

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：2026-004

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 10 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 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	问题 1：公司三季度的业绩情况如何？请简单介绍一下？ 2026 年前三季度，公司实现营业收入为 54.70 亿元，同比增长 41.46%；实现扣非归母净利润为 19.42 亿元，同比增长 42.55%。报告期内公司生产氯化钾 216.08 万吨，同比增长 44.19%，销售氯化钾 186.68 万吨，同比增长 22.47%。 第三季度，公司实现营业收入 16.48 亿元，同比增长 22.57%；实现扣非归母净利润为 5.95 亿元，同比增长 17.59%；报告期内公司生产氯化钾 66.59 万吨，同比增长 37.44%，销售氯化钾 55.43 万吨，同比增长 15.74%。 问题 2：受老挝雨季影响，公司三季度产销量有一定下降，

后续公司有没有应对措施？

公司目前钾肥产品生产能力和组织销售能力没有发生变化，但受老挝 12#公路今年维修以及雨季影响，公司钾肥产品运输效率下降，一定程度上影响了生产和销售。目前，老挝雨季已基本结束，公司将抓住窗口期集中抢运。

为降低运输效率下降带来的影响，公司通过优化物流运输系统（运输装卸系统分级管理、运力精细化管控等）、拓展运输路线、动态调整生产计划、合理安排产品库存等举措，进一步提升产品运输效率，保障公司的正常生产运营。

从未来发展来看，公司将全力打造“公路+口岸+港口+铁路”四位一体物流保障体系。（1）公路端，采取主线提质及多通道并行模式，在保障主干线运力的同时，打通并运营多条备选运输线路，分散运输风险。（2）口岸端，持续推动老越口岸通关便利化，争取延长通关时长、优化查验流程，提升钾肥产品通关效率。（3）港口端，巩固提升现有越南港口专用泊位的接卸能力，持续开发新的出海港口；进一步扩大泰国林查班港集装箱货运量；畅通越南永安港接入平陆运河的江海联运通道，扩容出海能力。（4）铁路端，北向依托中老铁路加大钾肥回国发运规模，东向依托在建的万永铁路接驳至越南港口，南向依托泰国境内在建的班派—那空帕农铁路接入中泰铁路网络。

此外，老挝“十五计划”（2026-2030）中明确将交通基建列为优先发展领域，公司作为当地重点工矿项目，将积极加强政企沟通力度、强化多方协作，为长期稳定运输提供保障。

问题 3：三季度中资产减值产生的原因？

公司对下属企业中农矿产开发有限公司位于老挝农行一纳拉矿区处于停工状态的 2#副斜坡道进行了复工评估，鉴于施工难度、经济性、建设周期及新建副立井的可替代性，公司决

	定暂时放弃对 2#副斜坡道的修复工作。由于该在建工程将处于闲置状态，基于谨慎性原则，公司对 2#副斜坡道全额计提减值准备 1.65 亿元。 问题 4：现在公司第二个 100 万吨/年钾肥项目进展如何？ 公司第二个 100 万吨/年钾肥项目正按计划积极有序推进 3#主斜井井筒消缺加固、皮带运输系统安装等投运前工作，预计今年年内投入使用，具体进展请以公司后续披露为准。 问题 5：公司 48.5 矿采矿权审批进展如何？公司如何看待老挝政府对矿权的审批趋势？ 1、公司 48.5 平方公里矿区钾盐矿项目正在接受政府指定的第三方评估单位进行安全评估。安全评估如顺利通过后，就可以准备和政府开展下一阶段开采协议等谈判和审批工作。公司会全力积极推进相关事项，强化政企关系合作。后续如有重大进展，公司将及时履行信息披露义务。 2、从老挝矿权审批来看，以优先能给老挝带来深加工、长履约、资金技术强的公司为主。公司在老挝深耕多年，项目持续为当地创造财税贡献、带动产业链发展及当地就业，深度契合老挝政府鼓励本土深加工的政策导向。同时，公司充分具备规模化且成熟的钾肥开发、建设及运营经验，在新增矿权评审中具备较好的竞争优势。 问题 6：请问公司未来如何考虑分红安排？ 公司立足长远发展，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，进一步提升经营质量、优化利润分配体系，与全体股东共享公司经营成果。
--	---

问题 7：公司如何看待钾肥港口高库存的情况？

根据中国无机盐工业协会数据，截至 2026 年 10 月第四周港口氯化钾库存量约为 445 万吨，当前港口库存的阶段性增长主要受进口到货节奏与下游采购节奏错配影响。从需求端来看，未来随着复合肥企业开工率提升及冬储备肥需求提升，下游采购节奏有望逐步改善。从供给端来看，根据中国无机盐工业协会消息，当前独联体主要钾肥出口商正与粮食出口商争夺有限的铁路及港口运力，接驳铁路运力紧张与港口资源竞争正成为制约钾肥发运的关键因素。结合市场整体供需情况，未来阶段性库存压力或将得到改善。

附件：参与人员单位名称及姓名

序号	机构	姓名
1	华能贵诚信托有限公司	孔凡丕
2	富国基金管理有限公司	孙国铭
3	南方基金管理股份有限公司	刘宇堂、郑勇、都逸敏
4	鹏华基金管理有限公司	金松
5	淡水泉(北京)投资管理有限公司	谢兵
6	碧云资本管理有限公司	贾凡
7	中庚基金管理有限公司	徐佳音
8	诺安基金管理有限公司	吕磊、周小琪
9	银华基金管理股份有限公司	唐泽辉
10	上海鼎锋资产管理有限公司	田江
11	诺德基金管理有限公司	戚元昊
12	中金基金管理有限公司	周琛
13	碧云资本管理有限公司	贾凡
14	国联安基金管理有限公司	王栋
15	工银安盛资产管理有限公司	景徽
16	淳厚基金管理有限公司	曹舜卿
17	广东德汇投资管理有限公司	杨鹏
18	国泰基金管理有限公司	钱晓杰
19	广发基金管理有限公司	朱琪
20	华泰柏瑞基金管理有限公司	丁续
21	富达基金	Thomas Zhu
22	中国人保资产管理有限公司	侯一林
23	华夏基金管理有限公司	艾邦妮
24	Willing Capital Management Limited	刘嘉木
25	国信证券股份有限公司	杨林、薛聪
26	申万宏源证券有限公司	李绍程
27	西南证券股份有限公司	甄理
28	中国中金财富证券有限公司	贾雄伟、姜雨彤
29	中信建投证券股份有限公司	郑轶
30	瑞银集团	郭一凡、林良杰、李伟臻
31	财通证券股份有限公司	杨翼荣

32	中国银河证券股份有限公司	孙思源
33	中信证券股份有限公司	孙臣兴
34	开源证券股份有限公司	徐正凤
35	天风证券	丁文字
36	长江证券股份有限公司	徐静
37	华源化工	李佳骏
38	国联民生证券股份有限公司	刘天其、赵嘉卉
39	方正证券股份有限公司	张汪强
40	中泰证券股份有限公司	孙颖、曹惠、聂磊
41	华创证券股份有限公司	邹骏程