

2018



中华商务网 2018 年大宗商品 年度分析报告系列 钾肥产品篇

分析师：胡冰

2018 年 12 月

地址：北京市朝阳区高碑店古家具一条街 1616 号

电话：86-10-82725030

传真：86-10-85725399

网址：www.chinaccm.com

2018 年钾肥市场形势分析 与 2019 年预测

2018 年 12 月

目 录

1. 2018 年钾肥市场走势的回顾	4
1.1 商务部 2018 年第 73 号公告 2019 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序	4
1.2 全年钾肥热点新闻回顾	7
1.2.1 北美化肥巨头 AGRUUM 与 POTASH 完成合并	7
1.2.2 美国的农产品“软肋”能否掀起我国化肥行业风暴?	8
1.2.3 美国拟将税率提至 25% 对我国复合肥市场影响几何?	8
1.2.4 俄罗斯肥料行业的崛起	8
1.2.5 中美贸易战加征关税清单列入肥料产品	8
1.2.6 2017/2018 年度新增化肥淡季商业储备项目招标公告	9
1.2.7 中国未来肥料发展必经的三个阶段	9
1.2.8 影响 2018 年复合肥市场的重要因素!	9
1.2.9 钾肥：中国大合同签订 CFR290	9
1.3 2018 年中国钾肥市场分析	9
1.4 2018 中国钾肥进出口分析	13
1.4.1 2018 年 1~11 月份中国钾肥进出口总量	13
1.4.2 2018 年 1-11 月氯化钾进出口收发货地统计	14
1.4.3 2018 年 1~11 月钾肥进出口贸易国统计	15
1.4.5 中国硫酸钾进口量月度推移	17
2. 2018 年中国钾肥市场预测	18
2.1 2018 年中国钾肥国内供应预测	18
2.2 中国钾肥国内价格预测	18

1. 2018 年钾肥市场走势的回顾

1.1 商务部 2018 年第 73 号公告 2019 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

根据《中华人民共和国货物进出口管理条例》、《化肥进口关税配额管理暂行办法》，商务部制定了《2019 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》，现予以公布，请遵照执行。

商务部

2018 年 9 月 26 日

2019 年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序

第一条 化肥进口关税配额总量

2019 年化肥进口关税配额总量为 1365 万吨。其中，尿素 330 万吨；磷酸二铵 690 万吨；复合肥 345 万吨。

第二条 分配原则

2019 年化肥进口关税配额实行先来先领的分配方式。凡在工商行政管理部门登记注册的企业，在其经营范围内均可申请化肥进口关税配额。

第三条 国营贸易及非国营贸易关税配额

2019 年化肥国营贸易关税配额数量分别为：尿素 297 万吨，磷酸二铵 352 万吨，复合肥 176 万吨。国营贸易企业中国中化集团公司、中国农业生产资料集团在国营贸易总量内申请关税配额。

2019 年化肥非国营贸易配额数量分别为：尿素 33 万吨，磷酸二铵 338 万吨，复合肥 169 万吨。非国营贸易企业中国化工建设总公司、华垦国际贸易有限公司在非国营贸易总量内申请关税配额。

其他企业根据实际进口需要选择申请国营贸易关税配额或非国营贸易关税配额，由国营贸易企业或非国营贸易企业代理进口。

第四条 先来先领

企业申领化肥进口关税配额实行先来先领，直至化肥进口关税配额总量申领完毕。企业

申领化肥进口关税配额时,其可申领的起始关税配额数量根据以往实际关税配额使用情况设定,在起始关税配额数量内企业可分次申领《化肥进口关税配额证明》。企业报关进口后或将未使用的化肥进口关税配额退回后,可在不超过起始关税配额数量的范围内再次申领化肥进口关税配额。

第五条 起始关税配额数量

2019年起始数量以2018年起始数量为基础,并按以下情况进行调整:

- (一) 2018年核销率在80%以上的企业,上调40%;
- (二) 2018年核销率在50%—79%的企业,上调20%;
- (三) 2018年核销率在25%—49%的,维持不变;
- (四) 2018年核销率在25%以下的,扣减50%;
- (五) 2018年之前有业绩,但2018年没有申领化肥进口关税配额证明的企业,起始量维持不变;
- (六) 新申请企业:起始关税配额2000吨。
- (七) 2019年关税配额起始申领量最高不超过50万吨,最低不低于2000吨。

第六条 申请材料

企业向受商务部委托的化肥进口关税配额发证机构(以下称关税配额发证机构)申领化肥进口关税配额,申领时需提供以下材料原件或副本及复印件:

- (一) 《化肥进口关税配额申请表》及申明报送材料真实性的承诺函;
- (二) 具有法律效力的进口合同或委托代理的进口合同;
- (三) 银行信用证或其他付汇凭证;
- (四) 提单或其他能证明货物所有权的有效凭证;
- (五) 关税配额管理机构要求出具的其他材料;
- (六) 2019年度内首次申领的新申请企业除提供上述规定材料外,需同时提供营业执照及企业代码,中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业需提供批准证书或依据《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》取得的备案回执。

