

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：2022-009

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 checked="" 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、电话会议）
参与单位名称及人员姓名	西部证券股份有限公司 国金证券股份有限公司 海通证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 华福证券有限责任公司 华宝信托有限责任公司 汇丰晋信基金管理有限公司 华夏基金管理有限公司 浦银安盛基金管理有限公司 海南谦信私募基金管理有限公司 长城基金管理有限公司 常春藤（上海）股权投资中心（有限合伙） 杭州昊晟投资管理有限公司 上海宁泉资产管理有限公司 相聚资本管理有限公司 深圳宏鼎财富管理有限公司 福州开发区三鑫资产管理有限公司 淡水泉（北京）投资管理有限公司 上海德汇集团有限公司等机构人员 方正富邦基金管理有限公司 上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙） 长江证券股份有限公司 华宝证券股份有限公司 中天国富证券有限公司 申万宏源证券（香港）有限公司 国元农业保险股份有限公司 银华基金管理股份有限公司 汇泉基金管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 益民基金管理有限公司 泰康（香港）有限公司 上海潼骁投资发展中心（有限合伙） 龙航资产管理有限公司 北京真科私募基金管理有限公司 广东惠正投资管理有限公司 上海龙全投资管理有限公司 深圳鸿基天成投资管理有限公司 北京燕园动力资本管理有限公司 青骊投资管理（上海）有限公司 红思客资产管理（北京）有限责任公司 工银瑞信基金管理有限公司 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司

	<p>宁银理财有限责任公司 合众资产管理股份有限公司 国泰君安证券股份有限公司 博时基金管理有限公司 中信保诚基金管理有限公司 北京泉星资产管理有限公司</p>	<p>共青城基研投资资本管理有限公司 上海景领投资管理有限公司 平安资产管理有限责任公司 汇添富基金管理股份有限公司 上海盘京投资管理中心（有限合伙） 汇添富资产管理（香港）有限公司</p>
时间	<p>2022年6月21日上午10:00-11:00 2022年6月22日下午04:00-05:00</p>	<p>2022年6月21日下午03:00-04:00 2022年6月23日下午01:30-02:30</p>
地点	现场调研、电话会议	
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、公司情况介绍</p> <p>四川发展龙蟒股份有限公司（以下简称“公司”）接待人员向投资者介绍了公司2022年第一季度经营业绩及公司近期的已公告的重大事项。</p> <p>1.公司的业绩情况</p> <p>公司2022年第一季度实现营业收入23.29亿元，同比增长64.06%，实现净利润2.73亿元，同比增长145.70%。</p> <p>2.公司近期重大事项</p> <p>（1）收购天瑞矿业事项：已经证监会并购重组委审核通过，天瑞矿业达产后将具备250万吨/年磷矿采矿能力，本次收购完成有助于提升公司矿化一体优势。</p> <p>（2）新能源材料项目：公司现已披露的新能源材料项目有德阳川发龙蟒锂电新能源材料项目（建设年产20万吨磷酸铁锂、20万吨磷酸铁及配套产品项目）、攀枝花20万吨/年新材料项目（年产20万吨磷酸铁锂、年产20万吨磷酸铁和年产30万吨硫酸生产线及厂房、仓库、研发中心、员工倒班宿舍等配套设施）、南漳年产5万吨新能源材料磷酸铁项目（年产5万吨磷酸铁装置、年产40万吨硫酸装置），以上项目均有序推进。</p> <p>（3）设立合资公司：公司已公告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和眉山市产业投资有限公司四方共同投资成立合资公司，在四川省内</p>	

获取优质锂矿资源，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，有助于公司增强锂矿资源安全保供能力，解决公司锂矿资源瓶颈问题。

二、问答环节

问 1：公司磷矿配套情况？

答：磷矿配套：公司现有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，储量超 4000 万吨，年产 100 万吨磷矿矿山建设验收完毕，装置已陆续投入运营，预计 2023 年达产，基本上可以满足襄阳基地的磷矿需求；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，目前暂未开采，待大熊猫国家公园法定范围划定和公布后，再按政策规定依法进行生产，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，6 月 9 日已获得中国证监会并购重组委审核通过且已于 6 月 23 日收到了中国证监会核发的《关于核准四川发展龙蟒股份有限公司向四川省先进材料产业投资集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2022]1282 号），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产率将显著提升。

问 2：公司硫酸配套及外部采购情况？

答：公司有配套部分硫酸产能，部分需要外购，外部采购按市场价进行。

问 3：公司磷酸铁及磷酸铁锂项目的进展情况？

答：德阳川发龙蟒锂电新能源材料项目主要建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁及配套产品项目，已于三月开工建设，分期实施，一期暂定于 2024 年 12 月建成投产，二期项目暂定于 2026 年 12 月建成投产。该项目已于 3 月分工，目前已完成各类手续，项目正常推进中。

攀枝花项目主要建设年产 20 万吨磷酸铁锂、年产 20 万吨磷酸铁和年产 30 万吨硫酸生产线及厂房、仓库、研发中心、员工倒班宿舍等配套设施，一期项目预计 2022 年 9 月开工建设，在 2024 年 9 月前竣工投产，二期项目预计在 2025 年 1 月开工建设，在 2026 年 12 月前竣工投产。公司全资子公司攀枝花川发龙蟒新材料有限公司已于 2022 年 6 月 21 日与攀枝花钒钛高新技术产业开发管理委员会正式签署了《20 万吨/年新材料项目投

