

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：2026-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、国海证券、华泰证券、东方财富证券、华西证券、东方证券、国盛证券、民生证券、国联民生证券、中银证券、天风证券、长城证券、国投证券、鹏华基金、长城基金、华安基金、万家基金、鹏扬基金、大成基金、农银汇理基金、平安资产、华泰资管、华泰资产、英大保险、国寿养老、申万菱信基金、深圳锦泉私募、昆仑磐升私募、复胜资产、友安众晟资产等机构（以上排名不分先后）
时间	2026年1月8日 14:00-15:30 2026年1月8日 15:30-17:00 2026年1月13日 11:00-13:00 2026年1月15日 14:00-15:30 2026年1月15日 15:30-17:00 2026年1月22日 15:00-17:00 2026年1月28日 09:30-11:30 2026年1月29日 10:30-12:00 2026年1月29日 14:00-16:00 2026年2月4日 15:30-17:00 2026年2月5日 09:30-11:30
地点	公司总部15楼展厅及会议室、华西证券策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：宋华梅
交流内容及具体问题	一、公司情况介绍

答记录	<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><b>二、问答环节</b></p>
	<p><b>问题 1：请问公司核心产品工业级磷酸一铵和饲料级磷酸氢钙当前的市场价格如何？</b></p>
	<p><b>面对近期硫磺等原料价格大幅上涨，公司是否能顺利将成本压力传导至下游？</b></p>
	<p><b>答：</b>近期公司核心产品 73% 工业级磷酸一铵受原料成本推动、传统农需冬储、新能源领域需求增长影响，市场价格有所上涨。根据百川盈孚数据，73% 工业级磷酸一铵当前市场均价约 6500 元/吨；饲料级磷酸氢钙价格当前市场均价约 3900 元/吨。</p>
	<p>原料硫磺因供需结构变化，价格明显上涨，增加了磷化工行业公司的成本压力。公司主要通过以下方式应对：一是凭借技术和规模优势，持续优化内部成本控制；二是基于市场供需情况，调整经营策略、积极应对。</p>
	<p><b>问题 2：公司 2025 年磷矿石的产量大概是什么水平？如何看待未来磷矿石价格的走势？</b></p>
	<p><b>答：</b>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，2025 年全年产量详见公司拟于巨潮资讯网上披露的 2025 年年度报告。</p>
	<p>磷矿石是公司“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济产业链的关键一环，根据百川盈孚数据，受新能源需求拉动，30% 品位磷矿石持续保持高位，2025 年均价约 1016 元/吨。</p>
	<p>展望未来，行业认为磷矿石的供需紧平衡格局可能延续，价格中枢有望维持在较高水平，这对拥有资源优势的企业构成长期利好。</p>
	<p><b>问题 3：市场非常关注大股东旗下的磷矿资产情况，请问相关资产的注入是否有明确的时间表？</b></p>
	<p><b>答：</b>公司控股股东东方矿产资源储备丰富，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，取得其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约 4 亿吨，设计生产规模 550 万吨/年，已有工程矿产出；同时，四川省先进材料集团旗下控股子企业天一矿业控股老虎洞磷矿，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，已有工程矿产出。未来公司控股股东东方将继续支持公司获取优质资源，完善产业链，巩固一体化优势。</p>
	<p><b>问题 4：请问磷酸二氢锂项目目前进展如何？预计今年内能否建成投产？</b></p>

	<p><b>答:</b>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”，主要系为草酸亚铁路线制备高压实密度磷酸铁锂提供原材料，将进一步强化公司新能源材料板块业务布局。目前公司积极推进工程建设，整体进展顺利。</p> <p><b>问题5:</b>请详细介绍一下公司当前磷酸铁及磷酸铁锂的产能布局情况，以及和富临精工合资项目的具体进度。</p> <p><b>答:</b>公司在新能源材料领域的产能建设正按计划推进，整体进展顺利：</p> <p><b>磷酸铁锂方面:</b>德阿产业园的6万吨/年磷酸铁锂装置已实现量产销售。此外，公司全资子公司德阳川发龙蟒已与富临精工控股子公司江西升华签署协议，计划合作建设17.5万吨/年高压密磷酸铁锂项目，按照协议拟共同设立合资公司(富临龙蟒新材料有限公司)。</p> <p><b>磷酸铁方面:</b>德阿项目10万吨/年磷酸铁装置已试车成功并投产使用；攀枝花项目5万吨/年磷酸铁装置已实现量产销售。</p> <p><b>问题6:</b>请问公司在锂矿资源方面的布局目前有何具体进展？市场关注斯曼措沟锂辉石矿等项目的开发节奏。</p> <p><b>答:</b>为进一步完善公司“硫-磷-钛-铁-锂-钙”多资源循环经济产业链，公司高度重视新能源材料产业链的资源保障。公司控股国拓矿业，其控股的金川国拓拥有核心资产斯曼措沟锂辉石矿(优选项目)详查探矿权，当前对矿区43.9662km<sup>2</sup>面积内的3.65km<sup>2</sup>开展了详查工作，估算出3.65km<sup>2</sup>内的Li<sub>2</sub>O资源量为14,927吨。截至目前，斯曼措项目已顺利完成经营过渡及2025年度野外勘查，正在积极开展地质勘查、探转采等工作。下一步，公司将持续加大资源获取力度，积极完善产业链。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年2月6日