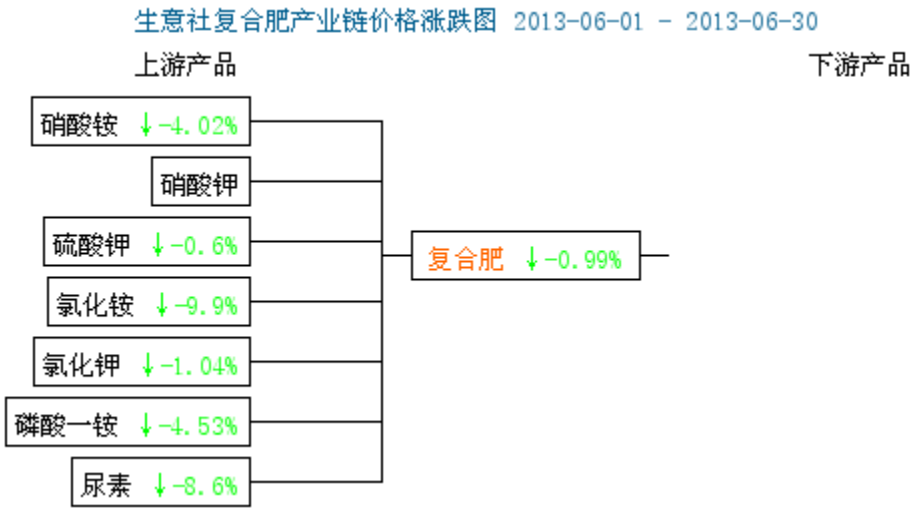
2013 年 6 月复合肥产业链情报

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.....7
3、 氯化钾商品情报.....8
4、 氯化铵商品情报.....11
5、 硫酸钾商品情报.....12
6、 硝酸铵商品情报.....15

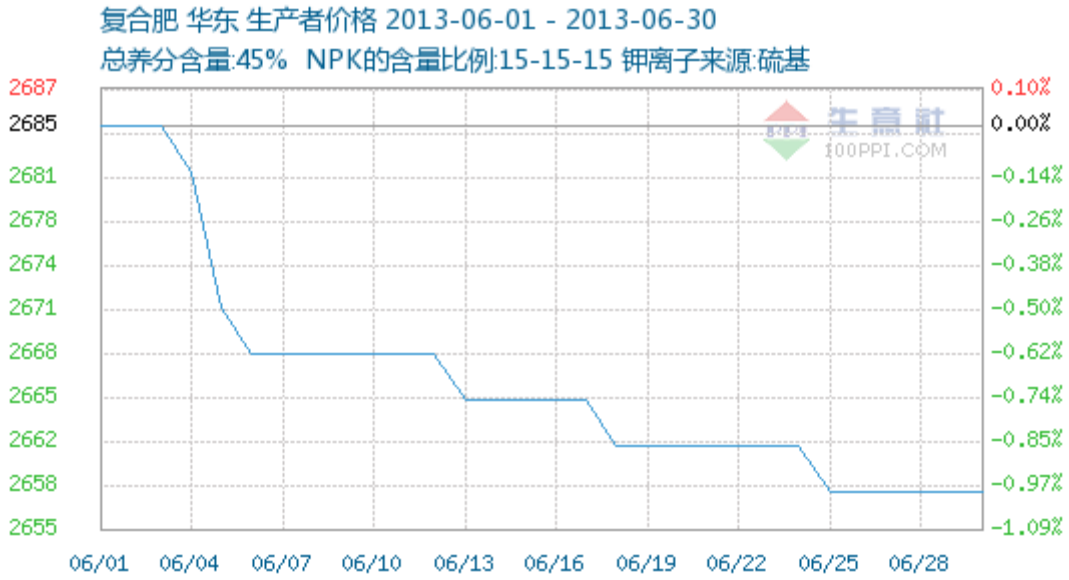
一、复合肥产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
硫酸钾	3353.33	3333.33	-0.60%
复合肥	2685.00	2658.33	-0.99%
氯化钾	2561.67	2535.00	-1.04%
硝酸铵	1783.33	1711.67	-4.02%
磷酸一铵	2206.25	2106.25	-4.53%
尿素	1860.00	1700.00	-8.60%
氯化铵	673.33	606.67	-9.90%

