

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：2022-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" 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	2022年11月21日至2022年11月25日
地点	线上、线下交流
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 投资者关系部经理：杨希辰先生、张显婷女士 证券事务代表：姜冠宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">问题 1：请问公司现阶段的发展战略如何？</p> <p>答：亚钾国际长期坚持“资源、规模、创新”的六字战略方针，是具有“国际化”优势的企业，发展成为世界级钾肥供应商。</p> <p style="text-align: center;">1、资源是公司发展的基础：公司充分体现“资源为王”的价值理念，不断扩大境外优质钾盐资源储备。</p> <p>公司在已获得的老挝甘蒙省东泰 214 平方公里合计 8.29 亿吨折纯氯化钾储量的基础上，近期，经过激烈的竞争，公司在甘蒙省又新获取了 48.5 平方公里钾盐探矿权。因此，目前公司氯化钾资源储量已达到 10 亿吨以上，超过目前我国目前</p>

钾盐储量，进一步夯实亚洲最大钾盐资源量企业的优势地位，为公司发展成为世界级钾肥供应商提供有力支撑。同时公司正在申请沙湾拿吉省 74.2 平方公里钾盐区块探矿权（公司目前是該钾盐区块唯一一家获得老挝沙湾拿吉省同意项目报批申请受理的公司）。

2、规模是公司发展的方向：产能扩建规划清晰，钾肥产量规模快速提升。

公司已规划清晰的产能增长目标：力争实现 2022 年底第二个百万吨钾肥项目建成投产、2023 年底第三个百万吨钾肥项目建成投产；力争实现 2022 年-2024 年产量分别为 100 万吨、200 万吨和 300 万吨，2025-2026 年实现 500 万吨产量，中长期实现 800-1000 万吨产量。

3、创新是公司持续发展的保证：坚持创新，实现降本增效，不断增强核心竞争力。

公司始终坚持创新发展理念。在首个百万吨项目建设达产过程中，公司已自主攻克了光卤石冷结晶正浮选工艺。公司坚持技术创新来不断降低生产成本：（1）通过不断提高机械化开采程度来提升生产效率来降低单吨生产成本，公司已通过前期的工艺设备优化，创造了单日最高产量突破过 4000 吨的新记录；（2）通过精细化管理、搭建智能矿山系统等先进的软件技术帮助公司实现可视化、实时化管理，通过提高管理效率来进一步降低成本。公司的目标是降至行业平均成本以下，不断提高产品利润空间，为公司和广大投资人创造最大收益。

问题 2：公司近期提及的国际化发展的优势是？

答：国际化是公司重要的发展战略。公司正在走出一条资产、市场、资本三位一体国际化的道路，使国际化战略布局更加完善，从而发挥出更多国际化企业的优势。公司国际化的优

势非常明显，主要体现如下几个方面：

1、宽松的营商环境。公司钾肥项目所在地老挝政府的地方行政性干预停工事件基本没有；面对新冠疫情防控政策，去年德尔塔病毒肆虐的时候，老挝地方政府采取的是封城防疫政策，但也允许我们封厂管理，照常开工，没有耽误一天生产；后来奥密克戎病毒出现后，老挝政府改变防疫政策取消了全国封城等隔离措施后，我们工厂也相应取消封闭管理，没有出现一例重症病人，也没有影响过生产。

2、不断增长的市场空间。像老挝这类发展中国家的经济体量小，贸易出口量少，不会受到发达国家贸易壁垒影响或者打压，所以更容易融入欧美供应链、融入世界产业链。

3、丰富价廉的矿产资源。公司在老挝获得的钾矿，老挝政府不征收矿产资源费，这使得在老挝获取矿产资源的成本很低。公司近期在激烈的竞争中获取了甘蒙省 48.5 平方公里新矿的探矿权，预计最终完成采矿权合计 1 亿元人民币，远远低于前期从国内投资者中收购的 35 平方公里和 179.8 平方公里矿区的价格。

