

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：2023-004

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（券商投资策略会）
参与单位名称及人员姓名	广发证券股份有限公司 牛璐、郭齐坤 中泰证券股份有限公司 王华炳、张昆 中银国际证券股份有限公司 陈冠雄 东亚前海证券有限责任公司 王丽丽 平安基金管理有限公司 韩克 财通证券资产管理有限公司 毛鼎 太平资产管理有限公司 赵新裕 中庚基金管理有限公司 刘晟 上海海通证券资产管理有限公司 汪毅 上海安谷企业发展有限公司 李梅勇、王蕊文 一塔资本管理（北京）有限公司 丁俊波 上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙) 杨晋等机构人员	
时间	2023年3月2日 10:00-11:30 2023年3月2日 15:00-16:00 2023年3月3日 9:00-10:00 2023年3月3日 14:30-15:20	
地点	2023年3月2日公司总部9楼会议室； 2023年3月3日9:00-10:00 东亚前海化工2023年春季策略会； 2023年3月3日14:30-15:20 广发证券2023年春季资本论坛暨上市公司闭门交流会；	
上市公司接待人员	董事会秘书：宋华梅 证券事务代表：宋晓霞	

姓名	
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”）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：公司磷矿产能情况？大股东的磷矿会注入到公司吗？</p> <p>答：公司坚持“稀缺资源+技术创新+产业整合+先进机制”发展战略，深耕“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳循环产业链，按照“矿化一体”发展路径持续巩固上游核心资源自给能力。</p> <p>一方面，公司拥有磷矿资源储量约 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。目前，德阳基地主要在天瑞矿业采购磷矿，天瑞矿业磷矿储量近 1 亿吨，采矿设计产能为 250 万吨/年，2023 年产能继续爬坡，预计将在 2024 年达产；襄阳基地白竹磷矿，年产 100 万吨磷矿石已正常运行，2023 年产能继续爬坡，预计在 2024 年达产，达产后，襄阳基地饲料级磷酸氢钙用矿基本实现自给；公司全资子公司龙蟒磷化工已取得新的《采矿许可证》，龙蟒磷化工磷矿生产规模为 60 万吨/年，主要为德阳绵竹基地配套使用，公司正在积极推动复工复产工作。</p> <p>另一方面，公司控股股东的母公司四川发展控股雷波县小沟磷矿(磷矿石总资源量约 4 亿吨)、老虎洞磷矿(截止 2020 年 12 月末磷矿保有资源储量约 3.7 亿吨)，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磷矿资源配套，完善公司产业链。</p> <p>问 2：公司锂矿获取进怎么样了？</p> <p>答：公司控股股东的母公司四川发展自身拥有丰富的锂矿、磷矿、稀土、铅锌、铁矿等稀缺资源，股东方未来将在资源端、资金端上继续为公司赋能。同时，2022 年，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合资公司四川甘眉新航新能源资源有限责任公司（以下简称“甘眉新</p>

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。股东各方将积极推动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。

问 3：公司未来增长点在哪里？

答：公司将坚持“稀缺资源+技术创新+产业整合+先进机制”发展战略，通过深化“矿化一体”优势，升级产品结构、补齐完善产业链等方面推动公司业务持续增长。

（1）矿化一体方面：未来随着公司旗下天瑞矿业、白竹磷矿产能提升及达产，绵竹板棚子磷矿复产并达产，公司磷矿自给能力将显著提高，进一步降低公司成本。

（2）产品结构方面：公司以现有磷化工产业为基础，加速优化产品结构，提质升级，坚持做精、做专、做强精细磷酸盐产品。以“湿热并举、梯级开发、综合利用、绿色发展”为指导思想，围绕优势资源和市场需求适时开发工业级磷酸一铵系列产品、饲料级磷酸盐系列产品以及食品级和电子级磷酸盐系列产品，辅以副产各种专用复合肥以及石膏建材系列产品，打造具有行业影响力的精细磷酸盐企业。

（3）产业链方面：积极布局磷酸铁锂、磷酸铁等锂电新能源材料领域，加快产业升级，进一步延伸产业链，为公司培育新的利润增长点，力争成为在优势矿产资源及深加工领域具有核心竞争力的行业头部企业。

