

钾肥新闻 2019-08-20

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX:每股\$65.63 加元, 下跌了\$1.28 加元, 跌幅为 1.91%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$19.37 美元, 下跌了\$0.61 美元, 跌幅为 3.05%)。

萨省钾肥公司

Nutrien:

Nutrien 作为全球最大的化肥公司, 并在 CMJ 的 40 强名单上排名第一, 合并后的 Nutrien 正在不断发展和壮大。

Nutrien 总裁兼首席执行官 Chuck Magro 表示: “Nutrien 公司真正的独特之处在于并不是以采矿或是生产产品为出发点, 而是以农民为出发点, 以农民所需作为企业所需。”。

Nutrien 是世界上最大的钾肥生产商, 占全球市场份额的 20%, 在加拿大萨省经营着 6 个矿山。

Magro 表示: “在加拿大, 我们拥有世界上质量最高, 成本最低的钾肥储量。过去十年, 我们的股东已投入近 1000 万美元来增加我们满足需求的能力。我们的需求每年持续增长 2.5%至 4%, 因为钾肥需求受到不断增长的食品需求的支持。”。

钾肥仍然需求旺盛, 但在上一个周期中, 市场供过于求。根据 Magro 的说法, 市场现在处于脆弱的复苏状态。但世界人口增长推动了对钾肥的需求——从目前的约 75 亿人

口到 2050 年将达到 95 亿人口。钾肥的需求与人口和财富增长的宏观趋势直接相关。全球中产阶级正在扩张，他们想要吃更健康，更有营养的食物，这就是钾肥的来源。

国际钾肥动态：

白俄罗斯开始生产无氯肥料

白俄罗斯计划在 2019 年开始生产无氯钾肥，这是白俄罗斯与中国公司米高的合作项目。第一阶段产能为每年生产 8 万吨硝酸钾和 6 万吨颗粒状氮钾肥。第一批列车装载着原材料已经运往俄罗斯。

Belkali-Migao 主任 Konstantin Potryvayev 表示，该工厂已准备好接收原材料。他称：“第二个主要产品—生产单位 4 的钾肥（小技术氯化钾）现已被接受。”。这些产品在国内市场和国外都有需求。该公司计划出口到欧盟，俄罗斯和土耳其。

白俄罗斯公共股份公司（OAO）是世界上最大的钾肥生产商和出口商之一。

国内钾肥动态：

钾肥市场国内国际行情分析

一、国际钾肥

1. 国际主要地区钾肥的价格

表 1 国际主要地区钾肥的价格表

单位：美元/吨

氯化钾（离岸散装） 美元/吨	地区	8月15日	8月8日
温哥华-标准	246-289	248-290	
温哥华-颗粒	271-304	273-310	
美国中西部-颗粒	245-250	247-253	
泰国/越南-颗粒	310-330	310-330	
前苏联-标准	223-297	224-300	
波罗的海-颗粒	248-312	249-320	
氯化钾（到岸散装） 美元/吨	巴西-颗粒	320-335	
智利-标准	240-300	240-300	
印度-标准（180天信用证）	290-290	290-290	
东南亚-标准	285-305	285-305	
西北欧-颗粒	252-321	253-328	
西北欧-硫酸钾	440-460	440-460	

注：价格减少用绿色，增加用红色

2. 国际主要地区钾肥运费

表 2 国际主要地区钾肥运费表

单位：美元/吨

钾肥海运费参考				
产品/路线	驳船尺寸	装/卸载率	8.15	8.8
温哥华-中国	6.0-6.5万吨	12000c/10000c	21-24	22-24
温哥华-东南亚	2.5-3.0万吨	12000c/10000c	38-40	36-38
温哥华-巴西	3.0-3.5万吨	12000c/10000c	30-32	29-31
波罗的海-东南亚	2.5-3.0万吨	8000c/5000x	60-64	60-62
波罗的海-中国	6.0-6.5万吨	8000c/6000c	46-48	43-45
波罗的海-美国中西部	5.0-5.5万吨	8000c/10000c	18-20	18-20
波罗的海-巴西	3.0-4.0万吨	8000c/5000c	22-24	19-21
以色列阿什杜德港-巴西	3.0-3.5万吨	6000x/5000c	19-21	17-19
红海-印度西海岸	3.0-3.5万吨	8000x/10000x	20-22	19-21

