证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-023

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于2025年度向金融机构申请综合授信额度的公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月22日召开的第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于2025年度向金融机构申请综合授信额度的议案》，本议案尚需提交公司2024年年度股东大会审议。现将相关情况公告如下：

一、申请综合授信额度概况

1、总体安排

为保证日常经营和项目建设，2025年公司计划向国家开发银行、进出口银行、中国工商银行、中国银行、中信银行、民生银行、澳门国际银行、光大银行、兴业银行、平安银行、法国外贸银行、东亚银行、广发银行等金融机构申请最高不超过20亿元（本外币折合人民币）的综合授信额度。

2、融资主体与授权

（1）根据各金融机构的审批条件及要求，在上述额度限额内可由本公司及全资、控股下属公司作为综合授信全部或部分申请及使用上述额度。

（2）授权公司法定代表人或授权人代表结合综合授信的实际情况，审批上述额度范围内的具体合作金融机构、具体业务的担保方式并签署相关协议和文件。

二、对公司的影响

公司本次向金融机构申请综合授信额度是为落实公司发展战略，根据公司2025年经营目标，公司计划继续加大钾盐项目投资力度，持续扩大生产经营规模，增强上市公司盈利能力。具体金额将在授信额度内以金融机构与公司实际发生的融资金额为准，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-024

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于公司部分董事无法保证2024年年度报告、2025年第一季度报告真实、准确、完整的说明公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月22日召开第八届董事会第二十次会议，审议通过了《关于＜2024年年度报告＞及其摘要的议案》及《关于＜2025年第一季度报告＞的议案》，公司董事长郭柏春先生目前被宁夏回族自治区监察委员会实施留置，无法出席董事会，因此郭柏春先生未签署关于2024年年度报告及2025年第一季度报告的书面确认意见，无法保证公司2024年年度报告、2025年第一季度报告真实、准确、完整。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-017

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案的公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月22日召开第八届董事会第二十次会议和第八届监事会第十二次会议，分别审议通过了《关于2025年度公司董事薪酬的议案》、《关于2025年度公司高级管理人员薪酬的议案》和《关于2025年度公司监事薪酬的议案》。现将相关情况公告如下：

一、适用对象：董事、监事、高级管理人员。

二、适用期限：2025年1月1日至2025年12月31日。

三、薪酬原则：根据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等相关制度，参考国内同行业、同地区上市公司董事、监事、高级管理人员的薪酬水平，结合公司实际经营情况、盈利情况及公司董事、监事、高级管理人员履职工作量和专业性拟定2025年度薪酬方案。

四、薪酬方案

（一）公司董事薪酬方案

1、拟定公司董事长职位基本薪酬为300万元/年（税前）。

2、拟定非独立董事职位年度津贴为6万元/年（税前）。

3、拟定独立董事职位年度津贴为50万元/年（税前）。

（二）公司监事薪酬方案

1、拟定公司监事会主席职位年度津贴为6万元/年（税前）。

2、在公司担任实际工作岗位的监事，按所担任的实际工作岗位职务领取薪酬，并额外发放监事津贴，拟定为6万元/年（税前）。

3、未在公司担任实际工作岗位的监事，拟定的年度津贴为6万元/年（税前）。

（三）公司高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员采用年薪制，年度薪酬总额包括基本年薪和绩效奖金。公司结合行业薪酬水平、岗位职责和履职情况确定其基本年薪。公司董事会依据公司年度经营业绩状况，高级管理人员的岗位职责和年度工作目标完成情况，对各高级管理人员的工作业绩进行考评，根据考评结果决定其年度绩效奖金。

五、其他情况说明

1、公司董事、监事及高级管理人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，薪酬按其实际任期计算并予以发放。

2、根据相关法规及《公司章程》的要求，上述高级管理人员薪酬自董事会审议通过之日起生效，董事和监事薪酬尚需提交公司股东大会审议通过后方可生效。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-019

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于2024年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）拟定2024年度利润分配预案如下：拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

