

钾肥市场半月报

(2009年9月30日——10月16日)

国内市场

国内市场分析 (9月30日——10月9日)

举国欢腾国庆60, 钾肥市场独冷清

本周迎来了我国的国庆以及中秋双节。在双节期间,国内钾肥市场较为平稳,经销商对钾肥报价基本没有变化。北方地区俄红钾报价在2400-2500元/吨,俄白钾报价在2500-2600元/吨,加红钾报价为2800元/吨;南方地区价格普遍稍高,俄红钾报价在2600-2700元/吨,俄白钾报价为2700-2800元/吨,加红钾报价为2800-2900元/吨。全国范围内鲜有成交,除了部分复合肥少量拿货外(河南郑州某企业双节期间采购1万吨盐湖钾肥),市场别无亮点可言。

青海地区中小企业产销平衡 大型企业库存较大

青海地区氯化钾生产企业大都依旧满负荷生产,但销售情况不尽如人意。中小型企业基本能维持产销平衡,没有库存压力;大型企业的库存压力较大,市场需求量很少,57%含量氯化钾到站价在2100-2200元/吨,54%含量氯化钾到站价在1900元/吨左右。

硫酸钾市场烟草标中价格低 多数企业停产观望

硫酸钾市场起伏不定,云贵川的烟草招标结果令人咂舌,一次比一次低,每次都有新低。从2300元/吨到2200元/吨左右,再到2100元/吨,价格纷纷跳水,直逼氯化钾价格而去。供货商方面主要集中在米高集团、青上化工和国投罗钾等几家大公司。其他中小企业大部分处于停产观望状态。

本周我国各主要钾肥企业最新动态

佛山青上化工8万吨/年硫酸钾装置负荷一般,近期以小单走货为主。50%粉状硫酸钾出厂价为3000元/吨。

广东米高硫酸钾装置运行正常,产能为16万吨/年,目前主要供给对象为烟草用肥,库存量较大,上周在贵州烟草招标中以3.5万吨2120元/吨的价格中标。

新疆罗布泊硫酸钾装置满负荷运转，年产能为120万吨，每天产量约在4000吨左右。小单送到价为2700元/吨；大单采取一单一议的方式。

河北东昊化工硫酸钾装置开车运行1套生产线，目前主要从事硫酸钾的特殊加工（挤压颗粒成型），报价在3350元/吨，价位相对较高，近期走货很少，库存量不大。

株洲青上化工硫酸钾市场报价较为稳定。其中50%的粉状硫酸钾对外报价为3200元/吨，近期内市场并不活跃，仅有少量走货出现。

四川川化青上化工硫酸钾市场报价50%的粉状硫酸钾为2800元/吨，实际操作中价格可能有一定降幅，市场成交价稍低，但市场需求较小，观望者依旧居多。

青海藏格氯化钾装置高负荷运行，产能约在80万吨/年。近期走货状况依然强势，送到价在1950元/吨左右。

青海冷湖氯化钾装置运行正常，近期走货尚可，供应多以老单为主。57%粉状氯化钾送到价2000元/吨，主要销往四川、湖北、江苏等地。

甘肃酒泉中农肥业氯化钾装置满负荷开工运行。产能在5万吨/年。目前主要销售57%规格产品，粉状送到价为2000元/吨，颗粒贵300-400左右，约为2300元/吨。

我国各地硫酸钾市场价格变化（50%粉状硫酸钾）

地区	省份	上周价格（元/吨）	本周价格（元/吨）	备注
华北	河北	3000	3000	出厂价 少量成交
	山西	3000	3000	同上
	天津	3200	3200	同上
华东	山东	3100-3400	3100-3400	消耗库存为主
	江苏	3200	3200	
	浙江	3100	3100	批发价
华中	湖南	3400	3400	个别企业最低售价
	河南	3100	3100	到站价
华南	福建	3000	3000	几乎没有成交
	广东	3000	3000	
东北	黑龙江	3100	3100	颗粒硫酸钾批发价
	辽宁	2900	2900	
西南	广西	3000	3000	无成交
西北	陕西	3200	2900	无成交
	宁夏	3200	3200	无成交 厂家报价

我国各主要钾肥企业出厂报价一览

企业名称	产品名称	出厂价格（元/吨）
青海盐湖钾肥	62%（K20）氯化钾	3380
	60%（K20）氯化钾	3250
	57%（K20）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	2600
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