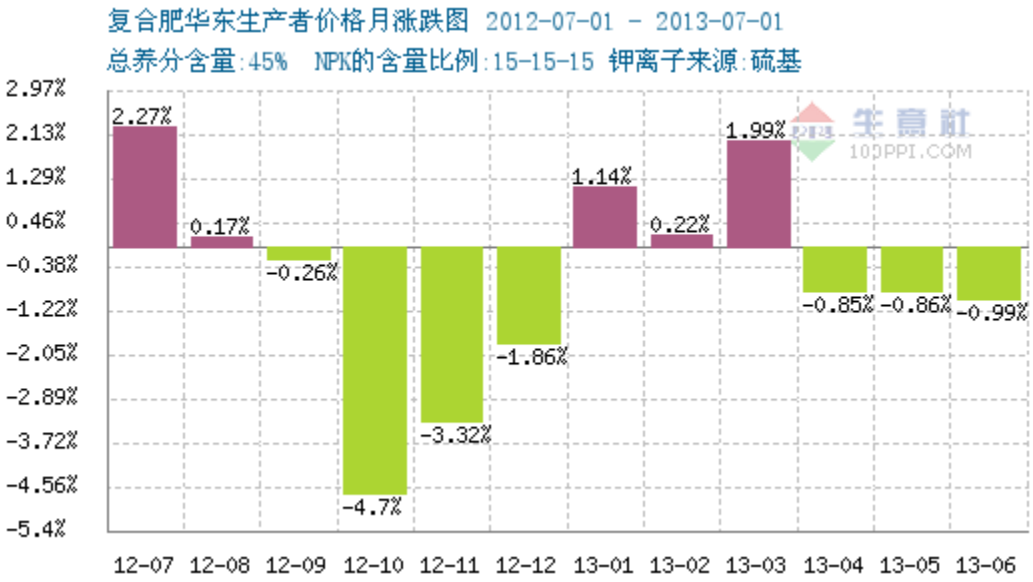


二、复合肥商品情报

1、复合肥价格走势



2、复合肥月涨跌图



3、复合肥情报

●复合肥市场地区差异凸显

中国复合肥市场下游经销商采购期即将结束，部分厂家已经结束，正在进行尾款追收。高氮肥主流价格为 2080-2200 元/吨，成交量趋于下滑，预计备货期在 6 月 10 日左右结束。化肥市场整体产能过剩，市场疲软，复合肥行情欠佳。各种形式的暗中降价幅度达到 100-200 元有可能转为明调，目前仍无利好因素支撑，后期回暖较为艰难。近期原料尿素市场整体持续疲软，一铵厂家近期减产或检修，以消化库存为主，钾肥市场成交低迷，整体库存较大，需求减少。

●复合肥：库存慢消化 价格低徘徊

时至 5 月底，夏播玉米、南方水稻用肥在即，但市场库存消化缓慢，价格低位徘徊。待终端需求全面释放，复合肥市场方能止跌企稳。

●中国复合肥市场地区差异化凸显

中国复合肥市场下游经销商采购期即将结束，部分厂家已经结束，正在进行尾款追收。高氮肥主流价格为 20802200 元/吨，成交量趋于下滑，预计备货期在 6 月 10 日左右结束。化肥市场整体产能过剩，市场疲软，复合肥行情欠佳。各种形式的暗中降价幅度达到 100200 元有可能转为明调，目前仍无利好因素支撑，后期回暖较为艰难。近期原料尿素市场整体持续疲软，一铵厂家近期减产或检修，以消化库存为主，钾肥市场成交低迷，整体库存较大，需求减少。

●化肥市场疲软 氮、磷肥价格走低

尿素行情整体暂稳,企业销售压力较大,夏季用肥市场有一定需求,但市场无任何利好消息支撑,也造成了近期国内尿素市场价格不断下跌的趋势。

●复合肥市场进入夏季肥扫尾阶段

受市场需求低迷以及原料价格疲软的双重影响，复合肥行情不佳。厂家报价上仍是以稳定为主，但夏季肥需求已经转淡，本月底之前大部分地区就会收尾，目前很多厂家已经进入甩货阶段，成交价一般议定，所以当前复合肥报价的实际意义已经不大。

●泰国复合肥进口激增

泰国 3 月进口氮磷钾复合肥接近 13.6 万吨，其中 8.5 万吨来自俄国，4.05 万吨来自挪威。1~3 月进口复合肥共计 29.9 万吨，接近去年同期进口量的两倍。据悉，去年同期该国进口复合肥 15.7 万吨。三元复合肥进口激增的同时，氮磷二元肥进口量却下滑至 15.8 万吨，而去年同期进口量为 17.75 万吨。

●新都化工 拟投巨资加码布局北方市场

6 月 19 日晚间公告，公司募集资金投资项目“60 万吨硝基复合肥、10 万吨硝酸钠及亚硝酸钠项目”以及超募资金投资项目“合成氨-联碱(重质纯碱)技术改造项目”日前已经投料试车运行，按照同行业开车经验，预计 3-4 个月内生产出合格产品。公司力争早日实现募投项目和超募项目的全面投产。

●海晏年产 10 万吨复合肥项目动工

年产 10 万吨生物有机无机复合肥项目在海晏县红河湾生态工业集中发展区开工建设。

●化肥板块：双重动力支撑业绩增长

6 月 20 日 A 股市场出现了震荡中重心快速下移的走势，个股行情也随之降温。不过，化肥板块略有抗跌的迹象，新都化工等个股更是逆势飘红。这说明对于拥有一定半年报业绩回升预期的化肥板块，有实力资金加仓的迹象。化肥板块有望成为半年报业绩浪的主角之一，从而带来一定投资机会。

●6 月 25 日烟台农资复合肥价格动态

烟台农业生产资料有限公司高氮肥存量较少，目前 45%S（15-15-15）复合肥报价 2700-2750 元/吨，约有 2000 吨存货，下游主要为果树市场需求，成交不佳。

