

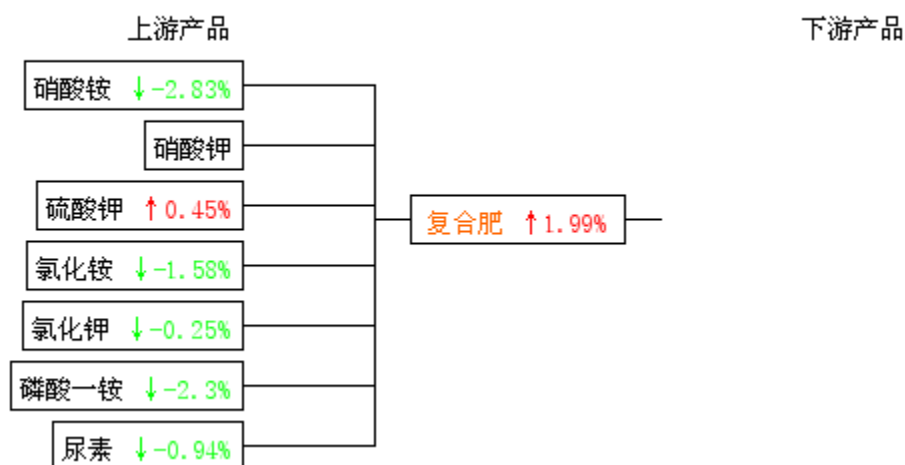
2013 年 3 月复合肥产业链情报

一、 复合肥产业链行情	1
二、 复合肥商品情报	2
1、 复合肥价格走势	2
2、 复合肥月涨跌图	2
3、 复合肥情报	3
三、 上游商品情报	5
1、 尿素商品情报	5
2、 磷酸一铵商品情报	8
3、 氯化钾商品情报	10
4、 氯化铵商品情报	12
5、 硫酸钾商品情报	13
6、 硝酸铵商品情报	16

一、复合肥产业链行情

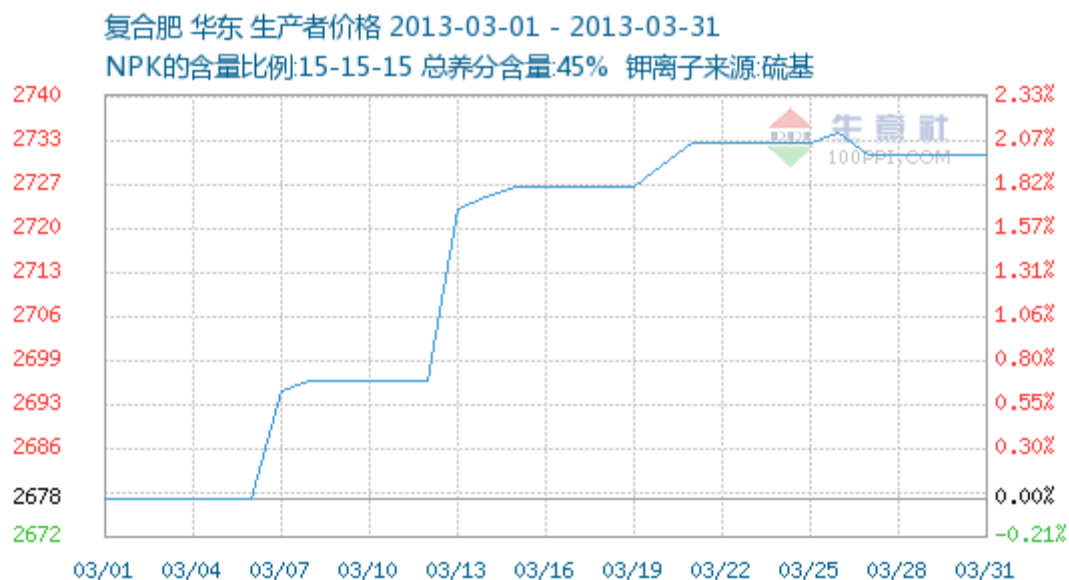
商品	初价格	末价格	涨跌
复合肥	2678.33	2731.67	1.99%
硫酸钾	3346.67	3361.67	0.45%
氯化钾	2631.67	2625.00	-0.25%
尿素	2137.50	2117.50	-0.94%
氯化铵	846.67	833.33	-1.58%
磷酸一铵	2335.00	2281.25	-2.30%
硝酸铵	1883.33	1830.00	-2.83%