我国各主要港口进口氯化钾港存一览

辽宁**营口港**进口氯化钾港存在 11.8 万吨左右，其中加红钾为 2.6 万吨、加大颗粒红钾为 8 万吨、德钾为 1.2 万吨。库存消耗量较小，近期观望严重。

山东**烟台港**进口氯化钾港存约为 22 万吨，其中 60%俄红钾为 10 万吨，60%俄白钾为 12 万吨。近期出货量不大，观望严重。

深圳**赤湾港**进口氯化钾库存量较少，库存压力较低。仅有 5 万吨 60%的俄红钾及少量 60%的加红钾。

广西**防城港**进口氯化钾库存约为 16 万余吨，其中 60%的加红钾为 10 万吨，60%的俄红钾为 3 万吨，62%的俄白钾为 3 万吨。

江苏**连云港**进口氯化钾港存约为 21 万吨，其中 60%的俄红钾为 10 万吨，60%的俄白钾为 8 万吨，加大颗粒红钾为 2 万吨，60%的约白钾为 1 万吨。

国际市场

本周国际热点新闻

- 一、斯里兰卡和马来西亚宣布进行新的氯化钾标购
- 二、美盛公司公布 2010 财年第一季度财务报告
- 三、印度进口保持旺盛 公布氯化钾最新合同成交情况
- 四、俄 BPC 公司将于下周再次到访中国
- 五、美国和欧洲进口市场依旧平淡
- 六、智利 SQM 公司氯化钾出口和营销策略的进一步消息

国际市场分析

国际钾肥市场平稳依旧，印度各经销商还在不断进行氯化钾标购，最新统计数据显示，2009年印度氯化钾成交总量基本与去年持平（确定的及待定的数量全部包括在内），达到近500万吨，价格在CFR460美元/吨左右（根据运费差异存在上下浮动）。

除此之外，其他进口市场仍然保持谨慎运作。委内瑞拉、马来西亚、印度尼西亚、巴西都只是进行零星小批量的寻单，基层经销商都希望尽可能的控制安全库存，避免像去年底一样积累大量高价货物，却要花费半年的时间进行亏本销售。只有第三周时南美、东南亚、欧洲和南非部分市场的集中寻单令市场出现了短暂的“繁荣”，但整体来看巴西、欧洲和美国市场需求都与往年相距甚远。

随即加钾宣布下调2009年公司目标收益也令大家更清楚的认识到目前钾肥市场甚至整个化肥市场面临的关键性问题都是需求低迷，而不是价格。所以主要供应商还是保持限产运营，与中国的大合同谈判还在协商过程中，但基于目前国内库存和市场运行情况，短期内应该不会有什么实质性的结果。

斯里兰卡成为氯化钾常规进口国是令很多人都始料未及的事情。8月和9月份每隔一周进行标购并均有订单成交，本月又开始新的2.4万吨标购。但其并不是每个标购都会确定成交。

通常每年都会进行两次进口招标的马来西亚一般秋季都会有集中的采购，并且成为明年氯化钾价格的标尺。但与斯里兰卡情况恰恰相反的是马来在本周进行的标购会上标的出奇的少（Felder“适量”进口3400吨而国内工厂尚无音信），这

也导致市场上有猜测认为可能供应商会与 Felda 旗下公司(比如 FBM 和 FASSB)直接展开贸易协商。当然还需要注意的是预计国内复合肥生产还需要大概 2.1 万吨氯化钾作为原料。

2010 财政年度第一季度(即 2009 年 6-8 月)美盛公司钾肥净销售额为 3.333 亿美元,较上一财政年度同期 9.764 亿美元出现大幅下降。氯化钾平均销售价格合出厂价 FOB382 美元/吨,而上一年度同期销售均价为 FOB488 美元/吨。据悉,销售价格下降主要原因是受到出口价格下滑以及非农用销售量相对增加的影响。钾肥销售总量为 80 万吨,上一年度同期总量则保持在 190 万吨的高位,但此销量已经比 2009 财政年度第四季度销售量 60 万吨有一定地起色。

