

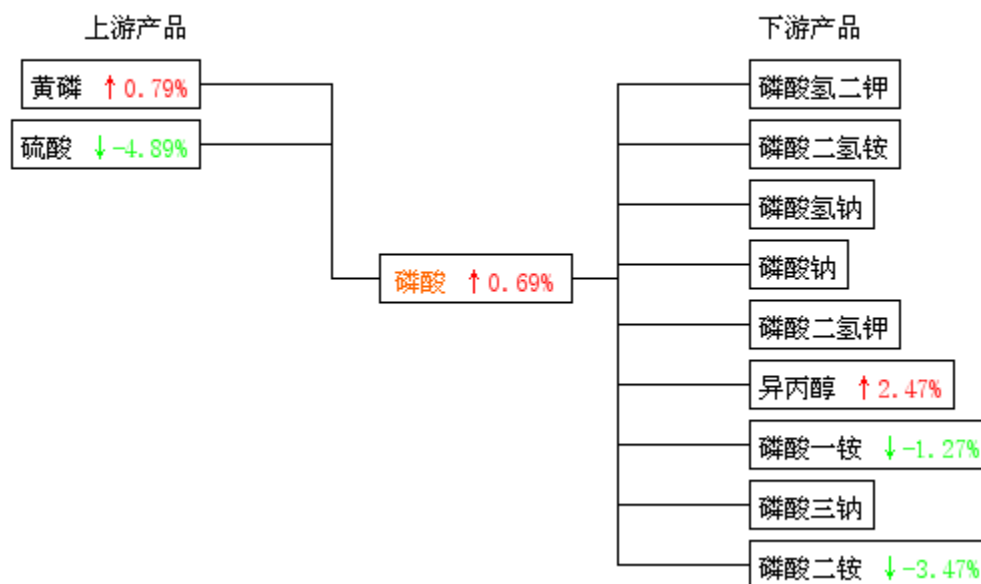
2012 年 11 月磷酸产业链情报

一、 磷酸产业链行情	1
二、 磷酸商品情报	2
1、 磷酸价格走势	2
2、 磷酸月涨跌图	2
3、 磷酸情报	3
三、 上游商品情报	5
1、 硫酸商品情报	5
2、 黄磷商品情报	6
四、 下游商品情报	8
1、 磷酸二铵商品情报	8
2、 磷酸一铵商品情报	11
3、 异丙醇商品情报	14

一、磷酸产业链行情

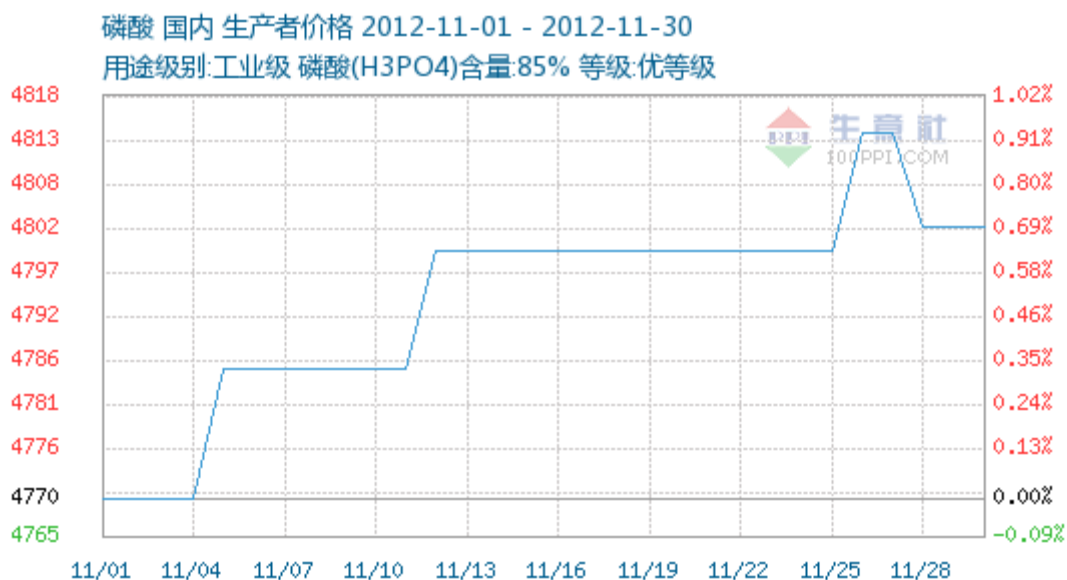
商品	初价格	末价格	涨跌
异丙醇	10450.00	10708.33	2.47%
黄磷	16371.43	16500.00	0.79%
磷酸	4770.00	4802.86	0.69%
磷酸一铵	2462.50	2431.25	-1.27%
磷酸二铵	3125.00	3016.67	-3.47%
硫酸	460.25	437.75	-4.89%

