

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：2024-007

投资者关系活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年9月12日（周四）下午 13:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长朱全芳 2、董事、总裁王利伟 3、董事、董事会秘书宋华梅 4、财务总监朱光辉
交流内容及具体问答记录	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、未来大股东是否有其他资产注入的计划，进一步提供企业竞争力</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者您好！感谢您的关注！</p> <p>公司作为四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，具有三十余年磷化工、二十余年钛化工产业基础，具备专业人才队伍，股东方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。</p> <p><b>2、请问公司财报显示磷酸铁锂盈利，这个消息正确吗？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者您好！感谢您的关注！</p> <p>公司结合磷酸铁锂行业阶段性过剩的实际情况，从整体经济效益角度考虑，控制磷酸</p>

铁锂生产节奏，稳慎推进新能源材料项目，有效地保障公司整体盈利能力。上半年公司磷酸铁锂开车成功并实现小批量销售，暂时处于亏损状态；下半年公司将根据市场情况合理排产。

**3、从公司公告得知，德阿项目一期已有小批量磷酸铁锂产品，请问该产品的锂资源是哪间公司供给的？生产的产品卖给哪家公司？根据今年已签订的磷酸铁锂供销合同，今年磷酸铁锂供货量是多少？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司在积极拓展下游客户，具体供应商及客户涉及商业秘密，暂不方便披露。

**4、公司有没有往固态电池布局？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

川发龙蟒研究院高度关注固态电池正极材料的发展趋势，积极开展关于适用于固态电池的正极材料研发工作。

**5、本月贵司存在巨额解禁，请问贵司年内股东是否会有大额减持的动作？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司控股股东及其一致行动人看好公司的前景，近年来持续增持公司股票，目前暂无减持计划；且公司作为四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，具有三十余年磷化工、二十余年钛化工产业基础，具备专业人才队伍，未来股东方将继续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。

**6、现在锂电池技术相比前几年比较成熟，公司有没有考虑往锂电池下游发展**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来发展规划将根据公司战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**7、大股东表决权的恢复对公司长期发展有何影响？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司于2021年4月变更为国资控股的混合所有制上市企业，实现了民企到国企的平稳过渡，既融合了国资股东方四川发展的战略发展观及先进机制，又传承了原有龙蟒三十余年市场化基因及创新务实的企业文化。李家权先生于2024年9月11日起恢复所持有的106,680,000股股票的表决权，有利于完善公司治理结构，有利于战略股东为公司长期

稳健发展赋能。

**8、公司之前在报道中声称在积极获取锂矿资源，是否已经有重大进展？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司自身暂无锂矿资源，但公司控股股东方四川发展拥有丰富的磷矿、锂矿、铁矿、铅锌等稀缺资源。同时，公司依托参股公司甘眉新航、西部锂业、重钢矿业，积极布局川内锂矿资源、钒钛磁铁矿资源，各股东方积极推进合资公司获取相关矿产资源，为公司布局“硫-磷-钛-铁-锂-钙”产业链提供要素支撑。

**9、公司披露参股的甘眉新航是否已经再开采和加工四川优质锂辉石，什么时候可以加工生产碳酸锂**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司依托参股公司甘眉新航积极在川内获取锂矿资源，暂无已在开采项目。

**10、请问公司在电子级磷酸方面是否有技术储备或者相关规划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司暂无电子级磷酸生产产线建设规划；公司研究院高度关注电子级磷酸技术发展，并开展部分基础研究工作。

**11、是否承诺增长限售期**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司控股股东四川省先进材料产业投资集团持有的非公开发行限售股份 385,865,200 股锁定期将于 2024 年 9 月 20 日到期，公司将在《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](http://www.cninfo.com.cn)）上发布相关公告，请投资者关注。

**12、公司名川发龙蟒，川发代表四川发展，龙蟒代表什么，公司的文化故事到底是什么？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司于 2021 年 4 月变更为国资控股的混合所有制上市企业，实现了民企到国企的平稳过渡，既融合了国资股东方四川发展的战略发展观及先进机制，又传承了原有龙蟒三十余年市场化基因及民营企业文化。多年来，公司肩负“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，公司企业文化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。

**13、贵公司涉及产品价格今年走势成增长态势，24 年三季度营收是否有信心实现同比增长？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司将继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。2024 年三季度营收情况可关注公司后续发布的定期报告有关公告。

