

证券代码：000833

证券简称：粤桂股份

2022 - 003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	广发证券：吴鑫然；大箐资产：周沛宁；平安资本：张超；尚近投资：赵俊；汐泰投资：杜星烁；创富兆业：刘家将、陈继宏；玄元投资：陈迪安；鸿盛资产：罗健；广发融资租赁：吴丽薇；澳银基金：郭敏；恒越基金：施平川；东吴基金：吴昌柏；东方证券：郭哲；南方基金：郑勇；中意资产：臧怡；恒复投资：丁琰；晋信基金：骆志远、郑小兵；东方基金：刘腾尧；保德信基金：邵琳；中银基金：刘高晓；合众资产：伍颖、李志磊；正松投资：严蓓娜；鼎锋资产：张齐嘉；民生银行：陈风；创业投资：龚小磊；兴银基金：石亮；瑞锐投资：陈洪；利得基金：曹斌佳；趣时资产：施桐。
时间	2022年5月18日上午10:00-11:00
地点	广西粤桂广业控股股份有限公司
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

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>首先,粤桂股份副总经理兼董事会秘书赵松对投资者关心的公司基本情况和行业发展情况做介绍。</p> <p>2018年在广州成立总部,粤桂股份从规划治理、战略引领、资本运作、财务管理等方面有很大提升上市公司,将两个全资子公司贵糖集团和云硫矿业公司作为糖浆纸板块和硫铁矿化工板块两个板块管理。围绕公司“十四五”规划,实现战略目标。</p> <p>“十四五”规划定位:广东省“双十”产业和粤港澳大湾区战略,发挥省属国有控股上市公司优势,积极对接新能源与电子信息等战略产业,以硫铁矿开采及硫化工新材料生产为基础,重点从绿色化工新材料和循环产业两个方向进行突破,向金属资源回收与加工利用领域拓展,构建矿业开采、资源回收综合利用的产业体系,努力打造成为省内绿色化工新材料领军企业集团。</p> <p>公司着眼未来两条主线:转型和升级,两个主题:绿色发展和循环经济,两条途径:非金属矿资源和化工新材料。</p> <p>围绕自身打造化工新材料:云硫矿业在全国及广东省有一定的产业优势,未来重点还是围绕广东双十产业集群和大湾区产业需要推动化工产业升级。广东省有新能源、新材料、电子信息等产业,产业基础都是化工,所以我们希望围绕这些产业进行布局,把主业做大做强。现有硫酸主要是工业级和试剂级,将来要做更高等级的硫酸。硫酸可以应用于低端的清洗,高端的芯片、液晶等领域需要更高端的酸,我们从这些方面入手,提升公司化工产业竞争优势。化工材料升级方面,一个是发展高等级化工产品,短时间内很难实现,我们会着眼于转型升级的方向,另一方面对于广东省来说可能单一硫酸的竞争力比较低,另外新材料还需要磷酸,硫酸和磷酸是两大重要的酸,未来我们会进行转型升级或者配套。</p> <p>非金属矿:云浮硫铁矿在整个亚洲都是举足轻重的地位,接下来会在非金属矿方面进行扩张布局,提升能力和竞争力。非金属矿的主要作用是应用、打造、对接新能源、新材料、电子信息材料,我们要掌握前端资源。</p>
-----------------------------	---

循环经济：对矿本身自身资源掌握之后，面对未来国际竞争，要实现循环经济要做综合利用，去做资源回收、再利用。根据政策要求将来回收利用率每年度要达到20%以上。我们要做城市矿山资源的回收再利用，我们已有的资源可以往这方面延伸。我们会采取资本市场的各种手段尽快介入这方面。

公司优势：1、坚实的产业基础、2、国有资源基础、3、三是强大的资金优势和平台融资能力。一是通过资本市场兼并收购的方式，第二是在我们现有产业升级方面与相关有实力的企业或上市公司采用合作的方式缩短过程和路径。

