



万家基金：王紫珏 叶勇	深圳前海云溪基金：陈铭
国联安基金：王栋	宝盈基金：郭党钰
中银基金：史彬 赵建忠 刘高晓 郭昀松	
新疆前海联合基金：李瑞龙 王静	
工银瑞信基金：李磊	九泰基金：何昕
国寿安保基金：李博闻	中信保诚基金：陈岚
恒越基金：宋磊	泰达宏利基金：刘少卿
嘉实基金：方晗	朱雀基金：张璇
华泰柏瑞基金：叶丰	红土创新基金：陈若劲
摩根士丹利华鑫基金：段一帆	南方基金：应帅
创金合信基金：龚超	景顺长城基金：陈勃阳
新华基金：吴裕	China Alpha Fund : Elaine
Schonfeld: Benson Chen	国投瑞银：杨冬冬
大家资管：钱怡	相聚资本管理：白昊龙
淡水泉（北京）投资管理：周杰	泰康资产管理：张烁
深圳前海汇杰达理资本：解睿	千合资本管理：王亮
珠海横琴长乐汇资管：邹嘉鸿	上海理成资管：谢定禾
华安资产：张钰楠	上海焱牛资管：陈钢 赵慧玲
太平资管：赵洋 张弘	浙江九章资管：徐程惠
丰琰投资：张恬	青岛四季：石俊
贝龙资产：郜全亮	上海万丰友方资管：陈益和
Cai Fu Ju : Jason Jin	Goldman Sachs: Christine Pu
Ten Asset Management Ltd: Xudong Dai	
Mighty Divine Investment Management Limited: HongLiu	
鸿商产业控股集团：刘丽	长安信托：胡少平
英大保险资管：刘开俊	中国人保资管：张海波
中国人保香港资管：张显宁	生命保险资管：贾殿村
广东璟诚资管：刘晓乔	太平洋保险：王晶
长江养老保险：马睿	幸福人寿：韩贵新
横琴九派基金管理合伙企业（有限合伙）：常运华	
横琴人寿：冯飞洋	汇华理财：于宏杰
建信理财：张亚光 倪睿	招银理财：郝雪梅

时间	<p>2021年10月30日 上午 10:00—11:00</p> <p>2021年10月31日 下午 14:00—15:00</p> <p>2021年10月31日 下午 20:00—21:00</p> <p>2021年11月2日 下午 16:00—17:00</p> <p>2021年11月3日 上午 10:00—11:00</p>
地点	云图控股会议室
上市公司接待 人员姓名	<p>董事、副总裁、董事会秘书 王生兵</p> <p>证券事务代表 陈银</p>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>1、公司 2021 年第三季度报告解读</b></p> <p>公司董事、副总裁、董事会秘书王生兵先生对公司 2021 年第三季度报告解读及公司近期情况做了简要介绍：</p> <p>（1）第三季度报告解读</p> <p>公司 2021 年 1-9 月实现营业收入 100.92 亿元，同比增长 48.33%；归属于上市公司股东的净利润 7.81 亿元，同比增长 110.68%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.37 亿元，同比增长 123.13%。其中，2021 年 7-9 月实现营业收入 40.08 亿元，同比增长 71.66%；归属于上市公司股东的净利润 3.77 亿元，同比增长 110.84%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.41 亿元，同比增长 101.62%。</p> <p>公司经营业绩增长的主要原因系：1) 报告期公司复合肥产品销量和毛利率同比增加；2) 报告期公司联碱产品和磷化工产品价格同比上涨，毛利率同比增加。</p> <p>（2）公司近期情况介绍</p> <p>近年来，公司一直沿着复合肥产业链进行深度开发和市场拓展，目前已建设了除尿素以外的氮肥、磷肥完整产业链以及以黄磷为主的磷化工产业链，构筑了一体化产业链优势。基于此，公司依托自有的磷矿资源，沿着“磷矿—磷酸—磷酸铁”向下拓展，拟投资建设 35 万吨电池级磷酸铁项目及相关配套项目，填平补齐公司一体化产业链，进一步夯实公司成本控制优势和产业协同优势。</p> <p>同时，为充分发挥公司多年积累的产业链优势，公司借助专业投资机构的资源和渠道，进一步布局磷酸铁锂产业链。公司以</p>

