

市场 | 独家数据

财经 | 宏观 | 观点

全球 | 港股

期货 | 内盘

机构观点 | 策略研报

公司 | 新股提示

滚动 | 时事 | 时政

期指 | 外盘

行业研报 | 公司研报

8月1日三大证券报头条一览

2013-08-01 10:11 来源：证券时报网

字号：

证券时报网（www.stcn.com）08月01日讯

俄罗斯钾肥大鳄退出BPC引发行业震动

全球钾肥两大联盟之一的BPC（Belarus Potash Corporation）于7月30日出现分裂，其主要成员俄罗斯的乌拉尔钾肥公司宣布退出这个出口联盟，此举引发全球市场钾肥股暴跌。

分析人士估计全球钾肥价格包括中国在内都会因此而受到影响并降价，作为钾肥进口大国，中国消费者有望因此得益。

全球钾肥价格承压

BPC垄断全球三分之一的市场，其中乌拉尔钾肥公司占全球产量的20%，是BPC内的主力，也是全球第二大钾肥公司。所以有分析人士将乌拉尔钾肥公司的这种做法的影响比作沙特退出欧佩克。消息传出后，全球七大主要的钾肥生产商的市值总额蒸发200亿美元。乌拉尔钾肥公司预计钾肥价格将下跌25%。

高华证券行业分析师金俊认为，乌拉尔钾肥公司退出BPC销售联盟将导致全球钾肥供应自律进一步瓦解，而这种行业自律有助于缓解全球钾肥价格近期的下行压力，此举将导致终端客户竞争更加激烈、供应过剩持续更长时间、钾肥价格也将进一步承压。

中国无机盐工业协会王孝峰秘书长分析说，乌拉尔钾肥公司退出该联盟是为了压价，扩大产量，从而抢占市场。BPC联盟破碎起因于乌拉尔钾肥公司认为白俄罗斯伙伴Belaruskali违反协议，在联盟之外出售钾肥。

这对其他钾肥生产商可不是好消息，乌拉尔钾肥公司是全球成本最低的生产商，交付时的现金成本为171美元/吨，而离其最近的同行成本也在205美元/吨，而行业平均现金成本为240美元/吨。其成本优势达到30%以上。

中国钾盐工业行业协会会长魏成广认为，国际钾肥价格有很大下降空间，因为国际市场钾肥销售价格远远高于生产商所在国。以俄罗斯为例，其国内钾肥市场销售价格只有1000多元，而出口价格却达到2000多元。

整个国际钾肥市场受制于BPC和Canpotex两大钾肥贸易组织，其中后者主要是加拿大的三家生产厂家。上述两个组织的成员并不和需求方直接打交道，而是通过两大贸易组织代理，从而增加其话语权。

但另一方面，钾肥需求大国却要为此付出代价，印度、巴西和中国都是钾肥需求大国。但有些国家包括东南亚各国在内由于没有钾肥产能，其进口钾肥价格更高，而中国由于有不断增长的钾肥产能，在谈判中往往能拿到相对优惠的价格。

国内钾肥公司受影响

就在退出BPC的同时，乌拉尔钾肥公司已经与中国主要化肥出口商中国农资集团达成协议，乌拉尔钾肥公司将在7月29日至12月31日期间向中方供应50万吨的钾肥，价格尚未落定。

这是乌拉尔钾肥公司撇开BPC，首次自主决定钾肥订单，该订单的宣布日期也是7月30日。决定脱离BPC之时，拼抢中国市场，应该是乌拉尔钾肥公司的重中之重。

其实最近几年来，中国自俄罗斯进口钾肥数量一直在快速增加。去年中国钾肥进口总量为634万吨，较2011年同比下降1%，来自BPC的进口量同比增加了36%，达到287.5万吨，其中边贸陆运到货量

财苑社区-热门话题

光大乌龙指当事人停职
民营资本正式进军银行业
罗杰斯沽空印度
易信VS微信
房企扎堆再融资潮来袭

更多>>

财苑社区-时报在线访谈

22日:专家解读利率市场化对银行、信托业的
23日:克强经济学与当前中国经济
回顾:律师眼里的光大乌龙指事件及投资者维
回顾:专家解读中国经济及A股投资机会
回顾:光大证券涉嫌违反哪些法律?投资者如

