

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调研记录表

编号：2022-013

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"/> 其他（投资者网上集体接待日活动）
参与单位名称 及人员姓名	面向全体投资者
时间	2022年9月16日 14:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开2022年四川辖区上市公司投资者网上集体接待日活动
上市公司 接待人员姓名	董事长：毛飞先生 董事、董事会秘书：宋华梅女士 董事、总裁：朱全芳先生 财务总监：朱光辉先生
主要内容介绍	<p>一、投资者网上集体接待日活动介绍</p> <p>2022年9月14日，公司披露了《关于参加2022年四川辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告》。公司广泛听取投资者的意见和建议，公司接待人员对投资者关注的问题进行解答。</p> <p>二、问答环节的主要内容</p> <p>问1：明知道明后年磷酸铁锂产能过剩为何还要投入？另外公司市值管理做什么？回调40%？</p> <p>答：您好，关于产能过剩问题，由于新能源和储能行业的发展，磷酸铁锂仍处于需求旺盛的阶段。其次，市场磷酸铁锂规划可能不会全部投产，加之化工行业开工率下降等因素的影响，未来的供给冲击可能比现在预期的小。最后，各企业建成投产后，竞争的是产品成本和质量，当前公司拥有上游磷矿资产且控股股东方磷矿资源丰富，同时公司正在积极获取锂矿资源，公司在资源端是有保障的；公司人才队伍雄厚，多名核心人员拥有20余年的化工行业工作经验，公司具备产业基础，同时公司设有研究院，力争公司产品质量保持在行业中上游水平。关于市值问题，二级市场股票价格</p>

除受企业自身经营业绩外，还受宏观经济环境、股市市场行情、行业基本面、投资者情绪等方面因素影响。公司将继续努力做好主营业务发展，着力提升公司整体盈利水平和竞争实力，不断增强公司可持续发展能力，实现股东价值最大化。感谢您的关注！

问 2：您好！磷酸一铵市场内需可以使贵司满产吗？会不会出现供大于求？

答：您好，随着全球安全生产及消防形势日益受到更广泛关注，全球磷系灭火剂占比持续提升；同时由于全球淡水资源匮乏以及农业技术水平的持续提高，水溶肥大面积应用已成为必然趋势，工业级磷酸一铵在农业领域的应用逐步迎来了较大的市场增长机会；另外伴随新能源电池行业的蓬勃发展，作为磷酸铁锂前驱体磷酸铁重要原料的工业级磷酸一铵获得增量应用市场。工业级磷酸一铵作为上述三大行业主要原料之一，需求呈快速增长态势。供给端，国内产业政策不断收紧，新建、改建、扩建都受到限制，新增产能短期难以形成；加之疫情影响部分产区开工受限，导致化肥行业市场供给不足，行业整体供给不足的矛盾将进一步凸显，2022 年上半年国际国内市场均呈现出一定程度的供不应求，预计工业级磷酸一铵将在相当长的时期内保持供应趋紧的市场格局。鉴于下游行业需求增长以及存量市场供需格局实际状况，公司按照利润最大化原则结合市场情况灵活调整产品结构，2022 年上半年，公司工业级磷酸一铵产量为 16.31 万吨，同比增长 9.11%。公司是全球产销量最大同时也是国内出口量最大的工业级磷酸一铵生产企业，随着公司磷资源梯级利用经营策略的进一步推进和下游需求的持续增长，公司作为工业级磷酸一铵细分行业最大的生产企业，竞争优势将得到进一步巩固与扩大。感谢您对公司的关注！

问 3：上市公司为什么不披露工业级磷酸一铵的细分数据，最近的国联证券研究所的汽车新能源工业材料前驱体的销售数据，2.5 万吨，是怎么来的？

答：您好，公司工业级磷酸一铵 2022 年上半年持续扩大在新能源材料领域的销售，同比增长 150%，尚未披露过细分数据。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。感谢您的关注！

问 4：公司与程春的股权诉讼怎么回事，目前解决了吗？

答：您好，剩余补偿款 1.697 亿元，公司将继续向程春追偿。详见公司于 2022 年 8 月 30 日披露的《2022 年半年度报告》，“第六节 重要事项，一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项”以及“八、诉讼事项”。

问 5: 董事长你好, 公司现有多个项目投资总额现金挺大, 如后续合资公司拿到矿山, 已支出的现金是否会影响出资比例?