第七条 《化肥进口关税配额证明》的申请、受理及发放

各关税配额发证机构负责受理所在地企业化肥进口关税配额申请,并在5个工作日内为申请材料齐全、符合条件的企业签发《化肥进口关税配额证明》,同时留存企业申请材料的复印件。

各关税配额发证机构可以邮寄、快递、现场提交的方式向商务部行政事务服务大厅提交符合条件的首次申领化肥进口关税配额企业的申请和营业执照、企业代码、中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业批准证书（或依据《外商投资企业设立及变更备案管理暂行办法》取得的备案回执）等申请材料复印件，并抄送商务部配额许可证事务局。商务部对外贸易司审核备案后，即可到关税配额发证机构申领化肥进口关税配额证明。

第八条 《化肥进口关税配额证明》的有效期、更改和遗失

《化肥进口关税配额证明》有效期3个月，最迟不得超过2019年12月31日。延期或者变更的，需重新办理，旧证撤销同时换发新证，并在备注栏中注明原证号。《化肥进口关税配额证明》如遗失，企业应在10个工作日内向原关税配额发证机构和证面所列报关口岸办理挂失手续。核实无误后，原关税配额发证机构签发新证并在备注栏中注明原证号。

第九条 已使用《化肥进口关税配额证明》的核销

企业在报关进口的10个工作日内，凭加盖企业公章的书面核销函到关税配额发证机构预核销已使用《化肥进口关税配额证明》，核销函需列明化肥进口关税配额证号、报关单号、报关数量、报关日期、报关口岸等。预核销的已使用关税配额不计入企业可申领的起始关税配额数量，企业可按预核销数量再次申领《化肥进口关税配额证明》。企业办理全部付汇、清关手续后，需凭报关单及付汇凭证到关税配额发证机构正式核销已使用《化肥进口关税配额证明》。正式核销手续应在清关后3个月内完成。

对于确需延期付汇的企业，需由企业出函说明情况，并承诺在付汇后，持银行出具的境外汇款申请书（企业联）到关税配额发证机构正式核销。

第十条 未使用《化肥进口关税配额证明》的退还

企业需将未使用或未全部使用的《化肥进口关税配额证明》在有效期满后15个工作日内退还关税配额发证机构。企业退回的未使用化肥进口关税配额数量归入全国未使用化肥进口关税配额总量。

第十一条 《化肥进口关税配额证明》核销的监督管理

商务部配额许可证事务局负责全国《化肥进口关税配额证明》核销工作的监督和管理，并将分季度监测、公布企业《化肥进口关税配额证明》的核销率，即企业已核销数量（含预核销数量）/企业已申领总量。

商务部配额许可证事务局督促关税配额发证机构提醒第一季度末累计核销率低于25%的企业及时交回未用关税配额，对第二季度末累计核销率低于25%的企业给予警示和警告，

对第三季度末累计核销率低于 25%的企业，采取扣减 50%起始关税配额数量、暂停发放新的《化肥进口关税配额证明》等措施。

企业全年核销率将作为该企业 2020 年起始关税配额数量的设定依据。

第十二条 未使用化肥进口关税配额量的公布

化肥进口关税配额剩余量不足年度配额总量 20%时，商务部配额许可证事务局将每半个月公布一次全国化肥进口关税配额剩余数量。

第十三条 企业的相关责任

申请企业应遵守国家安全生产等有关法律法规，对其报送材料的真实性负责，并同时出具加盖企业公章的承诺函。企业如有伪造、变造报送材料的行为，将追究其法律责任。

伪造、变造或者买卖《化肥进口关税配额证明》的，将追究其刑事责任。

对有上述违法行为的企业，关税配额管理机构 3 年内不受理其《化肥进口关税配额证明》申请。

第十四条 其他

自 2018 年 12 月 15 日起，关税配额管理机构受理化肥进口关税配额申请并发放 2019 年《化肥进口关税配额证明》。

第十五条 本公告由商务部负责解释。

附件 1：化肥进口关税配额管理税目、税率表

税则号列	商品类别	配额内税率 (%)
31021000	尿素，不论是否水溶液	1%
31052000	含氮、磷、钾三种肥效元素的化学肥料 或矿物肥料	1%
31053000	磷酸氢二铵	1%

附件 2：商务部委托的化肥进口关税配额发证机构

1.2 全年钾肥热点新闻回顾

1.2.1 北美化肥巨头 Agrium 与 Potash 完成合并

1 月 2 日，化肥新巨头 Nutrien 宣布加阳 (Agrium) 和加拿大钾肥公司 (PotashCorp) 合

并交易已经完成。Nutrien 成为全球最大的作物养分生产商，拥有遍布全球的零售分销网络，超过 1500 多个农场零售中心。公司拥有近 2 万名员工，在 14 个国家有生产业务和投资。

