

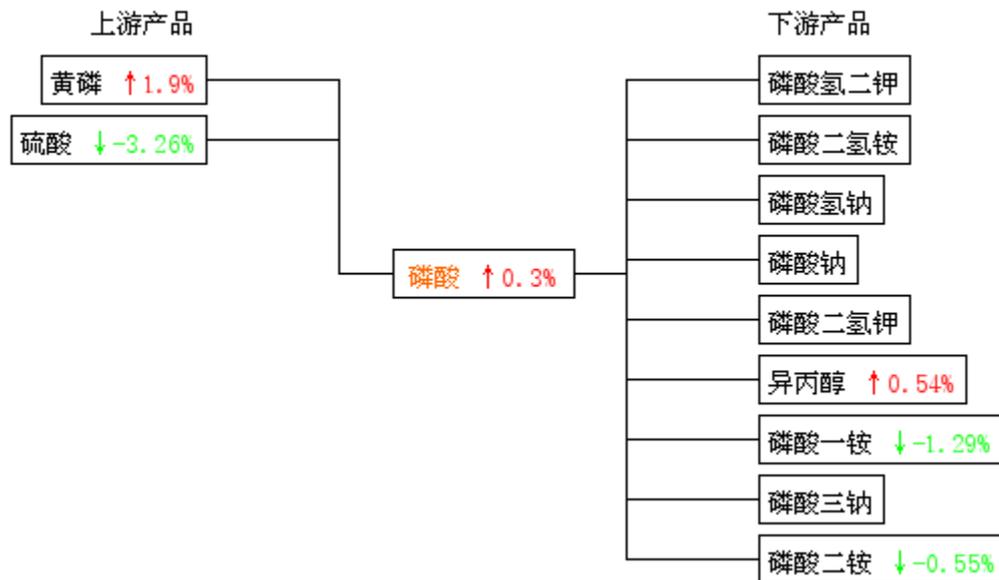
2012 年 12 月磷酸产业链情报

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	4
1、 硫酸商品情报	4
2、 黄磷商品情报	5
四、 下游商品情报	7
1、 磷酸一铵商品情报	7
2、 磷酸二铵商品情报	10
3、 异丙醇商品情报	13

一、磷酸产业链行情

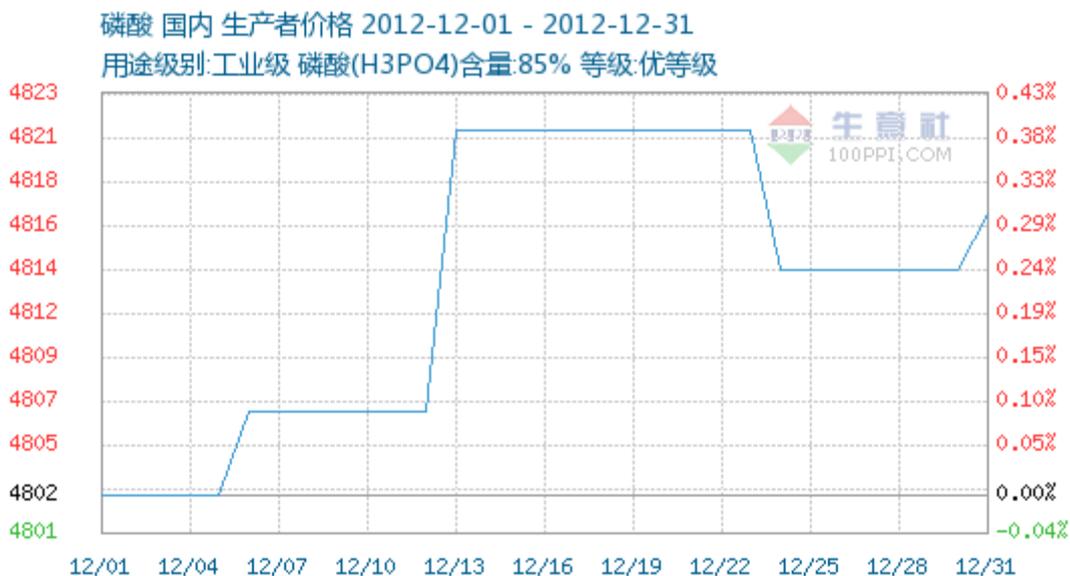
商品	初价格	末价格	涨跌
黄磷	16500.00	16814.29	1.90%
异丙醇	10708.33	10766.67	0.54%
磷酸	4802.86	4817.14	0.30%
磷酸二铵	3016.67	3000.00	-0.55%
磷酸一铵	2431.25	2400.00	-1.29%
硫酸	437.75	423.50	-3.26%

