

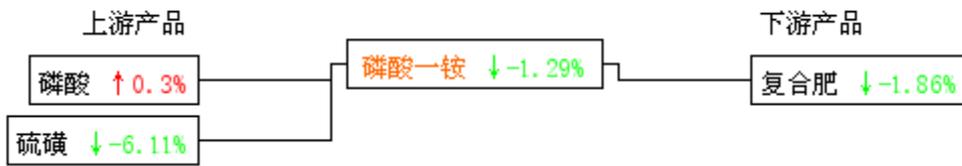
2012 年 12 月磷酸一铵产业链情报

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、 磷酸商品情报	6
2、 硫磺商品情报	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	4802.86	4817.14	0.30%
磷酸一铵	2431.25	2400.00	-1.29%
复合肥	2692.50	2642.50	-1.86%
颗粒硫磺	1473.75	1383.75	-6.11%

生意社磷酸一铵产业链价格涨跌图 2012-12-01 - 2012-12-31

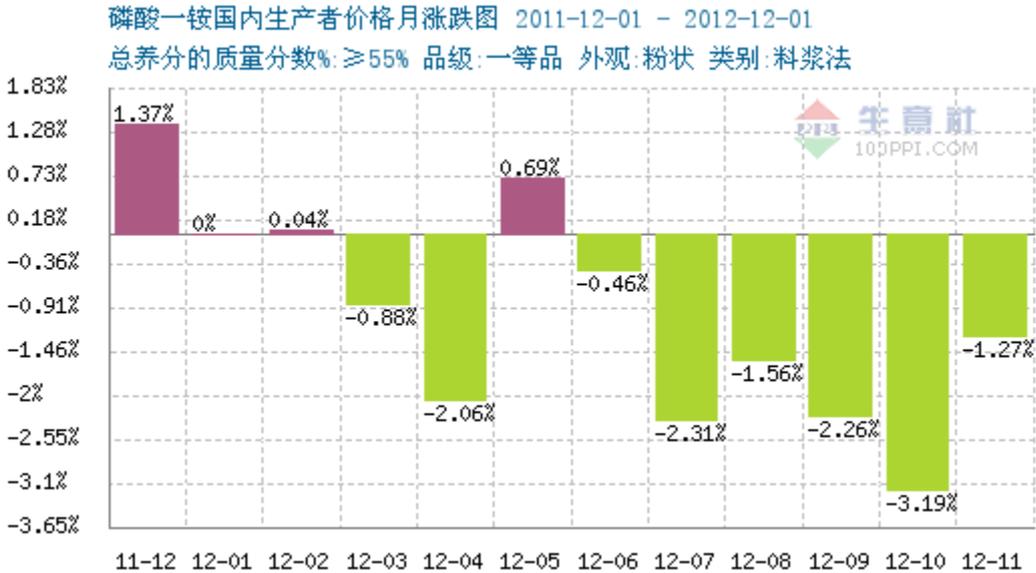


二、磷酸一铵商品情报

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，下游询盘虽有好转，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。”

三、上游商品情报

1、磷酸商品情报



●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 矿石专案的另外 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。

2、硫磺商品情报



●阿联酋铁路开始第二阶段招标

2012年早些时候，铁路网一期工程已在靠近 Mirfa 的西部地区开工，一期工程与阿布扎比国家石油公司(Adnoc)共同开发，主要用于从沙哈和哈卜善矿区向鲁维斯港运送硫磺，计划于 2012 年底试车，2013 年底运营。

●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。

●12月4日国内硫磺港口市场动态

当前国内硫磺港口市场成交量不大。

●茂名石化 12 万吨/年硫磺回收联合装置成功投产

2012 年 12 月 10 日 15 时 58 分，茂名石化油品质量升级改造工程的主要环保装置之一——12 万吨/年硫磺回收联合装置打通全流程，成功产出合格硫磺。

●茂名石化食品级硫磺销量首破 2 万吨

截至 11 月 30 日，茂名石化销售食品级硫磺累计 28800 吨，首次突破 2 万吨大关，同比增加 17562 吨，同比增长 260%，成为效益增长的一个亮点。