Nutrien 预计将产生 5 亿美元的年度运营协同效应，主要来自分销和零售一体化、生产优化以及采购节省。预计到 2018 年底，协同效应将达到约 2.5 亿美元。2016 年 9 月 12 日，加阳和 Potash 宣布将合并。Potash 是全球钾肥产能最大的公司，而 Agrium 是全球最大的化肥零售商，此次并购是化肥领域数十年来出现的最大并购案。合并后，将产生一家市值达 360 亿美元的化肥和农业零售巨擘，Potash 股东将持有新公司约 52% 的股权，余下股权由 Agrium 股东持有。

1.2.2 美国的农产品“软肋”能否掀起我国化肥行业风暴？

眼下“中美贸易大战”引人热议，虽两败俱伤的格局尚未出现，但局势紧张，我国作为农业大国，农产品的贸易在对外国际贸易中起到关键作用。目前来看，农产品可以说是中国反制举措的重要筹码之一，同时也是美国的软肋。至于中美贸易摩擦对农业板块的影响能否掀起化肥行业风暴？

1.2.3 美国拟将税率提至 25% 对我国复合肥市场影响几何？

近日，美国贸易代表声明称拟将加征税率由 10% 提高至 25%。美方背离了双方多次磋商共识，单方面再次升级了贸易战，因此中国政府依据《中华人民共和国对外贸易法》等法律法规和国际法基本原则，对原产于美国的 5207 个税目约 600 亿美元商品，加征 25%-5% 不等的关税。其中化肥产品中，尿素、氯化钾、硫酸钾、磷酸二氢铵、三元复合肥均加征 25% 关税。那么如果关税执行，对国内复合肥市场影响如何呢？

1.2.4 俄罗斯肥料行业的崛起

俄罗斯是国际上领先的肥料生产国，是国际市场前五大供应国之一，未来八年随着产能扩张的速度超过国内消费增速，化肥出口将继续加速。

1.2.5 中美贸易战加征关税清单列入肥料产品

8 月 23 日，国务院关税税则委员会《关于对原产于美国约 160 亿美元进口商品加征关税的公告》（税委会公告〔2018〕7 号）正式生效，中国开始对美国产 333 种货物加征 25% 关税。肥料列入双方第四回合加征关税清单。

1.2.6 2017/2018 年度新增化肥淡季商业储备项目招标公告

国信招标集团股份有限公司受国家发展改革委经济贸易司、财政部经济建设司的委托，对 2017/2018 年度新增化肥淡季商业储备项目进行国内公开招标。现邀请有意向的投标人参加投标。

1.2.7 中国未来肥料发展必经的三个阶段

国家十九大提出绿色发展的理念，而农业的绿色发展就必须要求我们要有绿色无污染的肥料。

当下，国家一些资深农业科技专家也一直在呼吁，我国肥料的未来发展应该从这三个阶段入手

1.2.8 影响 2018 年复合肥市场的重要因素！

近几年，整个化肥行业的发展都承受着巨大的压力。复合肥行业的日子虽然相对好过一些，但因为自身是生产者的同时也属于消费者，所以在承受整个化工行业面临的环保压力的同时，承受的成本压力会更加巨大。在诸多因素的持续增压下，2018 年的复合肥市场将如何演绎？又有哪些因素会对市场产生影响呢？一季度结束之后，第二季度的又将呈现怎样的市场走向呢？小编在此为您解读。

1.2.9 钾肥：中国大合同签订 CFR290

2018 年 9 月 17 日，中方钾肥联合谈判小组经过近 9 个月的艰苦谈判，最终与 BPC（白俄罗斯钾肥公司）就中国 2018-2019 年钾肥海运进口合同达成一致，合同价格为 CFR 290 美元，虽然较 2017 年合同价格上涨 60 美元/吨，但仍大幅低于南美等地的涨幅。

1.3 2018 年中国钾肥市场分析

2018 年钾肥市场行情分析：

年初钾肥市场稳定中小幅探涨运行，虽然春耕市场需求支撑开启较为缓慢，但市场在在国产钾产量减少且发运压力持续存在的情况下价格有所上行。春节过后春耕市场需求逐渐开启，但需求支撑有限，市场交投积极性不佳，市场变现心态增强，价格有松动趋势。第二季度开始，钾肥市场需求支撑逐渐走低，东北市场用肥接近尾声，市场操作较为谨慎。但五月

