

2009年11月第二周钾肥市场周报

国内市场

本期看点

国内钾肥库存量不同版本涌现 真假难辨

近日有关我国钾肥库存量的各种版本见诸报端，一时间真假难辨。其一消息如下：“青海藏格钾肥高层表示，受金融危机影响，国内外钾肥价格暴跌，从去年开始，盐湖集团等国内主要钾肥生产企业钾肥库存不断增加。到目前，库存约有1000万吨，相当于全国钾肥一年的用量。另据了解，按照目前钾肥的销售情况以及钾肥企业的产量，消耗这批库存约需3年。”此外还有媒体报道称，我国目前有1200万吨的氯化钾存货，2010年不用进口钾肥。

如此大量的钾肥库存量着实令人惊讶。到底哪种说法正确呢？本网站依据相关数据分析，目前国内钾肥库存量没有如上所述两种报道的那么多，总计大约有500万吨左右。2010年的钾肥大合同如若再不签订，国内钾肥的供应就会出现紧张。

拷问钾肥市场“升温”的三大原因

进入11月份以来经销商备肥热情是一天胜过一天，随之而来的就是钾肥价格的逐步上涨。看着如今这热闹非凡的市场，我们不禁要问：什么原因促使钾肥市场在“升温”？

首当其冲的原因自然是市场需求。我们曾说过，在钾肥市场需求决定一切。近期由于农业对钾肥需求量增加，特别是东北地区春播备肥的启动，在一定程度上极大地刺激了钾肥市场。进口氯化钾开始走俏，俄红钾一度出现货源紧张的现象。

其次是国内钾肥库存量有限。据估计目前国内钾肥库存量大概仅有400多万吨，鉴于库存量不大，许多贸易商纷纷开始存货。加之，天气因素导致西北地区的青海、新疆等地钾肥企业纷纷停产，钾肥产量上又是一个巨大的损失。

最后，人们的心理在这一刻毕现无疑。“买涨不买跌”，这句行间的至理名言，搁在哪里都有用。钾肥行业也不例外。当钾肥价格不断下跌时，人们总是希望能否降得再低一些，等到拐点在抄底；可是万万没有想到拐点处谁也没有预料，

它已经经过了，价格开始上涨了。这是人们开始出手，价格已经不是以前的价格了。可大家还是要购买呀，“现在不买涨的更高怎么办？”……

如此一来，钾肥价格上涨也就顺理成章了，有诸多因素支撑下，短期内钾肥价格再出现狂跌的可能性不大矣。

盐湖钾肥调价成为钾肥企业价格的风向标

在中国钾肥大合同谈判一直处于僵持状态下，本周国内钾肥市场最重要的事情莫过于青海盐湖钾肥调整销售价格。据企业方称，青海盐湖氯化钾取消结晶产品与粉末产品的价格差，统一执行新的销售价格。95%氯化钾（K₂O含量为60%）到站价为2400元/吨，93%氯化钾（K₂O含量为58.75%）到站价为2290元/吨。

依据盐湖钾肥价格变化的风向标，青海地区其他钾肥企业也对其氯化钾价格进行相应的调整。一些K₂O含量稍低的氯化钾对外报价出现小幅上调。青海藏格57%K₂O含量的氯化钾到站价在2000元/吨，其他企业的产品价格每吨略低50元。

由于目前天气原因，出货情况不容乐观，车皮较为紧张，一般情况下无法保证按时发运。

各地钾肥市场概况

辽宁地区钾肥市场前期高涨的热情已降温，逐步回归稳态。近期贸易商心态较为平和，无太大波动。60%的俄红钾报价在2450元/吨，60%的俄白钾报价在2550元/吨，俄大颗粒钾报价在2750元/吨，成交价格可操作，但让利幅度不大。

吉林地区钾肥市场报价略有上涨。其中60%的俄红钾主流报价在2500元/吨，大颗粒报价在2800元/吨，市场价格较前期上调50元/吨。当地部分复合肥企业也在做着开工前的准备，备齐原料准备开工。

河南地区钾肥市场未有哄抢采购的现象。下游厂商陆续开始采购钾肥，由于俄罗斯钾肥供应紧缺，暂时拿货较为困难；相比而言，青海氯化钾供应充足，但近几日受到车皮紧张的影响，发货出现一定困难，价格还有上涨的趋势。

河北地区钾肥市场供应较为稳定。市场上未有大规模的贸易出现，经销商报价仍在继续高涨，但市场反应一般，没有出现哄抢的场面，呈现一种“价涨量不涨”的怪异现象。目前市场上60%的俄红钾与俄白钾报价十分接近，均在2500元/吨左右。

湖南地区钾肥市场价格走高之势放缓。目前60%的俄红钾报价在2450元/吨左右，60%的俄白钾报价在2500元/吨，57%青海钾报价在1800-1900元/吨之间，60%青海钾报价在2200-2300元/吨左右。当地复肥企业采购较为谨慎，仍是随用随采。

