

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：2024-003

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8月30日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	代行董事长、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>问题 1：公司今年上半年产销量情况如何？公司第一个百万吨钾肥项目是否正常运行？今年 180-200 万吨的目标产量是否能实现？</p> <p>答：（1）2024 年上半年，公司生产钾肥 84.51 万吨，销售钾肥 86.1 万吨。（2）目前公司钾肥生产经营一切正常，各项建设工作稳步推进，公司今年将全力争取实现 180-200 万吨的产量目标。关于后续的具体情况，请以公司披露的相关公告或定期报告为准。</p> <p>问题 2：请问第二个百万吨钾肥项目对应井下 2#及 3#主斜井的项目建设进展如何？</p>

答：（1）公司正在全力加快 3#主斜井的井下贯通工作，并积极推进后续皮带运输设备的安装准备工作；（2）目前公司对 2#主斜井原出水点周边进行地层加固工作基本完成，根据现场勘察实际情况和治水团队等专业机构研讨结果，公司将加快完成相关工作；（3）今年 2#主斜井和 3#主斜井任一投入使用，预计公司前两个百万吨钾肥项目钾肥日产量有望可达 8000-9000 吨。关于后续的具体情况，请以公司披露的相关公告或定期报告为准。

问题 3：为何公司单吨全成本同比出现增长？

答：单吨全成本包含营业成本、期间费用（管理费用、销售费用、财务费用、研发费用）和税金及附加。公司上半年营业成本 1005 元/吨与 2023 年 1002 元/吨基本持平，主要是管理费用与出口关税影响全成本的表现。

（1）管理费用同比上升主要是因为第二个百万吨钾肥项目产量尚未释放，但扩产人员等各项管理基础已基本准备完成，费用与产量未完全匹配，规模效应未体现。另外，未来公司管理层将从技术创新和精细化管理两大方面强化成本费用控制。

（2）关税方面，公司上半年计提出口关税 1.02 亿元，累计计提出口关税 1.49 亿元。目前，公司正在积极推进税收减免申请工作，若收到老挝政府关于该事项的相关政令，将转回减免部分金额。关于后续的具体情况，请以公司披露的相关公告或定期报告为准。

随着公司产能规模的逐渐扩大，预计未来的综合成本有望将进一步下降。公司将坚定不移地践行“资源、规模、创新”的战略发展路径，通过持续改进不断提高公司的经营质量，优化财务指标。

问题 4：公司溴素方面进展如何？产销量目标有什么规划？

答：2024 年 7 月，公司 2.5 万吨/年溴素项目扩建顺利竣工。公司将结合钾肥主业的卤水供应情况，力争充分发挥 2.5 万吨/年的溴素项目产能装置实现目标产量与销量。

问题 5：请问公司如何看待未来一段时间钾肥的价格走势？

答：结合目前市场供需情况来看，长线看好钾肥行业，预计短期内钾肥价格会有一定波动。

（1）从需求端来看：①随着全球人口的增加，各国对粮食安全问题高度关注，尤其全球不断发生的地区冲突等，进一步加剧了各国对粮食安全危机的担心，因此对粮食种植需求以及化肥使用需求始终旺盛。②包括我国在内的亚洲地区，土壤施肥的配比结构存在一定失衡，我国一直敦促落实“减氮、控磷、增钾”的施肥方式，提高钾肥施用比例优化种植，实现粮食增产。③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的 7 月食品价格指数，7 月平均为 120.8 点，较 1 月上涨 2.8 点（2.37%）。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。

（2）从供应端来看：目前新增产能主要集中在加拿大、俄罗斯等地区，上述地区的钾石盐矿开采成本高、投资金额大，或将抬高钾肥成本中枢。此外，包括加钾、白俄钾、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。

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	渤海人寿保险股份有限公司	傅盈
3	黄河财产保险股份有限公司	李贺
4	博时基金管理有限公司	蔡滨
5	国联基金管理有限公司	朱晓明、杨佳
6	汇添富基金管理股份有限公司	高田昊
7	南方基金管理股份有限公司	郑勇
8	宝盈基金管理有限公司	朱建明
9	西部利得基金管理有限公司	陈雨
10	海创(上海)私募基金管理有限公司	陆陈伟
11	广东德汇投资管理有限公司	帅武强、王婷
12	深圳市明达资产管理有限公司	吴周锟
13	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司	黄清林
14	深圳市瀚信资产管理有限公司	蒋龙
15	亿能(青岛)投资集团有限公司	魏企彬
16	北京遵道资产管理有限公司	陈筛林
17	上海鼎锋资产管理有限公司	田江
18	兴证全球基金管理有限公司	李楠竹
19	工银理财有限责任公司	斯华景
20	中信建投证券股份有限公司	邓天泽
21	瑞银证券有限责任公司	文若熹
22	中信证券股份有限公司	孙臣兴
23	长江证券股份有限公司	孙国铭
24	国信证券股份有限公司	杨林、薛聪
25	国海证券股份有限公司	李永磊、陈云
26	国金证券股份有限公司	杨翼荣、黄斌
27	海通证券股份有限公司	刘威、孙小涵
28	华福证券有限责任公司	张汪强
29	华西证券股份有限公司	杨伟、王丽丽
30	开源证券股份有限公司	徐正凤、金益腾
31	申万宏源证券有限公司	邵靖宇

32	广发证券股份有限公司	吴鑫然
33	东北证券股份有限公司	孙鹏程
34	广发证券有限公司	吴鑫然
35	华安证券股份有限公司	吴振东、刘天其
36	华创证券有限责任公司	杨晖、郑轶