证券代码：600929 证券简称：雪天盐业

**雪天盐业集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2022022

|  |  |
| --- | --- |
| **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 ☑电话通讯  □ 其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及**  **人员姓名** | 中信保诚基金：基金经理闾志刚、研究员杨传忻  浙商证券 朱柏廷 |
| **时间** | 2022年11月1日 |
| **地点** | 通讯形式 |
| **上市公司接待人员姓名** | 公司董事会秘书刘少华、公司法务证券部副部长沈红燕 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 公司董事会秘书刘少华从公司基本情况、2022年前三季度经营业绩情况、近期开展的两个资本运作项目等方面进行介绍，随后回答投资者提问。  **Q：公司业绩增长的驱动原因是什么？**  A：公司主营业务盐及盐化工景气度高并稳健发展。  盐板块方面，工业盐自上年提价以来增强了利润贡献，“雪天”食盐品牌影响力和市场覆盖能力继续扩大，销量增加，同时结构优化，中高端盐的占比提高，适应了消费升级对于差异化和高端化食盐的需求，保持了量价齐升的良好态势。  盐化工板块迅速扩大规模，九二盐业烧碱产能继续扩大，年内将达到24万吨，18万吨双氧水项目逐步达产；湘渝盐化纯碱和氯化铵产线生产稳定，且正在加快推进煤气化节能升级改造，预计年底完成。  从未来预期看，一是食盐板块的竞争能力在不断增强，品牌优势、技术创新能力和渠道扩展能力增强会进一步推动量价齐升。二是盐化工板块持续进行投入和改造，生产成本降低，产业链有序延伸，绿色发展和循环经济发展模式形成。在十四五期间，公司将锚定“一体三翼”战略方向，以盐为轴纵深发展，构筑新的竞争优势，实现“新三个转变”。  **Q：盐化工的优势是什么？**  A：盐化工的优势：一是资源优势，公司拥有丰富优质的盐资源，盐碱联产可以节约成本。二是企业具有区域布局和交通运输优势。其中湘渝盐化毗邻长江，交通便捷；九二盐业位处赣南紧接粤闽。三是具备后发优势。湘渝盐化和九二盐业通过技术改造和产业升级，产能规模扩大，成本优势增强。四是在产业链上有资源整合优势。比如九二盐业作为园区龙头企业，是所在园区氯碱原料、蒸汽等的供应商，往产业链下游延伸合作发展空间大。  **Q：公司未来是走大化工的方向吗？**  A：未来公司将坚持“一体三翼”的发展思路。一是紧扣消费升级的趋势，把食盐、日化用盐和基于盐的复合调味料的板块做大做强，突破盐的天花板，放大“雪天”品牌效应。二是盐化工板块进一步提高规模效应，把纯碱和氯碱两个产线往下游延伸，往产业链高端位移。三是立足于盐及盐化工产业的优势，努力探索向新能源电池材料发展，目前正在推进前期筹划。  **Q：公司盐穴储能是什么样的情况**  A：公司拥有4个井矿盐生产企业，盐穴资源丰富，当前正在合作开展盐穴储能储气前期工作的是湘衡盐化。湘衡盐化现有的存量盐穴空间理论值超过2000万m³，储气和储能的应用前景很大。前期对腔体从储气和储能两方面进行分开测试，目前正在做压缩空气储能测试的一对井组可以满足100兆瓦的空气压缩能发电项目需要。同时湘衡盐化每年的制盐产能270万吨，是亚洲最大的单体制盐企业，每年有超100万m³的造穴能力，目前正与合作方推进相关工作，方案暂未最终落地。  **Q：对未来盐化工产品价格如何判断？**  A：此前与专家和行业分析师交流探讨，盐化工产品价格主要是基于市场供需情况决定。在双碳政策大背景下，两碱往下游走，光伏玻璃、锂电池、钠电池等行业的应用前景越来越大，市场需求增加，两碱有新的产能进入，也有原有产能出局。预计整个市场行情在一段时期内会维持相对较高的景气度，当然在区间内也会出现震荡。  **Q：如果考虑运费因素的话，公司纯碱相比于西北等地的产品有多大的优势？**  A：公司采用联碱法，生产成本比天然碱高，但今年年底煤气化技术改造后成本控制能力将明显增强，加之公司的区位优势特别是毗邻长江黄金水道，在目标市场包括西南、华中、华东等区域及出口市场都有竞争优势。 |