

证券代码：600096

证券简称：云天化

公告编号：临 2022-054

## **云南云天化股份有限公司 关于 2021 年度暨 2022 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个别及连带责任。

云南云天化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 4 月 25 日（星期一）15:00-16:30 在上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>），通过上证路演中心视频录播和网络互动的方式召开了 2021 年度暨 2022 年第一季度业绩说明会。

2022年4月15日，公司已在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《云南云天化股份有限公司关于召开2021年度暨2022年第一季度业绩说明会的公告》（详见公司公告：临2022-052），现将此次网上业绩说明会召开的有关情况公告如下：

### **一、 说明会基本情况**

2022年4月25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，董事、财务总监、董事会秘书钟德红先生出席了本次业绩说明会。公司就2021年度和2022年第一季度财务报告、经营情况、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）预征集问题回复**

公司前期通过上证路演中心网站“提问预征集”栏目、邮件等多种渠道收集到了投资者相关问题，本次说明会先集中回复了上述普遍关注的问题，具体问题及回复整理如下：

**问题1：**我们关注到公司近年来非肥业务盈利水平提升显著，请

问未来公司在非肥业务发展方面的计划？

回复：近年来，公司依托自身资源和技术优势，聚甲醛、饲料级磷酸钙盐、黄磷及下游加工等非肥产业取得了较好的盈利，利润总额占比由2020年的25%左右，提升至2022年一季度的33%左右。同时公司也在加快产业转型升级的未来布局和发展。

在磷化工方面，公司由精细磷酸盐向新能源电池材料产业延伸，打造磷矿采选—湿法磷酸—精制磷酸/电池用磷酸二氢铵—磷酸铁产业链，快速推进磷酸铁等电池新材料项目建设，结合公司的资源、技术和产业链优势，把新能源材料产业打造成为公司未来结构调整的重要方向和支柱产业。同时加大对磷矿—黄磷—精细磷酸盐及磷化物等产品（如食品级磷酸、聚磷酸、磷系阻燃剂等）的开发。从深度和广度上健全磷化工产业链，提升公司磷资源的利用效率和价值发挥。

氟化工方面，依托公司磷矿中富含的氟硅资源，按照“氟硅酸—氢氟酸—氟精细化学品—氟电子化学品”的增值路径。在当前已有的氟硅酸盐、含氟药用中间体及合资运营的氟化氢、氟化铝产品的基础上，公司与多氟多合作推进年产5,000吨六氟磷酸锂、年产2万吨电子级氢氟酸等项目。未来，公司将加快发展高附加值无机氟化物、含氟聚合物、含氟新材料和高端专用化学品，延长氟产业链，提升氟资源的利用率，并逐步为公司带来新的业绩增长点。

聚甲醛方面，在不断提升聚甲醛基础料品质和性能，加快推进进口替代的同时，公司也积极拓展聚甲醛在电子产业、汽车产业领域中的运用，取得了较好的成效；同时依托公司自身研发，聚甲醛改性产品、聚甲醛纤维产品的开发和市场推广也在积极进行。

**问题2：**近期，国家工业和信息化部、国家发改委等六部门发布“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见，其中提到严控磷铵、黄磷等行业新增产能，请问这个政策对公司自身有什么影响？

回复：公司为大型国有上市公司，拥有磷矿储量近8亿吨，拥有

年产200万吨自有合成氨产能和多套技术领先的大型化肥装置。是国内产能最大的磷肥生产企业之一。公司视安全环保为公司生命线，持续加大安全环保投入，提升管理水平，在矿山生态修复、减排控废、循环利用和本质安全提升等方面均取得显著成效。近年来国内安全环保治理欠缺的产能持续淘汰，未来新增产能将进一步严控，公司将持续加强安全环保管理，使“矿化一体”的全产业链竞争优势得到进一步凸显。

**问题3：**公司在国内化肥保供稳价方面有哪些举措？

回复：今年以来，公司切实履行国有企业社会职责，把保障国家粮食安全放在首位，从“保原料”“保生产”“保供应”方面采取有力措施，提前研判策划、精心准备，积极组织化肥生产，全力保障国内一线春耕物资供应。

在原料端，公司高效发挥自身完备的“矿化一体”全产业链优势，实现了磷矿、磷酸、合成氨等重要生产原料的高度自给；发挥集中采购平台优势，精准把控硫磺、煤炭等大宗原材料的采购节奏和科学实施战略储备，有效缓解了大宗原料价格上涨的影响。

在生产端，公司强化主要产品生产成本的控制与优化，充分发挥大型氮磷肥装置规模优势、技术优势和安全环保优势，有效发挥装置产能，确保化肥装置实现满负荷稳定生产，装置产能得到有效发挥，单位能耗、物耗得到有效控制。

在供应端，云天化历年国内春耕投放化肥产品均位居中国前列，每年国内春耕备肥时间从10月左右一直持续到来年的冬春季，公司对国内化肥供应137万吨（以磷酸二铵为例，约1/4国内市场需求量由云天化提供）。同时公司也坚决执行国家化肥淡储和“夏管肥”储备政策，积极承担起国内农业稳定和粮食安全的国企责任。

