

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：2026-001

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 checked="" 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	2026年4月27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 style="text-align: center;">问题 1：2025 年及 2026 年一季度公司业绩情况如何？</p> <p>答：2025 年公司营业收入 53.25 亿元，同比增长 50%；归母净利润为 16.73 亿元，同比增长 76%；扣非归母净利润为 18.56 亿元，同比增长 108%；基本每股收益为 1.83 元，同比增长 76%；净资产收益率为 13.28%，较去年同期提升 5.13%。公司业绩上涨一方面得益于氯化钾市场价格上涨，另一方面得益于公司产销量的提升，报告期内公司生产氯化钾 201.15 万吨，销售氯化钾 204.57 万吨；分别同比增长 10.8%、17.5%。产销量双双突破 200 万吨，创历史新高。</p> <p style="text-align: center;">2026 年一季度，公司营业收入为 14.88 亿元，同比增长</p>

23%，扣非归母净利润为 5.29 亿元，同比增长 38%。产销方面，公司产量 64.65 万吨，销售 53.03 万吨，库存为 **23.42 万吨**，该部分库存主要由于部分在途销售产品未达到收入确认条件。截至目前，一季度末库存产品基本已实现销售。

问题 2：除了 2025 年的现金分红，未来其他利润分配的计划如何？

答：公司始终高度重视股东回报，2025 年度在母公司期末未分配利润转正的基础上，本次利润分配拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1.10 元人民币（含税），本次共计派发现金股利 100,485,787.38 元。

公司将立足长远发展，未来将在统筹考量行业环境、生产经营情况、现金流状况、战略投入及资金需求的基础上，进一步优化利润分配体系，以保证公司长远发展和股东利益最大化。

问题 3：公司第二个百万吨和第三个百万吨项目进展情况如何？

答：现阶段，公司第二个 100 万吨/年钾肥项目井筒加固工程以及井下采矿盘区准备工作正有序稳步推进；第三个 100 万吨/年钾肥项目已于 2025 年 12 月 6 日投料试车成功，目前正处于产能爬坡周期。

2026 年，公司将加速产能释放，推进 300 万吨/年钾肥产能稳定生产。全力推动第三个 100 万吨/年钾肥项目达产，加快第二个 100 万吨/年钾肥项目 3#主斜井工程竣工投运与全系统调试生产，保障生产装置长期稳定高效运行。同时，深化老挝钾盐矿地质研究与技术攻关，固化并进一步提升钾盐开发技术标准体系，为后续产能扩建提供支撑。

问题 4：公司新的管理班子对其他资源的获取有什么想法吗？

答：未来，公司将依托钾肥主业的资源、技术与团队优势，积极开拓钾盐资源，以及其他具有协同开发价值的优质矿产资源业务机会，稳步拓展资源版图、丰富产品矩阵，打造新的利润增长点，完善产业链布局，提升公司抗风险能力与综合竞争力。具体情况请以公司后续发布的公告为准。

问题 5：公司目前的日产量是多少？

答：除正常检修和技改优化的情况外，2026 年一季度公司正常生产钾肥的日产量约为 7000—8000 吨。目前公司日产量约 9000 吨。

问题 6：2026 年溴素价格暴涨，公司现在溴素项目进展情况如何？

答：目前，公司参股的亚洲溴业有限公司已拥有 5 万吨/年的溴素产能装置。溴素产业发展有助于提高公司钾盐伴生资源综合利用水平，每生产 100 万吨钾肥约可产出 1 万吨溴素，随着 2026 年公司钾肥项目的产能逐步释放，溴素产量也有望随之增加。

问题 7：2#号井计提了资产减值的原因？

答：本年度公司对于 2#主斜井修复计划进行了重新评估，鉴于目前 3#主斜井已贯通并预计于 2026 年投入使用，其运输能力能够满足农行-那拉矿区的生产线生产的需求，为优化资源配置，公司决定暂缓对 2#主斜井的修复工作。由于该在建工程将处暂停建设状态，基于谨慎性原则，公司对 2#主斜井及其相关资产在本年度全额计提减值准备 31,168.30 万元，同时转回前期计提的预计修复与清理费用 5,096.37 万元。

问题 8：在供应端产能释放相对有限的情况下，如何看待近年全球钾肥市场趋势？

答：全球钾肥市场需求具有增长潜力。一方面，近年地缘冲突频发，全球粮食安全战略地位显著提升，多国纷纷强化本土粮食自给与农资保障，2026 年巴西大豆种植面积与产量有望再创历史新高，中国也持续加大粮食生产保障力度，水稻、玉米等主粮作物种植刚需稳固，拓展油料作物生产空间及多元化供给，或将进一步带动钾肥需求刚性增长。