生意社磷酸产业链价格涨跌图 2012-12-01 - 2012-12-31

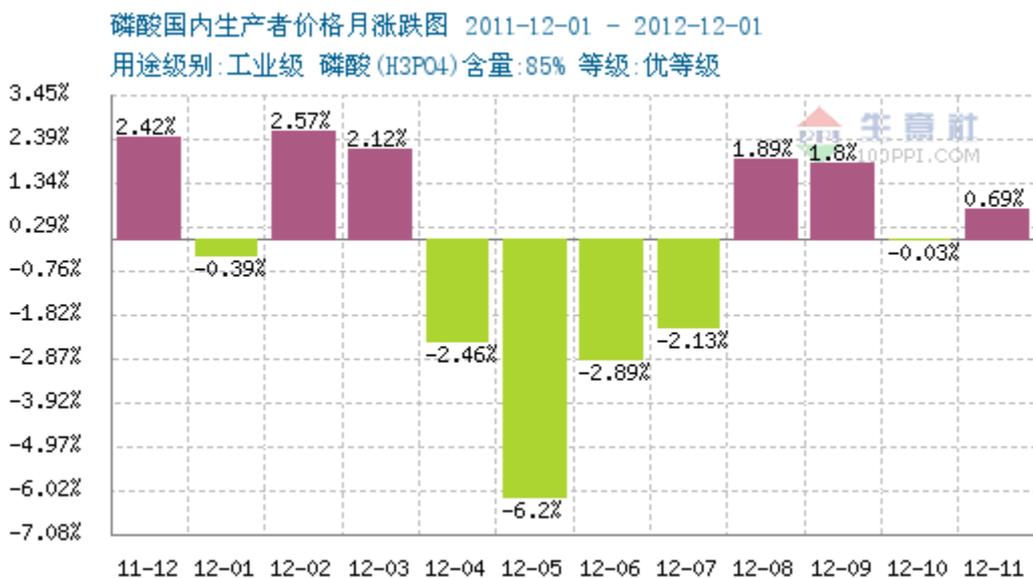


二、磷酸商品情报

1、磷酸价格走势



2、磷酸月涨跌图



3、磷酸情报

●2012 年突尼斯磷酸盐产量创历史新低

突尼斯磷酸盐公司 2012 年全年的产量创历史新低。1 至 11 月，磷酸盐产量只有 220 万吨，而正常年景的产量可达 670 万吨。

●广西磷化工产业发展迅速

最近几年，广西的磷化工产业发展迅速。随着大批磷化工企业的落户，广西北部湾地区的防城港、钦州等地正在形成磷化工产业集群，从广西出口的磷化工产品超过全国出口总量的 50%，磷酸产品出口走在全国前列。

●Eagle Star沿磷酸盐带扩大Bomfim矿权区

Eagle Star Minerals Corp (TSXV:EGE)欣然公布已经收购临近 Bomfim Agro 矿石專案的另外 59,654 英亩的勘探权，新区域被认为是巴西中部新的磷酸盐带分布，MbAC Fertilizers 正在这里建设年产 50 万吨工业级磷酸盐的选矿厂。

