

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：2025-006

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
活动参与人员	东方证券、天风证券、华泰证券、方正证券、景顺长城基金、长城基金、前海开源基金、汇添富基金、泰康资产、睿郡资产、中睿合银、合众易晟、招银理财等机构人员
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈银
时间	2025 年 5 月 21 日上午 10:00-12:00
地点	云图控股会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	1、公司情况介绍 公司董事会秘书陈银女士对公司产业链、发展战略、核心竞争优势等做了简要介绍： （1）公司产业链情况介绍 公司立足复合肥主业，重点沿着氮、磷产业链上下游进行战略布局，并持续进行填平补齐： 1）氮肥产业链：依托上游盐矿资源，公司已建成“盐—碱—肥”产业链，完成复合肥上游合成氨、硝酸铵、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（含熔盐级硝酸钠）和亚硝酸钠等产品。 2）磷肥产业链：依托丰富的磷矿资源储备，公司已建成磷酸分级利用产业链，实现湿法磷酸、精制磷酸、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵、农用磷酸一铵、磷酸铁及复合肥的完整布局，同时打造了以黄磷为主的磷化工产业链。 综上，公司通过产业链一体化建设，实现资源自有、产业协同以及规模效应，构筑强大的经营韧性和竞争优势。 （2）公司战略落地进展 公司不断夯实氮、磷产业链，完善产业链一体化建设，强化低成本优势，做大做强复合肥主业，具体项目落地情况如下： 1）氮肥产业链：公司应城基地 70 万吨合成氨项目如火如荼建设中，目前主体结构已建设完毕，设备订货全部完成，全面进入设备、管道安装阶段，公用工程、电气仪表、安全环保等配套设施建设同步进行中。同时，公司正在加快推进广西贵港项目政府审批工作，力争早日取得能评、环评、安评等审批手续。未来项目投产后，将有效填补尿素产能缺口，实现氮肥原料的自给自足，强化低成本优势。 2）磷肥产业链：公司磷矿储量 5.49 亿吨，采矿设计产能 690 万吨/年，其中雷波阿居洛呷磷矿 290 万吨/年采选工程已于 2025 年 3 月正式动工，目前井建工程加速进行中；同时，公司正在优化雷波牛牛寨东段磷矿 400 万吨/年采选方案，以进一步提高磷矿开发利用效益。未来项目达产后，磷矿资源链实现闭环，保障公司磷矿石高度自给，打开新的增长空间。 2、问答环节 （1）今年复合肥的销售情况？ 答：2025 年一季度，公司抓住春耕备肥旺季需求，依托资源优势、产业链优势以及磷酸分级利用优势，在渠道、品牌、营销方面持续发力，最终实现复合肥销量稳定增长。 （2）公司复合肥营销网络整合情况？ 答：公司目前拥有一级经销商近 6,000 家，通过渠道精耕、品牌提升和终端动销等方式，全力扶持经销商做大做强，推进渠道建设和营
--	---

	销整合，为复合肥销量倍增打下了坚实基础。 （3）公司磷酸分级利用产业链包括哪些产品？磷铵产品的具体应用领域？公司自用和外售比例以及盈利情况如何？ 答：公司依托磷酸分级利用产业链，利用副产低浓度磷酸及富含各种微量元素的渣酸，生产更有利于土壤调节和作物生长的磷复肥产品，进一步拓展肥料级磷酸一铵、工业级磷酸一铵、水溶性磷酸一铵及粉产品。2024 年以来，公司磷铵产品规模保持增长趋势，成为公司新的利润增长点。 公司磷酸一铵产品主要分为农业磷酸一铵和工业磷酸一铵，其中农业磷铵可直接作为肥料施用，也用作复合肥的生产原料；工业磷铵应用更加广泛，农业上作为高端水溶肥料的生产原料或作为高端水溶肥直接施用，消防上主要用于阻燃、灭火剂等，新能源上可作为硫酸亚铁法生产磷酸铁锂前驱体磷酸铁的原料。目前，公司农业磷铵在满足自身复合肥生产的基础上对外销售，工业磷铵全部对外销售。 （4）70 万吨合成氨项目建成后，公司产能有何变化？对公司产品成本的影响？ 答：应城基地 70 万吨合成氨项目，是对公司氮肥产业链的填平补齐，届时公司氮肥产业链趋于完善，并新增复合肥产能 100 万吨，配套上游原料合成氨、精制盐等产能也将同步扩大。本项目采用业内先进的合成氨工艺，项目投产后既可补齐公司氮肥原料短板，保障公司复合肥和联碱生产所需氮源稳定供应和自给自足，又能减少各项能耗和污染物排放，从而有效降低公司的综合成本。 （5）公司雷波磷矿项目的建设节奏，预计出矿时间是多久？ 答：公司目前正集中资源全力以赴推进雷波磷矿项目建设，但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，具体的建设工期以实际建设情况为准，公司将加快推进项目建设，力争早日投产达产，具体出矿时间请以公司后续公告为准。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无

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
----------------------------------	---