

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：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____ <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	通过“全景·路演天下” (http://rs.p5w.net) 参与公司 2020 年度业绩说明会的市场投资者
时间	2021 年 5 月 11 日下午 15:00-17:00
地点	“全景·路演天下” (http://rs.p5w.net) 互动平台
上市公司接待人员姓名	董事长：郭柏春先生 总经理：马英军先生 董事、副总经理：刘冰燕女士 副总经理、财务总监：苏学军先生 董事会秘书：赵青先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为使广大投资者更加全面、深入地了解公司情况，公司采用网络远程的方式举办 2020 年度业绩说明会，对公司的经营业绩等情况与投资者进行充分交流，广泛听取投资者的意见和建议。具体交流内容如下：</p> <p>1、公司怎么看待氯化钾的行业竞争格局？</p> <p>目前，全球经济复苏势头明显，在粮食危机的背景下，农产品价格涨势强劲，大豆、玉米、棕榈油等大宗农产品价格平均涨幅均已超 40%，这将增强农民种粮意愿并带动化肥施用量地上升，进一步推动化肥价格走高。国际钾肥生产供应商普遍</p>

强烈意愿进一步提高钾肥价格。全球钾肥价格进入上升通道。

全球钾肥需求主要集中在巴西、中国、南亚（印度）、东南亚市场，构成全球 60%以上的钾肥国际贸易量。其中，农业作为东南亚和南亚国家的主要支柱产业，每年因下游复合肥厂生产以及农业直接种植的钾肥进口量约 1500 万吨以上，大量施用于水稻、香蕉、棕榈等主要需钾量大的农作物种植，该区域的需求年增长率将维持在 4%左右，东南亚地区加上南亚地区也将成为全球钾肥需求最大的地区。

后疫情时代，世界对于农产品安全的保证有了全新的认知，外加贸易保护主义的盛行，全世界对于农业的重视程度有了显著提高。钾肥资源对于农业生产起到了至关重要的作用，通常被称为“粮食中的粮食”，东南亚和南亚国家的钾肥基本全部靠进口，中国钾资源极度匮乏，钾肥对外依存度一直保持在 50%附近。虽然近年来我国钾肥产能产量有所增长，自给率有一定的提升，但由于我国钾资源总体稀缺，钾盐资源储量逐年减少，服务年限逐步下降，资源型钾肥产能扩张已不可持续。因此，对于东南亚、南亚、东亚地区各国对于钾肥的需求以及重视程度会进一步提高。

在此背景下，公司的钾肥项目立足于老挝，并且未来规划产能至少 300 万吨，可成为东南亚地区钾肥生产和储备基地。其钾肥销售半径可辐射全部东南亚、南亚以及中国地区，具有极佳的区位优势。随着中老铁路有望在 2021 年提前通车，届时将为公司回运钾肥至国内提供更为便利的交通运输条件，对巩固我国农业基础地位，补足产业链短板起到重要作用。目前国际钾肥价格走势已逐步回升，钾肥已进入明显上升通道。

2、请问上市公司在东南亚经营优势？

(1) 储量优势，公司拥有的老挝钾盐矿矿藏丰富，钾盐矿总储量 10.02 亿吨，折纯氯化钾 1.52 亿吨。

	<p>(2) 区位优势，公司项目地处老挝中部，东南亚腹地，离越南、泰国、柬埔寨、缅甸及印度等农业国家较近，靠近我国市场，具有较强的区位竞争优势。</p> <p>(3) 产品及成本优势，相较于加拿大、俄罗斯钾矿在地下深度平均 800-2000 米，公司老挝钾矿矿层埋深较浅，平均在 180-220 米左右，开采成本相对较低；同时公司老挝钾肥项目贴近消费市场，具有运输成本优势。</p> <p>(4) 技术优势，公司老挝钾肥项目建设科学、有序、扎实，通过先期实施验证项目，成功突破了固体钾镁盐矿工业开采和光卤石尾矿处理的关键技术瓶颈，攻克了矿山开采、选矿生产、尾矿充填等核心技术难关，解决了高温多雨环境作业的技术和环保难题，取得了多项技术专利。</p> <p>(5) 国别优势，中老两国长期睦邻友好，近年来两国全面战略合作伙伴关系不断加深，着力于打造命运共同体，中农国际老挝 100 万吨/年钾盐项目成为中老两国在资源及产能开发领域的合作重点，受到两国政府的高度重视，中国、老挝政府高层领导均实地考察项目并给予关注和支持。经多年深耕，公司已与老挝政府建立了长期友好的合作关系。</p> <p>(6) 人才优势，公司拥有由国内地质勘探、钾盐开发、环境保护等方面的钾盐开发领域权威专家组成，并具备自主研发能力的技术骨干队伍，同时也在老挝项目地打造了一支具备丰富钾盐开发项目经验的管理团队，为项目可持续发展提供了人力资源支持。</p> <p>(7) 规范完善的治理结构，公司已建立了完善的“三会一层”治理结构，拥有战略一致、志同道合的股东，拥有遵循股东利益最大化制定出清晰发展战略的董事会，拥有客观公正尽职履责的监事会，拥有各类专业人才组成能够落实发展战略的职业经理层。</p>
--	--