生意社复合肥产业链价格涨跌图 2013-03-01 - 2013-03-31

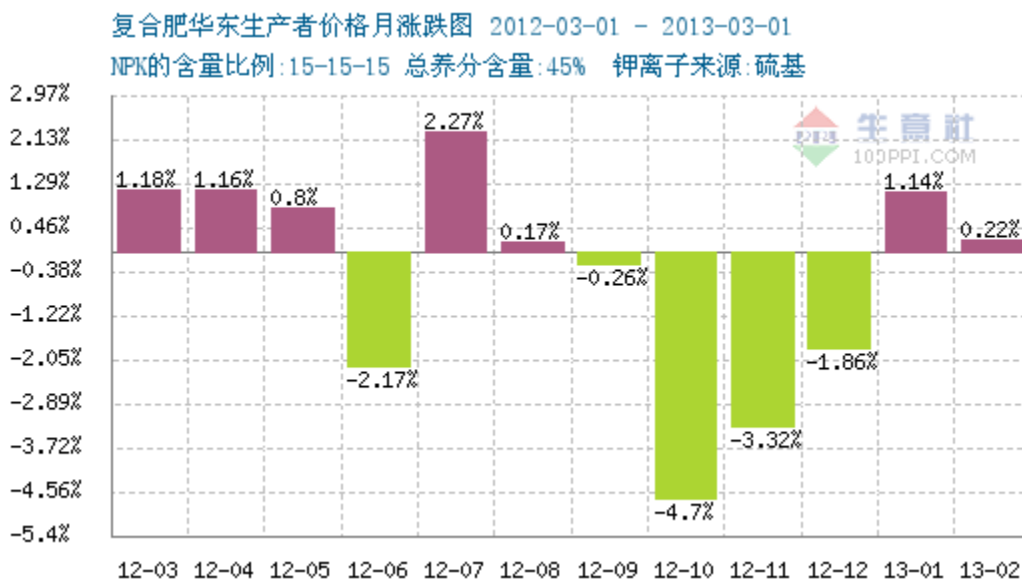


二、复合肥商品情报

1、复合肥价格走势



2、复合肥月涨跌图



3、复合肥情报

●南化硫基复合肥升级项目投料成功

南京化学工业有限公司硫基复合肥技术升级改造项目开车一次成功。至 2 月 28 日晨，首批升级产品已有 100 吨交库。它将结束该公司复合肥生产受低品位磷矿制约的历史，每年减排废渣 35 万吨，节省磷石膏处理费 500 多万元。

●3 月 6 日山东寿光联盟复合肥产销动态

山东寿光联盟复合肥价格稳定，装置满负荷运行。45%S(15-15-15)出厂价 2720-2770 元/吨，48%S(16-16-16)出厂 2920-2970 元/吨，40%CL(30-5-5)出厂价 2360 元/吨，40%CL(28-6-6)出厂价 2360 元/吨，35%CL(30-0-5)出厂价 2160 元/吨，一单一谈。目前主发东北地区，以前期订单为主，新单成交不多，本地也有少量到货，发货顺畅。

●3 月 6 日山东鲁北复合肥产销动态

●3 月 7 日山东金沂蒙复合肥产销动态

山东金沂蒙 45%S（15-15-15）氨化复合肥报价 2750 元/吨，45%CL（15-15-15）复合肥报价 2450 元/吨，日产 1500 吨，复合肥库存约有一万吨，目前东北地区需求一般，主发运山东和河南地区，市场需求向好。

●3 月 11 日广西鹿寨复合肥产销动态

广西鹿寨复合肥装置满负荷运行，年产能 50 万吨左右，目前 45%硫基(15-15-15)出厂报价 2400 元/吨(不含运费)，45%氯基(15-15-15)出厂报价 2300 元/吨(不含运费)，主发本地，发货顺畅，由于铁路运价上调的，外销受阻。

