

云南云天化股份有限公司

关于 2025 年第三季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 2025 年 11 月 7 日（星期五）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 2025 年半年度业绩说明会。2025 年 10 月 29 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 2025 年第三季度业绩说明会的公告》（详见公司公告：临 2025-076），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

2025 年 11 月 7 日，公司董事长宋立强先生，总经理王宗勇先生，副总经理、财务总监钟德红先生，独立董事罗薇女士，副总经理、董事会秘书苏云先生出席了本次业绩说明会。公司就 2025 年前三季度经营成果、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，具体问题及回复整理如下：

问题 1：云天化公司自有硫磺产能多少？每年采购硫磺多少？长协价多少？

回复：感谢您的关注。公司无硫磺产能，2024 年度外采硫磺约 200 万吨。公司通过加强市场预判，动态调整采购策略，积极优化硫

磷模式和结构，部分与生产企业直接签署保供长协，努力应对主要大宗原材料价格大幅波动，实现大宗原材料的稳定供应。

问题 2：请问镇雄碗厂采矿权是否已取得？什么时候进行采矿？小石桥锂矿的进展如何？公司未来是否加大分红比例？

回复：感谢您的关注。2024 年 2 月，公司参股公司云南云天化聚磷新材料有限公司通过竞拍取得云南省镇雄县碗厂磷矿普查探矿权后，公司协同云天化集团及相关方高效推进探转采工作。该矿权的采矿权办理已于近期在云南省自然资源厅完成首次登记公示，相关权证的办理情况公司将及时履行信息披露义务。未来，公司将继续协同各方，做好项目规划、设计和投资建设等工作，推进磷矿资源高质高效利用。公司未涉及小石桥锂矿。关于分红比例，公司将严格执行《未来三年（2024-2026 年度）现金分红规划》，即以现金方式累计分配的利润原则上不少于此三年度（2024-2026）累计实现可供分配利润总额的 45%，具体分红比例将综合考虑公司的运营资金、投资项目和资产负债情况等综合因素确定。

（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 3：公司切入新能源产业规划如何？镇雄磷矿及小石桥锂矿的发展情况，是否已经取得采矿权？未来磷矿石的供给如何？磷矿石是否存在涨价预期？

回复：感谢您的关注。公司现有 10 万吨/年磷酸铁产能。未来，公司将根据自身资源、产业链、技术等优势，积极研判行业和市场发展情况，科学规划后续新能源材料产业布局。公司不涉及小石桥锂矿。镇雄磷矿采矿权办理的相关工作正在进行中，公司将按照有关规定，及时履行信息披露义务。目前，磷资源价格保持稳定，随着新能源材料产业发展以及环保监管政策加强，公司预计磷资源供需关系将继续

保持平衡状态。

问题 4：公司缩减商贸业务规模后，优化了公司的业务结构，对公司财务方面有何影响？

回复：感谢您的关注。2025 年，公司聚焦主业，根据市场情况缩减了商贸业务规模，贸易业务收入同比下降。公司原商贸业务收入规模较大，但毛利率较低，缩减商贸业务规模后，主营业务毛利率显著提升；另外，缩减商贸业务规模后，相关存货和往来款项减少，经营活动现金流和资产负债率进一步改善。

问题 5：近期，硫磺价格大幅上涨，是否对磷肥生产成本带来较大压力？

回复：感谢您的关注。硫磺作为磷肥生产的重要原料，近一年来，硫磺价格持续走高，对磷肥行业生产成本带来较大压力。公司高度重视硫磺的稳定采供，通过强化市场研判、建立战略库存、做优长协采购等多种方式，优化硫磺采购结构，努力保障公司硫磺成本优于市场水平。

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

2025 年 11 月 11 日