

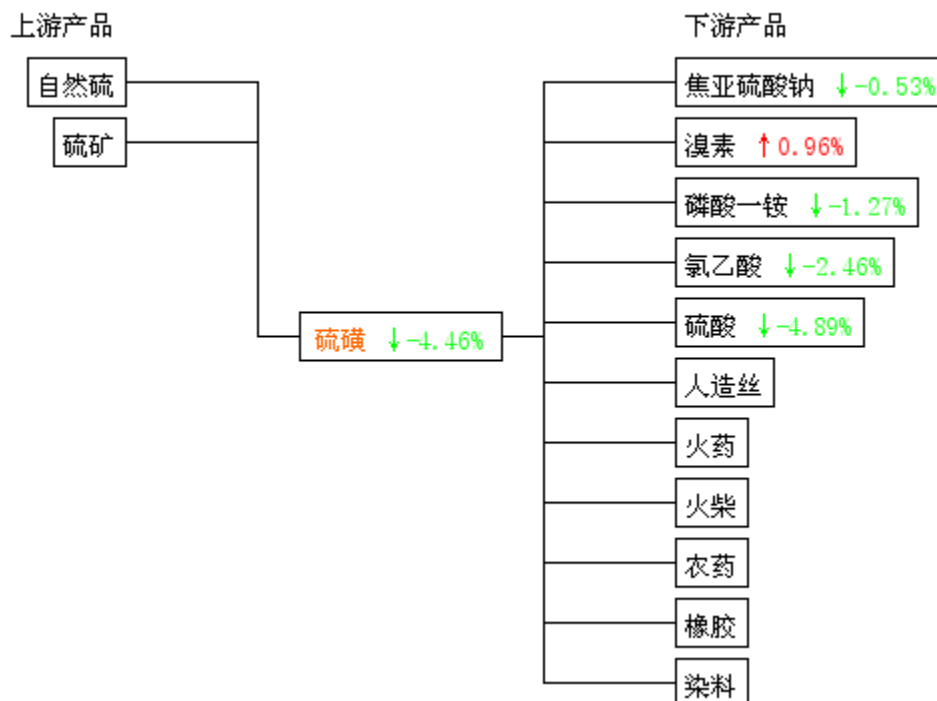
2012 年 11 月硫磺产业链情报

一、 硫磺产业链行情	1
二、 硫磺商品情报.....	2
1、 硫磺价格走势	2
2、 硫磺月涨跌图	2
3、 硫磺情报.....	3
三、 下游商品情报.....	4
1、 焦亚硫酸钠商品情报.....	4
2、 氯乙酸商品情报.....	6
3、 溴素商品情报.....	7
4、 硫酸商品情报.....	9
5、 磷酸一铵商品情报.....	10

一、硫磺产业链行情

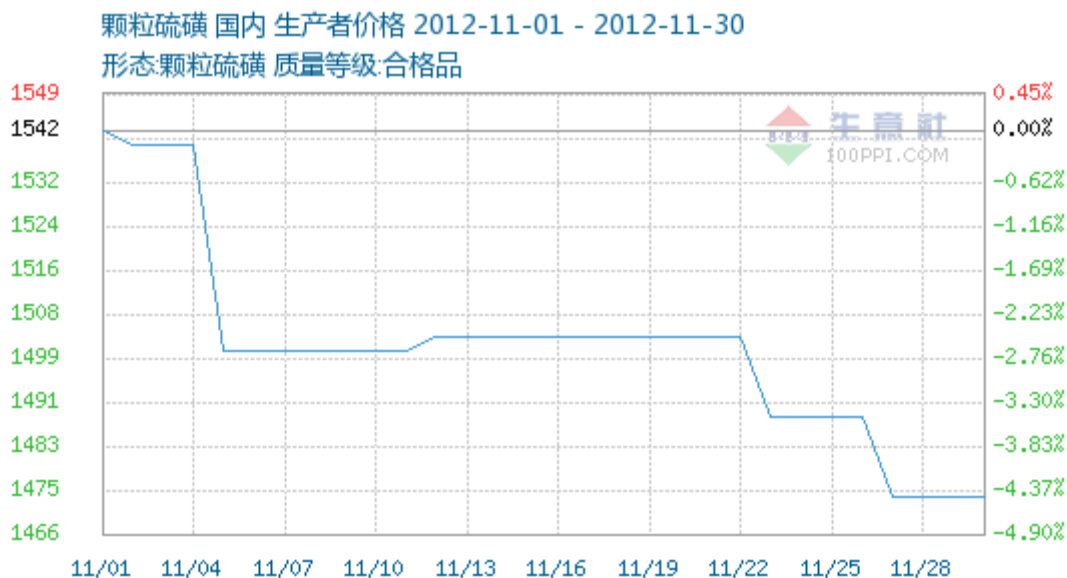
商品	初价格	末价格	涨跌
溴素	19437.50	19625.00	0.96%
焦亚硫酸钠 96.5%	1895.00	1885.00	-0.53%
磷酸一铵	2462.50	2431.25	-1.27%
氯乙酸(硫磺法)	4137.50	4035.71	-2.46%
颗粒硫磺	1542.50	1473.75	-4.46%
硫酸	460.25	437.75	-4.89%