●阿盟调入化肥 2949 吨

该盟供销系统从去年底开始提早储备调运化肥、地膜、种子等物资，目前阿左旗已调入化肥 2949 吨，储备种子 70 吨。

●新都化工拟投建年产 80 万吨新型复合肥项目

3 月 14 日晚公告称，公司近日与河南省宁陵县政府签订投资协议，拟在当地投建年产 80 万吨新型复合肥项目，预计固定资产投资额 2 亿元。

●3 月 19 日淄博博丰复合肥产销动态

●波罗的海干散货运价指数续升

原題：波罗的海干散货运价指数续升，南美谷物季推升巴拿马型船运费用

●3 月 26 日山东鲁北化工复合肥产销动态

山东鲁北化工复合肥库存 2 万吨，预付款量较大。

●3 月 27 日湖北祥云复合肥价格动态

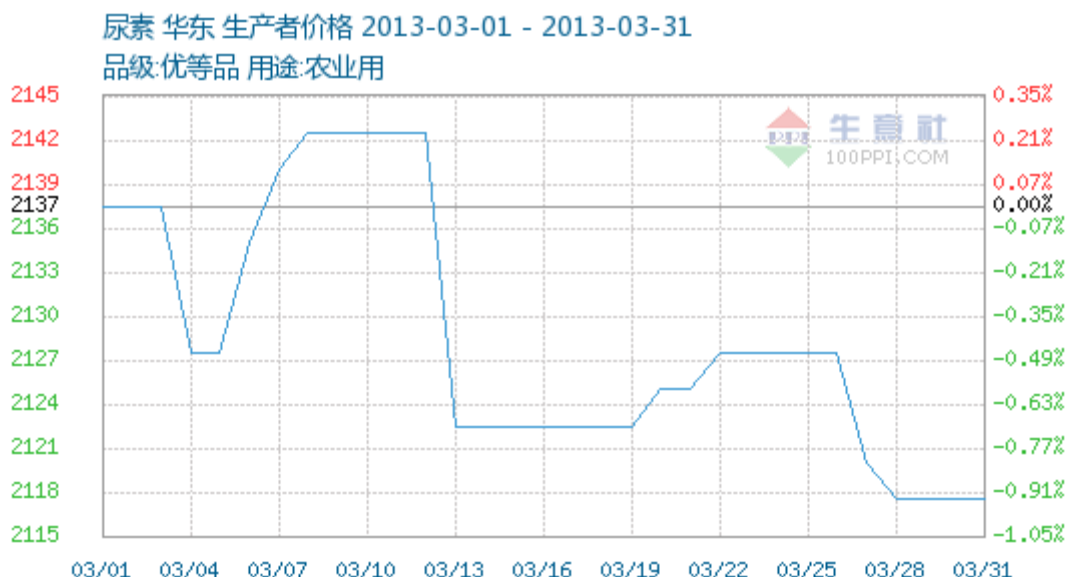
●满洲里口岸成中国进口俄罗斯钾肥最大集散地

●3月28日辽宁西洋特复合肥产销动态

辽宁西洋特复合肥装置满负荷运行，45%硫基(13-17-15)出厂报价 2800 元/吨，氯基复合肥暂未定价，目前厂家主发东北本地，出货良好。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●辽通化工拟扩能新疆尿素项目

辽通化工表示,针对公司发展和市场需要,公司预计于2013年度投资建设阿克苏华锦增产改造项目,在原有30万吨/年合成氨、52万吨/年尿素生产装置上进行扩产节能改造;项目改造实施后,合成氨和尿素产量分别扩大到45万吨/年、78万吨/年,即最终尿素增产26万吨/年。

●3月5日国内尿素市场价格基本稳定 山东上涨

国内尿素市场价格基本稳定,局部市场价格小幅波动,目前山东地区冬麦返青用肥市场行情逐步开始启动,当地尿素市场销售情况有所好转,带动当地尿素市场价格上涨20元/吨左右,当地尿素厂家主流出厂报价升至2150元/吨左右。

●3月5日山东地区尿素市场价格小幅反弹

山东地区尿素市场价格小幅反弹,带动尿素企业主流出厂报价2150-2160元/吨左右,近期当地尿素厂家生产正常,产品供应当地市场需求为主,当地冬麦返青用肥逐步开始,尿素厂家销售情况有所好转,部分厂家出厂报价上涨20元/吨左右,目前当地尿素企业小颗粒尿素主流出厂报价2150-2160元/吨,当地经销商市场批发报价2170-2180元/吨左右。

●国际尿素跌幅放缓

散装小颗粒尿素:尤日内离岸价395-405美元(吨价,下同),高端跌5美元;波罗的海378-390美元,低端跌2美元;阿拉伯海湾410-415美元,跌10美元;中国405-410美元,跌8-10美元;巴西到岸价415-418美元,保持平稳。

●印度尿素新招标最早3月底进行

2012/13财年4月-1月,印度尿素产量为1879万吨,同比增加1.9%;销量2532万吨,同比

增加 1.1%；进口量 766 万吨，同比增加 2.9。到今年 1 月底该国尿素库存达到 53 万吨，同比增加 71.8%。从以上数据来看，印度国内早春用肥季尿素供应充足，下一次尿素公开招标将于 3 月底或 4 月初进行。

●拉美买家积极采购尿素

近期国际尿素持续下滑，更加低廉的价格导致拉丁美洲买家采购积极性提高。目前 2 月底至 3 月装运的国际小颗粒尿素成交量已经到达 17 万-20 万吨，成交价格折算离岸价约在 380 美元/吨。上周尤日内市场并无成交，当地 3 月下半月仅有 8 万吨尿素待售。为了与波罗的海尿素竞争，目前尤日内尿素离岸价已经降至 390 美元/吨。

●化工川企加紧布局车用尿素

四川美丰化工股份有限公司近日发布公告，公司拟成立全资子公司四川美丰蓝天环保科技有限公司生产车用尿素，年生产规模可达 60 万吨。而就在近日，川内另一家主要化工企业——泸天化股份公司的车用尿素进入市场推广阶段。

●美国 1 月尿素进口增 50%以上

1 月份美国尿素进口量高达 98.8 万短吨，较去年同期的 64.2 万短吨增长了超过 50%。其中从中国进口尿素超过 15 万短吨，阿曼 16 万短吨。2012-13 财年至今，即 2012 年 7 月-2013 年 1 月，美国尿素进口量同比增长 38%至 504 万短吨。另外，据估测美国 2012 年 7 月-2013 年 4 月的大颗粒尿素进口量将增长 34%。

