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：2024001

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 淡水泉基金、中金基金、易方达基金、西部利得基金、东方证券资产管理、驼铃资产、中信产业基金、东吴人寿保险、泰康资管、中邮人寿、景林资产、南方基金、东证融汇证券资产管理有限公司、嘉实基金、国寿资产、磐泽资产、平安养老、九泰基金、国寿寿险、深圳市老鹰投资管理有限公司、中银资管、创金合信基金管理有限公司、泰信基金、新华基金、深圳市翼虎投资管理有限公司、江信基金、茂典资产、华安基金、东方证券资产管理、浙商基金、高信百诺、国信自营、兴银基金、东方自营、建信保险资管、坚果资本、北京和聚投资、遵道资产、弘康人寿 |
| **时间** | 2024年3月7日 |
| **地点** | 电话会议形式 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书陈蔚、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** | 投资者提出的问题及公司回复情况整理**1.公司介绍以及近期经营情况？**雪天盐业是湖南省属国有控股上市公司，目前在盐行业中处于头部序列。公司着力构建“聚焦资源、以盐为轴、一体三翼、两轮驱动”的新产业格局。在盐及食品板块，雪天品牌已经成为全国领先的品牌，品牌估值突破百亿。盐化工板块，公司近期拟在湖南衡阳投资80多亿建设衡阳绿色低碳盐碱产业园项目，该项目已被列为湖南省十大重点产业项目之一。公司还涉足新能源领域，公司参股了一家研究电池正极材料的企业，并与中南大学的新能源电池团队合作，成立了钠电研究院，同时发布4款钠电正极材料，今年将进一步推动产品的应用和产值的提升。公司的整体布局遵循国家相关产业政策要求，旨在构建现代产业体系。**2.Q：盐板块从报表看，收入和毛利相对稳定，能拆一下小包盐、中高端盐等的占比吗？**A：公司2022年食用盐销售约150万吨，其中小包盐占30%左右，中高端盐占小包盐的12%左右。自2017年盐改以来，公司一直推行全国战略和高端战略，食用盐销量逐年增长，中高端盐的占比也在逐步提升。在省内，公司的六大区分公司已深度覆盖全省的销售渠道。在省外，区域性分公司覆盖全国各省市，全国战略布局持续完善。同时成立了进出口公司，海外市场不断拓展。未来，公司将持续推进在行业中的领跑战略和高端战略，并拓展和延伸向高品质研发领域的发展。**3.Q：公司近年来持续高速增长，尤其是自2021年起，尽管整个化工行业低迷，公司依然保持较高增长率和稳定业绩。主要原因是什么？能否分析一下？**A：一方面是盐板块持续发挥领先优势，市场占有率持续扩大，产品结构和价格体系不断优化，盈利能力进一步提升。另一方面持续加大科技创新，大力推进节能降本增效。湘渝盐化煤气化节能技术升级改造项目的投产后，可有效降低能耗和生产成本，增强了竞争优势。综上所述，这些因素共同推动了公司稳定的业绩增长。**4.Q：接下来几年，公司在产能或者在销量的渗透率上，未来会不会有一个稳定的增长，在业绩方面有一个持续的上行的预期？**A：接下来公司将坚定不移推进“聚焦资源，以盐为轴，一体三翼，两轮驱动”发展战略。一是推进公司盐化工板块扩大规模。公司最近公告拟在湖南衡阳投资80多亿建设衡阳绿色低碳盐碱产业园项目，该项目建成后预计形成产能合成氨60万吨/年、纯碱80万吨/年、氯化铵80万吨/年、工业盐150万吨/年。此外，湘渝盐化通过升级改造项目后纯碱产能将提升至90万吨/年。二是将持续巩固并扩大盐板块领先优势，通过聚焦产品、精准渠道，提升品牌影响力，持续扩大市场占有率、优化产品结构和价格体系，提升盈利能力。三是加快发展新能源+储能板块业务，盐穴综合利用和新能源电池正极材料项目均在推进。**5.Q：董事长最近离职，是出于什么考虑？**A：董事长离职属正常工作调动。**6.Q：关于经销，公司跟经销商是现金交易，还是有一定账期的？**A:公司严格控制账期，对客户进行分类授信管理。公司食盐销售的账期比较少，大多是先款后货。**7.Q：衡阳的绿色低碳产业园项目需要88个亿，资金来源是什么？**A：衡阳绿色低碳产业园项目的资金来源有：自有资金25%，银行贷款50%，其余资金通过股权募资方式解决，包括但不限于引进财务投资者或战略投资者等（具体以实际情况为准）。**8.Q：衡阳的项目有一个88亿的资本开支，并且23年的上半年有一个定增，这两个项目都涉及到合成氨，合成氨是同一个项目吗？**A：不是，衡阳绿色低碳盐碱产业园项目建成后其中可形成合成氨60万吨/年。定增项目中的湘渝盐化煤气化节能升级改造项目投产后，合成氨生产能力由现有的24万吨/年提升到30万吨/年，为湘渝盐化纯碱生产提供稳定原料来源，与衡阳项目中的合成氨是两个不同的项目。**9.Q：公司关于纯碱未来的供需格局，包括未来的一个价格走势，能不能帮我们展望一下？**A：纯碱价格受多种因素影响，包括产能变化和市场。预计随着产能增加，价格可能会有一定程度的下跌。也有观点认为，新的房地产周期可能在今年下半年对价格产生刺激，同时在“碳中和”大战略和新能源高速发展的加持下，纯碱等下游化工原料将继续受益。**10.Q：生产合成氨的原料煤，采购的上游是哪家，价格如何定价？**A:来源比较多，不一定是固定的企业。价格以市场价为主。**11.Q：公司具有众多盐矿资源，在盐矿的产能和储量，方面能介绍一下吗？**A:公司拥有的盐矿资源储量丰富且品质优良，所属湘衡盐化、湘澧盐化、九二盐业和湘渝盐化等重要生产企业采矿权可采面积共计15.84平方公里，氯化钠储量13.15亿吨。关于产能方面，公司盐板块设计产能合计445万吨。公司2024年1月披露了下属湘渝盐化子公司索特盐化拟新建60万吨MVR制盐装置，项目建成后索特盐化的生产能力为180万吨/年精制盐。未来的产能扩张计划，具体敬请关注公司公告。**12.Q：纳正极材料具体的下游客户是什么情况？以及我们今年就是在正极材料上的出货量上，有没有什么目标指引？**A:公司在2023年5月份正式向市场推出首款公斤级钠电正极材料产品，产品送到山东奥冠、吉安冠佳等厂家评测，获得了厂家认可。2023年6月份完成了中试线的改造及中试放大试验，随后正式对外发布了MT-N20、N21、N40C、N40Z等4款钠电池正极材料。预计在2024年启动1.5万吨钠电正极材料智能化生产线量产车间建设。**13.Q：能介绍一下盐穴储能的一些实质性的进展吗？**A:目前在做开工前的相关准备，预计年内启动开工建设。**14.Q：纯碱的毛利是多少？**A:2023年纯碱毛利数据暂未披露，湘渝盐化煤气化节能改造项目实施后，纯碱及氯化铵整体生产成本预计下降200元左右每吨，毛利可能会相应增加。**15.Q：24 年的一季度的经营情况是怎样的？**A:一季度经营情况敬请关注公司公告。**16.Q：公司收购盐化工的公司比较多，在这方面未来有没有进一步的收购的规划？**A:公司一直是以盐为轴，在产业链上进行延伸，具体敬请关注公司公告。 |