

## 2009年9月钾肥市场报告

### 国内市场综述

1. 烟草招标硫酸钾价格频爆新低
2. 国内硫酸钾企业何种方式求生存
3. 氯化钾市场稳字当头 港钾逆市回调价格
4. 边贸过货结束 俄钾肥企业到访我国寻求贸易
5. 国内各钾肥企业最新动态（硫酸钾和氯化钾）
6. 本周国内主要钾肥企业出厂报价汇总
7. 各主要港口氯化钾港存以及报价信息

### 烟草招标硫酸钾价格频爆新低

本周西南地区各省的烟草招标纷纷宣告结束。继前期进行的云南烟草招标爆出2350元/吨的中标价后，四川地区烟草招标又出新低，以2200元/吨左右的中报价格收场。最后进行的贵州烟草招标果然不负众望，该地区中标价格抛出一枚重磅炸弹——2120元/吨。此价格正式宣告了前期市场人士预测的2200元/吨的最低价中介。中标企业主要集中在罗钾、米高以及青上等几家大型企业。供应量也在1.5万吨-3.5万吨不等。

### 国内硫酸钾企业何种方式求生存

目前的国内硫酸钾市场愈发让人摸不着头脑，看不到方向。近日价格又传出新变化，从贵州烟草招标处得知本次中标价格为2120元/吨。每一次的烟草招标都在刷新着硫酸钾的新低价格。从云南烟草标的2350元/吨到贵州烟草标的2120元/吨，价格降低之快真是令人咂舌。先前预计的2200元/吨的心理最低价位已经跌破，往后的日子国内硫酸钾企业需要如何存活？

就目前来看，能够提供如此低廉价格的硫酸钾企业主要还是国内硫酸钾领域的一线大品牌。例如云南中标的罗钾、米高及青上；贵州中标的米高和青上。他们要么坐拥现成硫酸钾资源，要么拥有国外进口优势。凭借着自己的特点立足于国内硫酸钾舞台。然而对于那些其他的硫酸钾小厂呢，他们成为这场降价大战最终的受害者。前期高价购入的原料以及不太景气的盐酸市场使得许多曼海姆法企业纷纷停产。一些企业开始了来料加工的业务（某企业从事罗钾挤压颗粒销售工作），还有一些企业改做别的产品（某企业生产硫酸钠）。曼海姆法

生产企业近况不佳，芒硝法生产企业也是“难兄难弟”，某企业现在已改造生产线，从事聚氯乙烯生产。

氯化钾与硫酸钾价格倒挂，硫酸钾价格仍在狂跌。这样的现状下，企业还能坚持多久？我们不得而知。但是只要有需求，价格一定会回归理性，市场也一定会复苏。正如西游记的片尾曲中所唱的一样，“敢问路在何方？路在脚下”。我们国内钾肥企业一定要有信心，坚持走下去曙光就在不远的远方！

### **氯化钾市场稳字当头 港钾逆市回调价格**

目前国内氯化钾市场较为稳定，青海小厂氯化钾发到价在 2000 元/吨左右，销售状况尚可，比较受到许多复合肥企业的青睐。但受到青海铁路车皮的影响，许多厂家出货遇到一定困难。再者，随着天气的转变，进入 10 月份后许多企业进入停产检修过程。这在某种程度上或许对目前国内钾肥市场是种好的因素。青海盐湖钾肥并没有出现传言中的价格下调，在具体操作中或许存在一定的变化。港口氯化钾近期适当向上调整了钾肥报价，据说是为了维持钾肥市场的稳定。红钾调整后在 2500 元/吨，白钾为 2600 元/吨，大颗粒在 2800 元/吨左右。

### **边贸过货结束 俄钾肥企业到访我国寻求贸易**

东北地区边贸钾肥过货结束，9 月份不会再有新的贸易出现。本地区相关的钾肥市场启动也相应延迟。俄 BPC 公司率先确定将于下周出访北京，洽谈与我国的钾肥贸易合同问题。该公司希望能与我国签署一年的长期供应合同，并预计从今年年底前开始供货。

### **国内各钾肥企业最新动态**

山西南风硫酸钾装置主要使用芒硝法工艺生产，较曼海姆法困难更大。目前尚有几千吨库存，33%颗粒硫酸钾对外报价在 2500 元/吨，50%粉状硫酸钾对外报价为 4500 元/吨，无开车生产的计划，准备上新装置改产聚氯乙烯，谋求新的发展道路。

