

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：2022017

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动（安信证券策略会） <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	恒识投资管理(上海)有限公司 杜亮 浙江韶夏投资管理有限公司 叶柱良 淳厚基金管理有限公司 田文天 天治基金管理有限公司 王策源 中庚基金管理有限公司 刘晟 华富基金管理有限公司 孙浩然 福建泽源资产 丁思鑫 上海睿扬投资管理有限公司 钟浩 兴合基金管理有限公司 陈强 昊泽致远 臧竞二 杭州优益增投资 吴青树 东方基金管理有限公司 房建威 深圳市红石榴投资管理有限公司 何英 安信投资咨询(深圳)有限公司 刘帅博
时间	2022年6月30日
地点	通讯交流形式
上市公司接待人员姓名	雪天盐业董事会秘书刘少华等
投资者关系活动主要内容介绍	公司基本情况： 主业：盐及盐化工 公司2018年作为“盐改第一股”上市，积极推进“三个转变”战略和全国化、高端化发展战略，2021年完成湘渝盐

化重大资产重组，公司规模优势提升，产业链延伸，经营业绩大幅提高。

Q1、请介绍下公司食盐、工业盐的整体情况？

A1：食盐的全国市场规模每年在 1000 万吨到 1200 吨之间，包括小包食用盐和 ToB 端的食品加工盐，其中小包盐 500 万吨左右。

2021 年，雪天盐业主要产品产量 700 多万吨。其中，在盐这块，各类盐产量约 530 万吨，营业收入约 22 亿元。其中，食用盐 160 多万吨，在食用盐中，To B（对食品加工企业）120 万吨，To C40 多万吨；工业盐 360 多万吨。工业盐中自用 90 万吨，外销 270 万吨。

食盐中，小包盐销量 41 万吨，湖南省内约 20 万吨，湖南省外 20 多万吨。其中，中高端盐 5.7 万吨，在公司整体小包盐中占比 14%；纯高端盐约 4000 吨。

Q2、成本上，各类盐的成本的区别是什么？

A2：原盐生产成本 200-300 之间。小包盐加工工艺与包装有区别，每个品类成本不同，从几百到几千不等。

Q3、烧碱产生的氯是否都消化掉？纯碱项目进展如何？

A3：九二盐业的氯气消耗有几个途径，一是下游的甲烷氯化物，二是盐酸，三是液氯外运。去年九二盐业技改扩能，氯平衡问题成为制约产能发挥的瓶颈，目前已经理顺。

湘渝盐化从去年上半年开始就推进煤气化工艺改造。在今年年底会竣工投入运行。合成氨产能从原有的 24 万吨将提高到 30 万吨，同时生产成本会得到更好的控制。接下来实施纯碱和氯化铵的技改，可能在明年完成，产能从 70 万吨达到 90 到 100 万吨。

Q4、业绩拆分来看？各个板块的情况能否介绍一下？

A4：盐板块有一定增长，产销稳定，其中食盐业务量价齐升，加上工业盐价格行情好，盐板块同比有较大增长。盐化工相比盐板块增长更大，从产品来看，芒硝 20 多万吨，纯碱和氯化氨双 70 万吨；受氯平衡的制约，烧碱和双氧水的产

能去年没有很好地发挥出来，目前已经理顺。两碱保持高景气行情，推动业绩攀升。从后期来看，需求端持续增加，光伏玻璃、新能源、化肥等需求增加，预计市场供需紧张状况还会继续保持。

Q5、今年公司盐碱成本的优势？

A5：因为规模经济、资源与区位等优势，公司盐碱的成本有效控制，原盐的生产成本 200 多，纯碱 2000 多一点，具有较强的竞争力。

Q6、从食盐向盐化工延伸发展的考虑？

A6：规模企业，盐和盐化工本身是产业链上下游，延伸发展能够相互协同。

Q7、未来还会扩大盐矿规模吗？

A7：提高规模是战略发展方向。目前各类盐产能 500 多万吨，今后还会筛选优质标的，进一步扩大规模，完善区域布局和品类拓展，提高公司在全国市场的覆盖能力，满足消费者多样化的需求，特别是高端盐的需求。十四五计划做到 1000 万吨的产能。

Q8、盐穴综合利用的情况？

A8：盐穴综合利用正在积极推进中。我们有丰富的盐穴资源，新老盐腔开发利用的前景广阔。

Q9、公司在消费端有其他产品布局吗？高端食盐未来价格目标是？

A9：食盐要进一步做精做深，提高产品附加值。目前有 200 多个规格品种，未来还将推出一系列高端盐产品，以及日化用盐产品，增强盐板块结构优化形成的溢价。从盐出发，我们也在积极推进复合调味品发展，品种比较丰富，第一批产品已经生产出来了，应该很快会上市。