

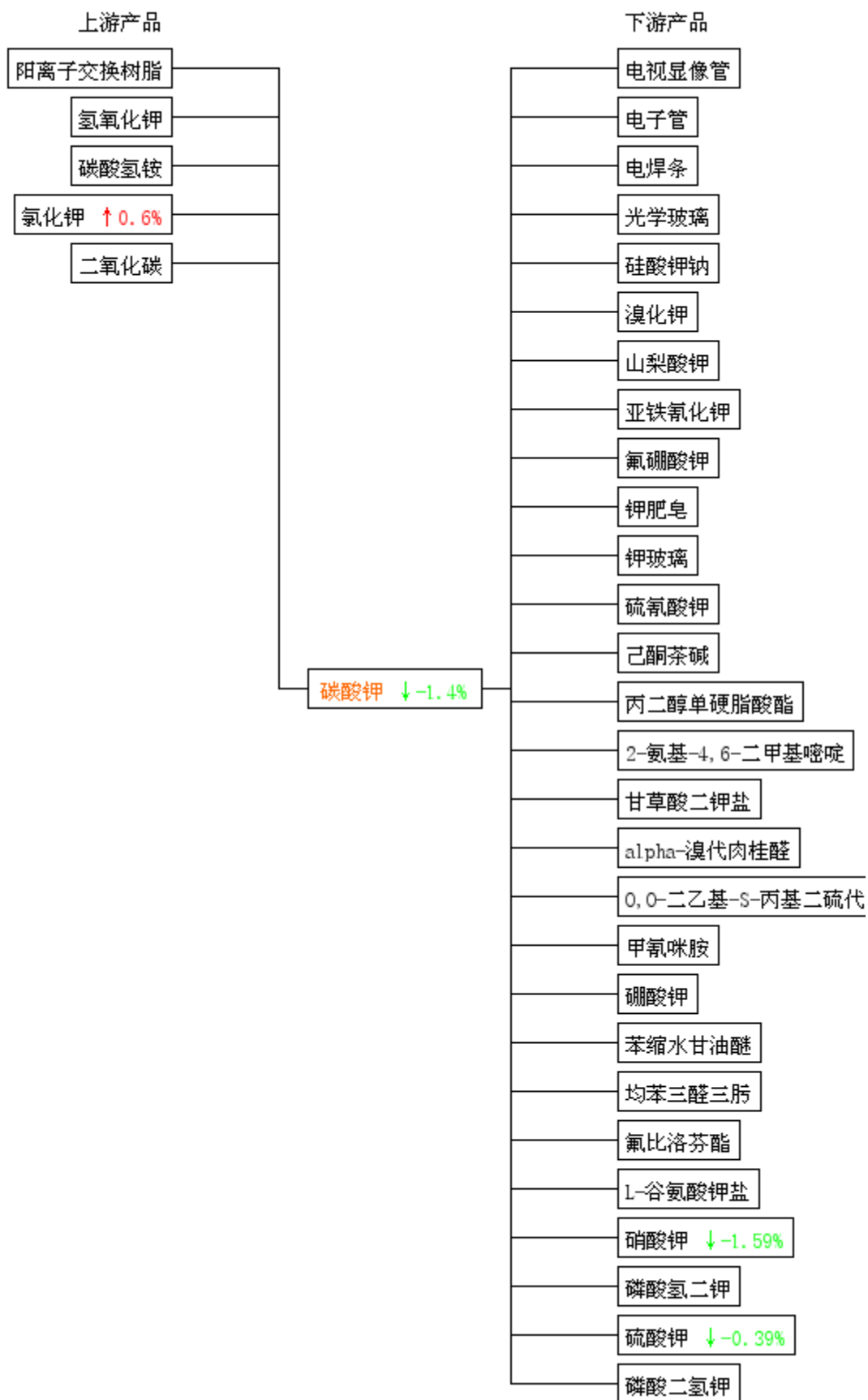
## 2014 年 2 月碳酸钾产业链情报

一、 碳酸钾产业链行情.....	1
二、 碳酸钾商品情报.....	3
1、 碳酸钾价格走势.....	3
2、 碳酸钾月涨跌图.....	3
3、 碳酸钾情报.....	4
三、 上游商品情报.....	5
1、 氯化钾商品情报.....	5
四、 下游商品情报.....	9
1、 硫酸钾商品情报.....	9
2、 硝酸钾商品情报.....	12