生意社硫磺产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

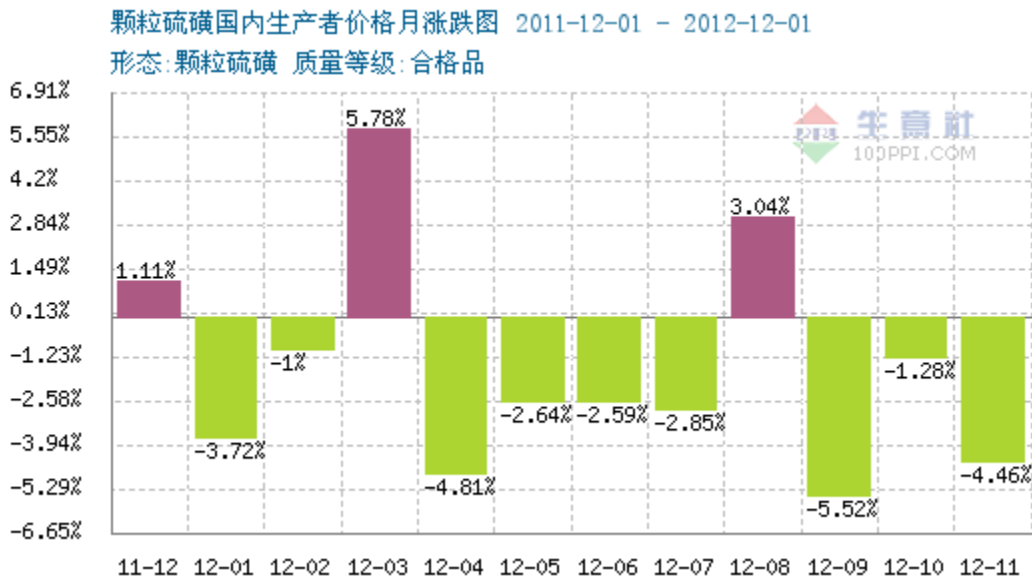


二、硫磺商品情报

1、硫磺价格走势



2、硫磺月涨跌图



3、硫磺情报

●茂名石化硫磺装置冲刺高标准中交

茂名石化紧紧抓住黄金的施工气候，组织五建公司队伍全力扫尾，奋力冲刺高标准中交。截至目前，新建 10 万吨/年硫磺回收装置，全部完成了设备、电仪安装，全部完成了管线安装与试压，全部完成了“三查四定”。

●国际硫磺行情下行

上周国际硫磺价格整体下滑。

●溴化工和氟化工产业链或将开启反弹上涨序幕

国内化工市场整体呈现弱势盘整的态势，预计溴化工、氟化工产业链或将开启反弹上涨的序幕。

●化肥冬储不旺 硫磺市场难有实质改善

国内主要炼厂价格维稳，各地市场氛围不一，东北部分厂家虽小幅下调价格，但交投尚可。山东地方炼厂受到港口低迷氛围影响，近期出货一般。由于外盘到货较少，且中石化客户稳定，中石化大部分炼厂近期出货尚可，库存维持正常水平。

