

## FMB 周报 • 钾肥

2012 年 05 月 17 日

### PRICE GUIDE

Potash Fertilizer Prices			\$/t
		Contract	Spot
<b>MOP - fob standard bulk</b>			
Vancouver fob	(+\$10-25)	450***-455**	460-505*
NW Europe fob	(+\$10-25)	430**	440-490*
FSU fob	(+\$10-25)	420**-425***	450-480*
Jordan fob	(+\$10-25)	440***-475**	460-490*
Israel fob	(+\$10-25)	440***-445**	440-490*
S.E. Asia cfr	(+\$15-20)		510-525*
India cfr 180 days	(na)	490-530	
		(premium for granular MOP)	
<b>MOP - cfr granular bulk</b>			
Brazil cfr cash			520-530
Europe cfr, €			350-360*
<b>SOP - fob bulk</b>			
US Gulf fob	(+\$20-25)		595-600*
NW Europe fob, €	(+€15-20)		415-435*
		(premium for granular SOP)	
* - Indicative price			
** - Estimated netback from cfr contracts in India			
*** - Estimated netback from cfr contracts in China			

### 市场综述

2012 年第二季度，氯化钾的货运市场依然保持强劲的势头，Canpotex 正在朝着一个任何季度都不曾达到的空前的销售记录前进。本周 Canpotex 公布 5/6 月份销售了 15 万吨给马来西亚、印度尼西亚、泰国和越南等国。

BPC 公布了上周对越南、马来西亚、印度尼西亚和孟加拉共和国的最新销售情况，最引人注意的是又向巴西销售了 5 万吨大颗粒氯化钾。同时，巴西的销售商声称已经对大小买家恢复了 CFR550-560 美元/吨的销售价格，与巴西不同的是，在东南亚，标准氯化钾的销售价格尚未回到 CFR535 美元/吨的水平，但这同样可能发生变化。价格

在 CFR510-525 美元/吨的时候是比较具有指导意义的价格区间，但现在很难确定下来了。

另外一个开始影响钾肥供需状况的因素是发生在约旦从 4 月 26 日开始，而且从最近的报道来看仍无结束迹象的大罢工，这就导致在供方市场，每天减少了 6 千吨，每月减少了 18 万吨的氯化钾供应。

在下游市场上，欧洲的金融危机，尤其是希腊和西班牙的债务危机，已经使整个行业买家和卖家的投资信心蒙上了一层阴影，钾肥市场同样也在阴影的笼罩之下。

## 本周要闻

- 约旦的罢工依然没有结束，但政府可能介入，同时每天损失 6 千吨的产能
- 孟加拉国钾肥消费预测为 80 万吨
- 斯里兰卡下一轮投标将在 5 月 23 号关闭
- Canpotex 在 5/6 月向马来西亚、印度尼西亚、泰国和越南销售
- 巴西第一季度进口量下降 31%
- 四月份，北美氯化钾库存下降 45.5 万吨。
- 供应商在欧洲寻找增长点

## 各地新闻

**约旦** 开始于 4 月 26 日 APC 工人罢工依然没有结束的迹象，根据当地媒体报道，政府总理 Fayez Tarawneh 表示政府对罢工两个周之久的 APC 工人的诉求积极的考虑。为了回应议会中解决 APC 工人诉求的要求，Fayez 说政府希望找到一个快速的方法解决该问题。

工厂全部停产，每天产量损失了 6000 吨的氯化钾，并且在 Aqaba 港口，没有货物装运。

在接受约旦新闻通讯社采访时，APC 总经理 Keith Thornton 表示公司一直忠实于履行两年前与采矿行业工会签订的协议，在该协议下，APC 工人获得了很多奖励。同时他补充说公司也致力于实现员工

提出的另一些“可能”的需求，条件是他们恢复工作。

注意到本次工人罢工是“非法”的，Thornton 说，管理层研究了满足工人其他要求的可行性，那将为公司增加 7600 万约旦第纳尔的成本。他同时警告说连续的停工会对国内的投资环境造成负面的影响，以至于失去一些国际上的生意。

**印度** 追溯到上周 FAI 的声明，说它不会参加 5 月 21 号到 23 号在多哈召开的 IFA 年会，似乎很多公司都不会参加，但并不是全部。一个供应商说与印度买家的 7 个会谈都已经列入了日程，其中 4 个会正常进行，超过了一半。

如上周报道的那样，政府预计 2012-13 年的肥料需求会涨至 6127 万吨，比上年的 5869 万吨增长了 4%。肥料的零售价格自 2011-12 财年第三季度以来一直保持稳定，预计 2012-13 年也会保持稳定。

今年，尿素需求预计会达到 3200 万吨，DAP 达到 1324 万吨，钾肥达到 469 万吨以及复合肥达到 1125 万吨，去年，尿素需求是 3051 万吨，DAP 是 1261 万吨，钾肥是 482 万吨，复合肥为 1073 万吨。

**巴西** Canpotex 仍称与其大小顾客按 CFR550-560 美元/吨的价格达成交易已经很靠近了，希望在下周的多哈 IFA 会议上达成最后的交易。就像上周报道的那样，BPC 声明，三个周之前报道的 10 万吨钾肥在 5 月份装船以后，又有 5 万吨将被预订，将在 6 月份装船起运。

K+S kali 与它的顾客之间在 6 月份有一定的数量承诺，它希望能在 IFA 会议上或者之后不久将价格敲定。它的目标价格同样也是 CFR550-560 美元/吨的水平。

最新统计数字显示巴西 1-4 月进口 140 万吨钾肥，与 2011 年同期相比下降 31%。但仍是正常的数字，进口商对今年持乐观态度。和 2011 年相比，BPC 和 Canpotex 市场份额有所下降，ICL K+S 和 SQM 有所增加。