

证券代码：600096

证券简称：云天化

云南云天化股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 宋涛、马昕晔、陈陶，浙商基金 贾腾，华宝基金 姜世娇，星石投资 向仕杰，中信证券 王俊贤，睿远基金 钟明，长江养老保险 马睿，中信保诚基金 刘锐，华宝兴业基金 姜世娇，中信证券 赵芳芳，锐天资产 阳荣培，海通国际 徐盛栋，融通基金 孙卫党，东海资管 马自强，中欧基金 周印波，创金合信 胡尧盛，高盛资产 浦慧群 Christine Pu，英大保险 徐文浩，益民基金 张博，安信证券 马正南，江苏瑞华 王旷辰，太平资产 孙施浩，华商基金 王道斌，敦和资产 陈俊源，勤益投资、新建投资 梁婉君，上投摩根基金 翟旭，财通证券 朱乾栋，华富基金 范亮，同泰基金 王秀，招商资管 黄超，人保资产 张显宁，太平资产 赵洋，爱建证券 余先生，西部利得基金 温震宇，华富基金 胡爱军，中信建投基金 王琦，兴业证券 陈文，广州金骏投资 谭嘉颖，正心谷资本 施航，融通基金 李文海，兴全基金 李源海，银河基金 姚雯慧，泰康资产 曹令，大成基金 韩创，国寿资产 和川，太平资产 秦媛媛，广发基金 王琪，国金基金 李远卓，万家基金 汪洋，拾贝投资 郑晖，鹏扬基金 罗成，国寿养老 汪欢吉，中融基金 朱晓明，中庚基金管理 刘晟，广发基金 朱琪，平安养老保险 顾益辉，富安达基金 孙绍冰，国寿资产 于理，南华基金 刘斐，格林基金 李玉杰，东证自营 惠博闻，展博投资 张文敏，平安基金 姬长春，中庚基金 刘晟，东方证券 姜荷泽，华夏基金 佟巍，上海尚雅投资 陈志丹，永赢基金 石琳，中信证券 林峰华夏基金 孙璐璐，兴证全球 余喜洋，睿远基金 钟明，嘉合基金 孙国萌，金信基金 高俊芳，万家基金 王紫钰，汇安基金 周加文，中银基金 罗庆，鹏扬基金 徐昆仑，浙商资管 宋青涛，中欧基金 李波，泰达宏利 赖庆鑫，国寿安保基金 季天华，西部利得基金 温震宇，万家基金 汪洋，兴银基金 王旭，上银基金 黄璜，泰信基金 刘雨馨，平安基金 张晓泉，交银康联 王耀永，光大永明 孙伟娜，平安养老 刘强，平安资管 万淑珊，百年保险资管 王泳
时间	2021年10月31日、2021年11月1日

