

证券代码:600096 证券简称:云天化 公告编号:临2023-003 云南云天化股份有限公司 关于收购青海云天化国际化肥有限公司 股权暨关联交易的补充公告

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。

●截至2023年2月28日,青海云天化实缴注册资本27.19亿元,历史形成的未分配利润余额-19.27亿元,完成收购后,按照现行《公司法》的相关规定,需在未来弥补亏损后方可向股东方分配利润。青海云天化2021年实现营业收入2.47亿元,2022年实现净利润3.34亿元,预计近几年无法实现向上市公司分配利润。

●青海云天化主要经营情况 2017年至2022年间,青海云天化持续开展技术改造和管理提升,相关装置产能得到了有效释放,整体运营效率和盈利能力得到了大幅提升,得益于化肥市场景气度的提升,尤其是煤炭价格1.8倍对尿素产品的成本强力支撑,使得青海云天化天然气原料成本优势更加显现。同时,青海云天化不断提升产品品质,推出适销对路的新型化肥产品,企业规模优势和市场竞争能力优势,青海云天化不断提升产品品质,推出适销对路的新型化肥产品,企业规模优势和市场竞争能力优势,青海云天化不断提升产品品质,推出适销对路的新型化肥产品,企业规模优势和市场竞争能力优势。

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
资产总额	358,090.20	277,981.92	239,801.05	215,910.36	222,273.42	225,652.57
其中:流动资产	121,741.73	64,173.28	51,072.94	49,776.15	75,565.91	89,101.05
非流动资产	236,348.47	213,808.64	188,728.11	166,134.21	147,707.51	136,551.52
负债总额	417,844.24	393,770.38	368,469.17	359,564.13	343,204.63	360,062.24
净资产	-159,754.03	-115,788.78	-128,668.12	-143,653.76	-119,931.21	-134,409.67
营业收入	101,181.24	149,855.92	175,765.91	152,132.46	165,783.15	115,466.43
净利润	-37,034.61	-58,034.75	-10,879.34	-14,985.65	24,722.55	33,361.10
经营活动净现金流量	-22,010.63	29,594.38	25,020.46	22,804.68	36,094.46	67,207.84

●(一)开展装置技改,产能有效释放 近年来,青海云天化大幅提升了生产装置管理水平,先后累计投入3.56亿元用于强化设备检修技改技术攻关,装置高负荷运行能力不断增强。通过开展长期文化、主题生产装置提升,生产装置得到了有效控制;同时,依托区位优势,不断优化产品结构,化肥产品覆盖西北、西南等地区,装置产能和市场销量得到有效释放。

时间	装置技改情况
2018年	①尿素造粒系统技改项目 ②35万吨炉内脱硝装置技改项目 ③磷酸三铵回收再利用项目 ④磷酸三铵回收再利用项目 ⑤磷酸三铵回收再利用项目
2019年	①磷酸三铵回收再利用项目 ②二期高塔复合肥提质改造项目 ③磷酸三铵回收再利用项目 ④尿素包装机自动化改造项目 ⑤磷酸三铵回收再利用项目
2020年	①二期高塔复合肥提质改造项目 ②二期高塔复合肥提质改造项目 ③二期高塔复合肥提质改造项目 ④二期高塔复合肥提质改造项目 ⑤二期高塔复合肥提质改造项目
2021年	①二期高塔复合肥提质改造项目 ②二期高塔复合肥提质改造项目 ③二期高塔复合肥提质改造项目 ④二期高塔复合肥提质改造项目 ⑤二期高塔复合肥提质改造项目
2022年	①二期高塔复合肥提质改造项目 ②二期高塔复合肥提质改造项目 ③二期高塔复合肥提质改造项目 ④二期高塔复合肥提质改造项目 ⑤二期高塔复合肥提质改造项目

●(二)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(三)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(四)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(五)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(六)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(七)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(八)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(九)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十一)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十二)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十三)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十四)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十五)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十六)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十七)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

●(十八)产品盈利能力提升 2019年至2022年青海云天化产品价格水平 单位:万元/吨

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
尿素	38.90	49.97	52.41	51.60	55.62
复合肥	28.49	25.33	32.84	43.80	48.01
磷酸三铵	67.40	75.31	85.25	97.40	103.97
磷酸三铵	85.16	48.37	49.03	48.09	52.05
复合肥	29.05	24.88	32.97	45.84	48.29
复合肥	64.21	73.27	82.90	93.93	100.34

限气停产58天(限气天数与气候等因素有关)。为此,青海云天化将化工装置年度大修安排在停气期间,销售库存化肥保供春耕,在供气期间保证装置高负荷、长周期运行,能够保障相关装置的有效产能发挥,也符合行业内的惯常运行和操作流程。青海云天化

2. 复合肥产能 青海云天化现有高塔复合肥产能25万吨/年,转粒复合肥产能15万吨/年以及水溶复合肥产能7万吨/年,主要以氮、磷、钾、硫为主要元素的复合肥。其中,复合肥所需氮磷钾均来源于青海云天化自有磷矿,硫、钾资源均来自青海本地,具有运输成本低、品质稳定的优势。青海云天化现有复合肥产能25万吨/年,转粒复合肥产能15万吨/年以及水溶复合肥产能7万吨/年,主要以氮、磷、钾、硫为主要元素的复合肥。其中,复合肥所需氮磷钾均来源于青海云天化自有磷矿,硫、钾资源均来自青海本地,具有运输成本低、品质稳定的优势。

装置	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
高塔复合肥	15.39	14.25	16.36	25.27	25.22
转粒复合肥	10.66	7.04	11.50	14.23	16.31
水溶复合肥	2.45	4.05	4.96	6.30	6.81
合计	28.49	25.33	32.83	45.80	48.35

注:2021年至2022年,青海云天化化肥产品价格大幅上升,导致复合肥成本大幅上升,同时复合肥价格相应上升,单位毛利水平保持较高稳定,产销量增加有效提升了整体盈利能力。

2017年至2022年间,青海云天化持续开展技术改造和管理提升,相关装置产能得到了有效释放,整体运营效率和盈利能力得到了大幅提升,得益于化肥市场景气度的提升,尤其是煤炭价格1.8倍对尿素产品的成本强力支撑,使得青海云天化天然气原料成本优势更加显现。同时,青海云天化不断提升产品品质,推出适销对路的新型化肥产品,企业规模优势和市场竞争能力优势,青海云天化不断提升产品品质,推出适销对路的新型化肥产品,企业规模优势和市场竞争能力优势。

颗粒复合肥	单吨成本	1,543.03	1,911.54	1,945.84
	单吨毛利	309.94	217.33	396.73
	不含税销价	3,448.65	3,392.74	4,901.37
水溶肥	单吨成本	2,769.44	2,807.69	4,276.55
	单吨毛利	679.21	585.05	624.82