

这是一家全球新生钾盐区域第一家实现工业化量产，并且实现经济效益的上市企业。

该公司在2022年4月份投资建设100万吨/年钾肥项目，该项目建成后将成为东南亚地区最大的钾肥项目。

2022年第三季度，这家企业的销售毛利率，也就是钾肥的利润空间高达76%，在A股化肥概念板块中排名第4位。这说明如果该公司销售100元的钾肥，就能赚回76元的毛利率。



而到了2022年，这家企业保持了强劲增长的态势，该公司在这一年里只用了三个季度的时间就完成了15.19亿元的惊人净利润。这说明这家企业今年净利润的增长不仅提前实现了，还再次刷新了业绩的历史最高纪录。



大家好我是财报翻译官，今天将调研A股化肥概念板块中，亚钾国际(股票代码:000893)这家上市公司2022年第三季度财报，下面进入今天的主题。

为了深入了解这家公司的基本情况，并分析出业绩增长的原因。财报翻译官详细调研了该企业2022年第三季度的财报，并亲自致电了公司的董秘来了解情况。

巴菲特曾说：“你必须了解财务报告，它是企业与外界交流的语言。你在股市中赚钱的多少，跟你对投资对象的了解程度成正比。”

头条 @财报翻译官



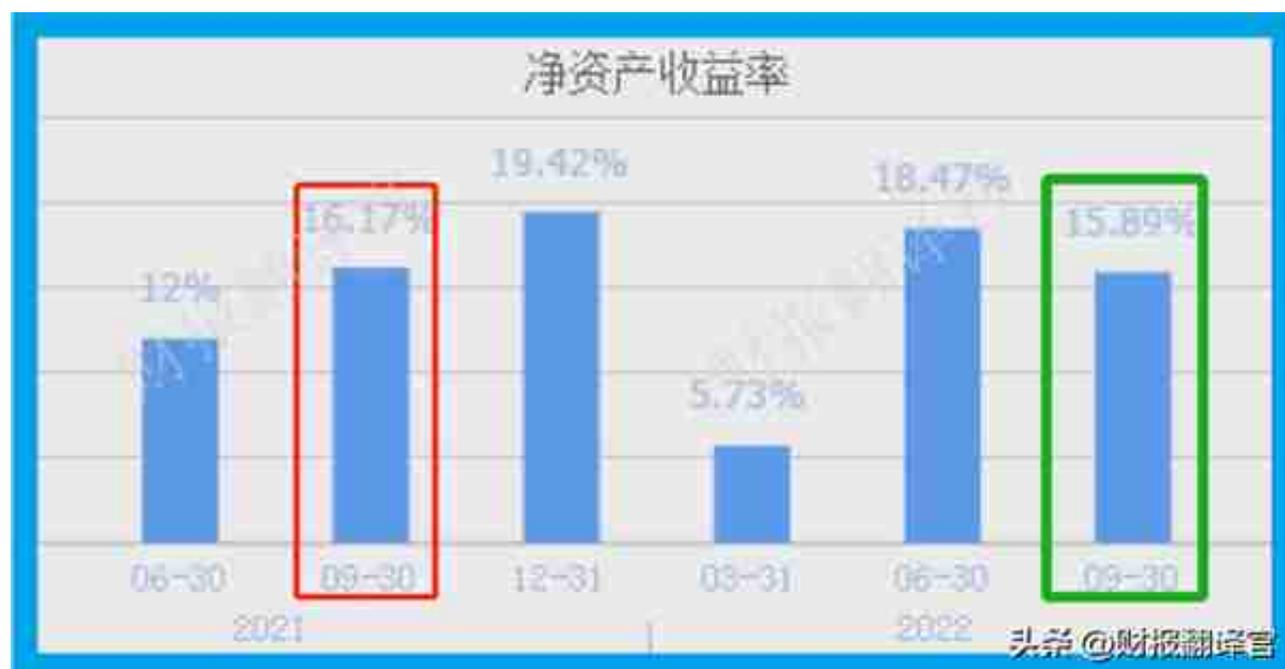
在该企业的财报中翻译官还发现，目前公司在老挝拥有35平方公里钾盐矿的开采权，钾盐矿石的总储量约为49.37亿吨。这是亚洲最大的钾盐资源，约占亚洲总储量的1/3，这些也都彰显了其强大的资源优势。