●12 月上旬国际磷酸价格稳定

12 月上旬国际磷酸价格持稳。

●世界最大湿法磷酸净化装置建成投产

12 月 15 日，世界规模最大的 15 万吨/年湿法磷酸净化(PPA)装置在瓮福集团达州基地建成并一次投料成功，产出合格产品。该装置的建成投产，标志着瓮福已经掌握世界先进的湿法磷酸净化技术，步入了世界精细磷化工行业前列，填补了中国磷化工行业的空白。

●美对华六偏磷酸钠作出反倾销复审初裁

12 月 7 日，美国商务部发布公告，对原产于中国的六偏磷酸钠作出第 3 次反倾销行政复审初裁，裁定中国普遍税率为 188.05%。

●沙特建磷矿工业园产能超 70 万吨

沙特阿拉伯矿业公司(Maaden)与两家美国工程公司 Bechtel 公司和福陆公司近日签订项目管理合同，在沙特建设一座磷矿工业园。Bechtel 公司将负责工业园区的规划设计和前端工程建设，福陆公司负责磷酸盐项目及相关配套设施的项目管理。

●兴发集团：实现节能高效的战略转型

2012 年 8 月，湖北省国土资源厅发布《关于印发鄂湘川黔滇磷矿资源开发联创齐争“五项创新制度”的通知》，对磷矿资源的开发进一步提高了门槛。根据券商的解读，具有规模和技术优势的大型企业将在未来的行业整合中，占有更多的资源和市场份额。因此，兴发集团此次将资金投入湿法磷酸和选矿项目，具有高度的战略眼光。

三、上游商品情报

1、硫酸商品情报



●中油二建完成国内首例万吨级硫酸储酸罐建设

11月26日,由中油二建承建的金川公司160万吨/年烟气制酸项目10具1万吨硫酸储酸罐施工圆满结束,标志着项目全面进入设备安装施工高峰期。

●中国有色赞比亚硫酸装置成功投产

中国有色矿业(01258.HK)宣布,公司在赞比亚企业谦比希铜冶炼二期扩建关键项目之一硫酸II系列,於2012年11月28日开始进行转化器升温,12月2日正式进入试生产期,并於当天产出1200吨硫酸(98%),装置一次投产成功。