湖北地区钾肥市场报价在前段时间的增长后，出现稳定。目前60%的俄红钾报价在2450元/吨左右，俄白钾报价在2500元/吨，两者价格并无太大差别。此外，俄红钾市场方面货源稀少，造成局部紧缺，一些供应商以惜货待市。

福建地区钾肥市场价格上涨，目前工厂采购积极性高涨。其中60%的俄红钾价格在2450元/吨，60%的俄白钾价格在2550元/吨；大经销商有大量存货的意向，但担心边贸有新低价货物到对市场进行冲击，因此仍处于观望状态。

广东地区钾肥市场逐步回暖，当地60%的俄红钾报价在2500-2600元/吨之间，60%的俄白钾报价在2650-2700元/吨左右，需求情况较好。目前有部分复合肥企业开始着手采购，市场压力暂时得以缓解。

国内各主要港口港存信息一览

港口	产品	数量(万吨)
营口港	加大颗粒	8
	加红钾	2.5
	德钾	1.2

港口	产品	数量(万吨)
连云港	加大颗粒	0.89
	加红钾	1.4
	俄大颗粒	0.32
	约白钾	5.2
	俄红钾	1.63
	俄白钾	2.6
	德钾	4
	以白钾	2.3
	智利钾	0.5

港口	产品	数量(万吨)
镇江港	德钾	4

港口	产品	数量(万吨)
湛江港	加大颗粒	2.2
	加红钾	32
	加白钾	0.55
	俄大颗粒	0.3
	德大颗粒	1
	德钾	5.6
	约白钾	5
	俄红钾	1.5
	俄白钾	1.7

港口	产品	数量(万吨)
烟台港	加大颗粒	1
	加红钾	10
	俄红钾	9
	俄白钾	7

港口	产品	数量(万吨)
青岛港	加红钾	5
	加白钾	0.5
	俄红钾	3
	俄白钾	6
	以白钾	7

港口	产品	数量(万吨)
北海港	加红钾	6

港口	产品	数量(万吨)
防城港	加红钾	8
	俄红钾	1
	俄白钾	1

港口	产品	数量(万吨)
赤湾港	俄红钾	3
	以白钾	0.5

国内各主要钾肥企业出厂报价一览

单位名称	规格	价格：元/吨	价格说明	备注
盐湖钾肥	60%	2400	到站价	每种含量均为粉末晶体统一价
	58.75%	2290	到站价	
广西柳化	50%粉	3000	出厂价	停车中，目前销售库存
山东鲁西化工	50%粉	2580	到站价	除新疆、内蒙外的到站价。
山东青上化工	50%粉	单独定价	出厂价	运行一套设备生产，价格随行就市
	50%粒	单独定价	出厂价	
烟台齐丰化工	50%粒	2700-2750	出厂价	销售一般
	50%粉	2600	出厂价	
株洲青上化工	50%粉	3000	出厂价	运行两套设备生产，销售状况尚可
四川川化青上	50%粉	2800	出厂价	实际成交价格略低
通辽明州	50%粉	2350	出厂价	运行两套设备生产，执行复合肥订单
浙江捷盛化工	50%粉	2600	出厂价	运行一套设备生产
湖北香青化肥	50%粉	2850	出厂价	主要以自用为主
山东海化	50%粉	2300-2550	出厂价	价格仍在走低
佛山青上	52%粉	3000	出厂价	主要供应固定客户为主
	50%粉	2600-2800	出厂价	
	50%粒	3000	出厂价	
上海青上化工	50%粉	2500	出厂价	运行两套设备生产，基本产销平衡
	50%粒	2650	出厂价	
	50%圆粒	2650	出厂价	
开封青上化工	50%粉	2700	出厂价	运行两套设备生产
	50%粒	2800	出厂价	

国际市场

全球钾肥市场需求低迷 欧美巨头产销不佳

由于市场需求疲软以及价格大幅下挫的双重影响，第三季度全球化肥生产商

的盈利同比大幅下挫。国际肥料工业协会相关负责人帕特里克·赫弗在近日召开的全球肥料和农业大会上表示，从2009年至2010年，全球肥料消费增长速度将放缓至3.6%，与此前预计的6%的增速相比有较大幅度的下降。今年至明年，全球氮肥的消费增速预计为2.5%，磷肥的增速预计为5.9%，钾肥的增速预计为3.3%。

赫弗同时提醒，当前市场仍有一些不确定因素可能影响未来肥料的消费，如金融系统不稳定和经济低迷还在继续，这将影响消费者的消费信心，从而影响到市场需求。

相关公司公布了第三季度财报。美国化肥生产商特拉工业公司第三季度实现净利润4600万美元，同比下降72%；销售收入同比下跌56%，降至3.47亿美元。该公司表示，第三季盈利大幅下挫的主要原因是受全球金融危机的影响，农业和工业用氮量降低。