答: 您好! 公司已披露的新能源项目, 均为分期建设、分步实施, 资金可滚动循环利用, 资金来源均为公司自有及自筹资金, 公司已向银行申请了 35 亿元的综合授信, 在项目实施的过程中, 公司将严格控制项目投资资金使用, 加强现金流管理, 加快项目建设, 积极争取支持政策, 并通过多渠道筹集项目建设所需资金, 多种措施控制资产负债率水平。感谢您对公司的关心和支持。

问 6: 重钢矿业的其他股份公司是不是还有后续计划?

答: 尊敬的投资者, 您好, 根据“稀缺资源+技术创新+产业链整合”发展战略, 打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链, 公司以公开摘牌方式收购重庆渝富控股集团有限公司持有的重庆钢铁集团矿业有限公司 49% 股权, 间接获得其控股子公司重钢西昌矿业有限公司旗下太和铁矿钒钛磁铁矿资源权益。2022 年 9 月 8 日, 公司收到重庆联合产权交易所 (以下简称“联交所”) 出具的《交易结果通知书》 (以下简称“《通知书》”)。根据《通知书》相关内容显示, 关于公司参与竞拍重钢矿业 49% 股权项目, 最终确定公司为该项目的受让方, 最终报价为 168,257.8 万元。后续公司将会同转让方按照联交所的相关程序签署产权交易合同、办理股权变更登记等手续。感谢您的关注, 谢谢。

问 7: 各位川发系领导辛苦了, 鉴于之前的限电停产, 地震等其他因素影响, 公司对第三季度的业绩, 甚至今年全年的业绩预期值会降低吗?

答: 您好! 受高温天气影响, 四川、湖北等地电力供需紧张, 多地先后发布了限电措施以保障居民正常生活。公司积极响应省委、省政府让电于民号召, 德阳绵竹和湖北襄阳基地执行错峰生产, 白天拉闸停产, 仅夜间生产; 公司总部办公楼关停空调、电灯等设备, 为四川省保民用电贡献国企力量, 公司已于 2022 年 8 月 29 日已全面恢复生产。地震方面, 四川甘孜泸定县 6.8 级地震未对公司生产经营产生影响, 公司参股公司四川甘眉新航新能源资源有限责任公司注册在甘孜州, 但目前尚未进行实际生产, 也未受到影响。感谢您的关注!

问 8: 请问董事长, 原公告 9.19 日的解禁有没有延期?

答: 您好, 公司向四川省先进材料产业投资集团有限公司 (以下简称“四川先进材料集团”)、四川省盐业总公司发行股份购买资产涉及的新增股份于 2022 年 7 月 20 日在深圳证券交易所上市。公司已于 2022 年 7 月 18 日披露了《关于发行股份购买资

产暨关联交易相关方承诺事项的公告》，四川先进材料集团承诺在本次交易前持有的公司股份，自发行结束之日起 18 个月内不得转让，限售期届满后，该等股份的转让和交易将依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。如未来涉及应披露事项公司将依法履行信息披露义务。感谢您的关注！

问 9：你们买重钢矿业的股权，对于自己的产品生态有何补充，公司对于重钢矿业的矿有什么产品规划

答：您好，重钢矿业目前核心资产为重钢西昌旗下的太和铁矿，重钢西昌主要从事钒钛资源综合开发与利用。太和铁矿位于四川省凉山州西昌市太和镇是国内铁矿山中地理位置最优越的矿区之一，目前正在开采的太和钒钛磁铁矿是凉山州的优势矿种，该矿体单一、资源集中且规模巨大，开发、开采条件较优。太和钒钛磁铁矿自 1988 年开采以来采用露天开采，其生产规模从建成时采选 70 万吨/年逐年扩大，目前开采规模已达 300 万吨/年，选矿规模达 800 万吨/年，其现有钒钛磁铁矿储量 1 亿吨且该矿深部及周边矿权储量丰富，同时正在办理 1000 万吨/年生产规模的采矿许可证。太和铁矿 2019 年至 2021 年矿产品产量：铁精矿分别为 205.38 万吨、164.77 万吨、177.68 万吨；钛精矿分别为 44.77 万吨、35.27 万吨、46.01 万吨。本次收购重钢矿业，有力的保障了公司打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”循环经济产业链的资源储备，感谢您的关注！