后期进口钾到船量有所减少,同时进口钾大型贸易商开始限制销售,市场流通现货较为紧俏,现货价格坚挺探涨。第三季度开始,钾肥市场坚挺中持续上行,大合同延后时间较长,大型贸易商限制放货,市场可售现货有限,市场价格持续上调。在9月17日,中方钾肥联合谈判小组经过近9个月的艰苦谈判,最终与BPC(白俄罗斯钾肥公司)就中国2018-2019年钾肥海运进口合同达成一致,合同价格为CFR290美元,较2017年合同价格上涨60美元/吨,价格和印度大合同价格相同,但仍大幅低于南美等地的价格。大合同签订后市场观望挺价,下游需求支撑有限,但大合同到货仍需一定时间周期,预计十一月中旬左右将陆续到货,同时大型贸易商仍限制销售,目前港口库存在160万吨左右,同时目前钾肥厂家库存处于低位,市场整体供应量较少,市场价格整体盘整企稳运行,但贸易商变现心态有所增强,部分贸易商实际成交价格小幅走低。目前国产钾方面,盐湖基准产品60%粉晶执行价格2350元/吨,返利优惠政策已取消,厂家库存维持低位,地区成交价在2250元/吨左右。青海小厂开工维持低位,成交较为冷清。进口钾方面,近期市场到船量较少,参考主流报价62%俄白钾港口价2450-2500元/吨左右,南方港口价格稍低,俄红钾2300元/吨左右,其他品种货源较少,实际成交单议为主。边贸市场少量过货,货源较为紧俏,可售现货较少,价格坚挺,62%白钾报价在2250-2300元/吨左右。国际市场方面,未来五年许多大型生产厂家均有大幅增产计划,欧洲化学两所矿山有两期增产计划,一期在230万吨左右,二期在200万吨左右。K+S预计增产在200万吨左右,土库曼斯坦也有钾矿增产在140万吨左右,但对2019年国际钾肥市场整体影响不大,短期内价格仍将维持坚挺。

1月,国内钾肥市场整体呈现略有上行之势,但下游复合肥工厂成品销售情况一般,在厂内库存压力较大的情况下,对原料采购并不积极,加之钾肥价格较高,在厂内资金的压力下,钾肥采购操作谨慎。氯化钾价格持续上行,盐湖集团在上个月调整后,本月继续上调报价100元/吨,基准产品60%晶到站报价在2150元/吨,且因盐湖今年冬季生产量有限,厂内库存处于低位,加之西北发运情况阻力较大,故而各地区实际到站货源较少。港口钾在国产的带动下亦有所上行,截止月底,港口62%白钾报价多在2230-2250元/吨,大颗粒各个港口价格不一,报价区间多在2150-2200元/吨,根据实际成交价格单议为主。

2月份,国内钾肥市场整体走势相对平稳,虽然在中旬经历春节假期,市场交投氛围相对清淡,但价格方面暂未有较大的起伏。国内氯化钾市场价格保持高位坚挺,多数货源价格稳定,少部分货源因供应紧张,甚至在春节后价格出现小幅走高之势。港口62%白钾价格多在2250-2270元/吨,高端价位多为粉状白钾,货源紧张。鲑鱼圈港口大颗粒货源紧张,港

存量较之去年同期减少一半，目前大颗粒价格多在 2220-2230 元/吨，据悉仍有小幅上行之势。国产钾方面暂时稳定，装置在春节前均陆续停产，预计在三月份恢复，市场货源有限。

3 月钾肥市场下游春耕需求释放不佳，交投气氛整体仍显清淡，市场多按需采购，小单走货为主，同时国产钾装置陆续恢复，港口到船量陆续增加，边贸到货量有所补充，市场供应量较为充足，市场变现心态增强，价格有所松动。海关数据显示：2018 年 2 月氯化钾进口数量 97.2 万吨，环比增加 2.8%，进口月均价 233 美元/吨；与去年同期 105.3 万吨，同比减少 7.7%。国产钾方面，盐湖装置恢复正常生产，日产 15000 吨左右，三月价格维持稳定，基准产品 60%粉晶到站 2200 元/吨。近期盐湖每日发运 100 车左右，仍有一定压力。青海前期检修厂家尚未复产，供应量较少，57%粉到站价 1900 元/吨左右。进口钾方面市场观望气氛浓，市场按需小单走货为主，近期到船陆续增加，目前港存在 229 万吨左右，市场库存压力加大，价格有松动趋势，参考报价 62%俄白钾港口价 2200-2230 元/吨左右，俄红钾 2050-2070 元/吨左右，颗粒钾 2150-2180 元/吨左右，实际成交单议为主。边贸市场到货量有所增加，价格松动，62%白钾目前报价 1950 元/吨左右，俄红钾 1850 元/吨左右，实际成交或有 50 元/吨左右优惠。

