

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：2021-007

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	方正证券：申建国、李永磊、周敦伟、郭天逸、乔昱焱 中国人寿：汪欢吉
时间	2021年7月9日 9:30-11:30
地点	公司总部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：宋华梅 证券事务代表：宋晓霞
主要内容介绍	<p>一、公司概况介绍</p> <p>宋华梅女士向投资者介绍了公司磷化工主营业务及优势、公司2021年半年度业绩预告的情况、公司治理结构、及未来战略定位等基本情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司 2021 年半年度业绩预计情况？</p> <p>答：公司 2021 年半年度业绩预计实现情况：归属于上市公司股东的净利润，预计盈利 6 亿至 7 亿，比上年同期增长：549.37% - 657.60%（上年同期盈利 9,239.73 万元）；基本每股收益：预计盈利 0.39 元/股 - 0.46 元/股（上年同期盈利：0.07 元/股），以上数据未经注册会计师预审计，具体财务数据以公司披露的 2021 年半年度报告为准。具体内容详见公司 2021 年 7 月 6 日披露的《2021 年半年度业绩预告》。</p> <p>问 2：公司 2021 年半年度预计业绩增长的原因？</p> <p>答：公司 2021 年半年度预计业绩增长的主要原因：受化工行业周期及上下</p>

游供需影响,主要产品及原辅材料价格均呈现上涨,根据市场情况调整产品结构,并控制生产成本,磷化工主营业务板块实现收入和净利润双增长。同时,非经常性损益影响金额约为4亿元,主要系公司参股公司股权产生的公允价值变动收益。具体内容详见公司2021年7月6日披露的《2021年半年度业绩预告》。

问3: 公司有12亿的商誉,形成原因和未来的减值情况?

答:公司于2019年收购龙蟒大地100%股权,形成商誉1,235,254,087.61元,公司每年度终了都会对商誉进行减值测试,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%,未对商誉减值测试产生负面影响。

问4: 公司收购龙蟒大地,交易对方的业绩承诺情况?以及今年预期是否能够完成?

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。目前龙蟒大地的生产和销售情况正常,具体业绩以公司披露的定期报告为准。

问5: 2020年度公司的主要产品及毛利构成情况?

答:2020年度公司的主要产品有:工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙、肥料系列产品等,磷化工主业实现毛利7.13亿元,占比77%;其他实现1.53亿元,占比17%;金融外包实现0.59亿元,占比6%(2020年末金融外包业务已全部剥离),其中磷化工业务毛利构成为:工业级磷酸一铵实现3.97亿元;占比56%,肥料系列产品实现1.94亿元,占比27%;饲料级磷酸氢钙实现1.23亿元,占比17%。

问6: 公司工业级磷酸一铵的销售情况怎么样?

答:2020年,公司工业级磷酸一铵产量为36.48万吨,同比增长52.57%,系全球产销量最大同时也是国内出口量最大的工业级磷酸一铵生产企业,出口量

超过国内出口总量的 50%。2020 年，工业级磷酸一铵系公司最大盈利来源产品。

随着全球灭火剂需求不断上升以及科学施肥管理和技术体系的建立与完善，工业级磷酸一铵的需求随之不断增大；同时随着新能源电池市场的蓬勃发展，工业级磷酸一铵作为原料之一，需求景气度有望持续提升，2020 年公司工业级磷酸一铵已成功进入该领域进行销售。综上，今年公司将继续在该领域深耕，具体销售量以实际经营情况为准。

问 7：绵竹基地的矿山退出进展情况如何？

答：绵竹基地年产 60 万吨矿山（板棚子矿山），因受四川九顶山自然保护区和大熊猫公园红线影响，当前公司正在办理矿权避让退出工作，公司已将相关资料上报当地政府相关部门，正在审核当中。

问 8：程春股权拍卖事项进展如何？

答：公司与程春、程梅就烟台伟岸 100%股权转让事宜的业绩补偿仲裁事项，目前程春所持公司股票正在执行中。2019 年，公司冻结了程春持有的本公司股票 26,517,072 股，2021 年进行了续冻结。目前程春股票处于司法拍卖的阶段，公司将积极配合法院的司法拍卖工作，持续跟进最新情况，在保证公司利益最大化的前提下完成对程春股票的拍卖。

问 9：公司的控股股东变更，领导班子人员也有所变化，是否会有股权激励计划？

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》，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 10：川发矿业控股以后，是否会有相应的资源支持？

答：川发矿业成为控股股东，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，助力公司完善在矿产资源、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，公司整体竞争能力有望进一步提

	<p>升。公司作为四川发展在矿业化工领域内唯一的产业及资本平台，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。</p> <p>根据 2020 年 9 月 2 日披露的《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》，在聚焦公司主业基础上做优做强做大，未来将坚持“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，川发矿业全力支持公司相关产业项目落地，在合法合规的前提下为公司争取优惠政策、产业配套支持。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，基金将重点围绕甲方产业链，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 7 月 9 日