

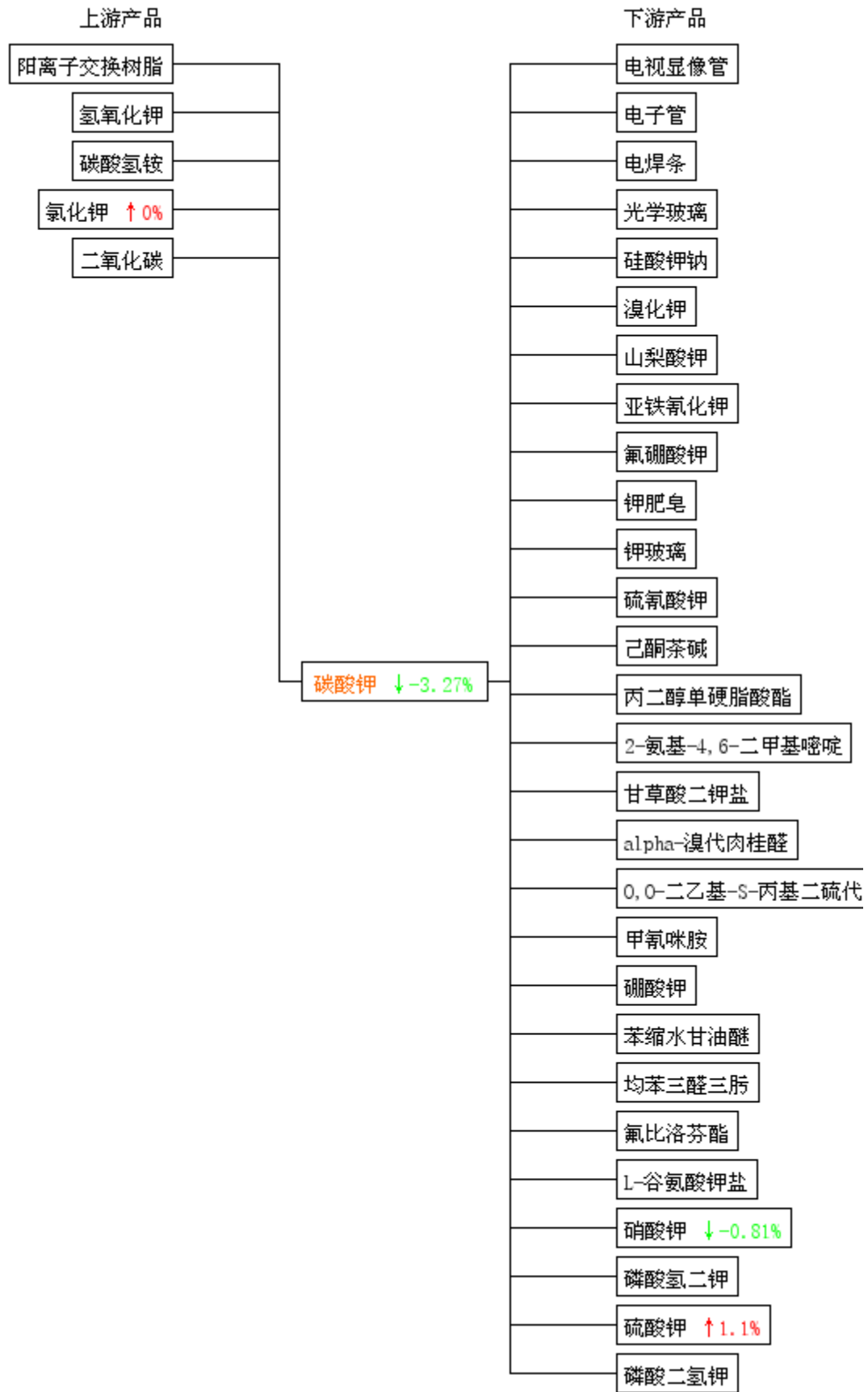
2014 年 3 月碳酸钾产业链情报

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

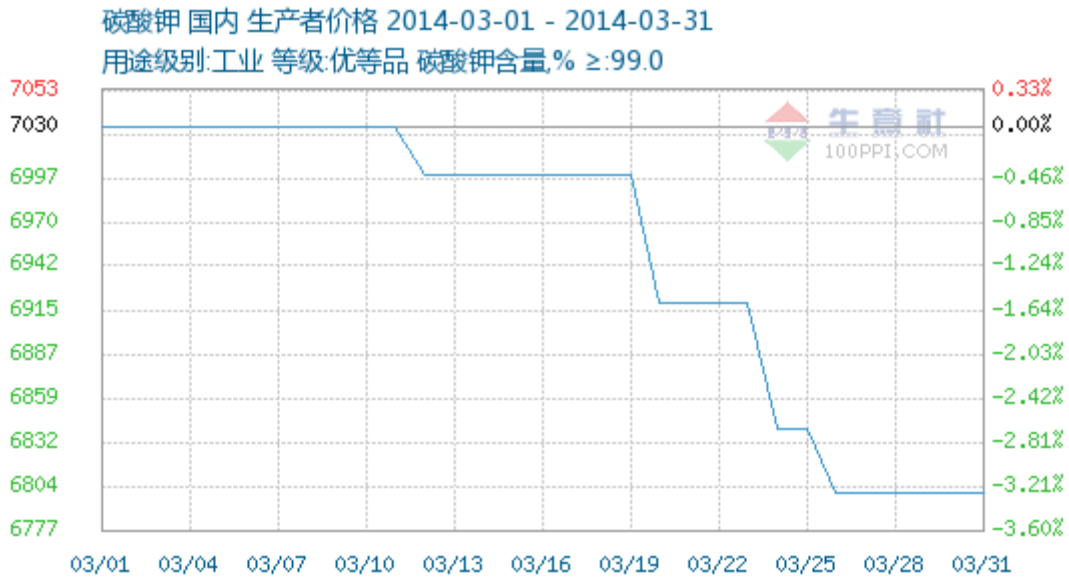
商品	初价格	末价格	涨跌
硫酸钾	3351.00	3388.00	1.10%
氯化钾	2098.75	2098.75	0.00%
硝酸钾	4650.00	4612.50	-0.81%
碳酸钾	7030.00	6800.00	-3.27%

生意社碳酸钾产业链价格涨跌图 2014-03-01 - 2014-03-31

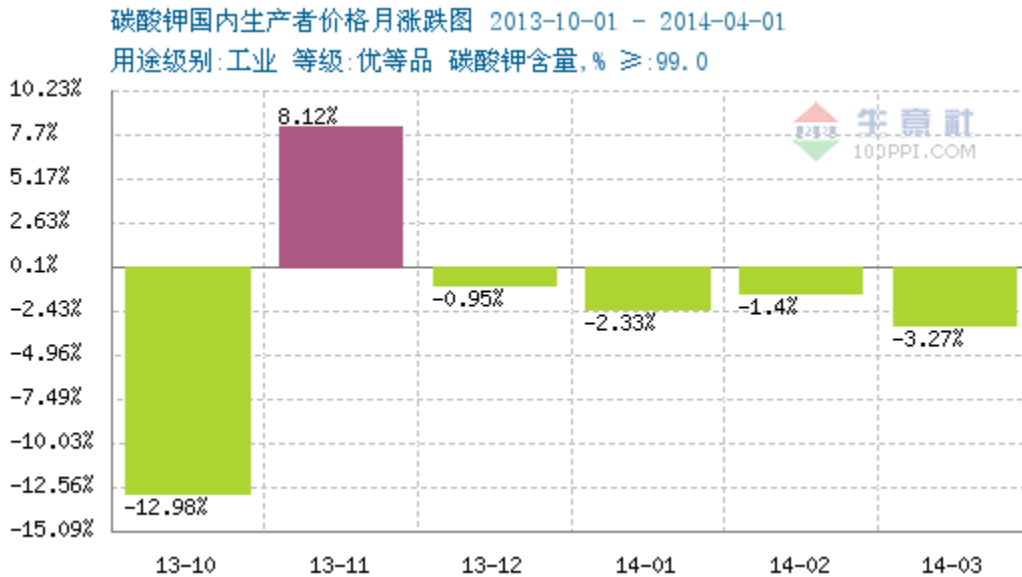


二、碳酸钾商品情报

1、碳酸钾价格走势



2、碳酸钾月涨跌图



3、碳酸钾情报

●生意社：2014年1月钾的碳酸盐进口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月钾的碳酸盐进口量4386000kg，环比2013年12月增长31.81%，同比2013年1月减少41.83%，当月进口金额760031美元。

●生意社：2014年1月钾的碳酸盐出口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月钾的碳酸盐出口量681814kg，环比2013年12月增长0.30%，同比2013年1月减少8.18%，当月进口金额778207美元。

●生意社：3月26日国内工业级钾盐价格动态

3月26日，国内工业级钾盐市场走弱。其中，碳酸钾(以碳酸钾含量 $\geq 99.0\%$ 为主)主流出厂均价在6800元/吨左右，成交价略低，与2014年初价格相比下降约500元/吨；硝酸钾(以硝酸钾含量 $\geq 99.4\%$ 为主)主流出厂均价在4610元/吨左右，与2014年初价格相比下降约300元/吨。