生意社磷酸产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

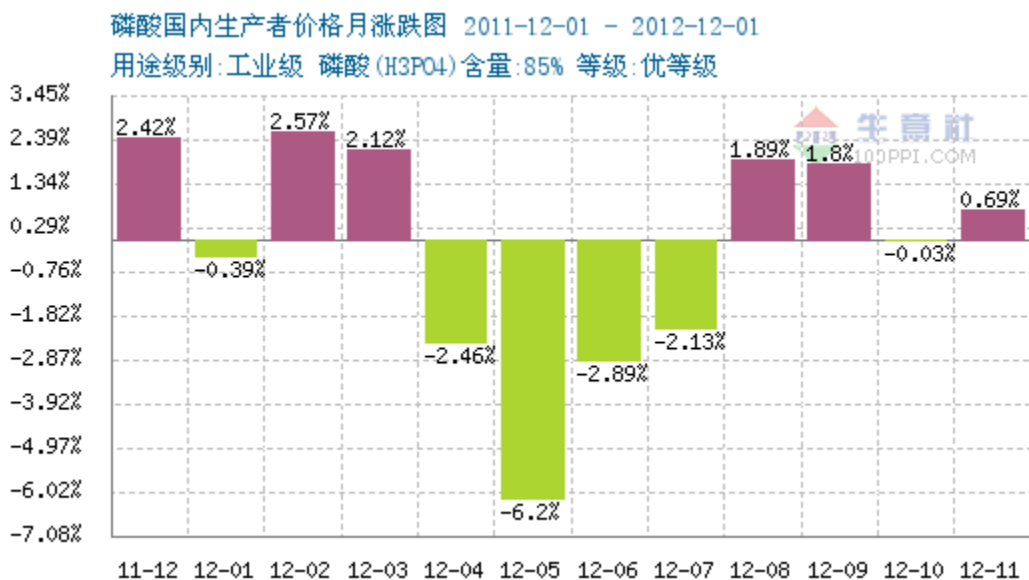


二、磷酸商品情报

1、磷酸价格走势



2、磷酸月涨跌图



3、磷酸情报

●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。

●11月5日什邡华蓉科技磷酸价格上调

11月5日什邡华蓉科技磷酸价格在原料黄磷上涨的带动下略有上调,85%工业级净水磷酸出厂价4700元/吨。

●四川马边县做强“千亿磷化工”基地

四川马边县大力实施“工业强县”战略,主动融入乐山市千亿盐磷化工产业发展规划,加大招商引资和招商选资力度,2012年马边工业集中区重点建设项目3个,总投资32.1亿元。

●和邦股份20亿元投建磷化工项目

四川和邦股份(603077)有限公司10月19日发布公告称,公司与四川马边彝族自治县人民政府签订《马边磷矿采选输及下游项目投资协议书》,计划投资20亿元实施马边磷矿采选输及下游项目和精细磷酸盐综合开发项目,以及上游配套自产磷酸项目。

