

钾肥新闻 2019-10-29

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX: 每股\$64.93 加元, 上涨了\$1.11 加元, 涨幅为 1.74%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$20.61 美元, 上涨了\$0.03 美元, 涨幅为 0.15%)。

萨省钾肥新闻

白钾至印度钾肥协议价格为每吨 280 美元

白俄罗斯钾肥销售公司新闻部告知本地媒体 BELTA, 其已签订了至印度的钾肥供应协议, 销售价格为每吨 280 美元。

与白钾销售公司签订协议的是其长期战略伙伴, 印度的 IPL 公司, 此协议规定每吨 280 美元是成本加运费的价格。

根据白钾销售公司官方, 这一协议将鼓励印度的农民对钾肥更大的需求, 并保证印度稳定的发展其钾肥销售市场。白钾官方表示: “这一价格不仅反映了市场现状, 并且表现出主要钾肥市场的活力。”

白钾销售公司对印度的合作伙伴表示感谢并强调这一协议表现了双方互相的信任和尊重。

白钾销售公司于 2013 年建立，是白俄罗斯钾肥公司生产钾肥的独家出口商。在过去的 6 年里，白俄罗斯钾肥公司生产的钾肥远销 130 个国家。

国际钾肥动态:

Emerson 公司将其摩洛哥钾肥项目的资源量提高 72%

Emerson 公司今天表示其已将其位于摩洛哥北部的 Khemisset 钾肥项目的资源量提高了 72%至 5.37 亿吨，平均品位为 9.24%氧化钾。

Emerson 公司计划在 2020 年下半年完成可研报告。

根据这一项目的概括研究，这一钾矿将有 20 年的寿命，每年平均 EBIDA 为 2.36 亿美元。税后净现值为 11.4 亿美元。

Emerson 公司的 CEO 表示其正在寻找融资。他说：“我们的资源量估算中的一大部分是有较高信心的推断资源量，这样支持我们与各种潜在的债务融资机构进行持续的讨论，其中包括从一家欧洲主要商业银行获得 2.3 亿美元债务融资的指示性建议。”

国内钾肥动态:

氯化钾价格

10 月 29 日加拿大关于氯化钾的报价为 2250 元/吨。氯化钾的规格：用途:农业;品级:一类;等级:优等品;氧化钾含量/% \geq :60%。该报价有效期为 3 天。报价提供方：安徽八斗化工有限公司。

10月29日青海盐湖工业股份有限公司关于氯化钾的报价为2200元/吨。氯化钾的规格：用途：农业；品级：一类；等级：优等品；氧化钾含量/% \geq ：60%。该报价有效期为3天。报价提供方：青海盐湖钾肥股份有限公司。

“隔靴搔痒”的印度钾肥合同

[导语]当前印度签订钾肥合同顺利签订，无论是从国内库存量，还是谈判周期、以及对新单的迫切度上，一直存在着2018年中国签单时的影子。其共性是谈判时机延误，库存越低，谈判筹码越小，最后只能被迫接受。

2019年10月25日，俄罗斯Uralkali公司宣布与印度IPL公司签订新年度钾肥进口合同，价格在去年的基础上下降了10美元/吨，即到岸价280美元/吨。据悉，印度钾肥谈判并无占据任何优势，合同价与马来西亚标准氯化钾散货到岸价基本持平。另外，具体数量尚未对外公布，但兑现时间为10月至明年3月。在此期间，供货时间短，到货略显集中，或给东南亚市场释放出“供应紧张”的假象，从而促进潜在需求国家加快采购进度。在某种程度上，此举或有向中国“示威”的嫌疑。

自三季度以来，全球钾肥新单交投不畅，中国、巴西、印度新合同迟迟不签，国际钾肥市场暂失价格指导，更多潜在需求国家陷入观望当中。卓创资讯认为，当前印度签订钾肥合同顺利签订，无论是从国内库存量，还是谈判周期、以及对新单的迫切度上，一直存在着2018年中国签单时的影子。其共性是谈判时机延误，库存越低，谈判筹码越小，最后只能被迫接受。但反观今年中国钾肥市场，库存量居高不下，市场长时间沉浸在高成本、低需求局面，销售价格一度跌破成本价。因此，国内钾肥市场上一直存在着暂停或延期签订钾肥合同的声音，这对于缓解国内钾肥供需矛盾将会起到利好支撑，也为新单谈判

增添了筹码。总而言之，印度钾肥合同签订对中国的影响仅仅是“隔靴搔痒”，谈判节奏仍旧掌握在中国这边，切勿盲目跟单。



结合 2010-2018 年中国钾肥合同价格与国际钾肥价格对照来看，东南亚地区标准氯化钾散货合同到岸价与中国合同价平均价差为 24 美元/吨（去除最高与最低值后的平均值）。其中，2015 年之前两者价格相差最大，2018 年中国合同价格首次实现超过东南亚散货到岸价。根据卓创数据监测显示，2019 年与 2016 年国内钾肥市场走势在供需关系、价格走势等方面具有一定相似性，并权衡国际钾肥供求关系等因素分析，预计未来中国钾肥合同价格或将锁定在 250-260 美元/吨之间，同比最大跌幅为 13.8%。为此，中国仍会继续选择等候时机。理由：一是全球钾肥过剩压力大，而中国钾肥供应量不断攀升，而且卖方急切的出货意愿要明显大于买方的购买欲望。二是随着时间的推移，卖方更需要中国合同价格来稳定大局，从而能带动潜在需求国家进行采购。因此，2020 年中国钾肥合同价格将会重新回到全球“价格洼地”的地位；但在正式签订合同之前，国内钾肥市场仍会长时间陷入“内患”的困扰中。