●生意社：3月26日西陇化工碳酸钾价格动态

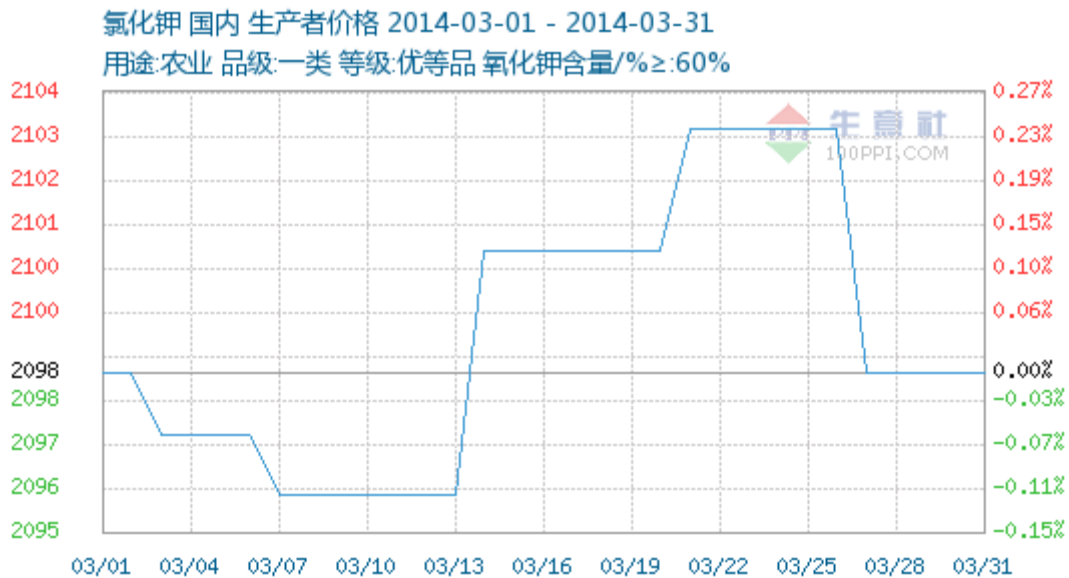
3月26日，西陇化工股份有限公司工业级碳酸钾出厂价6600元/吨，价格可议，销量尚可。

●生意社：3月26日国内各地区硝酸钾价格动态

3月26日，国内工业级硝酸钾主流出厂均价在4600元/吨左右，市场成交价略低。其中，华北地区主流出厂均价在4700元/吨左右；华东地区主流出厂均价在4700元/吨左右；西南地区主流出厂均价在4400元/吨左右。目前国内钾盐市场弱势，供需处于权衡之间，短期内市场利空。

三、上游商品情报

1、氯化钾商品情报



●2006 年到 2014 年铁路农用化肥运价率上涨情况

由以上数据可以看出,2008 年开始(除 2010 年没有涨价)每年的农用化肥铁路都有 13% 以上的涨幅,化肥流通企业的成本逐年上涨。

●马来西亚和印尼钾肥市场价格上涨

马来西亚和印度尼西亚钾肥市场价格逐步上涨,据消息人士透露,在马来西亚市场,袋装氯化钾港口附近出库报价已超过 1100 马币,该价格相当于港口散装价格 312-315 美元。不过另有消息称仍有 1010 马币的售价,这可能是去年或者 14 年初时的货源。事实上,多数供应商承认,上半年该地区市场钾肥销售者需求基本已被前期较低的售价所满足,新的销售价格接受度将较低。

●印度 1 月份进口钾肥 23 万吨

印度 1 月份氯化钾进口量持续增加,最新数据显示 1 月钾肥进口量达到 23.481 万吨,较 2013 同期的 2.06 万吨有较大增加。不过仍低于 2012 年同期的 67 万吨。印度市场目前钾肥价格为到岸价 369 美元,较 2013 年 7 月底 BPC 销售联盟解体前价格下滑了近 25%。2013-2014 年度,印度钾肥进口量同比上涨近 27%,但是销量同比减少 3%,这意味着目前国内仓库的钾肥库存较高。

●国内钾市:人工不足加重颗粒钾供应紧张

国内钾肥市场整体报价盘整,大颗粒货源依旧紧俏,港口、边贸和国产三方货源都所剩不多,局部地区断货停止报价。

●国内钾市暂稳 贸易商心态良好

国内氯化钾继续持稳,边贸贸易商表示近期红钾不多,价格稳定在 1850-1880 元/吨,目前白钾走货较多,60 粉口岸提货 2010 元/吨左右,62 晶提货价 2030 元/吨。港口青岛、连云月初有船

