

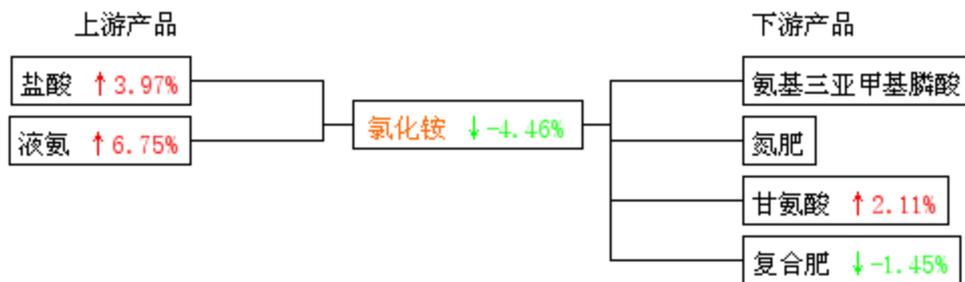
2013年8月氯化铵产业链情报

一、 氯化铵产业链行情.....	1
二、 氯化铵商品情报.....	2
1、 氯化铵价格走势.....	2
2、 氯化铵月涨跌图.....	2
3、 氯化铵情报.....	3
三、 上游商品情报.....	5
1、 液氨商品情报.....	5
2、 盐酸商品情报.....	8
四、 下游商品情报.....	10
1、 复合肥商品情报.....	10
2、 甘氨酸商品情报.....	12

一、氯化铵产业链行情

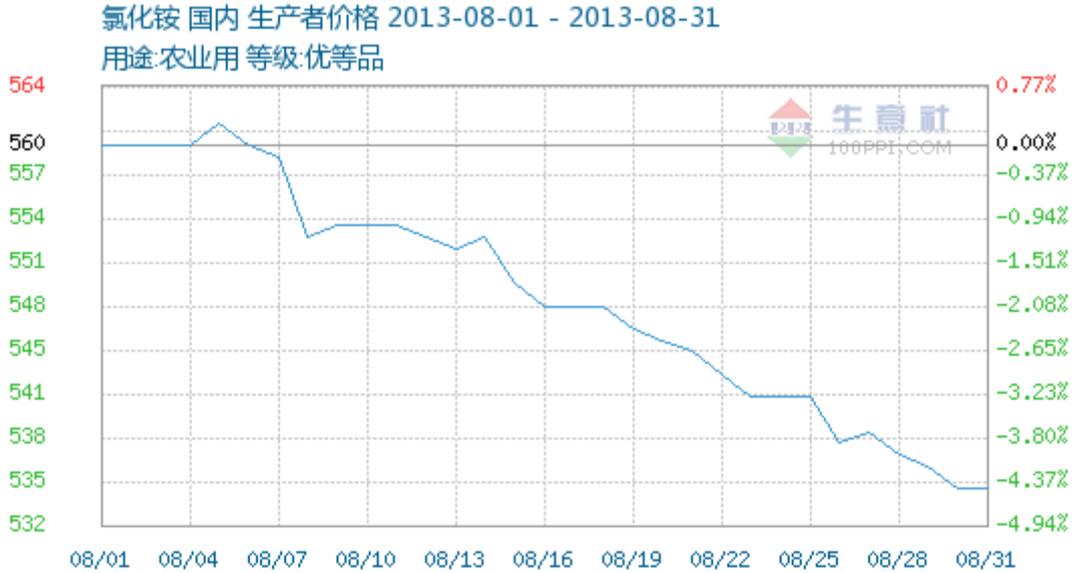
商品	初价格	末价格	涨跌
液氨	2495.71	2664.29	6.75%
盐酸	105.00	109.17	3.97%
甘氨酸	11842.86	12092.86	2.11%
复合肥	2612.00	2574.00	-1.45%
氯化铵	560.00	535.00	-4.46%