**14、业绩增长是否有持续性**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司将继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。

**15、请问就目前行情公司下半年营收还能保持上半年增速？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司将继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。

**16、公司股权质押比例目前为 11.96%，是否存在潜在的财务风险？公司如何管理这一风险？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司控股股东四川省先进材料集团系四川发展（控股）公司全资子公司，财务状况和资信情况良好，经向控股股东了解，其质押公司股票不存在风险。

**17、相比 2023 年，2024 年上半年毛利率为何下降了 0.97 个百分点？公司计划如何**

**提升毛利率？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2024 年与 2023 年相比，一季度受行业影响，产品的价格有所下降。二季度开始，市场回暖，产品价格回升。

**18、传闻公司持股的丰巢控股(丰巢快递)公允价值高达 13 亿？请问持有多少股呢？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2024 年 8 月 30 日，丰巢正式向港交所提交上市申请，上市申请文件中，川发龙蟒持有丰巢公司 241,139,142 股，持股比例约 6.05%。

**19、请问贵司投资蜂巢多少比例的股份？投资成本是多少？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2024 年 8 月 30 日，丰巢正式向港交所提交上市申请，上市申请文件中，川发龙蟒持有丰巢公司 241,139,142 股，持股比例约 6.05%。

**20、公司在六月表示首期 2 万吨磷酸铁锂装置基本建设完成，请问大概什么时间可以完成全部建设正式投产？谢谢！**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司德阿项目首期 2 万吨磷酸铁锂装置已建成投产，并实现小批量销售。

**21、鉴于当前大盘已回调至 2700 点附近，市场普遍关注企业价值重估与长期投资潜力。在中央政府强力推动市值管理和深化国企改革的关键时刻，请问公司国资控股股东，面对市场波动和公司未来发展的双重考量，是否会选择在当前及未来一段时间内减持其所持股份？特别是考虑到大盘处于相对较低的水平，此举可能对市场情绪产生重要影响。**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司控股股东及其一致行动人看好公司的前景，近年来持续增持公司股票，目前暂无减持计划；且公司作为四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，具有三十余年磷化工、二十余年钛化工产业基础，具备专业人才队伍，未来股东方将继续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。

**22、你好，磷酸一铵价格维持在 3200 元/吨以上，公司三季度业绩会不会继续同比大幅增长？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司作为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，积极响应国家保供稳价号召，密切关注行业景气度变化，按照效益最大化原则，灵活调整生产及销售策略。

**23、董事长朱全芳:朱董您好！现在国企改革正在火热进行，请问未来四川先进发展材料公司会利用川发龙蟒的上市平台进行整合实现整体上市吗？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来整体上市计划根据控股股东、公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势。

**24、贵公司参股的丰巢预计何时上市成功？若成功对贵公司有何有利影响**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

丰巢于8月底已向港交所提交上市申请，上市尚有诸多不确定性因素。若成功将增加公司非主业资产退出渠道，有利于增加公司经营类资产。

**25、公司如何平衡短期业绩增长与长期可持续发展之间的关系？有哪些具体的战略规划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来的业绩增量预计主要来源于以下三个方面：

（1）在磷化工方面，公司将继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。

（2）在矿产资源配套方面，公司德阳、襄阳基地配套有丰富的磷矿资源，累计资源储量约1.3亿吨，待公司旗下天瑞矿业、白竹磷矿达产，绵竹板棚子磷矿复产并达产后，公司将具备年产410万吨的磷矿生产能力，磷矿自给能力将显著提高，经济效益将进一步凸显。同时，公司也会密切研判后续行业发展趋势，争取矿源获取机会，助力夯实资源保障基础能力。

（3）在新能源材料方面，公司依托资源配套、产业基础及能耗等优势，持续推进德阿、攀枝花新能源材料增量项目落地，为公司培育新的利润增长点。近期，为适应目前新能源产业及市场需求，加速公司磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料产品升级换代、品质提升，

增强市场竞争力及产品营销能力，公司引进胡国荣教授团队，聘任胡国荣教授为川发龙蟒“新能源首席科学家”，同时聘任多位长年在新能源材料技术研发、生产管理、应用转化、营销导入方面具有丰富经验的专家，并依托中南大学的技术平台赋能，共同加速推动公司新能源材料的技术研发和产品生产产业化进程。