## 一、碳酸钾产业链行情

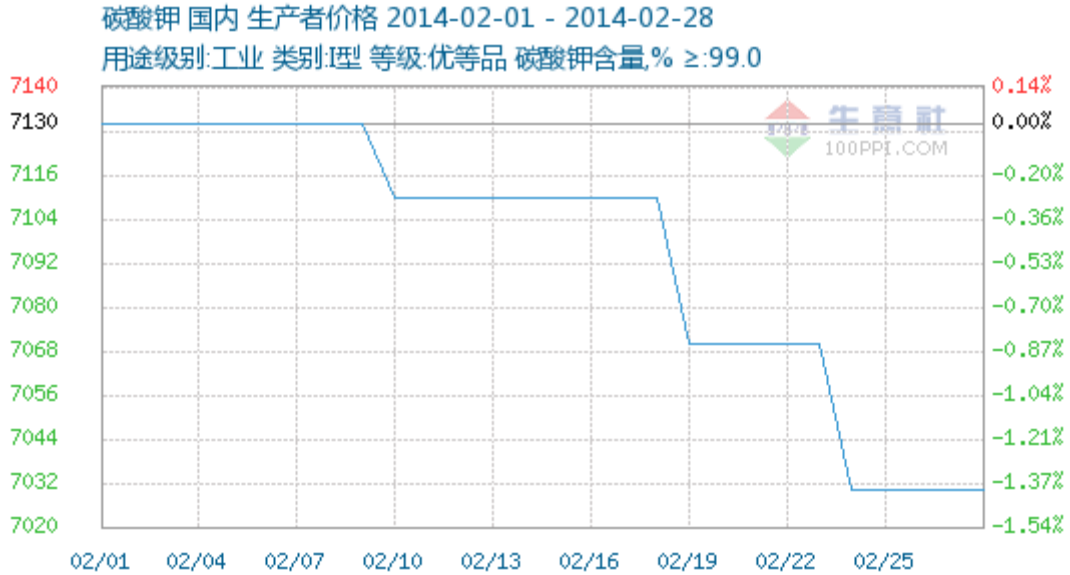
商品	初价格	末价格	涨跌
氯化钾	2086.25	2098.75	0.60%
硫酸钾	3364.00	3351.00	-0.39%
碳酸钾	7130.00	7030.00	-1.40%
硝酸钾	4725.00	4650.00	-1.59%

生意社碳酸钾产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

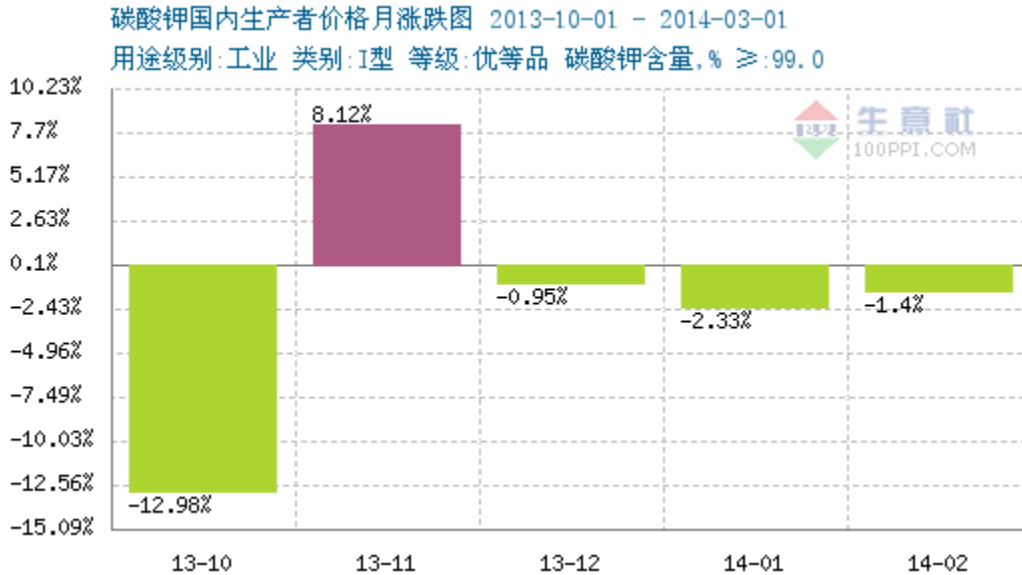


## 二、碳酸钾商品情报

### 1、碳酸钾价格走势



### 2、碳酸钾月涨跌图



### 3、碳酸钾情报

#### ●2013 年 12 月钾的碳酸盐出口量统计

根据中国化工网提供数据：2013 年 12 月钾的碳酸盐出口量 679.807 吨，环比增长 5.86%，同比增长 90.80%，当月出口金额 787366 美元。2013 年钾的碳酸盐累计出口量 7851.959 吨，累计出口金额 8961134 美元。