●11月12日四川康龙化工磷酸产销动态

11月12日四川康龙化工在原料黄磷上涨的带动下磷酸价格上调,85%工业级净水磷酸出厂报价4800元/吨。

●中小磷酸盐企业夹缝中求生存

“产能严重过剩、出口受阻、内需萎缩、磷矿石大幅涨价、融资艰难、回笼资金不畅等,是目前磷酸盐中小企业面临的一系列困难。”一些企业人士甚至表示,目前中小磷酸盐企业遭遇的生存难度,已经超过了金融危机的2008年。

●11月上旬国际磷酸价格持稳

11月上旬国际磷酸价格持稳。

●约旦磷酸盐矿业公司将与进口商直接开展贸易

约旦磷酸盐矿业公司(JPMC)停止与中间商签署协议,将与进口商直接开展磷酸盐贸易,争取使企业的2015年整体生产能力达到1500万吨,2020年底达到2000万吨。

●云南推广热法磷酸生产技术促企业节能减排

由云天化集团·云南省化工研究院完成的“高效利用反应热副产工业蒸汽的热法磷酸生产技术”正在显现可观的节能效益。与传统热法磷酸生产技术相比,每吨热法磷酸可节约230千克标准煤,同时减少60%的冷却水用量,减少循环酸量50%,可减少投资20%,达到提高产能、节约能源、降低生产成本的目的。

●欧洲唯一磷制品生产商荷兰天富公司濒临破产

据荷兰《财经报》11月21日报道,欧洲唯一的磷制品生产商荷兰天富国际有限公司(Themphos)很可能于近日宣布破产,其陷入困境的主要原因是遭遇来自哈萨克斯坦相关企业的激烈竞争,而

欧盟却未对其反倾销投诉给予处理。

●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。

●六国化工精细磷酸盐一期工程试产

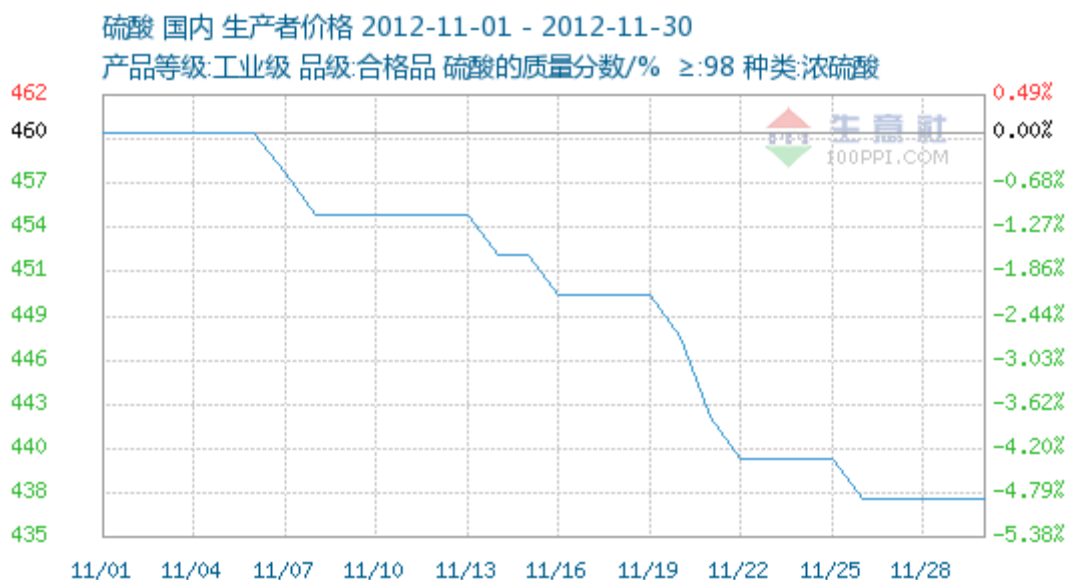
11 月 20 日,湖北六国化工股份有限公司年产 10 万吨精细磷酸盐和 40 万吨高浓度磷复肥项目一期工程投入试生产。一期工程完成投资 8 亿元,项目投产后,年选矿 120 万吨,生产磷酸二铵 24 万吨、磷酸一铵 16 万吨、磷酸 20 万吨、硫酸 40 万吨。