●Sorfert项目仍无尿素出产

虽然据报道阿尔及利亚 Sorfert 项目近期取得了一些进展，但是预计该项目 4 月份将仍无出货，所以什么时候该项目可以对国际市场供货尚属未知。

●煤化工项目审批静待开闸 数千亿资金守望市场

煤制芳烃与传统芳烃由原油为生产原料不同，它以煤为原料，通过煤气化技术进行芳烃的合成。煤制芳烃堪称我国全面突破煤化工技术的最后一个大型堡垒，因为“十一五”期间，我国煤制油、煤制烯烃、煤制醇醚、煤制天然气等关键技术均已取得突破。

●3 月 25 日山东地区尿素市场价格稳中有落

山东地区尿素市场价格稳中有落，当地尿素企业主流出厂报价 2130-2140 元/吨左右，近期当地尿素厂家生产开工情况正常，产品供应当地农业、工业市场需求为主，当地冬小麦返青用肥行情启动，尿素市场销售略有好转，近日当地气温下降，尿素厂家销售情况一般，个别厂家出厂报价下调 10 元/吨左右，大部分厂家出厂报价基本稳定，目前当地尿素企业主流出厂报价 2120-2150 元/吨左右，当地经销商市场批发报价 2170-2180 元/吨左右。

●巴基斯坦招标 13 万吨尿素

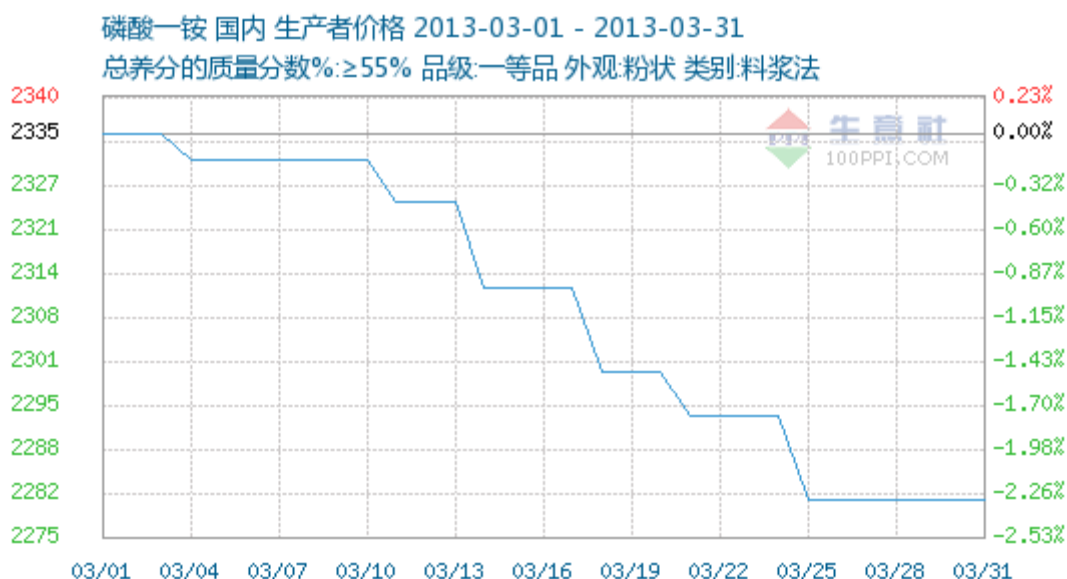
巴基斯坦 TCP 近日公布 13 万吨的尿素招标，计划于 4 月 24 日结束。本次招标最小投标量要求不小于 5 万吨。

●3 月 28 日国际尿素市场价格持续走跌

国际尿素市场价格持续走跌，目前：尤日内地区散装小颗粒尿素离岸价 380-385 美元/吨，基本保持平稳；波罗的海地区散装小颗粒尿素离岸价 370-380 美元/吨，下跌 5-8 美元/吨，阿拉伯海湾地区散装小颗粒尿素离岸价 405-410 美元/吨，下跌 5 美元/吨，中国散装小颗粒尿素离岸价

415-420 美元/吨，上涨 7-10 美元/吨，巴西地区散装小颗粒尿素到岸价 409-410 美元/吨，低端上涨 1 美元/吨。另外：阿拉伯海湾地区散装大颗粒尿素离岸价 405-415 美元/吨，低端上涨 2 美元/吨；伊朗散装大颗粒尿素离岸价 370-375 美元/吨，持平，埃及散装大颗粒尿素离岸价 420 美元，持平；东南亚地区散装大颗粒尿素到岸价 425-430 美元/吨，下跌 5 美元。

