

2009年10月第3周钾肥市场周报

国内市场概述

国内氯化钾市场简述

保持平稳，整体销售比较清淡，价格波动不十分明显

本周国内氯化钾市场价格出现了久违的稳定局面，价格波动不大，但市场成交量依旧不甚理想。据悉，几日前BPC放出消息称，将与我国在10-11月达成2010年氯化钾供应合同；但此消息被国内主要进口商予以否认。国内进口商表示谈判仍存分歧，数量和价格尚未最终敲定。在大合同尚未签订，价格仍未最终敲定之前，国内钾肥市场依旧是无价可参考，下游仍旧存有不敢贸然拿货的心理。

目前，北方港口进口60%的俄红钾价格维持在2350-2400元/吨，60%的俄白钾对外报价略高50-100元/吨，也只有2450元/吨的价位；60%的加红钾一直处于2800元/吨，价格保持不变。青海小厂方面，由于停产期的临近外加库存压力较小，57%含量的氯化钾价格并未出现大幅跌落，但54%含量氯化钾到站价下调为1600-1650元/吨。边贸钾肥将于10月底及11月初过货的消息仍在弥散，这也是造成目前企业观望市场的一大原因。之前传闻的300美元/吨的到货价格如若属实，那将必对国内钾肥市场形成一定的冲击，而对正在僵持拉锯中的钾肥谈判也会产生一定的影响。

国内硫酸钾市场简述

延续前期清淡的市场需求，价格呈现出稳中走跌的趋势

国内硫酸钾整体价格仍在继续走低。随着价格一路下滑，目前价格已是相当具有诱惑力了。但在买涨不买跌的心理作用下，下游企业以及经销商并没有显示出强烈的采购兴趣，而是依旧观望等待，以希望能够以更低的价格拿货。

近期东北市场略有启动，一批河南等地肥料企业纷纷派人进驻东北，备战春耕播种行动。近日部分硫酸钾企业的库存都有所增加。少量企业生产恢复正常，曼海姆法硫酸钾企业甚至出现可观的利润；但多数硫酸钾企业预计中长期内国内硫酸钾市场不会出现明显好转，因此继续维持低负荷生产或推迟开车时间。罗布

泊硫酸钾凭借资源与价格的双重优势，维持的产销正常，但面对国内低迷的市场需求，也不得不出台优惠的销售政策来吸引下游经销商执行消化库存、完成生产进度的计划。

国内各主要港口氯化钾港存信息

港口	产品	港存（万吨）	报价（元/吨）
连云港	60%俄红钾	——	2350-2400
	60%俄白钾	8	2400-2450
	60%加红钾	1.5	2800

港口	产品	港存（万吨）	报价（元/吨）
赤湾港	60%俄红钾	5	2550-2650
	60%俄白钾	——	2650-2700

港口	产品	港存（万吨）	报价（元/吨）
烟台港	60%俄红钾	2	2350-2400
	60%俄白钾	8	2400-2450

港口	产品	港存（万吨）
防城港	60%俄红钾	3
	60%俄白钾	3
	60%加红钾	10

港口	产品	报价（元/吨）
湛江港	60%俄红钾	2550-2650
	60%俄白钾	2650-2700
	60%加红钾	2750-2800

国内各主要硫酸钾企业出厂报价汇总

企业名称	产品名称	出厂价格
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	单独定价
青上上海	50%粉状硫酸钾	3200
	50%颗粒硫酸钾	3350
	50%圆粒硫酸钾	3350
佛山青上	52%粉状硫酸钾	3200
	50%粉状硫酸钾	3000
	50%颗粒硫酸钾	3200
烟台齐丰化工有限公司	50%粉状硫酸钾	2600
	50%颗粒硫酸钾	2700
米高集团	50%粉状硫酸钾	2120（贵州烟草招标）
山东海化	50%粉状硫酸钾	2600
浙江捷盛	50%粉状硫酸钾	3000
四川川化青上	50%粉状硫酸钾	2800
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	停报
株洲青上	50%粉状硫酸钾	2900

国际市场概述

国际钾肥市场基本平稳，关于中国和越南的传言未予证实

上周提到的“BPC 与中国关于钾肥的谈判已经接近尾声，即将在十月底或者十一月与中国签订 2010 年的氯化钾供货合同，供货数量为 86 万吨。”此情况并不准确。实际的情况是与中国的谈判仅在上周刚开始，10 月份应该不会有太大的进展，预计 11 月份有望出现实质性的结果。