●11 月 22 日燕山石化硫磺价格动态

中石化沥青公司燕山石化硫磺报价平稳。

●中石化注册专门公司负责普光产硫磺销售

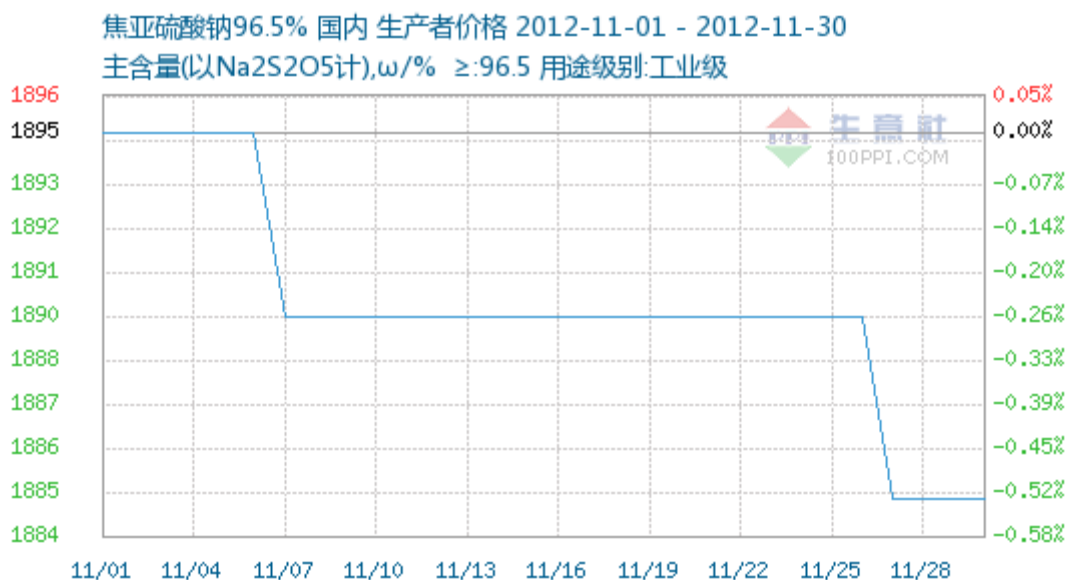
近日，从中国石油化工股份有限公司传来消息：该公司已同意在达州注册成立中石化炼油销售(达州)有限公司，负责中石化在达州生产的硫磺销售，并计划在 2012 年底前完成注册工作。

●11 月 28 日胜利油田硫磺价格动态

山东胜利油田石化固体硫磺价格平稳。

三、下游商品情报

1、焦亚硫酸钠商品情报



●11月5日国内焦亚硫酸钠市场行情

周初，国内工业级焦亚硫酸钠市场走势平稳，刚性需求为主。目前国内低端价位 1750 元/吨左右，焦亚硫酸钠厂家出厂价格基本无变化，预计近期延续平稳走势。

●11月7日湖南三湘化工焦亚硫酸钠价格行情

11月7日，湖南三湘化工焦亚硫酸钠装置正常开车，工业级焦亚硫酸钠对外报价 1800-1850 元/吨(含税)，实际成交价格可商。

●11月13日华中地区焦亚硫酸钠市场行情

13日，华中地区焦亚硫酸钠市场延续平淡走势，市场成交不温不火，目前华中市场主流价格 1800-1850 元/吨出厂为主，当地纯碱、硫磺价格暂稳。

●11月15日华北地区焦亚硫酸钠市场行情

华北地区今日焦亚硫酸钠市场表现一般，该地区工业级焦亚硫酸钠主流价格 1900-2000 元/吨(含税)实际成交价格偏低。

●11月20日湖南焦亚硫酸钠市场动态

湖南焦亚硫酸钠市场平稳运行，交投稳定，目前该地区工业级焦亚硫酸钠主流价格 1800-1850 元/吨，原料行情变动，对当地焦亚硫酸钠出厂价格影响不大，下游需求一般，刚性需求占主流，价格上涨乏力。

