

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：2022-008

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（券商投资策略会）
参与单位名称及人员姓名	天弘基金管理有限公司 兴证证券资产管理有限公司 南京证券股份有限公司 光大证券股份有限公司 华夏基金管理有限公司 长江证券股份有限公司 江信基金管理有限公司 博道基金管理有限公司 渤海汇金证券资产管理有限公司 上海绿庭投资控股集团股份有限公司 平安养老保险股份有限公司 宝盈基金管理有限公司 交银康联资产管理有限公司 浙江浙商证券资产管理有限公司 深圳市新同方投资管理有限公司 厦门金恒宇投资管理有限公司 信安环球投资（香港）有限公司 上海正心谷投资管理有限公司 Pinpoint Asset Management Limited 汇丰晋信基金管理有限公司 等机构人员 红土创新基金管理有限公司 东方证券股份有限公司 中银基金管理有限公司 东海证券股份有限公司 鹏华基金管理有限公司 鹏扬基金管理有限公司 九泰基金管理有限公司 中庚基金管理有限公司 厦门金恒宇投资管理有限公司 深圳市和沅资产管理有限公司 弘康人寿保险股份有限公司 中信建投证券股份有限公司 国华人寿保险股份有限公司 北京遵道资产管理有限公司 上海东方证券资产管理有限公司 海南泰昇私募基金管理有限公司 新华养老保险股份有限公司 上海银叶投资有限公司 华安证券股份有限责任公司 真科私募（投资）基金管理（山东）有限公司

时间	2022年6月15日 下午 15:00-16:00                      2022年6月17日 上午 10:30-11:30 2022年6月17日 下午 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司 接待人员 姓名	证券事务代表：宋晓霞
主要内容 介绍	<p><b>一、公司情况介绍</b></p> <p>四川发展龙蟒股份有限公司（以下简称“公司”）证券事务代表宋晓霞女士向投资者介绍了公司治理结构、战略定位及 2021 年年度和 2022 年一季度经营业绩等相关情况。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p><b>问 1：公司发行股份购买天瑞矿业的进展情况？</b></p> <p><b>答：</b>2022 年 6 月 9 日，中国证监会并购重组委召开 2022 年第 8 次并购重组委工作会议，对公司发行股份购买天瑞矿业的事项进行了审核，此事项获得无条件通过。公司尚未收到中国证监会的正式核准文件，公司将在收到中国证监会正式核准的书面文件后另行公告。</p> <p><b>问 2：控股股东方的其他矿产资源是否会注入上市公司？</b></p> <p><b>答：</b>根据公司于 2020 年 12 月 26 日披露的《2020 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》的相关公告，公司作为股东方四川发展在矿业化工领域内唯一的产业及资本运作平台，股东方将大力支持公司产业落地，在聚焦主业基础上做优、做强、做大，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，公司也将继续坚持“稀缺资源+技术创新+产业链整合”发展模式，按照“纵向成链、横向循环”思路，结合自身产业优势和资源禀赋，深耕“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链，朝着国内领先、国际知名的精细磷酸盐和新能源材料企业不断迈进。</p> <p><b>问 3：公司磷矿资源配置情况？</b></p> <p><b>答：</b>公司有两大基地，湖北襄阳基地和德阳绵竹基地。公司湖北襄阳基地配套的保康白竹磷矿年产 100 万吨磷矿矿山建设验收完毕，装置陆续投入运营，预计 2023 年达产；襄阳基地配套的红星磷矿，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</p>

石；德阳绵竹基地配套的年产 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，绵竹基地所需磷矿主要是向天瑞矿业采购，公司正在推进收购天瑞矿业，已获得中国证监会并购重组委审核通过，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。根据由四川省地质矿产勘查开发局二零七地质队编制且经备案的《四川省马边老河坝磷矿铜厂埂（八号矿块）磷矿 2021 年储量年度报告》，截至 2021 年 11 月 30 日，天瑞矿业的矿区累计查明资源量 9,597.50 万吨，保有资源量 8,741.90 万吨。

**问 4：公司主要产品毛利率情况？**

**答：**2021 年公司主要产品肥料系列产品、工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙各自的毛利率分别为 20.31%、25.56%、23.17%。

**问 5：甘眉合资公司设立的目的，未来是否会和中创新航深度合作？**

**答：**公司于 2022 年 6 月 17 日披露了《关于与中创新航科技股份有限公司、甘孜州圣洁甘孜投资发展有限责任公司、眉山市产业投资有限公司共同投资设立合资公司的公告》，设立合资公司是为了在四川省内获取优质锂矿资源，增强锂矿资源安全保供能力，解决公司锂矿资源卡脖子问题，进一步优化公司业务架构和提升公司产品竞争力，促进公司可持续发展。合资公司的股东有中创新航、圣洁甘孜、眉山产投及公司，合资公司注册资本为人民币 8 亿元，其中中创新航以货币出资 3.2 亿元，占比 40%；公司以货币出资 1.6 亿元，占比 20%，各方优势互补，深度合作开展甘孜州锂矿资源勘探开发、矿产品贸易、精深加工等业务。