2、本次利润分配方案尚需提交公司2024年度股东大会审议。

3、公司现金分红方案不涉及《深圳证券交易所股票上市规则》（2024年修订）第9.8.1条相关规定的可能被实施其他风险警示情形。

一、审议程序

公司于2025年4月22日召开第八届董事会第二十次会议和第八届监事会第十二次会议，会议审议通过了《关于＜2024年度利润分配预案＞的议案》，同意公司2024年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。本议案尚需提交公司2024年年度股东大会审议。

二、利润分配预案基本情况

经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2024年度实现归属于母公司所有者的净利润9.50亿元、母公司报表净利润-11.21万元，截至2024年12月31日，合并报表未分配利润余额为42.75亿元、母公司未分配利润余额为-7,152.86万元。

鉴于公司2024年度母公司未分配利润余额为负，同时结合当前整体市场环境和公司未来发展战略规划，为满足公司日常经营和钾肥产能扩建，保障公司生产经营的资金需求和中长期发展战略的顺利实施，增强公司抵御风险的能力，根据《公司章程》关于实施现金分红的规定，公司不满足现金分红的条件，公司拟定2024年度利润分配预案如下：拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

三、现金分红方案的具体情况

1、公司2024年度分红方案不触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	0	0	0
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	950,465,904.14	1,235,153,163.73	2,028,819,824.11
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	4,274,620,695.79		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	-71,528,597.87		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	0		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	1,404,812,963.99		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	0		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

2、不触及其他风险警示情形的具体原因

根据《深圳证券交易所股票上市规则》，上市公司利润分配应当以最近一期经审计母公司报表中可供分配利润为依据，合理考虑当期利润情况，并按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则确定具体的利润分配比例，避免出现超分配的情况。公司2024年度母公司报表中未分配利润为负值，不满足分红条件，因此公司不触及《深圳证券交易所股票上市规则（2024年修订）》第9.8.1条规定的股票交易可能被实施其他风险警示的情形。

3、现金分红方案合理性说明

（1）2024年度不进行利润分配的原因

截至2024年12月31日，公司母公司未分配利润余额为-7,152.86万元，合并报表未分配利润余额为42.75亿元，根据《公司章程》关于实施现金分红的规定，公司不满足现金分红的条件。2024年度公司全资子公司未向母公司实施利润分配。公司目前正全力集中资金进行钾肥产能的快速扩建，公司子公司的未分配利润将主要用于公司主营业务的经营和发展，支持公司第二、第三个100万吨/年钾肥项目建设投产。

公司2024年度利润分配预案符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2025年修订）》、《公司章程》及《未来三年（2023-2025年）股东回报规划》的规定，符合公司制定的利润分配管理制度、股东长期回报规划，充分考虑了公司未来持续经营及发展的资金需求，不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。

（2）公司采取的措施

公司一如既往地重视以现金分红形式对投资者进行回报，未来将继续严格遵守相关法律法规，在兼顾公司长期稳定发展和投资者回报的角度，履行公司的利润分配管理制度，与投资者共享公司成长和发展的成果。未来，为增强投资者回报水平，优化企业内部分红管理，公司将持续优化全资子公司利润分配管理、尽快实现母公司未分配利润转正，提升投资者回报水平。

四、备查文件

1、第八届董事会第二十次会议决议；

2、第八届监事会第十二次会议决议。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-020

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于补选董事的公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月22日召开第八届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于补选董事的议案》，本议案尚需提交公司2024年年度股东大会审议，现将有关事项公告如下：

根据《公司章程》的规定，公司董事会由九名董事组成，其中非独立董事五名，独立董事四名。鉴于公司目前无控股股东、无实际控制人，为进一步保障公司董事会的高效运作，提高公司治理水平，维护公司与全体股东利益，经公司5%以上股东汇能控股集团有限公司提名，董事会提名委员会对董事候选人进行资格审查并审议通过。公司于2025年4月22日召开第八届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于补选董事的议案》，同意补选杨锁先生为公司第八届董事会非独立董事候选人（候选人简历见附件），任期自2024年年度股东大会审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

本次补选董事工作完成后，公司董事会人数为九名，董事会中兼任公司高级管理人员的董事人数总计不超过公司董事总数的二分之一。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

