

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者关系活动记录表

编号：2023-011

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 type="checkbox"/> 其他
活动参与 人员	中邮证券 张泽亮、柏乐、付强 邮储银行 卢永俊
时间	2023年9月5日 15:30-17:00
地点	公司总部9楼第一会议室
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
交流内容及 具体问答 记录	<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”）接待人员向投资者介绍了公司战略规划、核心优势、存量增量业务布局及经营业绩等基本情况。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问 1：公司磷矿产量及未来投产进度？</p> <p>答：公司累计拥有磷矿资源储量约 1.3 亿吨，2023 年上半年磷矿产量约 83.06 万吨，全部为自产自用。其中，天瑞矿业磷矿储量近 0.9 亿吨，采矿设计产能为 250 万吨/年，2023 年上半年磷矿产量 56.07 万吨，产能持续爬坡中，预计 2024 年达产；白竹磷矿采矿设计产能为 100 万吨/年，2023 年上半年磷矿产量 26.99 万吨，产能持续爬坡中，预计 2024 年达产；绵竹板棚子磷矿生产规模为 60 万吨/年，公司在保证安全环保的基础上，积极推动复工复产工作。</p> <p>问 2：目前股权激励计划情况如何？</p>

答：为引进和留住优秀人才，充分调动员工的积极性与创造性。公司连续两年推出限制性股票激励计划，其中 2020 年限制性股票激励计划总授予股份 4,969.0641 万股，覆盖公司管理层和核心骨干员工 610 名，目前公司 2020 年股权激励计划已实施完毕；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，目前正在实施中。同时，公司将积极贯彻落实国企改革三年行动、双百企业改革要求，继续完善中长期激励机制，推动公司“稀缺资源+技术创新+产业整合+先进机制”战略落地，促进公司高质量发展。

问 3：近期钾肥价格回升，对公司产品有什么影响？

答：复合肥是指含有两种或两种以上营养元素的化肥，国内常见的复合肥料按总养分(N+P₂O₅+K₂O)含量分为高浓度(≥40.0%)、中浓度(≥30.0%)和低浓度(≥25.0%)三种。目前来看，秋季肥料行情正稳中向上发展，受氮、磷、钾原料价格拉涨推动，复合肥产品价格预计小幅上涨。

问 4：公司复合肥的销售模式？和其他公司比差异在哪里？

答：公司坚持“肥盐结合，梯级开发”的经营模式，在生产工业级磷酸一铵的同时配套生产肥料级磷酸一铵，充分利用磷资源梯级开发生产各种功能性复合肥、专用复合肥及高端精细磷酸盐产品，通过资源的综合利用实现了磷酸盐与复合肥效益最大化。

生产方面，公司复合肥装置配套齐全，喷浆、高塔、转鼓、挤压等各类装置一应俱全，可以生产传统复合肥、生态肥、黄腐酸功能肥、功能水溶肥等多种肥种，满足不同区域、不同作物的用肥需求；销售方面，公司复合肥以经销为主，主要采取通过经销商销售给农户的模式，同时，上半年公司围绕“就近市场，多点布局”的复合肥产业战略，与河北中仁化肥集团有限公司联合成立控股公司大地中仁，成功试点轻资产合作模式，新增北方区域河北宁晋、吉林松原 2 个委托生产基地，为全国多基地布局奠定了基础。

问 5：股东方是否会向公司注入矿产资源？

答：公司控股股东的股东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全资持有小沟磷矿，磷矿石资源量约 4 亿吨。公司作为四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，去年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，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 6：公司前期布局多个项目，是否会继续开展专业整合？是否有融资需求呢？

答：2023 年，公司在抓好磷化工存量业务的同时，借助三十余年全国领先的磷化工、二十余年钛化工产业基础，在德阿、攀枝花布局锂电新能源材料项目等重点项目。未来，公司将紧紧围绕“吃、住、行”基础行业发展，按照“稀缺资源+技术创新+产业整合+先进机制”发展战略，对内填平补齐，对外积极寻找并整合具有较大潜力、产业协同性高的优质资产，实现内生增长与外延并购协同发展，积极服务国家粮食、能源资源、重要产业链供应链安全，助力打造保障国家初级供应战略基地。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司资产负债率为 44.34%，处于磷化工上市公司平均水平。公司将根据资本市场情况和公司资金需求合理制定融资计划，如未来有相关融资计划公司将按相关规定及时进行披露。

问 7：公司做磷酸铁、磷酸铁锂的优势在哪里？是否有绑定下游客户？

答：一是资源配套优势，当前公司拥有上游磷矿资产且控股东方磷矿、锂矿资源丰富，同时公司项目所在地具有丰富的磷、锂、硫酸亚铁资源，可为公司发展磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料项目提供原料支撑；二是产业基础优势，公司具有三十余年磷化工基础，在精细磷酸盐领域市场份额长期保持全国领先水平，同时人才队伍雄厚，具备布局磷酸铁锂、磷酸铁的产业基础；三是能耗优势，公司锂电项目均位于政府规划的产业园中，项目用电部分可享受留存电量或水电消纳优惠政策，有效降低公司能耗成本。

综上，锂电新能源材料项目是公司在现有产业基础上的有效延伸，公司具备上游资源、产业基础及成本控制的优势。同时，公司锂电新能源项目均在积极推进，目前德阿项目首期 2 万吨磷酸铁锂装置已投料试车，攀枝花项目首期 5 万吨磷酸铁主要设备招采基本完成，公司将密切关注行业发展情况，积极做好供应链和客户管理工作，为公司锂电新能源材料项目提供原料支撑和储备客户。

问 8：公司磷石膏怎么处理的？

答：为充分利用工业固废磷石膏，实现变废为宝，公司贯彻落实习近平生态文明思想，通过引进先进技术设备与自主研发相结合的方式，率先开展磷石膏资源综合利用工

	<p>程项目，利用磷石膏生产水泥缓凝剂、建筑石膏粉、抹灰石膏和石膏板墙等建筑材料，多举措创新破解磷石膏综合利用难题。目前，公司磷石膏综合利用工程项目陆续投产验收，磷石膏处理能力进一步增强。同时公司围绕产品结构优化，以市场为导向，组建销售团队和专业化工程公司，持续提高磷石膏产品品质，不断完善、丰富磷石膏产品结构，积极开拓磷石膏产品的市场渠道。去年，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》。</p> <p>问 9：公司工业级磷酸一铵是否有出口？</p> <p>答： 公司是全球产销量最大同时也是国内出口量最大的工业级磷酸一铵生产企业，2023 年上半年，实现工业级磷酸一铵产量 16.66 万吨，同比增加 2.15%。出口方面，公司严格执行国家出口政策，根据国内国际市场价格情况，策略性调整产品国内国际销售比例，上半年工业级磷酸一铵出口总量同比持平。</p> <p>问 10：怎么看待未来磷矿价格？</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、磷酸铁锂正极材料等，其价格受上下游供需关系影响。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 9 月 6 日