

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：2023-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（国信证券策略会）
参与单位名称及人员姓名	国信证券股份有限公司 杨林、张玮航、张歆钰 民生证券股份有限公司 刘海荣、李家豪 上海正心谷投资管理有限公司 余肇誉 汇添富基金管理股份有限公司 刘高晓 中国华电集团资本控股有限公司 郑鑫豪 上海松熙私募基金管理合伙企业（有限合伙）葛新宇等机构人员	光大证券股份有限公司 周家诺 西部证券股份有限公司 卞丽君 东兴证券股份有限公司 苑博洋 英大国际信托有限责任公司 潘亮宇 前海人寿保险股份有限公司 罗江
时间	2023年5月18日 10:00-12:00 2023年5月24日 10:00-12:00	2023年5月19日 10:00-12:00 2023年5月25日 14:00-16:00
地点	公司总部9楼会议室、参加国信证券2023年中期投资策会（成都盛美利亚酒店）	
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”或“川发龙蟒”）接待人员向投资者介绍了公司治理结构、核心优势、经营业绩及业务布局等基本情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司入选“双百企业”有什么影响？</p> <p>答：2023年5月15日，国务院国资委公布了最新“双百企业”名单，公司成功入选“双百企业”。国企改革“双百行动”是国务院国有企业改革领导小组于2018年组织</p>	

开展的国企改革专项行动之一，旨在选取百余户中央企业子企业和百余户地方国有骨干企业，深入推进综合性改革，在改革重点领域和关键环节率先取得突破，打造一批治理结构科学完善、经营机制灵活高效、党的领导坚强有力、创新能力和市场竞争力显著提升的国企改革尖兵，充分发挥示范突破带动作用，凝聚起全面深化国有企业改革的强大力量。

本次公司入选国务院国资委“双百企业”，既是对川发龙蟒前期国企改革工作成绩的高度认可，也是川发龙蟒进一步深化国企改革的强有力抓手，川发龙蟒将以此为契机，认真学习优秀“双百企业”的好经验、好做法，继续纵向推进、深化提升，持续提高核心竞争力、增强核心功能，着力打造适应中国式现代化要求的现代新国企，争当国企市场化改革标杆企业。

问 2：公司矿产资源（锂矿、磷矿）获取规划？

答：磷矿方面，公司德阳、襄阳基地配套有丰富的磷矿资源，合计储量约 1.3 亿吨，待公司旗下天瑞矿业、白竹磷矿达产，绵竹板棚子磷矿复产并达产后，公司将具备年产 410 万吨的磷矿生产能力，磷矿自给能力将显著提高，经济效益将进一步凸显。锂矿方面，公司与中创新航、圣洁甘孜、眉山产投共同出资成立合资公司，各方以合资公司为主体在甘孜州投建锂资源深加工项目，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。

同时，四川发展自身拥有丰富的磷矿、锂矿、铁矿、铅锌等稀缺资源，其中，四川发展间接控股老虎洞磷矿，矿区范围内合计保有资源量约 3.7 亿吨；控股股东四川先进材料集团持有全资小沟磷矿，磷矿石资源量约 4 亿吨。公司作为控股股东四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，2022 年度，控股股东方已为公司注入上游优质磷矿企业天瑞矿业，未来将积极支持公司进一步获取上游资源配套，完善产业链，将公司打造成为在全球范围内优势矿产资源及深加工领域具有核心竞争力的上市公司。

问 3：请问贵公司怎么看待未来磷矿走势？

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、磷酸铁锂正极材料等，其价格受上下游供需关系影响。

从供给端看，磷矿是不可再生资源，被国家列入战略性矿产资源，国内安全环保政

策趋严，小磷矿加速出清；且经过多年的高强度开发，国内优质磷矿资源逐渐消耗，磷矿整体品位逐渐下降；同时，磷矿从建设到正式投产需要一定周期，总体看新增供给有限。从需求端看，由于国际局势紧张以及全球对粮食安全的重视，强化了磷矿石战略资源重要地位，同时结合粮食产量稳中有升，产业链有效传导，磷矿石作为磷肥核心原料，需求亦呈稳增趋势；加之，行业预测，随着近年来建设的磷酸铁、磷酸铁锂项目产能逐步释放，对磷源需求也将不断增加。

综上，结合行业预计情况，短期根据供需情况会有波动，长期看将呈现紧平衡态势，价格中枢提升。

问 4：重钢矿业是否有扩产计划？

答：公司于 2022 年 10 月竞得重钢矿业 49% 股权，间接获得其核心资产重钢西昌旗下太和铁矿钒钛磁铁矿资源权益，太和铁矿开发、开采条件较优，正在办理 1,000 万吨/年生产规模的采矿许可证。

问 5：公司技改项目投产进度？

答：2022 年 7 月，公司披露了子公司龙蟒磷化工以自筹资金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、6 万吨/年磷酸二氢锂、1 万吨/年无水氟化氢、30 万吨/年湿法磷酸改造装置、20 万吨/年湿法净化磷酸装置（PPA）等附加值更高的产品装置，2023 年项目有望部分落地。

问 6：磷酸铁锂、磷酸铁什么时候能够投产？

答：2023 年公司将在抓好磷化工存量业务的同时，借助矿产资源配套优势、磷化工产业基础、研发技术、综合能耗优势，积极推进德阿、攀枝花新能源材料项目等重点项目建设，力争早日产出磷酸铁、磷酸铁锂产品。项目建设进度如下：

德阿项目规划建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品，该项目是四川省重点推进项目，于 2022 年 3 月正式开工，目前公司德阿项目各项工作有序推进，首期 2 万吨磷酸铁锂部分设备安装已完成，预计在今年投产；攀枝花项目规划建设 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁及配套产品，目前首期 5 万吨磷酸铁项目主要设备招采基本完成，设计工作有序推进，预计 2024 年投产；公司在湖北荆州、南漳分别投资建设

	<p>5 万吨磷酸铁生产线及配套设施，目前项目正在有序推进中。</p> <p>问 7：公司怎么看待磷酸铁锂等新能源材料行业未来发展前景？</p> <p>答：近年来，由于新能源汽车和储能行业的快速发展，磷酸铁锂正极材料因安全性、大容量、放电性、快充性、低成本等特点被市场普遍看好，成为动力电池和储能电池正极材料的重要发展方向之一，众多企业陆续公告投建锂电新能源材料项目并逐步投产，行业竞争进一步加剧。随着各企业产能投产后，磷酸铁、磷酸铁锂等商品的竞争将回归到产品质量和成本的竞争，长期看质量好、成本低的具有一体化优势的企业将在激烈的市场竞争中保持领先地位。</p> <p>问 8：未来磷化工产品价格预计？</p> <p>答：近期，受国际、国内磷化工行业周期波动影响，叠加部分地区补肥结束，下游需求一般。长期看，粮食安全是“国之大者”，党的二十大报告也要求“牢牢守住 18 亿亩耕地红线”，化肥作为粮食的“粮食”，需求刚性。后续随着秋肥启动，旺季来临，肥料价格企稳回升可期。公司将持续关注出口等行业政策变化，强化市场研判，充分发挥国内国际两个市场优势，灵活调整产能，努力提升整体效益。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 5 月 26 日