

钾肥新闻 2020-02-20

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX: 每股\$57.40 加元, 上涨了\$1.81 加元, 涨幅为 3.26%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$18.47 美元, 上涨了\$0.06 美元, 涨幅为 0.33%)。

萨省钾肥新闻

Mosaic: 财报

美盛公司报告了 2019 年全年净亏损 10.7 亿美元, 这是由于先前宣布的资产组合优化决策中的现金费用以及与全球挑战性的行业状态。2019 年全年每股亏损为 2.78 美元。本年度调整后的 EBITDA 为 13.5 亿美元, 调整后的每股收益为 0.16 美元。

天气状况, 包括近 50 年来北美最潮湿的一年, 对北美春季和秋季的应用和销售量造成了负面影响, 又压低了价格。针对这些情况, 美盛公司做出了积极的决定, 以改善其成本结构并在生产与客户需求之间取得平衡。这些先前宣布的行动, 包括永久关闭 Plant City 磷酸盐业务, 加速 Esterhazy K3 的生产以及 Colonsay 钾盐矿的长期空转以及磷酸盐业务商誉减损, 导致产生 14.6 亿美元的非现金费用。

在 2019 年, Mosaic 取得了重要进展, 为公司取得未来成功奠定了基础:

- 美盛肥料年度净协同效应中实现约 3.3 亿美元;
- 加速完成 Esterhazy K3 矿的时间表;
- 成功缓解了巴西尾矿坝的监管变化;
- 执行战略以改善成本结构;

- 延长 Colonsay 矿的空转；
- 永久关闭 Plant City 磷酸盐业务
- 采取措施平衡美盛的磷酸盐产量与客户需求；
- 提供创记录的安全结果。

钾肥-2019 年全年业绩

2019 年下半年对东南亚和印度的出货量下降，加上北美的天气状况导致供应过剩，导致钾肥产量减少，以平衡市场。钾肥业务 2019 年净销售额为 21 亿美元，较 2018 年的 22 亿美元略有下降，原因是定价的提高被销售额的下降所抵消。由于闲置工厂成本增加了 6000 万美元，部分抵消了定价和运营绩效的改善。公司平衡供应与客户需求。2019 年钾肥每吨毛利率从 2018 年的每吨 68 美元提高到每吨 79 美元，2019 年调整后的每吨毛利率从每吨 69 美元提高到每吨 83 美元。

在 2019 年，Mosaic 加快了在 Esterhazy 完成 K3 项目的时间表，这有望使该公司到 2022 年消除 K1 和 K2 矿山的盐水消耗，比原计划提前了 30 个月。预计可以通过减少盐水消耗和降低生产现金成本获得 3 亿美元现金。

在第三季度，Mosaic 宣布将其 Colonsay 钾肥设施暂时闲置，将生产转移至成本更低的 Esterhazy 矿山。该公司随后宣布，将继续对 Colonsay 矿进行闲置，该设施将一直维护到需要满足客户需求为止。

2019 Full-year Summary

Potash*	2019	2018	2017
Sales Volumes million tonnes	7.8	8.8	8.6
MOP Selling Price ⁽²⁾	\$237	\$214	\$177
Average Finished Product Selling Price (destination)	\$270	\$248	\$215

钾肥-2019 第四季度业绩

第四季度钾肥业务的净销售额总计为 3.95 亿美元，较上年同期的 5.92 亿美元有所下降。每吨毛利润为每吨 61 美元，而去年同期为每吨 88 美元。由于较低的开工率导致每吨成本增加，但被加拿大资源税的调整部分抵消了。

北美地区的销量在第四季度和 2019 年全年均有所下降，原因是美国恶劣的天气条件对春季和秋季的应用都产生了负面影响。由于今年上半年的强劲需求，2019 年的海外销量创历史第二高记录，仅比 2018 年下降。由于主要市场的客户延迟购买和/或使用现有库存，2019 年第四季度的海外销售量比去年同期下降。

在第四季度采取的消减行动的推动下，该季度钾肥产量为 170 万吨，占总产能的 63%，低于去年的 99%。

第四季度的生产现金成本比上一季度有所改善，这是由于为转移生产到成本较低的设施而采取的行动。

Potash Results*	4Q 2019	3Q 2019	4Q 2018
Sales Volumes million tonnes	1.5	2.3	2.3
Gross Margin (GAAP) per tonne	\$61	\$68	\$88
Adjusted Gross Margin (non-GAAP) per tonne ⁽¹⁾	\$76	\$73	\$88

国际钾肥动态:

暂无

国内钾肥动态:

氯化钾市场价格行情

各地区成交气氛偏弱，对市场持观望心态，部分地区运输整体恢复缓慢。进口钾现阶段港存偏高，港口整体出货缓慢，汽运受到制约，供应平稳。现港口 62% 白钾报价 2200-2260 元/吨，大颗粒 2230-2280 元/吨，60 俄红报价 2050 元/吨左右，成交均单议。

港口自提：60%红粉 2000-2100 左右;62%白粉、晶 2220-2250 左右。60%大红颗粒 2200-2250 左右。

边贸车板：60%大红颗粒 2080;62%白晶、粉 1980。

国产大厂：60%晶到站 2100;小厂 57%粉出厂 1400 左右。