●云南“节能牌”磷酸生产创新技术推向东南亚

云南是中国磷酸最大主产区,近年来该省不断创新磷酸生产技术。从云南省科技厅获悉,该省化工研究院在国内外首创的一整套热法磷酸生产技术解决了传统技术难题,热回收率超过 65% 并可提高生产力 30%。

三、上游商品情报

1、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 %。

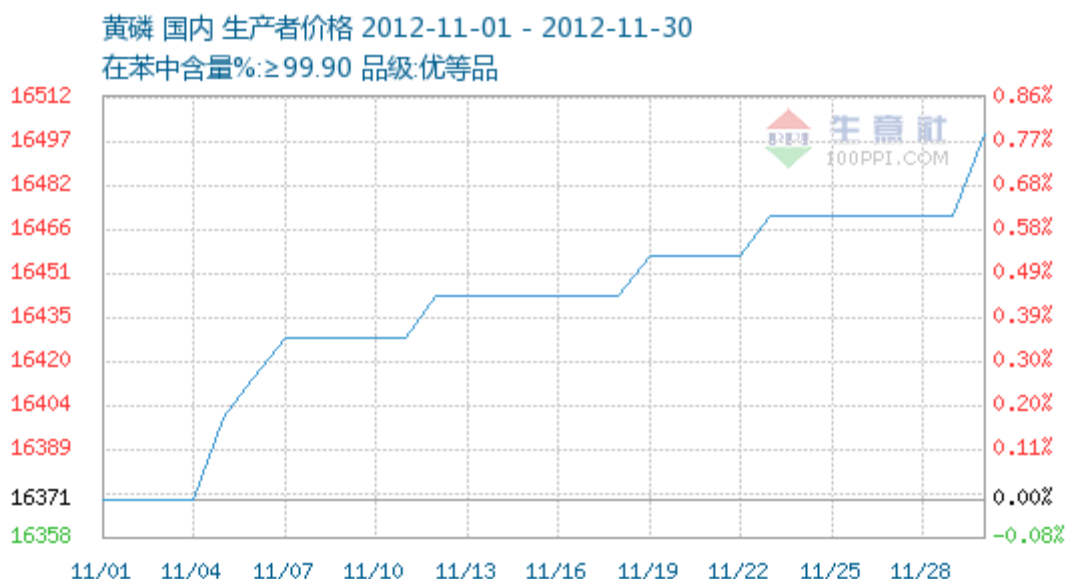
●10 月国内硫酸产量同比环比双双下降

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。

2、黄磷商品情报



●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。

●四川马边县做强“千亿磷化工”基地

四川马边县大力实施“工业强县”战略,主动融入乐山市千亿盐磷化工产业发展规划,加大招商引资和招商选资力度,2012年马边工业集中区重点建设项目3个,总投资32.1亿元。

●11月8日国内黄磷市场行情动态

后期枯水期来临,成本压力加大,黄磷仍有上涨趋势。

●中小磷酸盐企业夹缝中求生存

“产能严重过剩、出口受阻、内需萎缩、磷矿石大幅涨价、融资艰难、回笼资金不畅等,是目前磷酸盐中小企业面临的一系列困难。”一些企业人士甚至表示,目前中小磷酸盐企业遭遇的生存难度,已经超过了金融危机的2008年。

