

## 钾肥新闻 2019-07-31

### 萨省钾肥动态:

#### 萨省钾肥公司股票行情:

##### Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX:每股\$72.36 加元, 上涨了\$1.10 加元, 涨幅为 1.54%)。

##### Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$25.19 美元, 下跌了\$0.06 美元, 跌幅为 0.24%)。

### 国际钾肥动态:

#### ICL: Q2

以色列化工周三公布, 尽管部分目标市场天气条件恶劣, 但是第二季度收入和利润仍有所增长:

- 第二季度销售额为 14.3 亿美元, 与 2018 年第二季度的 13.7 亿美元相比增长 4%;
- 营业收入 2.4 亿美元, 调整后营业收入为 2.3 亿美元, 比 2018 年第二季度分别上涨了 40%和 22%;
- 净收入为 1.58 亿美元, 调整后净收入为 1.51 亿美元, 2018 年第二季度分别为 1.01 亿美元和 1.13 亿美元。季度调整后每股盈利 0.12 美元, 比 2018 年第二季度的 0.09 美元增长 33%;
- 2019 年第二季度 EBITDA 比 2018 年第二季度增加了 15%, 达到 3.4 亿美元;
- 季度股息每股 0.057 美元, 股息收益率超过 4%。

以色列化工今天公布了其截至 2019 年 6 月 30 日第二季度财务业绩, 第二季度的销售额为 14.25 亿美元, 2018 年同期为 13.71 亿美元, 调整后的营业收入增加了 22%, 达到 2.3 亿美元。2019 年第二季度反映了公司业绩持续改善, 钾肥所有部门的较高价格和更高的销量。

## 钾肥

较高的销量和价格推动了钾肥业绩的同比大幅增长，经营利润率从 2018 年第二季度的 16% 上涨至 2019 年第二季度的 23%。2019 年第二季度钾肥销售量为 125 万吨，比 2018 年第二季度增长 14%。

钾肥业务占以色列化工集团总销售额的 27%，从去年同期的 3.46 亿美元上升至本季度的 4.32 亿美元。每吨平均售价从 266 美元上涨至 289 美元。调整后运营收入占 46%，而 2018 年销售额占 23%，调整后运营收入占 30%。

### 重点提亮及业务环境

- 钾肥部门的销售额增长了 25%，营业利润比 2018 年第二季度增长了 80%，因此，钾肥销售量增长了 14% 和平均实现价格上涨了 9%；
- 由于大豆价格下跌导致巴西需求下降，美国不利的天气条件影响了肥料应用，以及东南亚棕榈油价格下跌，钾肥价格在 2019 年第二季度末温和下降；
- 根据 CRU，2019 年第二季度进口到巴西的颗粒钾肥平均价格每吨 346 美元（CFR 现货），与 2019 年第一季度相比下降了 1.5%，与 2018 年第二季度相比增长 12.3%；
- 据 Argus 称，2019 年上半年中国钾肥进口量约 540 万吨，比 2018 年上半年增加约 22%，这导致中国库存水平上升；
- 据 FAI（印度化肥协会）称，2019 年前 5 个月进口到印度的钾肥达到 190 万吨，比 2018 年前 5 个月相比，减少了 145；
- 根据巴西的海关数据，2019 年第二季度进口到巴西的钾肥达到 260 多万吨，与 2018 年第二季度相似；
- 与 2018 年第二季度相比，以色列化工 Boulby 矿的聚硫酸钾产量翻了一番，达到 13.6 万吨，Potashplus 产量达 34,000 吨。

### **Results of Operations**

|  | <b>4-6/2019</b>    | <b>4-6/2018</b>    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>\$ millions</b> | <b>\$ millions</b> |
| <b>Total sales</b>                       | <b>432</b>         | 346                |
| Potash sales to external customers       | <b>334</b>         | 274                |
| Potash sales to internal customers       | <b>28</b>          | 17                 |
| Other and eliminations*                  | <b>70</b>          | 55                 |
| <b>Gross profit</b>                      | <b>202</b>         | 140                |
| Segment profit (After allocation of G&A) | <b>105</b>         | 56                 |
| Depreciation and Amortization            | <b>35</b>          | 35                 |
| Capital Expenditures – Ongoing           | <b>89</b>          | 89                 |
| Average realized price (\$/tonne)**      | <b>289</b>         | 266                |

### **Potash – Production and Sales**

| <b>Thousands of tonnes</b>             | <b>4-6/2019</b> | <b>4-6/2018</b> |
|--|-----------------|-----------------|
| Production                             | <b>1,117</b>    | 1,346           |
| Total sales (including internal sales) | <b>1,252</b>    | 1,096           |
| Closing inventory                      | <b>384</b>      | 704             |

2019 年第二季度钾肥生产量较去年同期减少了 22.9 万吨，这是由于 Boulby 钾肥矿山向 Polysulphate 过渡的一部分，以及以色列化工在死海和西班牙的运营产量下降。2019 年第二季度钾肥销售量比去年同期有所增加了 15.6 万吨，主要是由于销往中国和巴西的钾肥增加，部分被印度下降的销售量所抵消。

#### **国内钾肥动态:**

##### **氯化钾价格行情**

今日氯化钾价格日报 最新氯化钾企业出厂价，钾肥市场保持弱势暂稳的局面，国产钾生产量有限，但近期新订单成交并不积极，多为前期买断订单仍在发运中。各区域盐湖 60%晶实际成交价格多在 2150-2200 元/吨，走货相对缓慢，盐湖集团暂无明确消息是否调整八月份销售政策。

加拿大关于氯化钾的报价为 2280 元/吨。氯化钾的规格：用途：农业；品级：一类；等级：优等品；氧化钾含量/% $\geq$ :62%。该报价有效期为 3 天。报价提供方：安徽八斗化工有限公司。

青海盐湖工业股份有限公司关于氯化钾的报价为 2350 元/吨。氯化钾的规格：用途：农业；品级：一类；等级：优等品；氧化钾含量/% $\geq$ :60%。该报价有效期为 3 天。报价提供方：青海盐湖钾肥股份有限公司。

氯化钾供应量大被采购氛围一般，进口及国产货源局势低位推进。整体交投短线难有明显提升，业者待市心态保守。现华东地区 62 白钾港口主流报价 2240-2260 元/吨，俄红报价 2130-2150 元/吨，大颗粒报价 2300-2350 元/吨，实际均是单议。国产钾盐湖集团 60 晶市场贸易主流出库 2160-2200 元/吨。

## **2019 年 1-6 月钾肥进出口数据**

生意社 07 月 31 日讯

据中国海关统计，2019 年 1-6 月，中国累计出口各种肥料 1261 万吨，其中 6 月出口各种肥料共 204 万吨，氯化钾 1.68 万吨，硫酸钾 5.82 万吨，肥料用硝酸钾 0.87 万吨。

2019 年 1-6 月份，中国累计进口(除纯氯化钾外的)其他氯化钾 543.49 万吨(进口量最大的肥料品种)，硫酸钾 2.76 万吨。其中仅 6 月份，进口其他氯化钾 60.9 万吨，硫酸钾 0.67 万吨。