

钾肥新闻 2019-07-30

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd.:

(NTR, TSX:每股\$71.26 加元, 上涨了\$4.71 加元, 涨幅为 7.08%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$25.25 美元, 上涨了\$1.45 美元, 涨幅为 5.91%)。

萨省钾肥新闻

Nutrien: Q2

Nutrien 有限公司宣布其 2019 年第二季度业绩, 持续运营业务的净收入为 8.58 亿美元 (每股摊薄收益 1.47 美元)。第二季度调整后净收益为每股 1.58 美元, 调整后的 EBITDA 为 19 亿美元。

Nutrien 的总裁兼首席执行官 Chuck Magro 评论道: “虽然受到美国前所未有的潮湿环境的影响, 但是 Nutrien 在 2019 年上半年仍实现了盈利增长, 展示了我们的业务模式和资产组合的优势。我们预计到 2019 年底将实现超过 6.5 亿美元的年度运行率协同效应, 已经进行战略投资以增加我们的零售业务, 并通过股票回购和股息在过去 18 个月内向股东返还 54 亿美元。美国上半年的天气非常严重, 几乎消除了全球农作物投入的需求增长。然而, 谷物和油籽的需求仍在增长, 随着作物库存减少和价格上涨, 我们预计 2020 年将出现强劲反弹。”。

重点提亮:

- 由于实现销售价格上涨和销售量强劲, 2019 年上半年钾肥 EBITDA 与去年同期相比增长了 42%;
- 2019 年上半年的零售业务 EBITDA 与 2018 年同期相比下降了 8%, 因为美国恶劣天气和洪水导致播种推迟和未播种的播种面积创历史新高;

- 2019 年上半年的氮业务 EBITDA 与 2018 年同期相比高了 17%，因为较高的实现销售价格抵消了较低的销售量；
- Nutrien 在 2019 年上半年产生了 17 亿美元的自由现金流，比 2018 年同期增长了 47%；
- Nutrien 宣布，预计季度派息将增加 5%至每股 0.45 美元，而季度股息将于 2019 年第三季度末创下历史新高；
- Nutrien 根据其最近的正常发行人投标程序执行，在不到四个月内购买最多授权股份。在 2019 年上半年，Nutrien 回购了超过 3600 万股股票，占已发行股票的近 6%。在过去 18 个月中，Nutrien 已拨出 37 亿美元回购超过 11%的已发行股票；
- Nutrien 2019 年全年调整后每股净收益和调整后的 EBITDA 指引分别下调至每股 2.70 美元至 3.00 美元和 43.5 亿美元至 47 亿美元。

钾肥

	Three months ended June 30								
	Dollars (millions)			Tonnes (thousands)			Average per Tonne		
	2019	2018	% Change	2019	2018	% Change	2019	2018	% Change
Manufactured product ¹									
Net sales									
North America	\$ 257	\$ 222	16	975	1,030	(5)	\$ 264	\$ 216	22
Offshore	591	416	42	2,480	2,149	15	238	194	23
	848	638	33	3,455	3,179	9	246	201	22
Cost of goods sold	(317)	(274)	16				(92)	(86)	7
Gross margin - manufactured	531	364	46				154	115	34
Gross margin - other ²	-	-	-				33	29	14
Gross margin - total	531	364	46						
Expenses ³	(92)	(71)	30				187	144	30
EBIT	439	293	50						
Depreciation and amortization	114	93	23				59	58	2
EBITDA	\$ 553	\$ 386	43						

- 钾肥 EBITDA 在 2019 年第二季度和上半年显著增加，原因是全球钾肥价格上涨以及销售强劲；
- 海外市场需求强劲抵消了美国由于潮湿的春季导致销量的下降，因此销售量增加，总销售量是有史以来第二季度和上半年的最高水平；
- 由于强劲的全球需求和供应紧张，净实现销售价格上涨。与 2018 年同期相比，海外和北美净实现销售价格均较高；

- 由于较高的实际销售净价格以及生产组合相关的较高折旧和摊销相关的特许权使用费较高，每吨销售成本增加。制造产品的钾肥现金成本在 2019 年第二季度和上半年相对持平。

Canpotex 的销售市场配比

(percentage of sales volumes)	Three months ended June 30			Six months ended June 30		
	2019	2018	% Change	2019	2018	% Change
Other Asian markets ¹	27	29	(7)	30	29	3
China	25	21	19	27	25	8
Latin America	29	33	(12)	24	28	(14)
India	9	9	-	10	8	25
Other markets	10	8	25	9	10	(10)
	100	100		100	100	

¹ All Asian markets except China and India.

国际钾肥动态:

暂无

国内钾肥动态:

氯化钾价格行情

今日氯化钾价格日报 最新氯化钾企业出厂价，国内氯化钾市场整体并无较大变动，边贸在月底仍未有签订订单的听闻，预计八月份不会有大量的货源过岸，贸易商手中仍处于无货状态，故暂不报价。港口进口钾货源供应量充足，62%白钾港口价格多在 2230-2280 元/吨，实际成交根据订单量、包装、运输距离等一单一议为主。

加拿大关于氯化钾的报价为 2280 元/吨。氯化钾的规格：用途:农业;品级:一类;等级:优等品;氧化钾含量/% \geq :62%。该报价有效期为 3 天。报价提供方：安徽八斗化工有限公司。

青海盐湖工业股份有限公司关于氯化钾的报价为 2350 元/吨。氯化钾的规格：用途：农业；品级：一类；等级：优等品；氧化钾含量/% \geq :60%。该报价有效期为 3 天。报价提供方：青海盐湖钾肥股份有限公司。

氯化钾国际 市场居高微弱，进口钾成本高位，现货成交触底运行；现港口 62 白钾主流报 价 2240-2280 元/吨，俄红报价 2130-2150 元/吨，实际均是单议。国产钾方面 ， 盐湖 60 晶官方执行到站报价 2350 元/吨、买断 2250 元/吨到站，有返利；市 场贸易出库 2170-2200 元/吨，成交商谈为准。