附件：非独立董事候选人简历

杨锁先生：1980年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。2006年起曾在汇能控股集团巴隆图煤炭有限公司、富民煤炭有限责任公司、神木市锟源矿业有限公司任职，现任职汇能控股集团有限公司前期项目部负责人、上海汇能丰钾技术开发有限公司法定代表人、董事、经理。

截至本公告披露日，杨锁先生未持有公司股份，除在持有公司5%以上股份的股东汇能控股集团有限公司任职以外，与其他持有公司百分之五以上股份的股东、公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所纪律处分，不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案稽查，不是失信被执行人；符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、《股票上市规则》及交易所其他相关规定等要求的任职资格。

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-021

亚钾国际投资（广州）股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司及董事会全体成员（除董事郭柏春先生，被实施留置）保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月22日召开的第八届董事会第二十次会议和第八届监事会第十二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，现将相关情况公告如下：

一、会计政策变更概述

（一）会计政策变更原因

2024年12月31日，财政部发布“关于印发《企业会计准则解释第18号》的通知（财会〔2024〕24号）”（以下简称“准则解释第18号”），规定“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”。

（二）会计政策变更日期

公司自准则解释第18号印发之日起执行。

（三）变更前后采用会计政策的变化

1、变更前采取的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则--基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

2、变更后采取的会计政策

本次会计政策变更后，公司将执行准则解释第18号相关规定。其他未变更部分，公司继续执行财政部发布的《企业会计准则--基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

二、本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更是公司根据财政部颁布的相关规定进行的合理变更，符合相关法律法规的规定和公司实际情况，不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

三、审计委员会审议意见

审计委员会认为：本次会计政策变更是根据财政部相关规定和要求进行的变更，符合相关法律法规的规定。执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，能够为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，不会损害公司和全体股东的利益。同意将该议案提交公司董事会审议。

四、董事会关于会计政策变更合理性的说明

董事会认为：本次会计政策变更是公司根据国家财政部发布的相关法律法规规定进行的合理变更，符合《企业会计准则》及相关规定。本次会计政策变更能够更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果，不会对公司财务报表产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形，同意本次会计政策变更。

五、监事会意见

经审议，监事会认为：本次公司会计政策变更是根据财政部修订的会计准则进行的合理变更，能够为投资者提供更准确的会计信息，客观地反映公司财务状况和经营成果；相关决策程序符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。因此，监事会同意公司本次会计政策的变更。

六、备查文件

1、第八届董事会第二十次会议决议；

2、第八届监事会第十二次会议决议。

特此公告。

亚钾国际投资（广州）股份有限公司董事会

2025年4月23日

证券代码：000893　　证券简称：亚钾国际　　公告编号：2025-016

亚钾国际投资（广州）股份有限公司2024年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

公司董事会、监事会及高级管理人员除董事郭柏春先生因被实施留置措施无法签署关于2024年年度报告的书面确认意见之外，其他董事、监事、高级管理人员均保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。除董事郭柏春先生缺席本次会议之外，其他董事亲自出席了审议本次年度报告的董事会会议。请投资者特别关注。

非标准审计意见提示

□适用 ☑ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 ☑ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☑ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	亚钾国际	股票代码	000893
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘冰燕	姜冠宇	
办公地址	广州市天河区珠江东路6号广州周大福金融中心51楼	广州市天河区珠江东路6号广州周大福金融中心51楼	
传真	020-85506216	020-85506216	
电话	020-85506292	020-85506292	
电子信箱	stock@asia-potash.com	stock@asia-potash.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）钾肥行业发展状况及总体供求趋势

钾是农作物生长三大必需的营养元素（氮、磷、钾）之一，在植物体内一般占干物质重的0.2%-4.1%，仅次于氮。钾在植物生长发育中参与60种以上酶系统的活化，通过这些酶调控呼吸作用、能量代谢等关键生理过程。钾肥，全称钾素肥料，是以钾为主要养分的肥料。钾肥作为资源性产品，主要应用于农业领域，被广泛地施用于大田作物和经济作物，被誉为“粮食的粮食”。钾肥对农作物的重要作用主要体现在两方面，一方面是增加农作物产量，提高抵抗极端环境的能力，比如抗倒伏、抗病虫、抗寒等；另一方面是提高农作物品质，促进果实成熟。