#### ●2013 年钾的碳酸盐进出口数据统计

中国化工网提供数据：2013 年钾的碳酸盐进口总量 7250.615 吨，进口总金额 8000898 美元；钾的碳酸盐出口总量 7851.959 吨，出口总金额 8961134 美元。

#### ●2013 年钾的碳酸盐出口量较去年增长 18.42%

中国化工网提供数据：2013 年钾的碳酸盐出口总量 7851.959 吨，相比去年增长 18.42%，全年出口总金额 8961134 美元。

#### ●2013 年钾的碳酸盐进口量较去年增长 14.94%

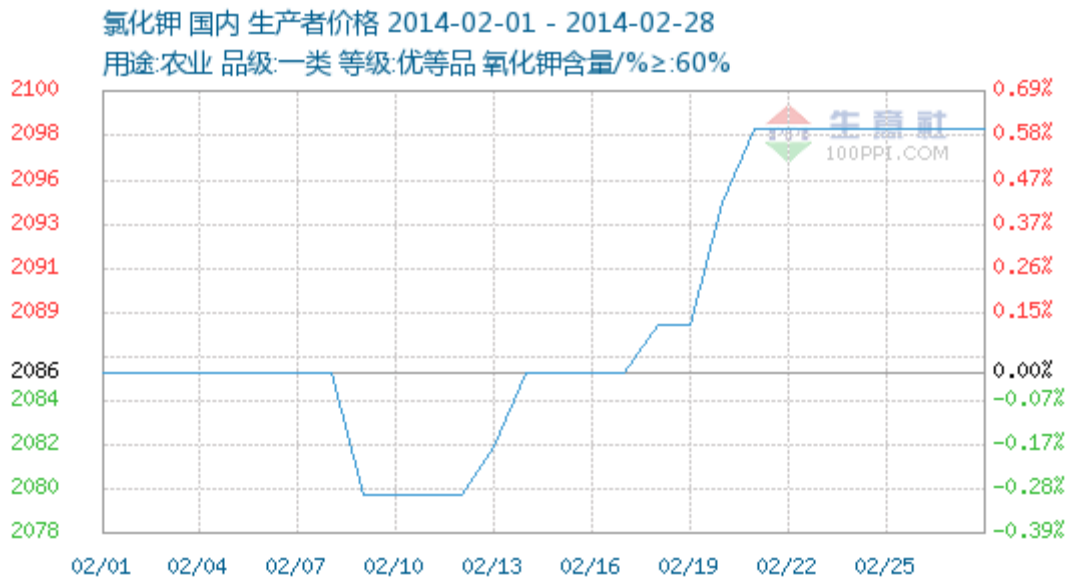
中国化工网提供数据：2013 年钾的碳酸盐进口总量 7250.615 吨，相比去年增长 14.94%，全年进口总金额 8000898 美元。

#### ●生意社：2 月 25 日国内工业级钾盐价格动态

2 月 25 日，国内工业级钾盐市场下行。其中，碳酸钾(以碳酸钾含量 $\geq 99.0\%$ 为主)主流出厂均价在 7030 元/吨左右，成交价略低，与 2 月初价格相比下降约 100 元/吨；硝酸钾(以硝酸钾含量 $\geq 99.4\%$ 为主)主流出厂均价在 4680 元/吨左右，价格可议，与 2 月初价格相比下降约 40 元/吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、氯化钾商品情报



##### ●钾肥巨头纷纷抛货 价格跌至6年低点

受到BPC联盟解体的影响，目前全球钾肥价格于6年以来第一次跌至每吨300美元左右，而与此同时，氮肥和磷肥市场却显示出复苏的迹象。至2013年底，全球钾肥价格从BPC解体前每吨400美元的基础上大幅下跌。自从2013年7月，俄罗斯钾肥巨头乌拉尔钾肥退出BPC联盟开始，联盟中另一位成员白俄罗斯钾肥公司便以低于每吨300美元的低价销售旗下钾肥产品。另外，BPC联盟的解体，还直接影响到低成本生产商北美钾肥联盟的运行，目前联盟已经开始聚焦在提高贸易量方面，从而避免市场风险。

