

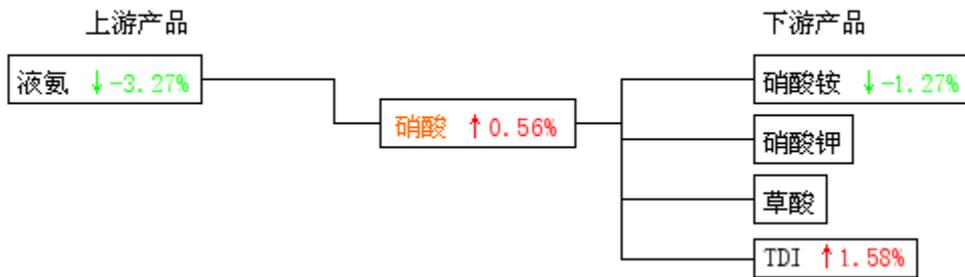
2013年7月硝酸产业链情报

| | |
|------------------|---|
| 一、 硝酸产业链行情 | 1 |
| 二、 硝酸商品情报 | 2 |
| 1、 硝酸价格走势 | 2 |
| 2、 硝酸月涨跌图 | 2 |
| 3、 硝酸情报 | 3 |
| 三、 上游商品情报 | 4 |
| 1、 液氨商品情报 | 4 |
| 四、 下游商品情报 | 7 |
| 1、 硝酸铵商品情报 | 7 |
| 2、 TDI商品情报 | 9 |

一、硝酸产业链行情

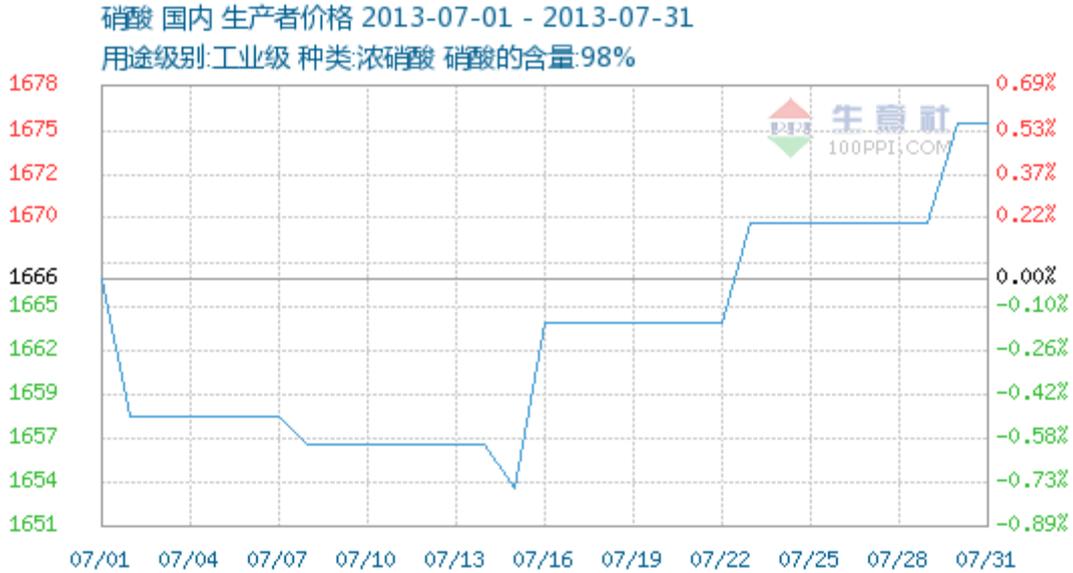
| 商品 | 初价格 | 末价格 | 涨跌 |
|-----|----------|----------|--------|
| TDI | 20200.00 | 20520.00 | 1.58% |
| 硝酸 | 1666.67 | 1676.00 | 0.56% |
| 硝酸铵 | 1710.00 | 1688.33 | -1.27% |
| 液氨 | 2580.00 | 2495.71 | -3.27% |