货靠岸，主要是白钾，贸易商表示目前基本售罄，暂无压力，短期内市场供应仍较紧张。

●2014 年白俄罗斯拟生产钾肥 900 万吨

俄新社近日报道，白总理米亚斯尼科维奇称，2014 年白俄罗斯拟生产不少于 900 万吨钾肥，2014 年白钾肥出口额拟达到不少于 25 亿美元的水平。相比 2013 年，白俄罗斯生产钾肥约 710 万吨（按 100%折纯后约为 424 万吨），其中出口 570 万吨。

●国际钾肥价格上涨预期渐强

由于市场对主要钾肥出口国俄罗斯供应量下降从而引起钾肥价格上涨的预期增强，3 日的美股市场中，钾肥生产商股价全线上涨。其中，加拿大钾肥(POT)股价上涨 0.63%至 33.5 美元；美盛(MOS)股价上涨 0.25%至 48.98 美元；Agrium(AGU)股价上涨 1.24%至 93.42 美元；Intrepid Potash(IPD)股价上涨 0.88%至 14.94 美元。

●国际钾肥：部分东南亚钾肥市场情况

越南：Uralkali3 月下旬向该地市场发运 2.5 万吨标准氯化钾，之前乌钾对该地市场的发运均为 3 月上旬订单。

●国际钾肥：非洲市场钾肥情况

●国际钾肥：乌钾抢购巴西港口股份

●3 月 14 日连云港连瑞农资氯化钾最新报价

●3 月 14 日拉丁美洲钾肥市场需求旺盛

●3 月 14 日巴西钾肥市场持续上涨

●3 月 14 日美国钾肥市场需求冷清

美国目前受低温影响，钾肥市场需求较平淡。驳船价格较上周无变化，诺拉港口离岸价 330 美元/st，国内生产企业目前对该价格反映较为冷淡。东部玉米种植带出库价格在 350 美元/ST，而且后市很难找到利好支撑价格上涨。

●3 月 14 日青海盐湖氯化钾最新报价

青海盐湖于 3 月 11 日全线上调价格，上调幅度在 100 元/吨，60%晶全现汇包到价格在 2240 元，59%晶 2140 元，57 晶 2020 元，粉状减 40 元。原区域价差将终止执行。另外盐湖 60%大颗粒及 62%晶亦随之上涨，报价分别为 2400 元及 2340 元/吨。

●3 月 18 日连云港连瑞农资氯化钾最新报价

江苏连云港连瑞农资 60%俄红钾红粉烟台港报价 2050 元/吨，俄罗斯 62%晶体和粉状报价 2200 元/吨；俄罗斯颗粒钾肥 2400 元/吨(200 吨计划)，约旦钾肥 2070 元/吨。目前国内市场对颗粒钾肥需求较好。

●国际钾肥：白俄今年拟产钾肥 900 万吨

据俄新社报道，白俄罗斯总理米亚斯尼科维奇称，2014 年白俄罗斯计划至少生产 900 万吨钾肥，钾肥出口额拟达到至少 25 亿美元。据悉，2013 年白俄罗斯共生产钾肥约 710 万吨，其中出

口 570 万吨。

●国际钾肥：欧洲市场涨价 10 欧元

当前大颗粒氯化钾价格仍有上升可能，目前可能只有白俄钾肥手中还有产量待售，且 3 月以后白钾也有可能无货可供。以色列 ICL 公司和乌拉尔钾肥公司与欧洲市场的最新交易价格已上调了 10 欧元(吨价，下同)，这些钾肥将在 4 月份装运。预期其他供应商也将跟着涨价。

●钾肥行情：二季度钾肥价格将现分化

国内钾肥市场整体保持平稳，氯化钾到货量增多，前期货源紧张状况将陆续得到缓解；由于副产盐酸难以消化，硫酸钾供应偏紧情况持续，局部地区报价有 30~50 元(吨价，下同)的小幅上涨。总体来看，随着 3 月下旬抵港船只的增多，二季度氯化钾成交价格预计将松动；硫酸钾价格仍有小幅上涨可能。钾肥价格将有所分化。

●供销局面难有改观 钾肥市场平推进

氯化钾市场继续持稳，边贸、港口白钾、红钾均少量供应，颗粒钾东北地区需求良好价格坚挺。据悉，边贸近期仅发完 2 月份拍单，3 月份订单车号还未全出，因此边贸仍将持续货源较紧的状态。盐湖钾高价成交不多，暂时观望为主。硫酸钾罗布泊及曼海姆工厂订单充足，货紧价俏市场继续高位运行。

