

钾肥新闻 2019-12-11

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX: 每股\$61.01 加元, 下跌了\$0.36 加元, 跌幅为 0.59%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$18.33 美元, 上涨了\$0.08 美元, 涨幅为 0.47%)。

国际钾肥动态:

Sirius Minerals: 英国最大采矿项目

天狼星矿业 (Sirius Minerals) 以经济状况和英国脱欧前后的不确定性为由, 取消了一笔 5 亿美元的债券出售交易, 该债券出售是为其北约克郡的聚卤石矿提供资金。

在过去的三年中, 天狼星矿业对其在北约克郡国家公园 (North York Moors National Park) 下耗资 40 亿英镑的 Woodsmith 项目表示出浓厚的兴趣。该公司正在建造两英里深的竖井, 以探访它所谓的世界上最大和最高品位的聚卤石矿床, 这是一种天然存在的矿物, 含有钾, 镁, 钙和硫, 可以加工成肥料。

天狼星还在修建一条 23 英里长的隧道, 以容纳一条传送带, 将碎石运到 Teesside 的一个港口, 在那里将其压碎并加工成细颗粒, 以供农民散布在农作物上。起初, 一切似乎都很好。在有 85,000 名散户投资者将储蓄存入该项目以期希望能创造 1,000 个永久性工作之后, 天狼星矿业的股价在 2016 年达到了 44 便士的高点。

天狼星矿业宣布已与英国财政部下属的基础设施和项目管理局就提供资金进行了谈判。Woodsmith 项目的聚卤石生产计划在 2021 年进行。

然后，在9月份，在天狼星矿业取消计划了一笔4亿英镑债券发售，将市场状况归咎于英国脱欧的不确定性加剧，看似有远见，可项目开始变得越来越慢。需要从摩根大通（JP Morgan）那里获得25亿美元的循环信贷资金，这将为该矿提供大部分项目融资。

天狼星的首席执行官 Chris Fraser 暗示他可能将该公司私有化，然而这一举动使得投资者受到惊吓，后来他撤回了这一要求。在撰写本文时，天狼星正在考虑通过债务市场或引入合资伙伴以筹集更多资金。

国内钾肥动态：

钾肥大合同仍未签订，未来或会落空

截至12月9日，2019~2020年钾肥进口大合同仍未签订。据来自多个信源的消息，今年钾肥大合同基本可以判定不会签订，这种情况系多年来首次出现。。

中国每年大约50%的钾肥消费量需要进口。多年来，由国内钾肥联合谈判小组与外商签订的进口大合同，已经成为国内钾肥市场的风向标。最近五年，钾肥大合同一般都是在9月份之前签订，而今年到了12月初，迟迟未见动静。

对于钾肥进口大合同迟迟未签的原因，业内分析主要有两大因素：一是国内钾肥库存较高，二是国内钾肥市场价格疲软。受较高的库存和走低的价格影响，目前并不是签订钾肥进口合同的最佳时机。

近几年，同属于钾肥进口大国的印度，其大合同谈判价格往往为中国提供参照。中国进口大合同价格一般都会略低于印度，且在印度合同签订后，中国也会随即与国际钾肥供应商签订。不过，这种情况今年没有发生。

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，合同价格每吨为280美元，180天的信用期，较去年每吨下降了10美元。据测算，这一价格已经高于当前中国钾肥市场成交价格，国内外形成倒挂局面。

依照印度钾肥进口合同价格，中国将大概率推迟新一年度钾肥进口谈判。因此，业内认为，尽管在过去，印度价格往往成为中国海运钾肥的价格基准，但随着中国大合同的延期，其对中国钾肥进口谈判将不会产生很大影响。

分析人士认为，钾肥大合同延期，将有利于消化国内钾肥库存，提振国内较为低迷的钾肥市场。

链接：历年钾肥进口大合同价格

2010年、2011年、2012年、2013年、2014年、2015年、2016年、2017年、2018年分别为350美元/吨、400美元/吨、470美元/吨、400美元/吨、305美元/吨、315美元/吨、219美元/吨、230美元/吨、290美元/吨。

目前钾肥市场持续低迷

近期国内钾肥市场无明显变化。青海氯化钾行情无大变化，青海盐湖集团产量渐渐减少、库存稳定、价格暂稳。60%白晶钾报价执行2080元（吨价，下同），市场代理报价2050元。由于销售任务已经基本达成且需求不旺，当地小厂陆续停产且报价稳定。

进口钾肥港口边贸成交让利促单，到货量减缓，零星走货，库存消耗速度缓慢。62%白钾2200~2250元，俄红钾2080~2120元，大颗粒2220~2270元，成交单议为主。目前市场关注焦点在于边贸12月份是否继续进口，若继续进口将意味着压力可能会继续增大。现边贸钾成交价格下行，口岸62%白钾价2020元左右，实际优惠一单一议。

国内冬储备肥预收不畅，基层需求释放缓慢，冬储推进迟缓，钾肥以零星补货为主。工业方面，下游复合肥企业整体开工率仍不足，原料采购较少，对钾肥需求支撑不足。山东氯化钾市场询单增多，港存下降缓慢，进口62%白钾2200~2230元，俄红粉钾2050元左右，苏南地区进口62%白钾报价2200元左右，连云港60%白钾2020元。

国内硫酸钾出货承压，报价持续走低。部分企业计划12月31日停车检修至3月份，小幅缩减供应。华东地区曼海姆硫酸钾50%粉主流出厂报价在2600~2650元，52%粉主流出厂报价在2800~2850元，水盐体系硫酸钾海化主流出厂报价2500元。东北地区曼海姆硫酸钾50%粉2450元左右，50%挤压圆粒2550~2600元；河北50%粉2500元左右，50%颗粒和52%全水溶粉2600元左右。河南52%全水溶粉2700元左右。湖北52%全水溶粉2750元左右。两广地区52%全水溶粉2800元左右。西北地区50%粉2500元左右、51%全水溶粉2550元左右。

另，老挝钾肥项目 EPC 总承包框架协议签订。中国武夷实业股份有限公司和东华工程科技股份有限公司（下称东华科技）作为联营体承包商，在福州与业主方 FYI 资源有限公司（下称 FYI 公司）及寰球钾盐公司（下称 GPC 公司）签订了《老挝钾肥项目地上加工工程设计、采购、施工总承包框架协议》，上述协议由第三方九土木工程有限公司予以见证，协议总金额约 8.98 亿美元（折合 62.81 亿元人民币，按协议签署日汇率 6.9947 元/美元折算，公司所占份额约为 31.75 亿元，东华科技所占份额约为 31.06 亿元）。