

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：2024-004

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10月31日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、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: 公司今年前三季度产销量情况如何？按照这个进度，能否实现 180-200 万吨的产量目标？</p> <p>答：公司今年前三季度钾肥产量 132.37 万吨，销量 124.14 万吨。目前除正常检修、技改优化的情况外，公司钾肥日产量约为 5000-6000 吨。公司仍继续朝着全年实现 180-200 万吨的产量目标努力。</p> <p>问题 2: 能否解释一下公司第三季度管理费用大幅下降的原因？</p> <p>答：主要原因如下：（1）公司冲回前期计提的股权激励所产生的股份支付费用，该部分影响归母净利润约为 5600 万；</p>

(2) 即使剔除冲回股权激励股份支付费用的影响, 公司管理费用从一季度到三季度依然呈现逐渐下降趋势。公司前期为在建的第二个和第三个 100 万吨/年钾肥项目提前做了相应的人力物力准备, 因此在产能未完全释放时, 呈现单吨管理费用相对较高。从二季度开始, 公司持续推进降本增效工作, 全面降低生产要素成本, 严控各类非生产性支出, 并同步推进人力结构调整工作。

未来随着后续产能逐渐释放, 单吨管理费用将更趋于稳定。

问题 3: 冲回的股权激励股份支付费用对利润的影响?

答: 同上所述, 公司冲回股份支付费用影响了归母净利润, 但在销售端, 三季度受东南亚台风天气影响, 港口出货受限, 导致有约 8 万吨在途销售产品未能确认收入, 若剔除冲回股权激励股份支付费用的影响, 将在途销售产品确认收入, 三季度扣非归母净利润环比依然有较大增长。

问题 4: 第二个百万吨钾肥项目对应井下 2#主斜井的修复情况进行的如何了? 另外 3#主斜井的项目建设进展如何?

答: (1) 2#主斜井方面, 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, 对本次防治水工程基本达成预期结果, 目前已开始井筒内的清淤和检查工作, 将稳步推进后续相关工作的展开。

(2) 3#主斜井方面, 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。

关于 2#和 3#主斜井的后续具体建设情况, 请以公司披露的相关公告或定期报告为准。

问题 5: 请问公司小东布矿区第三个百万吨现在什么进展?

答: 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, 其中两条风井的建设工作已完成, 其他井建工作都在有序积极推进中。关于小东布矿区的后续具体建设情况, 请以公司披露的相关公告或定期报告为准。

问题 6: 请问公司第四个和第五个百万吨钾肥项目是如何规划的?

答: 公司将在夯实前三个百万吨的基础上, 稳定发展成果, 根据市场情况及公司经营建设进度推进, 未来将秉承着协同开发降低资本开支的方向去进行规划建设。

问题 7: 请问公司如何看待未来钾肥价格的走势?

答: 短期来看钾肥价格存在一定波动, 但从历史 20 年数据来分析, 目前钾肥的价格还处于历史中位数之下, 相对是比较偏低的, 尚有一定支撑空间。公司作为一家大规模钾肥生产企业, 不希望钾肥价格涨的过高、波动过大, 过高过低都会破坏钾肥生态圈。鉴于钾肥稀缺的资源属性和未来需求的稳定增长, 公司长期看好钾肥市场。国际的矿业巨头必和必拓公司 (BHP) 也是基于上述理由进军钾肥行业。具体供需端支撑钾肥价格的情况如下:

(1) 从需求端来看, 其一, 钾肥行业供需错配严重, 且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。其二, 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。其三, 全球粮食

价格上涨，下游农民对化肥的可负担程度增强。近期如东南亚印尼将进一步推进 B50 计划等对高钾需求的棕榈油种植等政策引导将对未来钾肥需求和价格有产生积极作用。根据联合国粮农组织数据，2024 年 9 月粮农组织谷物价格指数平均为 113.5 点，环比上涨 3.3 点（3.0%）；植物油价格指数平均为 142.4 点，环比上涨 6.2 点（4.6%），达 2023 年初以来的最高水平，主要由于由棕榈油、大豆油、葵花籽油和菜籽油全球报价上涨推动。

（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，短期内产能释放可能性尤待观察；同时，上述地区的钾石盐矿投资建设金额巨大，或将抬高未来钾肥成本中枢。

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	机构	姓名
1	景顺长城基金管理有限公司	陈渤阳、范顺鑫
2	中国人寿资产管理有限公司	龚诚
3	博时基金管理有限公司	沙炜
4	宝盈基金管理有限公司	朱建明
5	招商基金管理有限公司	于凡真
6	黄河财产保险股份有限公司	李贺
7	渤海人寿保险股份有限公司	傅盈
8	华安财保资产管理有限责任公司	李艳、徐毅
9	瑞银集团	郭一凡、文若熙
10	广东德汇投资管理有限公司	帅武强、刘晓芳、王婷、杨明洋
11	中信建投证券股份有限公司	邓天泽
12	中信证券股份有限公司	孙臣兴
13	开源证券股份有限公司	徐正凤
14	华西证券股份有限公司	杨伟、王丽丽
15	太平洋证券股份有限公司	白竣天
16	国金证券股份有限公司	陈屹、杨翼荣
17	海通证券股份有限公司	孙小涵、张海榕、刘威
18	国泰君安证券股份有限公司	钱伟伦
19	华安证券股份有限公司	吴振东、刘天其
20	上海鼎锋资产管理有限公司	张高、田江
21	长江证券股份有限公司	孙国铭、魏邈
22	一塔资本管理（北京）有限公司	谭博
23	申万宏源集团股份有限公司	丁莹
24	博道基金管理有限公司	王伟淼
25	浙商证券股份有限公司	李佳骏、李辉
26	国海证券股份有限公司	陈云
27	北京禹田资产管理有限公司	赵玮玮
28	深圳市明达资产管理有限公司	吴周锬、程署光
29	东北证券股份有限公司	孙鹏程
30	中国银河证券股份有限公司	孙思源
31	海创(上海)私募基金管理有限公司	陆陈伟
32	国信证券股份有限公司	薛聪
33	汇丰晋信基金管理有限公司	叶繁
34	广发证券股份有限公司	吴鑫然
35	首创化工	甄理
36	恒越基金管理有限公司	徐若锦
37	北京康曼德私募基金管理有限公司	李伟清
38	华创证券有限责任公司	郑轶
39	深圳瑞信致远私募证券基金管理有限公司	黄清林