

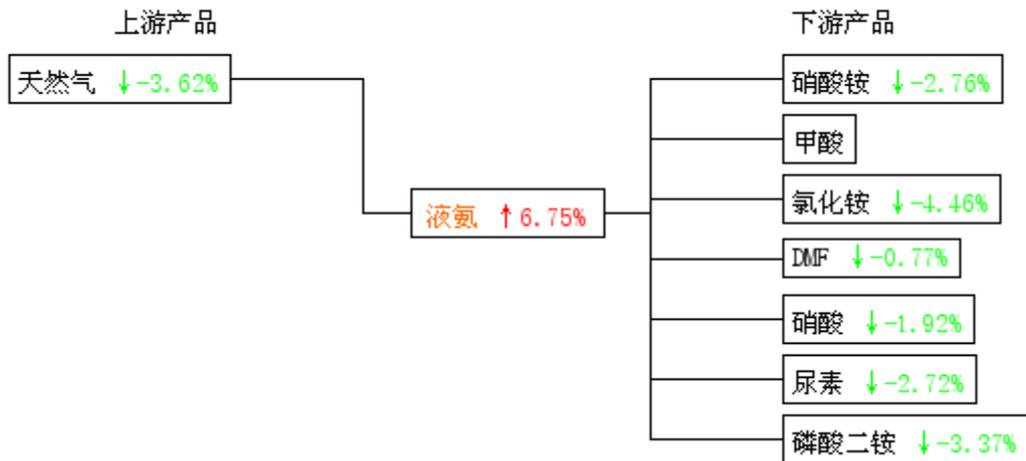
## 2013年8月液氨产业链情报

一、 液氨产业链行情 .....	1
二、 液氨商品情报 .....	2
1、 液氨价格走势 .....	2
2、 液氨月涨跌图 .....	2
3、 液氨情报 .....	3
三、 上游商品情报 .....	6
1、 天然气商品情报 .....	6
四、 下游商品情报 .....	12
1、 硝酸铵商品情报 .....	12
2、 尿素商品情报 .....	14
3、 磷酸二铵商品情报 .....	21
4、 DMF商品情报 .....	24
5、 氯化铵商品情报 .....	25
6、 硝酸商品情报 .....	27

## 一、液氨产业链行情

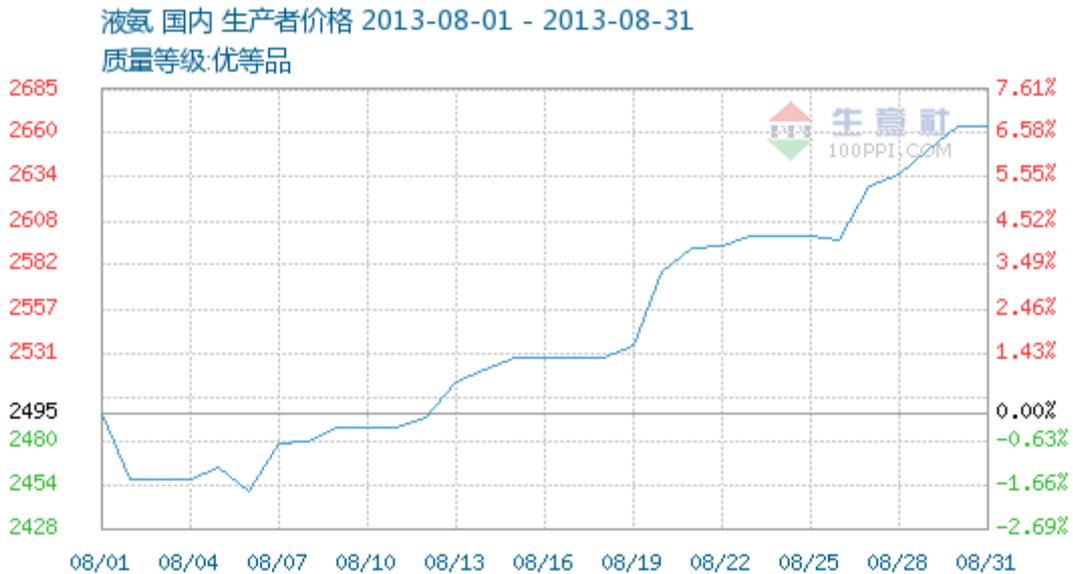
商品	初价格	末价格	涨跌
液氨	2495.71	2664.29	6.75%
DMF	5383.33	5341.67	-0.77%
硝酸	1671.00	1639.00	-1.92%
尿素	1655.00	1610.00	-2.72%
硝酸铵	1690.00	1643.33	-2.76%
磷酸二铵	2866.67	2770.00	-3.37%
液化天然气	5145.45	4959.09	-3.62%
氯化铵	560.00	535.00	-4.46%

生意社液氨产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

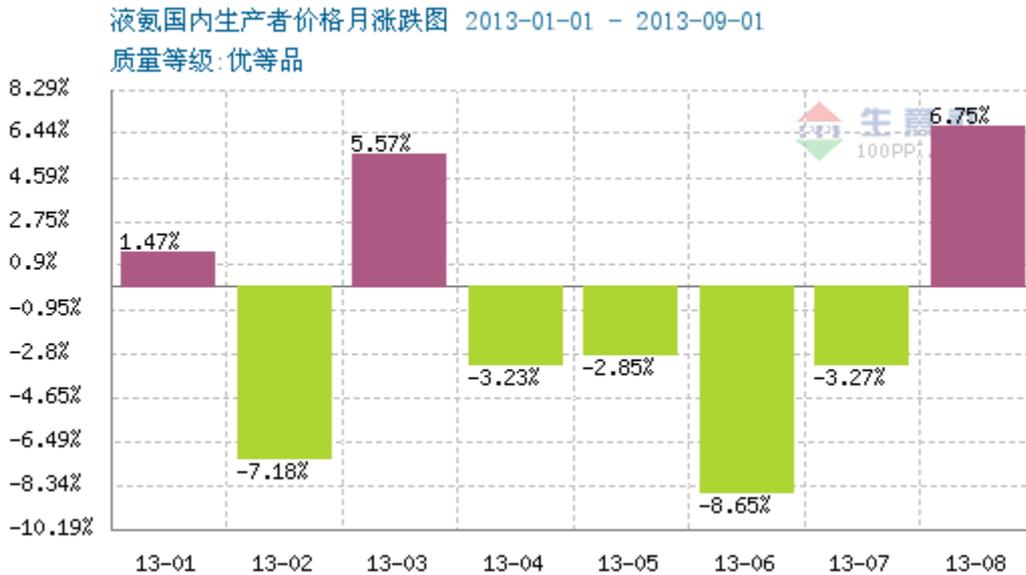


## 二、液氨商品情报

### 1、液氨价格走势



### 2、液氨月涨跌图



### 3、液氨情报

#### ●全球化肥行业巨头瓦解 中化化肥受冲击最大

8月1日消息,据香港媒体报道,受累全球最大钾肥合资公司瓦解,市场忧虑化肥业变天,令全球化肥股急泻,当中在港上市的心连心化肥(1866)、中海化学(3983)、中化肥(297)昨日跌4至8%不等,而英国《金融时报》更加形容,今次事件对化肥业的影响,就好比油组瓦解对石油业影响一样。

#### ●8月2日烟台巨力液氨价格快讯

烟台巨力液氨装置运行稳定,出厂价格下调50元/吨至2550-2600元/吨,走货情况尚可。

#### ●湖北化肥价格呈现下跌趋势

根据监测数据显示,2013年1—7月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格为2.31元/公斤(比去年同期下跌2.53%)。期间平均价格在2.26元—2.33元之间波动,波动幅度3.1%。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

#### ●南通口岸化肥出口7月爆发

据江苏南通检验检疫局统计,南通口岸7月出口磷酸氢二铵3船、尿素和复合肥各1船,合计重量17.5万吨。这是该口岸化肥出口沉寂半年后于7月出现爆发。

#### ●化肥类股受挫 中国需求成提振关键

许多肥料公司的股票上周大受打击,此前俄罗斯化肥生产商Uralkali说,其将退出与白俄罗斯的销售合作关系,停止通过白俄罗斯钾肥公司销售产品,原因是在销售要求上存在分歧。一些人将这一举动比作钾肥市场全球垄断的终结。Uralkali称,预计竞争加剧将导致2013年年底的价格跌至每吨300美元,目前价格为每吨约400美元。

#### ●8月7日河北金源液氨价格上调

8月7日河北金源化工液氨价格上调50元/吨,现执行出厂价2300元/吨,厂家装置运行平稳,走销良好。

#### ●俄中最大化肥企业牵手 在华建设合资化肥厂

Eurochem一位不愿透露姓名的人士表示:“通过经销商,我们的专用氮磷钾肥料在华年销量超过20万吨。新工厂将是我们扩大在这一地区业务以及进一步提高我们生产的专用肥料市场占有率的合理措施。”他拒绝透露公司对该项目的计划投资规模。投产后,双方将根据投入比例相应分成。俄罗斯Eurochem公司不排除邀请第三方加入合作的可能性。

#### ●8月8日国际合成氨价基本平稳

离岸价保持平稳:波罗的海405-435美元;尤日内395-425美元;北非405-440美元;中东405-460美元;美国国内(驳船)455-475美元;加勒比海430美元。

#### ●2013年1-7月六种国产化肥均价同比跌2.53%

2013年1-7月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格比去年同期下跌2.53%。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、

原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测，后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

●8月12日山东华鲁恒升液氨装置动态

8月12日山东华鲁恒升液氨装置运行平稳，日产120吨左右，出厂价格上调50至2350元/吨，走货良好。

●8月13日河北凯跃液氨价格动态

8月13日河北凯跃液氨出厂价格上调100元至2400元/吨，厂家装置运行平稳，走销正常。

●氮肥行业产能过剩倒逼企业进入转型期

提到国内的化肥产能过剩，尿素的过剩量已经达到触目惊心的地步。据中国氮肥工业协会的最新统计数据表明，接近8000万吨的产能几乎可以超出农业使用量的一倍，特别是近些年来，企业扩产、新建项目呈迅猛增涨的态势，短短五年间已经从温和性过剩转变为癫狂性过剩，即便如此，仍然有企业无视全行业的过剩现状，无序“摊大饼”，行业已陷入雾霾。