问 10：请问纾困基金为什么不增持了，还没有完成啊？

答：您好，公司于 2022 年 4 月 2 日披露了《关于控股股东的一致行动人计划增持公司股份的公告》（公告编号：2022-052），公司控股股东四川先进材料产业投资集团有限公司的一致行动人四川发展证券投资基金管理有限公司拟通过其管理的四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“四川纾困发展基金”）在深圳证券交易所集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持金额不低于 20,000 万元，不超过 30,000 万元，计划自公告之日起 6 个月内择机完成。根据 7 月 23 日披露的《关于控股股东及其一致行动人股份变动超过 1%的公告》，四川纾困发展基金通过深圳证券交易所系统以集中竞价交易方式累计增持公司股份 23,112,400 股，占公司总股本的 1.22%。截至目前，增持计划尚未完成，公司将持续关注本次增持计划的相关情况，并依据相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

问 11：你们和中创新航成立的合资公司，在甘孜资源获取上有什么进展吗？

答：您好！公司与中创新航、圣洁甘孜、眉山产投基于各自优势共同投资设立合

资公司，以合资公司为主体在甘孜州投资建设锂资源深加工项目。合资公司已于 2022 年 6 月 24 日完成工商登记手续，目前合资公司尚未取得具体矿权，各股东方将全力支持合资公司获取四川省内优质锂矿资源，为公司锂电新能源材料项目提供原料保障，助力公司打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链。对该事项的后续进展，公司将依据法律法规进行披露。感谢您的关注！

问 12：公司如何解决锂资源的供给？全部靠和中航一起投资的公司来满足吗？今后会被卡脖子吗？德阿公路马上通车，公司有计划收购阿坝的锂矿资源吗？

答：您好，公司与中创新航科技股份有限公司、甘孜州圣洁甘孜投资发展有限责任公司、眉山市产业投资有限公司共同出资成立四川甘眉新航新能源资源有限责任公司（以下简称“甘眉新航”），以甘眉新航为主体在甘孜州投资建设锂资源深加工项目，开展甘孜州锂矿资源勘探开发、矿产品贸易、精深加工等业务。甘眉新航于 2022 年 6 月 24 日完成了工商注册登记手续，并取得了营业执照。另一方面，公司控股股东的母公司四川发展(控股)有限责任公司（以下简称“四川发展”）自身拥有丰富的磷矿、锂矿、铁矿、稀土等稀缺资源，公司作为四川发展唯一的矿化运作平台，股东方除了已为公司注入上游磷矿企业天瑞矿业外，未来将积极为公司进一步获取上游资源配套，完善公司产业链。感谢您的关注！

问 13：我是四川的，希望川发龙蟒能成为四川未来 10 年或者更久的经济支柱，成为国家新能源产业龙头企业。

答：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的支持。公司将继续努力做好主营业务发展，着力提升公司整体盈利水平和竞争实力，不断增强公司可持续发展能力，实现股东价值最大化。感谢您的关注！

问 14：2022 年 9 月 20 日上市的限制性股票登记数量：120.625 万股是全部上市吗还是部分 40%？

答：您好，公司 120.625 万股限制性股票将在 2022 年 9 月 20 日全部上市。感谢您的关注！

问 15：业绩还不错，准备分红吗？

答：您好！公司将按照《公司章程》和《未来三年（2021-2023 年）股东回报规划》相关规定进行分红。感谢您的关注！

问 16：董秘，公司磷酸铁锂产能投产规划为何都在 2024 年-2025 年了，相比别的公司为何进展如此缓慢？

答：您好，公司目前在四川德阳和攀枝花投资建设磷酸铁锂项目，德阳川发龙蟒锂电项目建设周期计划为 2022 年 3 月至 2026 年 12 月（建设周期若因土地问题导致开工时间顺延而相应顺延），项目分期实施：一期项目暂定于 2024 年 12 月建成投产，二期项目暂定于 2026 年 12 月建成投产。攀枝花项目一期项目预计 2022 年 9 月开工建设，在 2024 年 9 月前竣工投产。二期项目预计在 2025 年 1 月开工建设，在 2026 年 12 月前竣工投产，以上工作进度以实际情况为准。感谢您的关注！