与此同时，关于 BPC 与越南的三单氯化钾贸易合同的报道，实际上是两国政府之间在前期签订了一份谅解备忘录，数量为 10 万吨，价格则根据市场主流价格来确定。只有在价格最终确定之后，才会开始发货。并没有出现 10 万吨货在发运。

巴西氯化钾库存量较低 来年钾肥需求有望增大

巴西方面氯化钾的供需情况比较乐观，巴西今年氯化钾的总交易量预计与 2008 年持平。但关键因素在于今年年底氯化钾的库存量可能只剩下 50 万吨左右，而去年年底的库存量则有高达 190 万吨。此外，由于目前大豆和玉米的期货价格对于农民来说非常具有吸引力，因此订单可能会在今年十二月份至明年一月份。

印度粮食产量降低 高库存避免粮食进口

印度预测今年本国粮食产量将会出现自 2004-2005 年度以来的首次下降。究其主要原因是由于雨水的缺乏，预计粮食产量将会减少 1100 万吨，最终总产量为 23400 万吨。然而另一方面，含油种子类的产量可能也会出现下降，本季度将会减产 600 万吨，最终产量为 27600 万吨。当前形势下，印度的人口数量不断持续增长是一个既定的事实；而国内种植庄稼比进口粮食要便宜很多，这也无可否认。因此如果继续出现上述问题，印度将动用高库存的粮食储备来避免进口粮食。

北美地区钾肥库存持续下降

上月北美地区钾肥库存储量继续下降，至此已出现连续三个月下滑的现象。当然由于目前钾肥的价格过高以及金融危机引起的信贷紧缩，农民购肥的积极性受到严重的打击，普遍减少了钾肥的施用量。而为了应对目前钾肥市场需求的萎靡，各生产商也纷纷采取了限产、减产的措施保证自家利益。

国际市场钾肥成交情况一览

原产国	卖家	买家	目的国	数量(万吨)	成交价(美元/吨)	装运时间
前苏联	BPC	CFC&CCF	斯里兰卡	2.4sMOP	529.85CFR 270天	2010年 2/3月
前苏联	BPC	私人	孟加拉国	2.5sMOP	500-510 CFR	10月
以色列	ICL	PFI	希腊	0.3sMOP	c320 欧元 CFR	10月
前苏联	BPC	BADC	孟加拉国	2.5sMOP	500-510 CFR	10月
前苏联	BPC	n. a.	印度尼西亚	2.5sMOP	500-510 CFR	10月
前苏联	BPC	n. a.	马来西亚	2.5sMOP	c. 510 CFR	10月
德国	K+S Kali	n. a.	哥伦比亚	1.5gMOP	c. 530-550 CFR	9-10月
智利	SQM	Roullier	西欧	0.6sMOP	n. a.	9月
德国	K+S Kali	n. a.	南非	15.2gMOP	c. 530-550 CFR	9-10月

注：sMOP 标准氯化钾；gMOP 大颗粒氯化钾；sSOP 标准硫酸钾；gSOP 大颗粒硫酸钾；c. 大约；CFR co 美国西海岸价。

国际氯化钾价格行情一览

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	390-400	470-485
	独联体	10-25	395-400	470
	约旦	10-25	420-425	-
	以色列	10-25	420-425	465-470
CFR 180天	巴西	10	-	500-525
CFR	台湾/泰国/菲律宾	15	-	480-520

国际市场氯化钾贸易价格

贸易国	价格	备注
巴西	515-525	大颗粒氯化钾 180 天信用期 CFR
中国	595-610	标准氯化钾 CFR
印度	460	标准氯化钾 180 天信用期 CFR
东南亚	500-510	标准氯化钾 CFR
西北欧	350-370	大颗粒氯化钾 CIF

国际市场海运价格

发货地	接收地	数量	产品	价格 (美元/吨)
温哥华	中国	66,000	氯化钾、硫磺	23-24
温哥华	巴西	52,000	氯化钾、硫磺	21-22
波罗的海	巴西	35,000	氯化钾	28-29
波罗的海	中国	66,000	氯化钾、复合肥	43-44

后市预测与分析

边贸钾肥过货无疑是未来一周内最为热门的话题。它的价格的确定，对于后市国内钾肥市场的稳定与否有着至关重要的联系。倘若真能够实现 300 美元/吨的传说价格，势必会引导出一系列的连锁反应。由于市场缺乏支撑因素，预计 10 月下旬的钾肥市场前景依旧不明朗。

(李辉)