

证券代码：002539

证券简称：云图控股

成都云图控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-011

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	国海证券：李永磊 董伯骏 李娟廷 申万宏源证券：宋涛 马昕晔 邵靖宇 华创证券：郑轶 首创证券：甄理 嘉实基金：汪伦蔚 东海基金：张元涛 中庚基金：刘晟 泰康资管：王建军 致合资管：张晓猛 和谐汇一资产管理：王成强 中邮人寿：赵扬 中信证券：孙臣兴 国金证券资管：姜喜旻 中金基金：邢瑶 汇丰晋信基金：郑小兵 创富兆业基金：马国庆 淡水泉投资：张汀 刘晓雨 度势投资：顾宝成 长江养老保险：马睿 汇华理财：于宏杰
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8月25日下午20:00—21:00 2023年8月27日下午20:00—20:45 2023年8月28日上午10:00—11:00
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

1、公司 2023 年半年度报告解读及公司近期情况介绍

公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵对公司 2023 年半年度报告进行解读，并对公司近期情况做了简要介绍：

(1) 公司 2023 年半年度报告解读

公司 2023 年 1-6 月实现营业收入 107.52 亿元，同比下降 3.47%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.11 亿元，同比下降 48.27%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.77 亿元，同比下降 59.24%；基本每股收益 0.42 元/股，同比下降 57.14%。

公司经营业绩变动的主要原因：1) 受原材料价格回调等因素影响，市场观望情绪浓厚，终端下游谨慎备肥，复合肥市场持续低迷，公司复合肥产品的销量和毛利同比下降，导致复合肥经营业绩出现下滑。2) 黄磷下游及终端需求不振，加上原材料价格回落，带动黄磷市场行情持续下行，公司黄磷产品的价格同比下降，导致磷化工经营业绩出现下滑。

对复合肥发展趋势的看法：2023 年 7 月以来，复合肥上游尿素、磷酸一铵、钾肥等原材料价格回升，加之秋季用肥陆续开启，复合肥行情逐步回暖，复合肥价格已回归历史合理区间，在全球粮食安全大背景下，复合肥市场需求坚挺，公司对下半年复合肥行情充满信心。

(2) 公司近期情况介绍

1) 公司产业链基本情况

公司现已形成复合肥、联碱、磷化工及新能源材料等协同发展的产业格局，主要产品包括复合肥、纯碱、磷酸一铵、黄磷、磷酸铁等。公司围绕复合肥进行填平补齐，不断完善氮、磷产业链，强化全产业链的溢价和竞争优势，目前已建成“盐—碱—氮肥/熔盐级硝酸钠”“磷矿—湿法磷酸—磷肥/磷酸铁”“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸盐”完整产业链，产业链的规模效应、协同效应及成本优势显著，具备较强的市场竞争力和抗风险能力。

2) 公司重点项目进展情况

目前公司完善氮、磷产业链重点项目进展情况如下：①复合肥料业务：荆州基地 35 万吨新型复合肥项目已陆续建成、进入试生产阶段，公司复合肥年产能扩张至 600 万吨；马来西亚基地 15 万吨复合肥项目已顺利建成，待取得许可手续后将正式投产；应城基地 70 万吨合成氨项目配套的 100 万吨复合肥项目正在进行“三通一平”。②磷化工业务：雷波牛牛寨东段磷矿 400 万吨/年的采矿工程已顺利动工，进入矿山建设期；公司成功竞得雷波县阿居洛呷磷矿探矿权，目前已签署出让合同，正在办理探矿权的相关手续。③新能源材料业务：荆州基地 5 万吨磷酸铁及其配套项目已基本建成，上游原料产线 50 万吨硫磺制酸、30 万吨湿法磷酸、15 万吨精制磷酸及配套的 60 万吨缓控释复合肥，预计 2023 年 9 月陆续进入试生产；宜城基地磷酸铁及配套项目目前处于筹备阶段，正在推进土地平整工作以及安环、环评等审批手续。

