

证券代码：000893

证券简称：亚钾国际

亚钾国际投资（广州）股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2024年7月10日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：刘冰燕女士 证券事务代表：姜冠宇先生 投资者关系部副经理：张显婷女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">问题 1：公司半年度业绩同比下降的原因是什么？</p> <p>答：公司半年度业绩同比下滑主要受两方面因素影响：一是钾肥市场价格同比下降，2023年上半年受俄乌冲突延续性影响，2023年上半年钾肥市场价格高于2024年上半年，因此公司2024年上半年收入及利润同比下降；二是增加关税计提。老挝政府自2023年10月1日起对于氯化钾出口按7%税率征收出口关税，公司出于谨慎性原则进行了全额计提。目前公司正在积极推进税收减免申请工作，若未来能够实现税收减免,将对于预计提的关税减免部分进行转回。</p> <p style="text-align: center;">问题 2：公司关税减免工作最新的进展情况？</p>

答：公司已收到甘蒙省计划投资厅《关于甘蒙省工业园区内的钾肥产品出口关税以及相关税金的政策》的回复函，甘蒙省计划投资厅表示已与相关部委协商关于公司申请减免钾肥出口关税及股东分红税，目前公司正在积极推进税收减免申请工作。

问题 3：怎么看待 2024 年下半年钾肥价格趋势？

答：今年钾肥市场整体呈现供需紧张状态，支持钾肥市场行情积极预期。

从需求端来看，Argus（阿格斯）预计，2023 年全球钾肥需求量为 6820 万吨，2024 年全球钾肥需求量将提升至 7310 万吨。今年受巴西、俄罗斯、美国等全球多区域极端天气的影响，全球粮食价格出现上涨。根据联合国粮农组织发布了 5 月食品价格指数，5 月平均为 118.7 点，环比上涨 7.1 点（6.3%）。粮价提升有助于刺激下游农民种植积极性，进而带动农产品钾肥需求提升。

从供应端来看，地缘政治的影响依然存在，导致全球钾肥供给仍存在较大不确定性。白俄罗斯方面，根据 2024 年 USGS 报告，白俄罗斯 2023 年产量和出口量均低于 2022 年，受制裁影响白俄罗斯虽然转而通过铁路向中国及俄罗斯港口出口钾肥，但其出口量仍受到一定限制。俄罗斯方面，俄乌冲突的影响虽然相较 2022 年有所减弱，但持续存在。同时，包括加钾、俄钾、白俄钾在内的主要钾肥大厂，近年物流运输成本、供应链采购成本等多项成本大幅增加，整体销售成本显著提升，核心钾肥企业成本中枢上移有望支撑钾肥市场价格中长期上涨。

问题 4：公司如何看待今年钾肥大合同，对于钾肥市场会有怎样的影响？

答：本次钾肥大合同签订价格为 273 美元/吨，与市场此前预期基本一致。

一方面，今年国内市场进一步强化粮食安全保障，加大了粮食种植面积，钾肥相较于氮磷肥的价格具有更高的性价比，今年 1-5 月钾肥进口量 559.5 万吨，同比增加 34%，钾肥市场需求整体提升。下半年，国内市场目前逐渐进入秋冬用肥旺季，我们认为钾肥大合同的签订也为国内市场提供了筑底价格，有助于稳定国内市场情绪、进一步刺激钾肥市场整体需求。

另一方面，从国际市场看，往年印度会先于中国签署钾肥大合同，且一般报价会更高，也是东南亚地区报价参考的指标之一。目前印度尚未签署钾肥大合同，中国大合同价格可以为其提供参考依据。根据 Argus 数据显示，目前东南亚市场的标准粉钾价格为 275-305 美元/吨 CFR，在大合同价格出现之前市场观望情绪较重。中国钾肥大合同价格 273 美元也为国际市场提供了钾肥筑底价格，有助于提振国际钾肥市场需求，对于后市国际市场价格起到积极影响。

从公司长期发展来看，亚钾作为快速发展规模化的钾肥供应商，我们并不希望市场价格大幅上下波动，市场需求会因为高价而被抑制，对农业种植也不利，这就是前两年我们都在经历的过程，对行业健康发展也不利。在全球人口增长和各国对粮食安全越来越重视的大背景下，相对合理稳定的钾肥市场价格，有利于钾肥市场需求恢复以及促进需求增长，今年已经显现了这个趋势。亚钾的核心目标是通过扩产提高钾肥产销量水平，通过规模化、技术创新持续推进降本增效，提高公司核心竞争力，提升公司整体盈利水平，为投资者创造长期可持续的价值，为我国粮食安全做贡献。

问题 5：公司目前现金流情况能否支撑未来项目建设？

答：公司目前经营现金流稳定，银行融资渠道通畅，可以满足项目建设需要。公司资产负债率水平较低，截至今年一季度末为 22.7%。公司今年计划向银行新增申请不超过 20 亿元综合授信额度，相关工作正在有序推进。