另一方面，地缘政治冲突导致国际油价波动，受国际高油价影响，东南亚、巴西、印度等地区及国家加快生物柴油政策推进。2025 年印尼、马来西亚钾肥需求均呈现高增长态势，印尼全年钾肥进口量达 449 万吨，同比增长 31%；马来西亚 2025 年 1-9 月钾肥进口量达到 170 万吨，同比增长 54%。未来，生物柴油政策有望进一步深化，如印尼预计 2026 年 7 月 1 日正式执行 B50 计划，并在 2028 年前实现全国范围内覆盖，或将持续拉动钾肥需求提升。

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	机构	姓名
1	宝盈基金管理有限公司	侯星宇
2	碧云资本管理有限公司	贾凡
3	博时基金管理有限公司	邓云程
4	淳厚基金管理有限公司	田文天、薛莉丽
5	顶石资产管理有限公司	張蘊荷
6	东方基金管理股份有限公司	刘长俊
7	方兴实业有限公司	王韦宾
8	富国基金管理有限公司	徐斌、孙国铭、胡靓、黄彦东、沈衡
9	广东德汇投资管理有限公司	帅武强、杨鹏、王婷、郑琦鹏、冯振伟、刘晓芳
10	广东九易资本管理有限公司	范祖康
11	广东天创私募证券投资基金管理有限公司	李艳杰
12	广发基金管理有限公司	陈景诚、段海峰、吴鑫然
13	国泰基金管理有限公司	陈异
14	国信证券资产管理有限公司	刘慧慧
15	海南峰辰私募基金管理有限公司	刘华峰
16	华安基金管理有限公司	万建军、王晨
17	华商基金管理有限公司	孙祺
18	华泰柏瑞基金管理有限公司	丁续
19	华泰资产管理有限公司	王曦炜
20	汇添富基金管理股份有限公司	高田昊
21	南方基金管理股份有限公司	郑勇、都逸敏、刘宇堂、孙鲁闽、万朝辉
22	南华基金管理有限公司	刘斐
23	诺安基金管理有限公司	周小琪、吕磊、赵森
24	鹏华基金管理有限公司	姬长春
25	平安基金管理有限公司	邓华卉
26	浦银安盛基金管理有限公司	吴頔
27	前海开源基金管理有限公司	黄傲雪
28	青骊投资管理(上海)有限公司	谢梦飞
29	瑞银证券有限责任公司	郭一凡
30	上海鼎锋资产管理有限公司	田江、张高
31	上海东方证券资产管理有限公司	张伟锋
32	上海合远私募基金管理有限公司	王烨华
33	上海景林资产管理有限公司	周轶祺
34	上海聚鸣投资管理有限公司	胡炜
35	上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)	刘竞
36	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)	韩浩然
37	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	周南

38	上海石锋资产管理有限公司	边康祥、崔红建
39	上海侏罗纪资产管理合伙企业(有限合伙)	张则斌
40	申万菱信基金管理有限公司	路辛之
41	深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司	黄清林
42	泰康资产管理有限责任公司	曹令、王铎霖
43	天治基金管理有限公司	卓佳亮
44	西部利得基金管理有限公司	陈雨、管浩阳
45	新华基金管理股份有限公司	吴裕
46	信达澳亚基金管理有限公司	孙鹏程
47	兴证全球基金管理有限公司	李楠竹
48	银华基金管理股份有限公司	唐泽辉
49	招商证券资产管理有限公司	李俊
50	圆信永丰基金管理有限公司	汪萍、李阳
51	中信保诚基金管理有限公司	杨宇禄
52	长城证券股份有限公司	张汪强
53	长江证券股份有限公司	马太、徐静、李禹默、王明
54	中国银河证券股份有限公司	孙思源
55	中国中金财富证券有限公司	侯一林、贾雄伟
56	中泰证券股份有限公司	曹惠、孙颖
57	中天国富证券有限公司	付政
58	中信证券股份有限公司	孙臣兴
59	中邮证券有限责任公司	李家豪
60	东北证券股份有限公司	喻杰、沈露瑶
61	首创证券股份有限公司	张飞
62	华安证券股份有限公司	王强峰
63	华福证券股份有限公司	魏征宇
64	国金证券股份有限公司	陈屹、杨翼荣
65	国联民生证券股份有限公司	刘天其、赵嘉卉
66	国泰海通证券股份有限公司	刘威、史霄宇
67	国信证券股份有限公司	杨林、薛聪
68	上海申银万国证券研究所有限公司	李绍程
69	申万宏源证券有限公司	邵靖宇
70	兴业证券股份有限公司	吉金
71	华创证券股份有限公司	邹骏程、孙维容