●8月14日河北金源液氨价格上调

8月14日河北金源化工液氨价格上调50元/吨，现执行出厂价2350元/吨，厂家装置运行平稳，走销良好。

●2013年1-6月江苏省氮肥产量分析

2013年1-6月江苏省氮肥产量为1198322.73吨，同比减少3.15%。

●合成氨：低迷持续 局部反弹

短期内合成氨价格仍将维持窄幅弱势运行，大幅反弹动力略显不足，局部价格虽有炒涨可能，但实际成交价格暂未明显跟进。伴随秋季备肥来临和化肥市场心态好转，加之局部地区拉闸限电和开工率有所降低，合成氨后市或有回暖可能。

●8月16日山东华鲁恒升液氨装置动态

8月16日山东华鲁恒升液氨装置运行平稳，日产120吨左右，出厂价格上调50至2400元/吨，走货良好。

●8月16日安徽淮化液氨装置检修

安徽淮化液氨装置自15日起停车检修，该厂液氨装置产能50万吨，计划检修时长20天左右，执行出厂价格2800元/吨，厂家有库存销售，走货良好。

●8月19日中冀正元液氨价格上调

8月19日石家庄中冀正元液氨装置运行平稳，出厂价格上调50元至2300元/吨，走销良好。

●府谷打造以煤为原料的大型化肥生产基地

“3052”项目由府谷县民营企业和陕西煤业化工集团按照80：20的股比共同投资建设，建设内容为年产30万吨合成氨、52万吨尿素、20万吨甲醇及配套150万吨/年煤矿，共完成投资46.8亿元。

●2013年上半年我国化肥出口大增、进口微降

据中国石油和化学工业联合会信息，受关税利好政策影响，2013年上半年我国化肥出口增幅

较大，进口则小幅下降。据海关统计，上半年我国出口化肥 469.31 万吨，比去年同期增加 102.12 万吨，同比增长 27.8%；进口化肥 462.68 万吨，比去年同期减少 5.55 万吨，同比下降 1.2%。出口量与进口量基本持平，这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半个年度。

●8 月 27 日河北凯跃液氨价格动态

8 月 27 日河北凯跃液氨装置运行平稳，厂家出厂价格上调至 2650 元/吨，走销良好。

●化肥行业呈严重过剩状态

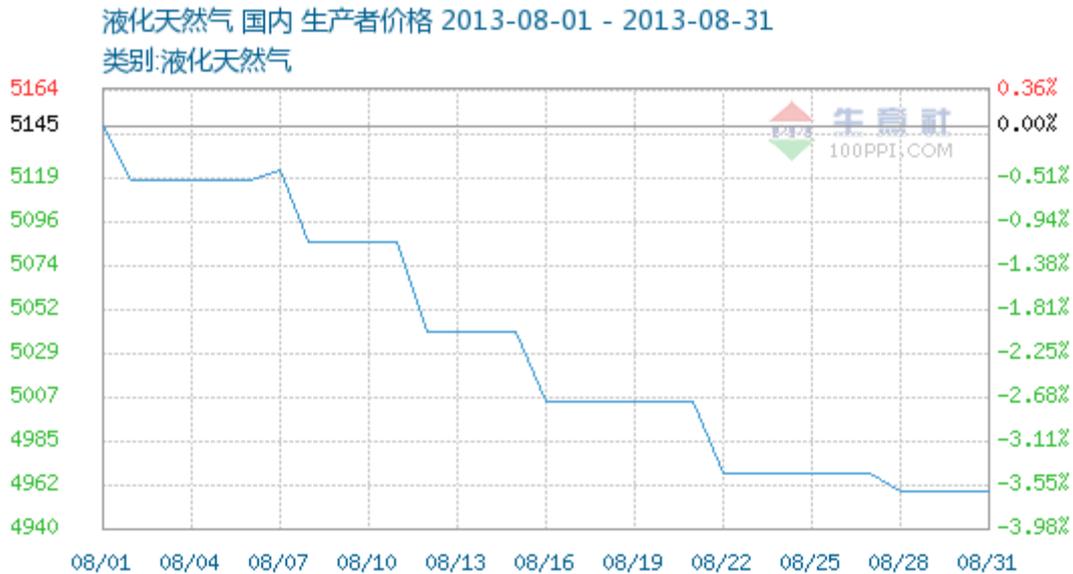
化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来，国内硫磺港存量严重偏高，供过于求。6 月底国际市场出现硫磺价格跳水，并延续下行走势；磷矿石产能相对过剩；液氨市场持续疲软，部分企业价格已跌至成本线以内；2012 年下半年煤市走软，5 月北方无烟煤到厂价跌破 1200 元/吨。

●2013 年江西化肥市场运行状况探析

2013 年以来，江西省化肥价格总体呈波浪型跌势。尿素、三元复合肥、氯化钾零售均价分别从 3 月份的 2380 元、2730 元、3380 元降至目前水平，分别下降了 80 元、140 元、40 元。

### 三、上游商品情报

#### 1、天然气商品情报



●兰州非民用天然气价格今起上调

根据甘肃省发改委决定，从8月1日起兰州将正式上调非民用天然气价格，把天然气加气站售价从目前每立方米2.59元上调至3.1元。

●沪调整非居民用户燃气价格 每立方米均上调0.40元

据《劳动报》报道，从8月1日起，沪上各类非居民用户天然气销售(基准)价格每立方米均上调0.40元。

●哈尔滨应对“气荒” 车用天然气价格上涨8毛

针对近日哈尔滨出现的七千余公共车辆遭遇“气荒”的现象，哈尔滨出台《哈尔滨市调整车用天然气(CNG)销售价格的通知》，自8月1日起，我市车用天然气销售价格由现行的每立方米3.70元调整至4.50元。

●石家庄：市区车用天然气调价 每立方米涨0.45元

根据深化资源性产品价格改革的总体要求，国家和省已于7月10日上调了天然气门站批发价格。为落实国家和省关于天然气销售价格调整的政策，保证天然气供应和相关行业稳定运营，经市政府研究，石市市区车用天然气销售价格从8月2日零时起调整。

●非居民用天然气终端价短期不调

在国家发改委决定自7月10日起上调非居民用天然气门站价格后，山东非居民用天然气价格调整方案7月29日出炉，车用天然气等终端用气涨价也随之临近。

●涨价前石家庄深陷“天然气荒” 涨价后恢复供应

昨日(8月1日)上午,不少市民向本报反映,石家庄部分车用天然气加气站出现停气情况。

●中石化百亿元加码天然气业务

8月1日,北京商报记者从中石化了解到,该公司在广西的液化天然气(LNG)项目已正式开工,一期工程总投资177.8亿元。

●多地上调车用天然气价 行业黄金期可期

8月1日,黑龙江、山东、兰州、宁波等部分地区宣布上调车用天然气价格。此前,湖南、安徽、河北等部分地区已先行一步。市场人士直指,各地不约而同上调车用天然气价格,与近日一则中石油要求各地LNG工厂上调气价的消息有关。这波涨价的“铁索连环”均被视为执行发改委上调非居民天然气价改的决定。

●LNG涨价不可一蹴而就 产业链下游叫苦不迭

涨价带来的成本增加,让天然气产业链企业叫苦不迭,涨价带来的连锁反应给众多下游企业带来了压力和隐忧。天然气涨价才刚刚开始,中国今后的高气价时代将会逐步到来。

●多地上调车用天然气价格

近日,为了缓解由于“批零倒挂”等引发的“加气难”,不少地方纷纷上调车用天然气价格。对此,业内普遍认为,理顺天然气的价格机制正是改革迈向纵深的的第一步。

●兰州非民用天然气价格上涨

根据甘肃省发改委决定,从8月1日起兰州将正式上调非民用天然气价格,把天然气加气站售价从目前每立方米2.59元上调至3.1元。每方气上涨了0.51元,不少私家车主表示支出虽然增多了一些,但相比燃油还是可以承受。

●天然气气源价格上涨27%

国内LNG天然气气源价格再度上涨。昨日,商报记者从卓创资讯等多家监测机构了解到,此次涨幅达到27%左右,每立方米的价格确定为1.89元,平均价格上调0.4元/立方米。

●广汇能源跨国天然气项目投产

广汇能源(600256)8月6日公告称,中哈萨拉布雷克至吉木乃跨境天然气管线6月20日正式投产通气后,经过调试与试生产,150万Nm<sup>3</sup>/d液化天然气项目于8月正式投产。一位长期关注公司的业内人士表示,该项目一旦投产就将产生效益,其业绩将在三季报中得以体现。

●十余省提高非居民气价 用气压力依然偏大

6月28日国家发改委发布非居民用天然气价改通知,自7月10日起调整非居民用天然气门站价格。不完全统计,国内已有天津、山东、上海、重庆、四川等十余省市调整非居民用气价格,不同程度提高门站价和销售价格。

●明年广东石油天然气过剩 打折促销将成常态

8月6日,广东省石油燃气协会发布全省石油天然气运行工作报告,预测明年石油天然气将出现过剩局面,打折促销将成常态。

●深圳天然气消费持续上升

截至今年8月初,西气东输二线已为深圳送气一年。目前,深圳日天然气最大接收量已提高

到近 300 万立方米。

●美国能源情报署削减 2013 年天然气价格预期

据报道：美国能源情报署(EIA)小幅下调了今年对天然气价格的预期，因预计夏季几个月内天气持续温和。

●美国能源部 7 日批准路易斯安那州LNG出口项目

美国能源部 7 日批准路易斯安那州一个液化天然气出口项目，准许其向尚未与美国签订贸易协定的国家出口液化天然气。

●EIA降低 2013 年美国天然气产量预测

美国能源信息署(EIA)8 月 6 日降低了其对今年美国国内天然气产量的预测，但是，EIA 预计美国今年的天然气产量仍将比 2012 年创历史新高的水平高出大约 1%。