●美国钾肥成交价高达 FOB330 美元

美国钾肥市场维持坚挺，驳船货源成交价高达 FOB330 美元/短吨，较上周上调 10 美元/短吨。

●国内明稳暗跌 国际蓄势待涨

国内钾肥市场周初报价盘整，但在氮肥、磷肥和复合肥整体持续低迷的影响下，周中成交价格出现回落。港口白钾成交价格有 30 元(吨价，下同)左右的小幅下调。

●国内钾肥市场走势平稳 供应偏紧

钾肥市场国内走势平稳，除供应偏紧外，笔者认为近期国际市场行情向好也对国内价格有一定支撑。据悉，目前拉美市场颗粒需求钾肥良好，巴西颗粒钾供应商的最低报价在 CFR350 美元/吨，加钾、乌钾与该地区买方达成 4 月份船期交易成交报价也预期将达到在 CFR360 美元/吨。美国钾肥市场维持坚挺，驳船货源成交价高达 FOB330 美元/短吨，较上周上调 10 美元/短吨。亚洲地区印度将于本月底达成新一轮合同订单的印度市场，业内人士对印度新一轮合同成交价 CFR325-330 美元/吨的成交价仍抱有信心。

●白俄罗斯 3 4 月份计划出口钾肥不低于 200 万吨

根据俄新社报道，白钾肥厂计划 2014 年 3 月出口钾肥不低于 100 万吨，4 月不低于 85 万吨。未来，该厂将致力于提高钾肥产品价格，以保障工厂正常生产和国家财政收入。

●白俄罗斯 1 月份钾肥出口增长 39.9%

根据白塔斯社报道，2014 年 1 月白出口钾肥 31.2 万吨(按照 100%折纯计算)，较 2013 年同期增长 39.9%。其中，对独联体国家出口 1500 吨，同比下降 59.8%；对独联体外国家出口 31.05 万吨，同比增长 41.6%。

●钾肥市场整体成交表现一般 守稳盘整为主

钾肥市场整体成交表现一般，价格以守稳盘整为主。

●3月28日青海盐湖氯化钾价格快报

青海盐湖3月11日全线上调价格后至今无变化,3月11日上调幅度在100元/吨,60%晶全现汇包到价格在2240元/吨,59%晶2140元/吨,57%晶2020元/吨,粉状减40元/吨。另盐湖60%大颗粒及62%晶亦随之上涨,报价分别为2400元/吨和2340元/吨。

●3月28日江苏地区氯化钾价格快报

江苏地区氯化钾市场货源供应量尚可,价格整体稳定。港口俄红2050元/吨,俄白晶2170-2180元/吨,60白钾2050-2070元/吨,国产57出库1780-1800元/吨。

●3月28日营口港氯化钾行情动态

营口港氯化钾港存14.7万吨;加大颗粒3.7万吨;以色列大颗粒6万吨;俄大颗粒5万吨。报价2380-2450元/吨左右,62%白2150元/吨。港口装卸阻力仍然较大;预计后面到中化进口的加大颗粒数量5万吨;中石油进口以色列氯化钾,数量3万吨。

●印度2月钾肥销量增26% 直接使用量略降

来自印度的统计数据显示,2月份,该国钾肥销售量同比增加了26%。2013年4月至今年2月,印度直接施用的氯化钾消费量为198万吨,同比减少0.39%。预计2014年该国氯化钾需求量为152万吨,2013年曾预计需求量是202万吨,但由于价格上涨和汇率变化造成的影响,实际消费量只有119万吨。最新统计显示,印度今年2月有近20万吨氯化钾运抵,另有10.8万吨3月到港。

●国际钾肥市场稳定 国内钾肥市场承压

国际钾肥市场价格保持稳定,整体成交表现尚可。国际供应商新单签订陆续增多,主要集中在南美洲、南亚等地区。印度内阁政府已同意将于本周启动钾肥谈判,据有关消息,印度钾肥新合同价约为325美元/吨。巴西颗粒氯化钾需求旺盛,Canpotex公司和Uralkali公司都将于4月份开始新的到货合同,巴西到岸价由350美元/吨上调为360美元/吨。