**26、请问公司的新能源项目进展如何？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2024 年上半年，结合磷酸铁锂行业阶段性过剩的实际情况，公司从整体经济效益角度考虑，控制磷酸铁锂生产节奏，稳慎推进新能源材料项目，有效地保障公司整体盈利能力。上半年公司磷酸铁锂开车成功并实现小批量销售，下半年公司将根据市场情况合理排产。

公司德阿项目各项工作有序推进中，首期 2 万吨磷酸铁锂装置已建成投产并实现小批量销售；4 万吨磷酸铁锂装置正在进行设备安装，预计在年内开始单机调试；攀枝花项目首期 5 万吨磷酸铁装置主要厂房主体建筑已完工，正在进行设备安装。

**27、请问实际控制人旗下有哪些优质资产？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司控股股东方四川发展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；四川发展持有四川省钒钛产业投资发展有限公司部分股权，红格南矿由四川省钒钛产业投资发展有限公司以 61 亿元人民币成功竞得；控股股东四川先进材料集团全资持有小沟磷矿，磷矿石资源量约 4 亿吨，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。

**28、请问大股东四川发展未来会将优质资源或者资产整合重组上市公司吗？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司作为四川发展在先进材料板块唯一的矿化运作上市平台，具有三十余年磷化工、二十余年钛化工产业基础，具备专业人才队伍，股东方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。

**29、2024 年上半年总营收同比增长 10.10%，主要驱动力是什么？哪些产品或服务贡献最大？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

报告期内，公司坚持磷化工与新能源材料双轮驱动，持续巩固“矿化一体”优势，积极推动存量业务产业升级，持续夯实公司核心产品领先地位，同时公司创新研发高端精细磷酸盐产品，提升公司在磷化工细分领域市场份额；增量方面，按照“纵向成链、横向循环”思路，创新升级打造“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源绿色循环经济产业链，稳慎推进公司新能源材料项目建设，为公司延链补链强链、持续稳健发展奠定基础；

上半年公司主要产品量价齐升，有效保障公司营收利润双增长，其中工业级磷酸一铵和肥料系列产品作为公司的中坚产品在同行业中保持较强的综合竞争能力。

### **30、面对未来市场的不确定性，公司有哪些风险应对措施和预案？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

面对未来市场的不确定性，公司将保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级。同时，结合磷酸铁锂行业阶段性过剩的实际情况，公司从整体经济效益角度考虑，控制磷酸铁锂生产节奏，稳慎推进新能源材料项目，有效地保障公司整体盈利能力。

### **31、2023 年总营收同比下降 23.10%，主要原因是什么？市场环境和内部经营有哪些具体因素影响？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2023 年度营收下降主要由磷化工行业供需错配、产品价格下降、主要原材料高位运行、下游需求不振等多重不利因素影响。2024 年上半年，行业景气度回升，公司主要产品量价齐升，取得了较好的经营业绩，经营业绩同比、环比均实现较好增长。

### **32、请问公司有生产磷酸铁锂吗**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司坚持磷化工与新能源材料双轮驱动，锂电新能源材料项目是公司在现有产业基础上的有效延伸，是“硫-磷-钛-铁-锂-钙”循环经济产业链上关键一环。公司德阿项目规划建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品，该项目是四川省重点推进项目；攀枝花项目规划建设年产 20 万吨磷酸铁锂、20 万吨磷酸铁生产线及配套产品。

目前德阿项目首期 2 万吨磷酸铁锂装置已建成投产，并实现小批量销售，4 万吨磷酸

铁锂装置正在进行设备安装，预计在年内开始单机调试；攀枝花项目首期 5 万吨磷酸铁装置主要厂房主体建筑已完工，正在进行设备安装。未来，公司将依托资源配套、产业基础及能耗等优势，稳慎推动新能源材料增量项目建设，打造第二增长曲线。

**33、请问，公司是否会变更实控人？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

截至 2024 年 09 月 10 日，四川省先进材料产业投资集团有限公司持有公司股份比例为 25.70%，为本公司控股股东，本公司实际控制人为四川省政府国有资产监督管理委员会。公司将在保证控制权稳定的情况下，积极优化股东结构，完善公司治理，为长远稳健发展提供支撑。