●东佳集团一厂房着火

东佳集团一厂房着火。

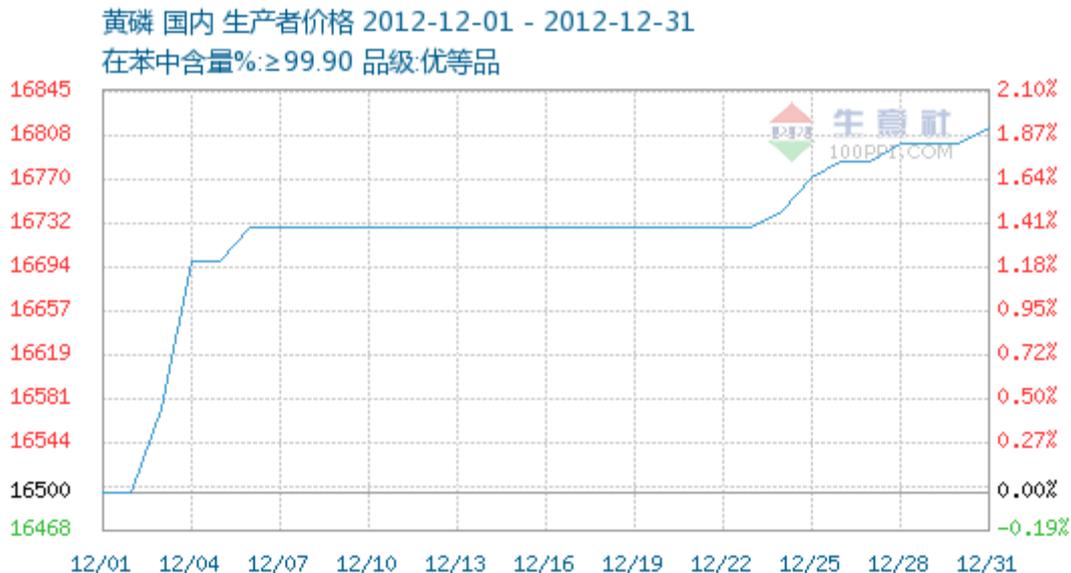
●11月国内硫酸产量较上月增长0.62%

据国家统计局最新数据显示,11月,硫酸产量为611.9万吨,同比下降1.3万吨,环比增长0.62%(10月国内硫酸产量为608.2万吨)。1-11月累计产量为6975.6万吨,同比增长4.8%。

●2012年1-11月中国硫酸产量数据统计(分省市)

2012年1-11月中国硫酸产量为69755675.63吨。

2、黄磷商品情报



●12月3日四川林辰实业集团黄磷价格上调

●黄磷何时告别“白菜价”

当今国内黄磷业最重要的举措就是淘汰落后产能，坚决执行去产能化。必须由权威机构统领，尽快将淘汰落后产能的措施落实到位。同时，切实严把新增产能审批关。只有这样，黄磷才能由“白菜价”恢复到物有所值。

●12月12日贵州开阳安达磷化工黄磷暂停报价

12月12日贵州开阳安达磷化工黄磷暂停报价，因近期贵州开阳地区磷矿山进行停产整顿，磷矿石供应不足，黄磷暂无原料生产，预计今日将停产。

●12月17日国内黄磷主产区产销动态

目前黄磷整体开工率呈现下滑趋势，企业对市场普遍持谨慎观望心态，预计后期黄磷价格一定的上涨空间。

●阿根廷对华磷化铝杀虫剂作出反倾销终裁

12月14日，阿根廷工贸部发布公告，对原产于中国的磷化铝杀虫剂作出反倾销日落复审终裁，裁定涉案产品的售价比阿根廷国内同类产品低50%，因此对涉案产品设定最低离岸价格为13.26美元/千克，有效期3年。

●兴发集团：实现节能高效的战略转型

2012年8月，湖北省国土资源厅发布《关于印发鄂湘川黔滇磷矿资源开发联创齐争“五项创新制度”的通知》，对磷矿资源的开发进一步提高了门槛。根据券商的解读，具有规模和技术优势的大型企业将在未来的行业整合中，占有更多的资源和市场份额。因此，兴发集团此次将资金投向湿法磷酸和选矿项目，具有高度的战略眼光。

四、下游商品情报

1、磷酸一铵商品情报



●磷肥生产旺季来临 磷矿石需求或增加

受益于资源整合，磷矿石价格上半年也稳步攀升。监测显示，1月初30品味磷矿石市场均价为562.5元/吨，6月底30品味磷矿石市场均价为642元/吨，涨幅达14.13%。

●2012年上半年化肥农药运行情况及下半年预测

2012年上半年，化肥工业生产持续增长，其中，氮肥行业效益大幅增长，磷肥行业效益略有下滑，钾肥行业效益平稳。农药行业运行平稳、产量增长，其中除草剂产量增幅较大。

●2012年下半年磷肥供需形势分析

今年新建装置产能释放，磷肥产量继续增长。出口量下降，国内磷肥资源量超过国内需求200万吨P₂O₅，因此下半年供需矛盾将更加突出，尤其秋季用费结束之后，磷酸二铵价格下行压力加大，企业将亏损运行。

