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**

**2025年半年度业绩说明会暨交流会投资者关系活动记录表**

编号：2025003

|  |  |
| --- | --- |
| **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） |
| **活动名称** | 2025年半年度业绩说明会暨投资者交流会 |
| **线下参与单位名称** | 赣州国惠投资有限公司副总经理阳杰、投资部负责人张娇；杭州信持力资产管理有限公司执行董事兼总经理申龙吉 |
| **时间** | 2025年9月9日15:00-16:00、2025年9月11日、2025年9月12日 |
| **地点/方式** | 上海证券交易所上证路演中心  （网址：<http://roadshow.sseinfo.com/）>  图文显示（可选）+网络文字互动问答；  公司 1510 会议室线下交流 |
| **上市公司参与**  **人员姓名** | 董事长：马天毅先生  总经理：刘少华先生  董事会秘书：陈蔚先生  财务总监：周群辉女士  独立董事：陈诚先生；  线下接待人：董事会秘书陈蔚、证券事务代表刘昆、财务管理部赵磊 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **线上、线下投资者主要问题及回复汇总如下：**  **1.Q：请问贵公司在“减盐减油”健康趋势下推出的低钠盐、“三餐四季”等新品，市场反馈如何？是否已形成新的增长点？**  A：尊敬的投资者，您好！公司推出的生态盐、低钠盐、“三餐四季”等产品，是响应“健康中国”战略的重要举措。目前市场反响良好，已入选国家级创新消费品指南，省外市场增速显著。健康盐赛道空间广阔，中高端产品营收占比持续提升，已成为新的增长发力点。后续我们将持续丰富健康用盐矩阵，深化与餐饮、食品加工企业的合作。衷心感谢您的关注。  **2.Q1：公司上半年主要盐化工产品销量及价格同比变化情况，利润下滑主要的品种影响因素？**  **Q2：上半年各类盐下滑原因？其中食用盐销量及价格情况？**  **Q3：主要盐化工产品当下产销情况，后续价格走势预计如何，纯碱当前生产成本？纯碱价格何时触底反转？**  **Q4：针对当前收入及利润双降情况，公司后续有何具体举措？**  **Q5：当前纯碱供过于求，价格及毛利持续下跌，公司为何还投资打造衡碱产业园？**  **Q6：公司新业务如钠电和盐穴储能有何实质性进展？**  **Q7：针对股价低迷，公司对于资本市场有何具体规划？湖南省国资委对公司利润及市值是否有考核要求？后续分红规划如何？**  A：尊敬的投资者，您好！公司业绩同比下滑主要受主导产品纯碱行业周期调整影响。面对当下挑战，公司正通过降本增效、优化产品结构等措施积极应对。虽短期承压，公司仍坚定看好纯碱长期需求，当前北方天然碱的扩产对公司影响较小，衡碱存在一定的区位优势，当前辐射区域内两广、福建及江西等省纯碱供需缺口在400万吨左右。在制碱工艺方面，衡碱采用联碱法工艺，在环保和成本方面具有较强的竞争优势，未来在能效水平将实现国内领先。衡碱项目已持续入选湖南省2024和2025年“十大重点产业项目”，衡碱的投产将进一步扩大公司纯碱产品规模，提高公司在纯碱行业的市场竞争力，提升公司核心竞争力。公司对国家“反内卷”政策下的行业格局优化持积极态度，有信心实现稳健经营，当前股价受短期市场情绪和行业周期影响，但公司基本面稳健，资源储备、技术优势、项目储备扎实，长期价值与内在价值匹配，目前公司控股股东正在对公司股票进行增持，持续为公司赋能，今年4月23日至9月4日间，公司控股股东已通过集中竞价方式累计增持公司股票15,825,400股，增持金额88,608,030.04元，后续公司将持续通过业绩改善、合规治理、投资者沟通等举措，传递长期投资价值，维护股东利益。衷心感谢您的关注。  **3.Q：国家现在提倡盐行业“反内卷”，贵公司将如何抓住机会？**  A:尊敬的投资者，您好！公司密切关注政策带来的行业整合机遇，“反内卷”政策有利于盐行业高质量发展。公司积极响应，充分发挥自身优质盐矿资源、先进技术和品牌优势，加大产品研发力度。同时持续推动精益管理、技术改造和数字化转型，进一步优化能耗、物耗和各项费用，不断巩固和扩大成本优势，夯实发展基础。感谢您的关注。  **4.Q：公司业绩下滑，后续有什么补救的方法**  A：尊敬的投资者，您好！公司将围绕以下几点发力：持续推动产品结构转型升级，加大健康盐、高端盐的推广力度；深化精益管理、降本增效，提升盈利空间；紧盯市场变化，优化产业布局，加快衡碱、钠电材料等项目落地，培育新的增长点。公司对国家“反内卷”政策下的行业格局优化持积极态度，有信心实现稳健经营。衷心感谢您的关注。  **5.Q：上半年公司营业收入同比下滑24.57%，归母净利润却大幅下跌78.56%原因？公司毛利率为23.45%，同比下滑4.57%，净利率却由10.77%下滑至3.39%原因？**  A：尊敬的投资者，您好！营业收入下降主要是产品价格下降导致，而营业成本（原材料、燃料及动力、人工、物流等）中部分成本要素下降幅度较小。在公司努力实施精益管理、极致降本措施下，营业成本下降19.78%，低于收入降幅。毛利额同比下降3.12亿元、归母净利润同比下降2.58亿元，下降的绝对值相对上年度整体基数较大，导致比例下降较大。衷心感谢您的关注。  **6.Q:贵公司报告期内省外中高端产品销售同比有所增长，未来计划通过哪些具体举措来进一步提升中高端市场份额？**  A: 尊敬的投资者，您好！公司致力于在产品创新驱动、品牌认知升级、渠道精耕下沉等方面持续提升中高端市场份额。一是围绕“减盐不减味”的核心技术，持续丰富生态井矿盐、低钠盐等健康盐产品矩阵，为全民健康用盐提供有力保障，将国企信誉与品质优势转化为核心市场竞争力；二是深化与中国烹饪协会等权威机构的战略合作，并通过“盐知晓”AI等创新工具，提升“雪天”民族品牌认知度，向消费者传递品牌价值理念；三是继续深耕线上电商自营渠道，加强线下精品商超、社区团购等城市特供渠道及头部餐饮企业的精准渗透，同步推进海外中高端市场，开辟新的增长路径。感谢您的关注。 |