##### ●我国钾肥进口价下跌，自主要国家进口减少

我国是钾肥进口大国，近年来钾肥进口价格呈下跌走势，进口来源国仍较为集中，但进口量由所减少。

##### ●我国肥料行业2018年规模有望达到1.5万亿元

近几年来我国肥料制造行业快速发展，市场规模以年均20%左右的速度增长。2013年，虽然市场受市场饱和影响，肥料制造行业市场规模增长速度有所下降，但依然保持了10%以上的增长速度，达到了11.64%。前瞻产业研究院发布的《2014-2018年中国肥料制造行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》数据显示，2013年行业规模超过9000亿元。虽然肥料制造市场供过于求，但结构性矛盾依然存在，我国钾肥依然需要大量进口，而且随着国家进一步调低肥料出口关税，2014年国外市场对国内肥料需求有望增加。前瞻网肥料制造行业分析报告预计到2018年，肥料市场规模有望达到1.5万亿元。

##### ●铁路货运价格可能提高25%

据悉，铁路货运价格节后将迎来一轮新的上调。铁路相关部门日前表示，运价改革方案正在

酝酿中。据悉货运运价将在一两年内上调为 0.15 元/吨公里左右，相比目前平均 0.12 元/吨公里的运价，提价 25%。铁路货运价格可能与公路保持合理比价关系，同时建立铁路货运价格随公路货运价格变化的动态调整机制，另外将铁路货运价格由政府定价改为政府指导价，增加运价弹性。目前公路运价为 0.4 至 0.5 元/吨公里，按照 1:3 的运价比，铁路运价合理区间约为 0.14 至 0.16 元/公里。不过，最终的确定时间和涨幅将以发改委公布的文件为准。

#### ●2014 年全球钾肥价格将趋于稳定

一方面，钾肥价格在持续下滑；而另一方面，尿素和磷酸二铵的价格却已经初见复苏端倪。2013 年，氮肥与磷肥价格虽然在下落，许多复肥厂家已经准备与氮肥和磷肥厂家进行交易，因此价格有望复苏。随着北半球农民春季播种需要购买肥料，钾肥低价对农民的诱惑巨大，而且业内对于 BPC 联盟重建合作的呼声越来越高，这样的呼声似乎也可能影响到乌拉尔钾肥的控股架构，因此预计全球钾肥价格最终也将趋于稳定。

#### ●利空作用 化肥市场仍难走出困境

化肥市场持续十多年的慢牛走势已经结束，行业全面进入了调整期。期间化肥价格虽然可能有所反复，但市场总体低迷，行业利润率将整体下滑，市场竞争趋于白热化。那些不具备资源与资金优势的弱势化肥企业将再一次面临生死存亡的考验。

#### ●东南亚钾肥市场情况综述

马来西亚、印尼：受中国农历新年影响，这两地市场目前较为平静。

#### ●加钾 3 月底前将满负荷生产以保证供应

加钾发布公告称，将于 3 月底前满负荷生产。由于 3 月底前的订单较为突然，标准氯化钾和颗粒氯化钾在之后的 1-2 个月内供应将持续偏紧。中国市场上半年 70 万吨的供应量是主要因素之一，另外，由于冬季恶劣天气影响而推迟的 2013 年 12 月和 2014 年 1 月的发运量，是另一个因素。加钾因此宣布提高亚洲和拉丁美洲、美国市场的现货价格，到岸价上调 20 美元，将于 4 月 1 日起生效。

#### ●越南钾肥市场情况

Uralkali 将于 2 月下旬发运 3 万吨钾肥到越南市场，其中包括 2 万吨标准氯化钾和 1 万吨颗粒氯化钾。价格在目前东南亚市场价格区间内，即标准氯化钾到岸价 300-350 美元。一个未经证实的报道，二月中旬将有 1.2 万吨氯化钾从中国保税区流向该地市场，是白俄罗斯还是加拿大产品目前尚不明确。

#### ●运价成本和供应面临增加成为钾肥市场主要压力

国内钾肥市场继续持稳运行，氯化钾边贸及港口报价变化不大。自铁路运费上调后，昨日部分贸易商表示，目前罗钾发货接站价将因此会上调 40-50 元/吨，下游成本已开始增加。由于近期罗钾订货紧张，其市场价格也会保持坚挺。另一方面，据悉目前港上氯化钾港存仍维持在 100 万吨左右，随着后期港口到船及国产钾复产，市场供应量会大幅增加。尤其是贸易商担心随着东北地区需求减退，边贸货的冲击将会影响关内市场价格。