生意社硝酸产业链价格涨跌图 2013-07-01 - 2013-07-31

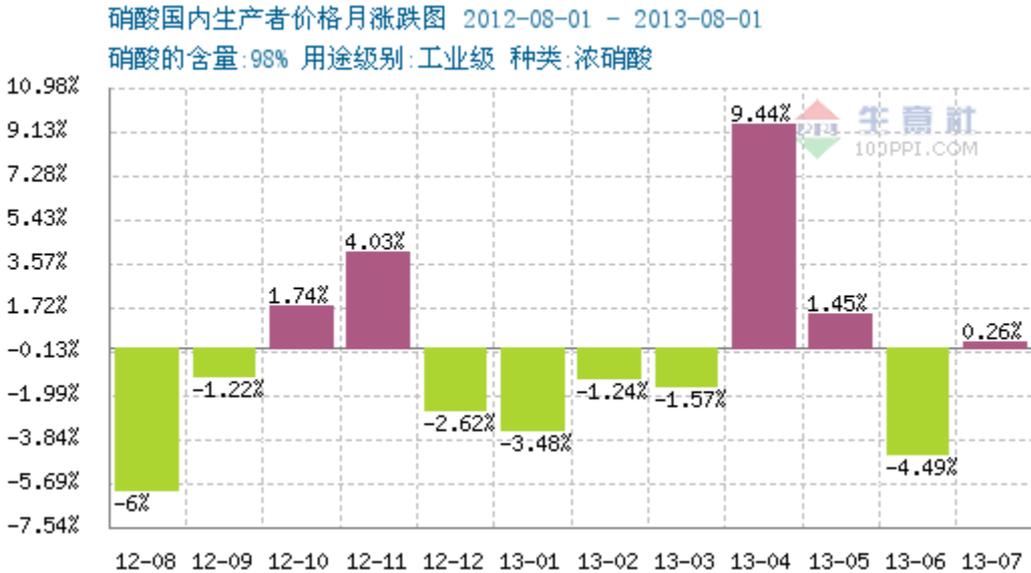


二、硝酸商品情报

1、硝酸价格走势



2、硝酸月涨跌图



3、硝酸情报

●2013 年 1-3 月中国浓硝酸分省市产量统计

2013 年 1-3 月全国浓硝酸生产企业 33 个，产量累计 598269 吨，同比增长 1.8%；3 月当月浓硝酸产量 209281 吨，同比增长-3.6%。

●2013 年 1-5 月硝酸进口数据分析

从上表分析,2013 年 1 月份硝酸进口量同比 2012 年 1 月份进口量(146731kg)上涨了 3283.99%，说明国内的硝酸使用量增大，但此时硝酸国内行情低迷，厂家开工率不足，2013 年 5 月硝酸进口量出现了回落，此时国内硝酸迎来了一波小涨。伴随着国内硝酸行业的不断扩大产能，供大于求的现象，短期看硝酸价格或以低迷为主。

●2013 年 1-5 月硝酸出口数据分析

短期看硝酸价格经过 5 月的涨价，或以盘整为主。

●2013 年 1-5 月中国浓硝酸分省市产量统计

2013 年 1-5 月全国浓硝酸产量累计 1062151 吨，同比增长-1.4%。5 月当月浓硝酸产量 242634 吨，同比增长-3.6%。

●尼龙化工浓硝酸装置一次开车成功

近日，中国平煤神马集团尼龙化工公司化工一厂浓硝酸装置一次开车成功，并且生产出合格产品。如果生产正常，今后该公司每年可向市场提供 99.8%的浓硝酸 2 万吨。

●临海一化工企业仓库发生浓硝酸泄漏事故

7 月 10 日 14 时 30 分，临海市永丰镇八叠村一个化工企业仓库发生浓硝酸泄漏事故，导致周边环境受到不同程度的影响。事发后，临海市相关领导、消防、公安、安监、卫生、环保等多个部门负责人立即赶到现场并启动了相关事故应急预案。所幸事故没有造成人员伤亡。