自有资金 5 亿元认购江苏藏青新能源产业发展基金（以下简称“藏青基金”）份额，藏青基金主要投资于全球新能源电池原料盐湖锂矿企业，其中一个项目是收购西藏阿里麻米措矿业开发有限公司（以下简称“麻米措矿业”）51%的股权，该公司现持有的西藏阿里改则县麻米措盐湖矿区已探明液体卤水矿 LiCl 244.99 万吨，平均品位 5,644.64mg/l，潜卤水矿 LiCl 5.11 万吨。

## 2、问答环节

**（1）整个三季度全国很多地方限电限产，公司是否受到限电限产影响？**

答：公司主要生产基地位于湖北和四川地区，截至目前生产经营一切正常，未受到限电限产影响。

### **（2）公司纯碱、黄磷产能情况**

答：公司采用联碱法制碱，在湖北拥有纯碱年产能 60 万吨；公司在四川雷波拥有黄磷年产能 6 万吨。

### **（3）公司投资建设电池级磷酸铁项目的优势在哪儿？**

答：1）成本优势。磷源是磷酸铁制备工艺不可或缺的原料，在磷酸铁制备成本中占比最大，因此，拥有磷资源及一体化产业链的磷化工企业制备磷酸铁具有成本优势。公司拥有雷波县牛牛寨北矿区丰富的磷矿资源及完善配套，同时，公司目前已建立了磷肥完整产业链以及黄磷为主的磷化工产业链，构筑了一体化产业链优势，既能为项目提供稳定可靠的原材料保障，又能有效控制项目产品成本。

2）产业协同效应明显。本项目配套建设了磷酸铁制备所需的磷酸、硫酸项目，同时利用磷酸铁生产过程中的副产品—低品位磷酸生产复合肥、利用余热回收发电，实现了资源的综合利用。项目建设完成后，将进一步向下延伸公司产业链，同时又能扩大公司复合肥和磷化工产业规模，具备良好的产业协同效应，有利于进一步夯实公司的产业链竞争优势，提高市场竞争力，符合公司持续做大做强的长期发展战略。

### **（4）公司磷酸铁项目的工程进度情况**

答：公司正在进行磷酸铁项目的前期筹建和政府审批等工作，目前已完成立项备案和可行性研究报告的编制，正在开展能

评、环评、安评等报批工作，后续若有重大进展，公司将按照相关规定及时披露。

**(5) 公司自有磷矿情况**

答：公司拥有四川省雷波县牛牛寨北矿区磷矿东段和西段磷矿勘探两宗探矿权，其中，西段磷矿尚处于勘探阶段，东段磷矿已查明磷矿石资源储量 1.81 亿吨，目前正在办理“探转采”手续。牛牛寨磷矿丰富的磷矿资源，是公司磷化工产业链、磷酸铁新项目重要的战略布局，对公司进一步夯实低成本优势，提升核心竞争力具有重要意义。公司将继续努力推进牛牛寨磷矿采矿证的办理手续，争取早日取得采矿证。

**(6) 目前市场上磷酸铁工艺主要有硫酸亚铁法以及铁和磷酸反应，公司是如何选择的？**

答：公司通过与四川大学等高校及专业院所开展技术合作，选择铁和磷酸反应制备磷酸铁，该工艺目前已有成熟的产业线，反应过程中链条更短，产生的废水更少，且固定资产投资规模更小，公司在成本的控制和产品的稳定供应上具有一定的优势。

**(7) 本次参与投资藏青基金的合作方都有哪些？**

答：本次参与投资藏青基金的合作方包括无锡拓海股权投资基金管理有限公司、藏格投资（成都）有限公司、江苏沙钢集团有限公司、宁波青出于蓝股权投资合伙企业（有限合伙）、无锡威孚高科技集团股份有限公司。

**(8) 藏青基金投资的麻米措矿业拥有的矿产资源情况？**

答：麻米措矿业主要从事盐湖卤水锂、钾、硼等资源的勘查和开发，现持有西藏阿里改则县麻米措盐湖矿区锂硼矿探矿权证，目前已获得采矿权证的配号，采矿许可证号为 C5400002020045210149743，有效期限为 2020 年 4 月 30 日至 2030 年 4 月 30 日，矿区面积为 115.36 平方公里。麻米措盐湖矿区已探明液体卤水矿 LiCl 244.99 万吨，平均品位 5,644.64mg/l，潜卤水矿 LiCl 5.11 万吨。

☆ 本次调研中未涉及未公开重大信息泄密的情况

附件清单	无
日期	2021年11月3日