公司的控股股东方四川发展与中创新航签订《共建锂电全产业链战略合作协议》，依托控股股东方四川发展与中创新航等头部企业深入良好的合作关系，公司和中创新航等头部磷酸铁锂、电池企业保持积极沟通。

**问 6：合资公司现在是否有目标矿权？**

**答：**根据合资公司投资协议约定，在甘孜州锂矿探矿权挂牌后，合资公司将按期履行出资义务，公司将按照相关监管规定及时履行信息披露义务。

**问 7：公司已公告德阿、攀枝花、南漳、松滋等项目，公司布局这些项目是什么考虑？**

**答：**1、以上项目所涉的新能源汽车电池重要材料的规划高度契合国家及地方政策方向，符合国家及地方政府号召构建绿色低碳循环经济体系的发展要求；2、在国家“碳达峰、碳中和”战略背景下，新能源汽车行业和储能行业高速发展，磷酸铁锂正极材料因安全性、大容量、放电性、快充性、低成本等特点被市场普遍看好，市场需求旺盛；3、项目的选址均有政策、产业、资源等要素的支持，各项要素保障较为充分；4、公司部分具备实施项目所需的上游矿产资源，公司具备实施项目的产业基础，公司历经三十余年的发展与沉淀，在精细磷酸盐领域，特别是工业级磷酸一铵和饲料级磷酸氢钙细分领域市场份额长期保持全国领先水平，通过“肥盐结合、梯级开发”的模式，配套生产肥料级磷酸盐及复合肥，实现精细磷酸盐与肥料磷酸盐的效益最大化。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，公司工业级磷酸一铵系全球产量最大的工业级磷酸一铵生产企业；5、公司通过投建以上新能源材料项目有利于完善公司在新能源领域的产业布局，进一步优化产品结构，实现对现有产业的有效延伸，充分利用了公司磷资源，进一步提升产品附加值，培育新的利润增长点，实现公司产业链“固链、强链、补链、延链”，提升公司的抗风险能力和核心竞争力，同时践行了公司多资源绿色低碳循环经济发展战略。

**问 8：公司已公告投资金额 200 多亿的项目，项目所需要的资金怎么筹集？**

**答：**公司已披露的新能源项目，几乎均为分期建设、分步实施，资金滚动循环利用，资金来源为公司自有及自筹资金，公司已向银行申请了 35 亿元的综合授信，项目实施的过程中，公司将严格控制项目投资资金使用，加强现金流管理，加快项目建设，积极争取支持政策，并多渠道筹集项目建设所需资金，多种措施控制资产负债率水平。

**问 9：天瑞矿业预计什么时候达产？**

**答：**根据公司于 2022 年 5 月 19 日披露的《四川发展龙蟒股份有限公司关于发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）修订稿》，技改和扩产进度预测为在 2023 年 6 月 30 日完成，对应 2024 年可全面达产。根据矿权 250 万吨/年的设计生产能力，结合天瑞矿业市场竞争力和经营战略，预计未来产量将不断上升。2019 年采出量约 80 万吨，2020 年采出量约 130 万吨，预计 2021 年-2024 年分别采出量 130 万吨、160 万吨、210 万吨、250

	<p>万吨。</p> <p><b>问 10：公司磷石膏项目进展情况？</b></p> <p><b>答：</b>磷石膏的综合利用是影响磷化工可持续发展的关键环节。工业和信息化部等六部门联合印发了《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》中，提出了磷化工行业以渣定产。磷石膏的处理和地方经济体量、地产行业景气相关，行业未来的发展趋势将是，行业小厂因为没办法处理磷石膏，将面临退出市场的风险。公司磷石膏项目的产品“石膏条板”荣获“中国绿色建材产品认证证书”，公司磷石膏项目正在有序推进，公司磷石膏主要产地在绵竹，靠近成都，有利于市场销售，减少环境污染、提高资源利用率、促进整个磷石膏综合利用产业的健康发展。</p> <p><b>问 11：公司近期披露的超额业绩奖励情况？</b></p> <p><b>答：</b>公司于 2019 年度完成以现金方式收购李家权和四川龙蟒集团有限责任公司持有的龙蟒大地农业有限公司（以下简称“龙蟒大地”）100% 股权事宜，公司按照《股权收购协议》的约定将超出业绩承诺部分的 50% 作为奖励金支付给交易对方及龙蟒大地高级管理人员团队，超额业绩奖励合计 186,219,552.58 元，此事项尚需提交股东大会审议。</p> <p><b>问 12：控股股东的一致行动人增持公司股票的进展情况？</b></p> <p><b>答：</b>您好，公司于 2022 年 4 月 2 日披露了《关于控股股东的一致行动人计划增持公司股份的公告》，控股股东的一致行动人四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)拟通过集中竞价方式增持公司股份，增持金额不低于 20,000 万元，不超过 30,000 万元，自本增持计划公告之日起 6 个月内择机完成，并承诺在增持期间及增持股份计划完成的 6 个月内不减持本次增持的公司股份，关于控股股东的一致行动人增持公司股票的计划正在有序推进，进展情况请持续关注公司后续相关公告。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 6 月 15 日、2022 年 6 月 17 日