●山东联合化工 2013 年度半年报业绩预告修正公告

预计 2013 年半年度归属于母公司所有者的净利润亏损 2,000 万元至 2,500 万元。

●7 月 18 日山东地区浓硝酸市场行情

山东地区浓硝酸市场维持平稳。

●2013 年 6 月硝酸进口量统计

2013 年 6 月，我国共进口硝酸 3076.8 吨，进口金额为 636716 美元，进口量同比减少 37.4%，平均进口价为 207 美元/吨。

●2013 年 6 月硝酸出口量统计

2013 年 6 月，我国共出口硝酸 775.15 吨，出口金额为 427296 美元，出口量同比增长 21.10%，平均出口价为 551 美元/吨。

三、上游商品情报

1、液氨商品情报



●加阳搁置氮肥项目

近日，加拿大肥料生产商加阳搁置了其在玉米带地区尚未开发的 30 亿美元氮肥项目。与此同时，公司将重点针对此项目寻找战略合作伙伴以及天然气供应商，以备后续开发。

●7 月 2 日山东舜天液氨暂不报价

据悉，山东舜天液氨少量出货，目前仍暂不报价。

●国昌化工氨合成设计项目在华鲁恒升顺利投产

采用南京国昌化工科技有限公司的 GC 型全径向氨合成塔和其配套工艺，2011 年山东华鲁恒升化工股份有限公司启动 30 万吨/年低压氨合成项目，该装置于 2013 年 6 月 12 日顺利投产，各项经济技术指标均达到或优于设计指标，节能效果明显。

●7 月 2 日河北凯跃液氨装置动态

河北凯跃液氨装置据悉检修 3 天，出厂报价 2500 元/吨左右，走货情况尚可。

●7 月 2 日河北金源液氨报价上调

河北金源液氨装置开工正常，日产 480 吨左右，出厂报价上调至 2450 元/吨。

●7 月 4 日河北凯跃液氨装置动态

河北凯跃液氨装置已经重启，目前产量不高，出厂报价 2500 元/吨左右，走货情况尚可。

●7 月 8 日河北金源液氨报价

河北金源液氨装置开工正常，日产 480 吨左右，出厂报价下调 100 元/吨至 2350 元/吨。

●宁夏石化化肥项目工程施工进入最后攻坚阶段

宁夏石化年产 45 万吨合成氨、80 万吨尿素工程施工已进入最后攻坚阶段。该项目将于 2013 年底具备竣工投产条件，宁夏石化也将借助大化肥项目，跻身国内最大化肥基地行列。

●国际合成氨价局部跳水

7 月 1 日-7 月 5 日国际合成氨价格局部跳水。离岸价除美国和加勒比海稳定外，其他地区跌幅在 5-25 美元/吨。到岸价出东亚持稳外，其他地区跌 6-35 美元/吨。

●7 月 12 日河北金源液氨报价

河北金源液氨装置开工正常，日产 480 吨左右，出厂报价下调 100 元/吨至 2250 元/吨。

●7 月 15 日江苏恒盛液氨报价

江苏恒盛液氨目前报价下调 100 元/吨至 2400 现金-2500 元/吨承兑，走货情况一般。

●俄罗斯EuroChem将在美国投资建设合成氨厂

俄罗斯最大的化肥生产商 EuroChem 宣布计划在美国路易斯安那州投资 15 亿美元建设合成氨-尿素综合厂，该项目计划建设期为 4 年，预计 2014 年将可以最终作出投资决定，并确定项目规模和建厂位置。EuroChem 最近还收购了巴斯夫在安特卫普的化肥资产，并投入巨资扩大俄罗斯化肥产能。