3、麻烦详细介绍下钾矿资源情况吧，譬如分布储量产量等情况，谢谢！

全球钾盐资源分布极度不平衡，主要集中在北半球，加拿大、俄罗斯、白俄罗斯的储量约占全球钾盐资源总储量的 68% 以上，我国仅占比 6%，从需求量上看，中国钾肥需求量超过 1700 万吨/年，钾肥对外依存度一直保持在 50%左右，由此可见我国是一个钾资源极端匮乏的国家，钾肥属于稀缺性资源。从东南亚及南亚地区来看，目前仅有老挝具有大量钾矿资源并可实现钾肥的规模化生产，除老挝外的东南亚地区国家钾肥基本上依赖于进口，而东南亚及南亚国家作为水稻、棕榈油、香蕉、咖啡等主要钾肥依赖度高作物的生产区，钾肥需求量约 1500 万吨/年。

在此背景下，公司的钾肥项目立足于老挝，并且未来规划产能至少 300 万吨，可成为东南亚地区钾肥生产和储备基地。其钾肥销售半径可辐射全部东南亚、南亚以及中国地区，具有极佳的区位优势。随着中老铁路有望在 2021 年底通车，届时将为公司回运钾肥至国内提供更为便利的交通运输条件，对巩固我国农业基础地位，补足产业链短板起到重要作用。目前国际钾肥价格走势已逐步回升，钾肥价格已进入明显上升通道。

4、请问公司如何实现境外资产管控？

公司正在建立完善的现代化信息管理系统，包括针对生产管理、库存管理、财务管理等一体化的 ERP 系统，以及能够全面有效监测生产运营、提高管理效率的远程视频管控系统，致力实现管理透明化、实时化。

5、请问马总，您新加入公司，对公司有个什么样的感受？

我加入公司后，最大感受是公司发展战略明晰：聚焦钾肥业务，全力保障钾肥业务发展。2020 年钾肥产量突破历史新高

25.17 万吨，公司老挝 100 万吨钾肥改扩建项目正按建设计划有序推进中，项目能够按时完工，今年底达产。公司规划在 3-5 年内至少形成 300 万吨的钾肥产能。公司将会继续通过加大技术团队储备，积极推进拓宽融资渠道，适时制定员工激励计划等方式，全力确保公司早日实现上述产能扩建投产战略目标。

同时体会到公司具有如下优势：

(1) 储量优势，公司拥有的老挝钾盐矿矿藏丰富，钾盐矿总储量 10.02 亿吨，折纯氯化钾 1.52 亿吨。

(2) 区位优势，公司项目地处老挝中部，东南亚腹地，离越南、泰国、柬埔寨、缅甸及印度等农业国家较近，靠近我国市场，具有较强的区位竞争优势。

(3) 产品及成本优势，相较于加拿大、俄罗斯钾矿在地下深度平均 800-2000 米，公司老挝钾矿矿层埋深较浅，平均在 180-220 米左右，开采成本相对较低；同时公司老挝钾肥项目贴近消费市场，具有运输成本优势。

(4) 技术优势，公司老挝钾肥项目建设科学、有序、扎实，通过先期实施验证项目，成功突破了固体钾镁盐矿工业开采和光卤石尾矿处理的关键技术瓶颈，攻克了矿山开采、选矿生产、尾矿充填等核心技术难关，解决了高温多雨环境作业的技术和环保难题，取得了多项技术专利。