4、低成本的能源。老挝的电价按照目前汇率水平折合人民币每度 0.35 元。相对我们国内 0.6-0.7 元/度工业电价、1 元/度左右的峰值电价，可以节省不少生产成本。

5、廉价的劳动力。很多发展中国家拥有大量低成本的劳动力，老挝的人均工资约 1200-1500 元/月。目前公司厂区自有员工已经接近 2000 人，其中老挝人约有 2/3，我们在一些东南亚国家设销售子公司，也基本以本地员工为主，这些都是公司能够保持低成本生产的重要因素，未来我们在国际化进程中还打算进一步扩大本地员工的比例，进一步降低成本。

正是由于上述这些国际化的优势，并结合我们公司自身优势（敢于拼搏的团队和背靠国内强大的供应链系统），使得公司能仅用 17 个月的“速度奇迹”建设完成首个百万吨钾肥项

目，也是公司能够每年新增一个百万吨产能规模、在短期实现300-500万吨产能的底气，确保公司能够保持高速增长。

问题 3: 请问公司近几年快速发展所取得的成就是否得益于公司的国际化属性?

答：亚钾国际作为“走出去”的中资企业代表，拥有在经济高速发展环境下锤炼成长国内企业优秀禀赋：富于进取拼搏的企业家、吃苦耐劳产业化技术工人、资本驾驭能力、资源整合能力等，只要利用好所在国老挝的优势，就能走出一条双循环国际化之路。公司凭借国际化战略布局优势，在短短 3 年内实现了一家曾濒临退市企业一跃成为国内钾肥行业最具发展潜力的优质上市公司的蜕变。受疫情以及防疫政策影响，在全球经济受到巨大冲击的情况下，公司经营业绩连续三年仍实现快速增长，2022 年 1-9 月公司营业收入已达 24.13 亿元，同比增长 449.90%，扣非后归属母公司股东净利润 15.09 亿元，同比增长 1,589.51%，毛利率为 76%，净利率为 63%。公司国际化的优势也将是未来几年继续高速增长的有力保障。

问题 4: 亚钾作为国际化公司在销售方面的优势是什么？在国际销售上是怎样的战略布局？

答：公司钾肥销售与国内钾肥公司相比，最大的优势在于国际化属性，我们既可以回国销售进行保供，也可以选择海外销售，公司秉承“利润优先销售原则”，定期召开销售定价会，根据钾肥价格的市场行情，动态调整销售策略。保证投资者的利益最大化。

公司产品销售长期深耕东南亚、东亚、南亚、大洋洲等优势主流钾肥市场，在上半年国内钾肥供应短缺时也开始布局国内市场。目前公司正在越南、泰国、印尼、马来西亚、印度等各国逐步建立分/子公司或者办事处，进一步挖掘国际市场

潜力。

问题 5: 公司按照国际化的发展战略, 未来除主营业务钾肥外, 是否有其他的布局?

答: 公司老挝项目所在矿区资源禀赋优质, 除了钾资源外, 还伴生有溴、锂、镁、钠、铷、碘、铯、硼等元素在内的稀缺稀贵资源。公司充分利用自身资源禀赋优势, 已成立了非钾事业部, 旨在全面挖掘公司老挝钾盐伴生资源价值的综合利用开发。目前, 公司非钾事业部已率先启动了溴素项目的投资建设。考虑到投资及技术风险, 公司非钾业务拟采用联合技术方合作开发模式, 待项目平稳运行并产生稳定收益后, 可置入上市公司, 成为未来公司新的利润增长点。

问题 6: 请问老挝目前是否处于防疫状态? 公司老挝工厂目前有没有感染的? 有多少比例重症的?