地点	通过电话会议线上交流
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书钟德红先生，证券事务代表苏云先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书钟德红先生解读 2021 年第三季度报告的情况。</p> <p>问题 1：尿素、磷肥产品价格高位震荡，国际价格持续上涨，国内国际价差大，对产品价格走势、市场供求情况有什么看法？</p> <p>回答：目前尿素、磷肥产品国际价格高于国内价格。随着国家有关部门对产品价格的调控，对产品出口实施法检政策，国内价格可能会在现有价格基础上上下波动。公司将加强市场研判，在全力响应国内化肥“保供稳价”政策的前提下，加强与有关部门沟通，做好国内国际市场的衔接。2021 年下半年以来，化肥生产要素价格上涨幅度大，推高生产成本，产品价格会维持高位波动。公司矿化一体优势明显，能够有效应对大宗原料上涨带来的影响。</p> <p>问题 2：请介绍云南限电对公司的影响。</p> <p>回答：限电对公司化肥生产没有影响。对公司黄磷（3 万吨/年产能）生产有一定影响，但公司黄磷整体规模在公司主业中占比较小，不会对公司业绩产生重大影响。随着云南地区用电紧张形势缓解，公司黄磷装置逐步恢复生产。</p> <p>问题 3：请介绍公司主要化肥生产基地的产能及定位情况。</p> <p>回答：水富云天化年产 50 万吨合成氨、76 万吨尿素；金新化工年产 50 万吨合成氨、80 万吨尿素、煤矿年产 300 万吨煤炭，煤炭主要用于生产合成氨；天安化工年产 50 万吨合成氨、年产磷酸一铵、磷酸二铵 192 万吨；大为制氨年产 50 万吨合成氨、43 万吨尿素等产品，合成氨主要用于公司子公司磷肥生产。另外，公司子公司三环中化、红磷化工、云峰化工、三环新盛主要生产磷肥；子公司磷化集团主要从事磷矿石开采、浮选及生产磷酸，天宁矿业主要从事磷矿开采。</p> <p>问题 4：请介绍煤炭、天然气在冬季的供应情况。</p> <p>回答：煤炭供应方面，公司充分发挥集中采购平台优势，精准把控煤炭等大宗原材料的采购节奏，扩大煤炭采购区域，实施战略采购，建立战略库存，减轻大宗原料价格上涨的影响。天然气供应方面，公司天然气供应主要受民用供暖用气的影响，如冬季出现较大民用气需求，公司生产用天然气可能会受到影响。公司加强与供气部门的沟通，尽量缩短停气时间，同时将相关装置的年度大检修时间进行动态安排，在全面完成年度生产计划的基础上，把影响降低到最小。</p> <p>问题 5：公司在成本管控上做了哪些努力？</p> <p>回答：公司强化主要产品生产成本控制与优化，主要化肥装置高负荷稳定运行，装置产能得到有效发挥，单位能耗、物耗得到有效控制。缩短主要生产装置的大检修时间和周期，提高生产效率，降低检维修费用。通过集中采购，降低煤炭、硫磺等大宗</p>

	<p>原料的采购成本。深化内部改革，加强内部考核，优化激励机制，提升管理效能。</p> <p>问题 6：请介绍新项目采用的工艺技术路线以及在项目配套建设方面的情况。</p> <p>回答：公司在磷酸铁项目建设方面有资源优势、成本优势和技术优势。公司拥有完整成熟的湿法磷酸精制技术；目前正在建设 10 万吨精制磷酸项目，新建项目中也包含了年产 10 万吨精制磷酸项目以及年产 20 万吨双氧水项目，可为公司磷酸铁项目提供稳定的部分资源保障，后期根据产业发展，也可以动态调节磷资源在相关产业的布局。新项目位于安宁工业园区，该园区内公司现有合成氨、磷肥、磷化工等装置，可与项目在资源供应、公用工程、安全环保及循环利用各方面产生高效协同。新项目中先期年产 10 万吨磷酸铁项目采用目前成熟的可行技术路线，同时，公司正加快其他技术的论证，后期按技术成熟度和成本效率优势的原则选择可行的技术路线。</p> <p>问题 7：磷酸铁项目投产周期是多久？</p> <p>回答：10 万吨/年磷酸铁项目及配套设施项目计划 2022 年 6 月建设完成，2×20 万吨/年磷酸铁项目及配套设施项目计划 2023 年 12 月建设完成。投资周期的主要不确定性在于项目各类行政审批的进度，公司将加快办理项目所需各项审批，并根据行业情况和技术发展情况，加快推进项目投资建设进度。</p> <p>问题 8：磷酸铁项目投产，是否会影响公司的化肥产量？</p> <p>回答：该项目投产后，公司化肥生产总量和产品结构会做调整与结构优化，同时根据磷资源效益最大化原则，动态调整磷肥和磷化工布局，实行柔性化生产，实现公司价值最大化。</p> <p>问题 9：请介绍磷酸铁项目建设资金来源。</p> <p>回答：公司具有较好的经营性现金流水平，偿债能力较好，可以通过自有资金、项目贷款等支持项目建设。同时，也可以适时通过上市公司平台进行多元化的融资。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021 年 11 月 1 日