2、磷酸一铵商品情报



●江西三企业承储 10 万吨化肥

9月26日,江西三企组成的联合体,与国家发改委经贸司、财政部经建司在北京签署了《2012~2013 年度化肥淡季商业储备承储协议书》,他们将承担 2012~2013 年国家化肥淡季储备任务 10 万吨,期限从 2012 年 10 月至 2013 年 3 月。

●今年 4 月以前印将停止进口磷肥

近期由于印度国内磷肥库存处于高位,加之化肥流动性放缓,导致印度化肥部口头要求印度化肥企业在今年 3 月底之前停止进口磷肥。

●国际磷肥低位徘徊

当前的国际磷肥市场情况是这样的:生产商没有销售压力,同时买方市场需求量也不大,交易清淡,磷肥市场价格保持稳定。

●上周国际一铵价格个别上涨

上周国际一铵价格个别出现上扬。

●春耕化肥供应充裕 价格将保持稳定

国家发展和改革委员会价格司负责人 4 日说,国内春耕用肥旺季即将到来。今年春耕化肥资源供应充裕,价格将保持基本稳定。

●3 月 8 日国内一铵市场行情平稳

3 月 8 日国内一铵行情平稳,市场成交仍显不足。目前下游春耕用肥逐渐启动,一铵价格有探涨之势。

●磷肥市场交易随春耕临近而动

前期一铵订单已经相继执行完毕,新单成交清淡,后期价格基本能维稳。

●巴西磷肥需求或增加

据悉，巴西国内一铵新增产能约 20 万吨，对一铵进口总量应不会产生明显影响。

●南非：磷酸盐的“蓝海”

南非地区巨大的磷矿资源预计在未来会吸引磷酸盐生产企业加速进入这一市场，借助当地资源来提供更具价格竞争力的产品。

●突破磷肥供求关系在于产业转型创新

当前，我国化肥行业发展存在四方面突出问题，一是产能严重过剩和经济效益下滑的压力加大；二是行业创新能力不足，推动力不强；三是行业发展与资源、环境制约的问题更加突出；四是国际化肥市场竞争愈加激烈，供给量将明显增大。

●磷铵价格上行遇阻

3 月份以来东北和西北二铵市场逐步走旺，虽然批发价已现走高，但受存货较足、一线零售偏冷影响，二铵涨价仍显乏力。一铵市场持续不振，近期签单虽有好转，但难以对行情形成实际拉动。

●3 月 21 日国内一铵市场弱势运行

目前一铵开工率逐渐恢复，产能逐渐提高，而下游复合肥市场却表现平平，再加上西南地区干旱、铁路运费上调等因素，预计短期内一铵市场将继续承压。

●美盛与沙特合建磷肥项目

3 月 19 日，美国化肥商美盛公司宣布，已经和沙特阿拉伯矿业公司(Ma'aden)与沙特基础工业公司(SABIC)签署了一份临时协议，这三家公司计划在沙特阿拉伯建设一个合资项目，以便开发一体化磷酸盐生产设施。

●摩洛哥：名副其实的磷化工沃土

据国际肥料发展中心(IFDC)的地质学家及首席科学家 S. Van Kauwenbergh 介绍，2012 年全球磷矿储量接近 710 亿吨，其中摩洛哥储量 510 亿吨，占世界磷矿资源总量的 70%。并且摩洛哥磷矿不仅总量丰厚，质量也非常好，品位(五氧化二磷含量)基本在 34%以上，且埋藏浅，宜于露天开采。

