

云南云天化股份有限公司 关于 2022 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

云南云天化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 9 月 5 日（星期一）16:00-17:00 在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>），通过网络文字互动的方式召开了 2022 年半年度业绩说明会。2022 年 8 月 23 日，公司已在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《关于召开 2022 年半年度业绩说明会的公告》（详见公司公告：临 2022-086），现将此次网上业绩说明会召开的有关情况公告如下：

一、说明会基本情况

2022 年 9 月 5 日，公司董事长段文瀚先生，党委书记、董事、总经理崔周全先生，董事、财务总监、董事会秘书钟德红先生，独立董事郭鹏飞出席了本次业绩说明会。公司就 2022 年半年度报告、经营状况、行业政策等问题与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了问答。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

（一）预征集问题回复

公司前期通过邮件等渠道收集到了投资者相关问题，本次说明会先集中回答了上述普遍关注的 6 个问题，具体问题及回复整理如下：

问题 1：公司上半年业绩增长的主要原因是什么？

回复：上半年，公司积极落实国内化肥保供稳价政策，加大国内市场的调运和投放的力度，全力保证国内化肥供应，维护国内市场磷肥价格平稳可控。国际化肥市场供需偏紧，价格持续高位波动，公司在保障国内供应的基础上，积极统筹好国内、国际磷肥市场资源配置，实现公司价值最大化。报告期内，公司主要生产装置实现高效、满负

荷、长周期运行，主要产品成本得到有效控制和优化。公司聚甲醛、黄磷、饲料产品价格同比上涨，非肥产品盈利能力和占比进一步提升。公司充分发挥“磷矿—磷酸”、合成氨等原料高度自给的一体化优势，同时加强对煤炭、硫磺等大宗外购原料进行战略采购和储备，有效缓解了原料价格上涨的影响。同时，公司参股公司经营业绩提升，投资收益同比增加。

问题 2：公司非肥业务提升明显，请问是哪些业务占比较高？

回复：公司非肥业务板块主要包括聚甲醛、饲料级磷酸钙盐、黄磷等产品。上半年，公司生产聚甲醛产品 5.66 万吨、黄磷 1.44 万吨、饲料级磷酸钙盐 29.48 万吨，同比增加 4.43%、24.14%、25.13%，相关产品价格维持高位运行，非肥业务板块毛利为 17.75 亿元，同比增加 9.69 亿元。同时，公司快速推进转型升级，精细磷化工、氟化工领域相关项目陆续投产，公司高质量发展基础更加牢固。

问题 3：公司在精细化工方面转型升级取得了哪些成效？

回复：公司依托自身资源、生产技术及产业一体化运营优势，持续壮大精细化工产业，延伸产业链，提高产品附加值。在精细磷化方面，2.2 万吨/年多功能磷酸项目（聚磷酸、食品磷酸）、5000 吨/年磷系阻燃剂 PMPP 项目、4 万吨/年磷酸二氢钾项目建成投产，正在建设 2000 吨/年磷系阻燃剂 EPPE 项目；精细氟化工方面，1500 吨/年 2,4 二氟硝基苯建成投产，与多氟多合作的 5000 吨/年六氟磷酸锂项目建成投产，1 万吨/年氟化氢铵联产 4000 吨/年氟化铵项目正在抓紧建设；在新材料方面，继续提升聚甲醛附加值，持续推出改性聚甲醛和聚甲醛纤维等新产品。

问题 4：公司新能源项目建设进度如何？

回复：公司新建 10 万吨/年磷酸铁装置 8 月份已进入设备调试、试生产阶段，9 月进入全面投产阶段。配套设施 10 万吨/年精制磷酸一期、二期项目已经相继投产，20 万吨/年双氧水项目正在按计划推进。公司正积极加快 2×20 万吨/年磷酸铁项目的用地、建设报批等

工作，计划于 2023 年底建成投产。

问题 5：研发费用同比增加 159.09%，主要用于哪些项目？

回复：公司研发费用增长较多，主要用于电池新材料、阻燃剂、磷肥产品助剂添加实验研究、基础肥研究、萃余酸综合利用研究项目等。

问题 6：公司磷矿出售和自用比例分别为多少？现磷矿石自给率是多少？

回复：公司磷矿石全部用于化肥及精细磷化工领域原材料。目前，公司磷矿石基本完全自给。

（二）现场投资者问题回复

本次说明会现场投资者提出的主要问题及答复整理如下：

问题 7：请问公司是否有计划做锂电池行业的一体化布局？

回复：感谢您的关注。公司目前正全力推进磷酸铁项目及相关配套工程建设。在此基础上寻求加强与产业链下游合作的方式和路径，充分发挥好公司在资源、技术、规模和产业链方面的自身优势。目前，没有做锂电池产业链一体化布局的计划。

问题 8：请问公司参与的亚洲最大的玉溪锂矿什么时候开工建设，公司二期 20 万吨磷酸铁什么时候建成。公司下半年化肥出口配额是多少万吨，公司一期 10 万吨的磷酸铁按目前市场价 1 吨利润多少？

回复：感谢您的关注。（1）2022 年 2 月，公司与恩捷股份、华友控股、亿纬锂能及玉溪市政府签订《新能源电池全产业链项目合作协议》，根据协议约定，将共同投资设立合资矿产开发公司，公司持股 17%。各方将发挥各自优势，借助玉溪的矿产资源，通过合资公司取得探矿权、采矿权后，共同开发矿产资源。目前已签订合资协议，各方正在推进合资公司组建事宜。（2）公司正积极加快 2×20 万吨/年磷酸铁项目的用地、建设报批等工作，计划于 2023 年底建成投产。