#### ●2013 年俄罗斯钾肥出口下降 30%

俄海关署统计显示，2013 年俄钾肥出口量达 632 万吨，同比下降 29.6%；出口额达 21.9 亿美元，同比下降 40%。氮肥出口量和出口额分别达 1180 万吨和 33.56 亿美元，同比分别增长 5.6% 和下降 5.3%。复合肥出口量和出口额分别达 915 万吨和 35.7 亿美元，同比分别增长 4.8% 和下降

10%。

#### ●2014 年中国钾肥最新大合同动态

大合同消息，截止目前，我国 2014 年上半年大合同数量已达 284 万吨，其中中农与俄罗斯 60 万吨，中化与俄罗斯 10 万吨，中化与加拿大 70 万吨，中化预约旦 30 万吨，中国与以色列 62 万吨，白俄罗斯分别与中农 30 万吨、中化 15 万吨、中海油 6 万吨。

#### ●钾肥供求成关键 谨慎乐观稳操作

在今年农历新年之前，我国与俄罗斯 2014 年上半年钾肥进口大合同尘埃落定，之后，加拿大、阿拉伯钾肥生产商和我国贸易商也在新年期间相继敲定新的合同。正月十五过后，全国大部分地区开始进入春耕备耕时期，钾肥市场逐步开始对新一年的定价做出反应。对于 305 美元/吨到岸价的结果，与近几年的进口价格来比，我国无疑再次取得价格“洼地”，从中外贸易的角度来看，我们取得了很大的成功。然而，近两年来，国内钾肥市场持续盘整，经历了去年一年价格下跌后，无论是贸易商还是经销商和下游工厂，都磨练出“荣辱不惊”的意志，能够刺激市场变化的因素的影响力在逐步弱化。

#### ●运价涨起 钾肥市场响应

上周，运价上涨的影响已在国内钾肥市场有所体现。继罗钾提高到站价后，盐湖新结算报价也每吨上涨 50 元左右，不过整体成交价格平稳。国内钾肥市场继续呈现盘整状态。

#### ●亚洲部分地区钾肥市场情况

孟加拉国：继 2 月上旬已发运的 3.3 万吨标准氯化钾后，Uralkali 上周称将于 2 月下旬向该地市场发运第二船货物，价格目前未公开。

#### ●约旦阿拉伯钾肥公司 APC5 月前将满负荷生产

约旦阿拉伯钾肥公司 APC 已确认将于 5 月底前满负荷生产，2 月和 3 月的销售情况均较好，对中国市场上半年 30 万吨的供应量是主要因素之一。

#### ●东南亚市场钾肥新价格处于僵持阶段

Canpotex 于 2 月初发布公告称，将于 4 月 1 日起将东南亚地区标准氯化钾现货市场到岸价格提高 20 美元，即标准氯化钾到岸价 350 美元，颗粒氯化钾到岸价 360 美元。目前该地区市场买家对此持观望态度。上周，有供应商已将东南亚部分市场到岸价提升至该价格区间，但新价格还没有成交，买家均不希望成为接受新价格的第一人。

#### ●加钾 4 月起将提高拉美地区钾肥价格

Canpotex 公司目前已确认将自 4 月 1 日起提高拉丁美洲钾肥销售价格，即颗粒氯化钾到岸价格 360 美元，亚洲地区价格调整预计将在稍后确定。Canpotex 目前开始全力确定 4 月的销售订单，其前期订单和 Uralkali 一样，均为 3 月份的出货量。

#### ●印度减少钾肥补贴

本周所有的焦点都集中在印度最新补贴政策，如预期所料，在抑制财政赤字的前提下，增加了国产尿素的补贴意味着对于钾肥的补贴将有所减少。新年度对于钾肥的补贴每吨被削减了 2000 卢比（按当前汇率约合 32 美元），降至 9300 卢比（150 美元）。对于二铵的补贴不变，仍为 12350 卢比/吨。