钾肥的主要品种包括氯化钾、硫酸钾、硝酸钾以及硫酸钾镁，其中氯化钾由于资源丰富、养分浓度高、易吸收的特点，在钾肥产品中占比超过90%。

1、全球钾肥行业发展状况

1.1 全球钾肥的供应情况

根据USGS（美国地质勘探局）2025年发布的报告，全球探明钾盐储量（以K2O氧化钾当量计，不含死海资源量，下同）已超过48亿吨。从区域分布来看，全球钾盐资源呈现显著的地域集中特征，其中加拿大以23%的探明储量占比位居全球首位，老挝以21%的探明储量占比位居第二，俄罗斯（19%）以及白俄罗斯（16%）分列第三、第四。上述四国的探明储量占全球总量的79%。

从氯化钾产能分布看，行业产能集中度高，寡头垄断明显，加拿大、俄罗斯和白俄罗斯长期占据主导地位。根据IFA（国际肥料协会）2024年的统计数据，加拿大、俄罗斯、白俄罗斯三国产能合计占全球的69.4%。近年来，地缘政治冲突频发，国际政经局势多变，给全球钾肥市场带来复杂变量。俄钾、白俄钾基于矿山维护因素计划减产，或将导致2025年全球钾肥供应趋紧。

（1）加拿大：主要的钾肥生产商包括Nutrien和Mosaic，两者在2024年的钾肥销售量分别达到1,389万吨和870万吨，主要供应市场为美国与巴西。其中美国每年通常消耗1,200万-1,500万吨钾肥，85%以上来自加拿大。巴西2024年进口氯化钾达到1,406万吨，大部分来自加拿大及俄罗斯。

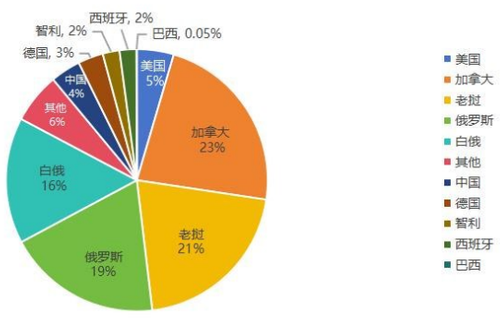
（2）俄罗斯：主要的钾肥生产商为Uralkali，其2024年的钾肥出口量达到1,000万吨。Uralkali的三座矿山将在2025年二季度和三季度停产维护，其预计二季度产量至少减少30万吨。同时，Uralkali还预计将减少40万吨出口供应量以优先供应俄罗斯本国市场。

（3）白俄罗斯：主要的钾肥生产商为Belaruskali，其2024年的铁路运输出口总量达到1,060万吨。2025年1月，据Argus（阿格斯）报道，白俄钾计划开展大规模设备维护作业，预计将于2025年7月结束，将导致其钾肥产量减少约90-100万吨。

（4）中东地区：以色列化工集团（ICL）与约旦阿拉伯钾肥公司（APC）凭借死海的钾盐卤水资源，形成合计约650万吨/年的产能规模，主要供应给欧洲和东亚。

（5）老挝：主要的钾肥生产商为拥有近200万吨/年生产能力的亚钾国际以及100万吨/年产能的青岛东方铁塔股份有限公司。老挝依托丰富的资源禀赋，占据优越的地理位置，是全球钾肥产业版图中新兴崛起的钾盐资源地。

全球钾盐探明储量情况



数据来源：USGS《钾肥统计报告2025》

1.2 全球钾肥的需求情况

据世界银行统计，在过去20年间全球人口呈现稳定增长趋势，根据美国人口普查局数据，2024年全球人口同比增长0.9%，其中新兴市场国家及中低等收入国家贡献全球主要人口增量。国际钾肥巨头Nutrien表示，到2050年，世界人口预计将达到近100亿，人口将增加近20亿，全球谷物和油籽的年需求量预计将超过50亿吨。在此期间，人均耕地面积预计将减少15%，导致超过10%的世界人口处于粮食不安全状态，这进一步扩大了各国对各种肥料包括钾肥的需求。