●广东气网二期穿越成功 中国提速迈入天然气时代

广东省天然气管网二期工程于 8 月 1 日在江门市新会区崖门镇举行仪式,宣布定向钻成功穿越并创下世界纪录。

●济南非居民用管道天然气价格调至每方 4.14 元

记者从济南市物价局获悉，自 8 月 5 日 12 时起，济南车用天然气销售价格由每立方米 4.28 元调整为 4.71 元。同时，非居民用管道天然气销售价格由每立方米 3.61 元调整为 4.14 元，调整后价格为最高销售价格，自 7 月 10 日起执行。

●机构预测 2020 年中国LNG车增 10 倍

盛博咨询公司日前预测称，到 2020 年中国市场上 LNG 动力车总保有量将达到当前 10 倍。

●深圳天然气消费持续上升

截至今年 8 月初，西气东输二线已为深圳送气一年。目前，深圳日天然气最大接收量已提高到近 300 万立方米。

●涨价致下游叫苦 LNG设备领域短期或存下行风险

气源价的上调致多地天然气液化工厂跟随上调了 LNG 出厂价。记者日前从业内获悉，LNG 价格的上涨令下游的推广与应用短期内遭遇挑战，尤其是 LNG 重卡已经出现退单现象，同时 LNG 相关设备领域下半年增速或将不及上半年。

●长春市车用天然气每立方米上涨 0.33 元

据悉，长春市车用天然气价格从 8 月 10 日零时起，由 4.09 元/m<sup>3</sup> 涨到 4.42 元/m<sup>3</sup>，每立方米上涨了 0.33 元。记者从有关部门获悉，车用天然气价格的上涨不会影响长春市民的打车价格。

●全国多地加气荒：加气站盈利被挤压成主因

如今，越来越多的出租车、公交车以及私家车改用天然气做燃料，对压缩天然气加气站的需求也逐渐增加，也就是我们经常听到的 CNG 加气站。我们的记者在调查中发现，今年夏天，天然气轿车加气难的现象开始在多个大中城市中凸显。

●出租车集中加气难 沈未来再添 20 座加气站

沈阳燃气集团有限公司总经理张国辉表示,沈阳将更新 2300 台出租车,全部采用清洁能源车,天然气作为一种绿色环保能源已经逐渐成为了城市动力的主流,为满足日益增长的双燃料出租车、公交车、长途汽车和重型运输卡车的加气需求,沈阳燃气集团有限公司在三年内将再规划建设 20 个加气站,为推广这种环保节能的绿色能源作贡献。

●天然气涨价政策各地陆续落实 后期涨价空间大

从 7 月 10 日开始,国家发改委调整了国内非民用天然气价格,近期,国内各省份开始陆续出台相关政策,落实涨价措施。

●广州推LNG公交车 车用LPG渐被替代

7 月中旬,广州市政府通过了《广州市公交行业逐步推广应用液化天然气公交车工作方案》,要求根据液化天然气(LNG)加气站等配套设施和车辆发展规划,广州的公交车逐步用 LNG 替换车用 LPG(液化石油气)。

●南昌获批建设 29 个车用天然气加气站

为了缓解车用天然气加气等候时间过长的难题,南昌市 29 个车用天然气加气站获批,除公用新能源高新加气站已投入使用外,中石化南昌分公司黄城站、小蓝站等将在 10 月底前建成投运。

●2013 年 8 月份国内天然气气源价格涨 27%

国内 LNG 天然气气源价格再度上涨。8 月 12 日,记者从多家监测机构了解到,此次涨幅达到 27%左右,每立方米的价格确定为 1.89 元,平均价格上调 0.4 元/立方米。

●探讨:我国政策对各地天然气市场价格影响

根据上述判断,再加上非民用天然气向下游传导所需时间,在未来可预见的时间内,天然气价格仍会上涨。

●长庆气田检修西安暂时“气短”建议出租车错峰加气

8 月 14 日,记者从西安秦华天然气公司了解到,因上游公司长庆气田检修,产能不足,对陕西省减限供气,西安天然气供应近几天存在 10 万~15 万立方米的缺口,部分加气站和工业用户受到影响,但居民用气基本正常。

●页岩气革命见成效 美国原油日均产量创 20 多年之最

美国方面周三(8 月 14 日)发布的数据显示,上周(8 月 10 日当周),美国本土的原油日均产量上升到了 757 万桶,为自 1989 年 12 月以来最高水平。

●临沂市非民用天然气“涨”成定居

在朱建成教授看来,此次讨论的非居民天然气价格如何调整,最终还是会通过工业企业成本增加、出租营运车辆费用提升,传导给普通消费者,并引发一系列连锁反应,因此调整力度不宜太大。

●全国气站半年增 1400 座 中石油两大板块“互搏”

多家市锄构监测数据显示,今年以来,全国 LNG(液化天然气)和 CNG(压缩天然气)加气站的数量增速空前,其中,中石油、中海油和中石化这三大传统巨头依然占据加气站市场份额的前列。

●济南出租车遇夏季加气难 天然气供需缺口扩大

虽然气源不少,但仍然难以满足济南市日益增长的天然气需求量。据统计,济南日均的天然气使用量已经超过了 58 万立方米,若保持近两年相对稳定的供给配额,供需的缺口将呈现越来越大的趋势。

●天然气将带领澳大利亚迎来“第二春”

在中国引领的矿业投资热潮进入尾声之际,澳大利亚总理陆克文把自己的竞选战略核心定为他能够带领澳大利亚经受住这一转变所带来的冲击。不过他的战略忽视了大宗商品中的明日之星:天然气。

●8月16日内蒙古鄂尔多斯星星能源天然气装置动态

内蒙星星能源设计产能为 100 万方/天的天然气液化项目于 7 月 18 日进入停车检修期,于 8 月 12 日恢复生产,并于 8 月 14 日左右开始对外出货,目前对外报价为 4600 元/吨,厂家库存偏低,出货情况一般。

●中国油气上调非民用煤层气售价逾 21%

中国油气公布,集团经与中方合作夥伴中石油以及下游采购商协商,於本月 16 日就非民用煤层气销售价格达成一致,并签署协议,对管道销售非民用煤层气井口价,每立方米提高 0.32 元人民币(下同),对压缩煤层气井口价每立方米提高 0.33 元,上涨幅度均超过 21%,且追溯至今年 7 月 10 日开始实行新的销售价格。

●能源行业页岩气标准化技术委员会成立

8 月 21 日,经国家能源局批准,我国能源行业页岩气标准化技术委员会(以下简称页岩气标委会)在北京成立,建设页岩气产业技术标准体系的工作自此全面启动。

●煤制气开采成本高于天然气

煤制气生产成本高于天然气,但售价比天然气更具优势。

●用气高峰遭遇气价上调尴尬

今夏罕见的高温席卷华东,但由此带来的燃气电厂用气高峰正在遭遇气价上调的尴尬。各地非居民天然气门站价格陆续上调,导致各大燃气电厂成本上升,生存困境加深。

●致密气有望充当非常规天然气开发“领头羊”

在专家看来,我国在致密气开发方面的经验技术比页岩气和煤层气更加成熟,也更值得关注。目前致密气已成为国内天然气生产的主力军之一,在较长一段时间内有望充当我国非常规天然气开发的“领头羊”。

●2013 年全球LNG贸易将连续第二年出现下降

据道琼斯消息,分析师们表示,受供应水平不足影响,2013 年全球液化天然气(LNG)贸易将连续第二年出现下降。

●3 大石油巨头上半年日赚 7.1 亿 天然气业务竞争加剧

天然气在国内能源消费中所占的比重越来越大,在 2013 年天然气价格调整等因素的助力下,天然气和管道板块成为各公司今年半年报的亮点之一。

●政策层面频频发力 中国加速步入天然气时代

政策层面的频频发力，对于中国加快步入天然气时代意义重大。

●2013年7月中国天然气行业运行简况

据统计，7月份生产天然气94亿立方米，同比增长12%；进口天然气(含液化天然气，下同)47亿立方米，增长35.1%；表观消费量133亿立方米，增长16.9%。

●7月份天然气进口同比增长35.1% 原油生产增速慢

8月27日,国家发改委公布7月份天然气及石油两行业的运行简况。数据显示,7月份生产天然气94亿立方米,同比增长12%;进口天然气(含液化天然气)47亿立方米,同比增长35.1%;表观消费量133亿立方米,同比增长16.9%。

●7月份天然气产量增长12%

据运行快报统计，7月份，我国生产天然气94亿立方米，同比增长12%；进口天然气(含液化天然气)47亿立方米，增长35.1%；表观消费量133亿立方米，增长16.9%。

●多路资本追捧新疆煤制气首个项目投产

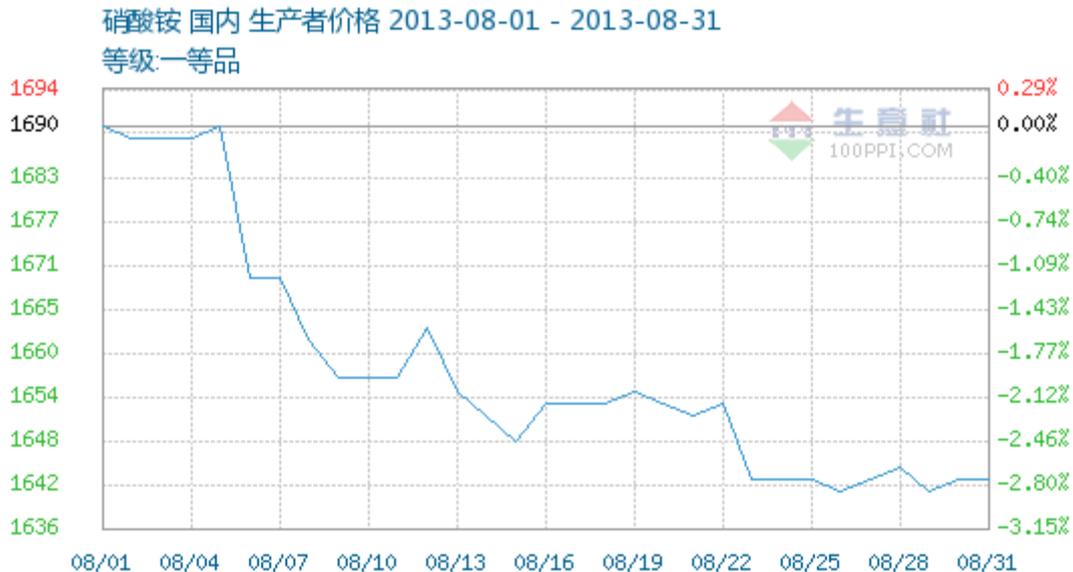
新疆庆华55亿立方米/年煤制天然气示范项目是国内民营企业中产业规模最大的国家级示范项目。据了解，该项目是2010年6月国家收紧煤制天然气审批权限后，首个由国家发改委核发项目“路条”的煤制天然气项目。