4 月钾肥市场需求支撑有限，东北市场用肥逐渐接近尾声，市场成交积极性不佳，同时港口陆续到船，市场库存进一步增加，市场变现心态增强，低价陆续涌现。盐湖四月新价价格上调 100 元/吨，但市场接受度不高，新单成交不理想，地区多以前期订单发运为主。海关数据显示：2018 年 3 月氯化钾进口数量 82.4 万吨，环比减少 15.2%，进口月均价 233 美元/吨；与去年同期 105.3 万吨，同比减少 2.9%。国产钾方面，盐湖报价企稳，基准产品 60%粉晶到站 2300 元/吨，日产 14000 吨左右，地区需求支撑不足，新单成交较冷清，每日发运量在 100 车左右，地区报价较为混乱，主流成交价仍在 2180-2200 元/吨左右。青海小厂开工依然较低，57%粉到站价 1900 元/吨左右。进口钾方面，目前港口仍有陆续到船，港口库存仍维持在 200 万吨以上，市场变现心态增加，价格持续小幅松动，低端报价陆续涌现，参考主流报价 62%俄白钾港口价 2150-2180 元/吨左右，俄红钾 2000-2040 元/吨左右，颗粒钾 2100-2140 元/吨左右，实际成交单议为主。边贸市场供应量较为充足，东北地区市场接近尾声，交投较为冷清，按需补货为主，价格维持低位，62%白钾目前报价 1900-1950 元/吨左右，俄红钾 1800-1850 元/吨左右，实际成交或有 50 元/吨左右优惠。

5 月初钾肥市场弱势盘整运行，市场库存消化压力较大，盐湖由于上月价格市场接受度不高，五月价格下调 100 元/吨，基准产品 60%粉晶到站 2200 元/吨，其他产品依次类推。

后期港口大型贸易商开始限制销售，市场流通现货有所减小，同时下游复合肥开工回暖，夏季市场开启，市场价格下滑趋势趋缓，市场挺价心态增强，贸易商报价探涨，同时国产钾交投情况亦有所好转。

6月份，国内进口氯化钾在新一年度大合同仍未签订，传闻较多的情况下，大型经销商多控制货源，价格继续攀涨直至相对高位。截止到月底，港口62%白钾价格在2250-2300元/吨，低端为南方港口主流成交价位，高端为部分北方化工工厂小单成交价位。红粉价格与白粉略有差异，成交多在2080-2140元/吨，南方港口价格略高于北方港口。边贸六月份订单量有限，截止到月底仍未有现货抵达，据悉车号安排至七月初。经销商在无现货的情况下，亦小幅调涨报价，预计62%白粉口岸价格在2000元/吨，实际成交需要等待现货的抵达。国产盐湖虽然在六月初调涨报价，但市场价格变动幅度有限，多为盐湖前期订单发运为主。目前各地区60%晶到站价格在2080-2100元/吨，经销商销售一般，但下游工厂一直在接货中。有消息称盐湖货源供应不足，将在七月份仍调涨报价，预计幅度在50-100元/吨，市场观望中。

7月份，在去年以及前年大合同均在七月份中旬签订的影响下，今年七月份受市场关注度较高，在大家的预期下，可能七月份能够出台最新的大合同，然而事与愿违，截止到月底仍未有大合同的最终消息，双方僵持不下，尚在谈判中。国内进口钾货源基本呈现无补充的状态，虽然港口有部分新到船，但可进入国内市场的仅有三船，其余进入港口保税区，对市场供应量的补充可谓是杯水车薪。截止到月底，港口62%白钾价格已经在2300-2350元/吨，颗粒红钾价格在2250-2260元/吨，且实际成交价格亦从低端逐渐走向高端。边贸七月份陆续过货六月份的订单，过货量并不多，市场价格略有调涨，62%俄白钾口岸价格已经在2150元/吨。国产钾方面暂时未有较大的变动，盐湖七月份调整市场价格，返利优惠减少50元/吨，市场60%晶各地区销售价格多在2150-2160元/吨，据悉八月份仍将调整价位。

8月份，国内钾肥市场一反常态，在新一年度大合同仍未签订的刺激下，市场价格一涨再涨，呈现了淡季持续走高的局势。在月初，国产盐湖上调8月份销售价格，调涨幅度在50元/吨，基准产品60%晶官方到站报价在2350元/吨，返利后价格在2250元/吨；而月底盐湖在货源相对紧张的情况下，继续调涨价格，返利优惠幅度减少50元/吨，官方报价保持不变，而返利后到站价格在2300元/吨。进口钾货源持续紧张，新一年度大合同未签，港口新到货源有限，补充量不足，大型经销商手中可售货源基本销售殆尽。市场价格亦不断走高，截止月底，港口60%红粉价格已经在2250-2300元/吨，62%白钾/大颗粒价格在2400-2450

元/吨，成交单议为主，因价格处于相对高位，下游工厂采购相对谨慎，成交量并不大。边贸过货量较少，基本以东三省销售为主，62%白钾口岸价格已在 2200 元/吨，无现货，后期新货价格预计仍将上行。