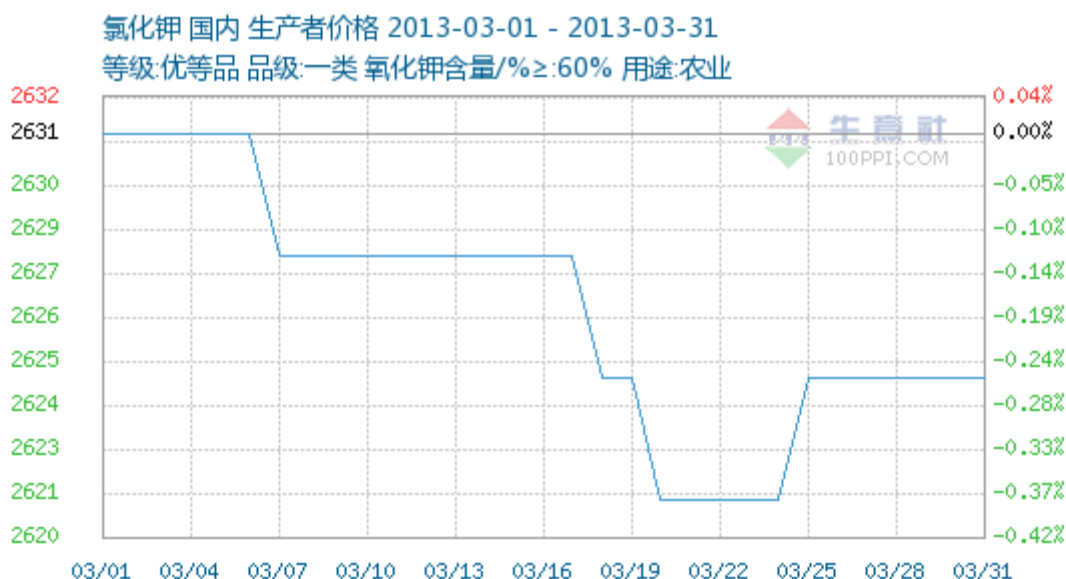
●磷铵行情整体踟蹰不前

国内二铵备货充足，遭遇下游拿货消极，二铵价格在短暂的探涨之后出现承压下行之势。一铵受春季肥市启动较慢影响，价格也在低位徘徊。磷铵行情整体踟蹰不前。

●摩洛哥：打造世界最大磷化工基地

“到 2020 年，OCP 集团将投资 115 亿欧元，使磷矿产能翻番，化学品产能增长到现在的 3 倍，成为世界级的磷化工生产商，产品供应五大洲。” OCP 集团常务副总裁德雷斯笃定地表示。

3、氯化钾商品情报



●国际氯化钾、硫酸钾价格持稳

上周国际硫酸钾价格平稳，离岸价：美国墨西哥湾 595~600 美元，西北欧 542~568 美元，因汇率变化有 14 美元下调。

●3 月 4 日格尔木藏格氯化钾装置动态

格尔木藏格氯化钾装置 3.1 号开工生产，日前，57%氯化钾到站价 2450 元/吨，60%氯化钾到站价 2620 元/吨；日产 4000 多吨，经销商要货积极。

●我国科学家攻克钾长石高效清洁生产钾肥难题

中国地质大学专家在实施国家科技支撑计划《新型高效肥料创新》项目中，创新研究出钾长石水热碱法生产硫酸钾工艺，成功实现利用钾长石资源高效清洁生产钾肥等产品，并在陕西洛南县启动工业化生产项目。教育部组织的专家鉴定认为，这一非水溶性钾矿资源高效利用技术，在国内外均无先例，具有完全自主知识产权，达到国际先进水平。

●淡水河谷为削减成本暂停阿根廷钾肥项目

巴西矿业巨头淡水河谷(06210.HK)周一宣布，为削减成本，公司将暂停位于阿根廷门多萨的 Rio Colorado 钾肥项目。

●印度化肥补贴总额未降

印度政府近日公布 2013~2014 年化肥补贴总额为 122 亿美元，此补贴额与上一年度的数额相同。此补贴额意味着对磷肥钾肥的补贴额将减少。

●3 月 18 日内蒙古满洲里聚恒经贸钾肥产销动态

内蒙古满洲里聚恒经贸公司销售市场以东北三省为主，现货成交一般，当前俄红钾车板价 2400 元/吨；62%俄白钾报价 2450-2500 元/吨，一单一议。另外，(挤压)60%俄红颗粒东北三省送到报价 2750 元/吨，成交可议。

