

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：2022-011

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（券商投资策略会）
参与单位名称及人员姓名	广发基金管理有限公司 华西证券股份有限公司 中泰证券股份有限公司 招商证券资产管理有限公司 成都凯普乐资产管理有限公司 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 方圆基金管理(香港)有限公司 青骊投资管理(上海)有限公司 华泰证券股份有限公司 方正证券股份有限公司 上海南土资产管理有限公司 浙江旌安投资管理有限公司 中电科投资控股有限公司等机构相关人员
时间	2022年7月04日 上午 10:30-12:00 2022年7月05日 上午 10:30-12:00 2022年7月06日 下午 15:00-16:30 2022年7月07日 下午 14:00-16:00 2022年7月07日 下午 16:00-17:00
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
主要内容介绍	<p>一、公司概况介绍</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治理结构、战略定位及2021年年度和2022年第一季度经营业绩等相关情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司现有主要产品毛利率情况？</p> <p>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</p>

钙各自的毛利率分别为 20.31%、25.56%、23.17%。

问 2：公司未来有哪些增量值得期待？

答：一是发行股份购买天瑞矿业 100%股权已完成过户，2022 年 6 月 27 日，天瑞矿业已完成资产过户并办理完毕变更登记手续，取得了乐山市马边县市场监督管理局核发的营业执照，天瑞矿业成为公司全资子公司。未来，公司磷矿资源自给率将大幅提升，有利于降低磷矿价格波动对公司的影响。

二是公司的锂电新能源材料项目，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，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蟒新材料有限公司已完成设立。

三是公司与中创新航、圣洁甘孜、眉山产投在甘孜州共同成为合资公司，以合资公司为主体在甘孜州投资建设锂资源深加工项目，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。该投资有利于公司获取四川省内优质的锂矿资源，有利于为公司锂电新能源材料项目提供原料保障，有利于公司打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链，符合公司的战略方向和实际经营需要。

四是公司对现有精细磷酸盐的技术改造。2022 年 6 月 17 日，公司子公司四川龙蟒磷化工有限责任公司在绵竹市行政审批局完成了磷酸盐节能环保改造项目备案，项目通过对现有磷酸装置和磷酸盐装置进行改造，建设湿法净化磷酸装置（PPA）、磷酸二氢钾装置、磷酸二氢锂装置、无水氟化氢装置等。本项目尚需

完成环评，环评等手续，履行公司内部审批程序，具有一定的不确定性。

问 3：公司参股合资公司甘眉新航获取锂矿有新的进展吗？公司是否考虑川外锂矿？

答：甘眉新航已于 2022 年 6 月 24 日完成工商注册登记手续，并取得了甘孜藏族自治州市场监督管理局颁发的营业执照。目前合资公司尚未取得具体矿权，各方将全力支持合资公司获取四川省内优质锂矿资源。鉴于四川省正强化我国战略性矿产资源生产供应，打造保障国家重要初级产品供给的战略基地，同时将优质矿产资源优势转化为产业优势和经济优势，因此，公司主要考虑四川省内的锂矿资源获取机会。

问 4：公司是否担心到公司磷酸铁锂出产品时，已经产能过剩？

答：首先由于新能源和储能行业的发展，磷酸铁锂仍处于需求旺盛的阶段。其次市场磷酸铁锂规划可能不会全部投产，加之化工行业开工率等因素的影响，未来的供给冲击可能比现在预期的小。最后各企业建成投产后，竞争的是产品成本和质量，当前公司拥有上游磷矿资产且股东方磷矿资源丰富，同时公司正在积极获取锂矿资源，公司在资源端是有保障的；公司人才队伍雄厚，多名核心人员拥有 20 余年的化工行业工作经验，公司具备产业基础，同时公司设有研究院，力争公司产品质量保持在行业中上游水平。

问 5：公司磷石膏综合利用项目进展？

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。

问 6：公司工业级磷酸一铵出口情况？以及出售到磷酸铁厂家的比例？

	<p>答：自去年 10 月份海关出具新规执行法检开始，公司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，开拓国内市场。总的来说，公司作为全球最大的工铵生产企业，2021 年出口量超过国内出口总量的 50%，今年一季度工铵出口总量环比去年四季度有所增长。目前，公司工业级磷酸一铵主要应用到农业领域，将逐步扩大新能源的销售比重。</p> <p>问 7：磷矿石涨价下游的接受程度？是否影响公司成本？公司产品价格是否相应上涨？</p> <p>答：近期，磷矿石在供给不足和需求旺盛的双重影响下价格较大幅度上涨，但下游市场需求依旧旺盛，对磷矿石现行价格仍可以接受。磷矿石价格上涨相应增加了公司成本，公司主营产品价格也有一定幅度上涨。</p> <p>问 8：天瑞矿业什么时候能达产？同时股东方的磷矿资源量的情况？</p> <p>答：天瑞矿业根据 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 万吨，因此天瑞矿业预计将在 2024 年达产。公司股东方四川发展关联磷矿储量约 9 亿吨。</p> <p>问 9：公司是否会披露业绩预告？</p> <p>答：化工行业总体延续了 2021 年以来的景气周期，公司主营产品价格有一定幅度上涨且维持高位运行。公司如触及业绩预告披露标准，将严格按照相关法律法规履行信息披露义务。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 7 月 04 日-2022 年 7 月 07 日