答: 亚钾国际是一个国际化属性的公司, 因此也需要遵守所在国的法律法规。在去年 12 月份前, 老挝政府采取的是封闭式防疫模式, 公司也相应采取了封厂的管理模式, 并购置了多台呼吸机, 虽然德尔塔等病毒猖獗, 但公司无一例重症感染。在奥密克戎病毒出现后, 老挝政府改变了防疫政策, 取消了封城等隔离措施, 我们工厂也顺应取消了封厂管理, 但加强了感染后的恢复和治疗工作, 同时注重心理辅导工作以及持续跟踪健康状况。目前公司老挝厂区共有 7500 多人 (包括自有员工和建设合作单位), 每天感染自我隔离的不超过 5 人, 并且无重症感染者, 没有因为疫情感染而影响生产和扩建。

问题 7: 公司后续产能扩建项目建设情况?

答: 公司目前同步推进第二个和第三个百万吨钾肥项目建设。预计今年年底有望实现第二个百万吨地表工程投建完

	<p>成并在明年 1 月进行试车；公司第三个百万吨项目由于在小东布地区独立开发建设，主斜井、皮带斜井等工程投建周期相对较长，今年已进行开工建设，力争在 2023 年底实现第三个百万吨钾肥项目固定资产投建完成。</p> <p>公司同步正在向老挝政府申请第四、五个百万吨项目的产能申请，目前已获老挝政府受理，公司力争将在 2025 年实现 500 万吨的产能规模。</p>
--	--

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	公司	姓名
1	信达澳银	郭敏
2	中庚基金	孙伟
3	博时基金	沙炜、蔡滨
4	永赢基金	常远
5	鹏华基金	李韵怡
6	淳厚基金	杜波
7	金信基金	蔡宇飞
8	创金合信	曹春林
9	中银资管	陈冠雄
10	泉果基金	尚广豪
11	汇添富	高田昊
12	浦银安盛	褚艳辉
13	华夏基金	张俊
14	东海基金	何泽林
15	银华基金	石磊
16	天弘基金	刘智超
17	湘财基金	丁洋
18	景顺长城	余广
19	信泰人寿	林相宜、云昀
20	中意资产	沈悦明
21	中邮人寿	赵扬、朱战宇
22	建信资产	班培琪
23	友邦保险	田蓓
24	国寿资产	朱烨辰
25	英大保险资管	刘开俊
26	泰康资产	王铎霖
27	太平养老	姬静远
28	生命资管	李燕玲
29	国寿养老	冯昱祺、周晓文
30	前海人寿	吴昱村
31	长城财富	胡纪元
32	泽源资产	吴金勇
33	睿屹尚丰	张亮
34	海创私募	王艳程
35	华杉投资	卢军
36	康曼德资本	扈波
37	常春藤投资	胡肖
38	青骊投资	钱喆
39	乾愷投资	周振兴
40	华美投资	王垚琨

41	呈瑞投资	刘青林
42	世诚投资	黄大卫
43	聚鸣投资	周南
44	融创智富	洪嘉蓉
45	理成资管	徐杰超
46	珠海坚果	姚铁睿
47	盘京投资	乔昱焱
48	拾贝投资	郑晖
49	3W Fund	刘思蒙
50	保银投资	Robin Lin(林建軍)
51	南京港湾	江昕
52	泓澄投资	陈騫、项洪波
53	川发基金	汪鹭
54	华银精治	章景轩
55	环懿基金	杨伟
56	暖逸欣基金	郭艳红
57	兴银理财	邬崇正
58	中邮理财	陶俊
59	华西证券	肖扬
60	财信证券	何晨、龙长会
61	华安资管	邓军
62	安信资管	李哲
63	东方资管	焦新裕
64	天风自营	程扬
65	中信资管	刘琦
66	平安证券资管	唐宇
67	国金资管	姜喜旻
68	中天国富证券	付政
69	海通资管	刘彬、胡威、李天舒
70	浙商自营	翁晋翀
71	中投海外	齐澍
72	长安信托	黄坤
73	贵诚信托	田佳瑞
74	云能资本	李恒曦、李湘
75	Millennium	Yang Luo
76	UBS	李文琳
77	旭松资产	孙秋池
78	大朴资产	倪文涛
79	双安资产	李随军
80	宏道投资	侯继雄
81	宁泉投资	邱炜佳