问题 6：公司董事会及管理层是否会进一步调整？

答：现阶段公司董事会及管理层稳定，董事会正常运行和履职，公司及下属子公司生产经营各项工作稳步推进。公司各方股东一直高度重视公司治理和公司运营的稳定性，将坚决维护上市公司特别是中小股东的利益最大化。

目前公司董事、副总经理、董事会秘书刘冰燕女士主持日常经营管理工作，公司董事、副总经理郑友业先生统筹负责非钾项目、老挝智慧产业园区及相关老挝政府合作事务，公司副总经理刘永刚先生统筹负责老挝钾肥基地生产经营及建设工作，公司副总经理、财务总监苏学军先生统筹负责公司财务管理及融资工作。

问题 7：公司第二个 100 万吨/年钾肥项目及第三个 100 万吨/年钾肥项目井下建设进度如何？

答：（1）公司第二个 100 万吨/年钾肥项目井下现包括 2# 及 3# 两条主斜井，目前同步积极推进 2# 主斜井的治水修复工作及 3# 主斜井的贯通工作，公司力争 3# 主斜井在 2024 年第四季度贯通上矿，同时力争 2# 主斜井的治水修复工作在 2024 年内完成，其中任一斜井投入使用都可以实现第二个 100 万吨/年钾肥项目的正常生产，若进入稳定生产期后，预计公司平均钾肥日产量可达 8000-9000 吨；（2）小东布矿区目前包括 2 条风井、1 条斜坡道及 1 条主斜井的建设，其中 1 条风井的建设工作已完成，其他井建工作都在积极建设中，已建成的井建工程有助于加速井下贯通进度，第三个 100 万吨/年钾肥

	项目的井下工程力争 2025 年一季度贯通上矿，具体情况请以后续披露的相关公告或定期报告为准。
--	---

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	机构	姓名
1	中国人寿资产管理有限公司	龚诚
2	平安养老保险股份有限公司	袁帅
3	泰康资产管理有限责任公司	王铎霖
4	华安财保资产管理有限责任公司	李艳
5	新华资产管理股份有限公司	陈谦
6	嘉实基金管理有限公司	陈景诚
7	景顺长城基金管理有限公司	陈渤阳、范顺鑫
8	博时基金管理有限公司	蔡滨、陈柯夫、王凌霄、沙炜
9	安信基金管理有限责任公司	胡双
10	博道基金管理有限公司	王伟淼
11	大成基金管理有限公司	刘芳琳
12	富国基金管理有限公司	汪欢吉
13	工银瑞信基金管理有限公司	张剑峰
14	国联基金管理有限公司	朱晓明
15	海富通基金管理有限公司	踪敬珍
16	华安基金管理有限公司	王晨
17	华夏基金管理有限公司	胡一立
18	汇丰晋信基金管理有限公司	郑小兵、叶繁
19	汇添富基金管理股份有限公司	高田昊
20	南方基金管理股份有限公司	郑勇
21	鹏华基金管理有限公司	王曦炜
22	平安基金管理有限公司	黄志凌
23	前海开源基金管理有限公司	黄傲雪
24	西部利得基金管理有限公司	陈雨
25	信达澳亚基金管理有限公司	张明烨
26	兴业基金管理有限公司	代鹏举、廖欢欢
27	兴银基金管理有限责任公司	劳开骏
28	银华基金管理股份有限公司	施航
29	招商基金管理有限公司	丁小丰、于凡真
30	海南峰辰私募基金管理有限公司	刘华峰
31	海创(上海)私募基金管理有限公司	陆陈伟
32	广东德汇投资管理有限公司	帅武强
33	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司	黄清林
34	深圳市瀚信资产管理有限公司	蒋龙
35	亿能(青岛)投资集团有限公司	魏企彬
36	MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	骆阳
37	3W 基金管理有限公司	刘思蒙
38	瑞银证券有限责任公司	郭一凡、文若熹

39	中信证券股份有限公司	陈汗、孙臣兴
40	长江证券股份有限公司	孙国铭
41	浙商证券股份有限公司	李佳骏
42	国信证券股份有限公司	杨林、薛聪
43	国海证券股份有限公司	陈云
44	国金证券股份有限公司	陈屹、杨翼荣
45	国泰君安证券股份有限公司	钱伟伦
46	海通证券股份有限公司	刘威
47	华安证券股份有限公司	刘天其
48	华创证券有限责任公司	郑轶
49	华福证券有限责任公司	张汪强
50	华西证券股份有限公司	徐稚涵、王丽丽
51	开源证券股份有限公司	徐正凤
52	申万宏源证券有限公司	邵靖宇
53	中信建投证券股份有限公司	彭卓栋、邓天泽
54	广发证券股份有限公司	吴鑫然
55	东北证券股份有限公司	孙鹏程