云南昆明青上硝酸钾装置近期已开车生产，准备供应云南烟草中标合同，硝酸钾中标价格为 4000 元/吨，现已无库存，原料为采购自俄罗斯的氯化钾。

青上化工(佛山)有限公司硫酸钾装置开车 4 条生产线，50%粉状硫酸钾对外报价为 3000 元/吨，50%粒状硫酸钾对外报价在 3000 元/吨，基本无库存，复合肥装置停产，现正全力准备为云南烟草中标合同供货。

甘肃新川硫酸钾装置重新开车，产能为 10 万吨/年，低负荷运行。走货情况尚可，送到价为 2800 元/吨。目前开始生产贵州烟草合同中标硫酸钾。

广东米高硫酸钾装置运行正常，产量为16万吨/年。近日刚在贵州烟草招标中中标，供应3.5万吨，价格在2120元/吨。

青海格尔木藏格钾肥装置生产正常，日产量在2000-3000吨。价格出现一定幅度的降低，57%国产钾到站价在2150元/吨，60%氯化钾对外报价为2500元/吨，现库存量不大，走货较为正常。

青海柴达木地矿氯化钾装置开工运行良好，近期打算加开第二条生产线；目前市场导向主要面向北方地区，未受青藏铁路车皮紧张影响，发货较为正常，90%氯化钾到站价在2100元/吨。

青海茫崖康泰氯化钾装置运行正常，年产能16万吨，目前由于钾肥市场价格下滑较快，预计11月份结算时价格仍会存在一定的降低，90%氯化钾到站价在2100-2200元/吨。

#### 本周国内主要钾肥企业出厂报价汇总

企业名称	产品名称	出厂价格（元/吨）
青海盐湖钾肥	62%（K <sub>2</sub> O）氯化钾	3380
	60%（K <sub>2</sub> O）氯化钾	3250
	57%（K <sub>2</sub> O）氯化钾	3090
格尔木藏格钾肥	57%氯化钾	2150
河北南堡盐场	90%氯化钾	3400
新疆罗布泊钾盐有限公司	50%粉状硫酸钾	停报
山东青上	50%粉状硫酸钾	3300
青上上海	50%粉状硫酸钾	3300
石家庄和合	50%粉状硫酸钾	3400
厦门青上	50%粉状硫酸钾	停报
佛山青上	50%粉状硫酸钾	2700
烟台齐丰化工有限公司	50%粉状硫酸钾	2600
	50%颗粒硫酸钾	2750
米高集团	50%粉状硫酸钾	2120（贵州烟草招标）
中信国安	硫酸钾镁肥	3000(东北零售价)
山东海化	50%粉状硫酸钾	2800
浙江捷盛	50%粉状硫酸钾	3000
潍坊银丰化工	50%粉状硫酸钾	2950
甘肃新川	50%粉状硫酸钾	2120(贵州烟草中标)
湖北香青	50%粉状硫酸钾	3200
株洲青上	50%粉状硫酸钾	3200

## 各主要港口氯化钾港存以及报价信息

**辽宁营口港**进口氯化钾港存量约有近 12 万吨，其中加拿大大颗粒氯化钾 8 万吨，加红钾为 2.5 万吨，德钾为 1.2 万吨。

**山东烟台港**港存进口氯化钾约为 22 万吨，其中俄红钾为 10 万吨，对外报价在 2650 元/吨；俄白钾为 12 万吨，对外报价在 2850 元/吨。

**江苏连云港**进口氯化钾港存加大颗粒为 2 万吨，加红钾为 1.8 万吨，俄大颗粒为 3 万吨，俄白钾为 4 万吨，俄红钾为 6.7 万吨，以白钾为 3.2 万吨，约白钾为 5.3 万吨，德钾为 3 万吨，智利氯化钾为 5.5 万吨。共计约 34.5 万吨。

**广东湛江港**进口氯化钾库存约在 55.2 万吨，其中加大颗粒 2.2 万吨，加红钾 34 万吨，加白钾 1.4 万吨，俄大颗粒 0.6 万吨，德大颗粒 1.6 万吨，约白钾 6.5 万吨，俄红钾 5.4 万吨，俄白钾 4.3 万吨，德钾 5.7 万吨。

**深圳赤湾港**进口氯化钾港口库存 9.8 万吨，其中加红钾为 0.8 万吨，俄红钾为 8 万吨，以白钾为 1 万吨，红钾报价为 2500 元/吨，白钾报价在 2650-2700 元/吨左右。

**广西防城港**进口氯化钾港存约为 10 万吨，其中加红钾为 8 万吨，俄红钾为 1 万吨，俄白钾为 1 万吨。

## 国际市场综述

本周国际市场方面依旧保持的平静的状态。

德钾 K+S 公司宣布发行 7.5 亿公司债券。此次发行的债券 5 年期效，年利率为 5%，招股价为发行价的 99.598%。据 K+S 公司声称，债券收益为 5.093%每年。该公司称他们将用出售债券换取 16.75 亿银行贷款来收购美国钾盐厂商 Morton 盐业。此次收购将使德国公司成为世界上最大的盐业制造商。

