

2009年12月第四周钾肥市场评述

国内市场

中国钾肥进口大合同敲定

本周国内最为劲爆的消息无疑是中国钾肥进口大合同的签订。12月21日晚些时候传出消息：中方（中农、中化）代表与BPC方签署2010年钾肥进口合同，中方从BPC进口标准氯化钾100万吨，价格为到岸价350美元/吨，装运时间为2010年整年；此外，尚有20万吨待定，如果装运及时的话，年底会对买方（中农、中化）进行25美元/吨的返还。对于100万吨进口额的分配归属，其中60万吨属于中农所有，其余40万吨为中化进口。待定的20万吨，如若得以进口，12万吨为中农所有，8万吨归于中化。

有外刊报道指出，中国2010年钾肥总进口额将在400万吨左右，另外300万吨将会来自加拿大Canpotex以及中东ICL等公司。合同具体价格将于本次合同相仿。

后大合同时代 国内钾肥何处寻路？

随着中国与BPC签订2010年钾肥进口大合同，国内各方对大合同反应不一。

首先，反映最为迅捷的是各地供货商。他们手上握有大批的进口及国产氯化钾，前期合同尚未签订时，价格出现了大幅上涨，进口氯化钾价格逼近3000元/吨。当时许多贸易商惜售明显，期待价格可以出现类似08年下半年疯长的状况。可是，熟知合同价格谈判终了只有350美元/吨的到岸价（合人民币2390元/吨），此价格着实让供应商无法接受；一些已经正在交涉中的贸易，在得到出现钾肥大合同价格后，纷纷终止贸易，静候观望。

其次，对于国产钾肥企业来说，此进口钾肥大合同价格是挑战与机遇并存。2400元/吨的进口氯化钾价格绝对是个具有挑战性的价格，以今年国产钾的价格为例，青海盐湖公开报价两次60%的氯化钾价格在2400元/吨和2500元/吨。这些价格与2010进口氯化钾价格没有任何优势可言，如何应对进口钾的价格对国产钾来说是一个巨大的挑战。

最后，真正得到实在的应该是我们的农民兄弟。化肥生产也好，进口也罢。实际都是要用到田间地头我们老百姓的手中。低廉的价格，优良的品质，老百姓从中得到实惠，施肥的积极性也能得到极大地调动。

2009年12月第四周港口进口氯化钾港存信息

中国的钾肥大合同谈判已经结束，但对本周港口港存变化及价格并没有明显的影响。港口钾肥价格基本与上周持平，目前60%俄红钾的港口价格已经逼近2900元/吨，与白钾基本持平；加红钾报价基本都在3100元/吨。出货量不大，仅有华南部分地区港口出现俄钾脱销

状况，造成货源紧张，但加钾港存量一般较大。

广西防城港进口俄钾目前已销售完毕，目前港口缺货严重，货源较为紧张；进口加红钾港存仍在7-8万吨，对外报价在3100元/吨，出货一般。

广西北海港进口氯化钾方面不知是否有被大合同价格所影响，本周没有出货发生，港口库存量没有变化，加红钾目前港存量为5万吨左右，近期销售平稳，价格稳定，3100元/吨。

江苏连云港目前进口氯化钾港存约为12万吨，其中主要为白钾为主。近期出货状态不甚理想，采购方多观望为主，价格近期有所回落，目前报价在2800元/吨。

辽宁营口港中化进口加拿大氯化钾（粉状及颗粒）目前已经销售完毕，货物均已定向，正在等待发运，据悉成交价格多在2900-3000元/吨之间。

2009年12月第四周各钾肥企业出厂报价

单位名称	规格	价格（元/吨）	价格说明
盘锦恒兴化工	50%粉	3100	出厂价
	50%圆粒	3600	出厂价
广西柳化	50%粉	3600	出厂价
天津青上	50%粉	3300	出厂价
	50%粒	3500	出厂价
山东鲁西化工	50%粒	3050	出库价
	50%粉	2850	出库价
烟台齐丰化工	50%粒	3000	出厂价
	50%粉	3100	出厂价
株洲青上化工	50%粉	3200	出厂价
四川川化青上	50%粉	3100	出厂价
石家庄昊方	50%粒	3100	出厂价
开封青上化工	50%粉	3100	出厂价
佛山青上	52%粉	3500	出厂价
	50%粉	3300	出厂价
	50%粒	3600	出厂价
上海青上化工	50%粉	2900	出厂价
	50%粒	3050	出厂价
	50%圆粒	3100	出厂价
通辽明州	50%粉	3000	出厂价
河北东昊化工	50%粒	3200	出厂价
湖北香青化肥	50%粉	2850	出厂价
山东海化	50%粉	2800	出厂价