●3月18日北京兆丰年农资钾肥产销动态

北京兆丰年农资俄罗斯红钾出库报价 2600 元/吨，一单一议，近期出货顺畅，库存不多，尿素近期疲软，一单一议。

●盐湖集团将新增钾肥产能百万吨项目

近日，青海盐湖工业股份有限公司新增年产 100 万吨氯化钾项目获国家发展和改革委员会批复建设。

●钾肥:国际钾肥好于国内

国内钾肥市场维持低迷运行。春耕的启动并未带动太多钾肥需求，新单成交数量有限，且多以小单为主。另外，本月港口到货量持续增多，给后市销售造成一定压力。

●兖煤拟将加拿大钾肥资产在多伦多证交所上市

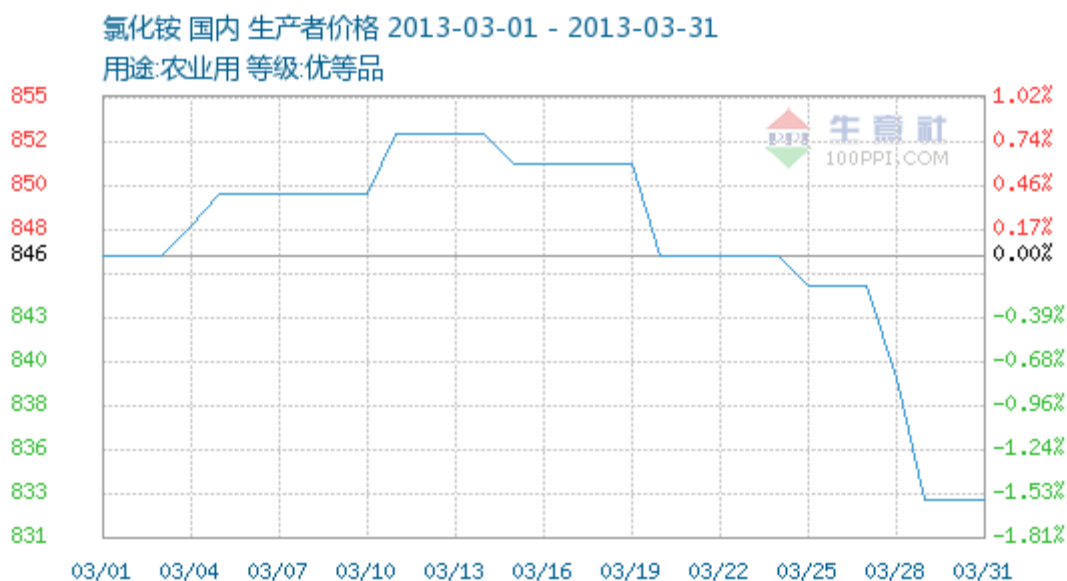
据华尔街日报报导，中国矿业企业兖州煤业(01171)拟将加拿大钾肥资产在多伦多证券交易所上市，同时计划投资 6 亿澳元，力争到 2017 年将其澳大利亚煤矿的产量从去年的 2600 万吨显著提高至 5000 万吨。兖煤董事长李位民表示，公司需要资金来开发加拿大项目，上市是可选方案之一。股份最新报 10.9 元，升 0.93%，暂成交 3180 万元。

●满洲里口岸成中国进口俄罗斯钾肥最大集散地

●兖州煤业考虑钾肥资产海外上市

近日有消息称，兖州煤业目前正考虑将加拿大钾肥资产在多伦多证交所上市，并计划投入巨资增加其在澳大利亚的煤矿产量。美国《华尔街日报》3月27日报道称，该公司的“野心”反映了中国不断扩展海外资源领域的努力。

4、氯化铵商品情报



●3月5日江苏华昌氯化铵报价上调

江苏华昌氯化铵装置运行稳定，目前报价上调 10 元/吨至 860 元/吨，走货情况尚可。

●3月6日渤海化工供销公司氯化铵报价下调

渤海化工供销公司氯化铵农用干铵整车报价下调 20 元/吨至 960 元/吨，走货情况尚可。

●3月11日江苏德邦氯化铵产销动态

江苏德邦氯化铵装置运行稳定，日产 1000-1100 吨，目前报价上调 20 元/吨至 850 元/吨，走货情况稳定。

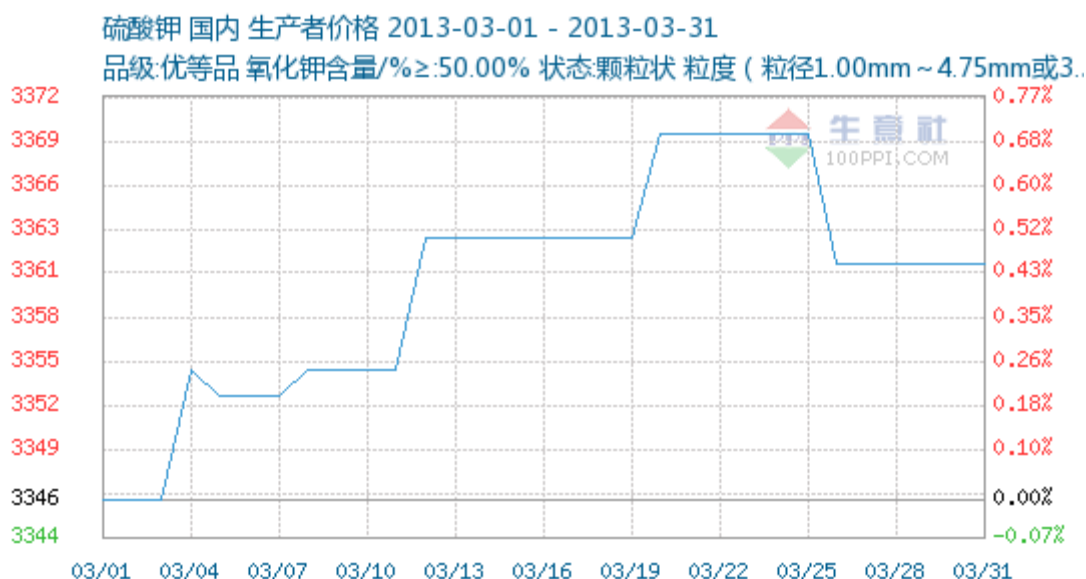
●3月20日杭州龙山氯化铵产销动态

杭州龙山氯化铵装置运行稳定，目前报价下调 30 元/吨至 850 元/吨，走货情况一般。

●3月29日中盐昆山氯化铵计划下调

中盐昆山氯化铵装置运行稳定，日产 1200-1300 吨，目前报价稳定在 860 元/吨送到，厂家表示将计划下调。

5、硫酸钾商品情报



●国际氯化钾、硫酸钾价格持稳

上周国际硫酸钾价格平稳，离岸价：美国墨西哥湾 595~600 美元，西北欧 542~568 美元，因汇率变化有 14 美元下调。

●我国科学家攻克钾长石高效清洁生产钾肥难题

中国地质大学专家在实施国家科技支撑计划《新型高效肥料创新》项目中，创新研究出钾长石水热碱法生产硫酸钾工艺，成功实现利用钾长石资源高效清洁生产钾肥等产品，并在陕西洛南县启动工业化生产项目。教育部组织的专家鉴定认为，这一非水溶性钾矿资源高效利用技术，在国内外均无先例，具有完全自主知识产权，达到国际先进水平。