德国钾盐 K+S 公司近日表示，预计 2010 年钾肥销量将实现 50%的增长，从当前的 400 万吨增加至 600 万吨；同时还指出近期公司在欧洲的库存正逐渐消化。

加钾宣布将 2009 年全年盈利预期下调至每股 3.25-3.75 美元，与 2009 年 7 月公布的每股 4-5 美元存在一定差距。该公司表示这个调整首先反应出对钾肥销售低于预期的判断，究其主要原因是市场需求持续低迷，全球范围内经销层面备肥有限。加钾预计在过去的 12 个月时间内，全球范围供应商削减总产量接近 200 万吨，尽管如此，需求仍然停留在较低的层面，这主要是因为进口商不愿接受当前的价格水平，并认为仍有降低的空间。

## 本周国际氯化钾市场价格汇总

国家	大颗粒附加费	大合同价格	现货价格 (美元/吨)
温哥华	10-25	400-410	460-480
美国海湾	10-20	-	N. M.
西欧/北欧	10-25	395-400	-
前苏联	10-25	395-400	480
约旦	10-25	420-425	-
以色列	10-25	420-425	-
巴西 CFR	10	-	525-535
台湾/泰国/菲律宾 CFR	15	-	510-520

## 本周国际硫酸钾价格汇总

FOB 散装	现货价/吨
美国海湾	\$750-800
西北欧	€535-550

## 国际钾肥市场交易一览

产地	目的地	数量 (万吨)	价格 (美元/吨)	启运时间
前苏联	马来西亚	2.5sMOP	CFR510	10月
前苏联	孟加拉国	2.5s MOP	CFR 510	9月
前苏联	斯里兰卡	1.2sMOP	270天 CFR 538	未知
德国	哥伦比亚	1.5s/gMOP	CFR 530-550	9月/10月
智利	布什欧洲	0.6sMOP	未知	9月
加拿大	印度尼西亚	2.5sMOP	CFR 500+	9月
加拿大	菲律宾	1sMOP	CFR 500+	9月
德国	南非	1.5s/gMOP	CFR 530-550	9月/10月
加拿大	泰国	1gMOP	CFR 525	8月
前苏联	马来西亚	1.2sMOP	CFR 510	9月
智利	南非	2.5s/gMOP	未知	9月
前苏联	孟加拉国	2.5sMOP	CFR 510	8月
比利时/德国	伊朗	4gSOP	FOB €560-563	8月-9月
以色列	巴西	未知	CFR 525	8月
以色列	印度	3sMOP	180天 CFR 460	7月

**本周国际海运价格一览**

航线	船吨位 (万吨)	海运费 (美元/吨)
波罗的海/巴西	3.5	32-33
波罗的海/中国	6.6	38-39
温哥华/巴西	5.2	23-24
温哥华/中国	6.6	19-20

**本周国际钾肥市场热点消息**

1. 第 23 届 FMB 欧洲肥料博览会本月 30 日召开
2. 德钾 K+S 公司向哥伦比亚供应 1.5 万吨钾肥
3. 俄罗斯 BPC 将于本月底派出代表团赴北京谈判钾肥合同
4. Canpotex 公司有钾肥货船发往巴西
5. 加拿大 PotashCorp 公司调整公司收益指导
6. 韩国钾肥进口量降低近 50%
7. Canpotex 公司发往东南亚一批钾肥
8. 德国 K+S 公司发往南非 1.5 万吨钾肥
9. 智利 SQM 公司打入欧洲市场贸易活跃

**后市预测与分析**

西南地区各省烟草招标工作陆续结束，硫酸钾价格基本接近底线。预计不会出现跌至 2000 元/吨以下的价格。但是鉴于市场需求惨淡，一切皆有可能！伴随着季节的交替，国内氯化钾生产进入淡季，产量有所降低，因此供需方面会出现一定的平衡，价格有望稳定。国际方面，FMB 欧洲化肥会议召开将会带来一些新的企业及行业动态。伴随着世界各主要钾肥企业减产，国际价格也将出现稳定。有观察人士预测，国际钾肥市场完全恢复将需要到 2010 年。我国的钾肥贸易合同能否签订，何时签订以及以何种价格签订，这些都将对未来钾肥市场有着重要的影响。

( 李辉 )