

证券代码：603077

证券简称：和邦生物

## 四川和邦生物科技股份有限公司

### 投资者调研接待记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	国联证券 张玮航、赵嘉卉、盛程奕； 富国基金 汪欢吉； 华安基金 王小丹； 嘉实基金 徐鹤洋； 泰康基金 周妍； 平安养老 邱培宇、王茹鸣、金浩枫； 泰康基金 徐小璇； 泰康资产 周颖辉、闵锐； 兴全基金 葛兴浪； 长江证券 马太、李禹默； 大成基金 韩创； 建信基金 吴昂达、黄伟宾； 国泰基金 钱晓杰； 嘉实基金 陈景诚、陈路华； 东方红基金 谢成； 诺安基金 张立； 开源证券 徐正凤； 鹏华基金 王石千、肖沛、罗姣姣、余吉双； 大成基金 侯跃隆、赵蓬、施宇宙、成琦； 交银施罗德基金 魏玉敏，张三维，王丽婧； 博时基金 梁琳、王帅、范卓宇； 国泰基金 徐睿、刘毅、王艺蓉、何林峰； 中意资产 胡冬青、范启航； 中国人寿养老保险 李迟； 天弘基金 涂彧然； 国联安基金 王栋、唐景怡； 中信建投证券 周舟； 国海富兰克林基金 张瑞、王飞； 汇添富基金 胡奕、何彪、徐逸舟、钱伟志； 信达证券 张弛； 宁银理财 王梓鑫；

	华泰保兴基金 张立晨。
时间	2024年11月22日、2024年11月25-27日
地点	乐山
上市公司 接待人员姓名	董事、实际控制人：贺正刚先生； 董事会秘书：蒋思颖女士。
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>1、请介绍一下公司在化学板块的未来发展规划？除了双甘磷和草甘磷以外的其他化学产品是否还有进一步的扩产计划？</b></p> <p>答：公司对于化学板块的规划集中在专注打造具有绝对领先力的产品，目前公司化学板块主要项目为广安年产 50 万吨双甘磷项目和印尼年产 20 万吨草甘磷项目。公司将通过工艺技术的创新和自主研发，实现双甘磷和草甘磷的产品质量和成本的优势，力争成为市场领导者。</p> <p>化学板块的其他主要产品（纯碱、氯化铵及蛋氨酸）公司暂无进一步的扩产计划，公司将持续通过实施精准配料、工艺指标的对齐不断降低生产成本，以保持市场竞争力。此外，公司未来拟适时通过业务整合，进一步优化化工板块产品结构，提升化工板块的整体盈利能力。</p> <p><b>2、请问公司为何有这样坚定的信心对广安项目和印尼项目进行如此大规模的投入？</b></p> <p>公司在两三年以前就为两个项目的实施进行了大量的准备工作，包括新技术和工艺的可行性、竞争对手和市场需求的分析以及产业逻辑的梳理。是公司经过谨慎论证、深思熟虑后，才有了两个项目的落地。</p> <p>为支持两个项目的顺利实施，公司投入了数亿的研发费用，与国内科研实力和技术水平领先的化工类高校联合研发双甘磷、草甘磷的连续反应工艺，并自研全新的催化剂。全新的工艺路线已在二乙腈、双甘磷以及草甘磷生产环节全面进行中试，中试产线已投入稳定运行。项目采用一体化连续</p>

管式反应，母液循环套用，投资成本明显下降，产品收率显著提升，最终产品草甘膦的产出环节成本将大幅下降。

项目投产后，公司将以领先的成本和质量优势成为草甘膦领域的领跑者，核心竞争力和可持续发展能力将进一步增强。

### **3、公司的草甘膦项目为何选择印尼，有何优惠政策？**

答：根据印尼泗水工业园区的相关政策，草甘膦产业在园区属于“支持”类项目，享有一系列的优惠政策，如长达20年的企业所得税减免以及其他的税收优惠政策。印尼本身拥有丰富的天然气、石油和煤炭资源，可以提供低廉的原材料，且由于国家的发展阶段还处于人口红利期，人工成本远低于国内。此外，园区位置离港口非常近，其中码头位置距离印尼工厂不到2公里，无论是原材料还是最终产品的运输都有较大的区位优势。

### **4、请介绍一下公司磷矿项目情况和投产进度？**

答：公司目前拥有的磷矿资源储量超过6亿吨，其中主要由3座磷矿构成。马边烟峰磷矿年产100万吨，预计明年初项目投产，今年仅凭借工程矿的销售都为公司贡献了不少利润，毛利率较高；刘家山磷矿年产120万吨，三季度已开工建设，目前已有少量工程矿产出，预计明年建设工程有望结束；澳洲磷矿一期规划年产200万吨，由于该项目系露采，开采难度较低，预计也在明年能完工。三个磷矿项目投产后，公司磷矿年产能将超过400万吨，矿业板块的营业收入和利润贡献将显著增加。

### **5、请介绍一下澳洲AEV磷矿的情况？**

答：AEV系一家注册于澳大利亚并在澳交所上市的公司，

	<p>在澳大利亚北领地拥有储量丰富的高品位磷矿资源——Wonarah 磷矿，磷矿资源储量超过 5 亿吨。</p> <p>公司目前正在进行 Wonarah 磷矿项目的开采准备工作。Wonarah 磷矿资源属于含磷量和含硅量双高的优质磷矿，非常适合烧结黄磷，核心资源区平均品位超过 30%；项目属于露天矿，覆土层深度浅，开采难度低，预计明年完工后将为公司贡献利润。</p> <p><b>6、我们从公司的定期报告看到近期公司在矿产资源获取方面动作频频，请问公司矿产布局的资金来源，是否需要进一步融资？</b></p> <p>答：公司近期投入到矿业的资金主要来自于公司自有或自筹资金。公司向紫金矿业学习，在矿业方面走低成本扩张的道路，通过招拍挂等公开竞争形式获得矿产资源的探矿权。在低成本扩张的路线上，对于公司的资金压力较小，且目前公司货币资金充足，有息负债率较低，暂无融资进行矿产投资的需求。</p> <p><b>7、公司光伏业务的经营情况和未来规划如何？</b></p> <p>答：公司在光伏业务的产品主要为光伏玻璃，公司是通威的深度合作伙伴，是其四川组件厂所需光伏玻璃的主要供应商。公司前期在光伏组件和硅片领域的投资主要为小规模의 试探性投资，产能较小，基于谨慎原则，公司已停止追加后续投资，光伏组件和硅片业务对公司整体影响较小。</p>
附件清单（如有）	不适用
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及应披露的重大信息