

云南云天化股份有限公司

关于 2022 年度暨 2023 年第一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 2023 年 5 月 18 日（星期四）15:00-16:30 在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>），通过现场直播和网络文字互动的方式召开了 2022 年度暨 2023 年第一季度业绩说明会。2023 年 5 月 11 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 2022 年度暨 2023 年第一季度业绩说明会的公告》（详见公司公告：临 2023-068），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

2023 年 5 月 18 日，公司董事长段文瀚先生，党委书记、董事、总经理崔周全先生，副总经理师永林先生，董事、财务总监、董事会秘书钟德红先生，独立董事郭鹏飞先生出席了本次业绩说明会。公司就 2022 年度及 2023 年第一季度报告、经营状况、行业政策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）现场直播互动中投资者问题回复

本次说明会现场直播互动过程中投资者提出的主要问题及答复整理如下：

问题 1：我们看到公司有优势的资源，磷矿石的价格和盈利处在比较高的位置。现在下游的一些产品价格不断下行，磷矿石存在资源瓶颈，且产能建设周期比较长，近年来，新建产能比较少，从供给和

需求方面考虑，请公司对磷矿石产业做展望分析。

回复：感谢您的关注。关于磷矿石的未来趋势，我们认为是基本稳定，国内新增产能不多，国内化肥刚需对磷矿石起到有利的支撑作用；另外，新能源产业对磷矿石也存在新的需求，且存在一定波动性。随着磷矿石对生产安全环保要求提高、品味下降和开采成本增加等因素影响，将导致磷矿石在现有价格基础上运行，我们认为将不会有太大波动。

问题 2：从公司宣传片里面看到，公司湿法精制磷酸有一些新的产能出来，请问现在的纯度和品质的控制能力如何，湿法精制磷酸能否达到与热法磷酸同等的质量水平？公司 2022 年的磷石膏的利用率达到了 60%，公司怎么样解决这些生产过程中的环保问题？

回复：感谢您的关注。公司早在 2012 年就已经有了湿法精制磷酸产能，2022 年，公司集中释放 30 万吨/年湿法精制磷酸产能，相关装置建成后，均在一个月内实现了 100%的达标达产，公司具备完全掌控湿法精制磷酸的工艺技术能力。磷石膏处理问题已成为磷肥行业面临的基本问题，同样存在于湿法精制磷酸的生产过程。公司 2022 年磷石膏的利用水平已经达到了 60%，在十四五期间，预计公司的磷石膏利用率将不会低于这个水平。

问题 3：近期新能源材料磷酸铁的价格波动比较大，公司在这个时间点选择进军新能源材料行业，公司在新能源材料行业的优势在哪些地方？

回复：感谢您的关注。随着国家碳达峰、碳中和、节能减排、储能等战略推进，新能源相关行业已经进入了一个快速发展时期。磷酸铁作为主力材料，我们认为发展空间巨大。近期，磷酸铁出现价格波动和市场问题，我们认为是在行业快速发展过程不可避免的一些深层次变化，包括了集中投资、集中产能释放等，导致当前的波动，但这并不会颠覆新能源材料的发展趋势。这种变化波动将会导致其中有技

术、资源、成本市场优势的企业，未来成为市场的主力，分享未来行业发展的红利。新能源材料产业将是一个长期发展的机会。

公司进入磷酸铁产业的优势主要体现在几个方面：一是资源优势，公司具有丰富的磷矿资源，现有磷矿储量 8 亿多吨，具有 1450 万吨/年的原矿开采能力。公司在磷矿石的开采和处理（浮选）方面也具备领先的技术，资源端优势明显。二是产业配套优势，公司具有大规模磷肥、磷化工的配套设施，包括精制磷酸、双氧水、蒸汽、萃余酸、硫铵装置等，这也是公司独有的优势。三是技术和管理等优势，公司积累了深厚的管理、研发和技术等经验，储备了相应的人才。年产 10 万吨磷酸铁项目从建设到投产非常快，整个建设周期很短，较快形成产能，并做到质量和成本不断优化。10 万吨/年磷酸铁项目也再一次验证了公司在管理、技术和人才储备方面的优势。四是公司积极开展产业链上下游合作，使公司新产业更快融入到产业链中，形成有竞争力、有影响力的重要参与者和供应商。