●国际钾肥:大颗粒未来供应量偏紧

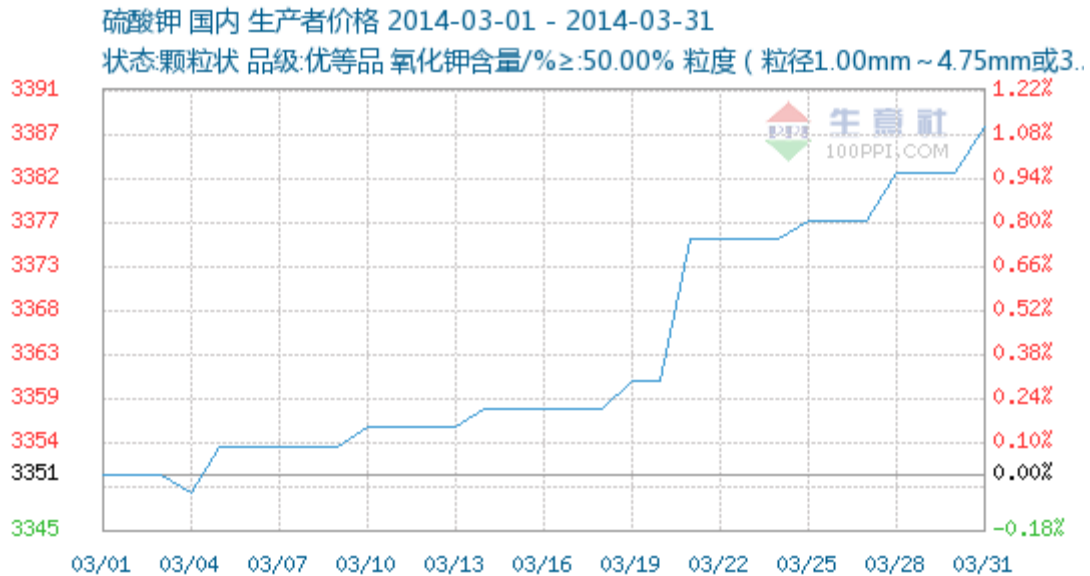
国际钾肥市场在焦急地等待印度的大合同确定,有传言称将于3月底签定。但由于印度政府尚未公布肥料补贴细则,何时实施也不确定,所以进口商对于3月底能否签定钾肥合同仍没有信心。印度内阁已经同意本年度出售给农民的氯化钾零售价与上一年相同,但需要选举委员会投票决定,不过大合同还是有望在本月底确定。合同价格虽然目前尚不能确定,但到岸价应该在325~330美元(吨价,下同)之间。

●春耕期间化肥价格下降

据省物价局价格监测显示,与去年同期相比,今年我省春耕期间化肥价格总体下降,其中尿素等部分品种化肥价格降幅较大。

四、下游商品情报

1、硫酸钾商品情报



●2006 年到 2014 年铁路农用化肥运价率上涨情况

由以上数据可以看出,2008 年开始(除 2010 年没有涨价)每年的农用化肥铁路都有 13% 以上的涨幅, 化肥流通企业的成本逐年上涨。

●马来西亚和印尼钾肥市场价格上涨

马来西亚和印度尼西亚钾肥市场价格逐步上涨, 据消息人士透露, 在马来西亚市场, 袋装氯化钾港口附近出库报价已超过 1100 马币, 该价格相当于港口散装价格 312-315 美元。不过另有消息称仍有 1010 马币的售价, 这可能是去年或者 14 年初时的货源。事实上, 多数供应商承认, 上半年该地区市场钾肥销售者需求基本已被前期较低的售价所满足, 新的销售价格接受度将较低。

●印度 1 月份进口钾肥 23 万吨

印度 1 月份氯化钾进口量持续增加, 最新数据显示 1 月钾肥进口量达到 23.481 万吨, 较 2013 同期的 2.06 万吨有较大增加。不过仍低于 2012 年同期的 67 万吨。印度市场目前钾肥价格为到岸价 369 美元, 较 2013 年 7 月底 BPC 销售联盟解体前价格下滑了近 25%。2013-2014 年度, 印度钾肥进口量同比上涨近 27%, 但是销量同比减少 3%, 这意味着目前国内仓库的钾肥库存较高。

●国内钾市: 人工不足加重颗粒钾供应紧张

国内钾肥市场整体报价盘整, 大颗粒货源依旧紧俏, 港口、边贸和国产三方货源都所剩不多, 局部地区断货停止报价。

●国内钾市暂稳 贸易商心态良好

国内氯化钾继续持稳, 边贸贸易商表示近期红钾不多, 价格稳定在 1850-1880 元/吨, 目前白钾走货较多, 60 粉口岸提货 2010 元/吨左右, 62 晶提货价 2030 元/吨。港口青岛、连云月初有船