●11月22日国内焦亚硫酸钠市场行情

22日，国内焦亚硫酸钠市场淡稳运行，市场主流价格 1800-1900 元/吨，价格无明显变化，因

下游需求不足，销售受阻，部分企业出现停车或限产现象，预计后期焦亚硫酸钠市场平稳运行，厂家接单生产，寻找下游用户为主。

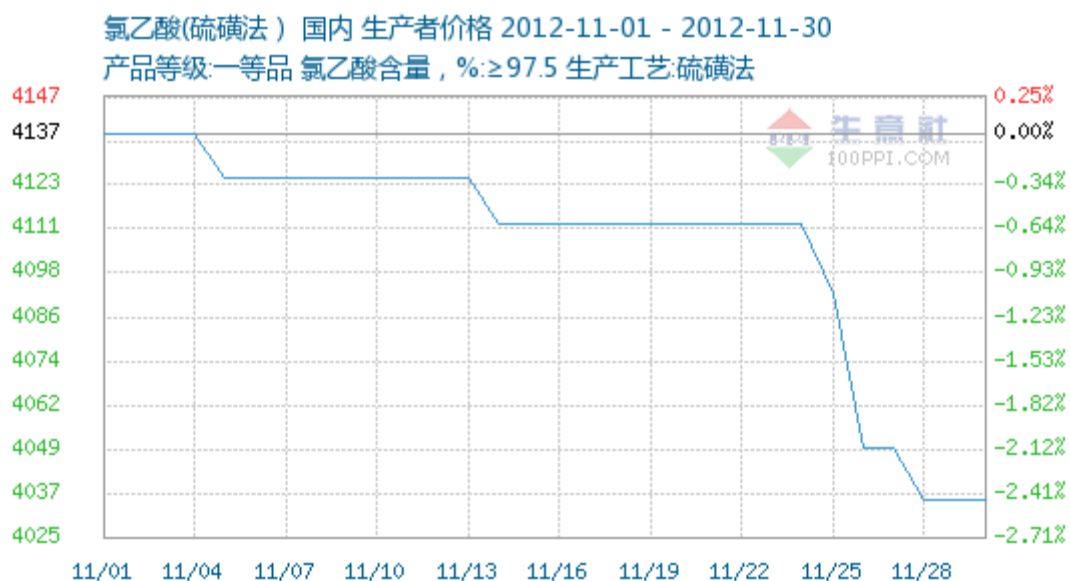
●11月26日华东地区焦亚硫酸钠市场行情

今日华东地区工业级焦亚硫酸钠 1900-2000 元/吨，市场稳定运行，下游按需采购，双方持谨慎态度。

●11月29日国内焦亚硫酸钠市场行情

今日国内焦亚硫酸钠市场平稳运行，下游采购意向一般，刚性需求为主，上游原料纯碱因近期部分企业纯碱库存降至合理库存之下，近期有涨价传言，预计焦亚硫酸钠市场或将出现窄幅震荡。

