

钾肥新闻 2019-08-29

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX: 每股\$66.28 加元, 上涨了\$0.75 加元, 涨幅为 1.14%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$18.37 美元, 上涨了\$0.51 美元, 涨幅为 2.86%)。

国际钾肥动态:

Uralkali: 2019H1

乌拉尔钾肥公司根据 IFRS1 公布了截至 2019 年 6 月 30 日止六个月的财务业绩。

2019 年上半年财务摘要:

- 收入同比增长 10%至 15.43 亿美元;
- 净收入同比增长 17%至 13.21 亿美元;
- EBITDA 同比增长 19%至 8.74 亿美元;
- 现金销售成本为每吨 42.9 美元;
- 平均 FCA 出口同比增长 26%至每吨氯化钾 245 美元。

2019 年上半年运营摘要:

- 产量同比下降 3%至 570 万吨氯化钾;
- 销售量同比下降 8%至 540 万吨氯化钾。

The key figures are as follows:

	1H 2019	1H 2018
Revenue (US\$ million)	1,543	1,397
Net revenue (US\$ million)	1,321	1,130
EBITDA (US\$ million)	874	732
EBITDA margin	66%	65%
Gains/(losses) from foreign exchange differences and fair value revaluation of financial derivatives (US\$ million)	440	(403)
Net profit (US\$ million)	836	1
Average export potash price, FCA, (US\$)	245	195
Production (KCl, million tonnes)	5.7	5.9
Sales volume (KCl, million tonnes)		
— TOTAL	5.4	5.9
— Domestic	1.3	1.3
— Export	4.1	4.6

在 2019 年上半年，乌钾公司的净利润增加主要是由于外汇差异和金融衍生公允价值重估的收益。乌钾的现金销售成本（不包括转售商品）为每吨 42.9 美元。2019 年上半年 FCA 基础上平均钾肥出口价格为每吨 245 美元比去年同期价格高出 50 美元。2019 年上半年钾肥销售量同比下降，主要是由于东南亚市场钾肥需求疲弱以及对印度的出货量减少。乌钾继续在拉丁美洲的市场分配更多的产量。

乌钾继续实施其运营发展计划，其中包括一些重大项目：

- Ust-Yayva 新矿的建设正在进行中，公司正在进行地面复杂建筑的工作以及地下复杂建筑的设计；
- 作为 Solikamsk-2 新矿的建设的一部分，公司继续进行轴设计和竖井下沉措施；
- 为了扩大 Solikamsk-3，公司继续建造其地面综合体；
- 至于 Polovodovo 项目，公司开始实施井下沉所需的准备措施；
- 为了降低能源成本，公司正在实施一系列节能项目，包括技术改进和引进现代节能设备。

乌钾继续全面监控 Berezniki-1 和 Solikamsk-2 的情况，并回填所有运营矿山的采空区。所有活动都按计划进行。

2019 年上半年，与氮和磷酸盐市场相比，全球钾肥市场仍然是最稳定的。总体而言，全球钾肥需求相对稳定。

由于中美贸易战和巴西有利的农民经济，巴西大豆出口增加，拉丁美洲的钾肥需求增长表现优于其他市场。预计该地区全年钾肥需求量将达到约 1340 万吨，而去年为 1310 万吨。

北美地区，恶劣天气侵蚀了大部分春季应用，并导致钾肥库存增加。考虑到春季淡季钾肥需求疲软，预计全年需求量将比 2018 年下降 3-4%，总量约为 950-960 万吨。

EMEA 钾肥需求在上半年保持稳定。预计全年需求量同比增长 1-2%，主要原因是非洲钾肥进口量增加，总量约为 1330-1340 万吨。

由于棕榈油价格持续走低，东南亚今年上半年一直缓慢，主要市场的交易在一年中的这个时候落后于正常水平。该地区的主要市场目前尚未进入采购季节。预计钾肥需求将在 10 月份回升，并受近期棕榈油价格上涨的支撑。由于棕榈油利润率下降，预计全年钾肥需求将同比下降约 5%。

在 2019 年上半年，钾肥供应商继续向中国交付合约。由于上半年钾肥进口量较大且钾肥消费量相对低迷，中国已累积高位港口钾肥库存，这可能推迟新的海运合约结算并影响全年钾肥交付。预计 2019 年钾肥交付量将同比增长 1%，主要原因是上半年进口量强劲，总量约为 1490-1500 万吨。

在印度，高钾肥零售价格继续对消费产生不利影响。预计全年钾肥进口量将降至 420-400 万吨，而去年为 450 万吨。

乌钾在 2019 年上半年对国内市场的销售保持稳定，达到 130 万吨，与去年同期相当。

乌钾公司已将其对全球钾肥需求的预测从之前的 6700-6800 万吨下调至 2019 年的约 6600 万吨，这主要是由于受到 2019 年上半年和东南部恶劣天气影响的北美和中美洲钾肥需求疲软，以及亚洲棕榈油利润率恶化。

国内钾肥动态:

暂无