货靠岸，主要是白钾，贸易商表示目前基本售罄，暂无压力，短期内市场供应仍较紧张。

●国际钾肥：部分东南亚钾肥市场情况

越南：Uralkali3月下旬向该地市场发运2.5万吨标准氯化钾，之前乌钾对该地市场的发运均为3月上旬订单。

●3月14日独联体复合肥价格行情

●3月14日拉丁美洲钾肥市场需求旺盛

●钾肥行情：二季度钾肥价格将现分化

国内钾肥市场整体保持平稳，氯化钾到货量增多，前期货源紧张状况将陆续得到缓解；由于副产盐酸难以消化，硫酸钾供应偏紧情况持续，局部地区报价有30~50元(吨价，下同)的小幅上涨。总体来看，随着3月下旬抵港船只的增多，二季度氯化钾成交价格预计将松动；硫酸钾价格仍有小幅上涨可能。钾肥价格将有所分化。

●3月21日山东青上硫酸钾产销动态

山东青上化工近期硫酸钾销售较好，硫酸钾装置全开，共计4条线；硫酸钾(颗粒)报价3550元/吨，硫酸钾(粉)报价3400元/吨，52%硫酸钾报价3600元/吨，月产量3000多吨，供不应求。

●3月24日山东青上硫酸钾产销动态

山东青上化工近期硫酸钾销售较好，硫酸钾装置全开，共计4条线；硫酸钾(颗粒)报价3550元/吨，硫酸钾(粉)报价3400元/吨，52%硫酸钾报价3600元/吨，月产量3000多吨，供不应求。

●供销局面难有改观 钾肥市场平推进

氯化钾市场继续持稳，边贸、港口白钾、红钾均少量供应，颗粒钾东北地区需求良好价格坚挺。据悉，边贸近期仅发完2月份拍单，3月份订单车号还未全出，因此边贸仍将持续货源较紧的状态。盐湖钾高价成交不多，暂时观望为主。硫酸钾罗布泊及曼海姆工厂订单充足，货紧价俏市场继续高位运行。

●美国钾肥成交价高达FOB330美元

美国钾肥市场维持坚挺，驳船货源成交价高达FOB330美元/短吨，较上周上调10美元/短吨。

●国内明稳暗跌 国际蓄势待涨

国内钾肥市场周初报价盘整，但在氮肥、磷肥和复合肥整体持续低迷的影响下，周中成交价格出现回落。港口白钾成交价格有30元(吨价，下同)左右的小幅下调。

●3月26日山东青上硫酸钾产销动态

山东青上化工近期硫酸钾销售较好，硫酸钾装置全开，共计4条线；硫酸钾(颗粒)报价3550元/吨，硫酸钾(粉)报价3400元/吨，52%硫酸钾报价3600元/吨，月产量3000多吨，供不应求。

●国内钾肥市场走势平稳 供应偏紧

钾肥市场国内走势平稳，除供应偏紧外，笔者认为近期国际市场行情向好也对国内价格有一定支撑。据悉，目前拉美市场颗粒需求钾肥良好，巴西颗粒钾供应商的最低报价在CFR350美元/吨，加钾、乌钾与该地区买方达成4月份船期交易成交价也预期将达到在CFR360美元/吨。美

国钾肥市场维持坚挺，驳船货源成交价高达 FOB330 美元/短吨，较上周上调 10 美元/短吨。亚洲地区印度将于本月底达成新一轮合同订单的印度市场，业内人士对印度新一轮合同成交价 CFR325-330 美元/吨的成交价仍抱有信心。

●白俄罗斯 3 4 月份计划出口钾肥不低于 200 万吨

根据俄新社报道，白钾肥厂计划 2014 年 3 月出口钾肥不低于 100 万吨，4 月不低于 85 万吨。未来，该厂将致力于提高钾肥产品价格，以保障工厂正常生产和国家财政收入。

●白俄罗斯 1 月份钾肥出口增长 39.9%

根据白塔斯社报道，2014 年 1 月白出口钾肥 31.2 万吨(按照 100%折纯计算)，较 2013 年同期增长 39.9%。其中，对独联体国家出口 1500 吨，同比下降 59.8%；对独联体外国家出口 31.05 万吨，同比增长 41.6%。

●2014 年 2 月中国硫酸钾进出口月度数据分析

2014 年 2 月份中国硫酸钾进口量为 0.53 万吨，金额总计 2828943 美元，平均单价为 507.1 美元/吨。上月进口量为 0.79 万吨，环比减少 32.8%。2013 年同期进口量为 0.8 万，同比减少 40.1%。

