

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：2026-005

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
活动参与人员	申万宏源证券、华泰证券、国海证券、长江证券、开源证券、国泰海通证券、国投证券、中泰证券、华西证券、国金证券、天风证券、国信证券、浙商证券、国联民生证券、渤海证券、富国基金、嘉实基金、浦银安盛基金、中银基金、恒越基金、四川发展证券投资基金、长安基金、诺安基金、创金合信基金、融通基金、泉果基金、国投瑞银基金、浙商基金、东方阿尔法基金、中金公司、度势投资、大朴资管、睿璞投资、国海证券资管、润晖资管、源乐晟资管、国新投资、浙商证券资管、阳光资管、太平洋资管、东方证券资管、途灵资产、深圳创富兆业金融、拾贝投资、毕盛投资、碧云银霞投资、国投创新投资、和谐健康保险、平安养老保险等机构的人员	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银	
时间	2026年4月29日上午10:30-11:30	
地点	线上交流会	
形式	电话会议	
交流内容及具体问答记录	<b>1、公司2026年第一季度报告解读及经营情况介绍</b> 公司董事会秘书陈银女士解读公司2026年第一季度报告，对公司一季度的经营情况、产业链建设的重要进展作简要介绍： <b>(1) 公司2026年第一季度报告解读</b>	

2026年第一季度，公司实现营业收入61.02亿元，同比增长6.83%；归属于上市公司股东的净利润3.04亿元，同比增长19.62%；基本每股收益0.25元/股，同比增长19.05%。

凭借“资源+产业链”一体化、全国产能布局等优势，公司经营保持韧性。一季度，磷复肥主业稳扎稳打，市场份额同比增长。磷化工板块，随着雷波磷矿项目的推进，黄磷产品毛利同比增长。新能源材料板块，公司把握新能源行业发展机遇，磷酸铁产品量利双增。联碱板块，得益于上游70万吨合成氨改扩建项目的建成试生产，公司联碱产品成本同比有所下降，盈利水平提升。

## **(2) 公司产业链建设进展情况**

### **1) 补齐氮产业链**

目前，公司湖北应城基地70万吨合成氨改扩建项目、100万吨复合肥项目及配套的47.59万吨95%浓度尿浆溶液装置已试生产，并实现满负荷运行，补齐了公司尿素原料缺口，公司氮肥自给率进一步提升。同时，依托合成氨的先进工艺及智能化控制系统，带动氮产业链绿色升级，有效提升资源循环利用率，降低生产能耗和成本。

### **2) 夯实磷资源储备**

公司雷波牛牛寨西段磷矿于2026年4月取得400万吨/年的采矿权，至此公司自有磷矿采矿设计产能提升至1,090万吨/年，进一步夯实磷产业链的资源基础。

## **2、问答环节**

**(1) 公司一季度磷复肥销量增长，请具体谈谈公司磷复肥业务的布局情况。**

答：公司聚焦磷复肥主业，不断完善产能布局，以提升市场响应及旺季交付能力。2026年3月，湖北应城100万吨、山东平原30万吨、湖北荆州15万吨、新疆阿克苏10万吨，合计155万吨磷复肥项目陆续投产。截至目前，公司磷复肥年产能已超940万吨，广西贵港基地35万吨复合肥产线正在建设中。整体来看，公司依托氮、磷产业链一体化优势，持续优化全国产能布局、推动品牌升级、渠道整合及产品创新，为磷复肥业务的持续发展奠定了坚实基础。

础。

**(2) 请介绍公司磷矿项目的进展情况，以及投产后对公司产生的影响？**

答：公司自有磷矿资源 5.49 亿吨，采矿设计产能共计 1,090 万吨/年，目前在建 690 万吨/年采矿工程。其中，四川雷波阿居洛呷磷矿 290 万吨采选工程正在推进巷道开拓、采准工程及辅助配套系统建设，牛牛寨东段磷矿 400 万吨采矿工程按计划进行巷道建设。此外，公司参股 49%的二坝磷铅锌矿于 2026 年 2 月顺利复工。待磷矿项目建成投产后，将保障公司生产所需磷矿石的高度自给，强化磷产业链成本优势。

**(3) 面对硫磺等原材料价格波动，公司采取了哪些措施来应对？**

答：公司主要从以下三个方面应对原材料价格波动：

1) 不断完善氮、磷产业链，增强原材料的自给能力，从源头降低原料价格波动带来的影响。

2) 根据市场变化，灵活调配生产工艺、调整原料结构，保障生产稳定运行。以硫酸为例，公司可根据硫磺、硫精砂等原料价格变化，动态调整硫精砂制酸与硫磺制酸两种工艺的生产，同时硫酸不足部分外采补充，有效降低对单一原料的依赖，实现硫酸原料的弹性供应。

3) 依托“资源+产业链”协同优势，推动公司产品结构向高附加值领域延伸，提升盈利能力和抗风险能力。目前，公司正在布局热法磷酸产线，建成后将实现湿法磷酸与热法磷酸的协同发展，既保障了磷资源的高效转化，又赋予公司磷复肥、磷化工和新能源材料产品更强的市场竞争力和抗风险能力。

**(4) 请介绍公司热法磷酸项目的最新进展？**

答：公司荆州基地在建 7 万吨热法磷酸，宜城基地在建 15 万吨（热法）食品级精制磷酸及 15 万吨纯铁法磷酸铁，公司正全力推进各项目建设，力争早日建成投产。投产后，将打通“磷矿—黄磷—热法磷酸—磷酸铁”完整产业链，可更好满足食品级、电子级磷酸及新能源材料等高端领域需求，推动公司磷产业链向高附加值领域

	<p>延伸。</p> <p><b>(5) 公司目前有多个项目推进，请问公司后续资金安排是怎样的？</b></p> <p>答：公司聚焦磷复肥主业，围绕氮、磷产业链进行战略布局，在填平补齐的同时，推动产业链向高附加值领域发展。资金安排上，公司将根据项目的建设进度和实际资金需求，合理安排自有资金和银行融资，在保障资金安全和流动性的前提下，有序推进项目落地。我们相信，随着在建项目陆续建成投产，公司的“资源+产业链”优势有望进一步释放，市场竞争力也会随之增强，推动公司高质量发展。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>无</p>
<p><b>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）</b></p>	<p>无</p>