(5) 国别优势，中老两国长期睦邻友好，近年来两国全面战略合作伙伴关系不断加深，着力于打造命运共同体，中农国际老挝 100 万吨/年钾盐项目成为中老两国在资源及产能开发领域的合作重点，受到两国政府的高度重视，中国、老挝政府高层领导均实地考察项目并给予关注和支持。经多年深耕，公司已与老挝政府建立了长期友好的合作关系。

(6) 人才优势，公司拥有由国内地质勘探、钾盐开发、环境保护等方面的钾盐开发领域权威专家组成，并具备自主研发能力的技术骨干队伍，同时也在老挝项目地打造了一支具备丰

富钾盐开发项目经验的管理团队，为项目可持续发展提供了人力资源支持。

(7) 规范完善的治理结构，公司已建立了完善的“三会一层”治理结构，拥有战略一致、志同道合的股东，拥有遵循股东利益最大化制定出清晰发展战略的董事会，拥有客观公正尽职履责的监事会，拥有各类专业人才组成能够落实发展战略的职业经理层。

6、你好，哪里能够看到老挝的现场生产图片和影像资料，因为我们没有出国，也不知道工程进度到底如何？

请关注中农国际钾盐开发有限公司微信公众号，上面会不定期推送老挝现场生产图片。等疫情过后，公司会邀请投资者到老挝现场参观、调研，欢迎您报名参加。

7、目前隔壁开元的钾回收率 82%，俄钾 90%以上，请问公司现在多少？年底达产后能否达到 85%以上？

按照目前区块的矿石品位，公司的钾回收率在 80%左右。未来随着浮选技术和矿石品位的提高，回收率也会进一步提高。

8、请问公司的尾矿处理对环境影响大吗，对成本影响如何？

公司老挝钾肥项目建设科学、有序、扎实，通过先期实施验证项目，成功突破了固体钾镁盐矿工业开采和光卤石尾矿处理的关键技术瓶颈，攻克了矿山开采、选矿生产、尾矿充填等核心技术难关，解决了高温多雨环境作业的技术和环保难题，取得了多项技术专利，对环境的影响较小。尾矿的处理支出对公司的生产成本占比较小。

9、请问公司如何应对海外市场经营风险？

(1) 中国和老挝社会制度相近，政治关系稳定，是拥有 700 多公里国境线的友好邻邦。近年来，中老两国高层互访频繁，两国政府签订了一系列经贸合作协定并于去年正式加入区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)。面对老挝政策、法律、经营环境发生变化导致的经营风险，公司将做好关注及沟通工作，密切关注政治、经济、法律及治安状况。同时，公司老挝当地员工约 50%为中国人，约 50%为老挝人，员工相处融洽，促进当地就业与发展。

(2) 公司一直严格遵守所在国及生产当地的环保法律法规，研发的“充填技术”解决了尾矿处置的世界性难题。

(3) 公司严格按照老挝国家法律法规依法纳税。荣获“2020 年度老挝赋税义务上缴国家预算杰出贡献奖”，对老挝当地税收做出了贡献，得到政府与当地民众的认可。

(4) 公司高管应邀参加中老建交 60 周年招待会活动。

10、请问郭总如何应对矿上生产安全问题？

目前老挝矿区作业位置在地下 80-200 米范围，光卤石矿的开采过程中无废气、瓦斯等易燃易爆气体，巷道无需支护。矿层厚度均匀、连续，采用机械化连续采掘作业方式。老挝矿区本身也是含有钾石盐层的，但是为了开采作业安全所以预留了一定厚度的钾石盐作为矿洞的顶板，没有进行开采，在采掘作业的过程中，矿洞会与空气中的水汽结合形成一个坚硬的壳体，经过十余年的摸索和安全生产，可以保证采矿生产安全。

11、请问郭董 7 月公司第一个百万吨建成投产，公司有计划举办投产仪式吗？并发正式公告吗？

公司老挝 100 万吨/年钾肥改扩建项目正在积极建设中，预计 2021 年 7 月投料生产。开工仪式为正常的商业仪式，公司会根据项目建设的实际情况适时安排相应活动。