●9月1日起 无锡非居民用天然气价格上涨15%

从无锡市物价局获悉，经市政府常务会议讨论通过并报省物价局批复同意，无锡市将自今年9月1日起调整市区非居民用天然气价格。

## 四、下游商品情报

### 1、硝酸铵商品情报



#### ●全球化肥行业巨头瓦解 中化化肥受冲击最大

8月1日消息,据香港媒体报道,受累全球最大钾肥合资公司瓦解,市场忧虑化肥业变天,令全球化肥股急泻,当中在港上市的心连心化肥(1866)、中海化学(3983)、中化肥(297)昨日跌4至8%不等,而英国《金融时报》更加形容,今次事件对化肥业的影响,就好比油组瓦解对石油业影响一样。

#### ●湖北化肥价格呈现下跌趋势

根据监测数据显示,2013年1—7月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格为2.31元/公斤(比去年同期下跌2.53%)。期间平均价格在2.26元—2.33元之间波动,波动幅度3.1%。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

#### ●南通口岸化肥出口7月爆发

据江苏南通检验检疫局统计,南通口岸7月出口磷酸氢二铵3船、尿素和复合肥各1船,合计重量17.5万吨。这是该口岸化肥出口沉寂半年后于7月出现爆发。

#### ●8月6日河南晋开硝酸铵价格动态

8月6日河南晋开硝酸铵价格下调,现执行出厂价格1500元/吨,厂家装置运行平稳,走销尚可。

#### ●化肥类股受挫 中国需求成提振关键

许多肥料公司的股票上周大受打击,此前俄罗斯化肥生产商Uralkali说,其将退出与白俄罗斯的销售合作关系,停止通过白俄罗斯钾肥公司销售产品,原因是在销售要求上存在分歧。一些

人将这一举动比作钾肥市场全球垄断的终结。Uralkali 称，预计竞争加剧将导致 2013 年年底的价格跌至每吨 300 美元，目前价格为每吨约 400 美元。

●俄中最大化肥企业牵手 在华建设合资化肥厂

Eurochem 一位不愿透漏姓名的人士表示：“通过经销商，我们的专用氮磷钾肥料在半年销量超过 20 万吨。新工厂将是我们扩大在这一地区业务以及进一步提高我们生产的专用肥料市场占有率的合理措施。”他拒绝透露公司对该项目的计划投资规模。投产后，双方将根据投入比例相应分成。俄罗斯 Eurochem 公司不排除邀请第三方加入合作的可能性。

●2013 年 1-7 月六种国产化肥均价同比跌 2.53%

2013 年 1-7 月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格比去年同期下跌 2.53%)。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测，后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

●氮肥行业产能过剩倒逼企业进入转型期

提到国内的化肥产能过剩，尿素的过剩量已经达到触目惊心的地步。据中国氮肥工业协会的 latest 统计数据表明，接近 8000 万吨的产能几乎可以超出农业使用量的一倍，特别是近些年来，企业扩产、新建项目呈迅猛增涨的态势，短短五年间已经从温和性过剩转变为癫狂性过剩，即便如此，仍然有企业无视全行业的过剩现状，无序“摊大饼”，行业已陷入雾霾。

●2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量分析

2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量为 1198322.73 吨，同比减少 3.15%。

●2013 年上半年我国化肥出口大增、进口微降

据中国石油和化学工业联合会信息，受关税利好政策影响，2013 年上半年我国化肥出口增幅较大，进口则小幅下降。据海关统计，上半年我国出口化肥 469.31 万吨，比去年同期增加 102.12 万吨，同比增长 27.8%；进口化肥 462.68 万吨，比去年同期减少 5.55 万吨，同比下降 1.2%。出口量与进口量基本持平，这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半个年度。

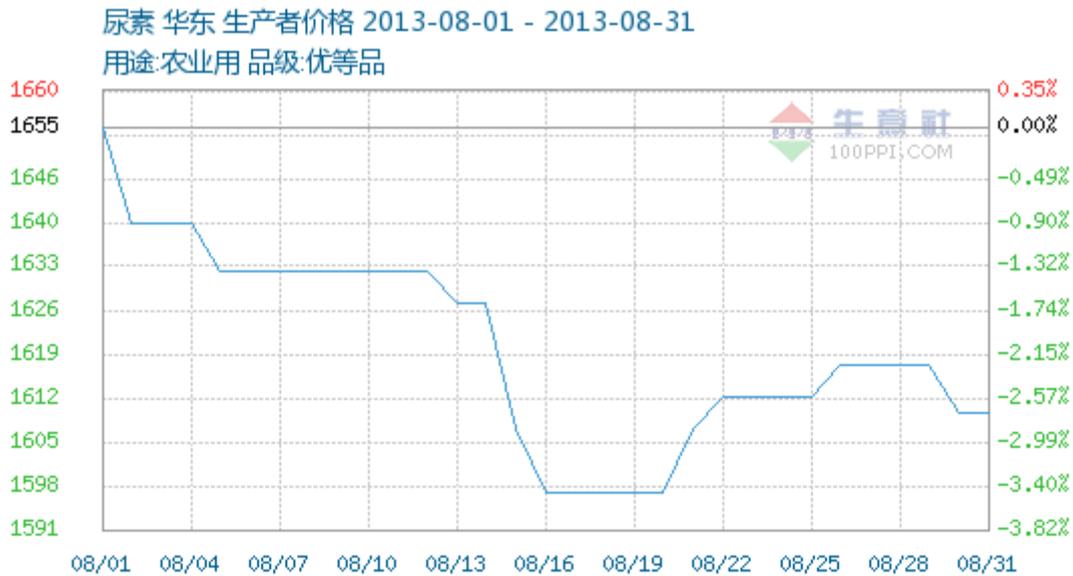
●化肥行业呈严重过剩状态

化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来，国内硫磺港存量严重偏高，供过于求。6 月底国际市场出现硫磺价格跳水，并延续下行走势；磷矿石产能相对过剩；液氨市场持续疲软，部分企业价格已跌至成本线以内；2012 下半年煤市走软，5 月北方无烟煤到厂价跌破 1200 元/吨。

●硝酸铵价格下滑 民爆业盈利提升

民爆行业国家管制严格，产品价格受国家控制，因此原材料硝酸铵的价格直接影响行业盈利能力。硝酸铵价格从 12 年初开始持续下跌，累计跌幅已超过 30%，民爆行业整体盈利能力提升，公司净利润同比+13.84%，远超收入的同比。硝酸铵产能过剩较为严重，预计价格难以上涨。

## 2、尿素商品情报



### ●8月2日印度IPL尿素招标结果发布

在印度 IPL7 月 26 日结束的新一轮尿素招标中，最低投标价为 303.5 美元，基本与 6 月 22 日结束的 STC 招标最低中标价持平。在本次招标中，投标价格在 303.5-305.68 美元的尿素吨位仅为 32 万吨，与之前印方设想的 150 万吨相去甚远。

### ●4 季度美国尿素价格承压

7 月以来，美国市场对中国大颗粒尿素的采购量明显增加。据悉，目前美国已经从中国采购了 6 船大颗粒尿素，每船载重在 6.5 万吨，另有 3 船中国尿素运往美国西海岸，每船载重在 3.5 万-4 万吨。可以确定的是，随着从中国采购大颗粒尿素数量的不断增加，第 4 季度美国尿素价格将难现涨势。

### ●巴国本季尿素供应紧平衡

6 月巴基斯坦尿素产量为 38.2 万吨，同比增长 3%；进口 5 万吨，同比下降 62%；销售 56.7 万吨，同比下降 45%。据巴基斯坦国家化肥发展中心预计，该国夏秋种植季节尿素总供应量在 299.6 万吨，消费量在 280 万吨，推后化肥进口将可能导致尿素供应短缺。

### ●8月6日国内尿素市场价格基本稳定

国内尿素市场价格基本稳定，局部地区市场价格仍在缓慢下滑，目前国内农业用肥市场需求淡季，由于原料市场价格持续下滑，后期市场缺少利好支撑，经销商采购谨慎，部分商家少量采购难支撑市场价格企稳。目前山东、山西等地尿素厂家销售乏力，当地尿素市场价格继续缓慢下滑，目前厂家低端成交价格在 1600 元/吨附近。两河地区尿素厂家销售情况不理想，由于当地农业用肥需求结束，市场竞争压力较大，厂家库存压力渐增，部分厂家多与老客户联储联销来缓解滞销压力，目前河南、河北地区尿素厂家主流出厂报价在 1650 元/吨左右。西南地区农业用肥市场行情结束，当地尿素市场价格较前期有所下滑，虽然尿素厂家出厂报价相对稳定，但实际成交价格较低，云南地区尿素厂家主流出厂报价下滑至 1750 元/吨左右，重庆、贵州四川地区尿素厂家主流出厂报价在 1650-1700 元/吨左右。由于后期市场缺少有力支撑，预计短期国内尿素市场价

格或将继续缓慢回落。

●8月6日印度IPL计划采购150万吨尿素

据悉，印度IPL7月26日尿素招标采购结束后，IPL公司表示若价格适合，公司计划采购150万吨尿素。2013-14财年前3个月，印度国内尿素产量为522万吨，同比增长5.6%；尿素进口量111万吨，同比增长50%；国内销量591万吨，同比增长2.4%；到6月底印度尿素库存98.6万吨，同比增长142%。

