

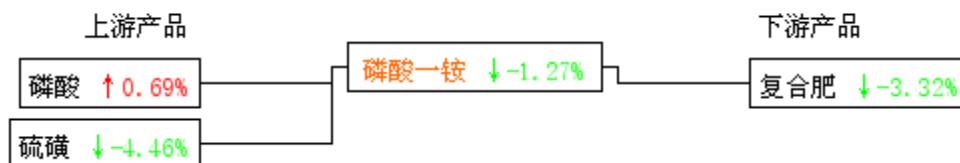
2012 年 11 月磷酸一铵产业链情报

一、 磷酸一铵产业链行情	1
二、 磷酸一铵商品情报	2
1、 磷酸一铵价格走势	2
2、 磷酸一铵月涨跌图	2
3、 磷酸一铵情报	3
三、 上游商品情报	6
1、 硫磺商品情报	6
2、 磷酸商品情报	8
四、 下游商品情报	10
1、 复合肥商品情报	10

一、磷酸一铵产业链行情

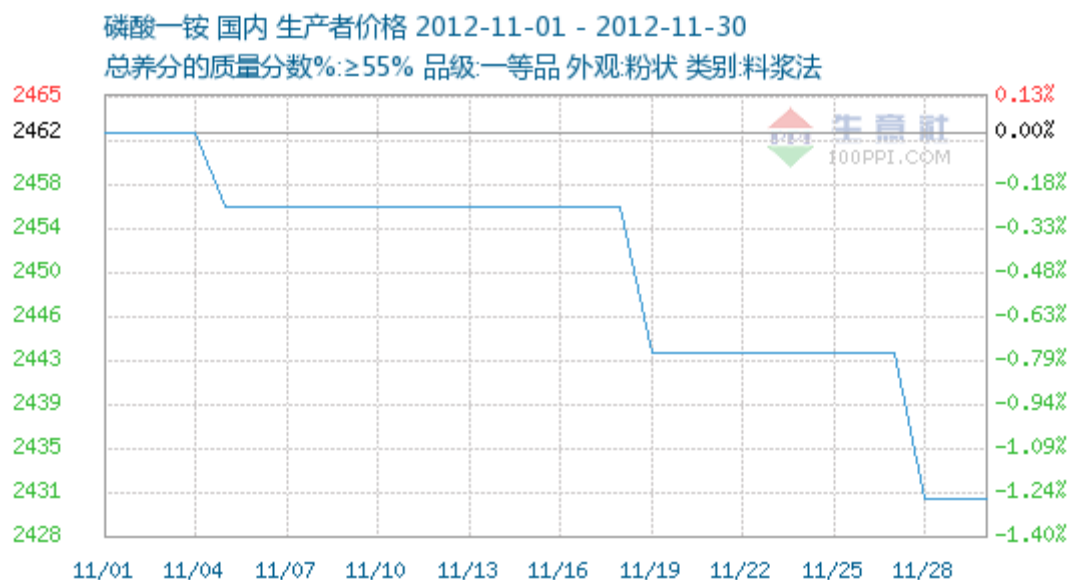
商品	初价格	末价格	涨跌
磷酸	4770.00	4802.86	0.69%
磷酸一铵	2462.50	2431.25	-1.27%
复合肥	2785.00	2692.50	-3.32%
颗粒硫磺	1542.50	1473.75	-4.46%