●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。

●云南磷化五氧化二磷项目开建

云天化云南磷化集团有限公司的年产4000吨五氧化二磷生产装置项目日前在晋宁县工业园区二街片区开工建设。

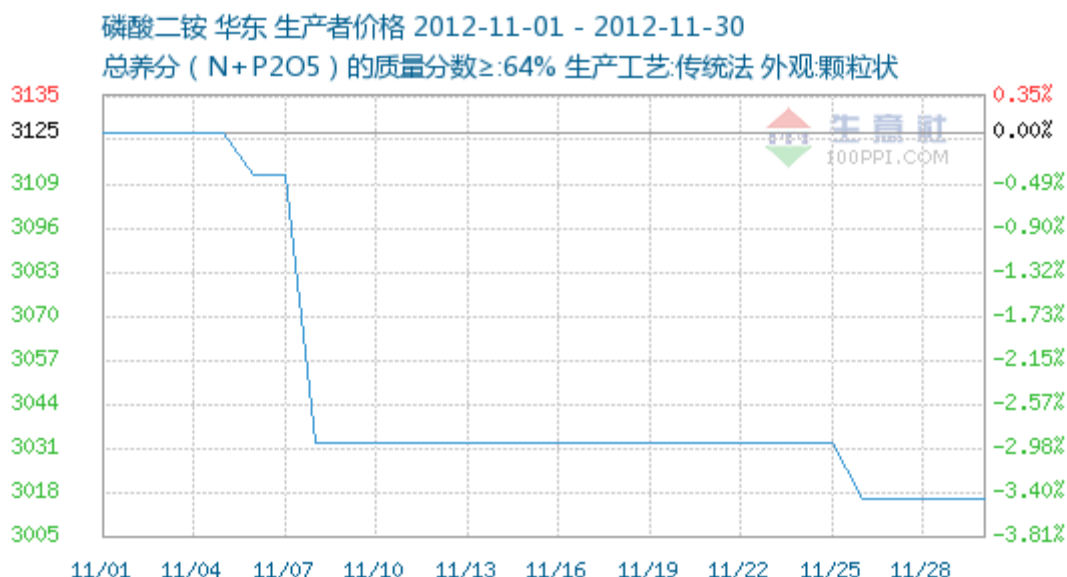
●工信部公布首批《黄磷行业准入条件》名单

工信部11月23日发布公告称,根据《黄磷行业准入条件》,经有关省工业和信息化主管部门

和同级质量监督、环保、安全监管部门审核推荐，我部组织专家复核，确定了符合《黄磷行业准入条件》企业名单(第一批)。

四、下游商品情报

1、磷酸二铵商品情报



●市场换资源 中石化入股俄化工公司

10月31日,中国石化(600028.SH)宣布,公司已与俄罗斯气体加工和石化公司西布尔(简称西布尔)签署协议,将认购后者克拉斯诺亚尔斯克市合成橡胶厂股份公司(简称克市橡胶厂)25%股份+1股股权。

●基础化工产品普跌 关注超跌反弹的氟化工行业

氟化工产品出现涨价趋势,因部分企业停产检修。上周氟化工产品报价基本与前一周持平,氢氟酸报 8600 元/吨,R22 报 9850 元/吨,聚四氟乙烯(华东)报 50000 元/吨。但部分产品价格出现上涨势头,涨幅在 5%-10%左右,主要因为前期产品价格跌至成本线以下,部分企业停产检修。预计下周氟化工产品将小幅涨价。

●11月6日国际二铵价格持续走跌

上周(10月25~11月1日)国际二铵价格持续走跌。散装二铵离岸价:坦帕 525~545 美元,跌 5 美元;中国 540~550 美元,跌 10 美元;佛罗里达 510~515 美元,跌 5~10 美元;突尼斯 545~585 美元,波罗的海 525~565 美元,沙特 550~565 美元,墨西哥 540~545 美元,以上持稳。散装二铵到岸价:巴基斯坦 578~585 美元,印度合同价 580 美元。

●2012 年全球磷肥贸易量下降

加拿大钾肥公司在第三季度市场分析报告指出,预计今年全球二铵和一铵贸易量将低于 2011 年水平。出口方面,只有沙特阿拉伯磷铵出口量较去年增长 80 万吨,其余出口国家磷铵出口量均有所下降。2012 年,沙特阿拉伯 Maaden 项目增加了二铵产量,预计今年出口量将达到 150 万吨,但尚未达到其标准产能;中国在政府限制出口的情况下,估计今年出口量有所减少;美国国内磷肥库存较低也导致出口市场的供应量下降。进口方面,只有中东和欧洲地区磷铵进口量略