●8月6日国际尿素市场价格小幅波动

国际尿素市场价格小幅波动，目前：尤日内散装小颗粒尿素离岸价322-331美元/吨价，上涨3-5美元/吨，波罗的海地区散装小颗粒尿素离岸价315-323美元/吨，上涨2-3美元/吨，阿拉伯海湾地区散装小颗粒尿素离岸价320-325美元/吨，基本保持平稳；中国散装小颗粒尿素离岸价297-300美元/吨，基本持稳。巴西散装小颗粒尿素到岸价347-350美元/吨，上涨4-5美元。另外：阿拉伯海湾散装大颗粒尿素离岸价320-340美元/吨，高端下滑6美元/吨，伊朗散装大颗粒尿素离岸价295-300美元/吨，下跌5-10美元/吨，埃及散装大颗粒尿素离岸价353-354美元，高端下跌1美元/吨，东南亚地区散装大颗粒尿素到岸价340-345美元/吨，基本持稳。

●预计十二五末尿素产能过剩超2000万吨

中国石油和化学工业联合会会长李勇武表示，目前在纯碱、氮肥、磷铵、氯碱、电石等传统行业中，产能过剩问题比较普遍。以尿素为例，今年又有19个新建尿素项目投产，合计新增产能达1016万吨，预计到“十二五”末，全国尿素产能将突破9000万吨，产能过剩将达到2000万吨以上。

●8月12日湖北当阳尿素产销动态

湖北当阳华强化工有限公司年产能70万吨尿素装置运行正常，日产1200吨左右，产品部分自用，目前厂家尿素主流出厂报价1700元/吨，厂家货源充足，实际成交可商谈。

●8月12日安徽三星化工尿素产销动态

安徽三星化工产能30万吨尿素装置运行正常，日产900吨左右，近期销售情况一般，厂家库存有所增加，目前尿素出厂报价1680元/吨，厂家货源充足，实际成交商谈。

●8月12日河南延化尿素产销动态

河南延化化工有限公司年产能20万吨尿素装置运行正常，日产600吨左右，目前尿素出厂报价执行1650元/吨，近期厂家销售情况一般，实际成交商谈。

●8月12日山东鲁西化工尿素产销动态

山东鲁西化工尿素装置运行正常，日产4500吨左右，近期销售情况一般，今日厂家尿素出厂价格1650元/吨。厂家货源充足，正常接单。

●8月13日尿素出口境遇不佳

据国际商报报道，今年上半年我国尿素产能过剩，出口遭遇低价。根据国家统计局公布的数据显示，6月份国内尿素产量达到658.3万吨，再创新高。今年上半年国内尿素产量3670万吨，同比增加10.6%。另据海关数据显示，6月份国内进出口尿素3.51万吨，同比下降61.6%。今年上半年国内尿素出口总量为130.9万吨，同比增长167%，出口均价在370美元左右。

●8月13日国内尿素市场价格继续缓慢下滑

国内尿素市场价格继续缓慢下滑，山东及中原地区市场价格小幅下滑，目前山东、两河地区农业用肥市场需求疲软，厂家主要供应工业用户级出口市场需求，部分厂家多高报低走，实际成交价格持续缓慢下滑，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1600-1630 元/吨左右。西南地区持续高温，经销商若储存不当会造成肥质下降，经销商推迟补仓，重庆地区尿素市场需求有限，厂家主要外发贵州、四川等地市场，目前当地尿素厂家出厂价格在 1600 元/吨附近，四川地区尿素厂家销售情况不佳，当地农业用肥市场行情持续走软，工业市场需求一般，厂家库存压力渐增，云南地区尿素厂家销售情况不理想，厂家出厂报价持续下滑，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1700 元/吨左右，实际成交价格跌至 1680-1700 元/吨附近。目前出口市场形势暗淡，国内市场需求疲软，国内外市场利空因素较多，利好偏弱，预计短期市场价格仍将保持缓慢下滑态势。

●8月13日河南地区尿素市场价格稳中有落

河南地区尿素市场价格稳中有落，当地尿素企业主流地销出厂报价 1630-1640 元/吨左右，近期当地尿素厂家生产情况基本正常，产品主供当地市场及南方地区市场需求，当地夏季农业用肥需求疲软，工业用肥市场需求有限，尿素厂家销售情况不理想，尿素出厂报价稳中有落，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1630-1640 元/吨左右，厂家实际成交价格在 1600 元/吨左右，当地经销商市场批发报价 1680-1700 元/吨左右。

●上半年化肥进口平稳出口大增

受关税利好政策影响，今年上半年我国化肥出口较大幅度增加，而进口则相对平稳。据海关统计，今年上半年我国共出口化肥 469.31 万吨，比去年同期增加 102.12 万吨，同比增长 27.8%；出口金额为 22.97 亿美元，同比增长 62.6%。今年上半年我国共进口化肥 462.68 万吨，比去年同期减少 5.55 万吨，同比下降 1.2%；进口金额为 20.01 亿美元，同比下降 11.2%。出口量与进口量基本持平，这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半年度，以前不是出口量大大高于进口量，就是进口量大大高于出口量。

●8月15日中国出口尿素离岸价格大幅下挫

尽管印度尿素招标总量高达 140 万吨，但上周大、小颗粒尿素市场均表现疲软。为竞争此次印度招标，中国货源的报价已经下调至离岸价 290 美元(吨价，下同)，此价格比尤日内价格低 30 多美元。

●预计国际市场尿素、二铵价格 8-10 月持续走低

由于中国供应量巨大，北非和中东还有新建装置投产，给尿素市场带来持续冲击，预计尿素价格在 8~10 月间将有所下降。2013 年 11 月至 2014 年 1 月，随着中国出口窗口的关闭，由于需求量仍然较高，尿素价格将会略微上升。中国可供出口的二铵数量将使国际市场二铵价格继续下降，并将取代美国产品进入主要市场——印度。预计 9 月至 10 月，印度和巴基斯坦还会再有进口，可以促进价格小幅复苏。从美国国内用肥季开始，及 9 月对埃塞俄比亚的装运量增加，也将促进价格的复苏。

●8月19日中国小颗粒尿素出口离岸价微涨

中国散装小颗粒离岸价 290-292 美元/吨，涨 2-4 美元。尤日内小颗粒港口离岸报 305-310 美元/吨，降 10-15 美元。波罗的海离岸报 295-305 美元/吨，降 10-15 美元。国际整体价格继续下滑。

●8月19日国内尿素市场行情低迷

国内尿素市场延续低迷走势。山东、河北地区厂家新出口订单量有所增加，部分厂家欲借此

机会上调价格，但考虑到时机还不成熟，暂时尚无调价之举。预计在印度 143 万吨货物船运尚未完成前，国内低端价格或将维持一段时间。除此之外，局部地区下游农业市场有所回暖，但考虑到高温高湿天气不利于化肥储藏，加上市场持续低迷，经销商皆按需采购、快进快出，无法形成拉动价格上涨的有力支撑。目前原料煤价格企稳，局部小幅上涨，对价格持续下探的尿素市场注射了一针强心剂，但从严重过剩的产能来看，原料价格的企稳还不足以促使尿素价格企稳回升。后期尿素价格走势仍要视印度再招标的价格以及同时国内开工率情况而定，预计在本月底之前低端价格有望保持稳定，而高端价格应会继续回落。

●8 月 21 日国际尿素市场短期内利空集中

目前尤日内尿素离岸价 305~310 美元，波罗的海 295~305 美元，降幅在 5~15 美元。到目前为止，印度 2013/2014 财年已经进行了 3 次招标，采购总量已超过 300 万吨，装运时间最晚截止至 9 月 20 日。下一次招标计划尚未公布。巴基斯坦 TCP 在 8 月 6 日尿素招标结束之后，其国内的夏秋种植季尿素缺口已满足。作为中国大颗粒尿素主要出口市场的美国和南美市场，目前美国 9~10 月尿素市场供应严重过剩，诺拉港尿素离岸价已跌至 290 美元；南美市场由于国际货源充足，再加上上半年尿素进口量大幅增加，导致目前市场尿素库存充足，采购可能被推迟。

●8 月 21 日成本及出口利好将共同铸造尿素价格底部

目前国内尿素主流出厂报价 1600~1700 元/吨，华北地区实际成交在 1580 元/吨左右。近期成本面利好频传，上游煤炭市场各产煤大省相继出台煤电互保政策，8 月煤市初现企稳迹象，动力煤价格出现 10~20 元的反弹，无烟煤价格也已企稳，将对尿素成本形成支撑。同时，随着尿素出口订单的增多，国内企业的销售和库存压力得到有效缓解。生意社化肥分析师张明从华北、华东地区众多厂家及贸易商处获得的消息，后市企稳的可能性较大。

●阿尔及利亚 Sorfert 公司 130 万吨尿素 8 月底产出

近期国际市场传出消息，阿尔及利亚年产 130 万吨大颗粒尿素和 80 万吨合成氨的 Sorfert 公司已达到稳定生产，预计到本月底产品就可出口国际市场。

●阿联酋 Fertil 公司 120 万吨大颗粒尿素装置 8 月底达产

阿联酋 Fertil 公司年产 72 万吨合成氨和 120 万吨大颗粒尿素的新氮肥厂已经投产，预计到 8 月底能达到稳定生产。

●8 月 22 日甘肃刘化尿素产销动态

甘肃刘化产能 70 万吨/年尿素装置运行正常，日产 2100 吨左右，目前厂家地销出厂报价 1730 元/吨，外发销售报价 1560-1580 元/吨，近期销售情况一般，厂家库存有所增加。

●8 月 22 日安徽昊源化工尿素产销动态

安徽昊源化工集团产能 100 万吨尿素装置运行正常，日产 2500 吨左右，产品供应当地市场需求为主，近期销售情况一般，目前尿素出厂报价 1680 元/吨，买断可议价。

