

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：2025-007

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"/> 其他	<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	浙商证券、招商基金、中加基金、工银瑞信、人保养老、众安保险等机构人员	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银	
时间	2025年5月27日下午 16:00-17:30	
地点	云图控股会议室	
形式	现场会议	
交流内容及具体问答记录	<p>1、磷复肥当前的销售情况和增量表现？</p> <p>答：随着国家对粮食安全的高度重视和农业现代化水平的提升，带动绿色高效肥料的需求增长，为公司磷复肥业务提供稳定支撑。公司凭借产业链带来的资源成本优势，以及持续的产品研发、技术推广和营销整合工作，2024年磷复肥销量达417.97万吨，同比增长10.59%，盈利能力逐步修复，进入量利齐升阶段。2025年一季度，公司抓住春耕用肥旺季需求，磷复肥销售延续增长态势。</p> <p>2、磷酸一铵市场前景以及公司业务进展情况？</p> <p>答：磷酸一铵凭借在农业、消防以及新能源等领域的广泛应用，市场前景广阔。尤其是工业级磷酸一铵，受益于国家政策推动以及新</p>	

能源材料需求增长、水溶肥渗透率提升，市场需求攀升，叠加上游原料磷矿石、硫磺价格支撑，价格保持高位震荡。

公司磷酸一铵包括肥料级磷铵和工业级磷铵，其中肥料级磷铵在满足自用的基础上外售，工业级磷铵全部外售。2024年，公司磷酸分级利用产业链全面投产，公司磷铵产品规模快速扩张，销量、毛利水平大幅增长，成为公司业绩增长新引擎。

3、我们非常关注公司磷矿的开采进展，能否详细介绍一下最新情况、预期投产时间以及对公司的具体影响？

答：公司磷矿集中在四川雷波县，其中雷波阿居洛呷磷矿于2025年3月启动290万吨/年磷矿采选工程建设，井巷工程及配套设施稳步推进中；雷波牛牛寨东段磷矿正在开展采选方案的优化设计，旨在提高磷矿石综合利用率和项目效益；牛牛寨西段磷矿“探转采”手续正按计划推进中。磷矿的开发建设受到地理地质条件、项目规模、安全设施建设等多种因素影响，公司正整合资源，加快项目建设，力争早日投产见效。

未来雷波磷矿开采后，既能就近满足公司黄磷的生产需要，又能通过水运支持湖北荆州、宣城以及广西贵港基地生产复合肥、磷酸一铵、磷酸铁等产品。届时公司将综合市场情况和自身需求，统筹安排自用和外售的比例，力求效益最大化。

综上，未来公司磷产业链逐步闭环，不仅能保障磷矿石稳定供应和高度自给，降低公司的生产成本，同时依托磷酸分级利用技术，进一步提高磷产业链的附加值，增强公司整体盈利能力，为公司长远发展注入强劲动力。

4、公司氮肥原料布局情况？原料产能有新的布局吗？

答：复合肥氮源主要来自合成氨、硝酸铵、氯化铵、尿素等原材料，公司本着靠近市场、靠近资源原则，在湖北应城、广西贵港两大基地布局合成氨项目，进一步完善氮肥产业链，填补尿素产能空缺，实现氮肥原料自给自足，强化公司的低成本优势。

其中，应城基地70万吨合成氨项目按计划全速推进，目前主体结构已建设完毕，设备订货全部完成，设备、管道安装以及公用工程、

	<p>电气仪表、安全环保等配套设施建设有序进行中，建成后将补齐公司氮肥短板，有效降低各项能耗和综合成本。</p> <p>贵港基地项目计划分三期推进，主要建设 120 万吨高效复合肥以及 200 万吨合成氨、300 万吨尿素等项目，目前已取得发改委备案证，正在推进能评、环评和安评等手续。着眼于两广、海南及东南亚等市场对化肥的需求，贵港基地能够填补公司在华南地区的产能空白，辐射广西、广东、海南及东南亚市场，为复合肥销售增量提供支撑。</p> <p>5、公司未来持续增长的动力来源？</p> <p>答：公司核心增长动力主要源自公司“产业链+资源”战略布局所激发的强大内生动力。未来，随着应城基地合成氨项目、雷波基地磷矿项目以及广西贵港项目的稳步推进，公司氮、磷全产业链贯通，原料自给率显著提升，成本优势愈发凸显，产业协同效应不断增强，规模效应也将进一步显现，这将全方位提升公司的市场竞争力，增强盈利韧性，为公司未来的稳健发展和持续增长提供坚实保障。</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>