●6 月 25 日山东寿光联盟复合肥价格快讯

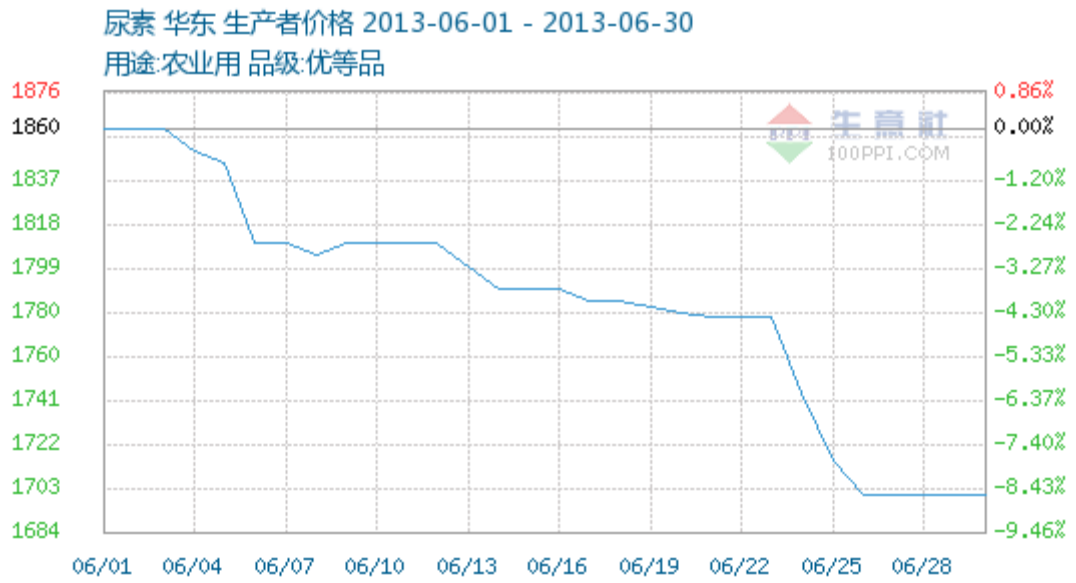
山东寿光联盟复合肥价格整体稳定，45%S(15-15-15)报价 2660 元/吨，高氮肥报价 2260 元/吨，接单情况一般。

●国家发改委部署天然气保供 化肥生产有保障

国家发改委日前发出通知，部署进一步做好当前天然气供应保障工作，确保迎峰度夏、度冬天然气供应平稳运行。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●6 月 5 日印度MMTC尿素招标采购简况

据悉，印度 MMTC 尿素标购：Swisssingapore 以最低价 CFR331.5 美元/吨标购部分伊朗货源，刨去约 17-20 美元/吨运费，成交价格在 311.5-314.5 美元/吨中国 FOB 左右。换算成人民币：按汇率 6.13，税率 2%，港杂 50 元/吨等费用计算，到港价在 1840 元/吨，换算国内成出厂价在 1750 元/吨左右。

●6 月 5 日国内尿素市场价格仍在下滑

今日国内尿素市场价格仍有下滑，局部地区市场价格暂时稳定。目前山东地区多数厂家出厂价格暂时稳定，当地尿素厂家主流出厂报价在 1860 元/吨左右。河北地区尿素市场需求依旧疲软，当地市场货源充足，市场观望气氛浓郁，尿素厂家销售情况一般，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1840 元/吨左右。山西地区尿素市场价格持续下滑，当地尿素厂家主流出厂报价跌至 1800 元/吨左右。受天然气供应不足影响，西北地区尿素厂家开工率有所下调，个别厂家装置已停产，当地农业用肥市场需求疲软，后期少量需求对市场价格支撑有限，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1800-1900 元/吨左右。印度招标采购如期举行，招标中收到投标量巨大，31 个参与方投标总量为 419-457 万吨，另外还有 190-202 万吨尿素可选择货物。最低的投标价格仅为 331.5 美元/吨到岸。此次招标中标价格如此之低，出乎多数人的意料。这次招标对国内厂商敲响警钟，后期出口窗口打开，国际尿素市场行情对厂家将进退两难，国内厂家提前做好心理准备。

●全球最大化工集团拟在亚太地区投资百亿欧元

全球最大化工集团德国巴斯夫公司 4 日宣布，将于 2013-2020 年在亚太地区投资 100 亿欧元(约合 130 亿美元)，预计新增约 9000 个工作岗位。

●基础化工市场喜忧参半 农药百草枯持续景气

基础化工市场受宏观经济减速和下游需求不足影响，呈现出低迷状态，5 月份逾四成重点产品价格出现下跌，业界预计，未来两个月部分产品逐渐进入出口集中期，再加上国家重拳治理产能过剩，化工市场有望在三季度迎来探底反弹。据了解，国家准备出台"关于化解产能过剩指导意见"，或给低迷的大宗化工品带来回暖契机。

●6 月 8 日国际尿素市场价格继续下滑

国际尿素市场价格继续小幅下滑，目前尤日内地区小颗粒尿素港口离岸报价 320-328 美元/吨，下滑 17-20 美元/吨。波罗的海地区小颗粒尿素离岸报价 320-330 美元/吨，下滑 10-15 美元/吨，中国港口散装小颗粒尿素离岸价为 315-325 美元/吨，下滑 5-14 美元/吨。

