

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：2026-003

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2026 年 8 月 28 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：苏学军先生
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：公司第二、第三个百万吨钾肥项目目前进展如何？ 答：公司第三个 100 万吨/年钾肥项目已实现稳定生产；第二个 100 万吨/年钾肥项目正在有序开展 3#主斜井井筒消缺加固等投运前工作，第二个 100 万吨/年钾肥项目将于今年年内实现投运。 问题 2：公司未来发展战略是什么？ 答：公司坚持深耕钾矿钾肥核心主业，统筹布局氮、磷配套资源，搭建完整全系列作物营养供给体系，力争成为全球作物营养引领者；适度拓展稀有金属矿产开发业务，推进产业多元布局，双赛道协同赋能企业高质量发展，成为全球一流矿业

	企业。后续如有相关进展，公司将及时履行信息披露义务。 问题 3：公司上半年和二季度业绩和产销情况？报告期末有 30 万吨库存的原因是什么？ 答：2026 年上半年，实现营业收入 38.22 亿元，同比增长 51.53%；扣非归母净利润 13.47 亿元，同比增长 57.32%。公司业绩上涨一方面受益于氯化钾市场价格上涨，另一方面受益于公司产销量的提升，报告期内公司生产氯化钾 149.49 万吨，同比增长 47.41%，销售氯化钾 131.25 万吨，同比增长 25.55%。 2026 年第二季度，公司营业收入为 23.34 亿元，环比增长 56.85%，扣非归母净利润为 8.17 亿元，环比增长 54.39%；二季度公司产量 84.85 万吨，环比增长 31.23%；销量 78.22 万吨，环比增长 47.50%；库存为 30.04 万吨。 公司库存阶段性增加主要原因为：一是随着钾肥产量不断增加，公司会根据生产和销售实际情况安排合理库存；二是受老挝雨季影响，交通运输效率阶段性下降，公司存在部分在途销售产品；三是公司库存产品滚动销售，不存在滞销情况。 问题 4：公司上半年小东布矿区产能爬坡相对顺利，现在趋于稳定生产状态，今年产量目标是多少？长期目标有什么规划吗？ 答：公司通过东泰、小东布两大矿区的统筹联动、协同生产，上半年公司总生产钾肥为 149.49 万吨，今年实现 300 万吨产量目标。 公司钾肥中长期产量目标保持不变（中期 450 -500 万吨/年，长期 700 万吨以上/年）。现阶段发展节奏是结合全球矿业行业发展趋势及老挝政策环境，为成为全球一流矿业企业，走可持续、稳定、绿色及国际化发展道路的战略选择。
--	---

问题 5：近期老挝地区暴雨，公司钾肥产品运输是否受到影响？是否有应对措施？是否会制约公司长期的运输效率？

答：近期受老挝雨季、当地基础设施影响，公司钾肥产品运输效率阶段性下降。目前，公司通过动态调整生产计划、合理安排产品库存、开辟新运输路线等方式降低天气因素的影响。同时，在加大越南昏拉港、泰国林查班港集装箱出货量和中老铁路磨丁口岸发运规模的基础上，积极推进与越南其他新增港口的合作。通过陆路、港口运输路线的布局，进一步提升运输保障能力，为后续产量提升和市场拓展提供支撑。

此外，从政府层面来看，老挝“十五计划”（2026-2030年）持续加大基础设施建设力度，公路、铁路及港口等物流条件有望持续改善。公司位于老挝中南部甘蒙省他曲县，地处老挝“十五计划”重点打造的陆联枢纽带。

（1）公路方面，老挝政府已明确提升 13 号公路等东盟经济走廊主干道承重标准，适配重载运输，并持续推进万象—河内、万象—巴色等高速公路建设，全面修缮公路网络，打通关键桥梁节点；（2）海运方面，老挝计划进一步推动内河水运及港口基础设施建设，完成万象至老柬边境湄公河通航可行性研究，内河通道与既有海运航线形成互补；（3）铁路方面，泛亚铁路中路通道、万永铁路以及老挝南北铁路等项目持续规划建设，未来若相关铁路及陆港项目进一步落地，将进一步完善老挝与周边国家的陆路物流网络。