基于以上对行业的判断和对公司自身情况的分析，公司将抓住新能源电池行业发展的机遇，在科学研判行业和技术发展趋势，不断提升自身能力的基础上，积极进入磷酸铁等新能源材料行业领域。

问题 4：在近期化肥产品市场情况下，化肥价格下降，对公司未来业绩的影响如何？如何看待化肥市场的周期，包括短期和中长期、国内和国际两个维度？化肥出口政策的最新情况如何？

回复：感谢您的关注。近期国际化肥市场出现了整体回调的走势。我们认为这一轮回调是在经历 2022 年恐慌性过程后的理性回归。从中长期来看，将有利于行业更健康、可持续发展。需求方面，目前在国际市场方面有很多不确定的因素，粮食安全的关注度进一步提高，粮食种植面积除了乌克兰玉米种植面积下降以外，其他的水稻、小麦、大豆等种植面积均有增长，特别是在南亚、中非、南美等相关地区，体现出国际化肥在需求方面同样也是刚性的。供给方面，根据相关行

业数据，一段时期，全球的供需格局整体没有出现大的变化，需求出现了增加的状态，行业呈现紧平衡。价格方面，本轮的回调不仅是产品价格回调，还体现出整个产业链的价格回调具有双向性。举个例子，国际硫磺价格，去年4月是480美元/吨，5月的高点是518美元/吨，6月开始回落，到现在主流的到岸价110美元/吨，同比下降80%左右；国际合成氨价格，去年5月的时候1300美元/吨，现在300到380美元/吨，跌幅约75%；国际磷矿石价格，去年4月到印度的价格300美元/吨，现在220美元/吨（仍高于国内），跌幅接近30%；国际化肥价格，去年化肥价格最高时磷酸二铵超过1000美元/吨，平均900美元/吨左右，目前520美元/吨左右，跌幅约45%。很明显，原材料价格的跌幅大于产品价格的跌幅。只要有以上基础，我们对行业的健康发展始终抱有信心。

出口政策方面，化肥出口执行法检政策，国家相关部委始终都在围绕着国家粮食安全的大局，开展相应工作，优化相关流程。公司认为出口政策对企业将会更加友好，企业的周转是正常且高效的。云天化始终保持高度的社会责任，坚定地支撑国家相关政策的落地和执行，多次得到国家相关部委的表扬。实现了国内国际两个市场的良性循环和无缝对接，保证了国内的需求，同时海外订单充足，运行效果良好。

问题5：今年公司实施了分红，未来公司是怎样安排分红政策的？公司的负债规模和资产负债率最近几年快速下降，但是跟同业相比还是一个较高的水平，公司未来对于降低负债规模和资产负债率有什么计划和安排？

回复：感谢您的关注。结合公司的经营状况、负债水平和项目建设情况，根据证监会和上交所关于分红的规定，公司分红比例未低于当年可供分配利润的30%。在保证项目建设资金需求和资产负债率合理的情况下，合理回报广大投资者。

公司未来降低负债规模和资产负债率的计划：一是提升公司的盈

利能力，增加净资产；二是做好母子公司资金的统筹和管理，进一步压缩带息负债规模，减少闲置资金占用；三是加强应收款项和存货管理，增加经营活动现金流；四是通过权益性融资，降低资产负债率。未来的目标是把资产负债率控制在 50%左右。

问题 6：国务院最近出台了《国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革的意见》，作为独立董事对于公司发展的关注点在哪里？

回复：感谢您的关注。作为云天化独立董事，我们高兴地看到，近年来，云天化经营状况向好，主动提高标准，优化企业治理结构和机制，上市公司在三会决策、信息披露、内部控制、ESG 体系建设等方面取得了显著进步。独立董事在董事会各专门委员会中均占多数，在公司重大事项决策中有效地发挥了参与决策、监督制衡、专业咨询的作用，尤其是在维护中小投资者权益方面的作用。

