

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：2024-001

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	申万宏源：马昕晔 丁莹 国海证券：李永磊 董伯骏 李娟廷 华创证券：郑轶 中信证券：孙臣兴 光大证券：陈峰 中信建投：刘岚 南京证券：顾诗园 德邦证券：方军平 泰康资管：王建军 浙商基金：贾腾 中金基金：邢瑶 博时基金：郭燕 国泰基金：陈凌暉 益民基金：陈江威 兴全基金：徐留明 泰信基金：叶繁 上海峰境基金：付诚成 上海益昶资管：杜亮 上海巨曦基金：林娟 宁波荣冰基金：鞠英利 远信投资：黄垵锐 上海森锦投资：黄裕金 淡水泉投资：刘晓雨 深圳正圆投资：黄志豪 深圳中兴威投资：卢晓冬 上海度势投资：顾宝成 海南鑫焱创业投资：陈洪 隆象资本：尹建鹏 JM Capital 君茂资本：潘亚军 天津华誉量化科技：刘鹏 中国人寿资管：和川 黄河财险：李贺 平安养老保险：金立 交银理财：赵永闽	

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	2024年4月12日 下午 20:00—21:00 2024年4月14日 下午 16:00—17:00 2024年4月14日 下午 20:00—21:00
地点	线上交流会
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司 2023 年年度报告解读及产业链情况介绍</p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2023 年年度报告进行解读，并对公司产业链情况做了简要介绍：</p> <p>(1) 2023 年年度报告解读</p> <p>公司 2023 年实现营业收入 217.67 亿元，同比增长 6.17%；归属于上市公司股东的净利润 8.92 亿元，同比下降 40.22%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.14 亿元，同比下降 48.64%；基本每股收益 0.74 元/股，同比下降 50.00%。</p> <p>公司经营业绩变动的主要原因：受复合肥、磷化工行业周期下行影响，主营产品复合肥、黄磷的市场价格出现不同程度的下跌所致。</p> <p>(2) 公司产业链情况介绍</p> <p>1) 公司产业链基本情况</p> <p>公司多年来秉承“资源+产业链”的战略布局，不断完善氮、磷产业链，目前已建成除尿素外的氮肥完整产业链，从磷矿开始的磷肥产业链，以黄磷为主的磷化工产业链及以磷酸铁为主的新能源材料产业链，打造了复合肥、联碱、磷化工及新能源材料等协同发展的一体化产业格局，公司的规模效应、协同效应及成本优势逐渐显现，构建了强有力的市场竞争力和抗风险能力。</p> <p>2) 报告期产业链完善进展情况</p> <p>公司持续打造全产业链、低成本的核心竞争优势，2023 年重点项目进展如下：</p>

①磷产业链：A.雷波基地牛牛寨东段磷矿 400 万吨磷矿采矿工程项目于 2023 年 8 月顺利开工建设，同月竞得雷波县阿居洛呷磷矿探矿权；B.荆州基地募投项目“磷矿资源综合利用生产新能源材料与缓控释复合肥联动生产项目”中，60 万吨缓控释复合肥以及上游配套的 30 万吨湿法磷酸（折纯）、15 万吨精制磷酸、100 万吨硫磺制酸等项目陆续建成，为后续充分释放低成本优势和规模效益打下坚实基础。

②氮产业链：应城基地 70 万吨合成氨及配套项目全面开工建设，目前已完成“三通一平”工作，正式进入项目建设实质阶段，建成后氮肥原料端将进一步填平补齐。

2、问答环节

（1）目前公司复合肥产能分布情况

答：截至目前，公司复合肥年产能 705 万吨，其中国内 690 万吨，国外 15 万吨，在建 45 万吨产能。公司按照“三点一线”进行产业布局，在长江沿线的湖北应城、松滋、宜城、四川眉山，中部的河南宁陵、山东平原，东部的辽宁铁岭、黑龙江佳木斯和肇东以及西部新疆昌吉均建设了生产基地，基本完成全国布局，同时在马来西亚布局生产基地，更好地满足海外市场需求。

