

证券代码：002312

证券简称：川发龙蟒

四川发展龙蟒股份有限公司投资调研记录表

编号：2021-005

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（券商投资策略会）
参与单位名称及人员姓名	申万菱信基金：娄周鑫 大成基金：黄海昕 中庚基金：吕佩瑾 国海证券：王玉龙 睿扬资产：潘微伟 太平洋证券：武香婷 英大保险资管：徐文浩 红塔红土基金：徐超 汇添富基金：郑磊 聚鸣资产：王文祥 广发证券：吴鑫然、纪成炜 南土资产：胡孟汉 东北证券：曾智勤、聂政
时间	2021年6月30日 12:30-18:00
地点	公司总部、子公司龙蟒大地德阳生产基地
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：宋华梅女士 副总裁、龙蟒大地总经理：王利伟先生 副总裁：罗显明先生 证券事务代表：宋晓霞女士
主要内容介绍	一、公司概况介绍 （一）宋华梅女士向投资者介绍了公司最近一期的生产经营、公司治理结构及未来战略定位等基本情况。 （二）王利伟先生向投资者介绍了公司磷化工主营业务及优势，具体如下： 公司系精细磷酸盐细分领域龙头企业，主要业务包含工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙、肥料级磷酸一铵、复合肥、磷石膏、农业技术服务、磷矿采选业务等。 其中，公司工业级磷酸一铵系全球产销量最大同时也是国内出口量最大的生

产企业，出口量超过国内出口总量的 50%，同时，随着近年来新能源电池材料技术进步，此产品已成为新能源电池（磷酸铁锂电池）正极材料磷酸铁锂的前驱体磷酸铁的重要原料之一，2020 年度，公司已开始向国内领先的磷酸铁生产商销售工业级磷酸一铵。

饲料级磷酸氢钙是不可或缺的饲料添加剂产品，公司系国内产量最大的饲料级磷酸氢钙生产企业。公司作为饲料级磷酸氢钙行业领军企业，是现行磷酸氢钙、二氢钙和一二钙国家标准的起草单位之一，蟒牌商标是中国驰名商标。

同时，公司扩大精细磷酸盐产品范围，提高公司在精细磷酸盐细分领域市场份额，公司积极布局增量市场，自主研发其他附加值更高的精细磷酸盐产品。

此外，公司的核心优势主要体现在技术创新优势、资源配套优势、品牌与客户优势、成本管理优势等。

（三）罗显明先生向投资者介绍了公司的产品研发的技术优势，具体如下：

公司依托龙蟒集团“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”、“国家矿产资源综合利用示范基地”、“国家地方联合工程实验室”等研发平台，公司具有较强的研发能力，拥有多项专利技术，研发人才齐备，同时与国内知名院校如中国农业大学、华东理工大学、四川大学、四川农业大学等，知名科研机构如中国农科院、全国农技推广中心、四川省农科院等都有广泛的交流合作。

龙蟒大地按照循环经济的思路设计建设生产装置，德阳、襄阳两大基地均采用“硫磷钛循环经济生产技术”组织生产，磷化工、钛化工在生产工艺上具备一定的互补性，有利于降低成本，具有良好的社会效益和经济效益。磷酸盐产品领域，公司聚磷酸铵、磷酸二氢钾等产品具有丰富完善的技术储备，后期根据实际进展投入生产运营。

二、问答环节

问 1：公司的发展战略？

答：川发矿业已成为公司的控股股东，将为公司成为优势矿产资源及深加工领域具有核心竞争力的优势企业创造有利条件，助力完善公司在矿产资源、产业

配套、运营资金等方面的资源配套，同时依托龙蟒三十余年在磷化工领域深厚的人才、技术、机制、品牌、成本管控等方面的深厚沉淀，公司整体竞争力有望进一步提升。未来，公司作为四川发展在矿业化工领域内唯一的产业及资本运作平台，将充分发挥股东方在矿产资源、产业配套、运营资金等方面的资源配套优势，以现有磷化工产业为基础，加速优化产品结构，提质升级，坚持做专、做精、做强精细磷酸盐产品，并适时开展横向和纵向拓展；坚持以“湿热并举、梯级开发、综合利用、绿色发展”为指导思想，围绕优势资源和市场需求适时开发饲料级磷酸盐系列产品、工业级磷酸一铵系列产品以及食品级和电子级磷酸盐系列产品，辅以副产各种专用复合肥以及石膏建材系列产品，进一步提升公司盈利能力；坚持“稀缺资源+技术创新”的多资源综合利用循环经济产业发展路线，积极布局新能源、新材料等领域，加快产业升级，完善产业链，力争成为在优势矿产资源及深加工领域具有核心竞争力的行业头部企业。

问 2：公司 2021 年的经营计划？

答：公司 2021 年度预计实现营业收入不低于 55 亿元（鉴于维度金融服务外包业务已剥离，以上营业收入主要来源于龙蟒磷化工业务板块）。

以上经营计划并不代表公司对 2021 年度的盈利预测，实际情况取决于磷化工业务的发展、市场环境状况、经营团队的努力程度等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

问 3：龙蟒大地相关的业绩承诺及完成情况？

答：交易对方李家权及龙蟒集团承诺，龙蟒大地 2019 年度、2020 年度及 2021 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 3.00 亿元、3.78 亿元、4.50 亿元，累计承诺净利润为 11.28 亿元。

龙蟒大地 2019 年度实际实现的扣除非经常性损益后的净利润 3.07 亿元，完成业绩承诺净利润的 102.47%；2020 年度实际实现的扣除非经常性损益后的净利润 4.34 亿元，完成业绩承诺净利润的 114.91%。