注：运费减少用绿色，增加用红色

3. 东亚钾肥市场：需求放缓，钾肥行业整体看跌情绪

目前，钾肥疲软的需求和出口商之间日益激烈的竞争矛盾，共同推动了东亚散装硫酸钾的价格从原来的 460-470 美元/吨降至当前的 450-465 美元/吨。

据 GTT 数据显示，今年 1-5 月份台湾硫酸钾出口同比下降 22%，至 6.2 万吨左右。这主要是东碱股份有限公司硫酸钾减产等不可抗力造成的。但今年上半年，中国大陆硫酸钾出口从去年 1-6 月的 3000 吨飙升至今年的 20 多万吨，足以弥补台湾的减产。同时，这也给国际买家提供了更多的选择，这也是最终导致硫酸钾价格下跌一个重要原因。在澳大

利亚等区域进口市场，他们已经注意到价格下跌。硫酸钾价格下跌另一个主要因素是氯化钾的价格走势疲软，而氯化钾又是曼海姆工艺生产硫酸钾的主要原料，当前由于印度和中国等主要氯化钾市场进口放缓，加剧了钾肥行业整体看跌情绪。但今年上半年，中国出口从去年1至6月的近3000吨飙升至20多万吨，足以弥补台湾的减产。这一减少是西索达不可抗力造成的。

二、国内钾肥

国内氯化钾市场小幅波动，部分品种价格虽有拉涨，但下游拿货谨慎，观望气氛不减，成交仍显弱势。

供给情况：国产钾方面，青海地区生产企业开工率有所下降，青海盐湖日产量10000-12000吨左右，基准60%粉/晶钾官方到站报价2250元/吨，各地区贸易出库主流价2150-2200元/吨。进口钾方面，港口进口钾市场交投清淡，市场观望气氛较浓，出货缓慢，62%白钾报价多在2250-2300元/吨左右，60%白钾多在2250-2280元/吨左右。边贸钾方面，边贸钾仍处于中断阶段，传闻可能9月份，或将在本月底前后会有到货。

需求情况：当前，农业秋季用肥多以高磷为主，对钾肥秋季需求一般，下游复合肥企业开工率低，拿货保守，多按需采购为主。

国际市场：当前，巴西和美国的颗粒氯化钾价格继续下跌，印度方面，印度主要港口氯化钾的库存从原来的51.9万吨降至45.3万吨，国内氯化钾的总库存量大约在145万吨左右，由于印度目前氯化钾的需求较低，这样的是一个充足的水平。马来西亚方面，在主要的种植园购买季节之时，市场的表现依然是平静和悲观，氯化钾散货与小额的价格多在280美元/吨。自7月以来，国内原油棕榈油（CPO）期货一直处于低迷期，一度跌至1900林吉特/吨，7月中旬，棕榈油（CPO）期货止跌，开始一路上涨，2个月以来却未见的高点，8月15日马来西亚Bursa的CPO期货从1870林吉特/吨涨至2174吉特/吨。

国内市场：国内钾肥市场走势相对平稳，两广地区氯化钾市场走势平稳，交投僵持，零星走货。港口62%白钾主流报价在2250-2280元/吨左右，俄红粉主流报价2130-2150元/吨左右，川渝地区氯化钾市场平稳运行，当地盐湖60%粉/晶到站价格多在2200元/吨左右，小厂钾57%到站价格在1820-1850元/吨左右，山东地区氯化钾市场小幅波动，供应面较为宽松，但部分品种货源紧张，低端价格逐渐消失，港口62%白钾价格多在2250-

2280 元/吨；国内硫酸钾南方市场交投尚可，中部北部成交仍淡。现东北地区交投平平，价格淡稳，曼海姆 50 粉主流出厂报价 2900 元/吨，52 粉/颗粒出厂报价 3050 元/吨左右；西北水盐 50 粉到站报价 2550-2600 元/吨，罗钾 51%粉到站价 3100 元/吨，52%粉到站价 3150 元/吨，实际成交略有下调。

当前，国内氯化钾氯化钾市场行情弱稳推进，氯化钾进口货源出货一般，硫酸钾市场平稳推进，新单成交并不积极，主发前期订单，厂家报价稳定，成交优惠空间增加，预计短期内，国内氯化钾市场主流维稳，局部地区小幅调整，硫酸钾市场大势走稳，局部地区波动。