生意社氯化铵产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

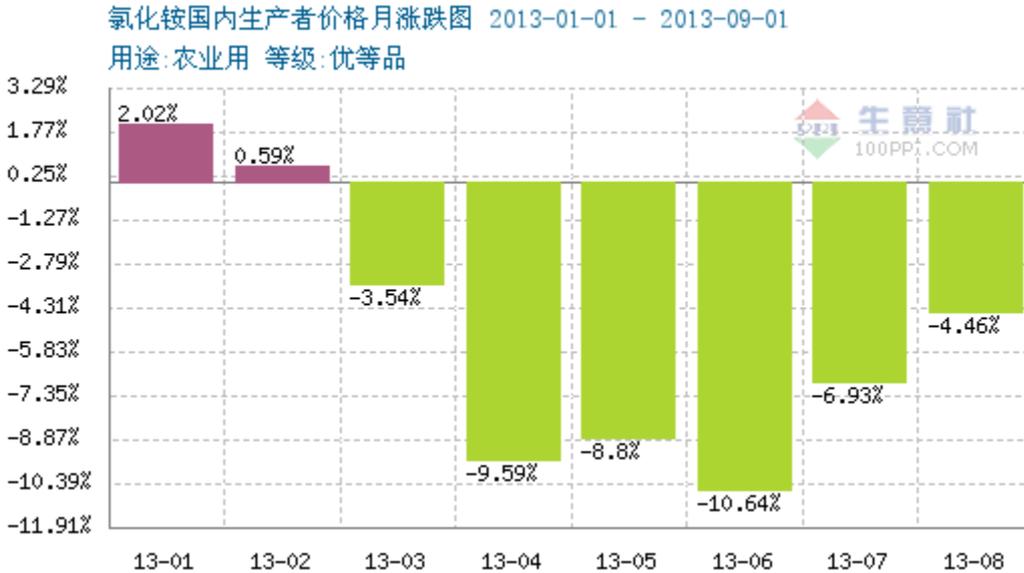


二、氯化铵商品情报

1、氯化铵价格走势



2、氯化铵月涨跌图



3、氯化铵情报

●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

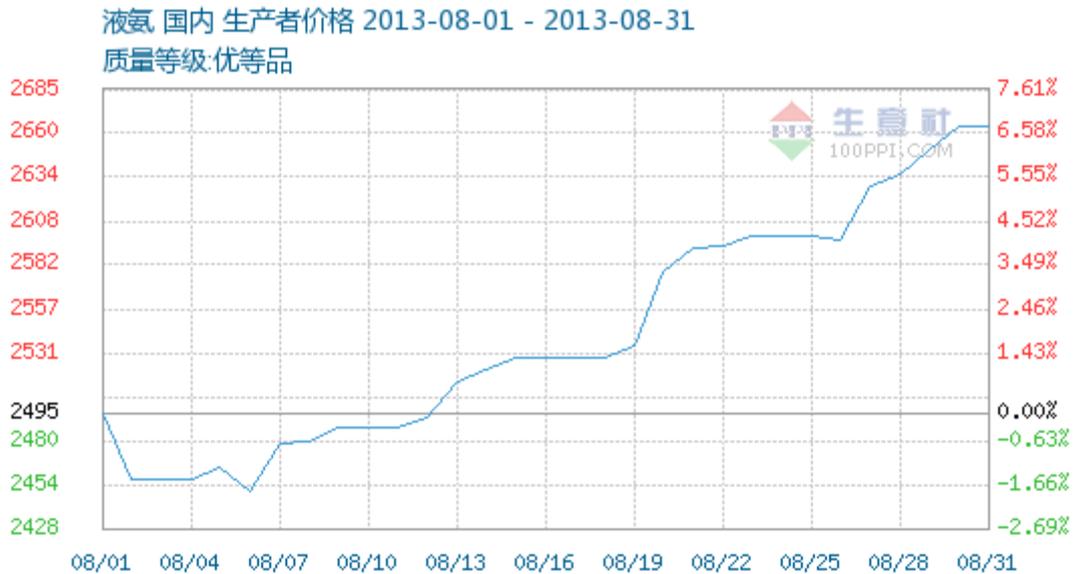
化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来，国内硫磺港存量严重偏高，供过于求。6 月底国际市场出现硫磺价格跳水，并延续下行走势；磷矿石产能相对过剩；液氨市场持续疲软，部分企业价格已跌至成本线以内；2012 下半年煤市走软，5 月北方无烟煤到厂价跌破 1200 元/吨。

●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、液氨商品情报



●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。

●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 一位不愿透漏姓名的人士表示：“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。