●今年全球磷肥和钾肥贸易量下降

加拿大钾肥公司在第三季度市场分析报告指出，预计今年全球磷酸二铵和磷酸一铵的贸易量将低于2011年水平。

●磷铵销售不畅致企业转产

国际磷铵市场继续走弱。北非、沙特和俄罗斯磷铵生产商还有不少尚未售出的货源，他们在继续履行与印度的合同，同时把一铵和二铵生产线转产氮磷二元肥和三元复合肥。

●磷铵冬储消极价格看稳

一铵上周市场暂稳，下游询单虽有好转，但市场成交仍显乏力。复合肥价处低位，中小复合

肥厂开工未有回暖，采购原料一铵的积极性不高，东北地区贸易商一铵出货仍显疲软。大型复合肥厂一个月前已经有过原料补货，近期难有大动作。

●俄磷企计划明年扩产复合肥

俄罗斯磷肥企业 PhosAgro 近日声明，明年一季度磷肥产量将同比降低 17%，复合肥产量同比提高 20%，而总产量将基本平稳。做出这一调整是因为俄罗斯境内和国际市场对复合肥需求日益提高。

●12月6日国内磷酸一铵市场走势低位平稳

12月6日国内磷酸一铵市场走势平稳，部分工厂前期订单已执行完毕，但新单成交依旧乏力，价格仍处低位。

●12月10日国内一铵市场价格平稳

12月10日国内一铵价格低位徘徊持稳，复合肥厂家近期采购一铵仍显冷清，但在低开工率支撑下，一铵价格难有下探。

●化肥布局“春耕”正当时

冬季是化肥的消费淡季，冬储是拉动需求、减小春耕压力的一个重要手段，当前下游经销商冬储逐步展开，总体而言低于预期。

●上周国际磷酸一铵价格下滑

上周国际磷酸一铵市场价格下滑。一铵离岸价：波罗的海 500~530 美元，摩洛哥 520~555 美元，低端跌 35 美元，高端跌 25 美元。

●1-10月份阿根廷磷铵进口量减少

阿根廷 1~10 月份二铵进口总量达 25.62 万吨，同比降 19.8%。1~10 月份该国进口一铵 49.7 万吨，同比降三成。

●一铵短期内以稳为主

今年，东北玉米整体来说比较好，农民增产增收有望，只是不足以提振整个一铵市场信心。于崇亮认为，影响一铵后市的因素还有很多，比如国家出口关税政策，但归根到底还是由市场供需关系决定的，一切还要看来年的春耕需求。

●冬储春播提振化肥市场

明年化肥出口关税应会出现下调，财政部建议化肥淡季出口关税由 7% 降至 5%。由于此前我国化肥产品的出口形势非常严峻，政策大力支持出口有利于改善相关企业的经营质量。

●2013年越计划进口化肥 247 万吨

据越南《经济时报》12月18日报道，越农业与农村发展部称，2013年越全国化肥需求约为 1032.5 万吨。经权衡 2013 年越国内的产能，预计仍需进口化肥 247 万吨，其中 SA 肥 85 万吨，DAP 肥 57 万吨，钾肥 95 万吨，复合肥 10 万吨。

●化肥淡季出口税率下调 政策宽松利好重重

12月17日，《2013年关税实施方案》最终由国务院批准，从 2013 年 1 月 1 日起实施。此番新化肥关税，印证了磷复肥会议及前期外刊猜测的利好调整，然而利好程度如何，各方均表示还

需由明年国际形势做判断。

●上周国际一铵价格小幅下探

上周国际一铵价格仍在下探。一铵离岸价：波罗的海 500~520 美元，高端跌 10 美元；摩洛哥 520~555 美元，持稳。

●湖北宜化将受益于化肥出口关税下调

化肥关税下调除了能降低化肥公司的成本外，还有多数业内分析人士认为，化肥关税的下调将有利于化肥出口量的提升。

●化肥行业开工率有望提升

研究报告认为，2013 年化肥产品出口值得期待，尤其是今年出口低于预期的磷肥。但后续出口实际情况还需结合国际国内价差形势进行判断，调价差对出口的影响较税率要大。

●国际磷肥无好转

目前国际磷肥市场是供过于求，北非厂家很可能要减产，在明年第一季度美国、拉美和印度市场的需求出现以前，市场不乐观。

●12 月 25 日国际一铵行情仍在下行

12 月 25 日国际一铵市场行情仍在下行。散装一铵离岸价：波罗的海 500~510 美元，高端跌 10 美元；摩洛哥 520~540 美元，高端跌 15 美元。