分区域看，随着中国、巴西、印度等农业大国以及东南亚等新兴市场国家着力推动现代化发展，国民生活水平持续改善，对肉制品和新鲜果蔬的需求日益旺盛，将进一步带动大豆、玉米等饲料用粮的需求大幅提升以及果蔬等经济作物种植面积的扩大，叠加近年全球地缘政治、极端天气等因素影响导致粮食供给不足，在全球耕地面积减少的情况下，为保障粮食供应，提高单位面积粮食产量成为当务之急，这将推动化肥，特别是钾肥需求量持续攀升。此外，全球对可再生能源和低碳发展的需求及支持不断增强，生物燃料需求也在持续增长，将鼓励农民多种植大豆、玉米和棕榈树来带动产量增加，从而提升肥料需求。

根据Argus的最新预测，2025年全球钾肥（折合KCl，下同）需求量将提升至7,430万吨，主要需求地区集中在农业生产较为发达的区域，其中亚洲需求量约3,110万吨，拉丁美洲需求量约1,660万吨，北美洲需求量约1,160万吨。具体如下：

（1）亚洲：钾肥需求增量主要来自中国与东南亚市场。中国是世界上最大的钾肥消费国，从2023年开始每年维持千万吨以上的进口量。东南亚地区凭借其全球粮食主产区地位，叠加印尼、马来西亚等国生物燃料政策推进，棕榈油、甘蔗等能源作物种植需求增长，进一步刺激钾肥需求增长。

（2）拉丁美洲：钾肥需求增长核心动力来自巴西，巴西是全球最大的大豆出口国和第二大玉米出口国，每年需进口1,200万-1,400万吨钾肥，对进口钾肥的依存度在95%以上。巴西全国谷物出口商协会预测，2025年巴西大豆出口量可能高达1.1亿吨，有望创历史新高。巴西国家商品供应公司预计，2025年巴西玉米总产量将达到1.22亿吨，比上年增长5.5%。生物燃料政策方面，巴西正在推进2025年15%生物柴油混合计划，并计划2030年提升至20%，这将长期刺激大豆种植需求，扩大钾肥消费市场。

（3）北美洲：钾肥需求增量主要来自美国，美国是全球第一大粮食出口国，每年需消耗千万吨以上钾肥。据USDA（美国农业部）预测，2025/2026年度（指2025年的种植期到2026年的收获期，下同）美国大豆单产为52.5蒲式耳/英亩，较去年同期涨幅3.6%。同时，玉米作物预计将达到创纪录的155.85亿蒲式耳，比前一年增长约5%，预计种植面积为9,400万英亩，比去年同期增加340万英亩。

总体来看，随着全球农业生产的持续增长和可再生燃料需求的增加，钾肥作为重要的农业生产资料，其需求量预计将继续保持增长态势。

2、亚洲钾肥行业发展状况

2.1 亚洲钾肥的供应情况

在亚洲地区，钾肥生产主要集中在中国、以色列、约旦、老挝等国家，产能共计约1,500-1,600万吨。东南亚地区的钾肥生产主要集中在老挝。随着全球钾肥供应链因俄乌冲突和巴以冲突受到影响，老挝作为临近亚洲核心钾肥需求市场的生产国，其地理位置和物流优势逐渐凸显。同时，老挝的钾矿资源丰富，沉积浅且开采成本低廉，目前正加速发展，有望改变亚洲乃至全球的钾肥供应格局。未来，老挝可能将成为与北美、东欧并肩的三大钾肥供应地之一。

2.2 亚洲钾肥的需求情况

Argus预计，2025年东南亚、东亚及南亚地区氯化钾需求合计约3,110万吨，占全球钾肥总需求量约40%。IFA估算，2024年全球钾肥（K2O）消费量较上年增加了300万吨，增长率约为7%，主要得益于棕榈油生产的带动。作为全球重要的农业区域和全球钾肥主要消费市场之一，东南亚生产了全球约85%的棕榈油和近26%的稻米，而棕榈树及稻米的生长依赖于钾肥。此外，东南亚是天然橡胶、榴莲等经济作物的核心产区，经济作物普遍喜钾，因而农作物产量以及经济作物产量的整体提升预计将促进钾肥需求的增长。