●8 月 22 日河南延化化工尿素产销动态

河南延化化工有限公司年产能 20 万吨尿素装置运行正常，日产 700 吨左右，厂家尿素出厂报价 1610-1620 元/吨，实际成交价格商谈。

●8 月 22 日山东鲁南化肥尿素产销动态

山东鲁南化肥年产能 60 万吨尿素装置运行正常，日产 1600 吨左右，目前厂家尿素出厂报价

1655 元/吨，近期销售情况尚可，实际成交商谈。

●8月23日兰州石化尿素装置停车检修

中国石油兰州石化年产能 52 万吨尿素装置停车检修，按计划月底开车重启，厂家库存产品正常销售，目前尿素出厂报价 1750 元/吨，实际成交商谈。

●国内尿素紧跟国际 行情再显跌势

周末期间国内尿素行情再度呈下滑趋势运行，山东地区主流报价调整至 1600-1630 元/吨，据悉低端成交价已跌破低端报价。上轮涨价多因出口走量、局部减量提升国内需求所致，而据悉前期所签订出口订单多将于 9 月初执行完毕，印度的下一轮标购也可能推迟至 10 月份，再加国际市场全面性的降价，给国内市场一个视觉性及心理方面的冲击与打压，也是行情再次下滑的导火索，而根本原因仍是供需过剩的存在，目前仅有个别小厂亏损停车，整体开工率仍在七成以上，限电结束也进一步提高开工率，所以即使在较低的价格和秋季需求前，经销商的采购也是谨慎再谨慎，尽可能的避免风险。有分析师预计近期国内尿素行情仍有下行可能，此次暂时止跌得寄希望于内需好转。

●8月27日国内尿素市场价格基本稳定

今日国内尿素市场价格基本稳定，目前山东及河南、安徽等地市场价格趋稳，山东、河南地区尿素厂家主流出厂报价 1630 元/吨左右，安徽地区尿素厂家主流出厂价格 1690-1700 元/吨左右，由于整体市场环境不佳，市场信心不足，继续拉涨动力稍软，下游商家多驻足观望，询单频繁但采购偏弱。西南地区尿素市场行情平淡，当地尿素厂家销售情况一般，尿素出厂价格基本稳定，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1650-1700 元/吨左右。受我国产品冲击，国际尿素市场价格持续回落，黑海、波罗的海低端价格已跌至 290、287 美元/吨，其他地区也有下滑，目前市场利空多于利好，短期国内尿素市场价格或将保持基本稳定，局部地区市场价格还会小幅震荡，市场长期走势需关注出口市场行情。

●8月27日石家庄正元尿素产销动态

石家庄正元产能 62 万吨/年尿素装置运行正常，厂家小颗粒尿素日产 1500 吨左右，目前小颗粒出厂报价执行 1600 元/吨，近期厂家销售情况一般，厂家大颗粒尿素出厂报价 1720 元/吨，厂家货源尚可，实际成交商谈。

●8月27日沧州大化尿素产销动态

河北沧州大化产能 58 万吨尿素装置运行平稳，日产 1200 吨左右，近期销售情况一般，目前尿素出厂报价 1600 元/吨。厂家货源尚可，实际成交商谈。

●8月27日河南晋开化工尿素产销动态

河南晋开化工产能 120 万吨尿素装置运行正常，日产 3000 吨左右，近期当地市场需求不佳，厂家销售情况一般，目前尿素出厂报价 1630 元/吨，厂家货源充足，实际成交商谈。

●8月27日河南心连心化工尿素产销动态

河南心连心化工有限公司产能 120 万吨尿素装置运行正常，日产 3500 吨左右，近期销售情况一般，目前尿素出厂报价 1650 元/吨，实际成交商谈。

●基础化工行业观点：旺季来临 涨价品种值得关注

9 月份化工产品需求进入传统旺季，高油价推动部分产品价格近期反弹。产能过剩导致需求改

善持续性不强,维持行业中性评级。农药行业受环保影响较大,需求稳定增长,重点推荐产能受限的百草枯。氨纶行业今年无新增产能,消费升级提升需求增速,三季度氨纶旺季,价格有望维持强势,建议投资者重点关注。政府加强城市燃气管网改造,PE 燃气管需求有望大幅增长,重点推荐行业龙头沧州明珠。

●印度或于9月上半月进行新一轮尿素招标采购

据悉,2013财年前4个月(2013年4月至2013年7月),印度国内尿素销量达到900万吨左右,同比增长8.3%;印度国内尿素产量722万吨,同比增长4.2%;同期尿素进口量累计203万吨,同比增长42%。据悉,印度下次尿素招标采购将在9月上半月进行,船期将截止至10月中下旬。虽然印度卢比贬值造成尿素进口成本增加,但印度政府不会在明年选举前冒险降低尿素进口量。

●8月28日国内尿素市场价格基本稳定

今日国内尿素市场价格基本稳定,局部地区市场价格有所回落,近期我国小颗粒尿素离岸价格上调,贸易商采购谨慎,出口市场成交僵持,山东地区尿素市场价格小幅回落,目前当地尿素厂家主流出厂报价1630元/吨左右。河北地区尿素市场价格基本稳定,当地尿素厂家主流出厂报价1600元/吨左右,低端成交价格暂稳在1550-1560元/吨左右,河南地区部分厂家与老客户实行联储联销,当地尿素市场价格下滑有所缓解,但由于尿素厂家高开工率、低走货量,受此影响当地尿素市场价格仍将缓慢下滑,目前当地尿素厂家主流出厂报价1630元/吨左右。东北、内蒙古地区尿素市场长期处于需求淡季,部分前期停产企业现已恢复生产,当地尿素市场严重过剩,厂家多以出口为主,目前到港价格在1640-1650元/吨左右,我国小颗粒尿素离岸价格上周小幅上扬,但中东、东欧价格普降与我国尿素竞争,由于我国供应商抬价,国际贸易商采购积极性不佳,出口市场环境进一步恶化。目前国内国际尿素市场需求持续低迷,尿素企业开工率居高不下,预计短期市场低端价格仍将保持稳定,高端价格或将持续回落。

●8月28日江苏晋煤恒盛化工尿素产销动态

江苏晋煤恒盛化工有限公司产能100万吨/年尿素装置运行正常,日产2350多吨,当地农业用肥需求淡季,厂家主供工业用户,近期销售情况一般,目前尿素出厂报价1660-1670元/吨,厂家货源尚可,实际成交商谈。

●8月28日山东鲁西化工尿素产销动态

山东鲁西化工产能185万吨尿素装置运行正常,日产4000多吨,近期销售情况有所好转,厂家库存压力略有缓解,目前尿素出厂报价1630元/吨,厂家货源尚可,实际成交商谈。

●8月28日江苏华昌尿素产销动态

江苏华昌产能40万吨尿素装置运行正常,产品部分自用,少量出口,近期销售情况不佳,厂家库存增加,目前尿素出厂报价1720元/吨,实际成交商谈。

●8月29日国际尿素市场价格继续下滑

国际尿素市场价格继续下滑,目前:尤日内散装小颗粒尿素离岸价290-295美元/吨,下跌15美元/吨,波罗的海地区散装小颗粒尿素离岸价285-288美元,下跌10-17美元/吨,阿拉伯海湾地区散装小颗粒尿素离岸价295-300美元/吨,下跌10美元/吨,中国散装小颗粒尿素离岸价290-292美元,基本保持稳定。巴西散装小颗粒尿素到岸价315-318美元/吨,下跌10-12美元/吨。另外:阿拉伯海湾散装大颗粒尿素离岸价285-312美元/吨,下跌3-9美元/吨,伊朗散装大颗粒尿素离岸价289-293美元/吨,高端下跌1美元/吨,埃及散装大颗粒尿素离岸价320-335美元/吨,下

跌 15-27 美元/吨。东南亚散装大颗粒尿素到岸价 320-330 美元/吨，下跌 5-10 美元/吨。

●8 月 29 日国内尿素市场价格基本稳定

今日国内尿素市场价格基本稳定，目前山东、两河地区尿素市场价格基本稳定，个别厂家出厂价格小幅下滑，当地尿素厂家主流出厂报价 1600-1630 元/吨左右。西北地区尿素市场行情持续疲软，当地尿素厂家外发销售为主，陕甘宁地区整体开工率不足，目前当地尿素厂家主流出厂报价 1580-1680 元/吨左右，目前国内尿素行业开工率仍保持在七成以上，虽然较上半年有所降低，但由于国内国际市场需求逐渐萎缩，市场产销矛盾突出，目前市场信心低落，经销商秋季备肥可能较往年同期有所推迟，市场货源充足，经销商实行分批采购，市场形成集中采购可能性不大，由于复合肥厂家收款情况欠佳，短期仍不准备进行原料大量采购。印度计划在 9 月上旬公布再招标信息，印度招标在一定时期内将对国内价格起到引导作用，预计短期尿素市场价格以稳定为主，部分高端价格还将有所回落。

●8 月 29 日甘肃刘化尿素产销动态

甘肃刘化产能 70 万吨/年尿素装置运行正常，日产 2100 吨左右，目前厂家地销出厂报价 1700 元/吨，外发销售报价 1560 元/吨，近期销售情况一般，厂家货源充足。

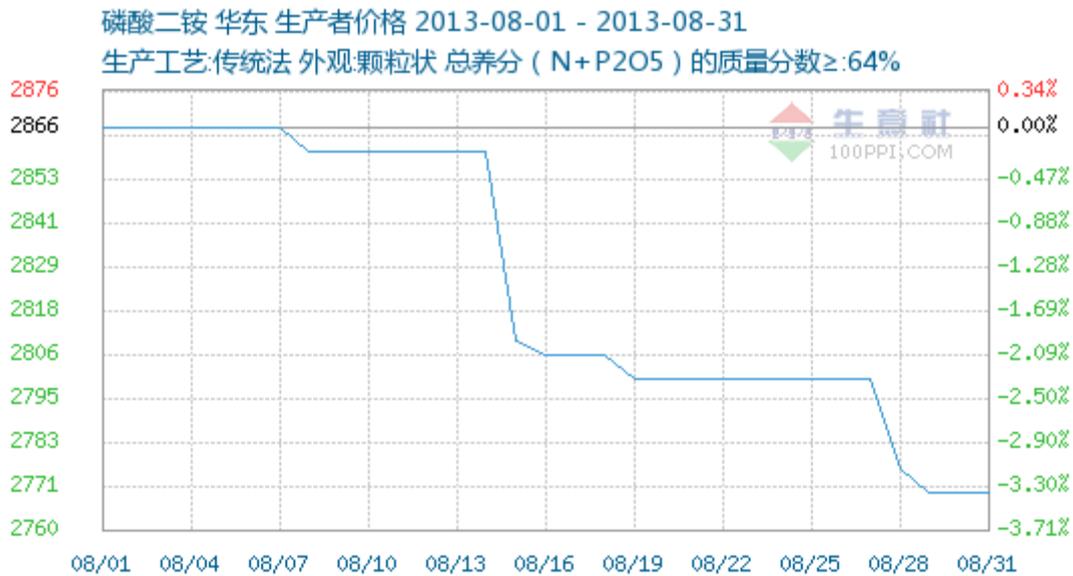
●8 月 29 日安徽昊源化工尿素产销动态

安徽昊源化工集团产能 100 万吨尿素装置运行正常，日产 2500 吨左右，产品供应当地市场需求为主，近期销售情况一般，目前厂家尿素出厂报价 1680-1700 元/吨，买断可商谈。

