

广西粤桂广业控股股份有限公司投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：庄汀洲
时间	2021年9月2日下午16:30
地点	电话沟通
上市公司接待人员姓名	粤桂股份副总经理兼董事会秘书赵松
投资者关系活动主要内容介绍	<p>粤桂股份副总经理兼董事会秘书赵松介绍了公司的发展历程。1998年11月，公司在深交所成功上市，证券名称为贵糖股份，代码000833，是国内制糖业第一家上市公司，公司注册地址为广西贵港市。2015年7月，公司向云浮广业硫铁矿集团有限公司、广东环保集团有限公司发行股份购买其持有的广东广业云硫矿业有限公司（简称云硫矿业）100%股权。2018年7月，公司本部办公地点搬至广东省广州市，公司更名为广西粤桂广业控股股份有限公司（证券名称改为粤桂股份，代码不变）。同年，粤桂股份设立糖业子公司-贵糖集团，将糖浆纸业务注入贵糖集团。公司实际控制人为广东省环保集团有限公司，最终控制人为广东省国资委。</p>

(以下为问答环节)

问：请介绍一下公司糖纸产品的经营情况。

答：公司制糖生产能力为日榨甘蔗 1.2 万吨，年需要甘蔗量高达 130 万吨，原料蔗发展、来源面临较大压力，公司主要原材料甘蔗来源于公司与蔗农签订的订单合同，原料蔗合同收购价未能与糖价联动，原料蔗收购成本居高不下。受上述成本和价格因素影响，糖企普遍收益不高，但公司的竞争优势在于搬迁后的新糖厂自动化水平高，竞争力强，新糖厂 2019 年 12 月投产，预计投产前两年消化了财务利息成本后，后续新糖厂效能高的优势将会逐渐显现。

问：请介绍一下硫铁矿和化工产品的产量和销量情况。

答：硫铁矿设计产能：原矿 300 万吨/年、磷肥 20 万吨/年、硫酸 52 万吨/年、铁矿粉 23 万吨/年。原矿开采为硫精矿（品位 48%左右）、-3mm 矿（品位 35%左右）等，其中部分硫精矿外销，部分硫精矿自用生产硫酸，全部 -3mm 矿外销。受硫酸市场需求旺盛和大宗商品上涨的影响，2021 年上半年硫酸和铁矿粉产销两旺。

问：请介绍一下硫酸产业链目前的经营现状，公司下游客户情况。

答：2021 年上半年，公司各主要产品市场需求回暖，价格均有不同程度的上涨，硫酸销售均价较上年同期大幅增长，上半年硫酸销售均价比上年同期增长约 170%。7-8 月硫酸价格继续攀升。

硫酸是许多化工产品的原料，还广泛应用于农业、工业等国民生产各领域中。硫酸类产品部分直销，大部分通过化工贸易商进行销售，客户群体主要是化工下游产品制造企业。

	<p>问：请问怎么看后续硫酸的行业发展？</p> <p>答：硫铁矿作为三大硫酸制酸的原料之一，与硫磺、冶炼烟气制酸之间竞争十分激烈，在国家环保要求趋严下，工业烟气制酸占比将进一步扩大硫酸产能比例。</p> <p>现在市场形势有些新的变化，主要是近年来随着矿制酸下游客户在云贵、两湖地区的产能增加，供求关系发生了一些变化。对于其他同类矿山来说，我们在物流成本，产品质量等方面有一定优势。对于冶炼酸，硫磺等替代品来说，我们矿制酸产生的蒸汽，烧渣，硫酸等综合价值更高，我们矿制酸在硫酸行业有积极向好的市场形势。</p> <p>同时，硫铁矿行业具有一定的周期性，主要随着下游硫酸市场、钢铁市场等行业的周期景气而波动。</p> <p>问：请介绍一下公司未来的发展规划。</p> <p>答：作为广东省属国有上市公司，公司将围绕广东“双十”</p>
	<p>产业集群，进一步加快主业产业升级。一方面以硫化工为基础，向新型化工材料，绿色化工转型，未来打造成为广东省内硫化工领域的单项冠军。另一方面加快突破尾矿综合利用、矿山修复等新型业务，打造“城市矿山”概念，构建绿色循环产业生态。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年9月2日