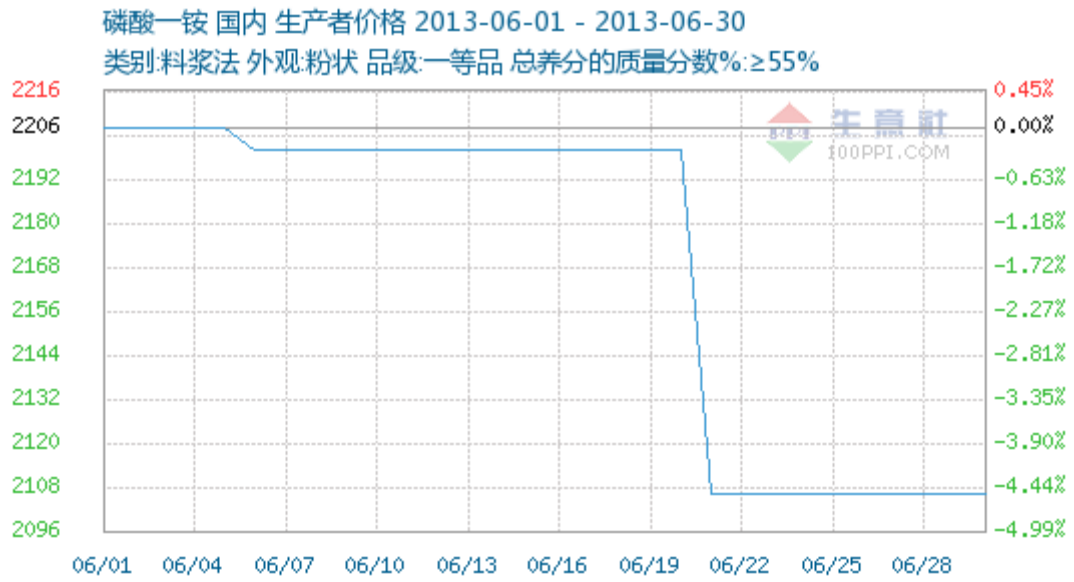
●6 月 8 日印度尿素招标采购竞标量超 400 万吨

截止于 6 月 3 日的印度 MMTC 尿素招标采购，收到来自 31 家贸易商 419 万-457 万吨尿素参与竞标，另有 190 万-202 万吨货源可选。投标尿素到岸价在 334 美元/吨以下竞标量 150.5 多万吨，竞标价倒推；黑海地区尿素离岸价在 295 美元/吨左右，中东地区尿素离岸价 316 美元/吨左右，中国尿素离岸价在 310 美元/吨左右。

●6 月 8 日国内尿素市场价格持续下滑

受市场供求严重失衡、港存过多、国际尿素市场价格疲软影响，国内尿素市场价格下滑势头有增无减，短期夏季用肥市场需求对价格企稳不足以支撑，目前山东短期尿素厂家受苏皖北部市场需求增加支撑，市场价格下滑有所减缓，当地尿素厂家主流出厂报价暂稳在 1820 元/吨左右。河南、河北等局部地区夏季用肥市场缓慢启动，由于市场存货尚多，厂家销售情况仍不理想，尿素出厂价格仍被打压，当地尿素厂家主流出厂报价小幅下滑至 1800-1850 元/吨左右。受国内尿素市场需求不振影响，西南地区尿素厂家开工率仅维持在七成左右，当地厂家主要外发销售，目前两广地区尿素市场已进入需求淡季，当地尿素厂家成交受阻，尿素出厂价格继续下滑，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1800-2000 元/吨左右。预计随着夏季用肥市场行情陆续启动，国内尿素市场价格下滑速度有望逐步减缓，但对市场价格回升则无法起到拉升作用。