●8 月 29 日安徽临泉化工尿素产销动态

安徽临泉化工产能 100 万吨尿素装置运行正常，日产 2600 吨左右，当地市场需求平淡，厂家部分外发销售，目前尿素出厂报价 1680-1700 元/吨，实际成交商谈。

### 3、磷酸二铵商品情报



#### ●8月6日国际二铵市场价格小幅下滑

由于市场行情持续疲软,国际二铵市场价格继续小幅下滑,目前:中国散装二铵离岸价 425-435 美元/吨,下滑 5 美元/吨。美国海湾散装二铵港口离岸价 440-455 美元/吨,下滑 5 美元/吨,波罗的海/黑海地区散装二铵离岸报价 455-475 美元/吨,下滑 5 美元/吨。由于市场大环境持续不佳,国际二铵市场行情难以回暖,预计短期市场价格仍有下滑空间。

#### ●8月6日湖北宜化磷酸二铵产销动态

#### ●8月6日江西贵溪化肥磷酸二铵产销动态

江西贵溪化肥磷酸二铵装置低负荷运行,近期销售情况尚可,厂家库存适中,目前 64% 含量磷酸二铵东北市场到站价 2960 元/吨,厂家货源尚可,正常接单。

#### ●8月12日湖北大峪口磷酸二铵产销动态

湖北大峪口磷酸二铵装置运行稳定,近期销售情况一般,厂家库存正常,目前 64% 褐色磷酸二铵华北市场到站价执行 2980 元/吨,厂家货源尚可,正常接单。

#### ●上半年化肥进口平稳出口大增

受关税利好政策影响,今年上半年我国化肥出口较大幅度增加,而进口则相对平稳。据海关统计,今年上半年我国共出口化肥 469.31 万吨,比去年同期增加 102.12 万吨,同比增长 27.8%;出口金额为 22.97 亿美元,同比增长 62.6%。今年上半年我国共进口化肥 462.68 万吨,比去年同期减少 5.55 万吨,同比下降 1.2%;进口金额为 20.01 亿美元,同比下降 11.2%。出口量与进口量基本持平,这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半个年度,以前不是出口量大大高于进口量,就是进口量大大高于出口量。

#### ●预计国际市场尿素、二铵价格 8-10 月持续走低

由于中国供应量巨大,北非和中东还有新建装置投产,给尿素市场带来持续冲击,预计尿素

价格在 8~10 月间将有所下降。2013 年 11 月至 2014 年 1 月，随着中国出口窗口的关闭，由于需求量仍然较高，尿素价格将会略微上升。中国可供出口的二铵数量将使国际市场二铵价格继续下降，并将取代美国产品进入主要市场——印度。预计 9 月至 10 月，印度和巴基斯坦还会再有进口，可以促进价格小幅复苏。从美国国内用肥季开始，及 9 月对埃塞俄比亚的装运量增加，也将促进价格的复苏。

●8 月 22 日湖北黄麦岭磷酸二铵产销动态

湖北黄麦岭磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况一般，厂家库存适中，目前 64%褐色磷酸二铵出厂报价 2720 元/吨，厂家货源尚可，实际成交商谈。

●8 月 26 日湖北大峪口磷酸二铵产销动态

湖北大峪口磷酸二铵装置运行稳定，近期销售情况一般，厂家库存正常，目前 64%褐色磷酸二铵华北市场到站价执行 2960 元/吨，厂家货源充足，正常接单。

●8 月 26 日云南富瑞化工磷酸二铵产销动态

云南富瑞化工磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况一般，厂家库存增加，目前 64%褐色磷酸二铵华北市场到站价执行 2980 元/吨，厂家货源充足，正常接单。

●8 月 27 日湖北东圣化工磷酸二铵产销动态

湖北东圣化工磷酸二铵装置一条线运行，近期销售情况尚可，厂家库存正常，目前 64%褐色磷酸二铵出厂报价 2820 元/吨，厂家货源尚可，正常接单。

●8 月 27 日云南云峰化工磷酸二铵产销动态

云南云峰化工磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存正常，目前 64%黄色磷酸二铵华北地区到站价执行 2970 元/吨，64%褐色磷酸二铵华北地区到站价执行 2980 元/吨，厂家货源尚可，正常接单。

●基础化工行业观点：旺季来临 涨价品种值得关注

9 月份化工产品需求进入传统旺季,高油价推动部分产品价格近期反弹。产能过剩导致需求改善持续性不强,维持行业中性评级。农药行业受环保影响较大,需求稳定增长,重点推荐产能受限的百草枯。氨纶行业今年无新增产能,消费升级提升需求增速,三季度氨纶旺季,价格有望维持强势,建议投资者重点关注。政府加强城市燃气管网改造,PE 燃气管需求有望大幅增长,重点推荐行业龙头沧州明珠。

●8 月 28 日湖北宜化磷酸二铵产销动态

湖北宜化磷酸二铵装置运行正常，日产 2100 吨，近期销售情况一般，厂家库存正常，目前 64%褐色磷酸二铵出厂报价 2750 元/吨，厂家货源尚可，正常接单。

●8 月 28 日江西贵溪化肥磷酸二铵产销动态

江西贵溪化肥磷酸二铵装置低负荷运行，近期销售情况尚可，厂家库存适中，目前 64%含量磷酸二铵东北市场到站价 2900 元/吨，厂家货源尚可，正常接单。

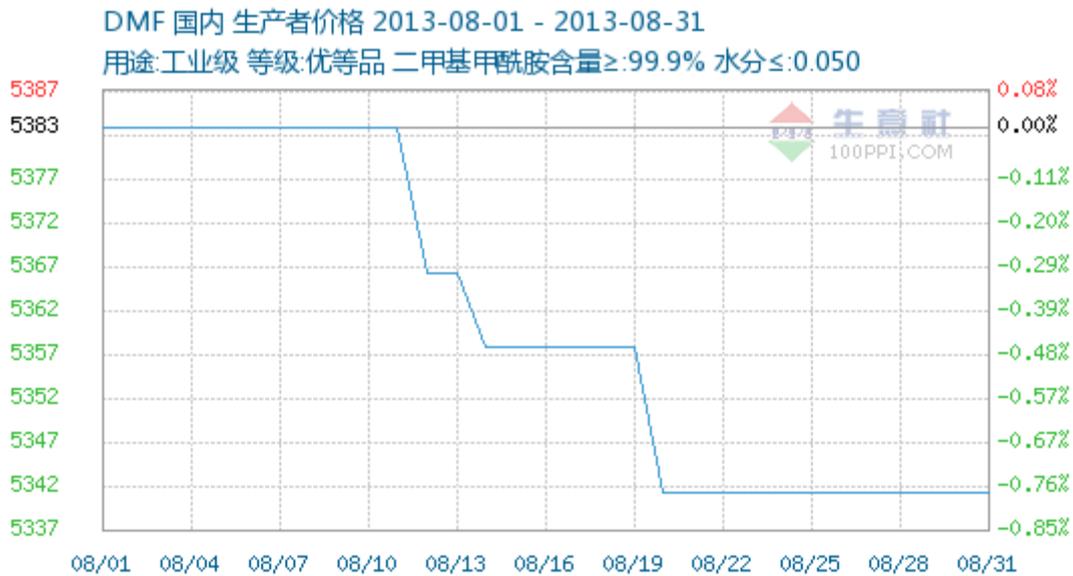
●8 月 29 日云南三环中化美盛磷酸二铵产销动态

云南三环中化美盛磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况尚可，厂家库存正常，目前 64%含量褐色磷酸二铵华北地区到站价执行 2980 元/吨，厂家货源尚可，实际成交商谈。

●8月29日湖北黄麦岭磷酸二铵产销动态

湖北黄麦岭磷酸二铵装置运行正常，近期销售情况一般，厂家库存适中，目前64%褐色磷酸二铵出厂报价2700元/吨，厂家货源尚可，实际成交商谈。

#### 4、DMF 商品情报



##### ●2013 年 6 月中国DMF进口数据统计

据海关统计，2013 年 6 月，中国进口 DMF 数量为 62245 千克，进口美元数量：84826 美元，进口平均价为 1.36 美元/千克左右。

##### ●2013 年 6 月中国DMF出口数据统计

据海关统计，2013 年 6 月，中国出口 DMF 数量为 9991319 千克，出口美元数量：8496392 美元，出口平均价为 0.85 美元/千克左右。

##### ●2013 年 1-6 月份DMF进口数量统计

据生意社数据监测：2013 年 1-6 月份 DMF 进口数量为 3127975 千克。与 2012 年相比大幅减少，其中 2012 年 1-6 月份 5069105 千克，同比减少 38.2%。

##### ●2013 年 1-6 月份DMF出口数量统计

据生意社数据监测：2013 年 1-6 月份 DMF 出口数量为 53229976 千克。与 2012 年相比有所增加，其中 2012 年 1-6 月份 48691224 千克，同比增加 9.3%。

