

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：2024-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
活动参与 人员	浙商证券、西南证券、长江证券、富国基金、泰康基金、敦和资产等 11 位机构人员参与（以上排名不分先后）	
时间	2024 年 4 月 23 日 10:00-12:00 2024 年 4 月 26 日 10:00-12:00	
地点	公司总部 9 楼会议室、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	<p><b>一、公司情况介绍</b></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、2023 年度和 2024 年第一季度经营情况、核心优势及存量增量业务布局等基本情况。</p> <p><b>二、问答环节</b></p> <p><b>问 1：公司上游目前有 3 个磷矿爬坡中，有没有时间节点？</b></p> <p><b>答：</b>公司坚持矿化一体发展模式，持续完善产业链上下游配套，积极获取并加大上游资源保供能力，在马边、保康、绵竹的三大矿山拥有丰富的磷矿资源，合计储量约 1.3 亿吨。其中，天瑞矿业、白竹磷矿 2024 年预算产量分别达 130 万吨、80 万吨，公司将在安全环保的基础上，继续推动产能爬坡；绵竹板棚子磷矿取得新的采矿许可证（60 万吨/年），目前已完成储量核实、水文地质调查、安全预评价、开发利用方</p>	

案、初步设计等部分前置手续及论证工作，预计 2024 年底前后复工复产。

**问 2：工业级磷酸一铵下游有哪些销售应用场景？2023 年毛利下滑较多，是什么原因导致？**

**答：**工业级磷酸一铵是一种很好的阻燃、灭火剂，广泛用于木材、纸张、织物的阻燃，防火涂料的配合剂，干粉灭火剂等，同时也用作高档水溶肥料、磷酸铁锂前驱体磷酸铁原料，公司主要生产 98% 和 99% 两种规格的工业级磷酸一铵。

2023 年公司生产工业级磷酸一铵 34.43 万吨，实现毛利占比 34.43%，毛利下滑主要系 2023 年产品价格下滑，叠加磷矿石等原料高位运行导致产品成本高企等因素综合所致。公司按照经济效益最大化原则，结合市场情况灵活调整产品结构，积极扩大工业级磷酸一铵产销量，2023 年国内工业级磷酸一铵终端销量占国内销量 45% 左右，同比增长 10.68%；同时，公司积极拓展在磷酸铁领域的头部企业客户，全年工业级磷酸一铵在新能源材料领域的应用稳步提升，销量同比增长 55%。

**问 3：公司申请尿素交割库的目的？**

**答：**为满足公司经营发展需要，增强公司在业内的影响力和话语权，有机结合现货市场、期货市场、交割厂库特点，进一步降低公司采购成本，公司全资子公司龙蟒大地拟向郑商所申请指定尿素交割厂库资格。经自查，龙蟒大地的地域范围、资质、财务状况、业务规模及其他条件均符合郑商所的相关要求，本次申请事宜最终以郑商所审核结果为准。

**问 4：未来公司产品方向，增量在哪里？**

**答：**公司将继续立足磷化工主业深厚的产业基础，积极整合、延伸“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济产业链，通过股权收购与业务合作多措并举巩固产业链上的薄弱环节与关键环节，重点布局、稳慎推进德阿磷酸铁锂、攀枝花磷酸铁等增量项目建设，打造第二增长曲线。

目前德阿 2 万吨磷酸铁锂装置基本建设完成并试生产中，预计到今年年底，德阿新增 4 万吨磷酸铁锂装置、10 万吨磷酸铁装置、50 万吨硫酸装置基本建设完成，攀枝花 5 万吨磷酸铁装置及 30 万吨硫酸装置基本建设完成，为公司可持续发展培育新的增

长点。

**问 5：公司钒钛矿资源如何？未来是否会向下游成品类发展？预计多久能达到产能？**

**答：**公司直接持有重钢矿业 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，2023 年按权益法确认的重钢矿业的投资收益约 1.5 亿元。

同时，公司控股股东方四川发展参股 20% 的四川省钒钛产业投资发展有限公司以 61 亿元竞得攀枝花红格南钒钛磁铁矿采矿权。据《川观新闻》报道，红格南矿开发是全产业链开发，计划 2030 年实现年处理铁矿石 4000 万吨，持续稳定供应钒钛铁精矿 890 万吨/年、钛精矿 283 万吨/年、硫钴精矿 2 万吨/年，形成稳定的初级资源保障能力。

**问 6：大股东有哪些磷矿呢？未来产能规划情况？**

**答：**公司的控股股东方自身拥有丰富的磷矿、锂矿、钒钛矿、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，设计年选矿能力 500 万吨；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，根据公开信息，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，股东方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。

**问 7：1 月份工信部等八部门印发的《推进磷资源高效高值利用实施方案》，有没有磷矿开采之类的具体措施？**

**答：**公司深入研究《推进磷资源高效高值利用实施方案》中提到的“严格有序投放磷矿矿业权，支持‘采、选、加’一体化的大型磷化工优势企业按照市场化原则取得矿业权，合理确定新建矿山开采规模，提升磷矿资源可持续保障能力。支持优强企业通过兼并重组等方式整合中小磷矿。”等相关要求，密切关注后续行业发展趋势，争取磷矿获取机会，助力夯实资源保障基础能力，力争成为具有产业主导力、全球竞争力

	<p>的一流磷化工企业。</p> <p><b>问 8：2023 年饲料级磷酸氢钙产量、价格？目前来看行情是否有改善？</b></p> <p><b>答：</b>2023 年，国内饲料级磷酸氢钙受行业景气度下滑影响，行业产量及盈利能力均有所下降，磷酸氢钙市场均价约为 2300 元/吨，公司根据市场供需实际情况，控制生产节奏，全年生产饲料级磷酸氢钙 35.32 万吨。</p> <p>随着今年以来，主要原料相对高位，成本面支撑作用不断增强，叠加区域市场供给端有所变化，近期磷酸氢钙市场均价上涨至 2700 元/吨左右，加之公司南漳基地配套的白竹磷矿产量爬坡、降本增效取得明显成效，公司饲料级磷酸氢钙产品在行业中的盈利能力不断提升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 26 日