●12 月 19 日大王华星硫磺价格动态

山东大王华星集团硫磺装置开工正常。

●株洲铁路货车出口阿联酋

12 月初，南车长江株洲分公司 240 辆出口阿联酋的硫磺漏斗车全部下线交付客户。

●12月20日普光气田硫磺价格动态
普光气田工厂当前硫磺出货平稳。

●12月26日硫磺市场行情动态
昨日硫磺市场行情清淡。

●2012年11月硫磺进口情况
2012年11月硫磺进口情况。

●2012年11月硫磺出口情况
2012年11月硫磺出口情况。

四、下游商品情报

1、复合肥商品情报



●基调鼓励进出口新关税方案待出

半个月前，化肥出口关税政策 2013 年可能调整的消息就在业内流传，市场的说法变化主要有两方面：第一，化肥淡季出口关税将由 7% 下调至 2%；第二，化肥淡季出口时间将由 4 个月拓展为 5 个月。

●12 月 4 日山东山东金正大复合肥产销动态

山东金正大 45%S（15-15-15）复合肥一直维持高端报价，价格 2800 元/吨，但销售优惠政策较好，东北冬储市场看好，南方果蔬市场也有需求；目前金正大复合肥开工率 70%，0 库存。

●美分析师：明年美国化肥消费量下降

近日，2012 农资经销商协会年会暨展览会在美国加利福尼亚南部城市圣地亚哥召开，大约 620 名代表参会。相关专家预测认为，美国明年氮肥、磷肥、钾肥均将出现不同幅度的下降，氮肥库存将处于高位，磷铵出口明年第一季度大幅下滑。

●塔里木大化肥装置连续安全运行突破百天

12 月 10 日，塔里木油田公司石化分公司 80 万吨大化肥生产装置连续不间断运行突破 100 天，日均生产大颗粒尿素 2700 吨以上，生产负荷 103%，刷新了该装置自 2010 年投产运行以来的长周期运行记录。

●波罗的海干散货运价指数下跌 海岬型船费率重挫

波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数周三续跌因受海岬型船费率下滑拖累。

●广西今年化肥投入减 10.39 万吨

2012年，在自治区党委、政府的坚强领导下，全区土肥部门以科学发展观为统领，有效克服了开春以来持续低温寡照天气以及暴雨、台风、洪涝等多重因素影响，全区土肥事业发展成绩喜人，亮点纷呈。

●2013年越南拟进口化肥 247 万吨

据越南《经济时报》12月18日报道，2013年越南全国化肥需求量约1033万吨，除国产化肥外，还需进口247万吨，包括85万吨SA氮肥、57万吨DAP、95万吨钾肥和10万吨NPK。越南农业与农村发展部要求国内企业加快化肥生产，满足冬春季耕种需求，同时加强进口监管，阻止伪劣化肥流入市场。

●淡水河谷拟 2.3 亿美元售巴西化肥资产

淡水河谷(06210.HK)宣布，公司与Petrobras签署一项协议，以2.34亿美元出售位于巴西Parana州Araucaria生产氮的业务。Petrobras将透过按季应计的分期付款支付购买价，金额相当于淡水河谷就租赁钾肥资产及Taquari-Vassouras与Carnalita项目的采矿权欠付的特许使用费。出售须待有关机关批准获达成后，方告落实。

●12月21日江苏恒盛化肥复合肥产销动态

江苏恒盛化肥45%S(15-15-15)复合肥报价2620元/吨，氯基复合肥暂停报价；近期欲将调价。

●农业产业化叠加出口松绑 化肥上市公司迎利好

农业产业化催生大的农业产业集团，并实现规模化、集约化发展，意味着未来在农资采购能力和采购方式上都和以往有着本质不同，这对化肥企业也提出了更高的要求，如产品质量和销售渠道等。因此，农业产业化将推动化肥企业进一步提升竞争力，给企业转型带来更多机遇。

●2012年前10个月中国化肥出口情况分析

据海关统计，2012年1-10月我国累计出口化肥1316.3万吨，价值54026万美元，出口量值分别比上年同期增长-9.6%和-11.9%。10月份当月，我国出口化肥240.7万吨，价值95486万美元，出口量值分别比上年同期增长0.8%和-14.5%。具体数据显示：