

FMB 周报 • 钾肥

2012 年 05 月 31 日

Potash Fertilizer Prices		\$/t	
		Contract	Spot
MOP - fob standard bulk			
Vancouver fob	(+\$10-25)	450***-455**	460-490*
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)	
MOP - cfr granular bulk			
Brazil cfr cash			520-530
Europe cfr, €			350-363*
SOP - fob bulk			
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:

IFA 会议上除了巴西的买家, 由于大豆带动化肥需求强劲, 这还可能发生在玉米上, 其他代表们的情绪可以形容为对最好情况的谨慎和对最坏情况的悲观。许多钾肥买家希望稳定高于一切, 骤然发生在欧洲的经济危机影响了今年早期的钾肥市场。虽然谷物仍然是有利可图但是并不稳定, 农民总是要等到最后一分钟才购买化肥。

虽然很多国家都希望能达到印度的增长速度, 但是印度经济最近发展并不顺利, 从 3 月份开始, 下滑了几乎 10%, 本周卢比兑美元下滑到了一个前所未有的 56.50 兑换 1 美元。这意味着农民的成本将增

加，除非政府的固定补贴改变。

在 2 季度本来已经很繁忙的基础上还出现了一些供应趋紧的因素，虽然约旦罢工已经结束，但是少了 14.4 万吨钾肥的供应。加拿大铁路工人的罢工，虽然会回到谈判桌上，但是至少损失了一周乃至更多的时间。

本周要闻

- 约旦罢工结束……损失 14.4 万吨产量；
- 印度 5 月份只进口 25.8 万吨钾肥；
- Canpotex 进入孟加拉市场；
- 印尼和马来西亚库存在合理水平；
- IFA 指定新的总干事；

各地市场新闻

约旦 约旦工人罢工在 5 月 20 日结束，持续 24 天。工厂每天损失约 6000 吨产品，合计损失生产 14.4 万吨钾肥。

APC 官方网站公布：“由冯志斌总裁率领的中化化肥代表团 5 月 16-19 日访问了约旦 APC，双方就共同感兴趣的话题，如长期合约、目前合同的执行情况、集装箱运输等细节进行了磋商。”

此次访问还包括了商谈中国和约旦双方贸易平衡问题，中国驻约旦使馆代表、APC 主席和 APC 总经理参加了会谈。访问最后 APC 表达了对中化化肥良好贸易关系的衷心感谢，对未来的发展和潜在的合作将大力支持。”

在中国，中化化肥已将国内价格上调了 100 元（按目前汇率折合 15.80 美元），达到 3100 元（490 美元）

IFA 会议上，供应商已经将视角转向 2012 下半年，虽然没有任何具体的合同价格的提议，但是鉴于目前的气氛，一些人认为很可能

会改变目前的 470 美元水平。

在海运市场，K+S 将在 5 月 28-31 日装运 3.2-4.1 万吨钾肥，包含三个级别，目的港是镇江和烟台。

印度：装运非常缓慢，在合同项下目前还有 174 万吨钾肥没有装运，5 月份只有 25.8 万吨钾肥到港。印度目前库存不高，截至 4 月底有 16.7 万吨为直接施用准备，为复合肥生产准备的库存水平不清楚，有一家估计约 80 万吨。

钾肥将更贵，这意味着农民的成本将增加，除非政府的固定补贴改变。印度折扣前的合同价是 490 美元（BPC ICL K+S）和 530 美元（Canpotex APC）CFR 包括 180 天信用证的合同价，是去年 7-8 月份卢比对美元为 45 时确定的。希望政府能允许尿素价格升高，将补贴更多地转移到钾肥和二铵上面。

根据截止 2012 年 3 月底的季度数据统计，印度经济年增长率是 5.3%，原来预期是 6.1%。GDP 全年增长率是 6.5%，是 3 年来的最低，和去年的 8.4% 相比大幅下滑。

但是在农业上是丰收的，政府收购小麦创纪录地增长了 31%，达到 3363 万吨，比前一个市场年度增加了 800 万吨。

巴西 Canpotex 仍声称已经很靠近 550-560 美元对大小客户的成交，但是装期将是 7 月份，根据前期报道，Canpotex 6 月前的货已经全部销完，所以不能在此之前以新价格销售。加拿大的罢工也将使销售推迟到 7 月份的第二周或者更后的时间。

加拿大 就如 5 月 23 日 FMB 报道的，加拿大 CP 铁路工人罢工。CP 和 CN 铁路是负责从萨斯卡通运送钾肥到温哥华港口。鉴于 Canpotex 每个月装运 100 万吨钾肥，这个事件影响很大。

原报道称这个罢工不大可能超过一周，即 30 日以前。目前政府仍在利用立法权使罢工停止并让工人回到谈判桌前，但是反对党在拖延这一进程。

根据 FMB 了解 CP 比 CN 运输更大比例的钾肥，这对 Canpotex 的影响很大，这一影响还可能发生在加拿大对美国的运输上。

人事变动：2012 年 5 月 24 日，IFA 委员会批准 Ms. Charlotte Hebebrand 成为新的总干事，接替目前的 IFA 总干事 Mr. Luc Maene，他将于 2012 年 12 月 31 日退休。这将是担任此职位的第一名女性。