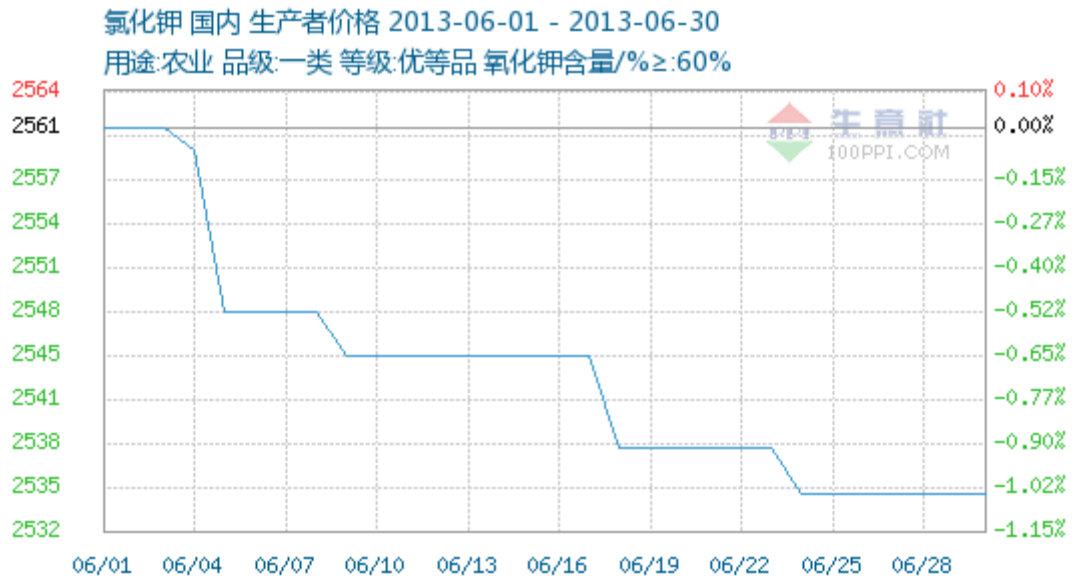
2、磷酸一铵商品情报



●6 月 21 日河南济源万洋肥业一铵产销动态

6 月 21 日河南济源万洋肥业一铵价格下调 20 元/吨，55%粉状一铵出厂报价 2050 元/吨。

3、氯化钾商品情报



●俄钾肥厂希增加对华氯化钾供货量

俄乌拉尔钾肥公司总经理巴乌尔格尔涅尔称，今年该厂计划生产氯化钾 950 万吨，如果三季度能与中国签订供货合同，产量将增至 1050 万吨。巴称，由于今年中国库存积压、内需不畅，加之市场行情不好，上半年该厂未与中国签订海运供货合同。今年该厂已大幅压缩对中国的供货。此前，每年通过铁路对中国的发货量达 200 万吨(每月 15 万吨)，如果成功签订海运合同，每月供货量将增至 20 万吨。乌拉尔钾肥希望今年 11 月份与中国签订海运供货合同，届时钾肥价格可能回归理想价位。

●边贸钾肥到货减少

边贸最近过货较少，晶体白钾货源略有紧缺，趋于粉状白钾的价格。4 月份边贸钾肥过货量约为 15 万吨，5 月份预计过货 7 万吨，口岸价处于低谷。

●中海石油化学 2.4 亿购加国钾肥公司股份

中海石油化学(03983)公布，控股子公司 CBC 加拿大公司与西钾公司签订协议，CBC 加拿大公司将以每股 0.71 加元(约 5.35 港元)价格，认购西钾公司发行的 4504.09 万股新股，涉 3197.9 万加元(约 2.4 亿港元)。

●中海化学收购加拿大西部钾肥公司 19.9%股权

中海石油化学股份有限公司近日发布公告称，今年 6 月 1 日，控股子公司 CBC 加拿大公司与加拿大西部钾肥公司签订协议，CBC 加拿大公司将以每股 0.71 加元(约 5.35 港元)价格，认购西部钾肥公司发行的 4504.09 万股新股，共计耗资 3197.9 万加元(约 2.4 亿港元)。

●俄钾肥厂愿增加对华氯化钾供货量

近日，俄乌拉尔钾肥公司总经理巴乌尔格尔涅尔称，今年该厂计划生产氯化钾 950 万吨，如果三季度能与中国签订供货合同，产量将增至 1050 万吨。巴乌尔格尔涅尔称，由于今年中国库存积压、内需不畅，加之市场行情不好，上半年该厂未与中国签订海运供货合同。此前，每年通过

铁路对中国的发货量达 200 万吨，如果成功签订海运合同，每月供货量将增至 20 万吨。乌拉尔钾肥希望今年 11 月份与中国签订海运供货合同，届时钾肥价格可能回归理想价位。

●钾肥：应保持可持续性发展

6 月底 13 年上半年钾肥大合同将基本执行完毕，业内目前聚焦集下半年谈判情况。全球钾肥销售一直呈垄断格局，其中 80%储量集中在加拿大、俄罗斯和白俄罗斯等几个国家中。长期来看消费呈增长趋势，但随着加、俄等国装置产能逐步释放，产能过剩将更加凸显，生产成本和质量规格将未来是竞争的核心焦点。在这种情况下，我国可溶性钾资源生产规模需以可持续开发为依据。我国是缺钾国家，经过近几年行业的发展，2011 年，钾肥自给率首次通过 50%。2012 年，在提高自身产能及“走出去”境外开发找钾的共同努力下，资源型钾肥总产能上同比增长 12.5%。我国钾肥进口将是长期的，但必须努力达成“主动进口”的局面，不能“被动进口”。就目前市场容量，维持 50%自给率，50%进口量是合适比例，这将在“联合谈判机制”起到至关重要的作用。

●钾肥供应商 3 季度将减产

中国钾肥市场价格一直疲软，下半年合约供应商试图提高价格改变颓势，但目前未有新的成交意向。且因为供应量的充足，全球其他地区的一直买家也对后市价格开始变得不那么有信心。二季度需求和出货量表现均较为强劲，供应商坚信价格不会下跌。在第三季度，加拿大、德国和其它部分地区供应商将削减产量，包括例行的停产检修，来维持市场供需的平衡。

●白俄罗斯钾肥出口外汇收入逐年显著下降

据白塔社消息，白俄罗斯钾肥股份公司 2013 年 1 至 4 月外汇收入比 2012 年同期增长 9%，达到 8.26 亿美元。外汇收入增长来源于钾肥销售量的增加，1 至 4 月白钾肥公司共出口 128.8 万吨钾肥(折合 100%氯化钾含量)，同期增长 28.8%，但钾肥每吨均价由 2012 年同期的 750 美元降低到 640 美元。

●预计近期钾肥价格仍会保持震荡走低趋势

供应情况：国产钾肥方面，各地库存量较大，且多为前期“代储代销”货源。进口钾肥方面，边贸口岸过货依旧较少，局部询单、问货现象略增，但无实际成交。整个钾肥市场仍处于钾肥下调价格后的消化阶段，在整体销售低迷之际，局部地区相互竞价现象出现。

