

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：2021-013

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	博时基金：肖瑾瑾、黄继晨、唐晟博、赵耀 永赢基金：沈平虹、常远、于航、刘振邦、乔敏、曾婉云 中欧基金：刘伟伟 瑞华控股：黄立图 伏明资产：贺振华 兴全基金：朱喆丰 广发证券：纪成炜、何蓉 德邦证券：黄坤、赵一涵 国盛证券：罗雅婷、李佳璐
时间	2021年10月13日 10:30-15:00 2021年10月14日 13:30-17:00
地点	子公司龙蟒大地德阳生产基地、公司总部
上市公司接待人员姓名	副总裁、龙蟒大地总经理：王利伟先生 董事会秘书：宋华梅女士 证券事务代表：宋晓霞女士
主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司概况介绍</p> <p>（一）2021年10月13日，博时基金和德邦证券一行前往公司子公司龙蟒大地德阳生产基地进行调研，由公司副总裁王利伟先生及证券事务代表宋晓霞女士接待。王利伟先生向投资者介绍了磷化工行业的行业状况、公司工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙、肥料系列产品的产品情况，主营产品销售情况以及进出口情况；宋晓霞女士介绍了公司治理结构、公司定位以及公司磷化工主营业务及其优势等基本情况。</p> <p>（二）2021年10月14日，中欧基金、瑞华控股、永赢基金、兴全基金、</p>

广发证券、国盛证券一行来到公司总部进行调研，由公司董事会秘书宋华梅女士及证券事务代表宋晓霞女士接待，宋华梅女士向投资者介绍了公司治理结构、公司定位、磷化工主营业务及其优势等基本情况。

二、问答环节

问 1：请问贵公司有多少磷矿？控股公司有哪些矿产资源？是否会注入公司？

答：目前，公司襄阳基地保康白竹磷矿年产 100 万吨磷矿矿山建设验收完毕，装置陆续投入运营，今年白竹磷矿产量将大幅提高，预计 2023 年达产；红星磷矿方面，目前虽已到矿山开采尾期，每年仍可开采出约 15 万吨的磷矿石；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，公司正在办理矿权避让退出工作目前绵竹基地所需磷矿全部外购；公司于 2021 年 8 月 3 日披露发行股份购买天瑞矿业 100% 股权预案，天瑞矿业设计产能 250 万吨/年，天瑞矿业收购完成后，公司将具备年产 365 万吨的磷矿生产能力，届时绵竹基地磷矿自给率将显著提升。以上未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

根据公司 2019 年 6 月 4 日披露的《拟以现金收购龙蟒大地农业有限公司股权所涉及的湖北龙蟒磷化工有限公司保康白竹磷矿区 I 矿段北部块段磷矿采矿权评估报告》，白竹磷矿保有资源储量 4884.30 万吨，根据公司 2021 年 8 月 3 日披露的《四川发展龙蟒股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》，天瑞矿业占有资源储量 9,597.50 万吨，保有资源储量 8,918.10 万吨。根据川发矿业 2020 年 9 月 4 日披露的详式权益变动报告书，四川发展拥有大量的磷矿、锂矿、稀土、铅锌、铁矿等资源。目前，公司正在积极推动收购的天瑞矿业相关工作。

问 2：请问贵公司生产状态是否良好？有没有收到政府“限电令”通知？

答：公司目前各基地生产经营一切正常，暂未受到相关政策影响。公司也将持续关注政策动向和市场状况，就电力、能耗、稳定生产等方面与政府相关部门加大沟通协调，确保公司连续稳定生产。

问 3: 贵公司具体有哪些化肥业务?

答: 2021 年上半年, 公司肥料级磷酸一铵、复合肥等肥料级系列产品销量 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 4591.17%。

问 4: 公司是否有生产磷酸铁锂的规划?

答: 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 5: 请介绍一下贵公司的“磷石膏综合利用工程项目”?

答: 公司去年将“磷石膏综合利用工程项目”作为公司 2020 年度非公开发行股票募集资金投资项目之一, 磷石膏年产能 200 万吨, 募投项目全部达产后, 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。

问 6: 请问公司自己由生产硫酸吗?

答: 公司生产所需硫酸一部分自己生产, 一部分通过外购。

问 7: 化工行业的技术壁垒相对较低, 优秀的企业最终都是比拼成本控制, 请问公司在产品生产成本控制方面有什么优势?

答: 公司厂区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, 双方都降低了生产成本。公司上游资源配置齐全、化工装置齐备、物流自成体系, 有效降低了生产运营成本。

问 8: 公司主要产品的销售模式, 并且海外业务占比大吗?

答：公司主要产品主要采用直销和经销相结合的销售模式。对于磷酸一铵及磷酸氢钙主要采取直接向大型肥料企业、饲料企业等生产厂商进行销售的模式；对于复合肥主要以经销为主，主要采取通过经销商销售给农户的销售模式。根据公司 2021 年 8 月 19 日披露的《2021 年半年度报告》，2021 年半年度，公司海外业务实现营业收入 202,059,638.32 元，同比增长 28.99%。

问 9：公司在技术创新方面具有哪些优势？

答：公司技术创新依托“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。并且公司设有研究院（技术中心），负责公司科研平台建设、资金项目申报、知识产权管理等工作，研究院下设的综合部、新材料研究所、肥料研究所、磷化工研究所已在运行之中。

问 10：贵公司收购天瑞矿业的进展情况如何？

答：自公司 8 月 3 日披露发行股份购买资产暨关联交易预案以来，公司及各方有序推进本次资产购买的各项工作。根据 9 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于披露发行股份购买资产暨关联交易预案后的进展公告》，本次交易涉及的尽职调查工作已基本完成，审计、评估等各项工作仍在积极有序进行中。公司将根据收购进展情况履行信息披露义务。

问 11：公司变更为国资控股的混合所有制企业后，请问公司将会获得哪些优势？对公司业务有哪些利好因素？

答：川发矿业通过认购公司非公开发行的股票并改组董事会成为公司控股股东，公司变更为国资控股的混合所有制企业。从短期看，公司财务状况得到了极大改善；从长期看，一方面，公司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，另一方面，公司充分保留了民营企业的灵活机制，保证了高效运转。目前，公司正积极推进混合所有制改革，已入选“天府

	<p>国企综合改革行动”名单，将在 2022 年底完成“在深化混合所有制改革上取得新突破”的改革目标。在未来的发展中，混合所有制的优势将继续发挥作用，带动公司实现高质量发展。</p> <p>问 12: 请问公司在市场开拓方面有哪些规划?</p> <p>答: 公司作为四川发展在矿业化工领域内唯一的产业运作平台，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、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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 10 月 14 日