

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：2021-009

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	德邦证券：沈颖洁、李骥 国泰君安：赵新裕 华夏基金：陆佳敏 诺安基金：李玉良
时间	2021年9月7日 15:00-17:00 2021年9月8日 10:00-12:00
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 style="text-align: center;">一、公司概况介绍</p> <p>（一）宋华梅女士向投资者介绍了公司 2021 年半年度业绩的情况、公司治理结构、未来战略定位以及公司磷化工主营业务及优势等基本情况。</p> <p>（二）宋晓霞女士向投资者介绍了公司主要产品情况，包括公司工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙、肥料系列产品的情况。</p> <p style="text-align: center;">二、问答环节</p> <p>问 1：公司 2021 年半年度业绩情况？</p> <p>答：公司 2021 年半年度业绩实现情况：公司 2021 年半年度实现营业收入 3,052,096,474.93 元，同比增长 24.56%；归属于上市公司股东的净利润 688,923,200.97 元，同比增长 645.61%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 304,813,410.32 元，同比增长 245.67%。具体内容详见公司 2021 年 8 月 19 日披露的《2021 年半年度报告》。</p>

问 2: 公司 2021 年半年度业绩增长的原因?

答: 公司 2021 年半年度业绩增长的主要原因: 受化工行业周期及上下游供需影响, 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。

问 3: 公司 2021 年半年度主要产品的经营情况?

答: 2021 年上半年, 公司工业级磷酸一铵销量为 15.07 万吨, 同比下降 16.60%, 但销量占国内全行业总销量的 28.66%, 并且公司依然是国内最大的工业级磷酸一铵出口企业, 公司工业级磷酸一铵出口量占全国出口总量的 48.1%; 公司饲料级磷酸氢钙销量为 18.75 万吨, 同比增长 20.77%, 占全行业总销量的 14.01%, 是国内最具影响力的饲料磷酸盐生产企业; 公司肥料级磷酸一铵、复合肥等肥料级系列产品总销量 81.37 万吨, 同比增长 34.88% (其中粉状磷酸一铵销量同比增加 67.51%, 颗粒磷酸一铵销量同比增长 4,591.17%), 肥料系列产品毛利率由 7.81% 上升至 20.46%, 成为公司毛利主要贡献产品, 占比达 65%。

问 4: 公司大股东川发矿业拥有磷矿、锂矿、金矿等矿产, 请问是否可以告知大股东未来向公司注入资源的规划?

答: 川发矿业为公司控股股东, 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。

问 5: 公司收购天瑞矿业进展情况, 对公司会产生什么积极影响?

答: 自公司披露发行股份购买资产暨关联交易预案以来, 公司及相关各方有序推进本次资产购买的各项工作。公司将根据中国证监会和深交所相关规则定期披露进展公告。

天瑞矿业拥有磷矿石储量约为 9,597 万吨, 设计产能达 250 万吨/年, 收购完成后, 公司将具备 365 万吨/年的磷矿生产能力, 届时磷矿自给率将显著提升。收购天瑞矿业股权有利于不断完善公司“矿化一体”产业链, 形成矿产资源与化

工产业的协同效应；同时有利于降低外购磷矿价格上涨对公司盈利能力的不良影响，提升公司价值及主营业务盈利能力。

问 6：请介绍一下公司参股公司丰巢开曼的情况？

答：公司目前持有 Hive Box Holdings Limited（即丰巢开曼）5.77%的股权。根据《关于中邮智递科技有限公司的减资协议》及其他协议规定，公司将收到的中邮智递减资款全部投资于丰巢开曼。公司于 2021 年 4 月公司收到智递科技公司（原名中邮智递）7.56 亿元减资款，并已按照投资协议约定履行完成对丰巢开曼的出资义务。丰巢开曼于 2021 年上半年完成新一轮融资，公司参照其估值水平，确认相应的公允价值变动收益。其他非流动金融资产公允价值变动收益 5.11 亿元（税后 3.83 亿元）。

问 7：程春股权拍卖历程以及拍卖成功对公司的影响？

答：2015 年 8 月完成烟台伟岸信息科技有限公司（以下简称“烟台伟岸”）100%股权收购。根据烟台伟岸 2015 年度-2017 年度业绩完成情况，依据《股权转让协议》约定，烟台伟岸原控股股东程春需对公司进行补偿，补偿款合计 5.68 亿元。截止 2020 年末，公司已累计追回补偿资金 1.12 亿元，并冻结程春持有的本公司股份 26,517,072 股。2021 年 7 月 20 日，在京东网拍平台经公开竞价，竞买人王泽龙先生以最高应价竞得拍卖标的“程春持有的川发龙蟒 26517072 股股票”，拍卖成交价为人民币 286,794,723.80 元，股份已完成过户。本次将程春持有的本公司股票拍卖后，公司将收回约 2.87 亿业绩补偿款，扣除前期已确认的损益后，预计可增加当期税后净利润 1.13 亿元（未经审计）。剩余 1.69 亿元补偿款公司将继续向程春追偿，如后期执行顺利收回相关款项，将对公司后期利润产生积极影响，具体影响金额以实际执行收到的金额为准。

问 8：四川发展、四川发展矿业集团和宁德时代签约协议，在聚焦公司主业基础上做优做强做大，请问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，是否有项目和宁德时代合作？

答：四川发展及公司的控股股东川发矿业均与宁德时代签订了《战略合作框架协议》，公司将持续关注以上战略协议的推进情况，如涉及应披露事项公司将

依法履行信息披露义务。

公司作为四川发展在矿业化工领域内唯一的产业及投资平台，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、工业级聚磷酸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 9：请问贵公司股权激励计划的情况？

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：请问公司的工业级磷酸一铵的纯度为多少？

答：目前国内生产的工业级磷酸一铵是纯度 96%、98%、98.5% 三种规格的产品，公司主要生产 98% 和 99% 两种规格的工业级磷酸一铵。

问 11：请问四川发展在公司的生产经营过程中扮演什么角色？

答：四川发展通过制定《关于对所控股上市公司管理暂行办法》，仅对公司发展战略、主营业务、高管任免、年度绩效考核、重大投资与资本运用、党建和党风廉政建设等方面涉及的重大事项进行管理，其余事项由上市公司自主决策经营管理，充分尊重上市公司独立性。四川发展全资子公司川发矿业成为公司控股股东后，公司变更为国资控股的混合所有制企业，公司不仅财务状况得到了极大改善，而且还拥有大型国有股东的信用、资金、资源等支持，为公司未来发展奠

	定了坚实的基础；此外，公司生产经营充分保留了民营企业的灵活机制，保证了高效运转，有利于公司高质量发展。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 9 月 8 日