●部分东南亚市场钾肥销售情况

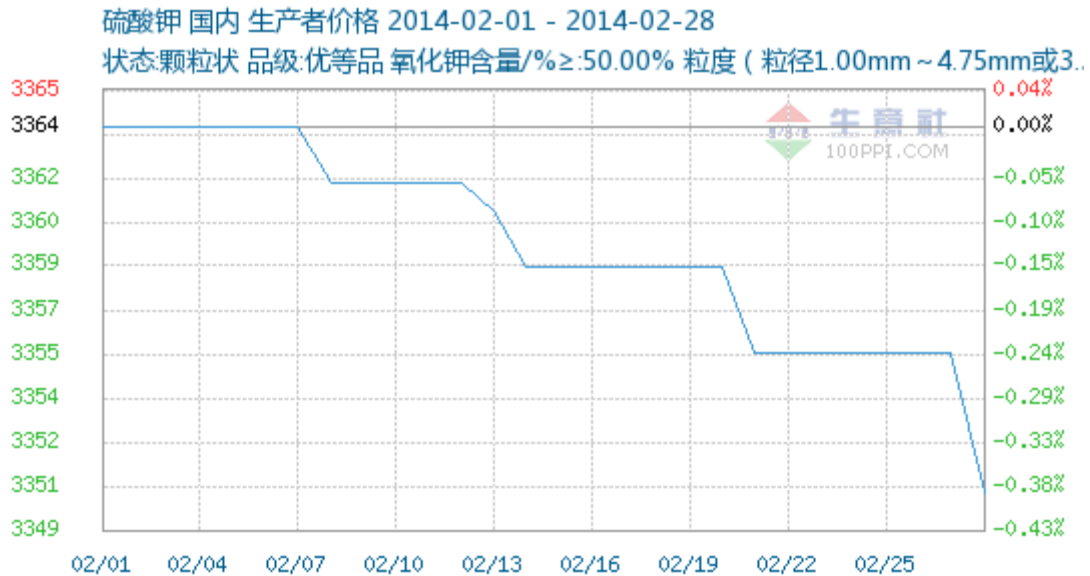
斯里兰卡：农业部将于3月6日截止1.8万吨尿素招标，发运期为6月前。对于该时间段重钙和钾肥的发运没有要求。

●BPC中标马来西亚钾肥招标

在马来西亚农民团体（NAFAS）的钾肥招标中，白俄罗斯 BPC 公司中标，具体数量尚未披露，发运期截止 2014 年年底。NAFAS 是马来西亚最大的钾肥进口商，也是马来西亚地区最大的化肥公司。白俄钾肥公司一季度钾肥销量逐渐增加，在 BPC 解体后，白俄已与多个主要地区达成新的钾肥交易。

## 四、下游商品情报

### 1、硫酸钾商品情报



#### ●2月9日山东烟台齐丰硫酸钾产销动态

山东齐丰 50%粉硫酸钾出厂 3200 元/吨，颗粒硫酸钾 3350 元/吨，实际成交可商谈，企业装置年产能 4 万吨，开工 5 成，出货气氛一般，主供合同户，现厂家 50%粉硫酸钾库存较少。

#### ●钾肥巨头纷纷抛货 价格跌至 6 年低点

受到 BPC 联盟解体的影响，目前全球钾肥价格于 6 年以来第一次跌至每吨 300 美元左右，而与此同时，氮肥和磷肥市场却显示出复苏的迹象。至 2013 年底，全球钾肥价格从 BPC 解体前每吨 400 美元的基础上大幅下跌。自从 2013 年 7 月，俄罗斯钾肥巨头乌拉尔钾肥退出 BPC 联盟开始，联盟中另一位成员白俄罗斯钾肥公司便以低于每吨 300 美元的低价销售旗下钾肥产品。另外，BPC 联盟的解体，还直接影响到低成本生产商北美钾肥联盟的运行，目前联盟已经开始聚焦在提高贸易量方面，从而避免市场风险。

#### ●铁路货运价格可能提高 25%

据悉，铁路货运价格节后将迎来一轮新的上调。铁路相关部门日前表示，运价改革方案正在酝酿中。据悉货运运价将在一两年内上调为 0.15 元/吨公里左右，相比目前平均 0.12 元/吨公里的运价，提价 25%。铁路货运价格可能与公路保持合理比价关系，同时建立铁路货运价格随公路货运价格变化的动态调整机制，另外将铁路货运价格由政府定价改为政府指导价，增加运价弹性。目前公路运价为 0.4 至 0.5 元/吨公里，按照 1:3 的运价比，铁路运价合理区间约为 0.14 至 0.16 元/公里。不过，最终的确定时间和涨幅将以发改委公布的文件为准。