（2）公司复合肥销量情况如何？

答：2023 年，在复合肥行业景气度下行的背景下，公司凭借产业资源链带来的成本优势，全国产能布局带来的规模效应和市场响应优势，加上渠道、品牌、营销发力，复合肥销量同比实现 4.59% 的增长，达到 346 万吨左右。其中，海外销量同比增长 78%，全球化布局取得积极进展。

（3）公司复合肥渠道建设情况

答：2023 年，公司持续推进渠道精耕、深度分销和终端下沉，渠道活力大幅提升，2023 年新增活跃客户近 1,000 家，为产能消化和市场增量提供支撑。公司目前拥有一级经销商近 6,000 家、镇村级零售终端网点 10 万余家，“传统+新型+专业”渠道并存发展，营销网络遍布全国各地。同时，公司稳步推进国际化进程，东南亚市场拓展已取得重大突破，覆盖泰国、越南、马来西亚等成熟市场，并进一步开拓老挝、菲律宾、新加坡、印尼等新市场，为未来复合肥“走出去”奠定基础。

（4）请问公司联碱和磷化工的盈利水平如何？

答：2023 年公司联碱产品实现营业收入 14.16 亿，毛利率 26.18%；磷化工产品实现营业收入 14.43 亿元，毛利率 21.23%，毛利同比下降主要是受黄磷产品价格下降的影响。

（5）公司磷酸铁新能源业务进展情况如何？

答：2023 年，磷酸铁市场竞争加剧，公司通过构筑产品、技术和成本竞争优势抢滩占位，保持稳定生产出货：1) 产品和技术上，公司采用铁法工艺，在产品品质、安全环保方面具有明显优势，并不断推进技术迭新和工艺优化，公司磷酸铁的工艺指标已达到行业领先水平，产品合格率和一致性良好，客户认可度高，目前主要客户包括江苏龙蟠科技、青海泰丰先行、湖南长远锂科等。2) 成本上，磷酸铁上游配套的磷酸产线已建成投运，未来可保障磷酸铁高品质、低成本磷源的稳定供应，充分发挥磷酸分级利用带来的成本优势，进一步提升规模效益和盈利能力。

（6）公司停了部分募投项目建设是出于什么考虑？未来的资本开支主要在哪些方面呢？

	<p>答：1) 公司 2022 年度非公开发行股票募投项目计划总投资 45.95 亿元，拟投入募集资金 19.96 亿元，截至 2023 年 12 月 31 日，公司已累计投入募集资金约 19.90 亿元（含利息收入净额），公司募集资金已按照规定用途使用完毕，综合当前磷酸铁的市场变化、募投项目的实施情况和公司战略规划，公司审慎决定终止剩余未建的 15 万吨精制磷酸和 30 万吨磷酸铁生产线的建设。本次调整不涉及募集资金的用途改变，不会影响募投项目已经投入运行的产线正常生产，也不会改变公司通过磷酸分级利用低成本联动生产磷酸铁和复合肥的预期。后续公司将密切关注精制磷酸和磷酸铁的市场行情，根据实际情况适时以公司自有（自筹）资金另行建设。</p> <p>2) 未来公司主要的资本开支将围绕应城基地合成氨项目和雷波基地的磷矿采矿项目进行，持续夯实氮、磷产业链，打造产业链一体化建设，强化低成本优势。</p> <p>(7) 请问公司磷矿的储量情况？具体投产时间有什么预期？投产达成后将会对公司有什么影响？</p> <p>答：1) 目前公司拥有三宗磷矿，探矿和采矿面积共计 11.90 平方公里左右，其中，牛牛寨东段磷矿资源储量约 1.81 亿吨，正在积极推进 400 万吨/年的采矿工程建设，牛牛寨西段磷矿和阿居洛呷磷矿已完成勘探工作，正在推进磷矿资源储量备案手续，后续取得重大进展，公司将依法进行披露。由于磷矿的开发利用受相关手续办理情况、建设进度、市场需求和政策环境的影响可能会与计划不一致，公司将积极统筹各项资源，加快办理和建设进度，争取早日投产达产。</p> <p>2) 未来上述磷矿项目投产达产后，公司磷肥、磷化工和新能源材料产业所需的磷矿石将实现自给自足，有效降低公司原材料成本，提高公司抗风险能力和持续盈利能力，并带动公司整个产业链价值提升。</p>
关于本次活动是否涉及	无

应披露重大信息的说明	
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