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：2023-014

投资者关系活动类别	☑ 特定对象调研　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☐业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☐现场参观　　☐其他
活动参与人员	南方基金、兴业证券、深圳星润投资、东北证券、中庚基金、兴全基金、景林资产、德邦证券、淳阳基金、财通证券、华创证券、上海昱奕等 13 位机构人员参与（以上排名不分先后）
时间	2023 年 11 月 14 日　10:00-11:30 2023 年 11 月 15 日　15:00-16:00 2023 年 11 月 16 日　10:00-11:30 2023 年 11 月 20 日　15:00-17:00 2023 年 11 月 23 日　10:00-11:30
地点	公司总部 9 楼第一会议室、15 楼展厅
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	**一、公司情况介绍** 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、经营业绩、核心优势及存量增量业务布局等基本情况。 **二、问答环节** **问 1：公司新能源材料（磷酸铁、磷酸铁锂）项目的进展？** **答：**公司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。公司主要新能源材料（磷酸铁、磷酸铁锂）项目的进展情况如下： 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 万吨磷酸铁锂装置已建设完成并完成调试；攀枝花项目规划建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品，目前首期 5 万吨磷酸铁项目主要装置厂房基础已完成。 **问 2：公司的磷矿储量及产能？** **答：**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。 **问 3：公司的参股公司重钢矿业的产能？** **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，已取得 1,000 万吨/年生产规模的采矿许可证。本次生产规模的增加有利于增强参股公司盈利能力，进而提升公司的投资收益；同时有利于深化公司“矿化一体”优势，提升公司整体竞争力。 **问 4：公司磷酸盐节能环保改造项目的进展？** **答：**为满足日益增长的市场需求，丰富和优化公司产品结构，提升公司在磷化工细分领域的市场地位，进而提高公司整体经济效益，并创造更好的经济和社会效益，公司于 2022 年 7 月 13 日披露《关于投资建设磷酸盐节能环保改造项目的公告》，子公司四川龙蟒磷化工有限公司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，目前正在积极推进中。 **问 5：磷化工产品价格走势？**

	答：短期来看，目前秋肥市场基本结束，市场转焦冬储行情，公开数据显示，近期公司的主要产品市场价格相较上月均有不同程度的上涨。长期来看，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。公司将持续关注国内及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。 **问 6：公司怎么看待磷酸铁锂等新能源材料行业未来发展前景？** **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。 **问 7：公司磷化工业务未来的规划？** **答：**公司紧扣国家粮食安全、能源安全等战略大局和四川“工业兴省”“制造强省”等重大战略部署，依托多年在磷化工和钛化工领域的深厚沉淀，围绕“吃、住、行”基础行业，探索通过创新打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳循环经济产业链实现公司产业升级的发展路径，具体而言： 存量方面，公司积极践行“粮食安全”战略，聚焦磷化工主业发展，进一步夯实公司在工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙等细分行业的领先地位，增强对粮食生产和基础工业品的保供能力，同时坚定科技创新引领企业高质量发展，加大研发高附加值的精细磷酸盐产品，推动存量业务提质升级。 增量方面，公司紧抓新能源车渗透率持续提升以及储能行业爆发式增长发展机遇，基于磷化工产业基础向产业链上下游延伸，拓展公司在上游磷矿、锂矿、钒钛磁铁矿等战略性矿产资源以及下游新能源材料领域的产业布局。打造公司第二增长曲线，为公司可持续、高质量发展提供有效支撑。 **问 8：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 9：公司是否参与竞拍四川省盐边县红格南钒钛磁铁矿采矿权？** **答：**公司未参与四川省盐边县红格南钒钛磁铁矿采矿权的竞拍。根据四川省盐边县红格南钒钛磁铁矿采矿权拍卖出让结果公示（川公共矿拍公示【2023】08 号），竞得人为四川省钒钛产业投资发展有限公司，此采矿权的资源储量：铁矿石 32.5579 亿吨、TiO_2 2.8527 亿吨、V_2O_5 598.56 万吨、Co 48.84 万吨，出让年限 30 年，成交价 61 亿元。 四川省钒钛产业投资发展有限公司注册资本 80 亿元，各股东及持股比例分别为四川省天府矿业投资有限责任公司持股比例 60%，四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“四川发展”）持股比例为 20%，蜀道投资集团有限责任公司持股比例为 10%，盐边发展（集团）有限责任公司持股比例为 5%，攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司持股比例为 5%。 公司的控股股东方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。公司作为控股股东方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。 未来，公司将积极打造矿化一体产业布局，聚焦上游磷矿、锂矿、钒钛磁铁矿等战略资源，除借助股东方四川发展资源优势外，继续与相关方密切合作，不断完善产业链。 **问 10：公司磷酸铁工艺路线？** **答：**国内磷酸铁生产工艺主要包括铵法工艺、钠法工艺、铁粉法工艺等，其中铵法、钠法以湿法磷酸为原料，通过氨中和或碱中和得到净化的磷酸盐，与硫酸亚铁反应可得到磷酸铁；铁粉法以铁粉和净化磷酸/热法磷酸反应制备得到磷酸铁。公司结合自身工业级磷酸一铵产业基础，优选高品质工业级磷酸一铵作为原料，与净化硫酸亚铁反应制备得到高品质的磷酸铁，进一步拓展了磷资源的高效梯级利用途径，提升磷资源的价值；同时布局一体化项目，以自产磷酸铁为原料，生产磷酸铁锂，形成更完善的产业链，综合成本降低，竞争力得到有效提升。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 23 日