**34、来点实在的，近期有没有重大资产重组计划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来重大资产重组计划将根据公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**35、近日贵司与四川蜀道矿业集团股份有限公司开展了座谈会并进行了积极沟通，双方后续是否有整合、重组的可能性？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来重大资产重组计划将根据公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**36、我们关注到贵公司最近与蜀道矿产集团有交流，双方同为国企，行业重合，未来双方有合作的契机吗？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来合作计划根据公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**37、公司的研发投入在 2024 年上半年有何变化？主要投入在哪些领域？未来研发方向是什么？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司聚焦磷化工主业技术攻关，积极技术储备，丰富产品矩阵，提升产品附加值；新

能源材料方面加快磷酸铁工艺技术优化升级，提升产品质量稳定性与一致性，积极开发磷酸铁锂生产新配方，提升正极材料综合性能。

研发方向上公司积极依托磷资源梯级利用、固废资源高值化利用等领域，持续优化磷酸铁（锂）生产成本，提升产品质量，助力行业高质量发展。

**38、今年上半年，公司新进了哪些股东？股东结构的变化对公司经营有何影响？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司股东变化具体情况可以查阅公司在定期报告中披露的股东数据；公司在保证控制权稳定的情况下，积极优化股东结构，完善公司治理，为公司长远稳健发展提供支撑。

**39、公司如何保持和提升技术创新优势？在技术研发和人才储备方面有哪些具体举措？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司始终坚持科技创新引领企业发展，聚焦核心技术攻关。目前，公司已拥有国家认定企业技术中心、国家技术创新示范企业、国家知识产权优势企业等 3 个国家级资质平台，拥有四川省技术创新示范企业、四川省工程技术研究中心、四川省专家工作站等 5 个省级资质平台。公司被评为中国石油和化工行业绿色工厂、2023 年度中国石油和化工企业 500 强（综合类企业）、2023 年度中国石油和化工上市公司 500 强、2023 年度肥料企业 50 强、四川企业技术创新发展能力 100 强企业、四川企业发明专利拥有量 100 强企业；同时公司与中南大学、华东理工大学、四川大学、西南科技大学、中国地质科学院矿产综合利用研究所等国内知名科研院校建立产学研合作关系，共同研究磷化工及新能源行业发展的技术难题，实现绿色低碳关键性技术突破，为关键核心技术产业化奠定基础。

截至 2024 年 8 月，公司取得宽通道磷酸铁锂及其制备方法、一种湿法磷酸和钛白副产物制电池级无水磷酸亚铁的方法等 4 件授权专利，合计拥有授权专利 121 件；参与制定的《工业回用水处理设施运行管理导则》等 3 项国家、行业标准均已发布；2024 年 7 月，为适应目前新能源产业及市场需求，加速公司磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料产品升级换代、品质提升，增强市场竞争力及产品营销能力，公司引进胡国荣教授团队，聘任胡国荣教授为川发龙蟒“新能源首席科学家”，同时聘任多位长年在新能源材料技术研发、生产管理、应用转化、营销导入方面具有丰富经验的专家，并依托中南大学的技术平台赋能，共同加速推动公司新能源材料的技术研发和产品生产产业化进程。

**40、根据 23 年年报，23 年全年生产磷矿约 190 万吨，请问公司 24 年上半年生产磷**

**矿多少万吨？全年预计生产磷矿多少万吨？是否能满足公司全部磷化工产品的生产？对外采购的磷矿是多少万吨？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司上半年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 上半年内磷矿产量 109.62 万吨，同比增长 31.98%，基本为自产自用。具体而言，德阳绵竹基地主要在天瑞矿业采购磷矿，天瑞矿业采矿设计产能为 250 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 65.00 万吨，同比增长 15.93%；白竹磷矿主要为襄阳基地配套，采矿设计产能为 100 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 44.62 万吨，同比增长 65.32%；绵竹板棚子磷矿生产规模为 60 万吨/年，主要为德阳绵竹基地配套使用，公司正在积极推动复工复产，目前已完成水资源论证、采矿方法专项论证、电力线路初步设计等工作。待旗下天瑞矿业、白竹磷矿达产，绵竹板棚子磷矿复工复产并达产后，公司磷矿自给能力将显著提高，整体经济效益将进一步提升。