（1）印度尼西亚、马来西亚：印尼与马来西亚作为全球最大的棕榈油生产国，2024年全球棕榈油价格上涨提高了当地种植园对钾肥的可负担性，因此印尼、马来西亚2024年钾肥进口量同比激增44%及20%，创三年新高。印尼棕榈油协会贸易与推广部负责人法迪尔·哈桑(Fadhil Hasan)表示，2025年印尼棕榈油产量预计突破5,000万吨，同比增长3.8%。马来西亚方面，USDA预测马来西亚2024/2025年度棕榈油产量估计为1,920万吨。2025年，印尼将生物柴油中棕榈油的强制掺混比例从35%提高到40%。此外，印尼正在研究在2026年将该比例提高到50%，并计划2026年为航空燃油引入3%的棕榈油掺混比例。

（2）泰国、越南：泰国是全球最大的天然橡胶生产国，年产量保持在450-500万吨左右。根据天然橡胶生产国协会的估计，泰国2025年天然橡胶的产量有望实现1.2%的增长。越南水果与蔬菜协会表示，2025年越南水果行业的目标是创下新的出口纪录，较2024年增长15%，其中榴莲仍将是主要推动力。泰国及越南推动经济作物的产量增长，利于扩大钾肥需求。

（3）印度：根据USDA的最新报告，2024/2025年度印度大米产量预计达到1.45亿吨，比上年度增加约720万吨，且预计2025年印度大米出口量达到2,250万吨，同比增长26.4%。此外，据印度农业部初步预测，2024/2025年度印度夏季粮食产量有望达到创纪录的1.193亿吨。为满足稻米扩产需求，将促使钾肥施用量增加，从而刺激钾肥需求增长。

3、中国钾肥行业发展状况

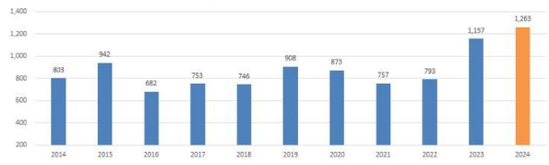
粮食是人类生存和发展的基石，也是国家安全的重要组成部分，我国高度重视粮食产能提升。在我国目前耕地有限的情况下，粮食增产提质的核心是化肥，尤其钾肥是氮磷钾三大化肥中唯一不能完全自给的肥料，对于我国粮食安全保障具有重要战略意义。2024年境外老挝钾肥项目扩产计划持续发力，为我国钾肥市场提供了有力的支撑。

3.1 中国钾肥的供应情况

我国钾资源严重匮乏，可探明的钾矿资源中基本没有可溶性沉积矿床，有少量难溶性钾矿（明矾矿）和盐湖卤水矿，95%以上钾肥由盐湖卤水生产。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，钾盐后续保障形势日趋严峻。根据中国无机盐协会钾肥分会统计，2024年全国资源性钾肥产量525.5万吨（K2O）。

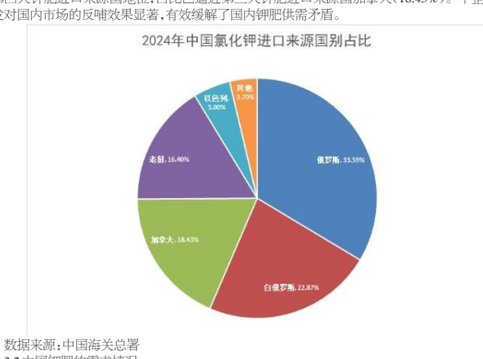
由于我国自主产能受限，钾肥进口依存度常年在50%以上，去年进口比例攀升至70%左右，长期依赖进口的局面难以改变。据海关总署统计数据，2024年国内累计进口钾肥量为1,263.25万吨（KCl），较上年同比增长9.14%，创历史新高。

