

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：2022-014

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	上海正心谷投资管理有限公司	
时间	2022年10月28日下午14:00-15:00	
地点	现场调研	
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”）董秘宋华梅向投资者介绍了公司治理结构、战略定位及存量磷化工主营业务、增量新材料项目等相关情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司前三季度业绩如何？</p> <p>答：2022年前三季度，磷化工行业继续保持景气周期，公司核心产品工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙、肥料系列产品等继续保持行业领先地位。同时，公司根据市场情况，充分发挥生产装置配套齐全的优势，科学调整产品结构，合理组织生产，严格控制成本和费用，总体经济效益进一步得到提升。公司2022年前三季度实现营业收入75.72亿元，同比增长59.47%，扣非净利润9.76亿元，同比增长106.13%，加权平均净资产收益率13.25%；第三季度实现净利润3.26亿元，同比增长54.49%。</p> <p>问 2：公司磷矿资源情况，目前是否有外售？</p>	

答：公司坚持矿化一体，不断完善产业链，公司拥有磷矿资源和先进的磷矿石采选生产技术，生产的磷矿作为生产自用。待公司旗下天瑞矿业和白竹磷矿达产后，公司将具备年产 350 万吨的磷矿生产能力。目前德阳基地主要在天瑞矿业采购磷矿，公司已于 2022 年 6 月完成天瑞矿业收购事宜，天瑞矿业设计产能为 250 万吨/年。襄阳基地白竹磷矿年产 100 万吨磷矿石已正常运行，达产后，襄阳基地饲料级磷酸氢钙用矿基本实现自给。在天瑞矿业和白竹磷矿达产后，公司磷矿自给能力将显著提高，经济效益、一体化优势将进一步凸显。

问 3：公司锂矿资源获取进展怎么样了？

答：一方面，公司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出资成立四川甘眉新航新能源资源有限责任公司（以下简称“甘眉新航”），以甘眉新航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。甘眉新航于 2022 年 6 月 24 日完成了工商注册登记手续，并取得了营业执照。各股东方将积极推动合资公司甘眉新航获取甘孜州锂矿资源，争取为公司打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链做好锂资源储备。

另一方面，公司控股股东的母公司四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“四川发展”）自身拥有丰富的磷矿、锂矿、稀土、铅锌、铁矿等稀缺资源，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，股东方除了已为公司注入上游磷矿企业天瑞矿业外，未来将积极支持公司进一步获取上游资源配套，完善公司产业链。

问 4：工业级磷酸一铵和肥料级磷酸一铵生产可否切换？转换有哪些条件？

答：在国家核定的产能内，工业级磷酸一铵和肥料级磷酸一铵生产是可以相互切换。肥料级磷酸一铵转产工业级磷酸一铵需要考虑以下因素：一是需要合适的磷矿，杂质含量要低；二是技术难度，两者后端生产工艺有所不同，工业级磷酸一铵后端浓缩结晶加入除杂等生产环节是需要技术含量的，处理不好会导致纯度不够；三是报批手续，产能置换需要走报批手续。今年前三季度，公司根据国内国际市场情况，发挥自身装置配置完备的优势，灵活调整产品结构，取得了良好的经营业绩。

问 5：公司工业级磷酸一铵出口情况？工铵在新能源领域销售情况？

答：根据国家出口政策，公司作为全球最大的工业级磷酸一铵生产企业，在坚决执行国内化肥保供稳价的基础上，努力实现产品价值最大化，工铵出口量延续多年保持超过国内出口总量 50% 的水平。今年三季度，工铵出口按照海关规定执行，同比有所增长，公司将密切关注后续行业政策变化，调整销售策略，开拓国内市场。

目前，公司工业级磷酸一铵主要应用到农业高端水溶肥及工业消防类等领域，随着新能源电池市场的蓬勃发展，工业级磷酸一铵作为新能源电池（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料之一，公司将逐步扩大工业级磷酸一铵在新能源领域的销售。

问 6：请问现阶段重钢矿业 49% 股权收购情况如何了？

答：根据“稀缺资源+技术创新+产业链整合”发展战略，打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链，公司参与竞拍重庆渝富控股集团有限公司持有的重庆钢铁集团矿业有限公司（以下简称“重钢矿业”）49% 股权，间接获得其控股子公司重钢西昌矿业有限公司旗下太和铁矿钒钛磁铁矿资源权益。2022 年 10 月 24 日，重钢矿业已收到重庆市市场监督管理局《准予变更登记通知书》，将在近期换领营业执照，彼时，公司将正式完成收购重钢矿业 49% 股权相关事宜。