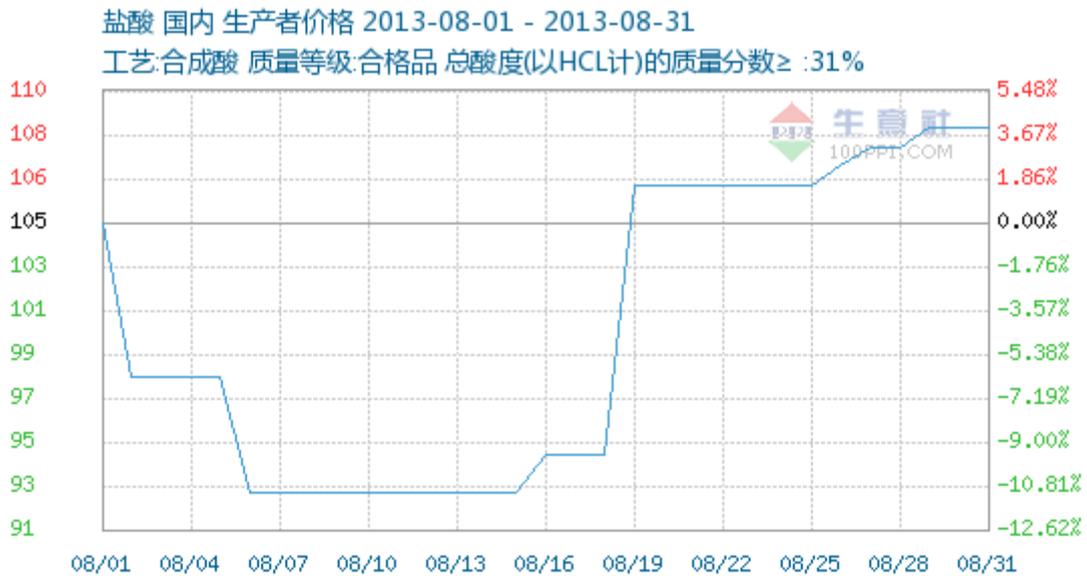
●化肥行业呈严重过剩状态

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。

2、盐酸商品情报



●氯碱行业上半年亏损扩大 下半年难有突破表现

上半年，虽然国内需求有一定增长，但氯碱生产企业综合盈利状况依然整体欠佳，全行业整体处于亏损状态，亏损面较 2012 年有所扩大。与此同时，受产能过剩、消费增速缓慢、市场低迷、物流及人工成本上涨等因素的影响，企业面临多重发展瓶颈，经营压力进一步增大。

●沈阳化工 8 月 8 日发布涉氯产品停产公告

从 7 月份开始，沈阳化工股份有限公司下属子公司沈阳金碧兰化工有限公司因生产所需涉及氯气的运输，目前已经全面停产，重启时间待定。

●我国迈进氯资源深度利用前沿

8 月 8 日，华谊集团上海氯碱化工股份有限公司对外宣布，国内首套千吨级氯化氢催化氧化制氯气(Deacon 技术)装置各项工艺参数均已达标，我国由此成为全球第二个拥有 Deacon 技术的国家。这标志着我国氯化氢转化制氯气技术研发进入世界前沿领域，对我国实现氯资源深度循环利用和节能减排具有重大意义。