预计 2024 年天瑞矿业、白竹磷矿预算产量分别达 130 万吨、80 万吨，进一步保障公司磷化工和新能源材料产品的生产需求，提高公司磷矿自给率，目前公司仍需根据市场价格及生产需求外购磷矿。

**41、2024 年上半年扣非净利润同比增长 47.93%，远超归母净利润增长率，这种差异的原因是什么？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

2024 年上半年扣非净利润同比增长 47.93%，远超归母净利润增长率，这种差异的原因主要是公允价值变动损益的影响。2023 年上半年该收益近 5000 万元，2024 年上半年该收益近 800 万元，扣非以后 2024 年净利润较 2023 年同期有所增长。

**42、公司以后会不会资产注入**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来投资、融资计划根据公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**43、公司是否计划在 2024 年下半年进行新的融资或投资活动？如果有，具体方向和目标是什么？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司未来投资、融资计划根据公司发展战略及业务需求确定，公司始终密切关注、审

慎研判行业发展趋势，重点布局上下游产业链上具有良好协同效应的领域及优质标的。

**44、2024年上半年，公司自由现金流为2.47亿元，同比大幅增加，这是否意味着公司现金流状况显著改善？未来如何保持？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司上半年因主要产品量价齐升，收入增长导致现金流状况显著改善，未来价格将根据市场供需格局等因素变化，公司将不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，提升竞争力力争保持良好现金流状况。

**45、德阿园区多个已签约和意象性项目进展缓慢，比如中银绒业下属鑫锐恒磷酸铁锂项目、国城20万吨锂盐项目、中国国际能源控股碳酸锂项目、电投锦锂锂电池项目均进展较为缓慢。请问公司的德阿磷酸铁锂项目是否能在园区内拥有较好的上下游配套？谢谢！**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司投建的磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料项目主要有以下上下游配套优势：一是上游资源配套优势，当前公司拥有上游天瑞矿业、白竹磷矿等磷矿资产且控股股东方磷矿、锂矿资源丰富，同时公司项目所在地具有丰富的磷、锂、亚铁资源，可为公司发展磷酸铁锂、磷酸铁等新能源材料项目提供原料支撑；二是能耗等配套优势，公司锂电项目均位于政府规划的产业园中，项目用电部分可享受留存电量或水电消纳优惠政策，降低公司能耗成本。

**46、公司目前的资产负债率为50.40%，相比上年末有所上升，这是否会对公司的资金运作产生影响？公司有何应对措施？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司截至2024.6.30的资产负债率为50.40%，相比上年末有所上升，这不会对公司的资金运作产生影响，公司资产负债率仍在合理区间。

**47、朱董好，贵司从川发国资控股以来，接连参股成立了西部锂业集团，甘眉新航，大手笔新建了三大新能源正极材料基地群，承诺解决同行业竞争问题，承诺了依靠控股股东的资源优势注入或者收购矿产资源，销售端资源等等，但三年过去有余了，以上各种项目均没有产生合作或者进展极慢，虽然也有大环境影响因素，但是否有重大项目决策失误过失问题呢？贵司又怎样让国资运作效率提高呢？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司结合磷酸铁锂行业阶段性过剩的实际情况，从整体经济效益角度考虑，控制磷酸铁锂生产节奏，稳慎推进新能源材料项目，有效地保障公司整体盈利能力。上半年公司磷酸铁锂开车成功并实现小批量销售，下半年公司将根据市场情况合理排产。

公司于 2021 年 4 月变更为国资控股的混合所有制上市企业，获得国有股东在信用、资金、资源等方面的支持，顺利完成了发行股份收购天瑞矿业、竞拍取得重钢矿业 49% 股权等事宜，未来，公司将进一步充分发挥混合所有制优势，将市场化经营机制与国资控股优势深度融合，推动公司高质量发展。

**48、面对行业竞争加剧，公司如何保持和提升品牌与客户优势？有哪些具体的市场策略？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

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，公司是饲料级磷酸氢钙、磷酸二氢钙和磷酸一二钙现行国家标准的起草单位之一。2024 年上半年公司持续优化产品客户结构，工业级磷酸一铵除在下游农业领域保持领先优势外，在新能源材料领域，公司积极拓展磷酸铁锂新材料头部企业销售；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。公司硫基喷浆复合肥在全国市场具有较强区位优势，在西南地区市场占有率较高。总体而言，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。

