

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：2024-013

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）	<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	中信证券：孙臣兴 华创证券：郑轶 广发证券：章奕文 旭 华夏基金：李弘晔 西部利得基金：温震宇 文华先锋：杜炜 森锦投资：黄裕金 粤信资产：陈金红 益和源资产：魏炜 广宇集团：李斌 Millennium Capital: Xintong Ouyang	申万宏源：马昕晔 李绍程 国海证券：李永磊 李娟廷 国信证券：杨林 王新航 董丙 旭 海富通基金：陈华鑫 博道基金：王伟淼 粤佛私募基金：曹志平 上海度势投资：顾宝成 太平洋资产：魏巍 生命资产：张毅轩
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 陈银	
时间	2024年10月25日 下午 20:00—20:40	
地点	线上交流会	
形式	电话会议	

<p>交流内容及 具体问答记 录</p>	<p><b>1、公司 2024 年第三季度报告解读及公司情况介绍</b></p> <p>公司证券事务代表陈银女士对公司 2024 年第三季度报告进行解读，并对公司产业链基本情况和发展战略作简要介绍：</p> <p><b>（1）公司 2024 年第三季度报告解读</b></p> <p>2024 年前三季度公司实现营业收入 156.97 亿元，同比下降 2.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.69 亿元，同比下降 6.36%；基本每股收益 0.55 元/股，同比下降 6.78%。</p> <p>其中，2024 年第三季度公司实现营业收入 46.91 亿元，同比下降 13.02%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.15 亿元，同比增长 5.93%；基本每股收益 0.18 元/股，同比增长 5.88%。</p> <p><b>（2）公司产业链基本情况和发展战略介绍</b></p> <p>公司立足复合肥主业，重点围绕氮、磷产业链上下游进行战略布局，夯实产业链优势以及资源优势、磷酸分级利用优势。依据上述战略，公司已建成的产业链基本情况和投资在建项目情况如下：</p> <p>1) 氮产业链：公司依托上游盐矿资源，完成了复合肥上游硝酸和硝酸铵、合成氨和氯化铵等氮肥原料布局，打造了除尿素以外的氮肥完整产业链，并延伸了工业盐、纯碱、硝酸钠和亚硝酸钠等产品。目前公司正在应城基地建设 70 万吨合成氨项目，该项目是公司补齐氮肥短板，填平补齐氮肥产业链的重点项目，建成后公司氮肥原料将实现低成本稳定供应，成本控制优势将更加明显。</p>
------------------------------	---

2) 磷产业链：公司依托磷矿资源储备，完成了复合肥上游磷酸、磷酸一铵等磷肥原料布局，通过湿法磷酸的萃取和净化技术，对磷酸的不同浓度进行分级利用，建立了湿法磷酸、精制磷酸、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵、农用磷酸一铵、磷酸铁及复合肥的磷酸分级利用产业链，同时打造了以黄磷为主的磷化工产业链。目前公司磷矿的采矿设计产能 690 万吨/年，其中牛牛寨东段磷矿 400 万吨采矿工程项目建设正在有序推进中，阿居洛呷磷矿于 2024 年 10 月获得采矿权证，生产规模 290 万吨/年，正在积极推进采选工程项目的审批手续。磷矿采矿项目是公司完善磷产业链的重点项目，投产达产后公司磷矿石自给率将大大提高，生产成本将进一步降低，为公司持续打开增长空间。

## **2、问答环节**

### **(1) 请问公司复合肥销售情况如何？**

答：依托公司在资源、产业链、品牌和渠道上的不断优化和布局，公司前三季度磷复肥销量实现了稳定增长，其中 8-9 月受尿素、钾肥等原材料价格波动影响，下游经销商谨慎备货，秋季用肥的需求有所推迟。整体来看，在国家高度重视粮食生产的背景下，肥料的需求是刚性且相对稳定的，我们对复合肥未来销售情况充满信心。

### **(2) 公司复合肥产能及生产基地分布情况**

答：截至目前，公司拥有复合肥年产能 720 万吨，其中境内 705 万吨，境外 15 万吨。本着“靠近资源，靠近市场”原则，公司境内复合肥生产基地分布在长江沿线的湖北应城、湖北松滋、湖北宜城、四川眉山、四川雷波，中部的河南宁陵、山东平原，西部的新疆昌吉以及东部的辽宁铁岭、黑龙江佳木斯和肇东；境外复合肥生产基地在东南亚国家马来西亚。

### **(3) 公司在复合肥营销品牌和渠道方面的建设情况**

	<p>答：公司持续推进渠道和品牌建设、营销整合，通过渠道帮扶、倍增计划、品牌聚焦等措施，完善渠道布局，优化渠道和品牌结构，并不断探索新技术、新模式，赋予品牌、市场、渠道源活力，目前公司拥有一级经销商近 6,000 家，镇村级零售终端网点 10 万余家，营销网络已遍布全国各地，核心品牌“嘉施利”“桂湖”“施朴乐”“棵诺”广受经销商和客户好评，确立了公司在复合肥行业的领先地位。</p> <p><b>（4）公司合成氨项目建设进展如何？</b></p> <p>答：公司应城基地 70 万吨合成氨项目的项目设计、现场施工、设备采购等正在有序进行中，公司将聚焦资源、人力和物力，全力推进项目建设。</p> <p><b>（5）公司牛牛寨东段磷矿和阿居洛磷矿的建设节奏，预计多久时间能投产？</b></p> <p>答：目前牛牛寨东段磷矿采矿项目正在建设中，阿居洛磷矿采选工程正在办理环评、能评、水保、安全设施设计等项目建设手续。由于磷矿开发利用受到地理位置、项目规模和政策环境等多种因素影响，公司采矿项目的建设工期以实际建设情况为准，公司将加紧办理阿居洛磷矿项目建设相关手续，加快牛牛寨东段磷矿建设，力争早日投产达产，具体投产时间请以公司后续公告为准。</p> <p><b>（6）除合成氨和磷矿项目，未来公司还有哪些重大的资本开支？分红政策是否会有调整？</b></p> <p>答：根据公司的战略规划，近两年公司将重点推动合成氨和磷矿采矿项目稳妥落地，实现氮、磷全产业链目标。待上述项目建设完成后，公司产业链布局基本完成，市场竞争力、盈利能力和行业地位将进一步提升，届时公司将持续聚焦主业，努力提高股东回报水平。</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>

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）	无
----------------------------------	---