●央企援疆主力军创造七成以上工业增加值

“十二五”期间，中央企业在疆计划投资 1.84 万亿元，涉及石油石化、煤炭、煤电、煤化工、机械装备、农副产品深加工等众多领域。目前已经完成投资 1782.59 亿元，约占计划投资的 10% 左右。

●淡水河谷为削减成本暂停阿根廷钾肥项目

巴西矿业巨头淡水河谷(06210.HK)周一宣布，为削减成本，公司将暂停位于阿根廷门多萨的 Rio Colorado 钾肥项目。

●印度化肥补贴总额未降

印度政府近日公布 2013~2014 年化肥补贴总额为 122 亿美元，此补贴额与上一年度的数额相同。此补贴额意味着对磷肥钾肥的补贴额将减少。

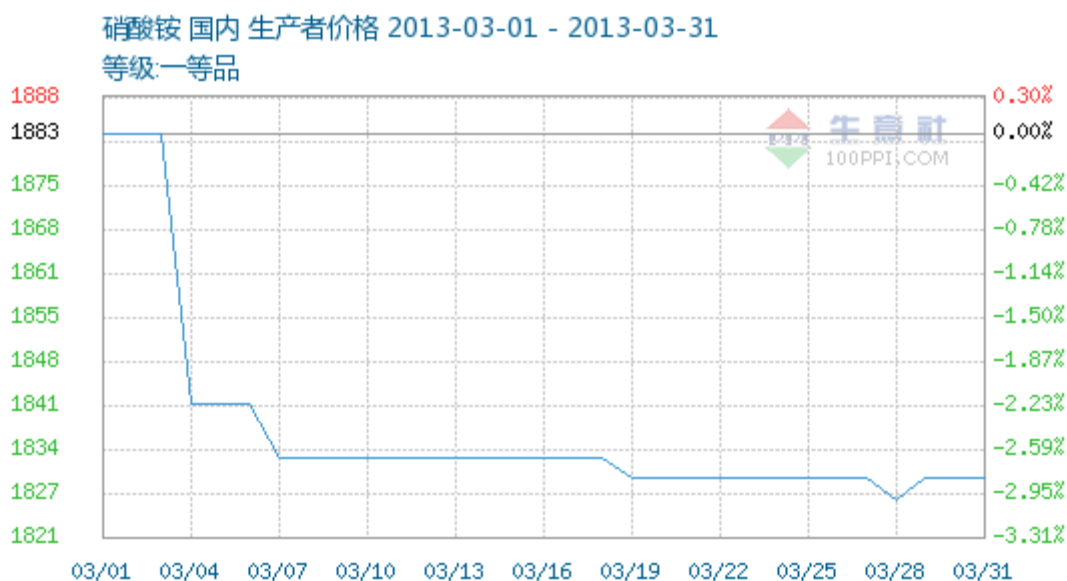
●钾肥:国际钾肥好于国内

国内钾肥市场维持低迷运行。春耕的启动并未带动太多钾肥需求，新单成交数量有限，且多以小单为主。另外，本月港口到货量持续增多，给后市销售造成一定压力。

● 兖煤拟将加拿大钾肥资产在多伦多证交所上市

据华尔街日报报导，中国矿业企业兖州煤业(01171)拟将加拿大钾肥资产在多伦多证券交易所上市，同时计划投资 6 亿澳元，力争到 2017 年将其澳大利亚煤矿的产量从去年的 2600 万吨显著提高至 5000 万吨。兖煤董事长李位民表示，公司需要资金来开发加拿大项目，上市是可选方案之一。股份最新报 10.9 元，升 0.93%，暂成交 3180 万元。

6、硝酸铵商品情报



●3月4日安徽淮化硝酸铵报价

安徽淮化硝酸铵装置运行稳定，据悉目前报价 1700-1800 元/吨，走货情况稳定。

●3月7日中冀正元硝酸铵产销动态

中冀正元硝酸铵装置运行正常，日产 300 吨，目前报价下调至 1800 元/吨，走货情况尚可。

●兴化股份定增扩产硝酸铵主业

兴化股份近日再度调整增发预案，公司拟定增募资 12.69 亿元投建硝酸铵迁改工程等项目，巩固行业龙头地位。然而有投资者质疑，兴化股份本次定增用部分募资溢价六成收购三非优质资产，或存在存在利益输送。