9 月份，业内期待已久的大合同终于尘埃落定，中方钾肥联合谈判小组经过近 9 个月的艰苦谈判，最终与 BPC（白俄罗斯钾肥公司）就中国 2018-2019 年钾肥海运进口合同达成一致，合同价格为 CFR290 美元，虽然较 2017 年合同价格上涨 60 美元/吨，但仍大幅低于南美等地的涨幅。

10 月份，国内钾肥市场高位运行。大合同进口钾补充尚未抵港，国内现货供应面紧张不改；国产钾产销两旺，另进口钾侧面力挺，价格重心居高坚挺。港口氯化钾货紧支撑下价格窄幅上涨 30-50 元吨，边贸钾受后期进口钾货源可预期量较大侧面影响，月底成交价窄幅松。

11 月份，钾肥国内重心居高坚挺。氯化钾主受大合同影响价格持续走高；另进口钾短线供紧、各港口报价均高。国产进口相生相伴，国产边贸货源价格亦高。硫酸钾受上游氯化钾坚挺原料成本支撑高位横盘。另龙头企业国投罗钾 10 日对外公布提前完成年度产销任务，价格调涨 100 元/吨。现进口钾新货源补充有限，国产氯化钾龙头盐湖集团 12 月计划继续调涨 20 元/吨。

12 月份，氯化钾进口货源陆续抵达，大合同价格面支撑保持。但内销供需形势加宽阶段，下游业者待高价原料按需采购、低仓操盘心态浓厚，实际交投积极性仍待提升。边贸钾方面，计划内过货量依价格优势销售节奏迅速。国产钾产销发运整体良性运转。盐湖 60 晶官方到站报价 2420 元/吨，市场贸易行为中主流出库 2380-2400 元/吨。

1.4 2018 中国钾肥进出口分析

1.4.1 2018 年 1~11 月份中国钾肥进出口总量

进口总量分析

产品	年/月	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
		(千克)	(美元)	(千克)	(美元)
氯化钾	2018 年 1~11 月	3203862956	191606916	351241	292690

1.4.2 2018 年 1-11 月氯化钾进出口收发货地统计

年份	月份	收发货地	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
			(千克)	(美元)	(千克)	(美元)
2018	1-11 月	江苏省	205775929	48132716	280000	243483
		北京市	59144880	13877202	0	0
		辽宁省	1931176800	45817471	0	0
		广东省	16244320	3915330	750	4892
		山东省	43379431	10321813	13250	10054
		黑龙江省	54503560	12131083	0	0
		湖北省	49791000	11646885	0	0
		内蒙古自 治区	713093100	15800397	0	0
		广西壮族 自治区	107328192	24756463	0	0
		河北省	20000000	4397900	50000	23212
		四川省	0	0	0	0
		新疆维吾 尔自治区	2415720	575062	0	0
		贵州省	0	0	0	0
		福建省	0	0	0	0
		湖南省	1000000	235000	0	0
		浙江省	0	0	0	0
		上海市	24	594	3241	6114
		青海省	0	0	0	0
		天津市	0	0	4000	4800
		云南省	0	0		
重庆市	0	0	100	135		
总量			3203862956	191606916	351241	292690

2018 年 1-11 月钾肥进口主要通过江苏省，进口数量为 205.78 万吨。其次是辽宁省，内蒙古自治区，广西壮族自治区到船数量为各港口之最。北京为中国中化到货。广东、山东、黑龙江等港口到货量也较多。

1.4.3 2018年1~11月钾肥进出口贸易国统计

年份	月份	贸易国	进口数量	进口美元	出口数量	出口美元
			(千克)	(美元)	(千克)	(美元)
2018	1-11月	加拿大	263313095	\$61,769,372	6000	\$5,640
		俄罗斯联邦	269724060	\$60,274,465	2000	\$2,700
		立陶宛	128766542	\$30,273,965	0	\$0
		以色列	154919000	\$35,903,480	0	\$0
		约旦	57500580	\$13,512,637	0	\$0
		白俄罗斯	47000000	\$11,100,009	0	\$0
		美国	16450979	\$4,224,168	10000	9088
		德国	7883280	\$1,842,676	0	\$0
		老挝	19052490	4361722	0	\$0
		智利	0	\$0	51000	35344
		越南	11216430	2579779	0	\$0
		乌兹别克斯坦	0	\$0	3500	\$2,450
		台湾省			6300	5061
		日本	1	19	2003000	\$562,940
		瑞典	2000	1853	0	\$0
		阿尔及利亚	0	\$0	0	\$0
		阿根廷	0	\$0	48000	\$34,560
		阿拉伯联合酋长国	0	\$0	0	\$0
		澳大利亚	0	\$0	13500	\$11,205
		巴基斯坦	0	\$0	0	\$0
		比利时	0	\$0	0	\$0
		波兰	0	\$0	0	\$0
		玻利维亚	0	\$0	0	\$0
		朝鲜	0	\$0	0	\$0
		多米尼加共和国	0	\$0	0	\$0
		菲律宾	0	\$0	6171250	\$1,567,498
		刚果	0	\$0	100000	\$51,000
		韩国	0	\$0	5800000	1654000
罗马尼亚	0	\$0	0	\$0		
孟加拉国	0	\$0	0	\$0		
秘鲁	0	\$0	0	\$0		
缅甸	0	\$0	25000	18008		