●2013 年上半年广东省盐酸产量分析

2013 年上半年广东省盐酸产量为 314543.12 吨，其中 6 月份产量为 59433.24 吨。

●2013 年 1-6 月山东省盐酸产量统计分析

2013 年 1-6 月山东省盐酸产量为 518818.57 吨，其中 6 月份产量为 77036.41 吨。

●2013 年 1-6 月江苏省盐酸产量分析

2013 年 1-6 月江苏省盐酸产量为 432778.9 吨，其中 6 月份产量为 62995.19 吨。

●2013 年上半年河北省盐酸产量统计分析

2013 年上半年河北省盐酸产量为 266387 吨，其中 6 月份产量为 46369 吨。

●2013 年上半年湖北省盐酸产量分析

2013 年上半年湖北省盐酸产量为 350743.1 吨，其中 6 月份产量为 49334.92 吨。

●济宁金威煤电化工港建成投用

济宁金威煤电有限公司化工港于 2013 年 7 月建成，建设年吞吐量为 120 万吨的港口，可停泊千吨级货船。

●上海氯碱化工 2013 年半年报摘要

据氯碱协会统计：上半年行业烧碱开工率仅为 68%，聚氯乙烯开工率更跌至 49%。57 家重点企业亏损面达 60%，全行业惨淡经营，业绩每况愈下。

●ST南化中期亏损 1.23 亿 烧碱出厂价下降

ST 南化公司称，净利造成亏损的主要原因：一是氯碱行业市场依然低迷，上半年公司烧碱平均出厂价较上年下半年下降了 600 元/吨左右。液氯、盐酸等主要氯产品 4、5 月起才改变倒贴运费出厂的局面，但成本和售价严重倒挂，烧碱盈利远不能弥补氯产品亏损。二是受聚氯乙烯装置停产的影响，烧碱装置负荷仅能维持在 10 万吨左右，装置开工率不足。

●2013 年 1-7 月内蒙古盐酸产量分析

2013 年 1-7 月，内蒙古盐酸产量为 180375 吨，其中 7 月份产量为 21665 吨。

●2013 年 1-7 月山西省盐酸产量统计分析

2013 年 1-7 月，山西省盐酸产量为 25359 吨，其中 7 月份产量为 2531 吨。

●2013 年 1-7 月河北省盐酸产量分析

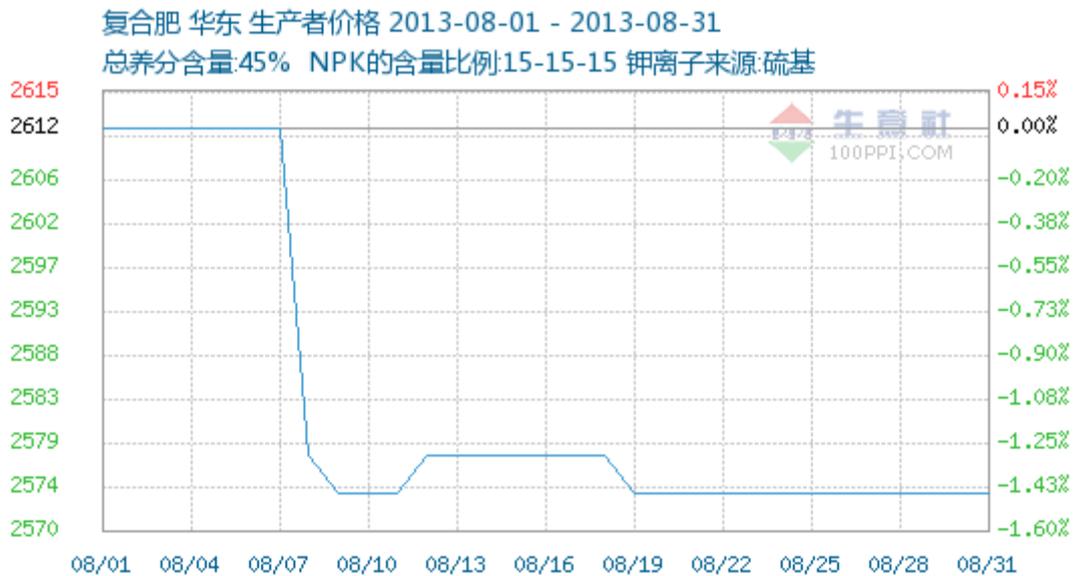
2013 年 1-7 月，河北省盐酸产量为 304865 吨，其中 7 月份产量为 38478 吨。

●2013 年 1-7 月天津市盐酸产量统计分析

2013 年 1-7 月，天津市盐酸产量为 119513 吨，其中 7 月份产量为 15686 吨。

四、下游商品情报

1、复合肥商品情报



●山东化肥出口量增利减

今年上半年山东口岸共出口化肥 112.5 万吨，同比增长 47.2%；价值 3.8 亿美元，同比增长 20.3%。出口量虽然增加很多，但每吨价格却下降了约 80 美元，降幅接近 20%，出现量增利减的现象。

●8月9日江苏华昌化工复合肥行情动态

江苏华昌化工复合肥报价 45%CL(15-15-15)出厂 2050 元/吨左右，基本无商谈空间，复合肥装置开工 3 条线，日产 1200 吨，每日均有发货，接单情况尚可。