重钢矿业核心资产为重钢西昌旗下的太和铁矿，重钢西昌主要从事钒钛资源综合开发与利用。太和铁矿位于四川省凉山州西昌市太和镇是国内铁矿山中地理位置最优越的矿区之一，目前正在开采的太和钒钛磁铁矿是凉山州的优势矿种，该矿体单一、资源集中且规模巨大，开发、开采条件较优。太和钒钛磁铁矿自 1988 年开采以来采用露天开采，其生产规模从建成时采选 70 万吨/年逐年扩大，目前开采规模已达 300 万吨/年，选矿规模达 800 万吨/年，其现有钒钛磁铁矿储量 1 亿吨且该矿深部及周边矿权储量丰富，同时正在办理 1000 万吨/年生产规模的采矿许可证。太和铁矿 2019 年至 2021 年矿产品产量：铁精矿分别为 205.38 万吨、164.77 万吨、177.68 万吨；钛精矿分别为 44.77 万吨、35.27 万吨、46.01 万吨。本次投资有利于公司获取四川省内优质的钒钛磁铁矿资源，深化“矿化一体”的优势，有利于降低公司上游原材料价格波动带来的风险，增强锂电新能源材料项目资源安全保供能力，提升公司产品竞争力，同时还可依托上游资源优势拓展产业链，促进公司全产业链高质量发展。

问 7：请问公司是否有计划开展新项目？

答：公司存量和增量两个板块均有新项目开展。

（一）存量业务方面

公司投资近 5 亿元建设磷酸盐节能环保改造项目，建设规模为 12 万吨/年磷酸二氢钾装置、6 万吨/年磷酸二氢锂装置、1 万吨/年无水氟化氢装置等附加值更高的产品装置。该项目已在绵竹市行政审批局完成项目备案；项目环评、安评、能评等审批手续正在有序推进。

（二）增量业务方面

公司响应国家“碳达峰，碳中和”的号召，抓住新能源行业发展机遇，延伸产业链，在德阳、攀枝花、襄阳、松滋等地投资建设新能源材料项目，累计投资 200 亿元左右建设年产 50 万吨磷酸铁、40 万吨磷酸铁锂生产线及配套产品。具体情况如下：

（1）德阳川发龙蟒锂电新能源材料项目

公司在德阿产业园投资 120 亿元建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品。该项目是省重点推进项目，于 2022 年 3 月正式开工，一期项目取得全部审批手续，截至目前，已完成部分基础设施建设以及 10 万吨磷酸铁锂厂房招标工作。德阿产业园距离新市园区仅 30 公里，公司工业级磷酸一铵的产品优势将被充分利用。

（2）攀枝花年产 20 万吨新材料项目

公司在攀枝花钒钛高新技术产业开发区投资 72.5 亿元建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套设施。该项目已取得土地审批、稳评、环评批复，尚需办理安评、能评，项目目前正常推进中。

（3）南漳年产 5 吨新能源材料磷酸铁项目

公司在湖北南漳投资 4.9 亿元建设年产 5 万吨磷酸铁生产线及配套设施，目前项目正有序推进。

（4）荆州年产 5 吨新能源材料磷酸铁项目

公司在湖北省荆州市松滋经济开发区投资 4.9 亿元建设年产 5 万吨新能源材料磷酸铁

	<p>及 40 万吨硫磺制酸项目，目前项目正有序推进。</p> <p>问 8：公司目前股权激励情况？</p> <p>答：公司连续两年推出限制性股票激励计划，2020 年限制性股票激励计划授予股份 4,969.0641 万股，覆盖公司管理层和核心骨干员工 610 名；2021 年限制性股票激励计划总授予股份 617.125 万股，覆盖公司管理层和核心骨干员工 185 名。两期激励计划共激励员工约 800 人，对未来发展的核心人才的绑定有比较重要的作用。公司正在推进国企改革三年行动，激励机制改革是一个重要的改革举措，公司将持续完善中长期激励机制，为公司引进和留住行业内的优秀人才，推动公司“稀缺资源+技术创新+产业链整合”战略落地，促进公司高质量发展。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 10 月 31 日