

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：2022012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话通讯 <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	东亚前海证券 曲文慧
时间	2022年6月6日
地点	通讯形式
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书刘少华、公司证券法务部证券事务代表刘昆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q、当前烧碱行情比较好，请问公司烧碱单吨成本或是价差大概是多少？以及烧碱的副产物——氯是如何处理的呢？</p> <p>A、烧碱目前市场行情不错，去年公司有二期技改，预计在今年8月份完成，烧碱产能从8万吨增加至20万吨。今年还会新增产能达到24万吨。今年同比会有较大的增量。</p> <p>氯气副产品处理：有一部分做盐酸；供下游企业做甲烷氯化物；零星液氯外运。目前九二盐业所在园区下游耗氯产业发展，氯平衡问题得到了较好解决，促进了烧碱类（烧碱、双氧水）产能发挥。</p> <p>Q、请问食盐产品定价机制是怎么样的？</p> <p>A、分为两部分，一是TO B端，食品加工企业使用的食品加工盐；二是TO C端，家庭和餐饮企业使用的小包食盐。</p> <p>食品加工盐定价是产销直接见面，随行就市。小包食盐差异化较大，分为基础盐、中端盐、高端盐，其中基础盐价格相对稳定，不同品牌的区别不大。而中端盐和高端盐因生产成本高，价格差异较大，中端盐的批发价格一般是基础盐的3~4倍，高端盐在8倍以上。</p>

Q、目前公司高端盐的市场占有率为多少？跟同行其他公司相比，竞争优势体现在哪些方面？

A、高端战略是公司去年4月30日推出的，第一款高端产品“松态997”是雪天的副品牌，去年销量大约4000吨。去年雪天小包盐销售41万吨，中高端销量5.7万吨，占比14%，高端盐占比大约1%。而全国小包盐市场销量500万吨左右，随着消费升级加快，未来高端盐发展空间巨大。

“松态997”作为雪天主打高端盐产品，竞争优势主要体现在：纯度高，零添加亚铁氰化钾，天然饮用水源采卤。

Q、公司未来在高端盐上的发展规划如何，比如扩产和研发新品种？

A、雪天中高端盐有新产品储备，并有滚动开发计划。中高端盐占比要争取从现有14%提高到20%以上。

“松态997”是雪天高端盐家族里的主打产品，本身产能有12万吨，公司会根据市场情况稳步释放，“松态997”还会进一步系列化。同时公司还将不断推出高端新品类，如增鲜控钠盐、锶盐、钙盐等原生矿物质盐等，品类会越来越丰富。

Q、有消息称公司有井矿盐、海盐和湖盐等，那海盐和湖盐是不是需要再扩增其他矿产资源，矿产这块是不是还没覆盖上？

A、雪天盐业当前主要以井矿盐为主。海盐方面，在2020年收购了一个海盐生产企业——河北永大食盐，但规模不是很大，正在实施技改，后续产量会提升。湖盐方面，公司有这一类产品，但是原盐是外采的。今后公司将筛选优质标的，进一步提高规模优势。

Q、工业盐当前价格较高，相比去年翻了一倍，按我们理解，它的逻辑是采矿，那成本是不是相对固定不变的？涨价的原因是什么呢？

A、价格确实在历史相对较高的位置。工业盐价格跟生产成本和市场供需有关，都是变化的。2021年煤炭、人工和物

流等成本有比较大的增长，工业盐生产成本大幅增加，市场供需也处于相对紧张的状态，因此推动了工业盐价格的提升。

Q、公司如何看待今年工业盐价格？

A、目前工业盐市场供需基本上是平衡、稳定的，制盐企业也有稳产和稳价的诉求，所以公司认为今年工业盐价格会是相对平稳、略有波动的行情。

Q、工业盐产业在上游开采方面有限产或能耗限制政策吗？

A、公司工业盐生产满负荷运行，在能耗和排放方面都是达标的，有些生产企业通过技改后还能略有指标富余可供交易。

Q、疫情对第二季度业务有影响吗？对下游生产有影响吗？

A、疫情只在一些特定区域物流畅通有一定的影响，但总体影响不大，今年以来主要产品产销是增长的。

Q、公司海外市场规划和扩展布局如何？

A、雪天盐业去年海外销售了7万吨盐产品，主要市场在东南亚、东亚、非洲等，包括日本和韩国，今年，公司强化了国际业务开拓，希望进一步发展出口业务。

Q、公司主要哪些产品销往海外呢？海外价格和国内价格区别如何？

A、主要是食盐。包括食品加工盐和小包盐，目前以基础盐为主，价格和毛利跟国内差不多。

Q、发展海外市场的竞争企业有哪些？

A、目前制盐企业出口业务都不太大，基本以国内消费为主。

Q、公司发展海外业务的优势有哪些？

A、一是雪天盐业品牌优势，国外客商愿意进行合作推广；二是品质和品类优势，雪天盐产品纯度达到 99.6%以上，品种结构丰富，可满足消费者差异化需求；三是产能布局相对比较好，交通便捷，通江达海，便于公司对外出口。

Q、在工艺流程方面，工业盐和食盐是并列的关系还是上下游呢？

A、公司拥有 500 多万吨盐产能。雪天生产的井矿盐纯度高，氯化钠含量都在 99.6%以上，除了“松态 997”的食盐生产线是独立专用的以外，基础食盐和工业盐是同源的。食盐根据品类细分，后续还有生产加工环节。