#### ●2014 年全球钾肥价格将趋于稳定

一方面，钾肥价格在持续下滑；而另一方面，尿素和磷酸二铵的价格却已经初见复苏端倪。2013 年，氮肥与磷肥价格虽然在下跌，许多复肥厂家已经准备与氮肥和磷肥厂家进行交易，因此

价格有望复苏。随着北半球农民春季播种需要购买肥料，钾肥低价对农民的诱惑巨大，而且业内对于 BPC 联盟重建合作的呼声越来越高，这样的呼声似乎也可能影响到乌拉尔钾肥的控股架构，因此预计全球钾肥价格最终也将趋于稳定。

#### ●利空作用 化肥市场仍难走出困境

化肥市场持续十多年的慢牛走势已经结束，行业全面进入了调整期。期间化肥价格虽然可能有所反复，但市场总体低迷，行业利润率将整体下滑，市场竞争趋于白热化。那些不具备资源与资金优势的弱势化肥企业将再一次面临生死存亡的考验。

#### ●东南亚钾肥市场情况综述

马来西亚、印尼：受中国农历新年影响，这两地市场目前较为平静。

#### ●加钾 3 月底前将满负荷生产以保证供应

加钾发布公告称，将于 3 月底前满负荷生产。由于 3 月底前的订单较为突然，标准氯化钾和颗粒氯化钾在之后的 1-2 个月内供应将持续偏紧。中国市场上半年 70 万吨的供应量是主要因素之一，另外，由于冬季恶劣天气影响而推迟的 2013 年 12 月和 2014 年 1 月的发运量，是另一个因素。加钾因此宣布提高亚洲和拉丁美洲、美国市场的现货价格，到岸价上调 20 美元，将于 4 月 1 日起生效。

#### ●越南钾肥市场情况

Uralkali 将于 2 月下旬发运 3 万吨钾肥到越南市场，其中包括 2 万吨标准氯化钾和 1 万吨颗粒氯化钾。价格在目前东南亚市场价格区间内，即标准氯化钾到岸价 300-350 美元。一个未经证实的报道，二月中旬将有 1.2 万吨氯化钾从中国保税区流向该地市场，是白俄罗斯还是加拿大产品目前尚不明确。

#### ●运价成本和供应面临增加成为钾肥市场主要压力

国内钾肥市场继续持稳运行，氯化钾边贸及港口报价变化不大。自铁路运费上调后，昨日部分贸易商表示，目前罗钾发货接站价将因此会上调 40-50 元/吨，下游成本已开始增加。由于近期罗钾订货紧张，其市场价格也会保持坚挺。另一方面，据悉目前港上氯化钾港存仍维持在 100 万吨左右，随着后期港口到船及国产钾复产，市场供应量会大幅增加。尤其是贸易商担心随着东北地区需求减退，边贸货的冲击将会影响关内市场价格。

#### ●2014 年中国钾肥最新大合同动态

大合同消息，截止目前，我国 2014 年上半年大合同数量已达 284 万吨，其中中农与俄罗斯 60 万吨，中化与俄罗斯 10 万吨，中化与加拿大 70 万吨，中化预约旦 30 万吨，中国与以色列 62 万吨，白俄罗斯分别与中农 30 万吨、中化 15 万吨、中海油 6 万吨。

#### ●加钾 4 月起将提高拉美地区钾肥价格

Canpotex 公司目前已确认将自 4 月 1 日起提高拉丁美洲钾肥销售价格，即颗粒氯化钾到岸价格 360 美元，亚洲地区价格调整预计将在稍后确定。Canpotex 目前开始全力确定 4 月的销售订单，其前期订单和 Uralkali 一样，均为 3 月份的出货量。

#### ●印度减少钾肥补贴

本周所有的焦点都集中在印度最新补贴政策，如预期所料，在抑制财政赤字的前提下，增加了国产尿素的补贴意味着对于钾肥的补贴将有所减少。新年度对于钾肥的补贴每吨被削减了 2000