生意社磷酸一铵产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

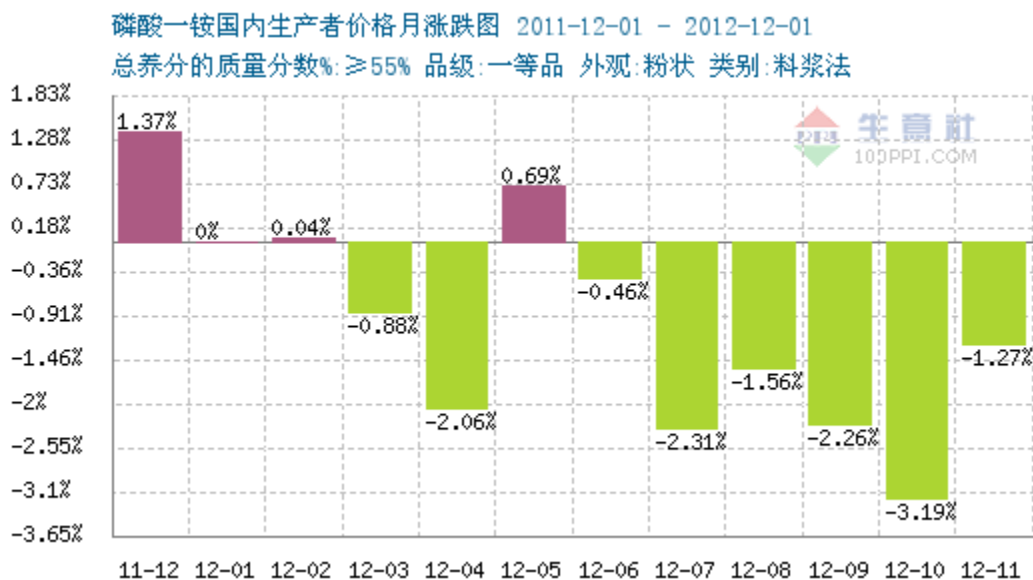


二、磷酸一铵商品情报

1、磷酸一铵价格走势



2、磷酸一铵月涨跌图



3、磷酸一铵情报

●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(氟磷硅资源综合利用、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。