未来上述项目陆续建成投产，公司氮、磷资源自给率进一步提高，低成本的核心竞争优势、抗风险能力和盈利能力更加突出，为公司做大再做强奠定坚实基础。

2、问答环节

(1) 公司海外业务拓展情况

答：公司以东南亚为起点深度布局复合肥海外市场，目前已在越南、泰国、马来等国家自建营销渠道和网络，销售自有品牌产品，同时正在陆续开拓菲律宾、新加坡、印尼等新市场，并在马来西亚建成 15 万吨/年的复合肥产线，未来投产后将辐射整个东南亚市场，提升公司海外市场的竞争力。2023 年上半年公司海外销量同比增长 80% 以上，业务规模进一步扩大。

(2) 复合肥行业发展新形势下，公司是否布局农服业务？

答：面对复合肥行业发展的新形势、新要求，公司积极布局现代农业综合服务业务，打造丰云农服作为现代农服业务的承载品牌，聚合产业链各环节资源，打通农业全产业链，打造现代农业产业链创享平台。丰云农服围绕“小农户托管、种植大户服务”的业务模式，建立了 500 家左右的县级服务中心，渠道服务能力大幅提升。同时公司推出丰云农服 APP，建立线上线下相结合的农业综合服务体系，助力公司加快由传统复合肥生产经销向全球领先的高效种植综合解决方案提供者转型升级。

(3) 公司联碱产品产能和盈利情况

答：公司采用联碱法制碱，目前纯碱、氯化铵年产能 60 万双吨，其中轻质碱和重质碱各 30 万吨，同时公司自有盐矿，为纯碱产品确立了较强的成本控制优势。2023 年上半年，公司联碱产品实现销售收入 7.39 亿元，同比增长 9.39%，毛利率 25.99%，同比上升 1.52 个百分点。

(4) 公司磷酸铁新能源业务进展如何？

答：1) 生产上，荆州基地 5 万吨磷酸铁已建成投产，上游配套项目达产后，公司可根据市场变化快速切换产线和产品，通过磷酸的分级利用，大幅降低生产成本。2) 营销上，通过与下游头部企业建立研发合作关系，深度绑定核心客户，目前公司磷酸铁产品已进入持续放量阶段，市场开发初见成效。3) 工艺上，公司持续进行工艺优化和产品迭代，目前公司产品合格率和一致性良好，工艺指标已达到行业领先水平，获得了客户的认可。

(5) 请介绍下公司食用盐业务的相关情况

答：食用盐业务是公司复合肥上游“盐-碱-肥”产业链的延伸和拓展，依托自有的 2.5 亿吨井盐资源，公司在湖北应城建立了食用盐生产基地，完成添加剂、包材等多产业链布局，并开发了以“益盐堂”为主品牌的七大品牌系列 300 多个单品，目前公司拥有食用盐产能 30 万吨，产品覆盖全国 28 个省份市场。

(6) 简要介绍公司磷矿、盐矿资源情况

	<p>答：公司旗下拥有丰富优质的磷矿、盐矿资源，为公司控制成本、延伸产业链奠定了坚实基础。1) 公司在四川雷波拥有磷矿矿区面积共计 11.90 平方公里左右，其中雷波县牛牛寨北磷矿区东段磷矿已查明储量 1.81 亿吨，在建 400 万吨/年的采矿工程，西段磷矿尚在勘探之中；竞得雷波县阿居洛呷磷矿探矿权，估算推断磷矿石资源量 1.04 亿吨，目前正在积极推进探矿权登记手续。2) 公司在湖北应城拥有自主盐矿，井盐储量 2.5 亿吨，开采能力 200 万吨/年。</p> <p>(7) 400 万吨的采矿工程预计何时可以建成投产？投产后将对公司产生什么影响？</p> <p>答：公司正在按计划推进牛牛寨北磷矿区东段磷矿 400 万吨/年的采矿工程项目，力争早日投产达产。未来项目投产后，对保障公司磷肥、磷化工、新能源业务磷矿石供应以及降低生产成本、提高产业链价值具有重要作用。</p> <p>(8) 上半年公司财务费用明显降低的原因？</p> <p>答：2023 年上半年公司财务费用同比降低 31.78%，主要系受国际汇率波动影响，报告期产生的汇兑收益同比增加，导致财务费用同比减少。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>