今年 4 月 7 日发布的新的改革意见，对上市公司独立董事尽责履职提出新的更高的要求，也压实了责任。在原有的尽责履职的基础上，我们将加强学习新的制度，进一步做好以下工作：一是保持我们作为独立董事的独立胜任和勤勉履职能力，履行好守门人的责任；二是我们将督促上市公司按照改革意见的要求，在原有专业委员会办公室的基础上，为优化独董履职方式，搭建独立董事有效履职平台进一步提供更大的支持；三是我们监督企业的运营、管理、风险防控和合规性的同时，高度关注转型升级战略实施，并将运用好各自在专业领域的知识积极献策，帮助上市公司行稳致远；四是我们将持续向公司董事会、管理层传达资本市场尤其是中小投资者的关切，切实发挥好保护中小投资者权益的作用。

问题 7：请问镇雄磷矿和玉溪锂矿的开采进度如何？

回复：感谢您的关注。玉溪锂矿项目正在开展合资公司的组建报批工作，政府有关部门也在推进相关矿权的设置工作，预计离项目能够落地时间还比较长，存在一定的不确定性。

关于镇雄磷矿项目，公司与云天化集团、昭通发展集团、镇雄工投于 2023 年 3 月 27 日签订了合资合同，各方正在履行国资审批程序，合资公司正在组建中。

问题 8：请问公司在氟化工方面进行了什么样的技术储备，公司发展氟化工在成本或者技术上有什么样的优势？

回复：感谢您的关注。公司氟化工和磷产业高度关联，磷矿中伴生着 2%-3%的氟。在传统的磷肥生产过程中，氟主要是以副产品氟硅酸的形式出现。这几年氟化工转型，公司主要是针对氟硅酸—工业级氢氟酸—精细氟化工产品的路线，进行技术储备和下游产品的研发。目前，公司主要研发生产氟硅酸镁、氟化铝、工业级氢氟酸、含氟硝基苯以及下游系列产品。公司以工业级氢氟酸作为基础的氟化工路线，可以选择发展无机氟化工和有机氟化工。氟作为一个副产品，本身的成本竞争优势是非常显著的。

问题 9：公司资产负债规模在下降的同时，研发支出在逐年增长，请问公司现在包括未来在布局的核心研发项目聚焦在哪个方向，在研项目新产品什么时候能形成较大规模的收入？

回复：感谢您的关注。根据公司发展战略，以磷氟精细化工和新能源材料作为主要的研发储备方向。目前，年产 10 万吨磷酸铁项目已经投产，从软件包开发到中试到产业化都是公司自己的研发团队完成的。磷氟精细化工方面，包括医药农药中间体、磷系阻燃剂以及功能性的精细化工产品研发，均是以公司的研发团队为主，同时部分项目与一些院所进行合作开发。按照公司十四五规划，以上几个方向逐步都会有项目按计划投产落地。

（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 10：今年磷肥出口价较去年比有大幅度下降，这会导致磷肥

出口利润下降多少？是否会在 10 亿左右？

回复：感谢您的关注。目前，磷肥行业属于产业链的整体性价格回调，原材料和产品均呈现下跌走势且原材料跌幅大于产品价格跌幅。公司将积极强化市场布局，有效统筹国内、国际两个市场，实现价值最大化。

问题 11：今年黄磷、磷酸和草甘膦价格都有大幅度下降，这些因素会不会导致磷矿价格因需求不足而大幅下跌？

回复：感谢您的关注。由于磷矿石的不可再生性和使用过程中环保要求的不断提高，较难实现快速增量，未来磷矿石的稀缺性将不断提升。磷肥相对刚性需求，加上新能源领域对磷矿石需求的拉动，磷矿石会保持供需紧平衡。

问题 12：聚甲醛的市场供需状况今年是否会逐步好转？

回复：感谢您的关注。聚甲醛价格从高位回落后已经在当前价格稳定了约半年，当前价格较底部时期有了一定幅度的反弹，目前整体保持稳定。

问题 13：请问今年磷酸铁对公司利润贡献占比大概是多少？

回复：感谢您的关注。磷酸铁产能将按照下游市场需求，按计划排产。目前，尚未对公司营收和利润产生重大影响。价格、销量等信息可关注公司定期发布的主要经营数据公告。

问题 14：今年磷酸铁的销量会完成预计的 13 万吨吗？

回复：感谢您的关注。磷酸铁产能将按照下游市场需求，按计划排产。

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
2023年5月20日