

钾肥入秋 青海盐湖增加投资寻出路

特约记者 杨牧心 格尔木报道

2012 年 8 月 26 日，青海创新型盐湖化工循环经济特色产业集群正式启动建设。从“单打独斗”的资源粗放式开采到“吃干榨净”的循环开发利用，再到“创新型产业集群”的加快培育，青海盐湖资源开发和利用的布局及战略均已形成并渐入佳境。

青海盐湖工业集团作为区域创新的领头羊，其钾肥生产规模已从 20 万吨/年发展到 240 万吨/年，从单一的开发利用钾资源到目前的钾、钠、镁、锂、氯资源的综合开发、集约利用方向发展，已成为全国大型钾肥生产基地，并发展出有机化工产业链条的新格局。

钾肥市场低迷 青海盐湖业绩受累

根据“钢联资讯”最新数据表明：市场仍无利好，钾肥低迷行情加速，市场开始出现明显降价。目前青海盐湖工厂 60%对外报在 2950 元/吨，市场出库价格下滑至 2600—2700 元/吨，市场时常有低价传闻爆出。目前厂区库存约在 50 万吨上下；新疆罗布泊硫酸钾最新价格政策，其中 51%粉国铁第一到站价 2950 元/吨，51%颗粒国铁第一到站价 3050 元/吨；东三省边贸俄红到站价在 2600 元/吨，62%晶在 2700 元/吨，量大可议；港口红钾维持在 2630 元/吨，白钾在 2700 元/吨左右，近期下滑空间趋于缓和。

总体来看，现在正处于淡季。企业和贸易商为清理库存还在继续拼价，而步步下跌的市场价格也正验证这一市场状态，令下游不敢轻易出手。后期钾肥市场在未有利好拉动的状态下仍有下跌可能，但是更低的市场价格将造成市场更加悲观和恐慌，钾肥市场仍将在这种纠结的状态下艰难前行。

受钾肥产品增值税退税较上年大幅减少，钾肥价格低迷等因素影响，2012 年 1—9 月份，青海盐湖共实现净利润 1,828,168,474.87 元，同比减少 24.45%。其中 7—9 月，公司共实现净利润 516,740,257.07 元，同比减少 33.73%。



(杨牧心供图)

股价暴跌 或增加投资预算所致

钾盐低迷，青海盐湖寻求增加投资预算来获取业绩增长。该公司金属镁一体化项目调整新增 16 万吨/年聚丙烯、增加了 20 万吨/年纯碱、增加了 30 万吨/年 pvc、增加了 40 万吨/年电石 EPk，设计方案优化了部分装置及规模，完善了项目产业链，有利于项目长远发展。项目投资概算由 198 亿元调整为不超过 279 亿元，增加 81 亿元投资概算。

据财经网报道，10 月 31 日，盐湖股份披露 2012 年第三季度报告，而在季报披露前 2 天的 10 月 29 日，盐湖股份却出现蹊跷暴

跌，巨额追加的投资预算计划或是暴跌的原因。10 月 29 日，盐湖股份股价暴跌。当天，盐湖股份以 27.95 元/股开盘，此后股价持续下跌，收于 25.59 元/股，下跌 8.44%。

10 月 29 日，深圳证券交易所公开信息显示，盐湖股份是莫名其妙遭遇机构抛售而暴跌，其中买方前 5 名为各地券商营业部，累计买入 2117 万元；而卖方前 5 名累计卖出 7634 万元，值得注意的是，前 5 名卖方席位中机构席位占 3 名，其中卖方席位的第 1 位、第 3 位和第 4 为都是机构，3 个机构席位累计卖出 5238 万元。

“此前的一、期二、期三期都没有投产，又要增加 81 亿贷款投资？这几年已经投入 300 亿左右了，并没有产出什么效益，工期一

拖再拖，一年的利息就把钾肥部分利润耗费掉。”有投资者对上述投资预算表示不解。

“增加的巨额化工项目投资，也就增加了未来业绩的不确定性，新项目周期长，前景不明确，”一位市场人士对记者表示，“即使是现在特别有前景的项目，等建设完工时，可能市场发生大变化了，化工产品尤其如此。另外，巨额投资背负的利息将会是不小负担。”

培育新产品 寻求新增长

据青海盐湖三季度报告，青海盐湖投资收益较上年同期增加 923.51%，主要系投资青

海银行现金分红增加所致。目前，盐湖化工与石油天然气、金属冶炼融合发展的盐湖特色循环经济产业规模不断扩大，以 480 万吨/年纯碱为代表的承接东部产业转移项目开工建设，基于科技攻关和技术突破的多项镁资源综合利用项目完成前期工作。尤其是青海盐湖工业集团在带动盐湖特色产业集群发展的同时，已构建起钾盐、镁盐、氯碱“三大工业基地”和钾盐、钠盐、镁盐、锂盐、煤气盐“五大产业群”循环经济产业链，并初具规模。

据了解，青海盐湖重点将以钾盐开发为主线，以锂、镁、硼、锶等综合利用为核心，加快延伸和完善盐湖化工产业链条，重点培育金属镁、镁盐系列材料、锂盐、锶盐等盐湖化工产业，配套发展油气、煤化工产业，重点培育耗氯有机化工和有机功能材料产业。

对此，青海盐湖工业集团公司总裁李小松对记者表示，盐湖资源的赋存特点，与其他资源开发模式和路径截然不同。保持盐湖资源开发的可持续性，就要考虑钾、钠、镁、锂、硼等元素的综合开发利用，以及其开发过程中副产的大量氯气、盐酸如何成为资源再利用是对我们的巨大挑战。

经过近几年的发展，柴达木试验区主要产品产能及产量大幅上升，开发培育出了氯化钙、焦炭、氧化镁等一批工业产品和经济增长点。对此，海西蒙古族藏族自治州委书记辛国斌说：“在国家启动产业集群建设的重大历史机遇面前，我们要做的就是集成全国科技资源，建设盐湖资源综合开发技术创新平台。”

到 2011 年末，青海西部辽阔地柴达木盆地已形成氯化钾 585 万吨/年、纯碱 74.7 万吨、硫酸钾镁肥 60 万吨/年、硼酸 3.5 万吨/年、碳酸锂 0.8 万吨/年的产量，并副产约 5000 万吨/年的水氯镁石，1500 万吨/年左右的氯化钠。反浮选—冷结晶工艺实现了大规模、高效、清洁、自动化程度高、低成本生产，经济效益显著，总体水平已达到国际先进水平。



双汇集团热烈祝贺

《企业家日报》精彩问世

双汇开创中国肉类品牌