**问题4：**公司磷酸铁项目建设进度如何？

回复：公司磷酸铁项目建设按计划推进，第一期10万吨/年项目加

紧建设中，预计可按计划于今年6月底建成，8月底产出产品，其中前端10万吨湿法磷酸精制项目已经于3月底建成，目前正在投料试车；二期20万吨/年产能正积极筹备前期工作，力争提前建成；三期20万吨/年产能预计2023年末之前建成。

**问题5：**近一年来，尤其是近期磷矿石、合成氨、硫磺等原料价格走高，公司是如何进行原料保供的？对公司化肥业务造成的影响？

回复：近一年来，磷矿石、硫磺、煤炭、合成氨等大宗原料价格的上涨，对化肥行业，尤其是产业链完整度低、原料自给率低的中小型磷肥企业造成较大的成本压力。

硫磺价格上涨和煤炭供应的波动，对公司产品成本带来了一定的影响。一方面，公司磷矿、合成氨等原料的自给率高，在原料价格上涨的情况下，公司矿化一体的竞争优势得到体现。另一方面，为有效应对原料价格波动，对硫磺、煤炭等大宗原料建立了科学的战略库存，有利于公司更灵活的应对市场价格波动的影响，公司原材料采购价格可控，库存合理，综合生产成本相较行业水平具有显著的竞争优势。

**问题6：**近几年公司资产负债率持续下降，那么2022年将继续做哪些工作来进一步降低资产负债率？以及计划要达成什么样的目标？

回复：2021年公司实现较好盈利，净资产、经营现金流金额大幅增加；公司带息负债规模较上年缩减50亿元左右；同时公司深入推进资金集中管理工作，有效优化负债结构，单位资金成本同比进一步降低。2021年公司资产负债率由年初的83.88%下降到年末的76.29%，财务费用下降到12.86亿元，同比降低2.96亿元，其中利息净支出减少约4亿元。一季度公司资产负债率再降0.9个百分点。

2022年公司将在持续盈利增大净资产规模，实现充裕的经营净现金流的基础上，深入推进资金集中统筹管理，持续压降融资规模，不断优化融资成本。以公司设立的重大专项工作为抓手，持续强化期间费用、往来款项和存货管控，确保总体规模稳步下降，并推进财务指

标与先进企业的对标工作，寻找差距，弥补短板，继续努力降低公司资产负债率。

**问题7：**我通过过往公司的公告信息注意到，公司日常按季度披露的产销量是很均衡的。但是在2021年第四季度磷铵的产量比销量大40多万吨和2022年的第一季度磷铵的产量比销量大10万余吨，如此规模的产大于销，导致资金沉淀，增加管理成本，想请问一下造成产大于销的原因是不是因为销售不利？

回复：感谢您的关注。公司2021年第四季度磷铵产量比销量大40多万吨，主要是由于公司积极响应国家春季备肥政策，储备库存增幅较大，以及磷肥出口检测由商检调整为法检，港口库存增加，导致2021年第四季度磷铵可销售量减少。2022年一季度，上述备肥政策和磷肥出口法检情况仍然存在。但随着国内春季旺季市场化肥投放，目前相关化肥库存逐步消化并保持在合理水平。

**问题8：**公司2021年10月30日公告，计划于云南省安宁市安宁工业园草铺化工园区内投资建设50万吨/年磷酸铁电池新材料前驱体及配套项目。请问若项目50万吨磷酸铁项目全部实现，理论上需要多少吨磷矿原矿？折纯五氧化二磷多少吨？

回复：感谢对公司的关注。根据项目可研，若50万吨/年磷酸铁项目全部投产，预计每年需要五氧化二磷折纯26万吨左右（不考虑进入副产品的五氧化二磷），磷矿原矿140万吨左右。

## （二）现场投资者问题回复

本次说明会现场投资者提出的主要问题及答复整理如下：

**问题9：**请问公司和比亚迪的合作进展到什么程度？

回复：感谢对公司的关注。目前，公司与比亚迪没有项目合作计划。

**问题10：**世界局势对公司有影响吗？

回复：感谢对公司的关注。目前世界局势的波动对国际粮食和化

肥市场带来不确定性影响。公司将持续做好生产经营，发挥自身“矿化一体”“矿肥一体”的优势，降低原料波动带来的影响；公司积极承担国内化肥保供稳价国企责任，同时研判国际、国内两个市场，抓住市场机会，实现企业稳定健康发展。

**问题11：**公司目前磷矿储量是多少？

回复：感谢对公司的关注，公司目前磷矿储量近8亿吨，产能为每年1,450万吨。

**问题12：**公司磷矿、磷酸、合成氨自给率是多少？

回复：感谢对公司的关注。公司磷矿可实现完全自给，公司也择机外购少量高品位磷矿进行配矿，提升磷资源综合利用率；公司磷酸基本自给，合成氨自给率为95%左右。

**问题13：**公司2021年研发费用增长88.29%，主要用于哪些关键项目？

回复：感谢对公司的关注。公司高度重视研发工作，持续加大研发投入，助力公司转型升级。公司研发费用主要用于矿产资源利用效率提升、大型装置技术改造、精细磷化工产业化研发、新型肥料研发等项目。

**问题14：**请介绍下六氟磷酸锂项目建设进度？

回复：感谢对公司的关注。公司与多氟多合资建设的5,000吨/年六氟磷酸锂项目，目前正按计划推进，预计2022年6月建成投产。

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](http://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

2022年4月27日