

## 成都云图控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-008

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p> <input type="checkbox"/> 特定对象调研                      <input type="checkbox"/> 分析师会议  <input type="checkbox"/> 媒体采访                              <input type="checkbox"/> 业绩说明会  <input type="checkbox"/> 新闻发布会                          <input type="checkbox"/> 路演活动  <input type="checkbox"/> 现场参观  <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）                 </p>
<p><b>活动参与人员</b></p>	<p>                     申万宏源：马昕晔 邵靖宇              华创证券：杨晖 杨欣悦                      海通证券：李智 张书林                  光大证券：肖意生 陈峰                      开源证券：金益腾 张晓锋 宋梓荣 郑鑫                      中信证券：于聪                              西部自营：章海默                      中信建投证券：刘岚                      财通证券：郭琦                      长江资管：赵鑫鑫                          广发资管：孙国萌                      平安资管：孙惠成                          东证融汇资产管理：周威                      兴银资本：黄腾达                          嘉实基金：汪伦蔚 刘楷尧                      易方达基金：王超                          华宝基金：陶庆波                      国联安基金：王栋                          中庚基金：刘晟                      融通基金：孙卫党                          恒越基金：徐若锦                      路博迈基金：谢楠                          淡水泉：谢兵                      泰康资管：王卓夫                          歌斐资产：王敬琰                      度势投资：顾宝成                          海南鑫焱投资：陈洪                      源乐晟资产：钱雨欣                      歌斐诺宝：周烨                      上海开煜基金：代勇超                      毕盛投资：骆红永                      上海保银投资：李璇 Daniel              同策投资：谢飞                      上海大威德投资：张亚北                  上海理成资产：徐杰超                      歌易投资：陈静                              青岛金光紫金创投：雷静                      璞林资本：王菀                              鸿运私募基金：舒殷                 </p>

	Principal Global Investors (Hong Kong) Limited: 罗希 Peter 安华农业保险: 李斌                      国华人寿: 石亮 中航信托: 戴佳敏
上市公司接待 人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 王生兵 证券事务代表 陈银
时间	2023年4月20日 上午 9:00—9:40 2023年4月20日 上午 10:00—11:00 2023年4月20日 下午 16:00—16:50 2023年4月21日 下午 15:00—15:50
地点	云图控股会议室
形式	电话会议
交流内容及具 体问答记录	<p><b>1、公司 2023 年第一季度报告解读</b></p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2023 年第一季度报告进行解读:</p> <p>公司 2023 年第一季度实现营业总收入 56.77 亿元, 同比增长 2.89%; 实现归属于上市公司股东的净利润 3.54 亿元, 同比下降 23.96%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.94 亿元, 同比下降 34.29%; 基本每股收益 0.29 元/股, 同比下降 36.96%。</p> <p>对公司复合肥业务发展看法: 2022 年上半年, 受国际货币政策、贸易保护、地缘政治等因素影响, 国际大宗商品价格尤其是粮食、能源价格大幅上涨, 复合肥上游硫磺、氮磷钾单质肥等原料价格也持续走高。下半年, 随着能源价格走弱, 上游原材料价格急速下跌, 导致经销商拿货谨慎, 市场主要以消化库存为主。整体来看, 2022 年复合肥价格震荡严重, 市场行情呈现前高后低。2023 年一季度春季化肥需求平稳, 复合肥行业整体稳定运行。目前来看, 在全球粮食安全大背景下, 化肥作为粮食的“粮食”, 市场刚需仍然坚挺, 2023 年复合肥原材料价格回归正常区间后, 公司对完成复合肥业务全年的经营目标充满信心。</p> <p><b>2、问答环节</b></p> <p><b>(1) 在建工程激增, 请介绍下公司规划建设的主要项目以及</b></p>