本周国际市场氯化钾具体成交一览

产品	供应商	来源国	贸易国	数量(万吨)	价格(美元/吨)	价格条款	装运期
大颗粒氯化钾	BPC	独联体	孟加拉国	2.5	500-510	CFR	10月
大颗粒氯化钾	BPC	独联体	印尼	2.5	500-510	CFR	10月
大颗粒氯化钾	BPC	独联体	马来西亚	2.5	510	CFR	10月
大颗粒氯化钾	BPC	独联体	孟加拉国	2.5	510	CFR	9月
大颗粒氯化钾	IPC/Dragon	独联体	斯里兰卡	1.2	538	CFR 270天	n.a.
标准/大颗粒氯化钾	K+S Kali	德国	哥伦比亚	1.5	530-550	CFR	9月/10月
大颗粒氯化钾	SQM	智利	西欧	0.6	n.a.		9月
大颗粒氯化钾	Canpotex	加拿大	印尼	2.5	500+	CFR	9月
大颗粒氯化钾	Canpotex	加拿大	菲律宾	1	500+	CFR	9月
标准/大颗粒氯化钾	K+S Kali	德国	南非	15.2	530-550	CFR	9月/10月

本周国际市场氯化钾海运价格

产品	航线	船吨位	海运费
氯化钾/硫磺	温哥华-中国	6.6	22-23
氯化钾/硫磺	温哥华-巴西	5.2	21-22
氯化钾	波罗的海-巴西	3.5	30-31
氯化钾/NPK	波罗的海-中国	6.6	40-41

本周国际氯化钾市场价格一览

价格性质	国家	大颗粒附加费	大合同价格	现货价格
氯化钾（FOB 散装）	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	-
	独联体	10-25	395-400	480
	约旦	10-25	420-425	-
	以色列	10-25	420-425	-
CFR 180 天	巴西	10	-	500-525
CFR	台湾/泰国/菲律宾	15	-	500-520

本周国际硫酸钾市场价格一览

产品	国家	大颗粒附加费	现货价	单位
硫酸钾（FOB 散装）	美国海湾	30-35	750-800	美元/吨
	西欧/北欧	20-25	535-550	欧元/吨

国内市场

国内市场分析（10月9日——10月16日）

本周国内钾肥市场保持稳定，港口俄红钾报价在 2300-2500 元/吨不等，俄白钾在 2400-2600 元/吨，加红钾价格在 2800 元/吨，大颗粒氯化钾主流价格 2800-2900 元/吨左右，市场几乎没有成交，有价无市。

边贸没有过货，在刚刚召开边贸钾肥会议或许能够给出一些端倪，据悉边贸钾肥价格将会定在 300 美元左右，此消息未得到确认。

国产钾方面，青海的企业还在生产，从下周开始，将会陆续停车，市场供应将会有所减少，青海小厂 57%含量氯化钾在 1900-1950 元/吨，54%含量 1750-1850 元/吨，60%含量 2200-2400 元/吨。冬季淡储钾肥备肥尚未付诸实际，市场观望气氛浓郁。

硫酸钾方面，国投罗钾于武汉召开客户座谈会。此次会议的目的是希望想通

过与客户加强沟通共度当今市场难关，以达到紧密合作之下的共赢局面。目前国内硫酸钾市场上价格一直低位运行。前期烟草系统中标的企业，据悉青上化工由于成本过高，已经将一部分订单分包给其他硫酸钾企业执行生产。

我国主要钾肥企业出厂价一览

单位名称	规格	出厂价格（元/吨）
无锡震宇化工	50%粉	2800
广西柳化	50%粉	3100
山东鲁西化工	50%粉	2800
	50%粒	3000-3050
烟台齐丰化工	50%粉	2600-2650
	50%粒	2700-2750
株洲青上化工	50%粉	2900
四川川化青上	50%粉	2700
佛山青上化工	52%粉	3200
	50%粉	3000
	50%粒	3200
广州青上化工	50%粉	3000
上海青上化工	50%粉	3200
	50%粒	3350
	50%圆粒	3350
浙江捷盛化工	50%粉	3000
山东海化	50%粉	2600

我国主要港口进口氯化钾港存一览

辽宁营口港进口氯化钾港存约为 10 万余吨，其中加红钾约为 2.4 万吨，加红大颗粒约为 8 万吨。

山东烟台港进口氯化钾港存约为 22 万吨左右，其中 60%的俄白钾约有 12 万

吨，60%的俄红钾约为 10 万吨。

江苏**连云港**进口氯化钾港存压力不大，目前尚有 60%的俄白钾约有 8 万吨，60%的俄红钾具体数量不明，加红大颗粒约为 1.5 万吨，60%约白钾有 1 万吨左右，共计 10 余万吨。