有增加；印度政府补贴水平的变化、卢比贬值以及国内磷肥零售价格较高，导致印度二铵进口量下降。

●化肥淡储总量四年定格 1600 万吨

据国家发改委经贸司、财政部经建司与国家淡储化肥承储企业签署的 2012/2013 年度化肥淡季商业储备协议中的 1530 万吨化肥任务加上先前签署的 70 万吨磷肥专项淡季协议今年度化肥商业淡储总量仍维持在 1600 万吨。这个数据自 2008/2009 年度以来未有任何改变。

●11 月 9 日云南富瑞磷酸二铵价格下调

云南富瑞磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况一般，厂家库存尚可，目前 64%褐色磷酸二铵东北地区买断到站价 3300 元/吨，新疆到站价在 3380 元/吨左右，厂家正常接单。

●印度下月或补二铵

有分析认为，由于旁遮普邦地区小麦播种推迟，11~12 月，印度磷酸二铵销售将迎来一轮小高潮，但此轮采购的需求量仍存争议。据推测，印度政府可能在年底前宣布 2013 年一季度二铵补贴政策，且由于二铵市场低迷，补贴可能降低。

●化肥巨头在美争相上项目

但也有专家认为，随着越来越多的产能陆续释放，氮肥的价格极有可能回落。NPK 肥料咨询服务公司总裁大卫·阿斯布里格表示：“北美地区最近宣布的新氮肥项目有 8~10 个，这些项目投产后，市场供应的增长肯定大于需求的增长，从而导致氮肥价格下跌。”阿斯布里格进一步指出，此次 CF 工业公司的氮肥项目大手笔投资肯定会使其他有类似想法的企业慎重考虑他们的投资决定，也会有一些企业受此影响而打退堂鼓。因为大家都明白，CF 工业公司大规模上马氮肥项目一定会使其他一些项目落马，主要是市场难以容纳太多的供应。

●海运价格最高涨两成 机电化工出口压力大增

从本月起，马士基、东方海外、中海等多家集装箱运输企业相继宣布提价，增幅在 10%~20% 不等，受此影响，近期出口的产品运输成本将有所上涨。

●德国化工行业斥巨资推进国际化经营

一项研究表明，德国化工行业未来 20 年还将明显察觉到对像中国这样的新兴国家有利的增长放缓。10 月 5 日，德国化工协会和经济研究所公布了一份研究报告称，德国的化工产品至 2030 年每年的增长率将为 1.8%。克劳斯·恩科称，这一增长率虽然较德国工业和整体经济增长率要高，但是与全球化工行业增长率相比仍然要略逊一筹。这份研究报告指出全球化工需求至 2030 年平均将强劲增长 4.5%。德国化工企业也将从化学品继续大量出口至国外的发展中获益。研究报告指出，未来 20 年德国化工对出口的依赖还将增长。2011 年德国化学产品中有 52% 为出口至国外而生产，到 2030 年这一比例将上涨至约 60%。未来 20 年中国也有可能紧随法国成为德国化学产品第二重要出口国。

●国际二铵市场价格部分地区下滑

国际二铵市场价格部分地区下滑，美国和波罗的海地区二铵市场价格有不同程度下滑，其他地区二铵市场价格基本持稳。其中，美国坦帕散装二铵离岸价 515~520 美元/吨，低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 25 美元/吨；美国海湾驳船散装二铵离岸价 490~495 美元/吨，低端下跌 10 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨；波罗的海散装二铵离岸价 530~550 美元/吨，低端上涨 5 美元/吨，高端下跌 15 美元/吨。突尼斯、摩洛哥、沙特、墨西哥地区二铵离岸价基本持稳。印度和巴基斯坦地

区二铵到岸价基本持稳。

●国内磷酸二铵备货消极

今日冬储火车头东北地区备货依然消极，经销商对后市悲观。吉林经销商反映订货量较去年少了三成，内蒙东北部经销商反映订货少六成。目前湖北、云南、安徽厂家仍以打款保底、计息为主，尚未有新政策出台。湖北 64%东北到站暂定价 3200~3250 元，云贵 64%暂定 3300 元左右，57%到站暂定 2900 元左右。