●国际钾肥现货交易活跃

6 月初以来，国际钾肥现货市场保持交投活跃。上周，Canpotex 公司向东南亚、印尼、泰国和菲律宾，以及 BPC 向印尼都在发货。此外，BPC 在原来 8 万吨的基础上向巴西增发了 12 万吨颗粒氯化钾，据悉 6 月还将增发 6 万吨，价格维持在 440~450 美元。但 7 月订单偏少。预计近期 BPC 与中国敲定下半年合同价，市场有望走稳。

●五月钾肥产量及下游简析

2013 年 5 月国内钾肥总产量 60.53 万吨，较去年同期上升 27.60%，前三省份分别为青海 38.67 万吨，新疆 6.79 万吨，山东 4.97 万吨。较去年同期分别上升 33.93%，下降 9.09%，上升 30.83%。2013 年 1-5 月中国钾肥产量累计为 232.78 万吨。下游复合肥市场基本延续前期淡稳行情，夏季用肥扫尾阶段，高氮肥产量明显走低，然秋季市场尚未开启，场内需求不足交投面显清淡。另上游原材料市场，利空因素充斥，短期前景不乐观，难对复合肥价格形成支撑。

●波罗的海干散货运价指数升穿 1,000 点

波罗的海贸易海运交易所干散货运价指数周四升穿 1000 点，为今年首次。

●乌拉尔钾肥计划明年 1 月与印度签署新合同

新网 RUSNEWS.CN 圣彼得堡 6 月 21 日电，世界第一大氯化钾生产商俄罗斯乌拉尔钾肥公司总经理鲍姆加特纳在 2013 年圣彼得堡国际经济论坛期间的非正式交谈中向记者表示，公司计划于 2014 年 1 月与印度签署新的钾肥供应协议。

●APC三季度氯化钾产量售罄

据外媒报道，目前 APC 氯化钾订单已安排到 2~3 月后。中国和印度是最大买家，销售到上述两国的氯化钾约占总产量 55%~60%。据悉，该公司在钾肥品位和颗粒度方面具有优势。

●境外钾肥反哺国内市场有望

从去年 6 月至今，国内钾肥价格快速下降。以钾肥生产为基础，向钾资源综合利用要效益，成为了钾肥企业不得不走之路。

●钾肥市场仍低迷

国内钾肥市场继续弱势盘整，在整体肥料行情继续走低的大环境影响下，下游对后市的悲观情绪加重，需求持续低迷。

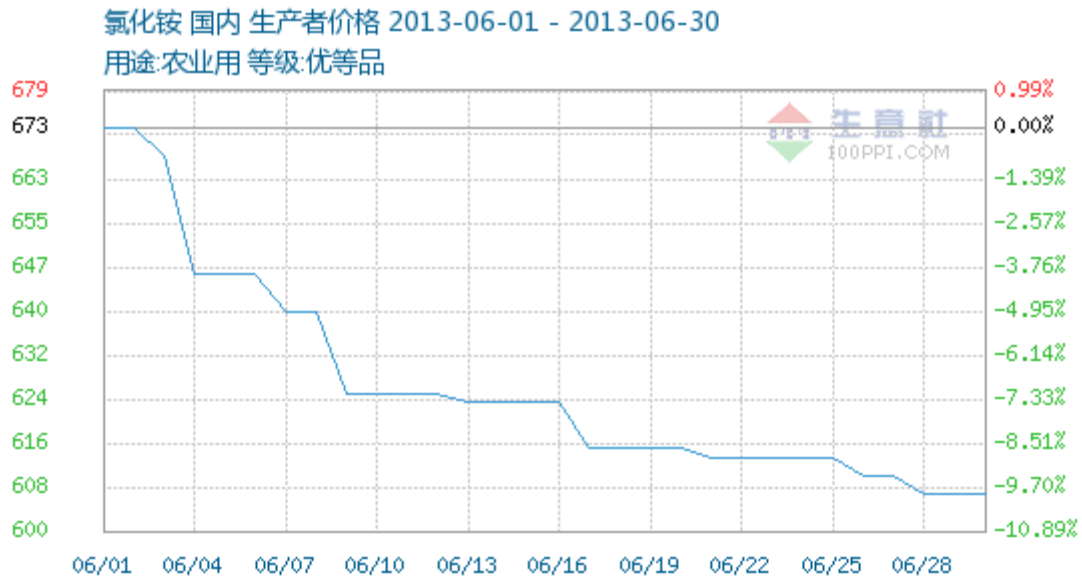
●钾肥边贸到货量持续减少

面对目前国内钾肥市场低迷的现状，边贸到货量继续减少。6 月和 7 月边贸通过铁路入境的钾肥预计到货量在 10 万吨左右，较前期 20 万吨减少一半左右。有消息称盐湖将在月底继续降低其出厂价，每吨将降低 100-120 元，降价后约合 380-385 美元，如此以来，进口钾肥每吨只要要降价 20-22 美元，才能保持其市场价格竞争。