卢比（按当前汇率约合 32 美元），降至 9300 卢比（150 美元）。对于二铵的补贴不变，仍为 12350 卢比/吨。

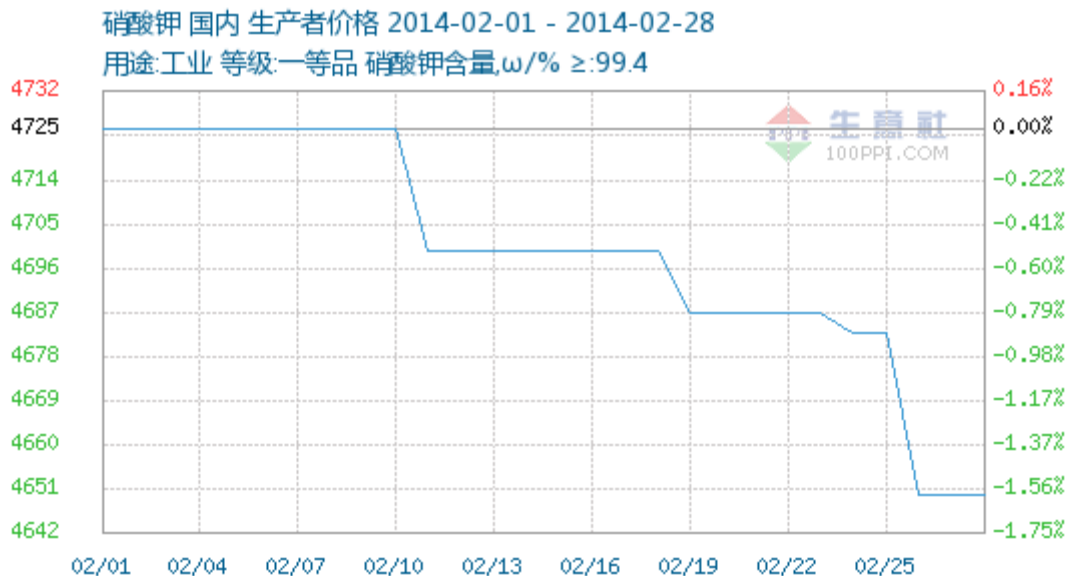
●部分东南亚市场钾肥销售情况

斯里兰卡：农业部将于 3 月 6 日截止 1.8 万吨尿素招标，发运期为 6 月前。对于该时间段重钙和钾肥的发运没有要求。

●BPC中标马来西亚钾肥招标

在马来西亚农民团体（NAFAS）的钾肥招标中，白俄罗斯 BPC 公司中标，具体数量尚未披露，发运期截止 2014 年年底。NAFAS 是马来西亚最大的钾肥进口商，也是马来西亚地区最大的化肥公司。白俄钾肥公司一季度钾肥销量逐渐增加，在 BPC 解体后，白俄已与多个主要地区达成新的钾肥交易。

## 2、硝酸钾商品情报



### ●2013年12月份中国肥料用硝酸钾进口量统计

2013年12月份中国肥料用硝酸钾进口量为1285.2吨,金额总计1022059美元,平均单价795.25美元/吨。11月进口量为2507.05吨,环比减少48.7%。2012年同期进口量为300吨,同比增加328.4%。

### ●2月8日国内农业级硝酸钾市场行情

2月8日,国内农业级硝酸钾价格维持稳定,全国均价在4500元/吨左右,成交价略低。

### ●2月8日国内工业级硝酸钾市场行情

2月8日,国内工业级硝酸钾价格(以硝酸钾含量≥99.4%为主)维持稳定,全国均价在4750元/吨左右,成交价略低。

### ●生意社:2月19日国内工业级钾盐价格动态

2月19日,国内工业级钾盐市场下行。其中,碳酸钾(以碳酸钾含量≥99.0%为主)主流出厂均价在7070元/吨左右,成交价略低,与2月初价格相比下降60元/吨;硝酸钾(以硝酸钾含量≥99.4%为主)主流出厂均价在4680元/吨左右,价格可议,与2月初价格相比下降40元/吨。

### ●2013年12月份中国肥料用硝酸钾出口量统计

2013年12月份中国肥料用硝酸钾出口量为45吨,金额总计38472美元,平均单价854.93美元/吨。11月出口量为40吨,环比增加12.5%。2012年同期出口量为20吨,同比增加125%。

### ●生意社:2月25日国内工业级钾盐价格动态

2月25日,国内工业级钾盐市场下行。其中,碳酸钾(以碳酸钾含量≥99.0%为主)主流出厂均价在7030元/吨左右,成交价略低,与2月初价格相比下降约100元/吨;硝酸钾(以硝酸钾含量≥99.4%为主)主流出厂均价在4680元/吨左右,价格可议,与2月初价格相比下降约40元/吨。