

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：2025-001

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（券商投资交流会、策略会、峰会）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、国海证券、国联民生证券、中信证券、光大证券、山西证券、浙商证券、国投证券、华夏基金、国海富兰克林、中信资管、华商基金、宝盈基金、上海开思基金、泉果基金、弘尚资产、安联基金、芮丰资本、上海默驰、上海云峥、岙夏投资、银杏资本等机构（以上排名不分先后）
时间	2025 年 2 月 12 日-13 日 下午 14:00-17:00 2025 年 2 月 14 日 下午 14:00-15:30 2025 年 2 月 18 日 下午 14:00-15:30 2025 年 2 月 26 日 下午 14:00-16:00 2025 年 2 月 27 日 下午 15:30-16:30 2025 年 2 月 28 日 下午 14:30-16:00
地点	公司总部 15 楼展厅及会议室；申万宏源 2025 年春季上市公司交流会；国海证券 2025 年春季策略会；国联民生 2025 年度资本市场峰会
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”）接待人员就公司生产经营情况、近期重大项目情况、矿产资源等基本情况进行介绍。 二、问答环节 问题 1：公司收购天宝公司是出于什么考量，目前的进展？ 公司始终坚持“稀缺资源+核心技术+产业整合+先进机制”发展战略，本次公司全资子

	公司南漳龙蟒磷制品有限责任公司（以下简称“南漳龙蟒”）收购标的天宝动物营养科技股份有限公司系磷酸钙盐饲料添加剂行业头部企业，深耕磷酸钙盐饲料添加剂领域多年，产业基础扎实，主要产品饲料级磷酸氢钙产销量位居行业前列，经营管理、成本控制水平较好，产能稳定、客户稳定，销售区域与南漳龙蟒可形成良好互补，产业协同效应明显。本次收购符合公司整体战略发展规划，有利于提升公司在饲料级磷酸氢钙行业的市场竞争力和抗风险能力，进而增强公司的整体竞争力。 公司于 2025 年 2 月 26 日披露了《关于全资子公司收购天宝动物营养科技股份有限公司 60%股份的公告》，本次交易存在市场风险、环保风险、收购整合风险及审批风险，请投资者注意投资风险。本次交易尚需签署《股份转让协议》，尚需通过市场监督管理机构经营者集中审查，尚需办理股份变更登记，公司将严格按照相关法律法规要求，履行信息披露义务。 问题 2：公司竞买天盛矿业 10%股权进展？ 答：公司于 2025 年 2 月 7 日披露了《关于竞得四川发展天盛矿业有限公司 10%股权暨关联交易的公告》，公司通过公开摘牌的方式，以交易标的挂牌底价人民币 26,326.60 万元竞得控股股东四川省先进材料产业投资集团有限公司（以下简称“先进材料集团”）全资子公司四川发展天盛矿业有限公司（以下简称“天盛矿业”）10%股权。公司成功竞得天盛矿业参股权，将为公司获取小沟磷矿资源奠定先发优势，进一步强化公司资源配套基础，深化“矿化一体”优势，提升公司抗风险能力和核心竞争力。 后续尚需签署《产权交易合同》、办理股权变更登记等事项，敬请广大投资者注意投资风险。如未来涉及相关应披露事项，公司将严格按照相关法律法规要求，履行信息披露义务。 问题 3：公司收购国拓矿业 51%股权最新进展？ 答：公司于 2024 年 12 月 28 日披露了《关于收购控股股东所持四川国拓矿业投资有限公司 51%股权暨关联交易的进展公告》，公司已按照《股权转让协议》向先进材料集团指定银行账户支付了协议约定的股权转让对价 10,813.85 万元，且四川国拓矿业投资有限公司已完成了相关工商变更登记手续，并取得了四川天府新区行政审批局换发的《营业执照》。 问题 4：公司磷矿情况，大股东资产注入预期？ 答：公司紧抓磷矿行业发展契机，努力提升磷矿产量，同时积极获取外部资源。当前
--	--

	公司体内拥有磷矿资源储量约 1.3 亿吨，基本为自产自用。具体而言，天瑞矿业采矿设计产能为 250 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 65.00 万吨，主要为德阳基地配套；白竹磷矿采矿设计产能为 100 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 44.62 万吨，主要为襄阳基地配套；绵竹板棚子磷矿生产规模为 60 万吨/年，主要为德阳绵竹基地配套使用，公司将在保障安全环保的基础上积极推动复工复产工作，进一步保障公司磷化工和新能源材料产品的生产需求，提高公司磷矿自给率。 公司控股股东方四川发展间接持股老虎洞磷矿，矿区范围内合计保有资源量约 3.7 亿吨，设计产能 500 万吨/年，系国内少有的优质磷矿；控股股东四川先进材料集团旗下小沟磷矿，磷矿石资源量约 4 亿吨，建设规模为 550 万吨/年，该项目为四川省 2024 年重点工业项目之一，公司已成功竞得天盛矿业参股权，将为公司获取小沟磷矿资源奠定先发优势。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，具有三十余年磷化工、二十余年钛化工产业基础，具备专业人才队伍，股东方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。 问题 5：公司是否计划提升分红比例？ 答：公司综合考虑经营状况、战略发展目标、未来发展的资金需求及行业情况等因素，根据《公司章程》《股东回报规划》等相关规定，近两年在具备分红条件后，连续开展现金分红，分别向全体股东现金分红 4.16 亿元（含税）、1.7 亿元（含税），分别约占当期实现净利润的 39%、41%，以现金分红积极回馈股东。 未来公司将继续在重视对投资者合理投资回报并兼顾公司可持续发展的基础上持续有效实施利润分配，积极维护投资者利益，力争持续为公司股东创造长期价值。 问题 6：公司 2024 年下半年营收情况如何？ 公司继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。2024 年下半年营收情况可关注公司后续发布的定期报告。 问题 7：近期公司工业级磷酸一铵价格走势如何？
--	---

	答：根据百川盈孚数据，截至 2025 年 3 月 3 日，工业级磷酸一铵价格为 6134 元/吨，近期出现一定程度上涨。据行业分析，工业级磷酸一铵价格变动主要系上游磷矿、硫磺等原材料成本传导以及春耕用肥需求拉动所致。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 3 日