●波罗的海干散货运价指数继续刷新年内高点

原题：波罗的海干散货运价指数继续刷新年内高点，海岬型船活动升温

4、氯化铵商品情报



●6 月 9 日渤海化工供销公司氯化铵报价

渤海化工供销公司天津碱厂海王星牌氯化铵：农用干铵报价下调至 670 元/吨。

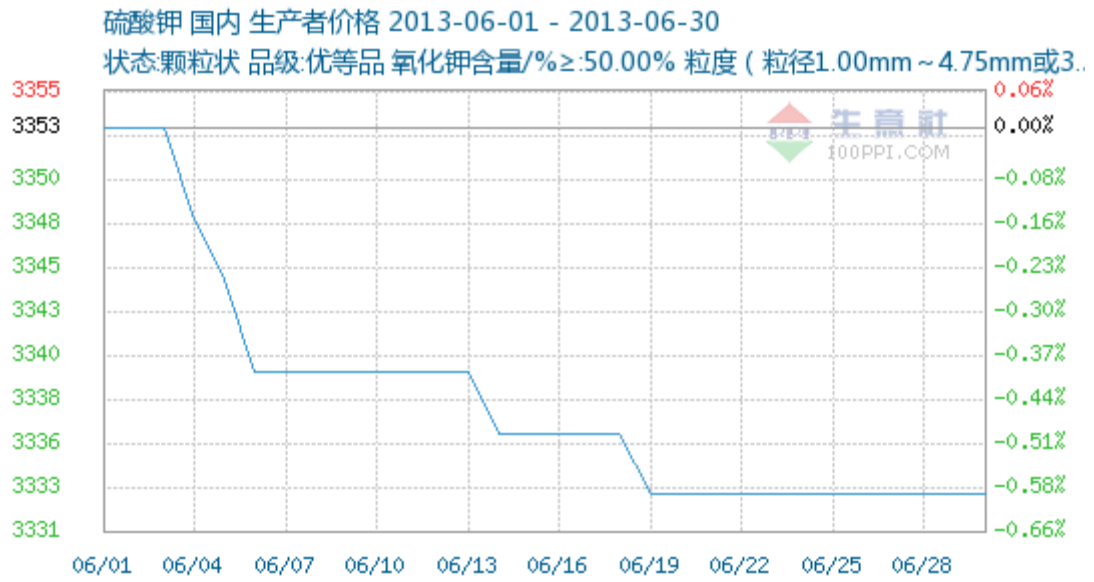
●6 月 9 日四川广宇氯化铵装置动态

据悉，四川广宇氯化铵装置运行稳定，目前湿铵报价 600 元/吨，干铵报价 700 元/吨。

●6 月 17 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 多吨，报价下调，目前报价仍显高，湿铵 650 元/吨，干铵 750 元/吨。

5、硫酸钾商品情报



●俄钾肥厂希增加对华氯化钾供货量

俄乌拉尔钾肥公司总经理巴乌尔格尔涅尔称，今年该厂计划生产氯化钾 950 万吨，如果三季度能与中国签订供货合同，产量将增至 1050 万吨。巴称，由于今年中国库存积压、内需不畅，加之市场行情不好，上半年该厂未与中国签订海运供货合同。今年该厂已大幅压缩对中国的供货。此前，每年通过铁路对中国的发货量达 200 万吨(每月 15 万吨)，如果成功签订海运合同，每月供货量将增至 20 万吨。乌拉尔钾肥希望今年 11 月份与中国签订海运供货合同，届时钾肥价格可能回归理想价位。

●6 月 3 日山东青上硫酸钾行情动态

山东青上化工近期硫酸钾销售较好，下游询单较多，目前硫酸钾(颗粒)报价 3400 元/吨，硫酸钾(粉)报价 3250 元/吨，库存较少，硫酸钾装置共六条线（两条维修中），四条线运行。

●6 月 4 日石家庄昊方化工硫酸钾价格下调

石家庄昊方化工硫酸钾颗粒报价 3200 元/吨，硫酸钾粉状报价 3100 元/吨；硫酸钾装置开工三条线（共四条），日产 80 吨，下游需求向好，订单较多。

●中海石油化学 2.4 亿购加国钾肥公司股份

中海石油化学(03983)公布，控股子公司 CBC 加拿大公司与西钾公司签订协议，CBC 加拿大公司将以每股 0.71 加元(约 5.35 港元)价格，认购西钾公司发行的 4504.09 万股新股，涉 3197.9 万加元(约 2.4 亿港元)。

●俄钾肥厂愿增加对华氯化钾供货量

近日，俄乌拉尔钾肥公司总经理巴乌尔格尔涅尔称，今年该厂计划生产氯化钾 950 万吨，如果三季度能与中国签订供货合同，产量将增至 1050 万吨。巴乌尔格尔涅尔称，由于今年中国库存积压、内需不畅，加之市场行情不好，上半年该厂未与中国签订海运供货合同。此前，每年通过铁路对中国的发货量达 200 万吨，如果成功签订海运合同，每月供货量将增至 20 万吨。乌拉尔钾

肥希望今年 11 月份与中国签订海运供货合同，届时钾肥价格可能回归理想价位。

●白俄罗斯钾肥出口外汇收入逐年显著下降

据白塔社消息，白俄罗斯钾肥股份公司 2013 年 1 至 4 月外汇收入比 2012 年同期增长 9%，达到 8.26 亿美元。外汇收入增长来源于钾肥销售量的增加，1 至 4 月白钾肥公司共出口 128.8 万吨钾肥(折合 100%氯化钾含量)，同期增长 28.8%，但钾肥每吨均价由 2012 年同期的 750 美元降低到 640 美元。

