

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：2025-007

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券、东方证券、国金证券、天风证券、长城证券、中泰证券、中金证券、华泰证券、Millennium、东方红、招商信诺、博时基金、国寿资产、招银理财、建信养老、盘京投资、海子投资、泽源投资、浙江纳轩、银杏长青等机构（以上排名不分先后）
时间	2025年11月20日 10:00-12:00 2025年11月24日 15:00-17:00 2025年12月01日 17:00-18:00 2025年12月02日 13:30-15:00 2025年12月02日 15:00-17:00 2025年12月04日 10:00-12:00 2025年12月09日 13:45-14:30 2025年12月10日 13:40-15:30
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	<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。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问题1：公司在新能源材料项目情况？</p> <p>答：公司坚定打造新能源材料产业第二增长曲线，目前相关项目进展顺利，进一步夯</p>

实了“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济产业链，强化核心竞争力。

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，10万吨/年磷酸铁装置正在进行试生产工作，50万吨/年硫磺制酸装置竣工完成视市场情况开车；攀枝花项目5万吨/年磷酸铁装置、30万吨/年硫磺制酸装置已投产使用。

问题2：公司在上游布局了哪些锂矿资源？

答：目前，公司主要通过参股等方式进行锂资源的产业布局，以间接获取资源，为未来新能源材料业务提供支撑。公司于2024年收购了四川省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。

同时，公司依托参股公司西部锂业，积极布局川内锂矿资源，进一步为公司完善“硫-磷-钛-铁-锂-钙”产业链提供要素支撑。公司将持续关注并积极探寻与主营业务协同性强、符合公司发展战略的优质锂资源机会，如涉及需审议披露事项，将严格按照法律法规履行审议程序并及时披露。

问题3：近期工业级磷酸一铵、饲料级磷酸氢钙等主要产品的市场价格走势如何？是否能传导硫磺原料价格上涨带来的成本增长？

答：近期由于原料硫磺持续上涨，成本上涨部分向终端价格传导，根据百川盈孚数据，主要磷化工产品价格呈现环比上行趋势，目前73%工业级磷酸一铵市场均价为6553元/吨，磷酸氢钙市场均价为3842元/吨，55%肥料级磷酸一铵市场均价为3614元/吨。公司拥有从磷矿采选到产品生产的一体化产业链优势，目前整体生产经营保持稳定。

问题4：请问控股股东体系内还有哪些相关的矿产资源？未来是否会注入给公司？

答：公司控股股东东方四川发展（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，控股股东于2022年为公司注入上游磷矿资源天瑞矿业，于2024年注入斯曼措沟锂辉石矿；同时，公司于2025年竞得控股股东四川省先进材料集团全资子公司天盛矿业10%股权，取得旗下雷波县小沟磷矿参股权，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，已有工程矿产出。此外，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/

	<p>年，系国内少有的优质磷矿，已有工程矿产出。未来公司控股股东东方将继续帮助和支持公司获取优质资源，完善产业链，巩固一体化优势。如未来涉及相关应披露事项，公司将严格按照相关法律法规要求履行信息披露义务。</p> <p>问题 5：公司今年产品出口如何？</p> <p>答：公司积极响应国家保供稳价号召，获得工信部《感谢信》书面表扬，始终坚持依法、合规、市场化的原则开展出口业务，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，提升公司整体盈利能力。2025 年 1-6 月公司国外收入为 5.20 亿元，同比增长 112.91%。</p> <p>问题 6：公司今年收购天宝公司竞争优势和协同效益具体体现在哪些方面？经营情况如何？</p> <p>答：天宝公司深耕磷酸钙盐饲料添加剂领域多年，产业基础扎实，经营管理、成本控制水平较好，产能稳定、客户稳定，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、50 万吨/年硫铁矿制酸装置。</p> <p>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%。收购完成后，公司传统磷化工产品的总产能增加至 315 万吨/年，公司市场竞争力和抗风险能力进一步提升。</p> <p>问题 7：公司明年的资本开支重点项目有哪些？</p> <p>答：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/年磷酸二氢锂等项目。公司未来的资本开支将继续紧密围绕“稀缺资源+核心技术+产业整合+先进机制”发展战略开展，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，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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 12 月 10 日