

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：2022-015

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	长江证券股份有限公司 马太、王明 中欧基金管理有限公司 王习	汇添富基金管理股份有限公司 高田昊
时间	2022年11月2日 上午 9:30-11:30	
地点	公司总部 9 楼会议室	
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”）董事会秘书宋华梅向投资者介绍了公司治理结构、战略定位及经营业绩等相关情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司怎么看待后期磷矿石价格走势？</p> <p>答：磷矿石作为磷化工产业链上游原材料，下游产品涵盖磷肥、磷酸盐等，磷矿石价格受上下游供需关系影响。从需求端看，由于全球对粮食安全的重视，农业领域需求持续存在，同时新能源材料对磷源需求不断增加；从供给端看，磷矿属不可再生资源，政策限制力度逐年增加，国内环保安全政策趋严，行业开工不足，国内磷矿石供给整体呈现紧平衡态势。</p> <p>问 2：公司磷石膏综合利用工程项目的进展情况？</p>	

答：公司磷石膏综合利用工程项目主要利用磷石膏生产水泥缓凝剂、建筑石膏粉、抹灰石膏和石膏墙板等建筑材料，减少环境污染、提高资源利用率，符合当今的建材工业循环经济发展政策。2022年4月，公司轻质石膏墙板获得了全国首张《中国绿色建材产品认证证书》。项目投产后，公司磷石膏产品结构更加丰富、完善，磷石膏处理能力进一步增强。

问 3：公司有哪些磷矿资源？

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。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，天瑞矿业生产的磷矿供给德阳基地使用。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，公司将具备年产350万吨的磷矿生产能力，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 4：公司锂矿资源获取情况怎么样了？

答：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。

同时，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 5：太和铁矿相关情况，收购进展？

答：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。

问6：请问收购重钢矿业49%股份后，对公司报表有哪些影响？

答：本次收购完成后，公司持有重钢矿业49%股权，后续将按照权益法进行核算，将影响公司投资收益，具体情况请关注公司定期报告。整体上来说，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权益，深化“矿化一体”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：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的。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8：公司工业级磷酸一铵出口情况？

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，工铍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。
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 11 月 2 日