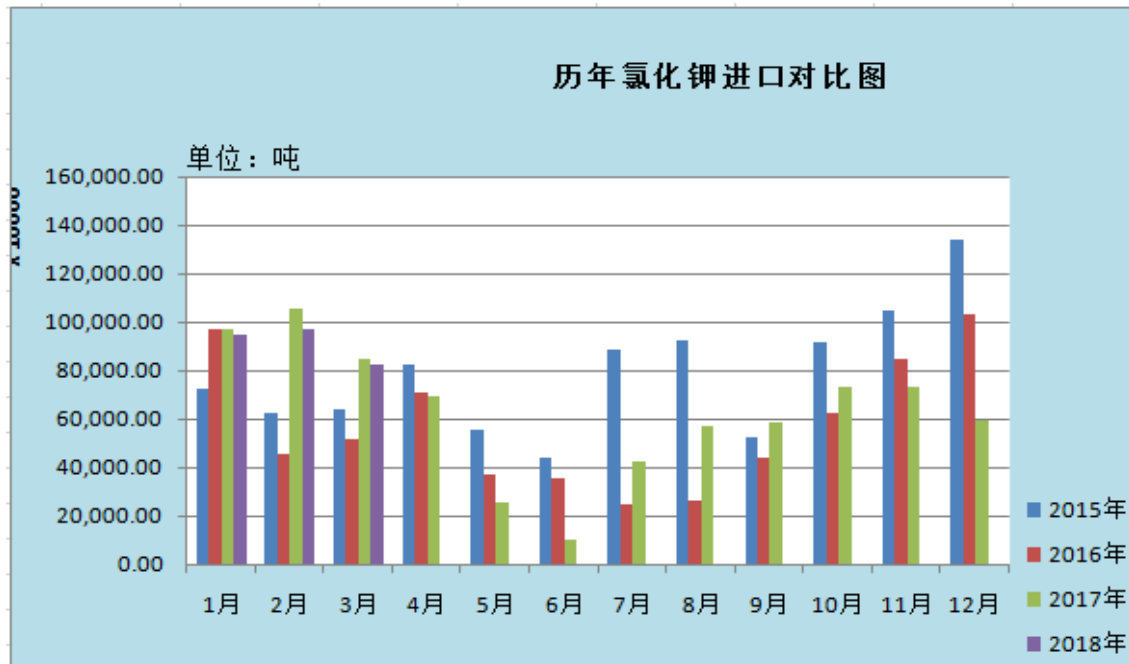
	南非	49000	29960	50000	36750
	尼日利亚	0	\$0	0	\$0
	挪威	0	\$0	0	\$0
	斯里兰卡	0	\$0	0	\$0
	土耳其	24000	14400	0	\$0
	危地马拉	0	\$0	2000	\$1,600
	乌克兰	0	\$0	5000	5100
	乌拉圭	0	\$0	0	\$0
	希腊	0	\$0	0	\$0
	新加坡	0	\$0	0	\$0
	新西兰	0	\$0	12000	\$9,800
	伊朗				
	意大利	0	\$0	22000	\$17,421
	印度尼西亚	10000	6375	3000	\$2,790
	英国	0	\$0	0	\$0
	总量	975911457	225,894,880	14333550	4,032,995

2018年1-11月钾肥进口排在首位的为俄罗斯联邦，进口量占总量27.6%，其次为加拿大和以色列。钾肥出口量最大的为菲律宾，出口量为6.17125万吨，占总量的比例为43.01%。

1.4.4 历年氯化钾进口推移表

单位：吨

年度/月	2018	2017	2016	2015
1月	945557536	965823779	972307488	721842487
2月	972058584	1053166776	451814480	623198560
3月	824010046	848671867	512668330	636688259
4月	808373	691662260	710792580	822611281
5月	550000	253770540	371086682	557186875
6月	350000	100764098	352076318	437406500
7月	299000	423398045	246357388	885523126
8月	400000	567209758	263891501	922507423
9月	420000	581640143	437203580	523045308
10月	320000	730675708	619808543	915726256
11月		727347786	846365391	1047803630
12月		589141926	1034454810	1335067052
合计	2744773529	7533272686	6818827091	9428606757