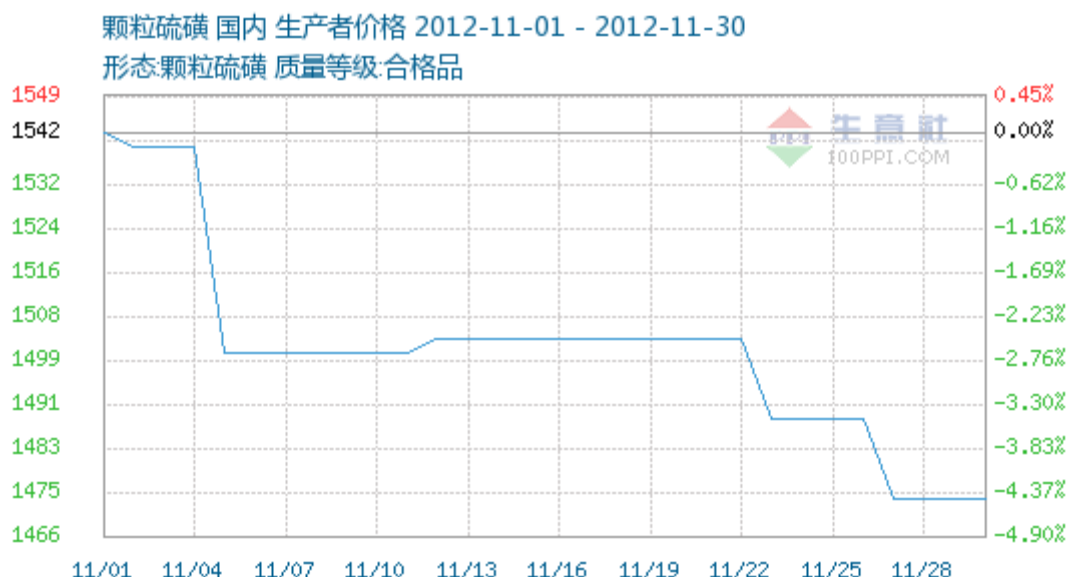
●磷复肥企业出现明显分化

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。

三、上游商品情报

1、硫磺商品情报



● 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

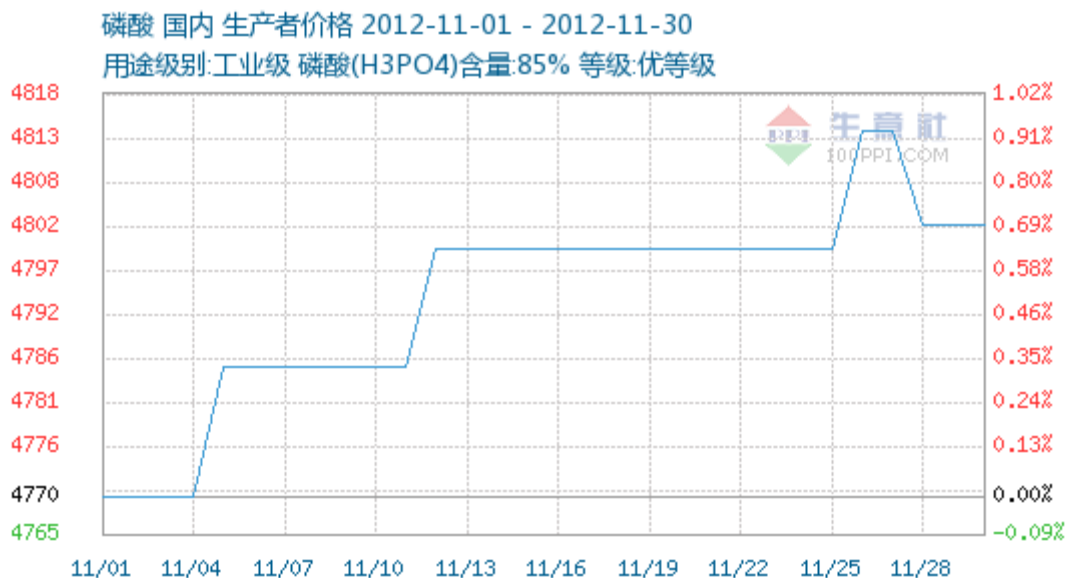
中石化沥青公司燕山石化硫磺报价平稳。

● 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。

2、磷酸商品情报



●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。

●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

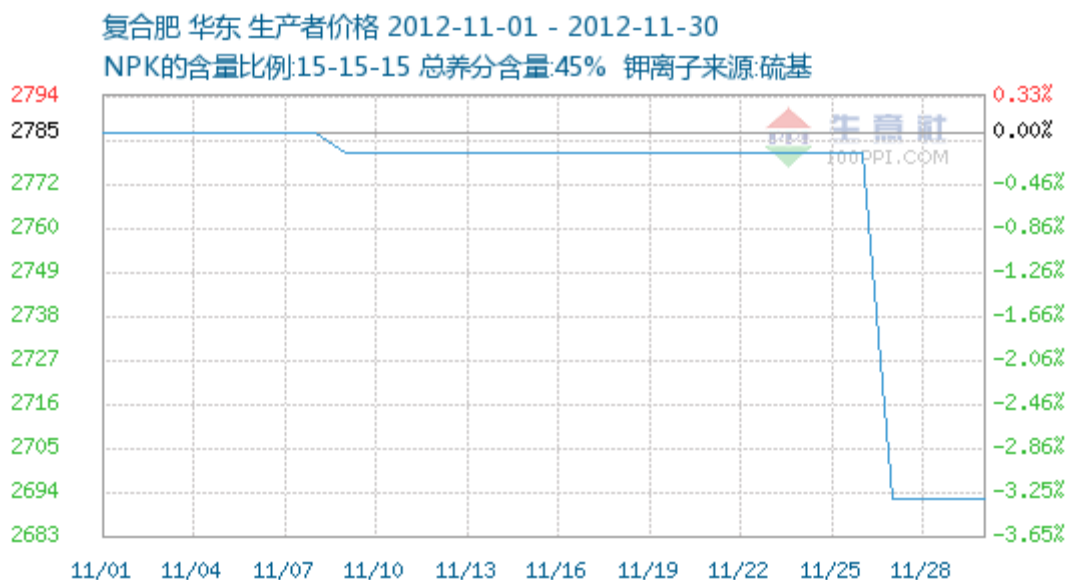
11月20日,湖北六国化工股份有限公司年产10万吨精细磷酸盐和40万吨高浓度磷复肥项目一期工程投入试生产。一期工程完成投资8亿元,项目投产后,年选矿120万吨,生产磷酸二铵24万吨、磷酸一铵16万吨、磷酸20万吨、硫酸40万吨。

●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%。

四、下游商品情报

1、复合肥商品情报



●Belaruskali组建复合肥工厂

根据上周最新报道,白俄罗斯国家钾肥厂(Belaruskali)在 2013 年春季组建年产 24 万吨复合肥工厂。这一战略举措是为了加强外汇收入多元化并且摆脱钾肥出口的依赖。