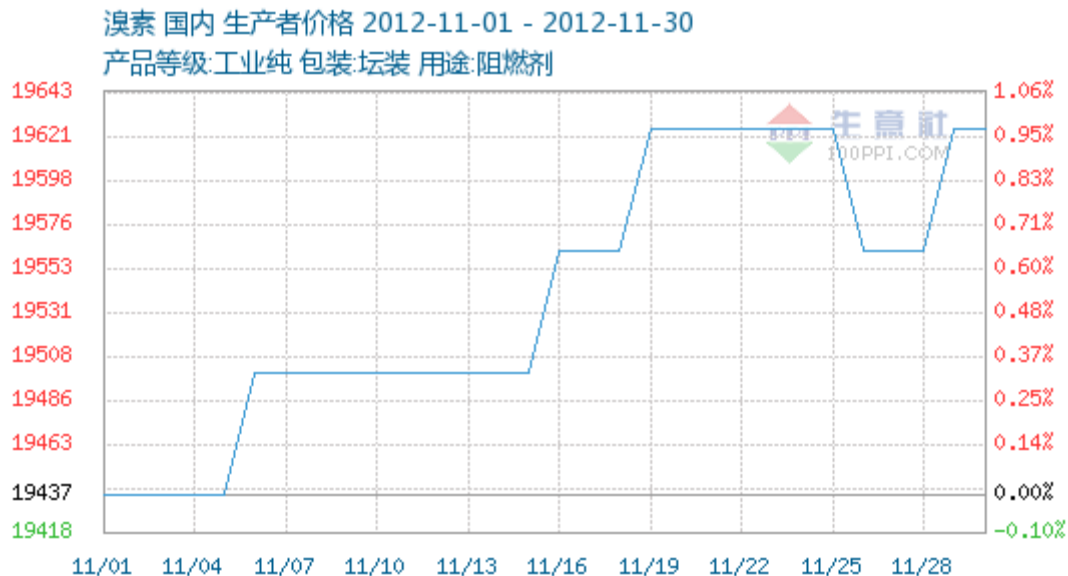
2、氯乙酸商品情报



●2012 年 10 月中国氯乙酸进口量统计

2012 年 10 月, 我国共进口氯乙酸 72710 千克, 环比上升 385%, 同比下降 24.91%。平均进口价为 1.60 美元/千克, 1-10 月累计进口总量 617764 千克, 累计平均进口价为 1.614 美元/千克。