更多>>

财苑社区-机构圈

西南证券研究发展中心
上海证券
德邦证券财富玖功团队
德邦证券研究所
国泰君安证券研究所

更多>>

读图时代



中国各省市首富排行榜：香港夺冠宁夏垫底

编辑推荐

21日盘中利好、利空消息汇总

石灰石提炼钻石发明有望获诺贝尔奖 4股望爆发
全球最大游戏展揭幕在即 手游概念股或再迎炒作
德国柏林消费电子展即将开幕 智能穿戴或成第四金
20日晚间利好消息汇总
20日晚可能影响股价重要财经资讯速递
媒体称光大证券杨剑波被停职 并协助调查

超过200万吨。但是今年1-4月，中国钾肥进口总量为362.57万吨，同比上涨18.68%，而来自俄罗斯的供应量仍为87万吨，同比却下降了35.25%。尚难以得知这是否是乌拉尔钾肥公司与BPC渐生嫌隙的一部分。

中国钾盐工业行业协会会长魏成广表示，对中国市场而言，俄罗斯钾肥供应具有优势，因为双方距离较近其运输费用较低。历年来中国进口俄罗斯钾肥价格都比加拿大钾肥要便宜，中国自满洲里进口的俄罗斯钾肥价格为330-350美元/吨，而通过海路进口的加拿大钾肥到岸价达到380美元/吨。

中国无机盐工业协会王孝峰秘书长认为，BPC联盟的分裂，势必影响国内钾肥价格，钾肥价格将继续下挫。魏成广也给出了相同看法，他认为乌拉尔钾肥公司肯定会降价抢占市场。

这对中国钾肥公司而言却颇为不利。中国钾肥两家主要企业是盐湖股份（000792）和罗投中钾，国内钾肥价格采取的是紧盯俄罗斯钾肥价格的策略，比俄罗斯钾肥价格售价略低。如果俄罗斯钾肥价格下降，势必会影响国内钾肥售价。

其实今年以来国内钾肥市场的环境一直不好，盐湖钾肥今年一季度报告显示产品不含税均价2261.37元/吨，较上年同期下降403.89元/吨，在销量实现16%增长情况下，营业收入同比持平，销售毛利率同比大幅下降17.38%。

有较大库存压力的中国贸易商可能会面临跌价损失，中化集团和中国农资集团是政府要求的谈判主体和主要进口商。

高华证券已决定重新对盐湖股份和中化化肥(00297.HK)估值。

（证券时报网快讯中心）

分享到 |

打印

收藏

相关新闻

1日可能影响股价重要财经资讯速递（更新中）	2013-08-01
7月31日三大证券报头条一览	2013-07-31
7月30日三大证券报头条一览	2013-07-30
7月29日国际财经的头条	2013-07-29
7月29日三大证券报头条一览	2013-07-29
7月26日全球各大财经传媒头条	2013-07-26
7月26日三大证券报头条新闻一览	2013-07-26
7月25日全球各大财经传媒头条	2013-07-25
7月25日三大证券报头条新闻一览	2013-07-25
7月24日全球各大财经传媒头条	2013-07-24

实时热点专区

证券热点	财经热点	时事热点
马小东：市场仍将维持结构分化	10年期国债中标利率4.08% 创出	东北8月还将迎三次降水过程 防
赵欢：A股再度开启变盘窗口	21日部委重要政策消息速递（更	国家卫生计生委印发人体器官捐
收评：沪指探底回升涨0.02% 银	21日可能影响股价的重要行业新	中国三年来实现器官捐献1006例
21日盘中利好、利空消息汇总	中央5亿支持病虫防控改种补种	内蒙古吉林部分地区遭受洪涝灾
上海石化大跌逾7% 对价筹码施压	中华企业、金地集团 中报表现一	陕西延安一企业发生爆炸事故造
和佳股份涨7.16%报20.20元	薄膜太阳能电池应用前景广阔 2	青海乌兰县遭受洪涝灾害 已致13
光韵达涨7.15%报17.84元	阿根廷政府批准有关从中国采购	洪水造成广东汕头潮南77万人受
信维通信8月21日涨停	2013国际储能博览会下月举行 储	台风“潭美” 21日晚间将登陆福