国外市场

外媒体公布我钾肥大合同

经历漫长等待之后，中国与 BPC 钾肥供应商的大合同谈判终于签订。主要内容如下：BPC 将在 2010 年一整年的时间里向中方的中化及中农提供 100 万吨标准氯化钾。350 美元/吨的到岸价而非离岸价着实令一些市场评论员大吃一惊。此外，还有 20 万吨待定中。

中国钾肥大合同供应时间有望提前

有未经证实的报道称，折扣包括在合同当中，在 2010 年上半年，大量货物将会运抵。具体细节乌钾并未予以透露，但在 23 日的电话会议中，BPC 方称并无给与中方的返还金额，中方进口最终价格就是 CFR350 美元/吨。此外，BPC 方还说，由于中国钾肥需求期主要是每年的 1-3 月。因此，不会等到 1 月份才开始执行合同。

印度犹豫是否完成大合同计划

印度是否会完成合同价格 CFR460 美元/吨下的 80 万吨可选计划。由于货船可能将在 1 月底运输完成，印度的买家正在积极寻求向中国大合同靠拢的价格。从全球市场来看，许多买方市场有望将中国大合同价格作为自己采购的标杆来进行比照。但是印度在 09-10 年钾肥合同下定购了将近 450 万吨氯化钾。

中国大合同促使巴西重返钾肥进口市场

来自巴西方面的消息，BPC 将对巴西进口的大颗粒氯化钾价格下调至 CFR400 美元/吨，据了解其已经确定了两笔 12 月份订单。然而，巴西进口商在中国大合同价格确定前夕完成的采购订单有所迟疑。巴西方面今日已经与 ICL 和德钾 K+S 确定了大批量订单。

现在中国大合同价格 CFR350 美元/吨就意味着东南亚市场标准规格氯化钾现货价格在 CFR385 美元/吨左右，大颗粒价格在 CFR400-410 美元/吨，所以巴西可能很快重返市场继续进口活动。

中国大合同对美国钾肥价格产生影响

据外刊报道，中国大合同价格的确定对美国国内市场也将带来戏剧性的影响。有观点预测，新奥尔良港氯化钾散装交易价格可能随之从 410-415 美元/短吨（合 450-458 美元/吨）降至 330 美元/短吨（合 365 美元/吨）。目前美国正值用肥淡季，如果加拿大供应商也接受这样的价格，毫无疑问将对 2010 年春季的用肥需求带来很大的刺激。

2009年12月第四周国际硫酸钾市场价格汇总

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
	西北欧	(+€20-25)	*€370-420	欧元/吨

2009年12月第四周国际氯化钾市场价格汇总

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	450-460
	美国海湾	10-20	-	N. M.
	西欧/北欧	10-25	390-400	355-485
	独联体	10-25	395-400	355-455
	约旦	10-25	420-425	-
	以色列	10-25	420-425	355-470
CFR 180 天	巴西	10	-	400-405
CFR	台湾/泰国/菲律宾	15	-	460-470

2009年12月第四周国际钾肥市场合同汇总

产地	卖方	买方	目的地	数量(千吨)	价格(美元/吨)	发货日期
独联体	BPC	contracts	中国	1m sMOP	350 cfr	1-12月
独联体	BPC	n. a.	印度尼西亚	25sMOP	n. a.	12月
独联体	BPC	n. a.	马来西亚	25sMOP	n. a.	12月
独联体	BPC	n. a.	巴西	60gMOP	400 cfr	12月
以色列	ICL	n. a.	巴西	gMOP	400 cfr	11/12月
德国/中国	Agora	IPL	印度	50sMOP	457 cfr 180d	12月
IPC	IPC/Dragnon	MinAg/CFC	斯里兰卡	12sMOP	504.00 cfrfo 270d	5月
various	various	big buyers	巴西	gMOP	c. 400 cfr	11/12月
以色列	ICL	n. a.	意大利	5s/gMOP	€340/€365 cfr	12月

后市展望

中国钾肥进口大合同尘埃落定，几家欢喜几家忧。欢喜在于价格较为理想，忧在于国内高价位钾肥该如何处理。预计在今后一段时间内，借助中国钾肥大合同签订为契机必将会引领国际钾肥价格的理性回归。未来全球钾肥价格控制在350美元/吨左右将是较为正常的结果。此外，我国国内稍高的进口钾肥价格也将会逐步回落，最终稳定在2400-2600元/吨之间。

(李辉)