12、通过公司 2020 年年度报告可以看出公司高层对 2021 年的业绩增长充满信心，这种信心是基于那几个因素？请问一个持续增长的新亚钾多久才能看到？请问公司是否有规划 2021 年经营计划？

（1）积极推进老挝 100 万吨/年钾肥改扩建项目建设按期完工。

2021 年是“十四五”规划开局之年，也是公司开启钾肥生产百万吨产量时代的关键之年。公司将继续专注于老挝钾盐开发事业，全力以赴推进老挝 100 万吨/年钾肥改扩建项目建设，力争完成既定的建设及投产目标，实现公司钾肥产能质的突破，提高钾肥业务对公司的业绩贡献，增强上市公司整体盈利能力。公司已于 2020 年 4 月正式启动了 25 万吨生产装置提质增效技改和 75 万吨钾盐扩建改造项目，预计 2021 年建成投产，达到 100 万吨/年的生产能力。2021 年预计实现产量 50 万吨。

（2）加快推进重组项目

公司董事会于 2020 年 12 月 7 日审议通过《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案》等相关议案，公司将积极推进本次重大资产重组事宜，本次重组交易标的公司通过老挝矿产拥有的开采许可证下钾盐矿总面积为 179.80 平方公里，钾盐矿矿石总量约为 39.35 亿吨，折纯氯化钾约为 6.77 亿吨。若本次交易完成公司将拥有矿产 214.8 平方公里，钾盐矿矿石总量约 49.37 亿吨，折纯氯化钾约 8.29 亿吨，成为亚洲单体最大钾肥资源量企业。

（3）加强经营管理

公司将督促老挝钾肥生产基地进一步优化工艺流程、规范生产管理、增强经营能力，全面实现提质增效目标，有效提高产品附加值，增强企业核心竞争力。同时，继续做好两国四地的防疫抗疫工作，保障企业各项经营管理工作正常运转。公司

在 2021 年 100 万吨老挝钾肥改扩建项目达产后,将同步启动彭下一农波矿区开发工作,公司规划在 3-5 年内至少形成 300 万吨的钾肥产能。基于上述产能未来公司将不断优化资源,集中力量按计划推进项目建设,加强项目精益化管控,通过提高资源配置效率和项目组织效率保障项目顺利实施,努力提高发展质量和效益,坚持股东利益最大化宗旨,推进企业高质量可持续发展。公司正在建立完善的现代化信息管理系统,包括针对生产管理、库存管理、财务管理等一体化的 ERP 系统,以及能够全面有效监测生产运营、提高管理效率的远程视频管控系统,致力实现管理透明化、实时化。随着中老铁路 2021 年年底通车,将为公司反哺国内市场提供便利的交通运输条件,特别有利于对邻近老挝的云贵川等传统农业大省的钾肥产品输入,为保障我国粮食安全作出积极贡献。

13、老挝现在的疫情状况对生产是否有影响?

公司管理层高度重视此次疫情防控工作,通过借鉴国内的疫情防控手段,配合当地政府积极做好定期消杀、一线员工定期检测体温、佩戴防护口罩、厂区封闭及员工疫苗注射,重视和加强防护等工作。目前公司子公司的生产运营未受到疫情较大影响,生产运行比较稳定。后续公司将进一步加强日常管理和疫情防控,提升产能效率,降低生产成本,增加高附加值产品的市场占有率,提高产品收益。努力提升核心竞争力,以更好的业绩回馈所有股东。

14、公司现在管理团队构成是否合理,未来是否可以适应市场的加速变化?

公司核心管理团队构成合理,涵盖企业经营管理、财务管理、市场营销、钾盐矿建设与矿山管理等各个方面,互补性强,保证了公司决策的科学性和有效性。公司有能力和信心把握发

发展机遇，实现公司发展目标。在现有团队的领导下，公司聚焦钾肥业务，全力保障钾肥业务发展。2020年钾肥产量突破历史新高25.17万吨，公司老挝100万吨钾肥改扩建项目正按计划有序推进中，预计2021年7月份投料生产，公司历史遗留问题正逐步解决。

