

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：2025-006

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
参与单位名称及人员姓名	国信证券、浙商证券、长江证券、华福证券、富国基金、汇添富基金、财通基金、银河基金、天弘基金、银华基金、平安基金、融通基金等机构（以上排名不分先后）
时间	2025 年 11 月 07 日 15:00-17:00 2025 年 11 月 11 日 17:30-19:00 2025 年 11 月 12 日 14:00-16:00 2025 年 11 月 13 日 10:00-12:00 2025 年 11 月 13 日 14:00-16:30
地点	公司总部 15 楼展厅及会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：宋华梅
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”）接待人员就公司主营业务、近期重大项目、矿产资源、战略规划、核心优势等基本情况进行介绍。 二、问答环节 问题 1：请介绍磷酸铁及磷酸铁锂项目的当前投产进度与产能规划？ 答：公司积极推动磷酸铁及磷酸铁锂项目的建设： （1）磷酸铁锂：其中德阿项目 6 万吨/年磷酸铁锂装置已全面建成并投产使用；同时公司全资子公司德阳川发龙蟒拟与富临精工控股子公司江西升华合作建设 17.5 万吨/年高压密磷酸铁锂项目，并共同设立合资公司富临龙蟒新材料有限公司（名称以市场监督管理部门最终核准后的内容为准），合资公司设立时的注册资本金为人民币 66,000 万元。

(2) 磷酸铁：公司磷酸铁投建产能合计 15 万吨/年。其中，德阿项目 10 万吨/年磷酸铁装置单线正在进行设备水试、联机调试；攀枝花项目 5 万吨/年磷酸铁产线部分装置已实现平稳运行。

问题 2：公司投建 10 万吨/年磷酸二氢锂项目的战略目的是什么？

答：磷酸二氢锂作为草酸亚铁路线制备高压实密度磷酸铁锂的主要原材料，具有较为明显的技术与性能优势，伴随着未来高压实磷酸铁锂产品需求进一步放量，磷酸二氢锂市场将迎来较好的发展机遇。

为进一步强化公司新能源材料板块业务布局，有效发挥公司在磷化工及新材料领域的资源、产业、技术等优势，优化公司产品结构，公司全资子公司德阳川发龙蟒拟在四川省绵竹市德阳—阿坝生态经济产业园投资 3.66 亿元建设 10 万吨/年磷酸二氢锂项目，为草酸亚铁路线制备高压实密度磷酸铁锂提供原材料。

问题 3：近几年贵司持续在推进收购，对未来两年的磷矿石产能、产量有何预期？

答：公司目前旗下天瑞矿业、白竹磷矿、板棚子磷矿的磷矿资源储量合计约 1.3 亿吨，原矿生产能力 410 万吨/年，2024 年生产磷矿 224.93 万吨，产量同比增长 16.01%。公司磷矿主要自产自用，随着未来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。

公司持续聚焦上游资源获取与开发，对外积极寻找并整合资产优质、产业协同性高的磷矿资产，以进一步夯实上游资源储备。公司于今年 2 月竞得控股股东四川先进材料集团所属子公司天盛矿业 10% 股权，取得旗下雷波县小沟磷矿参股权，为后续产业整合奠定基础，小沟磷矿累计探获磷矿石资源量 4.01 亿吨，设计生产规模 550 万吨/年。此外，公司控股股东方四川发展（控股）公司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。未来公司控股股东方将继续帮助公司获取优质资源，完善产业链，巩固矿化材一体优势。

问题 4：公司在饲料级磷酸氢钙领域的竞争优势是什么？

答：饲料级磷酸氢钙作为刚性需求的动物磷、钙的常用补充剂，加之受国家产业政策限制影响、行业基本无新增产能，且上游主要原材料磷矿石、硫酸价格高位运行、成本支撑较强，市场供需相对稳定。根据百川盈孚统计，截至 2025 年 11 月 13 日，磷酸氢钙市场均价为 3500 元/吨，较 2024 年全年均价上涨 43.56%。