●全球化肥扩能加速 我出口受威胁

全球化肥产能快速扩张，出口市场竞争加剧。近年来，全球化肥产能不断增加，我国化肥出口面临的竞争更加激烈。氮肥方面，根据国际化肥工业协会的统计，2013 年全球新增尿素产能 850 万吨，主要来自我国和中东地区，今年全球尿素供应量约为 1.78 亿吨，而需求小幅增长至 1.65 亿吨，供大于求 1280 万吨，占总供应量的 7%，供需矛盾进一步加大。磷肥方面，全球磷肥市场供应过剩的局面正在不断扩大，沙特、摩洛哥等地区新增磷肥产能陆续投产。特别是沙特今年前 4 个月磷酸二铵产量同比增长 33%，预计全年供应量增长 70 万-120 万吨，由于其国内需求不大，将主要出口至印度，与我国磷肥出口形成直接竞争，将对我国出口构成一定冲击。

●8月12日山东金正大复合肥行情动态

山东金正大复合肥装置产能 270 万吨正常生产，氮化 45%[S](15-15-15)出厂报价 2670 元/吨，45%[CL](15-15-15)出厂报 2500 元/吨；秋季肥 20-26-0 出厂报 2500 元/吨，目前打款情况一般，预计后期价格将下调。秋季肥政策：计息 1 分 2 到 1 分 5，最低 8 厘。

●8月12日江苏地区复合肥行情动态

江苏地区复合肥报价 45%CL(15-15-15)出厂 1900 元/吨左右,45%S(15-15-15)出厂 2300 元/吨,在国内市场处于低端报价,基本无商谈空间,近期受高温天气影响,江苏地区多数复合肥企业受当地限电政策影响停工,月底将陆续进入全面生产状态。

●8月12日江苏恒盛复合肥装置动态

江苏恒盛化肥有限公司复合肥装置未开工生产,本周检修完将开工,将主要生产 45%CL(15-15-15)复合肥和 45%S(15-15-15)复合肥,暂无报价。

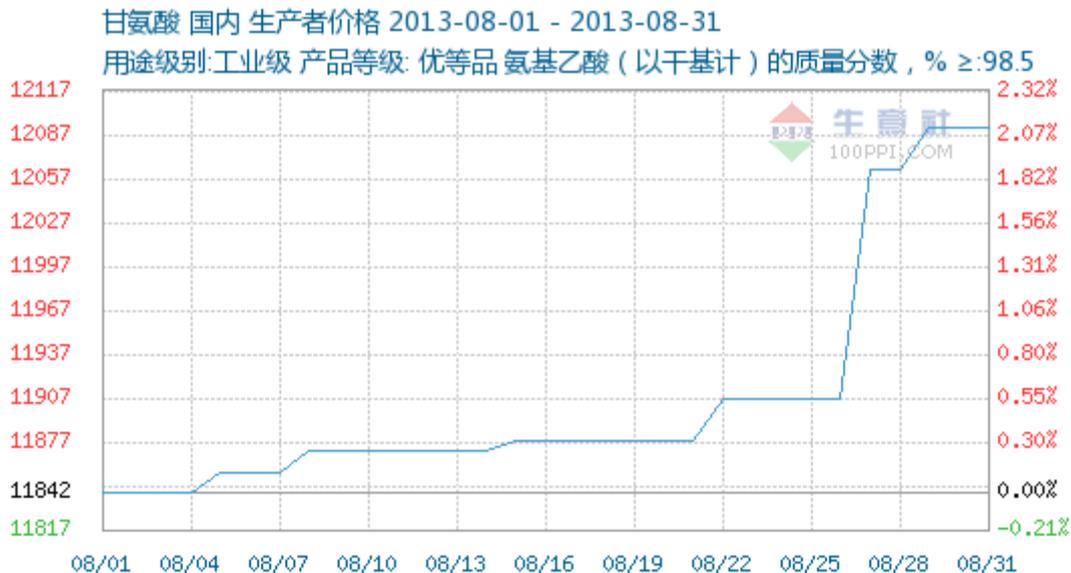
●世界银行预计全球肥料价格将下降 10%

世界银行近日发布的《半年度商品展望报告》显示,肥料价格将在第三季度末下降 10%。其中降幅最明显的是尿素和磷肥产品,尤其是二铵价格的下降幅度将超过 10%。其他肥料价格也将出现浮动。据专家介绍,第三季度末肥料价格下滑的原因来自 2011 年和 2012 年肥料价格下降 3% 的后续反应。