**进展情况，2023年哪些项目能够建成投产？**

答：①依托丰富的磷矿资源储备、一体化的产业配套及化肥化工行业多年的积累，公司通过磷酸分级利用规划建设磷酸铁与复合肥联动生产项目，增加现有磷化工和磷复肥经营规模的同时，为公司释放新的增量空间。公司分别在松滋基地和宜城基地规划建设 35 万吨、10 万吨磷酸铁及其配套项目。目前松滋基地一期 5 万吨磷酸铁已达到批量化投产条件，配套的磷酸和复合肥项目也在加速推进中，选矿、硫酸、精制磷酸厂等主体建设已基本完成，自 2023 年 4 月开始陆续达到试生产条件；宜城基地项目目前处于筹备阶段，其中 5 万吨磷酸铁预计 2023 年开工建设。②为补齐公司氮肥产业链短板，进一步夯实公司产业链优势，公司在应城基地规划建设 70 万吨合成氨项目，2022 年该项目中 30 万吨轻质碱改重质碱项目已顺利投产，进一步优化了公司现有产品结构。目前该项目前置审批手续已基本完成，预计 2023 年将全面开工建设，建成投产后公司将基本实现上游氮资源自给自足，低成本优势将更加明显，市场竞争力显著提升。③公司旗下雷波牛牛寨东段磷矿采矿工程已取得项目建设必要的开采许可、项目审批、环保审批等前置手续，待完成安全设施设计评审的相关手续即可开工建设。未来 400 万吨/年的采矿工程完全达产后，将有效保障公司生产所需磷矿石的稳定和低成本供应。预计 2023 年公司将 有 110 万吨复合肥产能陆续建成投产，松滋基地磷酸铁项目配套的湿法磷酸、精制磷酸等上游产能也将在 2023 年陆续建成。

**(2) 2023 年一季度复合肥销售情况如何？**

答：公司抓住春耕旺季，积极协调组织生产，主动调整销售策略，充分发挥营销创新和渠道优势，2023 年一季度公司复合肥销量基本与上年同期持平。

**(3) 公司纯碱产能的情况，一季度收入情况如何？**

答：目前公司拥有重碱和轻碱产能各 30 万吨，2023 年一季度纯碱供需偏紧，公司纯碱售价同比上涨，销售收入同比有所增长。

**(4) 磷酸铁市场推广情况，是否已实现销售？**

答：公司松滋基地一期 5 万吨磷酸铁于 2022 年 12 月开始试生

产，目前已基本完成目标客户产品试验认证工作，公司正在积极搭建销售体系，已与龙蟠科技、泰丰先行等下游企业达成合作，实现产品销售。公司将对标匹配客户需求，依据订单情况持续推进产能落地，并不断改进产品性能和成本，保证品质合格率和一致性，形成领先市场的竞争力。

**(5) 公司更看重复合肥上游资源还是下游销售？**

答：公司多年来秉承“资源+产业链”的战略布局，围绕复合肥产业链上下游填平补齐，目前已向上游拓展了磷矿、盐矿资源，建设了除尿素以外的氮肥完整产业链、磷肥完整产业链，资源自有、产业协同为公司带来了较强的成本控制优势、市场竞争力和行业话语权。同时，公司按照类消费品模式对复合肥进行市场营销和渠道整合，打造了一支懂营销、懂市场、懂消费者的营销团队，并不断探索新技术、新模式，持续提升渠道终端覆盖率和渗透率。此外公司实施多品牌战略，不断提高各细分品牌的市场影响力，带动更大的品牌增量和溢价空间。综上，品牌、渠道、资源和产业链优势助力公司实现了市场份额的快速提升和复合肥业务的稳步增长，形成领先行业的竞争基础。

**(6) 复合肥海外业务的规划**

答：公司立足国内市场，稳步推进国际化进程，目前已在越南、泰国、马来西亚和老挝等国家建立营销团队和网络，销售自有品牌的复合肥产品，同时正在马来西亚建设 15 万吨的复合肥项目，保障海外市场的稳定供应。下一步，公司将持续深耕东南亚成熟市场，并陆续开拓菲律宾、新加坡等新市场，不断提升公司海外业务规模。

**(7) 参股的麻米错盐湖进展如何？**

答：公司参股的藏青基金投资的麻米错盐湖正在办理纸质版采矿权证的各项前置手续，目前各项报告的编制及评审取得了积极进展。后续若有重大进展，公司将及时履行信息披露义务。

**(8) 公司复合肥销售渠道主要有哪些？**

答：目前公司复合肥销售主要以传统经销商渠道为主，同时拓展了品牌共建战略渠道、现代农服渠道、邮政渠道、农业基地为主的立体化、高效分销网络渠道。公司营销网络遍布全国，拥

	有一级经销商 5,500 余家、镇村级零售终端网点 10 万余家，渠道建设覆盖面广、渗透度好、执行力强、专业度高，为公司提升市场份额奠定了坚实基础。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无