公司依托上游磷矿资源及资源配套基础，具备较强的成本控制能力；同时作为国内饲

	料级磷酸氢钙行业头部企业，是现行饲料级磷酸氢钙、磷酸二氢钙和磷酸一二钙国家标准的起草单位之一，依托三十余年在饲料级磷酸氢钙行业的深厚积累，公司产品市场美誉度高，客户结构良好，在行业中继续保持领先地位。公司襄阳基地根据市场供需及原料供应等实际情况，基于效益最大化原则，合理控制生产节奏，2024 年全年生产饲料级磷酸氢钙 32.51 万吨；公司于今年上半年收购完成国内饲料级磷酸氢钙行业头部企业天宝公司 60%股权，天宝公司目前拥有 45 万吨/年饲料级磷酸氢钙产能、25 万吨/年磷酸二氢钙（一二钙）、35 万吨/年肥料级磷酸氢钙产能、25 万吨/年铁精粉产能，销售区域与襄阳基地可形成良好互补，进一步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。 问题 5：请介绍公司传统磷化工产品的产能与产量情况？ 答：2024 年全年公司生产各类磷化工产品合计 237.23 万吨，产量同比增长 16.89%。收购天宝公司后，目前公司传统磷化工产品的总产能约 315 万吨/年。 公司将在严守安全环保底线与确保产品品质的基础上，持续优化采购、生产与销售策略，推动产品技术升级与高附加值产品开发，提升整体经营效益。 问题 6：工业级磷酸一铵近期是否有涨价呢？出口情况如何？ 答：近期，工业级磷酸一铵价格受到磷矿石、硫磺等原料成本高企的强劲支撑，根据百川盈孚统计，截至 2025 年 11 月 13 日，73%工业级磷酸一铵市场均价为 6413 元/吨，较 2024 年全年均价上涨 14.11%。出口方面，公司积极响应国家保供稳价号召，充分把握国内国际两个市场供需格局变化情况，策略性调整产品国内国际销售比例，进一步巩固终端渠道优势。 问题 7：公司在锂资源方面的布局进展如何？ 公司控股股东方四川发展（控股）公司自身拥有丰富的磷矿、锂矿、钒钛矿、铁矿、铅锌矿等稀缺资源，公司作为四川发展（控股）公司在矿业化工领域唯一的产业及资本运作上市公司平台，于 2024 年收购了四川先进材料集团持有的国拓矿业 51%股权，以间接获得其控股的金川国拓核心资产斯曼措沟锂辉石矿（优选项目）详查探矿权。斯曼措沟锂辉石矿尚处于探矿阶段，当前仅对矿区 43.9662km² 面积内的 3.65km² 开展了详查工作，估算出 3.65km² 内的 Li₂O 资源量为 14,927 吨，后续还将陆续开展全面勘查、探转采、矿山建设等工作。 问题 8：近期硫磺价格上涨，公司产品是否能够顺利传导？ 答：硫磺下游应用涵盖传统化工和新能源领域。传统应用包括硫磺制酸、与磷矿石反
--	--

	应制磷酸（如磷酸一铵、磷酸二铵）用于化肥行业等；近年来，新能源行业的湿法磷酸、磷酸铁、磷酸铁锂生产也需用到硫磺，带来下游需求增量。今年以来硫磺市场上涨，除国际国内需求增量外，供应链偏紧也是重要因素，需求增量与新能源行业对硫磺的需求增长相关。公司主要通过以下方式应对硫磺价格波动带来的成本影响： （1）产业链协同：依托“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济产业链模式，通过内部协同效应缓解部分成本压力。 （2）工艺优化与精益管理：持续通过技术革新和精细化管理，实现降本增效。截至目前，公司德阿项目配套 50 万吨/年硫酸装置已建成，攀枝花项目配套 30 万吨/年硫酸装置已建成，加之存量的 90 万吨/年硫酸装置、天宝公司 50 万吨/年硫酸装置（硫铁矿制酸），公司合计拥有 220 万吨/年硫酸装置。 （3）价格传导机制：对于工业级磷酸一铵等产品，成本上涨正逐步向终端价格传导，目前公司整体盈利能力保持相对稳定。
附件清单 （如有）	无
日期	2025 年 11 月 14 日