

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：2022-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<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
<b>活动参与人员</b>	国海证券：李永磊 董伯骏 李娟廷 申万宏源：马昕晔 宋涛 Vivian 开源证券：金益腾 张晓锋 毕挥 刘康 国信证券：杨林 王新航 西部证券：郑轶 中信证券：伍昱霖 海通证券：刘威 孙维容 浙商证券：翁晋翀 平安证券：李峰 南京证券：顾诗园 华福证券：魏征宇 戴启明 财通证券：朱乾栋 邓军 西南证券：李根林 安信自营：唐朝 万和证券：田明华 东方证券：李威 方正证券资管分公司：黄鹏 长江证券资管：吴启芸 光大自营：刘鹏翔 天风证券：汪琪 Guoyuan Securities Investment Hong Kong Limited: Alex Zhou 申万宏源（香港）：Richard Guo 郭思源 海富通基金：黄强 朱铭杰 踪敬珍 高高 华泰柏瑞基金：沈雪峰 姚晨飞 牛勇 刘芷冰 方峻 华夏基金：佟巍 常亚桥 韩霄 张木 马生华 周欣 南方基金：郑勇 郭东谋 浙商基金：景徽 贾腾 陈鹏辉 易方达基金：王超 上投摩根基金：王丽军 薛晓敏 富国基金：黄彦东 郭舒洁 邬华宇 汪孟海

银华基金：施航 石磊	招商基金：侯昊
西部利得基金：何奇 林静 管浩阳	汪元刚 温震宇
北信瑞丰基金：吴克伦	汇添富基金：金岚枫 劳杰男
嘉实基金：胡迪 颜伟鹏 雷霆	GTJAHK：Yu Chunmei
光大保德信基金：苏淼	工银瑞信基金：李磊
诺安基金：陈勇 赵森	国联安基金：王栋
平安基金：潘逸君	兴证全球基金：李楠竹 杨世进
信诚基金：孙浩中	长信基金：丁洋 何增华 张亦民
中海基金：刘俊 夏春晖 蒋佳良	德邦基金：汪晖
汇安基金：沙正江	东方基金：刘腾尧
太平基金：夏文奇 史彦刚	汇丰晋信基金：郑小兵
华安基金：王斌	中加基金：赵岩
平安大华基金：刘杰 姬长春	天弘基金：安迪 刘智超
东吴基金：朱冰兵 张浩佳	中欧基金：石磊
泰信基金：叶繁 吴秉韬	摩根士丹利华鑫：段一帆 刘波
中庚基金：刘晟	安信基金：聂世林
诺德基金：尹旻 黄伟	国泰基金：王浩
国海富兰克林基金：张琼钢	新华基金：吴裕
恒越基金：高楠	惠升基金：巢前
中银基金：赵建忠 刘高晓 欧阳力君	
农银汇理基金：王皓非 杨伟	长安基金：林忠晶
惠理基金：刘幸	泽秋基金：朱一平
前海云溪基金：阳勇	长城基金：刘疆
中信保诚基金：张伟 王国强	华商基金：彭欣杨
东海基金：杨红	景顺长城基金：鲍无可
广发基金：王丽媛	方正富邦基金：张婷
明世伙伴：黄鹏	幻方量化：徐程惠 楼枫焯
山东鲁商私募基金：阚泽昌	东证资管：蔡志鹏
浙商证券资管：彭永胜	淡水泉投资：钱越强 原茵
泰康资产管理：曹令 王建军 陈佳艺 陆建巍	
太平资产：孙晓冬 孙施浩 赵新裕	韶夏资本：叶柱良 韩潇
睿新资管：杨湘云	星石投资：向仕杰 王荣亮

名禹资产：陈美风	人保资产（上海）：蔡春根
Vontobel AM: Richie Jiang	凯丰投资：刘建 光东斌
塔基资产：魏燕华 熊瑛瑛	拾贝投资：郑晖
中国人保：田加伟	禾永投资：张文乾
银润资产：李悦	千烨资产：张俊楠
瑞锐投资：陈洪	焱牛投资：江珊 周洁钦
中天佳创投资：马子淇	宝新资管：闫鸣
万家共赢资产：傅一特	青禾投资管理：胡昂
正心谷资本：毛一凡 赵永生 林利军	
太平洋资产：武香婷 吴晓丹	
大家资产：张翔	远策投资：郭迅
东证融汇资管：刘伟刚	新华资产：朱战宇
国海资管：吴正明	健顺投资：吴诗娴
森锦投资：黄裕金	中欧瑞博：刘飞
前海道明投资：袁昊	博普资产：何瑞琳
融黎行投资管理：邓俊	于翼资产：张亚辉
红华资本：罗磊	冲积资产：葛新宇
涌峰投资：马肃平	上海弘尚：张骏
巡洋持续资产：姜男	悟空投资：蔡晓生 江敬文
万丰友方：张荣福	万泰华瑞：周国兴
昭时投资：杜俊华	大威德：张亚北
千合资本：王亮	海燕投资：程伶君
一村投资：潘江	中再资产：赵勇
深圳杉树资产：郑琼香	粤信资产：陈金红
固禾资产：文雅	泾溪投资：狄晓锋
山证国际：章海默	古根海姆：李匆
前海聚龙：林继斌	前海互兴资产：刘政科
涌贝资产：马涌超	和谐汇一：陈梦越
磐耀资产：李心毅	基明资产：区晓
远信投资：杨大志	赋格投资：朱明瑞
中银国际资管：陆莎莎	世诚投资：沙小川
多鑫投资：成佩剑	易鑫安：陈莉莉