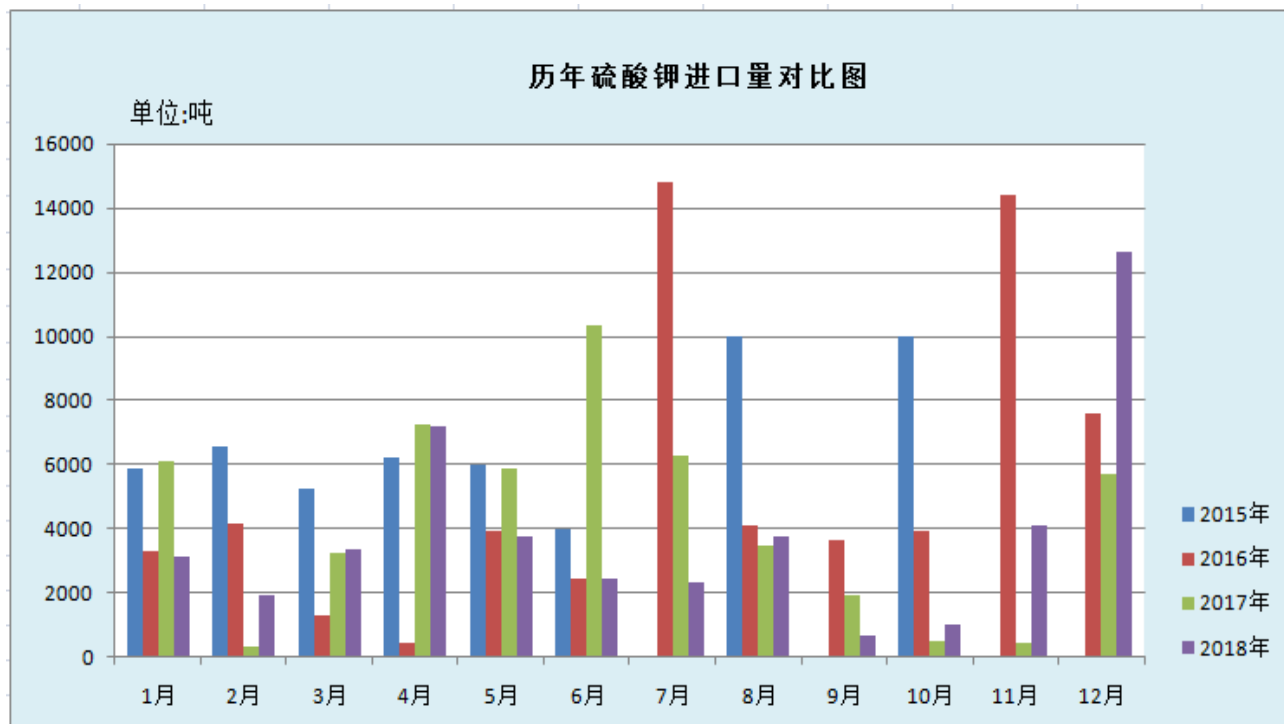


1.4.5 中国硫酸钾进口量月度推移

表 11 历年硫酸钾进口推移表

单位：吨

月份/年度	2018年	2017年	2016年	2015年
1月	5890	3292	6130	3147
2月	6584	4148	350	1954
3月	5275	1290	3244	3350
4月	6251	443	7252	7220
5月	6000	3935	5910	3753
6月	4000	2480	10371	2475
7月	-	14789	6290	2360
8月	10000	4112	3459	3767
9月	0	3667	1949	694
10月	10000	3966	510	1047
11月		14381	470	4140
12月		7597	5742	12622
合计	54000	64100	51677	46529



2. 2018 年中国钾肥市场预测

2.1 2018 年中国钾肥国内供应预测

从供应方面看，2018 年 1-9 月总折纯产量约 468.63 万吨，去年同期 461.99 万吨，同比增加 1.41%。2018 年钾肥市场产能没有扩产，产量基本和上一年相持平，小幅上行，但今年大合同签订较晚，进口量较少，2018 年 1-11 月氯化钾进口总量 588 万吨，截止 12 月下旬港口库存量约在 156.7 万吨左右，同时目前钾肥厂家库存处于低位，市场整体供应量较为紧俏。12 月下旬下游冬储市场开启后，市场需求支撑将有所好转。氯化钾进口货源陆续抵达，市场供应增多，下游业者待高价原料按需采购、低仓操盘心态浓厚，实际交投积极性仍待提升。

2.2 中国钾肥国内价格预测

大合同价格为 290 美元，算上返利 20 美元，折合人民币的成本在 2309 元。12 月下旬港口 62%白钾主流报价 2530-2630 元/吨，东北略低、华东较高；大颗粒 2550-2580 元/吨，俄红报价 2430-2460 元/吨，实际成交均是单议。边贸钾方面，口岸销售订单主流价位 2280-2300 元/吨，计划内过货量依价格优势销售节奏迅速。同时明年年初春耕市场尚未开启时，随着进口量增加，价格有走低可能，预计降幅或在 50-100 元。