3、溴素商品情报



●溴素协会通报（10.30）

各单位为了保证停产期间的正常销售，大部分企业采取了限销措施。协会建议今天开始，溴素价格提高至 20000 元/吨。

●潍坊溴素价格已高位成交

11 月 3 日开始，潍坊溴素企业已 20000 元实际成交。

●溴素将迎新一轮上涨 鲁企冬季限产方案敲定

今年冬季溴业生产企业限产方案已经敲定，12 月 1-20 日和明年 1 月 25 日-2 月 28 日昌邑溴素企业全部停产，共计停产 45 天。

●鲁溴企停产在即 上市公司有望获益

据生意社 5 日消息，11 月 3 日开始，潍坊溴素企业以 20000 元/吨的高位实际成交，在此消息利好下，溴素板块 3 只个股昨天午后集体出现拉升。

●溴化工和氟化工产业链或将开启反弹上涨序幕

国内化工市场整体呈现弱势盘整的态势，预计溴化工、氟化工产业链或将开启反弹上涨的序幕。

●溴素价格仍有上行空间

随着潍坊溴企冬季限产临近，库存严重不足使溴企推涨价格欲望强烈。

●2012 年昌邑市溴企冬季限产会议纪要

11 月 16 日上午昌邑市政府、昌邑市沿海办公室、昌邑市制溴业协会在灶户盐化召开 2012 年溴素限产停产会议。会上确定限产分两阶段进行。

●11 月 21 日长芦汉沽盐场四溴双酚A价格动态

天津长芦汉沽盐场四溴双酚 A 出厂报价微调。

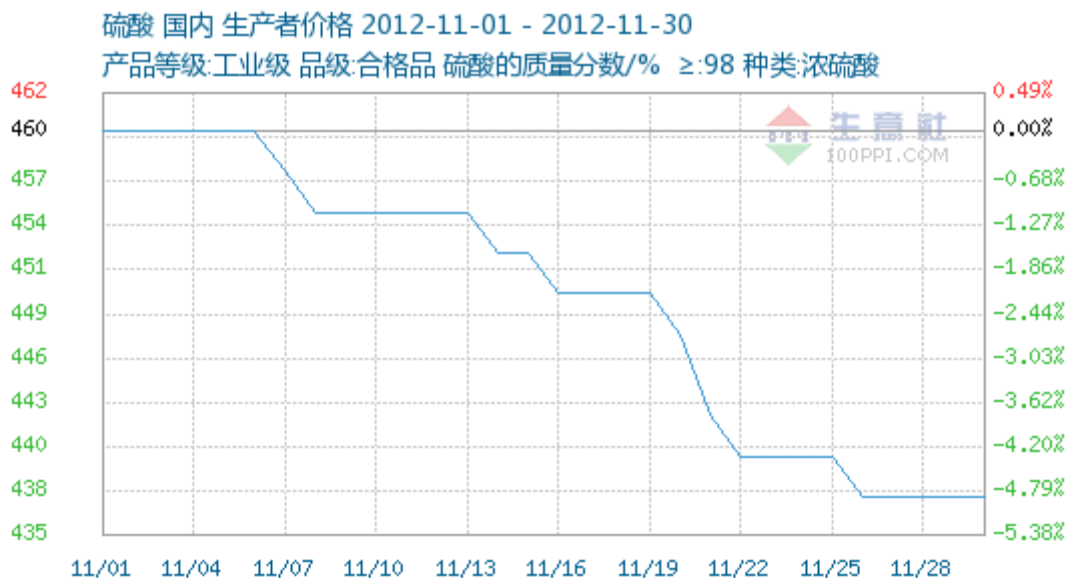
●锦辉中试基地开工 富钾卤水开发步入实质阶段

投资方锦辉国际集团表示，中试工厂总投资 2.8 亿元，通过一年左右时间的建设，投产后将形成年产 5000 吨高品质氯化钾、10 万吨氯化钠、5000 吨氯化钙、60 吨溴、6.5 吨医用碘的生产规模，可实现工业产值一亿元，三年内税收将达到 1000 万元。

●11 月 28 日长芦汉沽盐场四溴双酚A价格动态

天津长芦汉沽盐场四溴双酚 A 出厂报价平稳。

4、硫酸商品情报



●铜陵有色定增购 45.5 亿资产

铜陵有色(000630)金属集团股份有限公司拟通过定向增发 45.5 亿元主要用来购买控股股东铜陵有色金属集团控股有限公司(以下简称“有色控股”)全资矿业子公司和分公司，避免同业竞争。

●2012 年前三季度中国硫酸产量统计情况

2012 年 9 月份，我国生产硫酸(折 100%)645.3 万吨，同比增长 0.51 %。2012 年前三季度，全国硫酸的产量达 5754.5 万吨，同比增长 6.66 %。

●10 月国内硫酸产量同比环比双双下降

国家统计局发布的 10 月工业主要产品产量及增长速度显示，10 月主要化工品除硫酸外，产量均较去年同期有所增长。

●印企扩产硫酸

印企扩产硫酸。

5、磷酸一铵商品情报



●磷肥出口关税或有微调

明年的化肥出口关税虽然目前还未有定论，但可以肯定的是，在世界经济继续下行，国内贸易形势仍十分严峻的背景下，国务院近期出台 8 项稳定外贸增长的积极政策，虽然并未明确对化肥出口松绑，但也显示了积极的信号。

●美国磷肥市场强势不再

磷肥市场继续呈疲软态势。美国驳船一铵和二铵现货价格下跌，进口交易缓慢，对于 11 月的国际磷肥市场，美国已不再具有优势。

●宜昌磷资源综合利用一期工程竣工二期开工

11 月 1 日，兴发集团、瓮福集团“宜昌磷矿资源综合利用一期工程竣工暨二期工程(氟碘硅资源综合利用、湿法磷酸精制项目)开工仪式”在兴发集团宜都生态工业园隆重举行。

●磷铵市场观望成风 后市看跌

国内磷铵市场观望成风，山东磷复肥会召开在即，磷铵厂家和复合肥厂家均在暗观形势、酝酿政策，经销商少有拿货，普遍观望。磷复肥会后一铵出货有望得到拉动，但涨价几无空间。

●阿根廷大雨延缓磷肥进口

近期阿根廷猛降大雨，对二铵和一铵的进口已显推迟迹象。

●上周国际个别地区磷酸一铵价格下滑

上周国际个别地区磷酸一铵价格下滑。

●国内磷复肥开工率将逐步提高

10 月份国内化肥厂开工率普遍较低，多数工厂选择停车检修。而随着 11 月份传统的冬储季节的来临，尽管化肥行情尚未出现明显好转，但国内多数工厂已有逐步提高开工率的计划。