问 17：公司获得了哪些技术专利？专利适用性高不高？

答：公司始终坚持科技创新引领企业发展，依托“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”、四川省新能源电池磷锂材料制备技术工程研究中心、四川省精细磷酸盐及清洁生产工程技术研究中心等研发平台，积累了较强的研发能力，拥有多项专利技术，研发人才齐备，公司已取得多项磷酸铁锂相关专利。感谢您的关注！

问 18：请问朱先生在不在，请问贵司质押股份截至 2022 年 9 月 16 日还有多少，平均质押成本多少，有没有 10 元附近被强制平仓的质押股？

答：您好！根据公司披露的《2022 年半年度报告》，前 10 大股东中公司控股股东四川省先进材料产业投资集团有限公司（以下简称“先进材料集团”）存在部分股权质押，系先进材料集团因自身融资需要进行了质押。控股股东先进材料集团系四川发展全资子公司，财务状况和资信情况良好，目前不存在被强制平仓的风险。公司将持续关注其质押情况及质押风险情况，严格遵守相关规定，及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

问 19：请问公司在研发项目有哪些？

答：您好，公司目前正在开展电池级磷酸铁制备的技术研究、纳米磷酸铁锂材料制备的技术研究、湿法磷酸阳离子萃取提纯的技术研究等方面的研究。具体详见公司在巨潮资讯网披露的《2021 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析 四、主营业务分析 4、研发投入”。感谢您的关注！

问 20：今年业绩符合预期嘛？四季度会不会带来更大的增长？

答：您好！公司 2022 年上半年实现营业收入 5,362,277,334.98 元，同比增长 75.15%；归属于上市公司股东的净利润 787,943,817.15 元，同比增长 67.32%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 689,976,190.75 元，同比增长 126.36%，上半年业绩符合预期。公司下半年及四季度业绩情况，将按照规定及时、准确、真实的披露，请关注公司后续定期报告。感谢您的关注！

问 21：公司如何保持扩张规模与管理水平的平衡？

答：您好！公司坚持“稀缺资源+技术创新+产业链整合”发展模式，按照“纵向成链、横向循环”思路，结合自身产业优势和资源禀赋，深耕“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链，因此，公司紧紧围绕多资源产业链对存量和增量业务进行规模扩张。同时，公司多年来，肩负创建“做最受尊敬的企业”使命，发扬“拼搏创新、诚信务实、忠诚奉献”的实干精神，秉持“卓越川发龙蟒、全球川发龙蟒、百年川发龙蟒”的美好愿景，公司及各子公司铸就了创新务实的企业文化，并让这种文化深度融入每个员工的思想行为当中，为企业可持续发展奠定了基础；此外，公司坚持以精益管理为抓手，常抓不懈生产经营各个环节的精细改善工作，对各个细节的极致追求使公司在行业与市场中赢得了广泛的认同。综上，公司将围绕发展战略扩张规模，同时继续秉持精细化管理的理念，以推动公司实现高质量发展。感谢您的关注！

问 22：目前公司国内的竞争对手主要有些？相较于这些竞争对手，公司产品的优势在哪？

答：您好，公司所在的磷化工行业以及布局的锂电新能源材料行业，均属于充分竞争的行业，主要竞争对手为同行业上市公司及部分细分领域龙头企业。

相比而言，公司产品优势主要为成本、品牌和客户优势。

1、成本方面：公司按照循环经济的思路设计建设生产装置，德阳、襄阳两大基地均采用“硫磷钛循环经济生产技术”组织生产，磷化工、钛化工在生产工艺上具备一定的互补性，双方都降低了生产成本。公司上游资源配置齐全、化工装置齐备、物流自成体系，有效降低了生产运营成本。公司成本管理优势凸显，各项费用率在同行业处于较低水平。

2、品牌方面：公司主要产品所使用的品牌“蟒”牌凝聚龙蟒三十多年在磷化工行业的深厚沉淀，系中国驰名商标。公司是国内最大工业磷酸一铵生产企业、国内饲料级磷酸氢钙头部企业，是饲料级磷酸氢钙、磷酸二氢钙和磷酸一二钙现行国家标准的起草单位之一。目前，公司工业级磷酸一铵已向磷酸铁锂头部企业销售，销售占比持续提升；同时公司作为国内肥料级磷酸一铵主要生产企业，产销量居国内前列，另外公司硫基喷浆复合肥在国内市场具有较强优势，在西南地区市场占有率高。