深圳**赤湾港**进口氯化钾港存压力不大，近日仅有 60%的俄红钾约为 5 万吨，以及少量 60%加红钾。

广西**防城港**进口氯化钾港存约为 16 万吨，62%的俄白钾约有 3 万吨，60%的俄红钾约为 3 万吨，60%加红钾约为 10 万吨。

国际市场

本周热点新闻消息

- 一、斯里兰卡标购与马来西亚成交 BPC 氯化钾
- 二、印度可能调整国内化肥销售最高限价
- 三、传闻日本下半年氯化钾合同价格有所调整
- 四、马来西亚、印度尼西亚氯化钾进口需求反弹
- 五、美国美盛公司首席执行官就新矿址开采的成本做出解释

国际市场分析

本周巴西集中采购季节提前结束；中国国内库存仍然高筑，这就意味着明年并不需要进口过多氯化钾；而在欧洲和美国农民以氮肥和磷肥价格作为比对，仍不愿以相对偏高的价格采购氯化钾；唯一的亮点只有**印度**持续合同成交，9 月份单月到港总量已经达到 80 万吨。

斯里兰卡已经成为今年氯化钾采购的一个常规进口国，但最近的标购上可能不会确定成交。不过如此之小的国家从 8 月开始已经进口了共计 4.8 万吨货物。本周**孟加拉**私营进口商发出了 2.5 万吨氯化钾寻单，这样从 8 月开始加上 BADC 采购的三批货物，孟加拉已经进口共计 10 万吨氯化钾。

马来西亚和印度尼西亚国内库存逐渐得到消化，已经有港口出现货物短缺的状况，据悉目前至少与一家供应商提高了订单交易量。上周**马来西亚** Felda 和私营进口商进行的公开招标尚在进行的过程中。

本周国际氯化钾市场价格

价格性质	国家	大颗粒附加费	大合同价格	现货价格
FOB 散装	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	-
	独联体	10-25	395-400	470
	约旦	10-25	420-425	-
	以色列	10-25	420-425	-
CFR 180 天	巴西	10	-	500-525
CFR	台湾/泰国/菲尔	15	-	500-520

本周国际硫酸钾市场价格

产品	国家	大颗粒附加费	现货价	单位
硫酸钾--FOB 散装	美国海湾	(\$30-35)	*750-800	美元/吨
	西欧/北欧	(€20-25)	*€535-550	欧元/吨

本周国际海运价格

产品	航线	船吨位	海运费
氯化钾/硫磺	温哥华-中国	6.6	22-23
氯化钾/硫磺	温哥华-巴西	5.2	21-22
氯化钾	波罗的海-巴西	3.5	29-30
氯化钾/NPK	波罗的海-中国	6.6	41-42

本周国际市场钾肥具体贸易一览

供应商	来源国	贸易国	数量 (万吨)	价格(美元)	价格条款	装运期
BPC/Toepfer	独联体	斯里兰卡	2.4	529.85	CFR	10年2-3月
BPC	独联体	孟加拉国	2.5	500-510	CFR	10月
ICL	以色列	希腊	0.3	320 欧元	CFR	10月
BPC	独联体	孟加拉国	2.5	500-510	CFR	10月
BPC	独联体	印度尼西亚	2.5	500-510	CFR	10月
BPC	独联体	马来西亚	2.5	510	CFR	10月
K+S Kali	德国	哥伦比亚	1.5	530-550	CFR	9月/10月
SQM	智利	西欧	0.6	n. a.		9月

后市展望

钾肥市场后市不容乐观，不论是国内市场还是国际市场。

国内方面复合肥企业开工率低、钾肥价格不稳定，经销商没有信心等等，这一切都在抑制钾肥市场的回暖。同时，大部分生产厂商对自己本身对后市没有信心，认为价格还有下滑的空间，持续观望。再加之青海好多企业的氯化钾都与一些复合肥企业联销联储，他们随时结算，复合肥企业无原料紧张之忧。因此市场始终不温不火，始终缺乏刺激回暖的强心针，后市故而仍为不乐观之势。

国际方面由于许多钾肥巨头纷纷减产限产，原本是依此刺激钾肥市场需求。谁知反倒聪明反被聪明误。北美市场正值农时，农民无暇肥料市场变化；欧洲市场需求也较为惨淡；仅有东南亚部分地区、印度以及巴西仍在支撑的羸弱的钾肥市场。据此来看国际钾肥市场依旧不乐观，后市有什么大变化还要看今年中国钾肥合同能否签订。

(李 辉)