●3 月 28 日河北衡水佳禾硫酸钾行情动态

●3 月 28 日山东青上硫酸钾产销动态

山东青上化工硫酸钾销售较好，硫酸钾装置全开，共计 4 条线；硫酸钾(颗粒)报价 3550 元/吨，硫酸钾(粉)报价 3400 元/吨，52%硫酸钾报价 3600 元/吨，月产量 3000 多吨，供不应求。

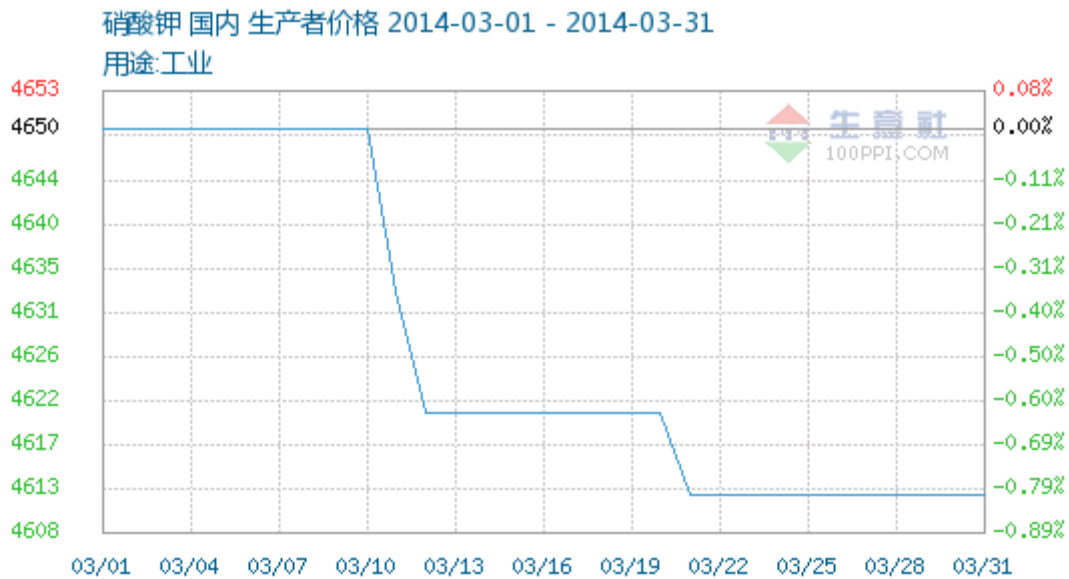
●国际钾肥市场稳定 国内钾肥市场承压

国际钾肥市场价格保持稳定，整体成交表现尚可。国际供应商新单签订陆续增多，主要集中在南美洲、南亚等地区。印度内阁政府已同意将于本周启动钾肥谈判，据有关消息，印度钾肥新合同价约为 325 美元/吨。巴西颗粒氯化钾需求旺盛，Canpotex 公司和 Uralkali 公司都将于 4 月份开始新的到货合同，巴西到岸价由 350 美元/吨上调为 360 美元/吨。

●春耕期间化肥价格下降

据省物价局价格监测显示，与去年同期相比，今年我省春耕期间化肥价格总体下降，其中尿素等部分品种化肥价格降幅较大。

2、硝酸钾商品情报



●生意社：2014年1月肥料用硝酸钾进口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月肥料用硝酸钾进口量 4386000kg，环比2013年12月增长 241.27%，2013年1月无进口，当月进口金额 2545680 美元。

●生意社：2014年1月肥料用硝酸钾出口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年1月肥料用硝酸钾出口量 482000kg，环比2013年12月增长 971.11%(2013年12月肥料用硝酸钾出口量 45000kg)，同比2013年1月增长 9.55%(2013年1月肥料用硝酸钾出口量 440000kg)，当月出口金额 324225 美元。

●生意社：2014年1月非肥料用硝酸钾进口量

根据中国化工网提供数据：2014年1月非肥料用硝酸钾进口量 1125468kg，环比2013年12月增长 638.6%，同比2013年1月增长 43.97%，当月进口金额 1465789 美元。

●生意社：2014年1月非肥料用硝酸钾出口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年1月非肥料用硝酸钾出口量 2848000kg，环比2013年12月增长 37.81%，同比2013年1月增长 106.8%，当月出口金额 2553532 美元。

●生意社：3月26日国内各地区硝酸钾价格动态

3月26日，国内工业级硝酸钾主流出厂均价在 4600 元/吨左右，市场成交价略低。其中，华北地区主流出厂均价在 4700 元/吨左右；华东地区主流出厂均价在 4700 元/吨左右；西南地区主流出厂均价在 4400 元/吨左右。目前国内钾盐市场弱势，供需处于权衡之间，短期内市场利空。