

## 钾肥新闻 2019-11-29

### 萨省钾肥动态:

#### 萨省钾肥公司股票行情:

##### Nutrien Ltd. :

(NTR, TSX: 每股\$62.70 加元, 上涨了\$0.08 加元, 涨幅为 0.13%)。

##### Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$19.05 美元, 上涨了\$0.05 美元, 涨幅为 0.26%)。

### 国际钾肥动态:

#### Sirius Minerals

天狼星矿业公司位于惠特比附近的 Whitby 钾肥矿打破隧道记录。该公司表示隧道挖掘工作超出了预期, 建设的矿物运输隧道的速度比预期的要快得多。于 2019 年 11 月 26 日达到了迄今为止的最快速度, 40.5 米。对 Strabag 和 Wilton 团队的工作表示祝贺。

#### K+S

K+S 德钾和 MFS Africa 公司合资成立合资公司, 投资乌干达的农业创新公司 Akorion。K+S 德钾和 MFS Africa 在新成立的合资公司 (对 Akorion 投资) 中是平等的合作伙伴。主要目标是进一步扩展 Akorion 的数字平台 EzyAgric。这项技术为非洲的小农户提供了极大的市场准入机会, 同时为整个农产品价值链提供了有效的流程。

除咨询服务外, K+S 德钾还将其农业应用专业知识整合到该网络中, 并通过其合作伙伴 Grainpulse 为小农提供所需的肥料。

## 国内钾肥动态:

### 2019 年钾肥行业大事记

#### 1. 化肥增值税再降

根据国家税务总局下发的通知，从 2019 年 4 月 1 日起，将制造业等行业现行 16% 的税率降至 13%，将交通运输业、建筑业、饲料、化肥、农药、农机、农膜等行业现行 10% 的税率降至 9%；保持 6% 一档的税率不变。

金联创观点：钾肥行业属于资源型行业，可抵税项目少，税率下调，其受益程度更大。增值税下调，意味着进口成本下降，可能会导致更多的国外化肥进入中国。从另一方面来看增值税下调，也可能导致中国化肥进口量增加，对国内化肥市场形成冲击。

#### 2. 8 月 5 日人民币兑美元汇率破“7”

8 月 5 日上午，离岸人民币兑美元汇率跌破“7”整数关口，随后在岸人民币也跌破 7 元，对此央行发文表示，汇率波动属于常态，有波动价格机制才能发挥资源配置和自动调节作用。

金联创观点：我国是一个多氮、少磷、缺钾的国家，到目前为止氯化钾依然大部分需要从国外进口，所以宏观经济形势也对我国钾肥市场有一定的影响，从理论上讲人民币贬值氯化钾进口成本就会上升，对于国内钾肥进口商来说将直接损失约 13 美元/吨。

#### 3. 肥料级氯化钾新国标发布，明年 3 月 1 日起实施

国家市场监督管理总局(国家标准化管理委员会)批准了“肥料级氯化钾国家标准 GB/T 37918-2019”，并宣布于 2020 年 3 月 1 日正式实施。标准首次出台钠离子、水不溶物这类“杂质”的含量限定指标，将氧化钾含量指标从 55%-60% 提升至 57%-62%；水分含量缩减了 2 倍以上。

金联创观点：肥料级氯化钾新的国家标准实施后，氯化钾的质量将在现有产品的基础上有较大的提高，施用效果也将更好，对作物和土壤的副作用也会大大降低。但是对于生产企业来说，生产成本肯定会有所上升，这可能也会引发氯化钾等钾肥产品的新一轮涨价，具体结果还要等到明年 3 月份证实。

#### 4. 印度签订大合同

2019年10月25日，俄罗斯Uralkali公司宣布与印度IPL公司签订新年度钾肥进口合同，合同价格每吨为280美元，180天的信用期，较去年每吨下降了10美元，为国内钾肥海运合同谈判提供了价格标杆。

金联创观点：印度合同价格高于预期，280美金的价格远高于目前市场成交价格，今年国内大合同不会签订，虽然印度合同虽然起到一个基准作用，但如果中国大合同签订时间继续延长，那么对中国的影响也不会太大。

#### 5. 国产高浓度磷复肥产销会召开

11月16日，第二十届国产高浓度磷复肥产销会在山东省青岛市隆重开幕。今年产销会以“绿色与发展创新与求变”为主题，践行绿色发展理念，引导行业推行绿色生产方式。

金联创点评：每年磷复肥会议的召开预示着，一年一度的冬储正式启动。化肥行业未来的趋势如何，今冬明春市场会否反弹，成为业内普遍关注的话题。钾肥作为基础原料，市场交投一直不温不火，业界人士希望能通过本次会议，对市场进行深入分析，商讨未来化肥市场应对策略，会议也为钾肥行业发展带来一定的指导意义。