

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：2022-016

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	国泰君安证券股份有限公司 肖洁、沈唯、文越 中欧基金管理有限公司 息荣雪 歌斐资产管理有限公司 王敬琰 兴证全球基金管理有限公司 李楠竹	
时间	2022年11月17日 上午 10:30-12:00	
地点	公司总部9楼会议室	
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”）接待人员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><b>二、问答环节</b></p> <p><b>问 1：天瑞矿业的矿是什么样的品位，什么时候并入上市公司的？</b></p> <p>答：天瑞矿业于 2011 年取得四川省马边老河坝磷矿铜厂埂（八号矿块）磷矿矿权，矿权范围面积 2.708 平方公里，占有资源储量 9,597.50 万吨，截至 2021 年 11 月 30 日，矿区保有资源储量 8,741.90 万吨；核定生产规模为 250 万吨/年；同时配套 200 万吨/年的选矿装置，为马边地区核定开采规模最大的磷矿企业。</p> <p>天瑞矿业磷矿平均品位接近 23%，主营产品为磷原矿及磷精矿，目前主要以磷原矿销售为主，随着 2021 年 4 月磷精矿洗选产线投入使用，在原矿基础上进一步洗选出高品</p>	

位磷精矿对外销售。天瑞矿业出售的磷原矿主要为品位 25%、28% ( $P_2O_5$  含量) 两种产品结构, 磷精矿品位在 29%~30%。

公司于 2022 年 6 月完成天瑞矿业收购, 进一步强化公司“矿化一体”优势。2022 年前三季度, 天瑞矿业实现净利润 1.03 亿元。

**问 2: 肥料级磷酸一铵和工业级磷酸一铵是否能相互转产? 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 3: 公司治理结构如何?**

答: 近几年公司主业发生了重大变化, 从 TMT 转型到磷化工, 2021 年公司成为国资控股的上市公司, 系四川发展旗下唯一的矿化运作平台。国资控股后, 控股股东充分尊重和支持上市公司市场化经营, 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。此外, 公司二股东具有丰富磷化工产业资源和经验, 公司可以充分发挥混合所有制企业的优势。

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。

**问 4: 请问公司是否有计划开展新项目?**

答: (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、荆州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，一期项目已取得全部审批手续，截至目前，正在抓紧时间建设磷酸铁锂生产线。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园区投资 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、安评批复，尚需办理能评手续。

### （3）南漳年产 5 万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，目前项目正在有序推进。

### （4）荆州年产 5 万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及 40 万吨硫磺制酸项目，目前项目正有序推进。

## 问 5：公司怎么看待后期磷矿石走势？

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。

**问 6：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 7：公司矿产情况如何？**

答：公司坚持矿化一体，不断完善产业链。

**（1）磷矿**

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。

**（2）锂矿**

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。

**（3）钒钛磁铁矿**

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

	<p>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》。近日,重钢矿业告知公司其已在重庆市市场监督管理局完成过户工商登记手续并取得了新换发的《营业执照》。</p> <p>同时,公司控股股东的母公司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。</p> <p><b>问 8: 公司磷石膏综合利用项目进展?</b></p> <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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年11月18日