2014-2024年国内钾肥进口量（万吨）



数据来源：中国海关总署

我国往年氯化钾进口主要来源于俄罗斯、白俄罗斯和加拿大三国，近年来伴随着老挝钾盐产能持续扩产以及进口量持续增加，2024年老挝对我国的出口总量达207.22万吨，占比达到16.40%，稳居我国第四大钾肥进口来源国地位，占比已逼近第三大钾肥进口来源国加拿大（18.43%）。中企海外资源开发对国内市场的反哺效果显著，有效缓解了国内钾肥供需矛盾。



数据来源：中国海关总署

3.2 中国钾肥的需求情况

我国是全球钾肥消费量最大的国家，根据卓创资讯数据，2024年我国氯化钾表观消费量为1,801.2万吨，同比增长7.7%。基于我国庞大的人口基数，粮食的稳定供应对于国家发展至关重要。因此，在国家维护粮食安全的大背景下，从农业生产的施肥角度来看，市场对钾肥的需求将持续保持稳定。随着我国坚持不懈抓好“三农”工作，扎实推进新一轮千亿斤粮食产能提升，强调在耕地面积有限的情况下，要保证粮食的稳定供应，对于提高粮食单产提出了更高的要求，优化化肥施用结构、提高钾肥施用的占比是重要途径之一。由于钾肥对于油料作物的提质增量作用效果明显，国家政策层面对于推进大豆产能提升、扩大油菜面积、支持发展油茶等特色油料等措施，也将促进钾肥需求量进一步提升。此外，随着经济发展和消费模式的不断升级，人们的饮食结构将不断得到优化和改善，对肉制品和新鲜果蔬的需求日益旺盛，这将直接推动动物饲料需求的增长、果蔬种植面积的扩大、果蔬口感和品质的提升，农业生产对钾肥的依赖也将进一步加深，推动钾肥需求提升。