问 4：磷石膏项目的进展情况？

答：“磷石膏综合利用工程项目”是公司 2020 年度非公开发行股票募集资金

金投资项目之一，目前公司募集资金已到位，公司正在积极推进项目建设。目前，公司磷石膏年产能 200 万吨，上述募投项目达产后，将实现对磷石膏的综合利用，变废为宝，预计将实现年产 90 万吨水泥缓凝剂、175 万吨建筑石膏粉、1200 万m²石膏墙板、800 万m²石膏砌块、20 万吨抹灰石膏、20 万吨石膏腻子生产能力。同时，通过开发α 石膏粉等市场前景好、附加值较高的高端石膏建材系列产品，提高磷石膏业务板块综合毛利率，实现资源综合利用和绿色可持续发展。2020 年度上述项目部分装置已经逐渐投入运营，同时公司积极推进与国内外顶级涂料企业间的产业合作，为磷石膏及其深加工产品未来发展奠定基础。

问 5：龙麟科技小院的进展情况？

答：为响应国家减肥增效、科学种田的号召，公司组建了“龙麟科技小院”，联合中国农业大学等专业院校，大量引进具备专业农学知识、技术的高校人才，旨在以技术赋能农业，通过蹲点现场发现问题，提供种子种苗供给、水肥一体化设计安装、肥料农药销售、农产品贸易、农业技术服务等服务，为农民在选种、施肥、治病、收割、储销、信息等方面提供全面解决方案。截至 2020 年末，“龙麟科技小院”已在川渝地区设立 34 个网点，技术服务深得农户青睐，并获得了当地政府的积极支持。未来公司将根据业务开展情况进一步增加网点规模，通过技术服务渠道下沉，为公司发展提供新的增长点。

问 6：公司 2021 年度预计关联交易新增的情况？

答：由于朱全芳先生于 2020 年 9 月辞去龙麟佰利集团股份有限公司（以下简称“龙麟佰利”）技术工程总监职务，同时朱全芳先生于 2021 年 4 月 9 日起担任公司董事、总裁，根据《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.6 条，龙麟佰利为公司关联方。同时结合公司实际生产经营需要，公司子公司拟增加 2021 年 4 月至 9 月与龙麟佰利子公司龙佰四川钛业有限公司和襄阳龙麟钛业有限公司的日常关联交易额度 12,390.00 万元，具体情况详见 2021 年 4 月 20 日披露的《关于新增 2021 年度日常关联交易预计额度的公告》。

问 7：公司成为国有控股上市公司后，公司的经营管理机制有什么变化？

答：公司在 2021 年 4 月 9 日召开 2021 年第二次临时股东大会和第六届董事会第一次会议完成董事会换届选举，总体上公司的人事变动不大，经营管理团队

充分市场化，同时公司近期被列入《天府综改企业名单》，正在推进市场化的改革，公司的高管都有业绩考核的指标，公司继续按照市场化机制进行经营管理，保持公司业务和管理的连续性、稳定性，以维持公司发展战略和经营管理的长期一致性。

问 8：公司的控股股东已完成变更，是否会考虑股权激励计划？

答：公司已于 2020 年度实施了一批限制性股票激励计划，同时按照 2020 年 9 月披露的《关于公司及补建与四川发展矿业集团有限公司之合作协议的公告》，控股股东川发矿业认可公司 2020 年第一次临时股东大会批准的《2020 年限制性股票激励计划》继续执行，并承诺在成为公司的控股股东后，在符合相关法律法规及国资监管要求的前提下继续实施股权激励计划。

问 9：公司对磷酸铁锂的相关产品是否有规划，未来对于新能源领域是否有布局？

答：公司的工业级磷酸一铵已成为新能源电池（磷酸铁锂电池）正极材料磷酸铁锂的前驱体磷酸铁的重要原料之一。我们已关注到这个领域，且 2020 年公司的工业级磷酸一铵已成功进入该领域进行销售。目前公司从技术储备、成本控制、工艺路线等方面正在进一步研究、论证，如未来涉及相关进展，公司将及时履行信披义务。

问 10：川发矿业控股后，是否会有相应的资产注入计划和安排？

答：川发矿业成立于 2016 年 1 月 19 日，是四川发展出资设立并全资控股的专业化矿业投资公司，由四川发展全资控股。川发矿业主要进行矿业板块产业布局、投资决策、资本运营，拥有磷矿、锂矿、金矿等矿产资源储备。根据川发矿业披露的《详式权益变动报告书》，川发矿业承诺，川发矿业及下属企业承诺在本次权益变动完成后三年内完成与上市公司存在同业竞争或潜在同业竞争关系的资产注入上市公司，或者将相关资产出售给无关联第三方，或取消对相关资产的代管等形式，稳妥推进同业竞争问题的解决，大股东的资产是否注入公司，取决于川发矿业和公司后期的发展规划。

问 11：川发矿业作为公司的控股股东，对公司会提供哪些帮助？

答：公司作为四川发展唯一矿化运作平台，未来将充分借助国有控股股东在资本资源、矿产资源、信用资源方面的优势，响应国家建立更加完整产业链和供

	<p>应链的战略，实现国企与民企“战略性、互补性、共赢性”协同融合发展。川发矿业作为上市公司控股股东，将帮助上市公司提高其质量和价值，按照市场化的原则并在合法合规的前提下，将根据上市公司业务发展需要，以直接借款、增信、担保等方式为上市公司提供必要的财务支持。川发矿业将通过包括但不限于共同组建基金等方式进一步保障产业规划的落地，基金将重点围绕上市公司产业链，在新能源、新材料等相关业务方向进行规划和投资。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年6月30日