●页岩气革命撼动世界氮肥格局

近十年，美国页岩气飞速发展正在改写全球能源版图。同时，廉价且丰富的天然气资源掀起了北美氮肥产能扩张的热潮，它对全球氮肥市场，尤其是中国氮肥行业，都将产生重大影响。

●2013 年 1-5 月湖北合成氨产量统计分析

2013 年 1-5 月湖北合成氨产量为 2058384 吨，同比增长 0.2 %。

●上半年缅甸化肥进口总量达 34.4 万吨

2013 年 1-6 月，缅甸从国外共进口化肥 34.4 万吨。其中，经海运进口 8.4 万吨，陆地口岸进口 26 万吨。从中国进口的化肥超过了 24 万吨，占进口总量的 70%。

●巴基斯坦化肥行业天然气供应缺乏

巴基斯坦化肥行业相关人士日前表示，目前巴全国日均天然气产量达 43 亿立方英尺，其中化肥行业分配量为每日 8.18 亿立方英尺，但实际供气不足 6 亿立方英尺。巴七大化肥工厂的尿素总产量约为每年 690 万吨，如果供气不足的现象持续，巴将不得不每年花费 4520 亿卢比(其中包括 1400 亿卢比的政府补贴)进口 600 万吨尿素，以弥补国内产量的不足。该人士还表示，巴现有的经济状况并不允许这么做，尿素自足不仅可以每年节省大量外汇，而且还能降低农业成本。

●中国服装正式转型化肥企业

中国服装 2012 年年报显示，企业亏损增至 4417 万元。今年前两个月，公司已亏损 2177 万元。中国服装认为，此番收购有利于提高上市公司的盈利能力。洋丰股份为投资控股公司，投资范围包括磷复肥、矿产、房地产等业务。2012 年营业收入为 82.3 亿元，利润为 2.9 亿元。

●2013 年 6 月巴基斯坦化肥销量下降 45%

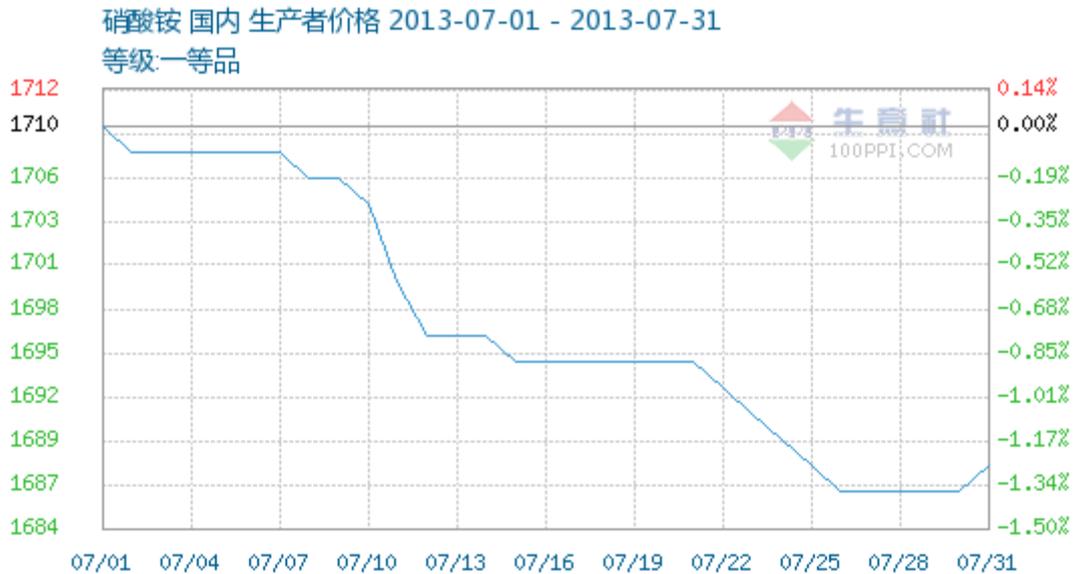
根据巴基斯坦国家化肥发展公司的统计数据，2013年6月巴化肥合同销量为56.7万吨，较2012年同期的103万吨下降45%，但比2013年5月的48.5万吨上升17%。