	<p>天玑投资：杜景涛 煜德投资：张宁 丹羿投资：龚海刚 Franchise Capital Limited：姚铁睿 (Terry) Shenzhen Vide investment Management Co Ltd Group：杨青海 The People's Insurance Company (Group) of China Limited：Benjamin Zhangn 张显宁</p> <p>人寿资产：和川 生命人寿保险：李燕玲 长江养老：马睿 建信信托：周孟夏 工银理财：斯华景 兴银理财：陈亚龙 上银理财：石人望</p> <p>理成资产：徐杰超 泉上投资：张延鹏 国寿养老保险：马志强 长城财富保险资管：胡纪元 英大保险资管：徐文浩 华宝信托：李春 顾宝成 群益投信：Jocerly 民生银行理财子公司：杨桐 汇华理财：于宏杰 中金公司：王琛</p>
上市公司接待 人员姓名	<p>董事、副总裁、董事会秘书 王生兵 证券事务代表 陈银</p>
时间	<p>2022年4月14日 下午 20:00—21:00 2022年4月15日 上午 9:00—10:00 2022年4月15日 上午 10:00—11:00 2022年4月15日 下午 14:00—15:00 2022年4月15日 下午 15:30—16:30 2022年4月18日 上午 10:00—11:00 2022年4月18日 下午 13:00—13:45</p>
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 2021 年年度报告、2022 年第一季度业绩预告解读及公司近期情况介绍</b></p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2021 年年度报告、2022 年第一季度业绩预告解读，并对公司近期情况做了简要介绍：</p> <p><b>(1) 2021 年年度报告解读</b></p>

公司 2021 年度实现营业总收入 148.98 亿元，同比增长 62.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.32 亿元，同比增长 147.06%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.45 亿元，同比增长 165.38%，基本每股收益 1.23 元/股，同比增长 148.67%。

### **(2) 2022 年第一季度业绩预告解读**

经公司财务部门初步测算，公司预计 2022 年一季度实现归属于上市公司股东的净利润 4.50 亿元至 4.80 亿元，同比增长 149.15%至 165.76%，预计 2022 年一季度实现扣除非经常性损益后的净利润 4.36 亿元至 4.66 亿元，同比增长 121.93%至 137.20%，基本每股收益 0.45 元/股至 0.48 元/股。

### **(3) 公司经营业绩大幅增长原因**

公司 2021 年度、2022 年第一季度业绩增长的主要原因系：  
1) 报告期内，公司复合肥产品的销量同比增加；2) 报告期内，公司联碱产品销售价格同比上涨，毛利率同比增加；3) 报告期内，公司磷化工产品销售价格同比上涨，毛利率同比增加。

### **(4) 公司近期情况介绍**

#### **1) 公司产业链基本情况**

公司自成立以来一直专注于复合肥的生产和销售，并沿着复合肥产业链进行深度开发和市场拓展，通过多年来的资源整合、品牌塑造、市场渠道、研发及生产能力建设等举措，现已形成复合肥、联碱及磷化工等协同发展的产业格局。近年来，公司紧跟发展战略，不断整合复合肥上下游资源，强化产业链上的薄弱环节和关键环节，目前公司已建设了除尿素以外的氮肥、磷肥完整产业链以及以黄磷为主的磷化工产业链，构建了矿业、化工、化肥上下游完整的产业链体系，产业链协同效应和低成本优势显著。

#### **2) 公司近期规划**

在产业链上游，公司拥有位于四川省雷波县的牛牛寨磷矿东段磷矿和西段磷矿两宗探矿权，截止目前，西段磷矿尚处于勘探之中，东段磷矿已查明储量约 1.81 亿吨。依托牛牛寨磷矿丰富的磷矿资源储备、一体化产业配套以及公司在化肥化工行业多年积

累的生产管理经验，公司拟进一步向下延伸产业链，形成“磷矿—磷酸—磷酸铁”的完整产业链，目前规划了 45 万吨磷酸铁产能（湖北松滋 35 万吨、湖北宜城 10 万吨）及相关上游原料项目，配套了项目所需不同纯度的磷酸，并利用副产低品位磷酸联动生产复合肥，实现资源利用和项目效益最大化。同时，为进一步夯实公司的产业链优势，对公司现有产业结构进行调整升级，公司拟在湖北省应城市投资建设“盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目”，主要新建年产 60 万吨水溶性复合肥、40 万吨缓控释复合肥和 70 万吨合成氨等项目。