**49、针对环保政策趋严的趋势，公司采取了哪些环保措施来确保合规经营？未来在环保方面有何投入计划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司相关主体严格按照《中华人民共和国水污染防治法》等法律法规的规定开展生产经营活动。在扬尘治理、噪声治理、废气治理、雨污分流治理等方面都取得一定成效。公司历来重视环境保护，2024 年上半年在环境保护和治理的投入 4,649.01 万元，未来公司将继续努力承担社会责任，多措并举做好环保相关工作。

**50、请问最新股东人数**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

截至 2024 年 9 月 10 日，公司股东总户数为 103,085 户。

**51、2024 年上半年，公司核心产品工业级磷酸一铵和饲料级磷酸氢钙的市场表现如何？市场份额有何变化？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司作为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，市场份额保持稳定，公司 2024 年上半年按照效益最大化原则，灵活调整生产及销售策略，实现工业级磷酸一铵产量 21.55 万吨，同比增长 29.35%；营收 9.36 亿元，占营业收入 23.25%，毛利率为 26.89%，较 2023 年毛利率增加约 7.5 个百分点；

公司襄阳基地“硫-磷-钛”循环经济优势明显，在白竹磷矿产能爬坡有效支撑基地原料需求的情况下，结合市场变化，2024 年上半年生产饲料级磷酸氢钙 16.80 万吨，实现营业收入 4.53 亿元，占营业收入 11.25%，毛利率为 19.82%，较 2023 年毛利率增加约 2.4 个百分点，公司作为饲料氢钙行业头部企业，市场份额保持稳定。

**52、公司“矿化一体”战略在 2024 年上半年进展如何？未来还有哪些具体的实施计划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

公司上半年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 上半年内磷矿产量 109.62 万吨，同比增长 31.98%，基本为自产自销。具体而言，德阳绵竹基地主要在天瑞矿业采购磷矿，天瑞矿业采矿设计产能为 250 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 65.00 万吨，同比增长 15.93%；白竹磷矿主要为襄阳基地配套，采矿设计产能为 100 万吨/年，2024 年上半年磷矿产量 44.62 万吨，同比增长 65.32%；绵竹板棚子磷矿生产规模为 60 万吨/年，主要为德阳绵竹基地配套使用，公司正在积极推动复工复产，目前已完成水资源论证、采矿方法专项论证、电力线路初步设计等工作。待旗下天瑞矿业、白竹磷矿达产，绵竹板棚子磷矿复工复产并达产后，公司磷矿自给能力将显著提高，整体经济效益将进一步提升。

**53、2024 年上半年，公司海外市场的拓展情况如何？未来是否有进一步拓展海外市场的计划？**

**答：**尊敬的投资者您好！感谢您的关注！

工业级磷酸一铵方面，公司严格贯彻国家出口政策要求，根据国内国际市场供需情况策略性调整产品国内国际销售比例，2024 年上半年出口总量同比略有下降。公司后期会继续做好海外市场的销售及市场渠道开发工作。

	<p><b>54、2024 年上半年，公司存货周转率相比去年同期有何变化？库存管理上采取了哪些优化措施？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者您好！感谢您的关注！</p> <p>2024 年上半年存货周转率相比上年有所提高，从 2.77 提高到 3.3；主要原因系存货有所下降；公司下一步会持续优化存货结构，提高周转率。</p> <p><b>55、2023 年归母净利润同比下降 61.10%，公司采取了哪些措施来应对这一挑战？未来是否有改善预期？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者您好！感谢您的关注！</p> <p>2024 年，公司继续保持战略定力，稳步推进主营业务发展，在保证安全环保、产品质量的前提下，强化市场研判，灵活把握国内国际两个市场供需变化以及下游需求季节性特征，不断优化公司采购、生产、销售策略，持续推动产品技术与工艺创新，开发高附加值产品，并进一步发挥生产装置配套齐全的优势，尽可能降低生产成本，提升优势产品利润与市场占有率，推动磷化工主业提质升级，努力做好主营业务。</p> <p>2024 年上半年公司主要产品量价齐升，取得了较好的经营业绩，经营业绩同比、环比均实现较好增长，公司实现营业收入 4,025,086,076.71 元，同比增长 10.10%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 284,744,700.07 元，同比增长 47.93%。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 9 月 12 日