●化肥出口“量增利减”藏隐忧

来自青岛海关的统计数字显示，2013年上半年山东口岸出口化肥112.5万吨，同比增长47.2%；价值3.8亿美元，同比增长20.3%。乍一看好象情况不错，实际上对比不难发现，上半年山东化肥出口虽然数量上去了很多，单价却下降了不少(每吨下降约80美元，降幅接近20%)。令人担忧的是，“量增利减”现象大有继续蔓延之势，值得引起相关各方高度关注。

四、下游商品情报

1、硝酸铵商品情报



●页岩气革命撼动世界氮肥格局

近十年，美国页岩气飞速发展正在改写全球能源版图。同时，廉价且丰富的天然气资源掀起了北美氮肥产能扩张的热潮，它对全球氮肥市场，尤其是中国氮肥行业，都将产生重大影响。

●7月23日国内硝酸铵市场动态

国内硝酸铵市场行情弱势运行为主，场内气氛平淡，目前出厂主流报价在 1450-1700 元/吨，西南地区报价偏低，据悉北方主流价格在 1500-1550 元/吨。下游需求清淡，厂家走货情况相对一般，短期内硝酸铵行情仍僵持为主。

●上半年缅甸化肥进口总量达 34.4 万吨

2013 年 1-6 月，缅甸从国外共进口化肥 34.4 万吨。其中，经海运进口 8.4 万吨，陆地口岸进口 26 万吨。从中国进口的化肥超过了 24 万吨，占进口总量的 70%。

●巴基斯坦化肥行业天然气供应缺乏

巴基斯坦化肥行业相关人士日前表示，目前巴全国日均天然气产量达 43 亿立方英尺，其中化肥行业分配量为每日 8.18 亿立方英尺，但实际供气不足 6 亿立方英尺。巴七大化肥工厂的尿素总产量约为每年 690 万吨，如果供气不足的现象持续，巴将不得不每年花费 4520 亿卢比(其中包括 1400 亿卢比的政府补贴)进口 600 万吨尿素，以弥补国内产量的不足。该人士还表示，巴现有的经济状况并不允许这么做，尿素自足不仅可以每年节省大量外汇，而且还能降低农业成本。

●7月26日国内硝酸铵市场淡稳

国内硝酸铵市场行情弱势平稳运行，场内气氛平淡，目前出厂主流报价在 1500-1700 元/吨，西南地区报价偏低，据悉北方主流价格在 1500-1550 元/吨。下游需求清淡，厂家走货情况相对一

般，短期内硝酸铵行情仍僵持为主。

●中国服装正式转型化肥企业

中国服装 2012 年年报显示，企业亏损增至 4417 万元。今年前两个月，公司已亏损 2177 万元。中国服装认为，此番收购有利于提高上市公司的盈利能力。洋丰股份为投资控股公司，投资范围包括磷复肥、矿产、房地产等业务。2012 年营业收入为 82.3 亿元，利润为 2.9 亿元。