问答环节

问：硫铁矿、硫酸价格趋势，涨价的持续性如何？

答：硫铁矿和硫酸价格影响因素，一是大宗产品的周期性影响。二是国际环境影响。三是进出口供需关系影响。基于上述原因，我们判断硫酸和硫铁矿的价格能持续一段时间。

问：联发及化工厂的硫酸装置今年的检修情况及后续检修计划？

答：制造业周期性计划性检修是惯例，有利于企业装置安全、节能、高效、稳定运行。硫酸装置约1.5年大修一次，2021年硫酸生产线是10月份停产大检修，大修时间约1个月。根据市场情况，今年1月、2月有一条硫酸生产线处于停产状态，属正常生产经营安排。今年将根据设备运转情况安排检修计划，我们会选择不影响我们企业生产经营的时间点来安排检修。

问：后续硫化工产业链怎么延伸？

答：打造产品竞争力，化工材料升级方面，一是产业链延伸和产业升级，发展高等级化工产品，短时间内很难实现，我们会着眼于转型升级的方向，另一方面新材料还需要磷酸，硫酸和磷酸是两

大重要的酸，硫磷结合全方位提示竞争力。

问：白糖未来价格趋势的判断？

答：糖也是一种大宗商品，具有周期性，主要受国际糖价的走势影响。国际环境变化，海外主要产糖区产能的变化，这几年糖价是上升趋势，但这种趋势不太可能持续，一个是期货本身具有周期性，第二是国际大环境，还有供需来看也不会持续。未来要想提升白糖竞争力还是要回归企业自身竞争力。贵糖是公司新搬迁的糖厂，自动化、能源利用率、竞争力方面有别于其他糖厂。公司循环经济是行业典范，我们不再做生活纸，围绕降塑方面提升纸的竞争力，浆的方面做可降解的餐具，糖的方面因为品牌优势也有一定溢价，未来进一步升级改造，和高校企业合作进行新技术的改革。近期搬迁有财务成本，一旦补贴到位，糖浆板块竞争力将提升一个台阶。我们对未来白糖价格持谨慎乐观的判断。

问：浆纸厂搬迁技改项目进度如何？

答：贵糖旧厂区纸板块已停产，新园区浆厂已于3月试产，纸厂正在建设中，预计今年三季度竣工投产。浆厂的投产能够在新的园区内发挥经济贡献。

问：疫情管控对公司生产经营的影响？

答：疫情本身对我们有一定的影响，但影响不大。公司2020年受到疫情影响最大，2021年也有影响，但是这个影响被我们主要产品价格上涨，量价齐升遮挡。公司严格落实疫情防控工作要求，扎实做好疫情防控，公司两个子公司生产所在区域广东云浮市和广西贵港市无疫情，生产经营正常。

问：一季度各个板块利润情构成如何？第二季度的开工率如

	<p>何?</p> <p>答：一季报的利润总额同比增加4100多万，其中贵糖减亏；云硫矿业利润总额6000万左右，同比增加3900万左右。今年一季度硫化工产品产销两旺，量价齐升，硫铁矿平均售价增长60%多。二三季度是销售旺季，公司会把握机会，密切关注外部环境变化，加强市场研判，制定科学的产销计划。提升硫化工产品产销管理和资源综合利用，进一步扩大矿业盈利空间。</p> <p>问：搬迁款项的进展情况如何？</p> <p>答：糖业经营我们首先要做好基础工作。我们全力推进，争取今年上半年把搬迁补贴资金回笼是工作重中之重，缓解贵糖搬迁的压力，同时置换前期的银行贷款，降低财务成本。如果有搬迁款项有新的进展我们会及时公告。</p> <p>问：大股东对公司的定位如何？有哪些支持？</p> <p>答：大股东支持力度直接决定了上市公司的发展。我们的大股东广东省环保集团，集团层面对粤桂股份定位，一如既往秉持绿色发展理念，在绿色循环、化工新材料领域持续创新发展，从产业经营到资本投资，构建内部微观产业协同链条，打通内外产业循环，全力打造可持续的大型绿色化工新材料企业集团。</p> <p>在循环产业，城市矿山的主业方面在某种情况下，我们需要一定的资源配比，我们也会请求大股东给予给予一定的资源支持。主业方向的定位和发展是得益于大股东的全面支持，公司未来发展一定能够越走越好。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年5月18日