●磷肥整合悄然起步

截至 2011 年底，磷肥(折纯 P₂O₅)产能 2200 万吨，国家统计局规模以上企业 233 家；各种作物配方肥、专用肥(复混肥)产能 2 亿吨以上，规模以上企业 1046 家(拥有生产许可证的企业 4000 多家)。

●化肥企业冷静思量关税新政

“新的关税政策对化肥行业总体是个利好消息，但不宜盲目乐观，更不可夸大其对化肥市场和化肥行业的作用。因为影响化肥市场走势和行业景气度的因素很多，绝非一个关税政策就能决定。”

2、磷酸二铵商品情报



●全球石油化工市场重心东移

日前，罗兰贝格发布最新研究报告《全球石化行业：谁是新增长的最大受益者》。报告显示：石油天然气价格不断上涨，亚洲与其他新兴经济体需求持续增加，全球竞争也更激烈，石化企业因此面临新的挑战。长期可靠的原料来源、技术和市场因而显得愈发重要，这也是企业应对时刻变化的市场需求的必备条件。企业需重新审视战略方向，并相应地调整其商业模式。企业可通过扩张、收购和合作这三种方式巩固其市场地位，进而获得成功。

●韩国KG化工公司采购 0.6 万吨二铵

韩国 KG 化工公司以 CFR525 美元/吨的价格采购 0.6 万吨二铵。

●孟加拉BADC与突尼斯GCT达成二铵/重钙大合同

据悉孟加拉 BADC 公司与突尼斯 GCT 公司达成了 20 万吨二铵/重钙合同订单。

●巴基斯坦国内二铵需求量逐渐增多

2012 年 10 月份巴基斯坦二铵进口量为 14.6 万吨二铵，其中 10 万吨运往 Engro 公司，另有 4.4 万吨运往 Chawla 公司，2012 年 11 月份进口需求量为 12 万吨，12 月份进口需求量为 10 万吨，2013 年 1 月份进口需求量为 5 万吨。2012 年 10 月份二铵消费量同比减少 9.5% 至 18.4 万吨，Qasim 生产线二铵产量为 6.8 万吨。2013 年春季用肥进口需求量为 41.6 万吨，国内产量是 34.2 万吨，库存量为 22.7 万吨。预期总消费量为 72.9 万吨，剩余量大约为 25.6 万吨用于秋季用肥。

●肯尼亚将于 12 月 28 日结束 3 万吨磷酸二铵招标

Gavilon 公司目前询价 2013 年 1 月 5-25 日从坦帕/Gabes/Riga/Jorf Lasfar 装载 2.5 万吨二铵运往蒙巴萨的运费情况。

●越南正在商讨中国低含量二铵进口情况

越南方面目前正在商讨将中国 60% 低含量二铵以 CFR530 美元/吨的价格运往越南的交易。

●美国 10 月份磷铵出口大幅下降

美国肥料研究所最新公布的数据显示，10 月份，美国一铵和二铵出口量同比均大幅下降。

●阿根廷磷铵进口量减

阿根廷 1~10 月份二铵进口总量达 25.62 万吨，同比降 19.8%。其中从美国进口增 24%至 14.3 万吨，从摩洛哥进口降 49%至 6.7 万吨。二铵进口减量的同时，一铵进口也有减少，1~10 月份该国进口一铵 49.7 万吨，同比降三成。其中美国对其出口量增 4%至 20.5 万吨，俄罗斯出口降 57%至 15.2 万吨。