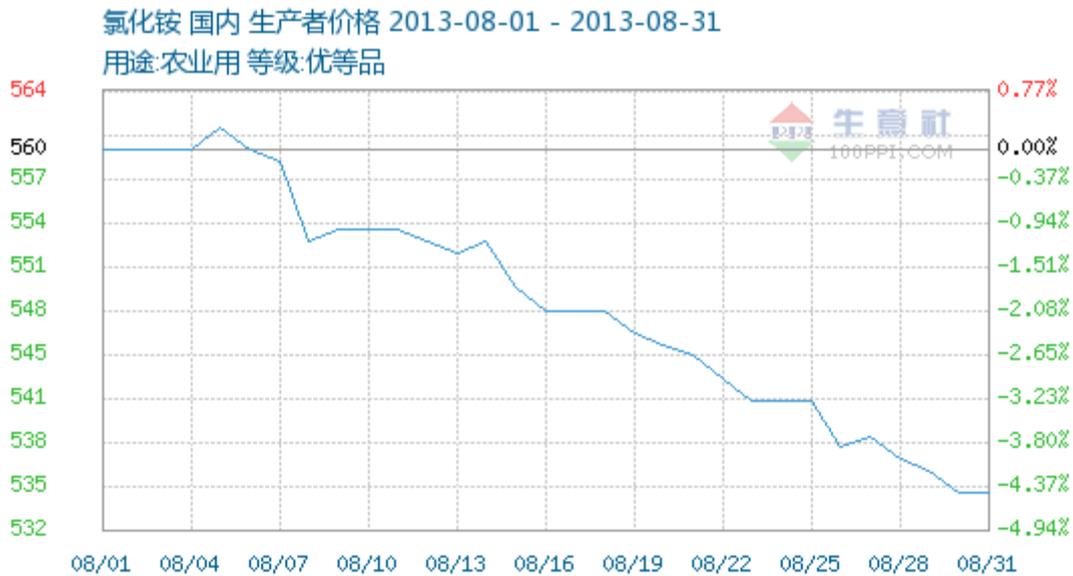
##### ●8 月 26 日内蒙古远兴江山化工DMF产销动态

内蒙古远兴江山化工年产 10 万吨 DMF 生产装置满负荷开工，日产 350 万吨左右，出厂价位 4700 元/吨，走货较好。

##### ●8 月 27 日淮南凌天精细化工DMF产销动态

淮南凌天精细化工有限公司 3 万吨 DMF 装置开工正常，日产 100 吨左右，出厂价格为 5200 元/吨，价格无波动。

## 5、氯化铵商品情报



### ●全球化肥行业巨头瓦解 中化化肥受冲击最大

8月1日消息,据香港媒体报道,受累全球最大钾肥合资公司瓦解,市场忧虑化肥业变天,令全球化肥股急泻,当中在港上市的心连心化肥(1866)、中海化学(3983)、中化肥(297)昨日跌4至8%不等,而英国《金融时报》更加形容,今次事件对化肥业的影响,就好比油组瓦解对石油业影响一样。

### ●湖北化肥价格呈现下跌趋势

根据监测数据显示,2013年1—7月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格为2.31元/公斤(比去年同期下跌2.53%)。期间平均价格在2.26元—2.33元之间波动,波动幅度3.1%。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

### ●南通口岸化肥出口7月爆发

据江苏南通检验检疫局统计,南通口岸7月出口磷酸氢二铵3船、尿素和复合肥各1船,合计重量17.5万吨。这是该口岸化肥出口沉寂半年后于7月出现爆发。

### ●化肥类股受挫 中国需求成提振关键

许多肥料公司的股票上周大受打击,此前俄罗斯化肥生产商Uralkali说,其将退出与白俄罗斯的销售合作关系,停止通过白俄罗斯钾肥公司销售产品,原因是在销售要求上存在分歧。一些人将这一举动比作钾肥市场全球垄断的终结。Uralkali称,预计竞争加剧将导致2013年年底的价格跌至每吨300美元,目前价格为每吨约400美元。

### ●俄中最大化肥企业牵手 在华建设合资化肥厂

Eurochem一位不愿透露姓名的人士表示:“通过经销商,我们的专用氮磷钾肥料在华年销量超过20万吨。新工厂将是我们扩大在这一地区业务以及进一步提高我们生产的专用肥料市场占有率的合理措施。”他拒绝透露公司对该项目的计划投资规模。投产后,双方将根据投入比例相应分

成。俄罗斯 Eurochem 公司不排除邀请第三方加入合作的可能性。

●2013 年 1-7 月六种国产化肥均价同比跌 2.53%

2013 年 1-7 月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格比去年同期下跌 2.53%)。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测,后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

●氮肥行业产能过剩倒逼企业进入转型期

提到国内的化肥产能过剩,尿素的过剩量已经达到触目惊心的地步。据中国氮肥工业协会的最新统计数据表明,接近 8000 万吨的产能几乎可以超出农业使用量的一倍,特别是近些年来,企业扩产、新建项目呈迅猛增涨的态势,短短五年间已经从温和性过剩转变为癫狂性过剩,即便如此,仍然有企业无视全行业的过剩现状,无序“摊大饼”,行业已陷入雾霾。

●2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量分析

2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量为 1198322.73 吨,同比减少 3.15%。

●2013 年上半年我国化肥出口大增、进口微降

据中国石油和化学工业联合会信息,受关税利好政策影响,2013 年上半年我国化肥出口增幅较大,进口则小幅下降。据海关统计,上半年我国出口化肥 469.31 万吨,比去年同期增加 102.12 万吨,同比增长 27.8%;进口化肥 462.68 万吨,比去年同期减少 5.55 万吨,同比下降 1.2%。出口量与进口量基本持平,这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半个年度。

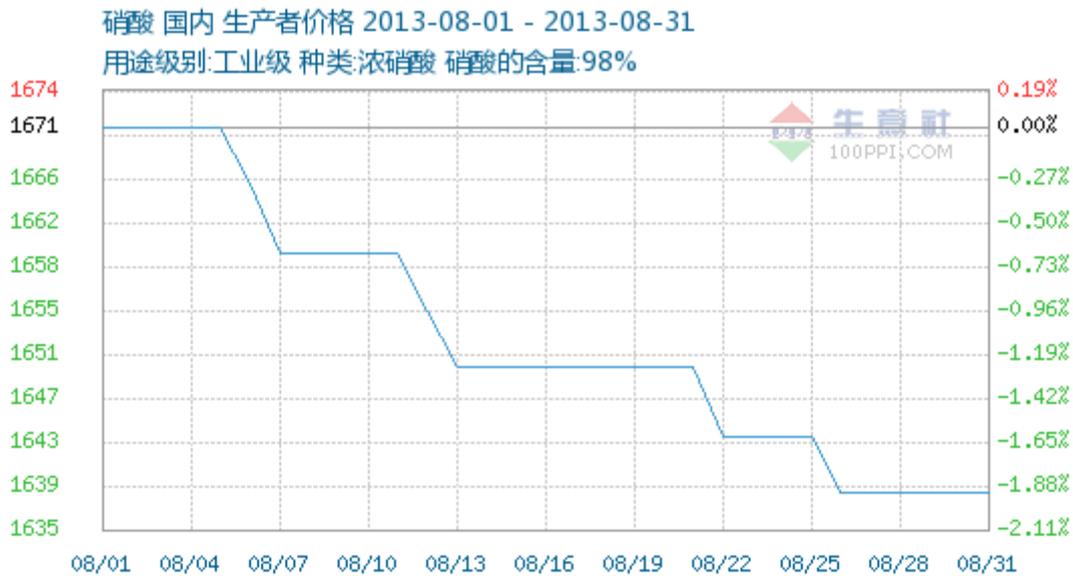
●化肥行业呈严重过剩状态

化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来,国内硫磺港存量严重偏高,供过于求。6 月底国际市场出现硫磺价格跳水,并延续下行走势;磷矿石产能相对过剩;液氨市场持续疲软,部分企业价格已跌至成本线以内;2012 年下半年煤市走软,5 月北方无烟煤到厂价跌破 1200 元/吨。

●2013 年江西化肥市场运行状况探析

2013 年以来,江西省化肥价格总体呈波浪型跌势。尿素、三元复合肥、氯化钾零售均价分别从 3 月份的 2380 元、2730 元、3380 元降至目前水平,分别下降了 80 元、140 元、40 元。

## 6、硝酸商品情报



### ●沧州大化中期披露

沧州大化中期营收增 25%，净利降 29%。

### ●2013 年上半年硝酸进口量统计

2013 年上半年硝酸商品总进口量为 28824336kg，总进口金额为 5662525 美元。

### ●心连心公司建设硝基复合肥配套硝酸装置项目

河南心连心公司建硝酸复合肥装置，并配套硝酸装置和硝酸溶液装置。

### ●联合化工陷“戴帽”隐忧

联合化工(002217)近日发布中报称，今年 1 至 6 月份公司亏损 2252.48 万元，每股亏损 0.07 元。期内公司营收 5.57 亿元，同比下降 10.29%，原因在于主要产品硝酸和硝酸铵的价格较上年同期下降。

### ●8 月 14 日安徽地区浓硝酸市场行情

安徽地区浓硝酸市场窄幅回调。

### ●2013 年上半年安徽省浓硝酸产量分析

2013 年上半年安徽省浓硝酸产量为 330225 吨。

### ●2013 年上半年山东省浓硝酸产量分析

2013 年上半年山东省浓硝酸产量为 219596 吨。

### ●2013 年上半年河北省浓硝酸产量分析

2013 年上半年河北省浓硝酸产量为 30367 吨。

●2013 年上半年浙江省浓硝酸产量分析

2013 年上半年浙江省浓硝酸产量为 111530 吨。

●2013 年上半年硝酸出口量统计

2013 年上半年硝酸出口量统计。

●2013 年 7 月硝酸进口量统计

2013 年 7 月,我国共进口硝酸 13118.437 吨,进口金额为 2395131 美元,进口量同比增加 311%,平均进口价为 182 美元/吨。

●2013 年 7 月硝酸出口量统计

2013 年 7 月,我国共出口硝酸 599.54 吨,出口金额为 338279 美元,出口量同比减少 83.38%,平均出口价为 564 美元/吨。

●2013 年上半年江苏省浓硝酸产量分析

2013 年上半年江苏省浓硝酸产量为 224670 吨。

●2013 年上半年湖北省浓硝酸产量分析

2013 年上半年湖北省浓硝酸产量为 20439 吨。