问题 6：公司上半年溴素的收益情况怎么样？今年溴素的产量目标是多少？

答：2026 年上半年，公司参股的亚洲溴业有限公司贡献的投资收益约为 8470 万元，2026 年溴素产量目标为 3 万吨。

问题 7：近期钾肥市场价格如何？

	答：据隆众资讯数据，截至 8 月 27 日，国产氯化钾 60% 晶价格为 3000-3100 元/吨；据阿格斯数据，截至 8 月 27 日，东南亚氯化钾标准现货价 CFR 为 385-423 美元/吨，泰国/越南氯化钾大颗粒现货价 CFR 为 425-435 美元/吨。 问题 8：全球厄尔尼诺极端天气对钾肥行业有何影响？ 答：厄尔尼诺对农业的影响存在 6 至 12 个月的滞后效应。摩根大通报告显示，潜在的历史级超强厄尔尼诺现象的出现，可能会削弱农作物产量、制约农业生产，预计全球食品通胀率将从 2026 年上半年的 2.8% 升至 2027 年上半年的 5%。 未来传导至上游钾肥行业有可能体现在：一方面，极端天气扰动粮食供给，或将推进全球部分农产品价格提升，如水稻、小麦、玉米、棕榈油等，农户对于上游农资可负担性增强，带动钾肥需求增长；另一方面，由于近年来地缘政治局势加剧，全球各国将粮食保障上升至国家战略安全层面。在受极端天气影响导致减产的情况下，为保障粮食供给，增加化肥投入量是核心办法之一，对未来钾肥整体需求有支持作用。
--	---

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	机构	姓名
1	南方基金管理股份有限公司	刘宇堂、龚晴
2	诺安基金管理有限公司	周小琪
3	国网英大信托	潘亮宇
4	青骊投资管理(上海)有限公司	谢梦飞
5	上海鼎锋资产管理有限公司	田江
6	KEYSTONE INVESTORS PTE. LTD.	Dandan Lai
7	海南峰辰私募基金管理有限公司	刘华峰
8	碧云资本管理有限公司	贾凡
9	广东睿璞投资管理有限公司	赵宇滨
10	工银安盛资产管理有限公司	景徽
11	海创(上海)私募基金管理有限公司	陆陈伟
12	广东德汇投资管理有限公司	杨鹏
13	前海开源基金管理有限公司	黄傲雪
14	富国基金管理有限公司	孙国铭、宋梓荣
15	华能贵诚信托有限公司	孔凡丕
16	中信保诚基金管理有限公司	杨宇禄、王昊
17	安联环球投资有限公司	Thomas Zhu
18	中国人保资产管理有限公司	侯一林
19	敦和资产管理有限公司	陈文敏
20	国泰基金管理有限公司	郑有为、张则斌
21	中庚基金管理有限公司	陆艺飞
22	华宝基金管理有限公司	董宇博
23	上海石锋资产管理有限公司	边康祥
24	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	周南
25	朱雀基金管理有限公司	刘丛丛
26	信达澳亚基金管理有限公司	孙鹏程
27	上海彤源投资发展有限公司	郑梦杰
28	融通基金管理有限公司	李文海
29	光大保德信基金管理有限公司	吴濛暘
30	国信证券股份有限公司	杨林
31	招商证券股份有限公司	曹承安
32	申万宏源证券有限公司	宋涛、李绍程
33	中泰证券股份有限公司	郝文阳
34	西南证券股份有限公司	甄理
35	财通证券股份有限公司	杨翼荣

36	中国银河证券股份有限公司	孙思源
37	首创证券股份有限公司	张飞
38	长江证券股份有限公司	徐静
39	国联民生证券股份有限公司	刘天其、赵嘉卉
40	方正证券股份有限公司	张汪强
41	国信证券股份有限公司	董丙旭
42	瑞银集团	文若熙
43	中天国富证券有限公司	付政
44	浙江浙商证券资产管理有限公司	王圆
45	中泰证券股份有限公司	孙颖
46	西部证券股份有限公司	邹骏程
47	中国中金财富证券有限公司	贾雄伟