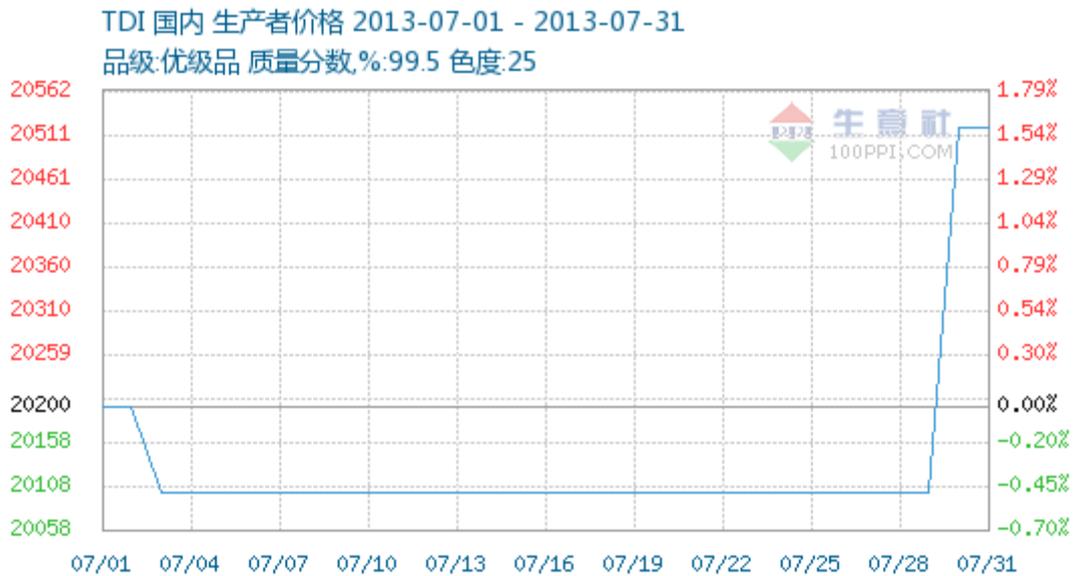
●2013 年 6 月巴基斯坦化肥销量下降 45%

根据巴基斯坦国家化肥发展公司的统计数据，2013 年 6 月巴化肥合同销量为 56.7 万吨，较 2012 年同期的 103 万吨下降 45%，但比 2013 年 5 月的 48.5 万吨上升 17%。

●化肥出口“量增利减”藏隐忧

来自青岛海关的统计数字显示，2013 年上半年山东口岸出口化肥 112.5 万吨，同比增长 47.2%；价值 3.8 亿美元，同比增长 20.3%。乍一看好象情况不错，实际上对比不难发现，上半年山东化肥出口虽然数量上去了很多，单价却下降了不少(每吨下降约 80 美元，降幅接近 20%)。令人担忧的是，“量增利减”现象大有继续蔓延之势，值得引起相关各方高度关注。

2、TDI 商品情报



●烟台巨力TDI7 月份挂牌价格

烟台巨力 7 月挂牌价格执行 20000 元/吨, 较 6 月下调 500 元/吨, 当前两套共 8 万吨装置正常运行。

●烟台巨力TDI6 月份结算价格

烟台巨力聚氨酯有限公司 6 月份 TDI 结算价格为 19500-19600 元/吨, 其中高端为华北, 低端为华东和华南地区, 装置运行正常。

●上海巴斯夫TDI 8 月挂盘价及装置动态

上海巴斯夫工厂 16 万吨/年 TDI 装置平稳运行, 供应稳定。上海巴斯夫 TDI 8 月份开盘价在 21000 元/吨, 较 7 月份开盘价上调 800 元/吨, 7 月份各地区结算价在 19700 元/吨。

●甘肃银光TDI 8 月销售指导价及装置动态

甘肃白银工厂 7 月份结算价为 19400 元/吨(各个地区), 8 月份销售指导价 20800 元/吨, 较 7 月上调 600 元/吨。甘肃白银工厂因部分原因, 8 月份限量供应。

●沧州大化 8 月TDI指导价及装置动态

沧州大化 8 月份预付款价在 20200 元/吨(送到), 较 7 月份合同价上调 200 元/吨; 7 月份结算价 19400 元/吨(各个地区)。

●上海拜耳 8 月份TDI挂盘价格及装置动态

上海拜耳工厂 8 月份 TDI 开盘价为 20800 元/吨, 较 7 月份上调 700 元/吨, 7 月份结算价 19800 元/吨。上海拜耳工厂 8 月份上半月一口价为 20000 元/吨(华东地区)。