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：2022023

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 天风证券股份有限公司：吴文德、赵婕  深圳熙山资本管理有限公司：龙长会  上海和谐汇一资产管理有限公司：庄莹  中信建投有限责任公司自营：魏歆  浙江韶夏资产管理有限公司：叶柱良  成都火星资产管理中心（有限合伙）：樊蔚文  长江证券（上海）资产管理有限公司：丰一凯  天治基金：王策源  南京璟恒投资管理有限公司：徐冬梅  泰信基金管理有限公司：李俊江  蜂巢基金管理有限公司：王映雪  农银理财有限责任公司：罗威  金百镕投资管理有限公司：刘晓爽  国元证券股份有限公司自营：张晋 |
| **时间** | 2022年11月2日 |
| **地点** | 通讯形式 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书刘少华、法务证券部副部长沈红燕、证券事务代表刘昆 |
| **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、公司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：集团可交债的情况？**  A：公司控股股东及其一致行动人合计持有公司约67%的股权。为优化股权结构，引进战略投资者，控股股东拟通过发行可交债转让一部分股权。本次发行金额不超过20亿，债券期限不超过5年，债券面额为100元。募资的主要用途是偿还有息债务和补充流动资金。经过联合资信评定，发行人主体信用等级AA+，中信建投为主承销商。发行时间预计在今年底到明年初，争取在明年一季度完成发行，7月份以后开始转股。  **Q：拆分单三季度业务的表现情况，如食用盐以及盐化工纯碱、烧碱等产品的表现？**  A：三季度共计实现营收13.98亿，同比增长27.84%（调整后）。其中各类盐营收6.12亿占比44%；纯碱营收3.5亿，占比25%；烧碱1.6亿，占12%。双氧水、芒硝、氯化氨营收2.1亿，占15%。  **Q：公司和永和股份展开战略合作的情况以及与九二盐业主要开展哪些方面的合作呢？**  A：公司与永和的合作是基于优势互补、共同发展，形成整体规模效应的理念。一是目前九二盐业形成了20万吨的烧碱产能，后续将继续整合产能，争取达到50万吨以上。永和股份作为下游相应做大甲烷氯化物等产线，上下游相互支持，形成产业链的强协同。二是在资本层面探讨合作，同时更好地推动产业项目合作发展。  **Q：储能业务的进展，在储能业务上目前的规划及其当前的落地程度？**  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。  目前具体实施方案尚未最终落地，正在推进之中。  **Q：松態997目前的销售情况？**  A：松態997是去年4月30日发布的新产品，上市以后得到了大家的关注。目前在湖南省内，松態997产品系列实现渠道的全覆盖，销量不错。在省外重点市场也实行全面陈列铺货，同时加快线上电商的推广。产品结构方面，基础款包括加碘和未加碘两款袋装产品，并且推出纸盒装和玻璃瓶装等多种产品组合，销售结构逐步优化。  **Q：松態997现在在省外一二线城市的渠道进展情况？**  A：松態997作为高端盐，在省外市场以前由公司专门的电商商超部组织销售推广，主要是通过全国性连锁商超、KA卖场、电商三个渠道进行营销，线下逐步发展有4000多家大型门店。在此拉动下，现在26家省外分公司也开始松態997的销售，通过B、C类的商超以及其他的批发渠道全面铺开，结构优化的来势较好。  **Q：鉴于纯碱去年四季度价格较高，目前价格有一定回落的情况，分析四季度纯碱的业务表现情况。**  A：分享一些和行业专家和分析师交流的看法。纯碱的价格主要基于市场供需和未来市场走势，当前市场供需处于有点偏紧的平衡状态，所以价格比较稳定，如果需求增加可能会有价格上升空间。但要根据未来市场需求的变化来判断。  从供给层面看，明年下半年及2035年可能有一部分新增产能进入市场，与此同时也有落后的产能将被整合或退出。这两部分产能抵消以后，市场可能不会有太大波动。从需求层面看，房地产继续下行的空间已经有限，新增需求有新能源、光伏玻璃等，这些行业的快速增长将会拉动市场，提振行情。  **Q：烧碱和其他盐化工产品，价格和下游需求的情况。**  A：公司其他盐化工产品主要是烧碱、双氧水和氯化铵。烧碱市场行情虽然波动，但整体比较稳定。烧碱区域性强，九二盐业所在园区地处赣南，在这个区域市场中，公司产能有扩张机会存在，包括烧碱、氯气、双氧水等产品，公司将积极抓住机会，与下游联动协同做大做强。而氯化铵主要用于化肥生产，市场供需平衡偏紧，目前情况下，氯化铵价格走势整体比较稳定。 |