

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：2025-014

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	申万宏源证券、开源证券、天弘基金、万家基金、百济投资、中邮资管、太平洋资管、建信保险资管、长城人寿等机构人员	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银	
时间	2025年9月11日上午9:30-11:00 2025年9月11日下午14:00-15:30	
地点	云图控股办公室	
形式	现场调研	
交流内容及具体问答记录	<p>公司董事会秘书陈银女士向来访者介绍了公司的基本情况，包括公司的战略布局、经营情况以及核心竞争优势等，并与来访者进行了互动交流，主要内容如下：</p> <p><b>1、请简要介绍公司复合肥的产能情况和市场布局。</b></p> <p>答：公司复合肥产能布局遵循“靠近资源、靠近市场”的原则，目前生产基地已覆盖湖北应城、荆州、宜城，四川雷波、眉山，河南宁陵，山东平原，辽宁铁岭，黑龙江肇东、佳木斯，新疆昌吉等地区，同时正在推进广西贵港、新疆阿克苏两个新基地的建设，全国产能布局完善。此外，公司在马来西亚设有生产基地，保障东南亚市场供应。</p> <p>公司现有复合肥年产能约755万吨，在建产能130万吨。依托全国布局及基地区位优势，公司不仅能够保障原料供应和成本优</p>	

势，还能快速响应市场需求。未来新增产能充分释放后，公司复合肥的规模优势将进一步显现，为做大做强复合肥主业奠定基础。

**2、请问公司磷复肥的销售情况如何？上半年增量的核心来源体现在哪些方面？**

答：2025年上半年，公司磷复肥产品实现营收72.22亿元，同比增长21.55%。受益于渠道精耕和市场营销发力，公司磷复肥产品销量实现同比增长，同时磷复肥产品结构优化也是推动磷复肥业务增长的关键因素。公司依托完善的氮、磷产业链及技术研发优势，持续推动磷复肥产品结构向新型化、功能化、高附加值方向发展，上半年公司新型肥料、水溶性磷铵、工业级磷铵等高毛利产品占比有所提升。

**3、新型肥料和传统肥料有哪些差异？公司新型肥料的市场表现怎样？**

答：新型肥料相比于传统复合肥，在养分释放方式、施肥精度和功能性上具有明显优势，能够进一步提高肥料利用效率，减少养分流失，更精准地满足作物不同生长阶段的营养需求，目前新型肥料已成为行业发展共识。

公司紧跟市场趋势，聚焦高效化、精准化、功能化方向，不断增强产品竞争力，上半年公司新型肥料市场份额实现稳步提升。研发方面，公司凭借全产业链优势，持续进行增效技术攻关和产品迭代，今年重点围绕“特肥”“增效肥”“作物专用肥”三大方向，推出多款创新产品，以更好地满足终端需求，进一步拓展市场。推广方面，公司通过参与业内权威活动、打造特色IP活动等多种方式，进一步提升市场影响力，促进终端销售转化。

**4、公司如何看待当前复合肥市场发展？**

答：在全球粮食安全日益严峻的形势下，国家持续强化耕地保护、粮食稳产增产以及化肥保供稳价等政策支持，复合肥作为粮食的“粮食”，市场需求稳步释放，刚性需求特征不断凸显。随着我国土地流转规模扩大和农业现代化进程加快，复合肥在提升土壤肥力、保障粮食稳产增产方面的作用愈发关键，因此公司坚定看好复合肥行业的发展前景。

**5、公司在湿法磷酸上的布局是怎样的？请简单介绍一下具体**

**构成情况以及市场竞争的优势？**

答：公司目前掌握了业内领先的磷酸分级利用技术，并打造了“磷矿—湿法磷酸—精制磷酸/工业级磷酸—铵—磷酸铁/磷复肥”一体化产业链，实现了磷酸高效梯级利用，产业链、技术和成本优势显著，夯实公司行业领先地位。

（1）原料端，公司依托技术和产业链优势，不仅保障磷酸的稳定供应，还把不同浓度的磷酸“吃干抹净”，最大程度提高磷资源利用率，降低公司整体的生产成本。

（2）产品端，公司通过磷酸分级利用技术，打通了精制磷酸、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵、农用磷酸一铵、复合肥、磷酸铁等产品。公司可灵活响应市场需求，及时调整生产策略，保障生产效益最大化。

**6、请问公司目前磷矿石的产能规模是多少？项目进度情况如何？**

答：公司在四川雷波县拥有三宗磷矿，资源总储量约 5.49 亿吨，在建磷矿石开采产能 690 万吨/年。各宗磷矿当前进展如下：

（1）雷波阿居洛呷磷矿储量 1.39 亿吨，正重点推进 290 万吨采选工程。目前井下基建工程（包括胶带斜井、辅助斜坡道、排水系统、进回风系统等）稳步施工，地表选矿工程边坡治理及支挡工程已全面进场，项目整体进展顺利。

（2）雷波牛牛寨东段磷矿储量 1.81 亿吨，目前 400 万吨采选工程方案优化已初步完成，正有序推进后续各项准备工作。

（3）雷波牛牛寨西段磷矿储量 2.29 亿吨，目前已完成探矿工作，处于“探转采”阶段。

后续，公司将按计划稳步推进各矿山建设，逐步释放磷矿石产能，不断提升原料自给率，夯实公司的资源优势 and 综合竞争力。

**7、请问应城合成氨项目具体有哪些项目？目前最新进展如何？投产后对公司有何具体影响？**

答：公司在湖北应城建设的 70 万吨合成氨项目，配套年产 60 万吨水溶性复合肥、40 万吨缓控释复合肥、150 万吨精制盐等多条产线。目前项目主体结构已全面完工，核心设备安装基本完成，土建工程处于收尾阶段，公共配套设施正稳步推进中，整体建设符合

	<p>预期进度。</p> <p>该项目采用行业领先的成熟工艺技术，未来全面投产后，将补齐公司氮肥原料缺口，实现氮肥原料自给自足，有效降低综合生产成本和能耗，增强成本竞争力和盈利韧性。同时，该项目将进一步完善公司氮肥产业链，优化产品结构，全面提升产业链协同效应和市场竞争能力，为公司未来发展注入新动能。</p>
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