资合同书》，项目正常推进中。

南漳项目主要建设年产 5 万吨磷酸铁、年产 40 万吨硫酸装置，预计自取得建筑工程施工许可证之日起 12 个月内全部建成投产，项目正常推进中。

此外，公司全资子公司荆州川发龙磷新材料有限公司已完成设立。

问 4：公司锂矿资源的布局规划？

答：1.四川发展作为四川最大国资运营平台，磷矿、锂矿、铁矿、稀土等矿产资源丰富；公司作为股东方四川发展在矿业化工领域唯一的产业及资本运作平台，股东方将大力支持公司产业项目落地，在合法合规的前提下，为公司争取优惠政策、产业配套支持。

2.公司主动与政府及其他合作方探讨合作路径，携手共进，产业互补。公司已披露《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》，该合资公司已于 2022 年 6 月 24 日完成工商登记手续。

问 5：公司的产品结构情况？

答：存量业务方面：磷化工业务，主要产品包括工业级磷酸一铵、肥料级磷酸一铵、饲料磷酸氢钙、复合肥等。

工业级磷酸一铵设计产能 40 万吨，公司仍然是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。工业级磷酸一铵主要应用于以下三大领域:首先在农业领域，工业磷铵主要用于生产高端水溶肥或者作为高端水溶肥直接施用；其次工业磷铵是一种很好的灭火剂，广泛应用于森林灭火剂和干粉灭火剂；再次，随着近年来新能源电池材料技术进步，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。报告期内，公司工业级磷酸一铵在新能源材料领域的销售数量逐渐增多。

肥料级磷酸一铵设计产能 60 万吨，公司坚持“肥盐结合，梯级开发”的经营模式，在生产工业级磷酸一铵的同时配套生产肥料级磷酸一铵，是国内磷肥的主要生产企业之一。

饲料级磷酸氢钙 2021 年度产量为 38.35 万吨，同比有所增长，作为主要饲料添加剂品种是畜禽补磷补钙不可替代的核心产品，需求稳中有升，公司作为国内饲料级磷酸氢钙

行业主要生产企业，竞争能力将得到进一步巩固。

复合肥方面，主要利用磷资源生产精细磷酸盐，同时具备利用工业级磷酸盐副产品生产各种专用复合肥，通过资源的综合利用实现了磷酸盐与复合肥效益最大化。

增量业务方面：公司积极布局磷酸铁锂等锂电新能源材料领域，进一步优化产业结构，实现对产业的有效延伸，为公司培育新的利润增长点。

问 6：法检对公司的影响？

答：工业级磷酸一铵和肥料级磷酸一铵的出口都需要按照海关去年 10 月份出具的新规执行法检。自去年 10 月份开始受出口政策变化等影响，工业级磷酸一铵出口总量下滑，公司积极应对市场变化，调整销售策略，开拓国内水溶肥及新能源等市场。公司将密切关注后续行业政策变化，积极应对。

问 7：公司磷石膏项目情况？

答：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，提出磷化工行业以渣定产，磷石膏的处理要求趋严，未来随着政策逐步落地，预计行业内无法处理磷石膏的企业将面临退出市场风险。公司自几年前开始推磷石膏综合利用，将磷石膏制作成绿色建材、石膏板墙、石膏砖、石膏砌块等进行销售，其中产品“石膏条板”荣获“中国绿色建材产品认证证书”，为磷石膏建材产品的销售提供良好信誉保障。

问 8：现在买矿石困难吗？一些省份不允许磷矿石出省？

答：目前某些区域磷矿石限制开采，限制出省，供给端影响较大，矿石供需紧张。但目前公司正在积极推进收购天瑞矿业 100% 股权事宜，且已拿到中国证监会的正式批文。本次收购有助于公司直接取得四川省内优质、稀缺的磷矿资源，完善公司磷化工产业链，进一步提升公司主要生产基地的上游磷矿资源保障能力，降低对外购磷矿的依赖和减少磷矿石价格波动对公司盈利能力的不良影响，提升公司磷化工产业链整体价值和竞争优势，同时减少公司与控股股东方的关联交易。

问 9：工铵主要销售领域和价差情况？

答：工业级磷酸一铵主要销售于传统农业领域、工业领域和新能源领域。

	<p>传统农业领域主要用于生产高端水溶肥或者作为高端水溶肥直接施用；工业领域用做灭火剂，广泛应用于森林灭火剂和干粉灭火剂；新能源领域作为新能源电池（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材料之一。</p> <p>公司 2020 年开始切入新能源领域进行销售，2021 年在新能源材料领域的销售数量逐渐增多。工业级磷酸一铵在不同领域的价格差异不大。</p> <p>问 10：复合肥业务情况如何？</p> <p>答：复合肥生产需要氮、磷、钾三种原料，国内氮、磷产能利用率在往年来看有一定过剩，但是钾肥一直需要进口，前期俄乌战争导致钾肥价格上涨，抢占了复合肥的利润空间。公司坚持“肥盐结合，梯级开发”的经营模式，主要利用磷资源生产精细磷酸盐，同时具备利用工业级磷酸盐副产品生产各种专用复合肥，通过资源的综合利用实现磷酸盐与复合肥效益最大化。</p> <p>问 11：公司新能源的技术储备怎么样？</p> <p>答：公司坚持科技创新引领企业发展，依托“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”、四川省新能源电池磷锂材料制备技术工程研究中心、四川省精细磷酸盐及清洁生产工程技术研究中心等研发平台，积累了较强的研发能力，拥有多项专利技术，研发人才齐备，2021 年，公司取得多项磷酸铁锂相关专利。同时公司与国内知名院校、知名科研机构建立产学研合作关系，共同研究磷化工及新能源行业发展的技术难题，实现绿色低碳关键性技术突破，为关键核心技术产业化奠定基础。</p> <p>问 12：公司和中创新航成立合资公司在甘孜州开发锂矿资源，初步的时间表？</p> <p>答：合资公司已于 6 月 24 日完成工商注册登记。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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 6 月 21 日-2022 年 6 月 23 日