而从董秘的口中翻译官还得知，在该企业的前十大流通股东中只有一个自然人，其余都是机构投资者。

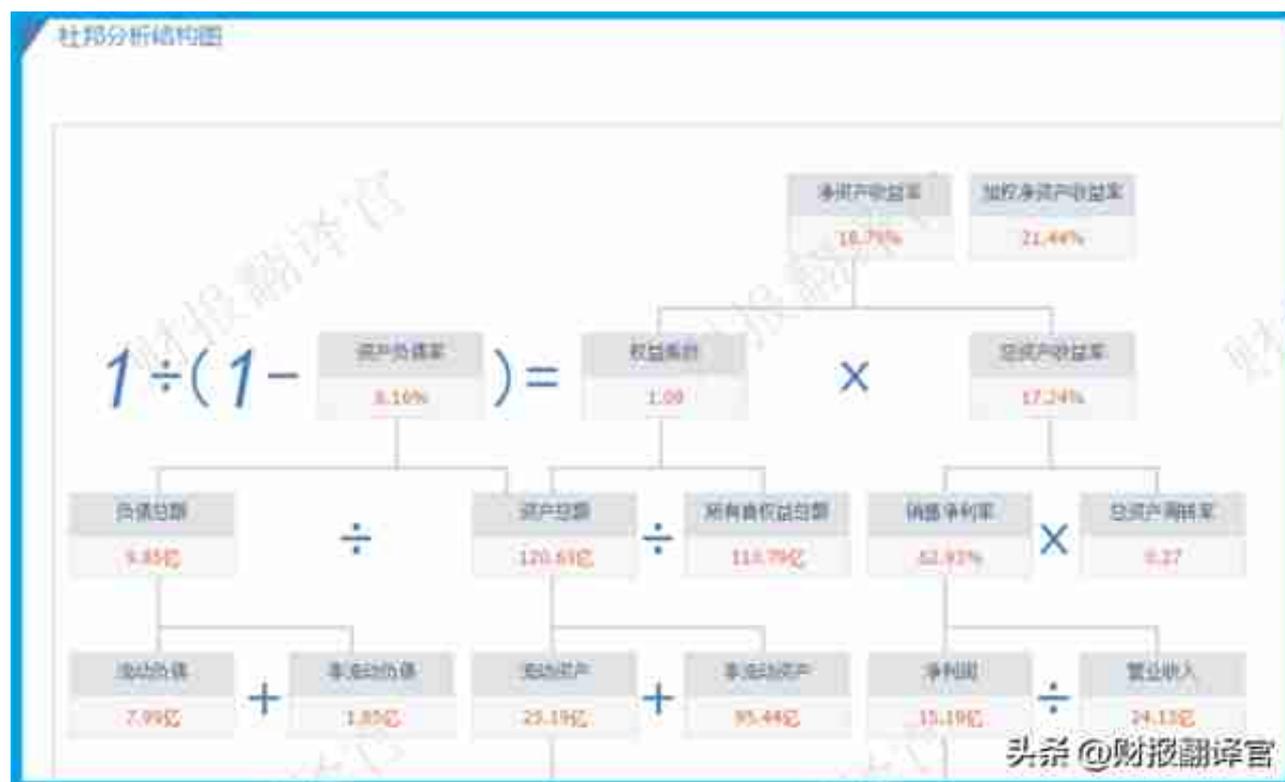
并且前10大流通股东累计持股，占流通股的比例高达61.16%，这说明公司目前的筹码比较集中。



而这家企业目前的净利润，在A股化肥概念板块51家上市公司中排名第10位。这个名次非常靠前，说明其规模相对来说很大。



而这家公司目前的赚钱能力，也就是净资产收益率，在A股化肥概念板块51家上市企业中排名第14位。这个名次也不算低，说明其赚钱的能力相对来说很强。



2021年第三季度，该企业销售100元的钾肥，只能赚到58.62元的毛利率，销售毛利率为58.62%。

而到了2022年第三季度，这家公司同样销售100元的钾肥，却能赚到75.58元的毛利润，销售毛利率为75.58%，同比增长了29%。

代码	名称	毛利率%
2	000408 藏格矿业	84.35
3	000792 盐湖股份	80.10
④	000893 亚钾国际	75.58
5	603077 和邦生物	45.68
6	000683 远兴能源	43.29

头条 @财报翻译官

而通过进一步分析翻译官发现，在2022年第三季度，该企业产品利润空间扩大的主要原因是钾肥价格的上涨。

分析完公司钾肥的利润空间，下面我们再来看一下该企业产品的销售速度。钾肥的销售速度，要使用公司的存货周转天数这个指标来衡量。

2021年第三季度，该企业销售一批已生产的钾肥存货，还需要110天的时间。而现在只需要66天，销售速度加快了41%。



对于一家一年能赚十几亿净利润的上市企业来说，这几百万的信用减值损失显得微不足道。但是信用减值损失的增长幅度竟然超过了23倍，这让翻译官觉得有些不正常。

所以在未来的季度里，如果信用减值损失这个指标持续高企，那就说明该公司的销售出现了问题，这一点是需要我们注意的。

如果把上市企业的基本面从高至低分为A、B、C、D、E五个等级的话，翻译官个人认为该公司能维持C级的水平。