●乍得将对化肥实行 75%的补贴

近日，乍政府决定对化肥实行高达 75%的补贴，50 公斤袋装化肥单价将从 25000 中非法郎(约合 50 美元)下调至 7500 中非法郎(约合 15 美元)。需购买补贴肥料的农户，仅需就近向国家农村发展署(ONDR)工作人员申请，即可凭证明材料购买，手续简单。近年来，为满足农户需求，乍化肥仓库储量已从 1500 吨增至 3500 吨。

●印度二铵到岸下滑

近 5 个月保持 580 美元到岸价后，印度进口二铵价格有下滑传闻，约旦发往印度的 64%到岸价或将跌至 560 美元。另悉，10 月份印度国内二铵销量约 123.6 万吨，同比增 6.3%，但由于气候和国内价格偏高等原因，今年 4~10 月份印度二铵销量同比下降 13.3%，约为 515.6 万吨，减少的量在 79.3 万吨。

●11 月 28 日湖北大峪口磷酸二铵产销动态

湖北大峪口磷酸二铵装置运行正常，日产 1000 吨，近期销售情况一般，目前 64%磷酸二铵出厂报价 3200 元/吨，厂家货源尚可，正常接单。

2、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。

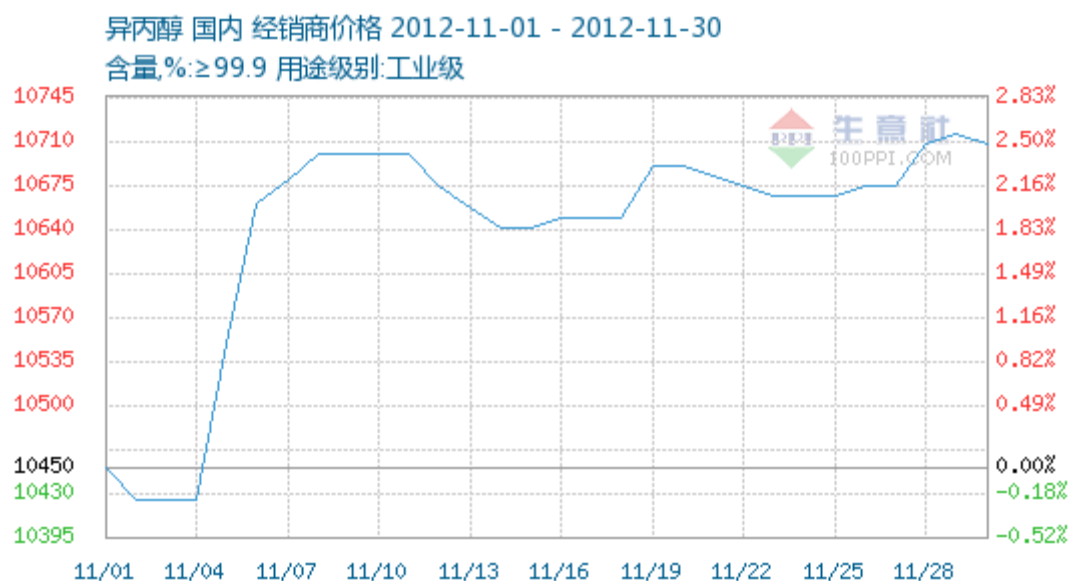
●六国化工精细磷酸盐一期工程试产

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。

3、异丙醇商品情报



●恶劣天气提振商品价格 异丙醇意外上涨

近两年国内异丙醇过剩情况加剧，行业利润不断缩水，市场困境中艰难前行，多数业者普遍看空，而月末受原料丙酮市场突然连续提涨，10月最后两个交易日异丙醇终于打破僵局意外上涨，华东、华南市场分别上涨200元/吨至9900元/吨、10200元/吨。