●复合肥市场现四大不利因素,后市令人堪忧

7 月以来复合肥价格大幅走低,较 6 月降幅达 150~200 元,为今年下跌幅度最大的一段时期。目前国内 45%氯基通用复合肥主流出厂报价 2000~2200 元,45%硫基通用复合肥主流出厂报价 2300~2500 元。据分析,尽管复合肥价格跌幅已大,但后市仍不容乐观,有四大不利因素。

2、甘氨酸商品情报



●浙江地区：甘氨酸路线草甘膦价格上调

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在40000-42000元/吨左右，较上周(7月22-27日)上调1000-1500元/吨左右，涨幅为2.5%；本地区市场产能约为16万吨左右，稳定开工数量在3家左右(小产能不计)，主流企业满负荷开工，暂不对外报价，接单。

●山东地区：甘氨酸路线草甘膦价格高位整理

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在39500-41500元/吨左右，价格高位整理，市场供应紧张；本地区市场产能约为6万吨左右，稳定开工数量在4家左右(小产能不计)，行业开工率在6成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●四川地区：甘氨酸路线草甘膦市场高位运行

8月2日，四川地区草甘膦市场高位运行，均价维持在40000-41500元/吨左右，市场供应紧张，现货成交尚可，本地区市场产能约为10.5万吨左右，稳定开工数量在4家左右(小产能不计)，中小企业平均开工率在6成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●8月2日河北地区工业级98.5%甘氨酸价格调整

8月2日，河北地区工业级甘氨酸价格调整，目前，工业级98.5%甘氨酸市场均价在11900-12200元/吨左右，7月29日至今每吨约上调1100-1300元；主流厂家开工正常，市场成交积极性尚可，成交量一般。

●8月2日国内工业级98.5%甘氨酸价格高位维持

据生意社指数数据统计，8月1日甘氨酸商品指数为111.88，与上一日持平，创下周期内(2013-03-01至今)的历史新高，较2013年03月07日最低点99.87点上涨了12.03%。

●甘氨酸及双甘膦货源紧张 草甘膦价格持续看涨

应57号文要求,第一批草甘膦自查上报已于7月31号结束。据了解,部分中小企业目前已停产

检修，未参与第一批上报核查，对未来草甘膦行业趋势持观望态度；另一方面，甘氨酸、双甘膦同样面临较重环保压力，成本提升导致价格上涨幅度较大，且货源紧张，造成草甘膦生产企业因原材料紧缺，开工不足。

●甘氨酸短期飙升 分享草甘膦涨价盛宴

8月初，甘氨酸供应商面临环保压力，市场供应略有紧张，加之草甘膦市场价格飞速上调，甘氨酸企业主动提价导致价格“急速飙升”。后期草甘膦价格大幅回调概率不大，因为存在很大的刚性需求，以及环保重压之下，市场整体开工率难以短期大幅增长，草甘膦仍有上行空间，短期内甘氨酸继续高位维持。

●和邦股份：参股公司15万吨双甘膦项目部分试车

顺城化工投资建设的年产15万吨双甘膦工程项目启动，目前，已经顺利完成亚氨基二乙腈装置(该装置系生产双甘膦的前端工艺)的试运行，在试运行期间，该装置的各项技术指标达到设计要求，装置运行稳定。顺城化工双甘膦工程指挥部已于2013年8月8日进行双甘膦的试生产。

●市场供应略有紧张 甘氨酸短期仍存上涨预期

8月16日，甘氨酸价格继续上行。据生意社数据监测，甘氨酸最新商品指数为112.21，较上一日上升了0.06点，创下周期内的历史新高，较2013年03月07日最低点99.87点上涨了12.36%。受下游草甘膦需求旺盛影响，甘氨酸市场供应偏紧，加上环保核查收紧，甘氨酸产能增速缓慢，刺激甘氨酸厂家上调价格，目前工业级甘氨酸国内市场报价在118000-120000元/吨左右，预计未来仍有100-300元/吨涨价空间。

●环保部后期核查较严 料草甘膦淡季价仍坚挺

受需求拉动及政府环保核查力度加大等因素，草甘膦价格自年初开始上行，至8月已突破4万元/吨。中国农药工业协会内部人士透露，协会将在10-11月间组织专家对通过初审的企业进行复审，“核查会严格”，预计将推高草甘膦价格。