（3）公司一期 10 万吨/年磷酸铁装置 8 月份进入设备调试、试生产阶段，9 月进入全面投产阶段。（4）公司将按照国家出口法检政策规

定，积极研判国际和国内市场，在坚决执行国内化肥保供稳价政策的基础上，努力实现产品价值最大化。

问题 9：1.云天化磷酸铁项目，铁法是 20 万吨，铵法是 30 万吨是否正确？2.铁法和铵法的成本大概是多少钱每吨，大概即可？3.二期 20 万吨项目是否于 11 月 30 日施工完成，12 月份试生产，明年 1 月份投产？4.另外二期 20 万吨，预计提前多少时间能建设完毕。5.磷酸铁是否具备出口条件，外国的市场如何？6.云南玉溪新能源项目，公司计划是建设磷酸铁还是磷酸铁锂？

回复：感谢您的关注。公司计划投建 50 万吨/年磷酸铁项目中，30 万吨装置计划采用“铵法”工艺；公司目前正在开展“铁法”中试论证，如技术成熟，剩余 20 万吨装置将采用“铁法”工艺。公司将按计划推进相关项目建设，公司正积极加快 2×20 万吨/年磷酸铁项目的用地、建设报批等工作，计划于 2023 年底前建成投产。公司磷酸铁产品目前计划以国内市场为主，同时也关注国际市场情况。公司参与玉溪新能源项目，根据项目的总体推进情况，在参股矿业公司的基础上，主要配套建设磷酸铁项目。

问题 10：公司新能源部分能创造多少利润？

回复：感谢您的关注。公司新能源材料产业具有较好的资源、成本、规模优势。9 月进入全面投产阶段，尚未对公司业绩产生影响。

问题 11：请问公司磷酸铁成本多少，按照目前售价，50 万吨磷酸铁全部达产后，可带来多少利润？目前化肥销售情况如何，生产线开工率多少？公司锂电池回收中试线是否建成，后续何时建设锂电池回收项目。还有就是目前化肥出口情况如何，目前化肥出口政策是否有所变化，网传化肥出口配额制是否出台，如出台公司有多少配额。公司采购的高价硫磺库存如何？

回复：感谢您的关注。公司磷酸铁项目预计利润，请参考公司公告临：2021-121 号，因市场价格和成本波动，具体盈利情况可能相应波动，具体以公司定期报告为准。公司化肥销售正常，目前正在全力

满足秋季市场，主要生产装置全部满负荷运行。公司充分发挥多年硫磺战略采购和储备的优势，在高价时期已控制采购节奏，目前硫磺库存成本处于合理水平。

问题 12: 请问云南友天新能源 50 万吨磷酸铁锂项目是否为公司与华友集团共同建设，公司在前期互动问答中表示，玉溪锂矿开发公司目前正在筹备，注册资金 1000 万元，2 月份协议中说公司投资将在确定玉溪磷矿资源后投入，目前是否取得，该磷矿可开采量为多少。网传公司有意进军化学储能领域，是否有这方面的计划。在国有资产改革上集团公司有无将优质资产注入上市公司计划。镇雄磷矿目前有什么进展。公司与丰元股份有无合作计划。

回复：感谢您的关注。公司将严格履行信息披露义务。

问题 13: 请问，公司出口人民币汇率套期保值，获取的收益如何，目前人民币贬值，是否可以适当增加敞口，使公司利益最大化。

回复：感谢您的关注。公司积极加强汇率变动研判，公司通过做好出口化肥和原料进口平衡与匹配，降低汇率波动带来的不确定性影响。

问题 14: 今年 4 月，比亚迪弗迪电池来安宁考察项目选址，公司下一步与其有无合作计划。近期化肥价格大跌，是否会影响公司第三季度业绩，就 7.8 月销售情况看，三季度业绩预计如何。磷酸铁产品下游企业验证情况如何。

回复：感谢对公司的关注。公司目前暂无与比亚迪开展合作的计划。近期磷肥产品价格下降，但硫磺、合成氨等原料成本下降，产品价格下降对公司业绩的影响有限。8 月中旬，公司磷酸铁已经向下游送样。

问题 15: 花匠铺今年上半年利润多少，1000 亩示范基地全部建成后，可带来多少利润？锂电池回收中试项目试验情况如何？媒体报道近期云南小磷肥企业停产，是否属实，三季度化肥销售情况如何。目前化肥出口法检周期多久。公司甲醇产能多少，是否出售。目前硫

磺等原料价格下跌，化肥利润较二季度是上升还是下降？公司在碳中和领域今后有何布局？下半年有哪些新建项目投产？

回复：感谢对公司的关注。花匠铺目前正处于建设期，不会对公司当期业绩产生重要影响。近期个别外购磷矿、合成氨等主要原料的中小磷肥企业，受到出口法检政策等因素影响，存在停产、减产的情况。目前，公司化肥销售情况正常。公司甲醇产能 26 万吨/年，除作为聚甲醛生产原料外，对外销售约 19 万吨/年。公司产品的利润情况，请关注后续公司定期报告。

问题 16：请问公司一期 10 万吨磷酸铁每吨成本多少，下游企业验证情况如何。

回复：感谢您对公司的关注。对于磷酸铁的成本情况，公司将严格履行信息披露义务，请关注公司后续定期报告的相关信息。8 月中旬，公司磷酸铁已经向下游送样。

本次业绩说明会的具体内容详见上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）。公司相关信息以公司在指定信息披露媒体和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

云南云天化股份有限公司

董事会

2022 年 9 月 7 日