3、客户方面：公司各类产品凭借多年积累的品牌竞争能力，主要产品在国际、国内具有较高认知度，与国内外大型饲料企业、大型复合肥企业、农资供应平台、种植大户建立了长期、稳定、紧密的合作关系，为公司持续健康快速发展奠定了基础。公

司主要客户包括：新希望六和、大北农、温氏股份、牧原股份、海大集团、辽宁禾丰、中化化肥、中农集团、史丹利、鲁西化工、吉林隆源、SQM（巴西），Antonio Tarazona（欧洲），Disargo（南美），DRT（中东），Redox（澳洲）等。感谢您的关注！

问 23：公司的人才措施有哪些？激励机制如何？

答：您好！公司为吸引和留住优秀人才，充分调动员工的积极性与创造性，公司连续推出两期限制性股票激励计划，授予股份 5,500 万股，覆盖近 800 名员工，占公司员工总数的 20%。2020 年限制性股票激励计划第一期已于 2022 年 5 月顺利解锁，2021 年限制性股票计划目前预留部分授予工作正在推进中。两期激励计划助力公司与员工拧成一股绳，心往一处想，劲往一处使，促进投资建设项目落地。感谢您的关注！

问 24：公司是否计划将川发龙蟒打造成四川新能源企业龙头。

答：尊敬的投资者您好：公司坚持“稀缺资源+技术创新+产业链整合”发展模式，按照“纵向成链、横向循环”思路，结合自身产业优势和资源禀赋，深耕“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色低碳产业链，朝着国内领先、国际知名的精细磷酸盐和新能源材料企业不断迈进。公司结合自身优势，抓住新能源行业发展机遇，延伸产业链，在德阳、攀枝花、襄阳等地投资建设新能源材料项目，计划投资建设年产 45 万吨磷酸铁、40 万吨磷酸铁锂生产线及配套产品。具体情况如下：

（1）德阳川发龙蟒锂电新能源材料项目

公司在德阿产业园建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品。该项目是省重点推进项目，于 2022 年 3 月正式开工，已取得全部审批手续，已完成部分基础设施建设。德阿产业园距离新市园区仅 30 公里，公司工业级磷酸一铵的产品优势将被充分利用。

（2）攀枝花年产 20 万吨新材料项目

公司在攀枝花钒钛高新技术产业开发区建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套设施。该项目已取得土地审批、稳评批复，尚需办理安评、环评、能评，项目已于 2022 年 7 月底正式开工。

（3）南漳年产 5 吨新能源材料磷酸铁项目

公司在湖北南漳建设年产 5 万吨磷酸铁生产线及配套设施，项目已取得建设用地规划许可证，尚需完成安评、环评、职评等。感谢您的关注！

问 25：毛董好！请问公司化肥下半年出口业务如何？

	<p>答：尊敬的投资者您好！公司主要出口的产品是工业级磷酸一铵，受出口政策的影响，2022 年上半年，公司工业级磷酸一铵出口总量整体有所下降，公司出口量为 4.74 万吨，仍超过国内出口总量的 50%。公司将密切关注后续行业政策变化，积极研判国际、国内市场形势，在坚决执行国内化肥保供稳价的基础上，努力实现产品价值最大化。再次感谢您的关注！</p> <p>问 26：公司的毛利率是多少？营收水平是否稳定？</p> <p>答：您好！2022 年上半年，公司整体实现营业收入 53.62 亿元，磷化工板块综合毛利率 23.78%。其中肥料系列产品实现营业收入 28.29 亿元，同比增加 63.78%，毛利率为 19.28%，比去年同期减少 1.18 个百分点；工业级磷酸一铵营业收入 9.73 亿元，同比增长 86.18%，毛利率为 37.22%，比去年同期增加 11 个百分点；饲料级磷酸氢钙营业收入 7.34 亿元，同比增长 61.16%，毛利率为 23.25%，比去年同期增加 11.43 个百分点。公司营收水平运行稳定。感谢您的关注！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 9 月 19 日