●11 月 5 日山东三方复合肥产销动态

近日,山东三方复合肥价格一直平稳,但开工率有所下滑;报价 2800 元/吨,复合肥装置开工不足三成。

●绿洲 100 万吨复合肥项目试产

日前,广东绿洲肥业有限公司投资 3.8 亿元建设的双高塔复合肥项目全面竣工,这标志着该企业总产能 100 万吨的大型复合肥项目全面进入试产阶段。

●越化肥价格大幅下跌

据越南《经济时报》11 月 14 日报道,越化肥协会(FAV)日前表示,年底前的几个月内,尿素总产量预计将达到 55 万吨。目前市场库存量还有约 14 万吨。如算上年底前 3 个月的进口量约 15 万吨和企业已生产的化肥,则化肥供应总量将达 85 万吨。故 4 季度供大于求约 30 万吨,能确保即将到来的冬春糙的需求。但供应丰富已导致自 10 月初起越国内化肥价格颓势重显。九龙江平原地区各类化肥的价格比此前大幅下滑。

●印STC最终招标量近 130 万吨

印度 STC 公司 10 月 31 日结束的尿素招标最终采购量为 126 万吨,要求 12 月 10 日前装运。根据到岸港口不同,本次招标的到岸价在 405.92-408.27 美元之间。预计其中有 100 万吨将来自中国,其余部分来自尤日内和伊朗。目前印度还需进口 80 万-100 万吨尿素以满足 2012-13 年度需求。

预计 MMTC 将于本月发布招标，装运时间将在 12 月中旬至明年 1 月。

●西凉肥业建复肥项目

日前，甘肃西凉肥业有限公司年产 150 万吨高浓度复合肥项目在武威金太阳新能源高新技术集中区化工园区开工建设。

●芭田股份获得 5 万吨化肥储备计划

23 日公告，芭田股份（002170）近日收到广东省发改委、广东省财政厅《关于下达 2012/2013 年度省级化肥淡季商业储备计划的通知》，公司获得储备计划 5 万吨，储备期限为 6 个月，上述储备能使公司获得金融机构 1.22 亿元额度的信贷资金和可能得到 356.12 万元的政府财政贴息款。

●俄罗斯欧化公司购德钾氮肥

继 2011 年把康朴公司出售给德国投资公司 Triton 后，最近德国钾盐集团又将旗下的氮肥公司整体出售给俄罗斯著名的肥料公司欧洲化学公司。今后，上述两个出售后的公司产品，在中国市场的运作将分别交由康朴贸易(深圳)有限公司和欧化农业贸易(深圳)有限公司。

●国家发改委计划调整化肥出口关税

中农集团一位高层在 11 月 20 日对经济观察网透露称，国家发改委、商务部等几部委正在酝酿对化肥关税的调整，目前已经征求过几次企业的意见了。

●印度国内复合肥库存偏高

10 月，印度复合肥产量达到 72.4 万吨；进口 97.2 万吨；销售 57.3 万吨。本年该国复合肥产量累计达到 394.6 万吨，较去年同期的 472.6 万吨明显回落；进口总量从 231.6 万吨降至 40.4 万吨；销量从 618.7 万吨降至 428.7 万吨。与此同时，到 10 月底，该国复合肥库存总量仍然偏高，在 67.8 万吨，而去年同期为 42.9 万吨。

●西开集团开发生物有机肥

甘肃西开集团利用牛粪便开发的生物有机肥，在今年的秋播生产中，消除了土壤因长期施用无机肥带来的板结，大幅度提高了产量，提高了农产品的品质，受到了农民群众的欢迎。

●越将出台化肥生产行业新规

据越《西贡经济时报》11 月 29 日报道：根据越化肥生产管理议定草案，年产量达 5000 吨以上的企业方可获颁许可证。越农业与农村发展部种植局负责人表示，草案规定化肥生产基地要满足拥有技术负责人、生产条件符合国家标准等 14 个指标方可获颁许可证。制定该规定目的是淘汰生产效率低下的企业和减少市场流通的劣质化肥。草案已呈政府审批，预计将于今年 12 月颁布。