问 4：公司的体制机制是怎样的？未来发展战略有变化吗？

答：2021 年 4 月，先进材料集团通过认购公司非公开发行股票并改组董事会成为公司控股股东，公司变更为国资控股的混合所有制上市企业，获得国有股东在信用、资金、资源等各方面的支持，奠定了公司发展坚实基础，同时保留了民营企业的灵活机制，保证公司市场化高效运转。公司充分发挥混合所有制企业优势，聚焦重要领域和关键环节，纵深推进国企改革三年行动，通过国企改革三年行动及天府综改，混合所有制优势更加凸显，市场化机制更加健全，科技创新能力显著提高。2022 年上半年，公司在“天府综改企业”2022 年半年度改革情况成果评估中荣获“A 级”；2023 年 2 月，公司获得四川省人社厅和四川省国资委颁发的“四川省国资国企改革先进集体”称号，公司将继续争取在深化混合所有制改革上取得新的突破，推动公司高质量发展。

公司战略清晰而坚定,公司作为四川发展在矿业化工领域的唯一的产业及资本运作平台,从单一的精磷化工龙头定位转变为以“稀缺资源+技术创新+产业整合+先进机制”为核心的“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济战略,上游资源端填平补齐,结合中游三十余年大化工产业基础,在传统磷产业链以外延伸布局新材料领域。目前德阿、攀枝花磷酸铁锂项目陆续落地。

问 5: 公司目前产品结构情况?

答: 公司主营业务为磷化工和新能源材料业务,目前主要产品包括工业级磷酸一铵、饲料磷酸氢钙、肥料系列产品等,未来随着公司新能源材料项目投产,公司产品结构将进一步丰富和优化。

(1) 工业级磷酸一铵: 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,2022年,工铵产销量同比提升,在坚决执行国内化肥保供稳价的基础上,公司严格执行国家出口政策,努力实现产品价值最大化,工铵出口量延续多年保持国内出口总量 50%左右的水平。

(2) 饲料级磷酸氢钙: 公司作为饲料级磷酸氢钙行业头部企业,是现行磷酸氢钙、磷酸二氢钙和磷酸一二钙国家标准的起草单位之一,“蟒”牌商标是中国驰名商标。2022年,饲料产销两旺,继续与牧原股份、正大集团、温氏股份、海大集团、新希望六和等大型饲料企业保持长期友好的合作关系。

(3) 肥料系列产品: 公司坚持“肥盐结合,梯级开发”的经营模式,根据国内国际市场情况,发挥自身装置完备的优势,灵活生产肥料级磷酸一铵、复合肥等肥料系列产品。2022年7月,工业和信息化部向省经信厅和公司发来《感谢信》,感谢公司顾全大局,千方百计稳产增产,为春耕化肥保供作出突出贡献。

问 6: 公司的磷酸铁锂、磷酸铁生产工艺是什么?

答: 国内磷酸铁锂生产技术主要包括磷酸铁工艺、硝酸铁工艺、草酸亚铁工艺、水热法等,其中磷酸铁工艺已成为行业主流工艺,产品质量稳定。公司磷酸铁锂项目选择行业主流的磷酸铁工艺,其以磷酸铁为原料,补充锂源、碳源及不同类型添加剂,采用高温煅烧工艺制备得到不同特性的磷酸铁锂产品。

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。

问 7：公司新能源项目进度如何？有什么优势？

答：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、攀枝花等地投资建设新能源材料项目，规划建设年产 50 万吨磷酸铁、40 万吨磷酸铁锂生产线及配套产品。其中，公司在德阿产业园建设年产 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，一期项目已取得全部审批手续，同时一期工程建设中的 2 万吨/年磷酸铁锂主要设备均已到货，已进入安装阶段，预计今年可投产；公司在攀枝花钒钛高新技术产业开发区建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套设施，该项目已取得稳评、安评、环评、能评、职评等合规手续，目前正在积极推进中。

公司投建的磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料项目主要有以下优势：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、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，降低公司能耗成本。

问 8：公司研发情况如何？

答：公司历来重视科技创新，依托“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”、四川省新能源电池磷锂材料制备技术工程研究中心、四川省精细磷酸盐及清洁生产工程技术研究中心等研发平台，获得中国无机盐工业协会磷酸铁锂材料专业委员会副主任单位、四川企业发明专利拥有量 100 强企业等科技创新领域的荣誉，积累了较强的研发能力，研发人才齐备，同时与国内知名院校、知名科研机构建立产学研合作关

	系，共同研究磷化工及新能源行业发展的技术难题，实现绿色低碳关键性技术突破，为关键核心技术产业化奠定基础。
附件清单 (如有)	无
日期	2023年3月6日