

云南云天化股份有限公司

关于 2024 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法律责任。

云南云天化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 8 月 20 日（星期二）15:00-16:00 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 2024 年半年度业绩说明会。2024 年 8 月 13 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 2024 年半年度业绩说明会的公告》（详见公司公告：临 2024-056），现将此次业绩说明会召开的有关情况公告如下：

一、说明会基本情况

2024 年 8 月 20 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，独立董事罗焕塔先生出席了本次业绩说明会。公司就 2024 年上半年经营成果、财务状况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

公司前期通过上证路演中心网站“提问预征集”栏目、邮件等多种渠道收集到了投资者相关问题，本次说明会先集中回复了预征集问题，具体问题及回复整理如下：

问题 1：请问公司镇雄县磷矿目前开发进展如何，公司未来如何规划产能落地？

回复：感谢您的关注。2024 年 2 月，公司参股合资公司云南云天

化聚磷新材料有限公司通过法定程序，以 8 亿元竞得云南省镇雄县碗厂磷矿普查探矿权。目前，合资公司正积极推进“探转采”和项目规划工作，预计通过两到三年的时间取得该磷矿采矿权后，云天化集团将按照承诺将控制权转让给公司；公司正加紧组织内外部专业部门详细拟定镇雄产业板块的建设开发规划方案。公司将结合区域资源优势，建设集磷矿采选、精细磷化工、氟化工等为一体的磷、氟产业集群，为公司未来发展提供新的增长空间。

问题 2： 公司如何平衡国内国外两个市场？

回复：感谢您的关注。公司全力做好国内化肥的生产和供应，满足国内市场用肥需求，坚决执行国内化肥“保供稳价”，进一步增强国有企业核心功能；有效把握国际市场机遇，积极推进市场布局；高效统筹国内国际两个市场，根据国内外施肥季节不同，推进两个市场有序转换，实现公司整体效益最大化。

问题 3： 半年报显示，公司的资产负债率较去年同期大幅下降。请问公司采取了哪些措施来降低负债率并优化财务结构？

回复：感谢您的关注。近年来，通过实施深化改革、产业链竞争优势打造等一系列改革举措，公司盈利能力大幅改善，经营性现金流有效提升，资产负债率持续优化。公司一方面通过组织、机构等方面改革压降了管理成本，通过大型装置效能提升、建立一体化运营模式，打造公司全产业链和规模化竞争优势，提升了企业竞争能力，努力将业绩维持在较好水平；同时，公司财务管控持续发力，充分发挥资金集中管控优势，提升资金运转效率，持续优化带息负债结构，压降带息负债规模，公司融资成本下降明显，带息负债结构也得到了不断优化。

（二）网络文字互动中投资者问题回复

本次说明会网络文字互动过程中投资者提出的主要问题及答复整理如下：

问题 4: 请问公司后续是否维持高比例分红?

回复: 感谢您的关注。公司将结合对外投资和生产经营情况, 按照《公司章程》规定, 分红比例不低于每年度可供分配利润的 30%。2023 年度, 公司已实施 10 派 10 元现金分红, 分红比例超过 40%。未来, 公司在确保稳定经营和负债下降的情况下, 稳步提升现金分红比例, 积极回报投资者。

问题 5: 请介绍二期 20 万吨磷酸铁电池新材料前躯体项目未来的建设计划?

回复: 感谢您的关注。公司已建成 10 万吨/年磷酸铁装置, 二期项目暂未开始建设。今年上半年, 公司针对现有装置实施了单线由间歇法到连续法的技术改造, 针对客户要求优化提升产品的指标稳定性, 也积极探索降低产品成本的新技术。未来, 公司将不断提升现有装置的产品品质, 压降成本, 提升产品竞争力, 并根据行业发展和市场的情况, 综合研判, 择机推进后续磷酸铁项目建设。

问题 6: 上半年化肥、聚甲醛、饲钙等部分产品价格有小幅下降, 下半年公司预期主要产品的价格和成本变化趋势如何? 市场需求是否和往年有变化?

回复: 感谢您的关注。下半年预计主要产品市场需求整体稳定。磷肥市场受国内秋季市场以及冬储支撑, 同时出口需求稳定, 预计维持供需平衡。当前尿素处于农业需求淡季, 供给相对宽松。聚甲醛随着新增产能的持续释放, 低端产品供给压力会有所增加, 中高端产品仍将保持较好的市场竞争力。受原料硫酸价格下降影响, 饲钙价格近期有所回落, 供需总体保持平稳。

问题 7: 在半年报中, 看到云天化聚焦主业, 公司“矿化一体”和全产业链运营表现出一定优势。未来公司的主要业务发展和增长空间是在哪些领域?

回复: 感谢您的关注。公司聚焦产业链更大竞争优势的挖掘与打

造，从资源可持续、资源最大化利用、制造端技术进步、管理架构流程优化等方面，打造高效高值的磷化工全产业竞争优势。资源保障方面，围绕产业发展布局，重点跟进磷矿资源中、长期布局，进一步提升现有磷矿的开采效率，提高磷矿石产出，满足原料需求。运营管理方面，以整体利益最大化为原则，从管理模式、组织架构、流程优化、效率提升、成本挖掘等方面狠下苦工，制定和实施切合实际、完整有效的提升方案；科学、审慎地优化产业结构，依托规模化、一体化优势，全面挖掘提升磷化工产业链竞争优势。产业链延伸方面，以“磷”“氟”资源为核心，推进利用中低品位磷矿生产精细磷化工产品等项目建设，重点围绕公司现有磷化工产业转型升级，持续拓展下游产业链，致力将公司建设成为具有产业主导力、全球竞争力的一流磷化工企业。绿色发展方面，全面加强矿山安全管理工作，强化环保装置设施及在线监测设备的运行维护，强化“三磷”风险管控，努力提高磷石膏综合利用率，持续提升公司核心竞争力。

问题 8: 公司精益管理和“五三三”建设改革的主要方向有哪些？在财务、管理效率、业务收入或利润方面有哪些体现？后续预期还有多大的提升空间？

回复：感谢您的关注。公司以打造“旗舰型龙头上市公司”为目标，围绕产业结构、资本结构、产品结构和市场结构持续推进改革，健全和完善治理机制、用人机制和激励机制，提升管理能力、技术创新能力。近年来，公司深入推进对标对表行动，进一步优化公司管理层级，提升管理效率，坚持“从紧从严、合理开支”的原则控量节流，“三项费用”持续优化，提升资产运营效率。

问题 9: 公司管理一流，磷肥资源把控能力强，在化肥领域也不愧为中流砥柱，同时看到公司定位为世界一流磷化工企业，可是代表磷化工技术前沿的黑磷研发，用于半导体的电子级磷酸都没有太多说明和进展，请问公司在磷化工前沿技术方面科研有什么计划和目标？

期待公司不仅在规模和管理上出色，在前沿技术上也和一流研究院所合作共赢！

回复：感谢您的关注。公司围绕核心竞争力提升、产业链优势打造、产业转型升级等方面，按照“着力推动化肥产业转型升级、积极培育精细化工产业”的战略思路，有效提升公司研发创新能力。强化资源整合和机制优化力度。持续强化现有研发平台和资源整合，聚焦重点难点项目，打造高水平科研创新平台；强化研发保障，坚持价值创造与开放包容理念，提升研发管理水平；强化现有技术有效提升，持续推进磷矿采选、浮选技术的提质突破，促进磷酸精制工艺技术优化提升；大力推进“磷”“氟”资源的深度、高值利用研发，不断助力公司形成新发展动能。

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

2024年8月22日