15、请问下贵公司，公司生产的卤水主要什么成分？后续可否进一步深加工利用？比如提炼碳酸锂。

卤水中的溴元素含量丰富，公司生产的卤水主要成分为氯化镁，其次为氯化钾和氯化钠。后续公司将计划开发溴产品，目前探明的锂含量较低，公司暂无开采计划。

16、请结合目前的环境，分析下钾肥资源未来一段时间的价格走势。

我国是严重缺钾的国家，钾肥自给率徘徊在50%左右，据专家估测，目前我国还有近60%农田缺钾。所以，钾肥行情长期看好。

17、我做为一个看好公司长期发展的投资者首先衷心感谢在郭董事长领导下的董事会带领公司迅速扭转不利局面锐意改革，开拓创新，使公司走上健康快速的发展道路。第一个问题，公司未来规划产能要达到300万至500万吨，那么老挝当地的人力及基础设施是否支持这么大的产能甚至更大，简单说就是能否产出来、存的下、运的出？第二个问题，能否请公司详细介绍一下，有关老挝矿产中其它的伴生矿溴、镁、锂的情况，以及是否具开发价值？

从环评论证来看，公司产能达到300-500万吨是可行的。目前公司销售路径有二：一是通过陆路运输到越南、泰国、缅甸、柬埔寨及老挝当地，二是通过陆路运输到越南港口，再运

输到印度尼西亚、马来西亚等国家。随着中老铁路的建成，也可通过中老铁路运输到国内云贵川等地。从基础设施来看，并不存在公司产能扩大的瓶颈。从销售来说，公司周围都是钾肥短缺的国家，无论是泰国、印尼、马来西亚，包括南亚的印度，市场容量可观。

原矿中含氯化钠 44%，氯化镁 18%，溴离子 0.256%。镁和溴都具有很好的经济开采价值，目前探明的锂含量较低，公司没有开采计划。

18、请问中老铁路进展如何，未来有无国家收储的准备？

根据媒体报道，预计中老铁路 2021 年年底通车，将为公司反哺国内市场提供便利的交通运输条件，特别有利于对邻近老挝的云贵川等传统农业大省的钾肥产品输入。公司依托自身营销网络优势，已积极布局中国国内市场，反哺国内钾肥市场，践行企业社会责任及使命担当。

19、能否详细介绍一下公司和华为合作在老挝建设智慧矿山开发这个项目？ 谢谢。

目前还未与华为进行智慧矿山的合作，公司正在制定智慧钾矿的发展计划。

20、公司年报中，提到钾矿中含有溴及锂，请问含量是多少，是否具备开发价值？

卤水中含溴量是国内海水含溴量的 60 多倍，具备经济开发价值。

21、想问下达产后卤水产量有多大，占总收入多少比例？

公司百万吨项目达产后，卤水的年产量约为 400 万方，占总收入的比例敬请关注公司未来的定期报告披露内容。

22、公司目前股本结构？

公司股本主要有三类：一类股权投资机构，如：牡丹江国富投资中心（有限合伙）、新疆江之源股权投资合伙企业等；二类产业资本，如：中国农业生产资料集团公司、庆丰农业生产资料集团等；三类机构投资者，如：全国社保基金、华夏经典配置混合型证券投资基金、鹏华基金等。

23、请问公司老挝的百万吨钾肥项目能按期完工吗？

从目前进度来看，公司百万吨改扩建工程能够按时完工，今年底达产。

24、最近我们发现多了很多券商的研究报告，是机构看好吗？

目前已经有多家机构开始关注我们，一方面是对我们过去一年工作的肯定，在现有团队的领导下，公司聚焦钾肥业务，全力保障钾肥业务发展。2020年钾肥产量突破历史新高25.17万吨。另一方面是对我们发展前景的认可和肯定，公司已于2020年4月正式启动了25万吨生产装置提质改造和75万吨扩建项目，预计2021年7月投料生产，届时可形成100万吨的国际标准晶体氯化钾规模，公司规划在3-5年内至少形成300万吨的钾肥产能。公司将努力做好经营管理，争取以更好的业绩来回报投资者。

25、请问公司近期股价波动较大，是否有重大利好消息？

股价波动属于二级市场合理正常行为，公司不存在应披露而未披露事项，公司将严格遵照《信息披露管理办法》及相关法律法规及时履行信息披露义务，请关注公司相关公告。

26、请问公司近期是否有推出股权激励的计划？

	股权激励计划是公司经营发展不可缺少的重要一环，推出日期请见公告。
附件清单（如有）	无
日期	2021年5月11日