●11月12日湖北宜化磷酸一铵产销动态

11月12日湖北宜化粉铵装置目前停车检修，近期走货主要以东北、山东地区为主，暂无报价，主要以预收款或暂定价为主，实际走货情况一般。

●明年磷肥出口关税或将调整

在第十三届国产高浓度磷复肥产销会上，国家有关部门目前正在就年度出口关税方案征求各方面意见，预计明年化肥出口关税政策在整体框架稳定的前提下或将有所调整，产业发展态势也将伴随宏观经济回暖而有望止跌企稳。

●11月14日贵州开磷磷酸一铵产销动态

11月14日贵州开磷磷酸一铵两套装置正常运行，因下游需求疲软，实际成交一单一议，暂无出厂报价，近期一铵市场观望气氛浓厚，价格暂时以平稳为主。

●化肥价格已经触底

现在磷酸一铵工厂的开工率降到30%左右，磷酸一铵面临的问题已经从去库存化转变为复合肥开工率不高造成的需求不足问题。随着复合肥开工率的提高，磷酸一铵触底反弹指日可待。

●淡旺季肥价应体现差异

在11月10~11日召开的第十三届国产高浓度磷复肥产销会政策分析论坛上，国家发改委经贸司处长吴君杨表示，化肥企业的经营在淡旺季上应体现差异，淡季和旺季的化肥价格也要分明，这样才能促进整个行业的良性运行。

●11月15日国内一铵市场行情动态

11月15日国内个别地区磷酸一铵价格略有下滑。目前复合肥企业对一铵采购陷入观望期，一铵出货不畅。

●“冬季淡储”启动 磷肥价格迎反弹契机

历年冬储均给市场带来了较大的提振作用，2011年磷酸二铵冬储期间涨幅逾10%。目前化肥行业整体处于低迷状态，随着冬季淡储的大规模展开，将给市场带来刺激作用。

●11月19日国内磷酸一铵市场行情动态

11月19日国内一铵行情探底趋稳，复合肥厂陆续开始生产，对原料的采购有所增多，东北和内蒙古地区的经销商也对一铵少量拿货，但实际出货情况并没有明显好转。

●11月21日国内磷酸一铵市场行情动态

11月21日国内一铵市场行情低位持稳，下游询货稍有增加，但实际出货并无明显改观。目前一铵厂家的开工率仍处低位，商家多持谨慎观望心态，由于后市需求稳定，预计一铵价格将低位盘整。

●2013年兴发集团磷产业景气有望回升

兴发集团是中国一体化磷化工龙头企业，拥有突出的磷矿资源和廉价水电资源优势。公司磷矿品位高于国内平均水平，受益于中国持续的磷矿资源整合。

●全球磷铵产量将下降

国际磷铵市场依然看跌。北非、沙特、俄罗斯磷铵生产商除依然根据合同向印度供货，其余磷铵产量正逐渐向复合肥转移。由于贸易放缓，预计从今年第四季度至明年第一季度全球磷铵产量将下降。

●获注矿肥一体化资产 云天化有望变身磷肥航母

11月22日晚间，云天化(600096)公告重大资产重组方案，本次拟注入磷矿肥一体化资产是方案最大的亮点，涵盖了从上游磷矿采选到下游磷肥制造的完整产业链，是云天化集团最具竞争力、盈利能力和发展潜力的业务板块。

●六国化工精细磷酸盐一期工程试产

11月20日，湖北六国化工股份有限公司年产10万吨精细磷酸盐和40万吨高浓度磷复肥项目一期工程投入试生产。一期工程完成投资8亿元，项目投产后，年选矿120万吨，生产磷酸二铵24万吨、磷酸一铵16万吨、磷酸20万吨、硫酸40万吨。

●磷复肥企业出现明显分化

2012年，中国多数磷复肥重点企业在行业整体形势低迷的情况下依然实现了销量和销售额的同比增长，增长率一般均在10%左右；而中小规模企业则大面积减产或停产。