

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：2025-003

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 checked="" 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（券商交流会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、申万宏源证券、国海证券、长江证券、国泰海通证券、东北证券、国联民生证券、华龙证券、前海开源基金、嘉实基金、财通基金、太平洋资产、长城基金、华夏基金、博时基金、泰康基金、景顺长城、鹏华基金、兴全基金、国金期货、华商基金、国君资管、君茂资本、深圳玖金基金、承风金萍基金、生命保险资产公司、农银汇理、钱江新城金融投资公司、江天私募基金、壹泽投资公司、中兴威投资公司、阳光资产管理公司、唯赢投资等机构及个人投资者（以上排名不分先后）
时间	2025年3月4日 15:00-17:00 2025年3月6日 10:00-12:00 2025年3月19日 11:30-12:30 2025年3月19日 14:00-16:00 2025年4月24日 14:00-17:00 2025年4月28日 15:00-17:00 2025年5月7日 10:00-12:00 2025年5月8日 9:00-11:00 2025年5月8日 12:00-13:00 2025年5月8日 15:00-16:30
地点	公司总部 15 楼展厅及会议室；券商交流会议
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	一、公司情况介绍

答记录

四川发展龙蟒股份有限公司（以下简称“公司”）接待人员就公司主营业务、战略规划、核心优势、近期重大项目、矿产资源等基本情况介绍。

二、问答环节

问题 1：近期分红情况，未来贵公司是否会持续分红？

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，在具备分红条件后，连续开展现金分红。2022 年、2023 年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%；同时，2024 年度利润分配拟以每 10 股派 1.41 元（含税），预计分红金额 2.66 亿元（含税），占公司当年净利润的 50%，本次分红预案尚需公司 2024 年年度股东大会审议，审议通过后实施。

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 2：公司 2025 年第一季度业绩解读，工铵、复合肥等核心产品产量情况？

答：公司积极响应国家稳价保供号召，基于效益最大化原则，结合市场情况灵活调整产品结构、合理控制生产节奏，2025 年第一季度公司磷化工主营产品总产量同比有所增加；同时，本季度内公司实现营业收入 20.84 亿元，同比增长 24.70%，扣非后归母净利润 1.03 亿元，同比增长 3.93%，剔除对联营企业的投资收益影响后，公司经营性净利润同比实现较好增长。

问题 3：公司收购天宝公司的进展？预计何时并表？

答：公司于 2025 年 2 月公告全资子公司南漳龙蟒收购国内饲料级磷酸氢钙行业头部企业天宝公司 60% 股份，目前已完成经营者集中审查，尚需完成交割过户。收购完成后，天宝公司将纳入公司的合并报表范围，有利于提升公司在饲料级磷酸氢钙行业中的综合竞争力与行业影响力。公司将严格按照相关法律法规要求，积极推进收购进展，严格履行信息披露义务。

问题 4：公司收购国拓矿业 51% 股权、天盛矿业 10% 股权进展？

答：为进一步巩固公司矿化一体发展优势，2024 年末，公司协议受让国拓矿业 51% 股权，间接控股斯曼措沟锂辉石矿，填补了公司在锂矿资源领域的空白，本次交易于 2024 年末完成过户；同时，2025 年初，公司竞得天盛矿业 10% 股权，截至目前，公司与四川先进材料集团签署了《产权交易合同》，并完成产权交易价款支付，后续相关方将按照《产

权交易合同》办理工商变更登记等。

未来，公司将继续坚持“稀缺资源+核心技术+产业整合+先进机制”发展战略，在保障主营业务稳健运营、持续内生增长的基础之上，对外积极寻找并整合具有较大潜力、产业协同性高的优质资产，力争将公司打造成为国内领先、国际知名的磷化工和新能源材料企业。

问题 5：德阿、攀枝花项目投产进展，今年是否会带来业绩增量？

答：公司稳中求进，基于整体经济效益考虑，有序推进德阿磷酸铁锂、攀枝花磷酸铁项目建设进度，有效保障公司整体盈利能力。截至目前，公司德阿项目一期 2 万吨磷酸铁锂装置量产销，4 万吨装置已建成并在进行产品调试和试生产；10 万吨磷酸铁装置及配套污水处理装置设备、电气仪表安装以及土建、防腐保温等工作即将收尾；50 万吨硫酸装置已建成并进入调试阶段，计划于 2025 年年中试生产。攀枝花项目一期 5 万吨磷酸铁装置已建成投产，30 万吨硫酸装置已建成进入调试阶段，计划于 2025 年年中试生产。

公司将继续稳妥推进项目建设进度，打造第二增长曲线，依托新能源材料领域专家团队技术优势，加强研发队伍建设，强化产品迭代升级，同时加大研发力度，提升产品质量，不断开发新产品满足特定领域客户需求；对已建成的装置，在保证产品品质优良、性能稳定的基础上尽早实现满产满销；对在建磷酸铁、磷酸铁锂项目，力争保质保量如期建成。

问题 6：公司未来两年资本开支计划如何？

答：公司按照“稀缺资源+核心技术+产业整合+先进机制”发展战略，通过“内生增长+外延收购”并重等举措进一步巩固产业链竞争优势，未来两年内资本开支计划主要在确保公司在磷化工细分领域中保持行业领先地位的基础上，积极向产业链上下游纵深发展，重点布局上游优质矿产资源以及下游新能源材料业务，进一步优化公司资产结构，提高公司盈利能力。

问题 7：公司未来磷矿产量规划情况？

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，2024 年合计生产磷矿 224.93 万吨，产量同比增长 16.01%，基本为自产自销，随着磷矿自给率持续提升，公司资源配套、综合成本优势进一步凸显。具体而言，天瑞矿业采矿设计产能为 250 万吨/年，2024 年磷矿产量 140.57 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 年磷矿产量 84.37 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

	<p>地配套使用，已完成复工复产的初步设计、安全设施设计、电力设施设计，正在推进环境影响评价、林地占用审批等相关工作。</p> <p>问题 8：联营企业重钢矿业未来会给公司带来哪些有益影响？</p> <p>答：公司 2022 年取得重钢矿业 49% 股权，从而间接获得其核心资产重钢西昌矿业有限公司（太和铁矿钒钛磁铁矿资源）部分权益，弥补了公司在钒钛磁铁矿资源领域的短板和不足，完善了公司矿产资源配置；同时，公司将持续享有重钢矿业投资收益，其中 2024 年按权益法确认的重钢矿业的投资收益约为 0.94 亿元。</p> <p>问题 9：2025 年第一季度预付款出现较大增幅的原因？</p> <p>答：公司 2025 年第一季度预付款项同比增加 54.98%，主要系阶段性原料采购增加所致。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 9 日