●预计近期钾肥价格仍会保持震荡走低趋势

供应情况：国产钾肥方面，各地库存量较大，且多为前期“代储代销”货源。进口钾肥方面，边贸口岸过货依旧较少，局部询单、问货现象略增，但无实际成交。整个钾肥市场仍处于钾肥下调价格后的消化阶段，在整体销售低迷之际，局部地区相互竞价现象出现。

●五月钾肥产量及下游简析

2013 年 5 月国内钾肥总产量 60.53 万吨，较去年同期上升 27.60%，前三省份分别为青海 38.67 万吨，新疆 6.79 万吨，山东 4.97 万吨。较去年同期分别上升 33.93%，下降 9.09%，上升 30.83%。2013 年 1-5 月中国钾肥产量累计为 232.78 万吨。下游复合肥市场基本延续前期淡稳行情，夏季用肥扫尾阶段，高氮肥产量明显走低，然秋季市场尚未开启，场内需求不足交投面显清淡。另上游原材料市场，利空因素充斥，短期前景不乐观，难对复合肥价格形成支撑。

●乌拉尔钾肥计划明年 1 月与印度签署新合同

新网 RUSNEWS.CN 圣彼得堡 6 月 21 日电，世界第一大氯化钾生产商俄罗斯乌拉尔钾肥公司总经理鲍姆加特纳在 2013 年圣彼得堡国际经济论坛期间的非正式交谈中向记者表示，公司计划于 2014 年 1 月与印度签署新的钾肥供应协议。

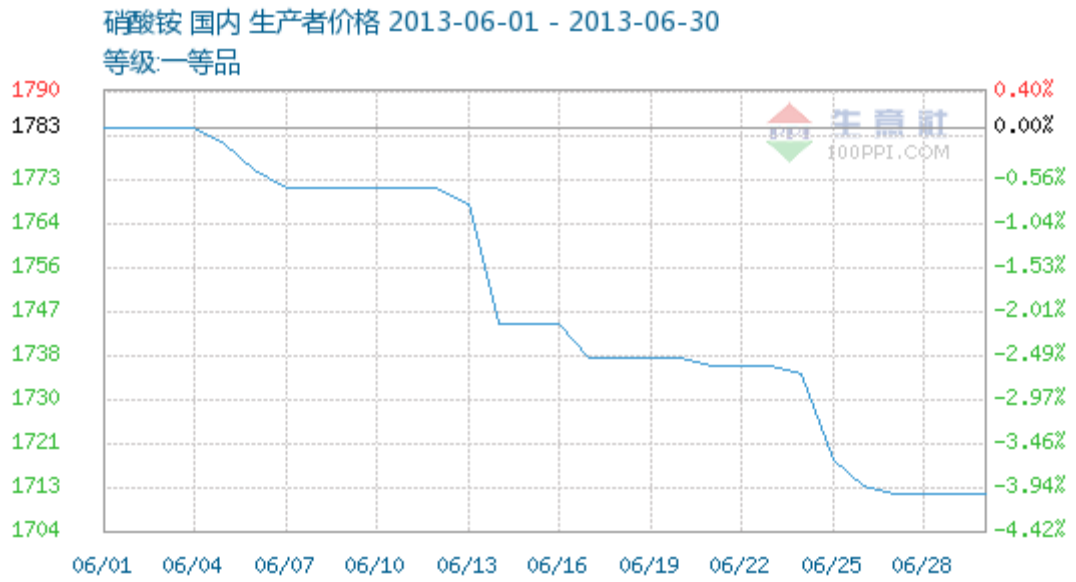
●境外钾肥反哺国内市场有望

从去年 6 月至今，国内钾肥价格快速下降。以钾肥生产为基础，向钾资源综合利用要效益，成为了钾肥企业不得不走之路。

●钾肥市场仍低迷

国内钾肥市场继续弱势盘整，在整体肥料行情继续走低的大环境影响下，下游对后市的悲观情绪加重，需求持续低迷。

6、硝酸铵商品情报



●6 月 6 日云南解化硝酸铵产销动态

云南解化硝酸铵装置生产正常，目前报价小幅走低至 1750 元/吨，走货情况尚可。

●大化集团硝铵厂完成检修恢复生产

大化集团硝铵厂生产装置检修工作于日前完工并恢复生产，此次检修是硝铵厂保障夏季安全生产所进行的集中性检修。目前装置运行状况良好。

●晋开百万吨总氨 20 万吨/年硝铵项目顺利投产

晋开百万吨总氨项目硝铵 A 装置顺利建成，于近日一次开车成功，生产出合格产品。

●6 月 14 日河南晋开硝酸铵产销动态

河南晋开硝酸铵装置运行稳定，目前硝酸铵工业报价 1650-1680 元/吨，多孔报价高 100 元/吨，走货情况尚可。

●6 月 25 日四川金象硝酸铵报价

四川金象硝酸铵目前报价在 1500-1650 元/吨，走货情况尚可。

●本周国际硝酸铵市场价格（6 月 24 日-28 日）

波罗的海 FOB 散装硝酸铵报价 255-260 美元/吨，较上周上涨 5 美元/吨；黑海 FOB 散装硝酸铵报价 260-262 美元/吨，上涨 7-15 美元/吨。