发表评论

登录（请登录发言，并遵守相关规定）注册财苑社区

中国7月外汇占款下降245亿 连续两个月减少

快讯

马小东：市场仍将维持结构分化的特征

赵欢：A股再度开启变盘窗口

收评：沪指探底回升涨0.02% 银行股拖累

21日盘中利好、利空消息汇总

10年期国债中标利率4.08% 创出逾5年来

21日部委重要政策消息速递（更新中）

上海石化大跌逾7% 对价筹码施压

东北8月还将迎三次降水过程 防汛抗洪压

24小时快讯排行

- 1 20日晚可能影响股价重要财经资讯速递
2 8月20日晚间两市重要公司公告
3 20日晚间利好消息汇总
4 20日部委重要政策消息速递
5 21日盘中利好、利空消息汇总
6 8月21日三大证券报证券新闻一览
7 21日可能影响股价的重要行业新闻速递(更新中)
8 20日可能影响股价的重要行业新闻速递
9 21日部委重要政策消息速递（更新中）
10 石灰石提炼钻石发明有望获诺贝尔奖 4股望爆发
11 8月21日可能影响股价消息及新闻汇总（更新中）
12 8月20日晚间两市业绩公告一览
13 8月21日三大证券报行业新闻一览
14 “智能玻璃”助力建筑节能 4股望爆发
15 8月20日晚间沪市公告速递
16 8月21日三大证券报头条新闻一览
17 股神巴菲特最具上涨潜力的10只持仓股（名单）
18 8月20日游资重点关注的50只个股
19 全球最大游戏展揭幕在即 手游概念股或再迎炒作
20 英语四六级成绩今日9点发布 准考证推算借鉴方



财苑推荐 换一组



空空道人



老黄牛



老者解盘



罗雯婷



广州哥哥



程实



陈宝存



蔡为民



李伟



税千里



小二了了



高艳滨



陈宝存



刘利刚



慧眼见真



张智威



加貝



五星安琪

[登录](#) [一键关注](#) [注册财苑社区](#)

财苑社区(cy.stcn.com)融聚国内知名经济学家、执业分析师、企业高管、机构投资者、证券投资顾问等专家人士，致力于打造中国资本市场高尚社区。赶快加入吧！cy.stcn.com。

中国资本市场信披平台实时发布上市公司、基金、港股、监管文件等各类公告，提供免费订阅功能，手机短信提醒。信息公告，即刻知道，详情请登录xinpi.stcn.com。

声明：此栏目文章为证券时报网（www.stcn.com）原创资讯，不构成投资建议，证券时报网拥有完整版权。经证券时报网授权转载的，必须正确标注来源。侵权必究。

[首页](#) [要闻](#) [股票](#) [公司](#) [创业板](#) [新股](#) [基金](#) [研报](#) [期货](#) [数据](#) [快讯](#) [环球](#) [货币](#) [理财](#) [港股](#) [期指](#) [产经](#) [专题](#) [维权](#) [财苑社区](#) [移动终端](#) [信披平台](#) [电子报](#)

[关于我们](#) | [产品与服务](#) | [友情链接](#) | [联系我们](#) | [网站导航](#) | [版权声明](#)

Copyright © 2008-2013 业务联系：0755-83501827 Email: service@stcn.com 备案号：粤ICP备09109218号

网络视听许可证：1908317号 增值电信业务经营许可证：粤B2-20080118 关于同意证券时报设立互联网站并提供新闻信息服务的批复

证券时报 备案图标 举报有奖
官方网站 放心网站 网上报警

本网通用网址: 证券时报 时报在线 本网中文域名: 证券时报网.cn 证券时报网.中国