（二）行业政策情况

政策颁布部门	政策颁布时间	行业相关政策	政策相关内容
中共中央、国务院	2024年2月3日	关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见	抓好粮食和重要农产品生产。扎实推进新一轮千亿斤粮食产能提升行动。稳定粮食播种面积，把粮食增产的重心放到大面积提高单产上，确保粮食产量保持在1.3万亿斤以上。实施粮食单产提升工程，集成推广良田良种良机良法。巩固大豆扩种成果，支持发展高油高产品种。扩大油菜面积，支持发展油茶等特色油料。树立大农业观、大食物观，多渠道拓展食物来源，探索构建大食物监测统计体系。
国务院	2024年3月5日	2024年政府工作报告	加强粮食和重要农产品稳产保供。稳定粮食播种面积，巩固大豆扩种成果，推动大面积提高单产。严守耕地红线，完善耕地占补平衡制度，加强黑土地保护和盐碱地综合治理，提高高标准农田建设投资补助水平。各地区都要扛起保障国家粮食安全责任。我们这样一个人口大国，必须践行好大农业观、大食物观，始终把饭碗牢牢端在自己手上。
国务院	2024年4月8日	新一轮千亿斤粮食产能提升行动方案(2024-2030年)	讨论通过《新一轮千亿斤粮食产能提升行动方案(2024-2030年)》。会议指出，保障粮食安全是头等大事。要按照党中央决策部署，全面实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动，扎实推进藏粮于地、藏粮于技，落实分品种增产任务和分区域增产布局，谋划实施高标准农田建设、种业振兴等支撑性重大工程，牢牢把握粮食安全主动权。行动方案明确了“巩固提升口粮、主攻玉米大豆、兼顾薯类杂粮”的分品种增产思路，提出巩固提升优势产区，挖掘其他地区潜力，调整优化粮食生产格局。
中国无机盐工业协会钾盐钾肥行业分会	2024年4月	《钾盐钾肥行业2024年工作重点》	加快国内钾资源勘探与海外项目(如老挝钾矿)产能释放，推动建立钾肥战略储备制度。
农业农村部	2024年8月20日	《做好农业农村重大项目谋划储备深化融资对接服务的通知》	通知要求紧紧围绕扩大农业农村有效投资这个主要目标，聚焦高标准农田、现代设施农业、乡村建设等农业农村基础设施建设重点领域，会同银行、投资基金、农业投资公司等机构，统筹整合要素资源，完善打捆打包实施策略，创新市场化运作机制，优化利技赋能、央地协同、投融联动等工具手段，着力做好农业农村重大投融资项目谋划储备，畅通政银金融资对接服务链条，引导撬动金融和社会资本加大投入，有力有效推进乡村全面振兴。
国务院	2024年9月15日	《关于践行大食物观构建多元化食物供给体系的意见》	《意见》提出3方面14项重点任务。一是全方位、多途径开发食物资源，拓展食物来源渠道。二是大力推进科技创新，提升食物开发质量效益。加强食物开发基础研究，加快育种创新，构建食物科技创新支撑体系。三是推进全产业链建设，提升食物开发价值链。
国家发展改革委、财政部	2024年9月20日	《国家化肥商业储备管理办法》	在原规范性文件基础上，综合考虑形势发展要求和储备工作需要，优化完善形成部门规章，就储备规模品种时间、承储企业确定及任务下达、储存、投放轮换动用、资金补助、监管核查、法律责任等作出相关规定，同时优化监管部门职责分工，明确承储企业权利义务，为国家化肥商业储备管理工作提供了制度保障。
中共中央	2024年12月12日	《中央经济工作会议通稿》	严守耕地红线，严格耕地占补平衡管理。抓好粮食和重要农产品稳产保供，提高农业综合效益和竞争力。保护种粮农民和粮食主产区积极性，健全粮食价格形成机制。因地制宜推动长业、强县、富民一体发展，千方百计拓宽农民增收渠道。
财政部	2024年12月26日	《国务院关税税则委员会关于2025年关税调整方案的公告》	根据《2025年关税调整方案》，对氯化钾进口继续执行“0”关税税率。
中共中央、国务院	2025年1月1日	《中共中央 国务院关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》	深入推进粮油作物大面积单产提升行动。稳定粮食播种面积，主攻单产和品质提升，确保粮食稳产丰产。进一步扩大粮食单产提升工程实施规模，加大高产高效模式集成推广力度，推进水肥一体化，促进大面积增产。加力落实新一轮千亿斤粮食产能提升任务。多措并举巩固大豆扩种成果，挖掘油菜、花生扩种潜力，支持发展油茶等木本油料。推动棉花、糖料、天然橡胶等稳产提质。
国家发展改革委	2025年2月8日	《关于做好2025年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知》	一是加强生产保障，落实好重点化肥生产企业最低生产计划，稳定化肥生产用天然气、煤炭、硫磺、磷矿石等能源资源供应；二是加强运输协调和产销对接，确保化肥供应不断档、不脱销；三是加强化肥储备管理，协调解决储备货物在货源组织、运输调运、资金贷款等方面的困难，确保春耕期间及时投放市场；四是加强进出口服务管理，维护进出口秩序；五是加强市场监管，加大打假工作力度，严厉查处价格违法行为，完善尿素期货监管交割和化肥领域信用评价制度建设；六是加强农业社会化服务，推进科学施肥。
国务院	2025年3月5日	《政府工作报告》	持续增强粮食等重要农产品稳产保供能力。稳定粮食播种面积，主攻单产和品质提升。巩固大豆扩种成果，挖掘油料扩产潜力。推动棉糖胶等稳产提质，扶持畜牧业、渔业稳定发展，支持发展现代设施农业，全方位开发食物资源。严守耕地红线，严格占补平衡管理。高质量推进高标准农田建设，加强农田水利设施和现代化灌区建设，推进退化耕地治理。深入实施种业振兴行动。加快先进适用农机装备研发应用和农业科技成果大面积推广。综合施策推动粮食等重要农产品价格保持在合理水平。启动中央统筹下的粮食产销区省际横向利益补偿，加大对产粮大县支持，保护种粮农民和粮食主产区积极性。
中共中央、国务院	2025年4月7日	《加快建设农业强国规划(2024-2035年)》	把保障粮食和重要农产品稳定安全供给作为头等大事，落实藏粮于地、藏粮于技战略，筑