●GCT磷铵出口顺畅

近期有消息称，土耳其 GCT 公司已达成协议将在今年 12 月~明年 1 月之间将向中国出口一批二铵，船型为巴拿马型。另外，该公司此间也将向孟加拉国出售 1.5 万吨二铵和 5000 吨重钙，在出口拉动下，12~1 月份 GCT 磷铵出货颇为顺畅。

●印明年或进口磷铵 600 万吨

据 FMB 报道，印度今年 11 月份销售二铵 70.3 万吨，销售氮磷二元肥和三元复合肥 55.5 万吨，预计该数据最终将再增 10~20 万吨。但即便如此该数据同比仍处低位。目前该国很多农民已经用尿素替代其他肥料。据 FMB 预测：2012~2013 年，印度磷铵产量将达 340 万吨，国内二铵销量在 900~950 万吨，预计进口量在 600 万吨左右。

●2013 年出口关税政策发布 化肥出口现利好

2013 年继续对部分化肥征收特别出口关税。其中，氯化铵、尿素、其他矿物氮肥及化学氮肥淡季出口暂定税率 2%；旺季(1-6 月,11、12 月)特别出口税率为 75%，尿素淡季出口基准价 2260 元/吨。重过磷酸钙、磷酸一铵、磷酸二铵、其他矿物磷肥或化学磷肥暂定税率 5%，64%淡季出口基准价 3500 元，57%淡季出口基准价 3200 元；旺季(1 月 1 日-5 月 15 日,10 月 16 日-12 月 31 日)特别出口税率 75%。氯化钾、硫酸钾出口税率为 2000 元/吨；其他钾盐和钾肥征收 30%的暂定税率和 75%的特别关税。三元复合肥征收 5%的暂定税率和 75%的特别关税。其他含氮磷两种肥效元素的矿物肥料或化学肥料和其他肥料暂定税率 5%；旺季(1 月 1 日-5 月 15 日,10 月 16 日-12 月 31 日)特别出口税率为 75%。

●磷肥淡季出口关税下调 2% 利润每吨增 60 元

生意社化工社长张明认为,新政将对国内产能过剩的磷铵市场带来利好因素,促进磷铵企业出口。今年以来价格一路下跌与国内严重的产能过剩息息相关。由生意社监测的价格曲线图上得知,今年一铵市场整体呈现震荡下滑的趋势,下降幅度在 13.5%,二铵整体降幅在 4%左右。

●沙特磷酸二铵生产计划暂未调整

在国际二铵需求减弱、价格下滑情况下，近期沙特并未调整生产，生产的 5 万吨二铵已经在 12 月海运至埃塞俄比亚、泰国等地。目前让沙特头疼的仍是印度二铵进口，因为此前的 36000 吨二铵仍未敲定是否在 12 月份运达。印度国内二铵需求不旺，此前取消部分订单让不少厂家对二铵后市采购不抱乐观。

●巴基斯坦磷酸二铵暂缺

近期巴基斯坦化肥市场平静中暗藏波动。1 月份该国化肥需求将逐渐释放，但是日前该国有报道称原本已该到货的 25000 吨二铵和尿素将推迟一周交付，原因是出现了运输问题。这将导致

巴基斯坦二铵暂时性短缺。

●泰国磷酸二铵进口情况

近期有消息称泰国新购的一船二铵将在1月到港，该船二铵来自约旦。据了解，此前泰国已经采购两船二铵，分别来自俄罗斯和沙特。本次进口二铵的价格在到岸545~555美元。泰国近期频频进口二铵源于国内需求走旺。

●委内瑞拉公布复合肥和二铵中标结果

委内瑞拉公布12月12日发起的7.5万吨复合肥和2万吨二铵招标的中标结果：2013年第一季度，Mekatrade公司将向委内瑞拉Pequiven供应2x2.5万吨俄罗斯复合肥(10-20-20)，中标价格为CFR470-480美元/吨。Nitron公司夺得2万吨二铵、0.7万吨一铵和1.5万吨硫酸钾镁招标的标的，货源为美国货，目前尚未确定中标价格。