美国CompassMinerals（CMP）公司第三季度实现净利润2570万美元，同比下降10%；销售收入同比下降23%，降至1.823亿美元。该公司旗下专用肥料业务的营业利润同比下跌72%，降至1160万美元，销售收入同比下降67%，降至2390万美元。CMP公司表示，专用肥料业务销售收入和盈利双双下降的主要原因是产品销售均价下降，同时产品销量同比减少了65%。

加拿大钾肥公司第三季度净利润同比下降79%，降至2.49亿美元；销售收入同比下挫64%，降至11亿美元。该公司称，第三季度公司业绩大幅下降反映出全球化肥买家的持续谨慎已经对3种主要化肥的销量和价格产生了负面影响。当季该公司钾肥销售价格同比下跌34%，氮肥价格同比下跌63%。

美国肥料生产商CF工业公司第三季度实现净利润3850万美元，与去年同期相比，下降了18%；净销售收入同比大幅下挫58%，降至4.301亿美元。业绩下降的主要原因是与去年第三季度相比，所有肥料产品的价格均出现大幅下挫。CF工业公司董事长兼CEO斯蒂芬·威尔逊表示：“国内经销商和零售商们仍然不愿意建立库存，因为害怕再次遭遇去年第四季度产品价格下跌导致的库存减值。”

欧洲最大的钾肥生产商——德国钾肥公司K+S声称，急剧减少的钾肥需求和生产成本的上升致使其第三季度的收益锐减99%至370万欧元（合550万美元）。公司首席执行官Norbert Steiner在公告中指出，以目前的情况看来，第四

季度钾肥行业仍面对挑战，恢复正常运转尚需时日。

K+S 公司在 10 月份降低了其对全球钾肥今年和明年销售量的预测，该公司认为 2009 及 2010 年的销售量将分别在 3000 万吨和 4500 万吨，较之前预测的 4000 万吨和 5000 万吨都有一定幅度的下降。

俄加里宁格勒港准备开启钾肥出口业务

来自俄罗斯方面的消息，当地媒体透露加里宁格勒港很快将会开启来自白俄罗斯的钾肥出口业务。该俄罗斯港口建成之初，旨在从事大单钾肥转口业务。但是由于近一年多转口生意主要都是小单，加里宁格勒港始终处于闲置状态。港口计划第一年出港 20 万吨标准氯化钾。

本周世界市场钾肥贸易简讯

马来西亚、印度尼西亚、韩国、台湾、菲律宾和土耳其以及欧洲市场的个别国家都出现一定量寻单。

BPC 公司与中方下一轮会议应该不会在 11 月末之前进行。

美盛公司对之前关于其 Esterhaz 工厂的传闻做出回应，公司表示卤水的提取速率仍保持正常浮动，年产 530 万吨左右。

2009年11月第二周国际市场氯化钾价格一览

价格性质	国家	大颗粒附加费	大合同价格	现货价格
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	460-485
	独联体	10-25	395-400	455-460
	约旦	10-25	420-425	-
	以色列	10-25	420-425	455-470
CFR 180 天	巴西	10	-	495-525
CFR	台湾/泰国/菲律宾	15	-	480-520

2009年11月第二周国际市场氯化钾海运价格一览

货地	接收地	数量	产品	(美元/吨)
温哥华	中国	66,000	氯化钾、硫磺	29-30
温哥华	巴西	52,000	氯化钾、硫磺	25-26
波罗的海	巴西	35,000	氯化钾	35-37
波罗的海	中国	66,000	氯化钾、复肥	51-52

2009年11月第二周国际市场硫酸钾价格一览

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)	*600-650	美元/吨
	西欧/北欧	(+€20-25)	*€370-420	欧元/吨

2009年11月第二周国际市场钾肥交易量一览

产品	产地	目的地	数量	价格	启运时间
钾肥	德国	西北欧	sMOP	cif/cfr €330-340	10月
	德国	西北欧	gMOP	cif/cfr €365-375	10月
	德国	希腊	4sSOP	cfr c.€400	10月
	以色列	越南	sMOP	cfr 490s	10月
	独联体	斯里兰卡	24sMOP	cfr bgd 270d 529.85	明年2月- 5月
	独联体	孟加拉国	25sMOP	cfr 500-510	10月
	以色列	希腊	3sMOP	cfr c.€320	10月

后市展望

依据目前情况来看，当前国内钾肥市场价格还会存在上涨的趋势。原因主要有以下几点：1、众所周知，俄罗斯钾肥货源不多，边贸无过货，大合同尚未签订，市场基本没有进口，价格上涨还有空间；2、下游厂商不断存货，而商家惜售，市场愈发紧张，支撑价格继续上涨；3、市场货源过于集中，在盐湖和中化手中，价格上涨比较好控制；4、下游复合肥企业还在备肥，拉动钾肥价格上涨，尤其是国产氯化钾，市场较好，还有上涨的空间；5、青海没有产量，导致国内市场货源越来越少，部分商家开始囤货，货物流动进一步加快。从以上几点，可以看出，钾肥市场利好因素居多，后市看涨。但这仅是短期内的展望，从长期的角度来看，市场并没有那么乐观，仍需多多关注市场。

(李辉)