未来随着公司产业链一体化程度加深以及节能降耗、组织提升工作的持续开展，公司生产、管理效率和成本管控将进一步提升，加上复合肥、磷酸铁等新建项目陆续投产、产能释放，公司的经营规模和竞争优势将进一步提升。

## **2、问答环节**

### **(1) 公司主要产品产能情况**

答：截至目前，公司拥有复合肥产能 520 万吨/年，在建产能 120 万吨/年；磷酸一铵产能 43 万吨/年；纯碱、氯化铵产能 60 万吨/年；黄磷产能 6 万吨/年，此外在建磷酸铁产能 35 万吨/年。

### **(2) 2021 年公司复合肥销售情况如何？**

答：2021 年公司复合肥产品销量 287.39 万吨，同比增长 10.41%，实现销售收入 62.27 亿元，同比增长 29.87%；其中常规复合肥销量 160.25 万吨，同比增长 3.75%，实现销售收入 33.62 亿元，同比增长 28.01%；新型复合肥销量 127.13 万吨，同比增长 20.13%，实现销售收入 28.65 亿元，同比增长 32.13%。

### **(3) 公司牛牛寨东段磷矿“探转采”进展**

答：截至目前，公司牛牛寨东段磷矿“探转采”手续已完成矿区范围划定的相关手续，正在积极推进采矿新立登记手续，待完成相关手续后方能取得采矿权许可证书。后续若有重大进展，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。

### **(4) 公司新规划项目的进展情况**

答：截至目前，公司松滋 35 万吨电池级磷酸铁及其配套项目已取得项目建设审批文件，预计 2022 年 4 月开工建设；其中，一

期 10 万吨/年磷酸铁项目预计 2023 年 3 月建成投产，二期 25 万吨/年磷酸铁及相关配套项目预计 2023 年 12 月建成投产。公司宜城 10 万吨电池级磷酸铁及其配套项目目前已完成项目备案、能评，正在申请安评、环评等手续，尚处于筹建规划阶段，具体建设时间和进度尚未确定；公司应城基地“盐化循环经济产业链绿色转型及产品结构调整升级项目”已取得项目备案证及能评、环评审批文件，正在积极办理土地等手续。

#### **(5) 公司在复合肥研发方面做了哪些工作？**

答：2021 年，公司紧跟国家政策方向，主要从提质增效、养护土壤两个方向进行产品研发，相继推出含黄腐酸复合肥系列、含蛋白水溶肥系列、含酵母提取物液体肥系列、生物可降解缓释肥系列等新型复合肥，以及土壤调理剂系列、微生物菌剂系列、生物有机肥系列等土壤修复新品，为市场提供更多绿色高效产品，引领复合肥行业发展方向。未来公司将不断推进产品创新、技术升级和资源循环利用，进一步增强公司的研发力和竞争力。

#### **(6) 对黄磷未来趋势的判断**

答：目前，国内新能源行业发展提速，预计未来 3-5 年对磷酸的需求量还将不断提高；同时草甘膦价格不断上涨，行业开工率维持高位，对黄磷的需求保持稳定增长。而黄磷产能规模相对稳定，在环保政策制约下，产能规模有进一步萎缩的可能性。随着下游应用不断扩展，市场需求不断提高，在高成本支撑下，预计未来黄磷价格将持续高位运行。

#### **(7) 对纯碱行业的看法**

答：目前，公司纯碱产能 60 万吨，全部为轻质纯碱。纯碱是重要的基础化工品，主要下游行业为平板玻璃、光伏玻璃、玻璃制品和化工产品等。近年来，国家大力推广和发展光伏发电和碳酸锂等新能源项目，光伏玻璃对纯碱消耗量预期增量明显，同时新能源汽车快速发展，碳酸锂在纯碱下游消费占比提升，纯碱需求端进一步增加，而纯碱供应端存在退出产能，全年供需紧平衡。

#### **(8) 公司复合肥业务的未来规划**

答：1) 产业链和产能上，公司将围绕复合肥产业链进一步延

	<p>伸和完善，持续打造化肥全产业链优势，强化成本控制和产业协同，并有序扩张产能开拓市场，完善全国基地布局，巩固公司的强抗风险能力和市场竞争力。2) 技术和产品上，公司将围绕新型复合肥发展战略，优化复合肥产品结构，并加强对先进肥料技术和资源的引进、研发及应用，进一步提升公司新型肥料的研发力和产品力，夯实公司核心竞争力。3) 营销上，公司将在品牌塑造、产品设计、传播推广、销售模式等方面不断创新，提升企业的营销力，引领行业创新发展，稳步提升市场地位和占有率。</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>