●12月21日国际二铵市场价格继续下滑

国际二铵市场价格震荡下滑，波罗的海、沙特等地二铵市场价格均有下调。目前：波罗的海二铵离岸价500-510美元/吨，高端下跌15美元/吨，低端下跌5美元/吨；沙特二铵离岸价530-535美元/吨，高端下跌30美元/吨，低端下跌20美元/吨；突尼斯二铵离岸价545-550美元/吨，高端下跌25美元/吨。摩洛哥、中国等地二铵离岸价基本持稳。巴基斯坦和印度二铵到岸价基本稳定。

●二铵后市或利好市场迫切需净化

12月17日，《2013年关税实施方案》出台，自2013年1月1日起实施。正如相关人士在11月磷复肥会议上透露的消息一样，2013年化肥出口关税整体下调，窗口期延长，同时基准价格也上升。当记者问及关税政策在短期内会对磷肥价格产生什么影响，王彦龙表示，目前冬储缓慢进行，新关税政策肯定会提振市场信心，厂家的心理价位将抬升，所以很有可能试探性涨价，但涨价幅度不大，如果市场反应平淡，一些小厂家会率先调低价格。

●美国前11月磷铵出口减少

今年11月份，美国二铵出口量为14.1162万短吨，同比减少75%。11月对加拿大出口量最大，数量为5.3万短吨；对巴西出口3.2万短吨；对秘鲁出口3万短吨。1~11月份美国二铵出口总量为317万短吨，同比减少14%。对印度出口107.8万短吨，同比减少49%；对巴西出口46.7万短吨，同比增加65%；对日本出口20万短吨，同比增加7%；对墨西哥出口18.9万短吨，同比减少13%；对阿根廷出口17.5万短吨，同比增加113%；对秘鲁出口13.3万短吨，同比增加127%；对澳大利亚出口12万短吨，同比增加9%。

3、异丙醇商品情报



●韩国LG化工新建异丙醇装置或推迟开工

报道，韩国 LG 化工公司表示，公司位于丽水的新建 5 万吨/年异丙醇(IPA)装置可能推迟到 2012 年年底开车。这套丙酮法异丙醇装置原计划在 11 月初投运，但因“不可预知”因素将开车计划推迟，可能要推迟一个半月。LG 化工是韩国最大的异丙醇生产商，目前经营着一套 4.5 万吨/年丙烯法装置，另一套 5.5 万吨/年丙酮法装置也在丽水。

●预计到 2015 年锦州市精细化工产值将达 500 亿

预计到 2015 年锦州市精细化工产值将达 500 亿

●亚洲异丙醇供应拐点将现

中国是亚洲地区最大的异丙醇进口国，但因国内供应能力增加且下游需求低迷，进口量在逐年减少。2012 年，对于亚洲异丙醇生产商来说，是深受低利润率困扰的一年。但 2013 年，他们也许会感到更加步履维艰，因为该地区供应能力增长超过需求增长预期。

●12 月 20 日异丙醇市场行情

12 月 20 日，浙江日出异丙醇销售人员反映，由于目前异丙醇市场货源偏紧，导致异丙醇价格略高，预期短期内异丙醇价格将高价暂稳。

●12 月 25 日浙江异丙醇市场商谈动态

12 月 25 日，浙江地区异丙醇市场交投平淡，商家报价平稳，下游需求不振，询盘冷清，商家报价 10600 元/吨-10900 元/吨，实际成交价略低。

●12 月 26 日华东地区异丙醇市场提振

12 月 26 日，华东地区异丙醇货源进一步减少，市场报价继续上调，浙江东越异丙醇报价 11000 元/吨，实际成交价可商谈。

●12月28日华东地区异丙醇高位运行

12月28日，华东地区异丙醇商家报价10700元/吨-11000元/吨，由于市场异丙醇货源紧缺，预计未来几日华东地区异丙醇仍会高价维稳。