

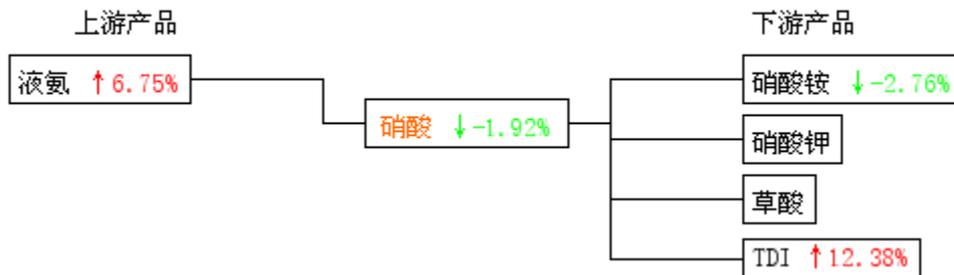
2013 年 8 月硝酸产业链情报

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	5
1、 液氨商品情报	5
四、 下游商品情报	8
1、 硝酸铵商品情报	8
2、 TDI商品情报	10

一、硝酸产业链行情

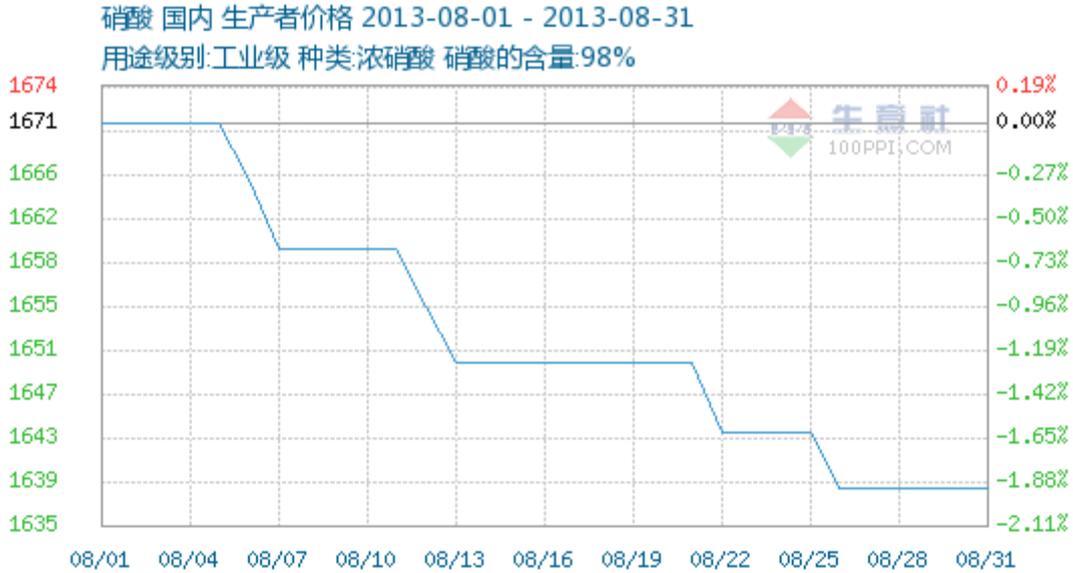
商品	初价格	末价格	涨跌
TDI	20520.00	23060.00	12.38%
液氨	2495.71	2664.29	6.75%
硝酸	1671.00	1639.00	-1.92%
硝酸铵	1690.00	1643.33	-2.76%

生意社硝酸产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

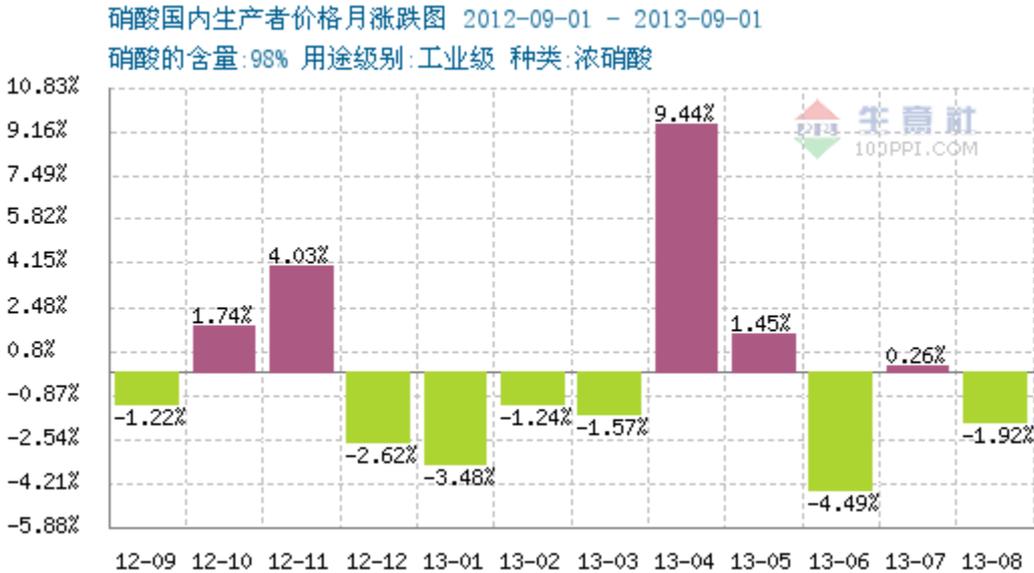


二、硝酸商品情报

1、硝酸价格走势



2、硝酸月涨跌图



3、硝酸情报

●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。

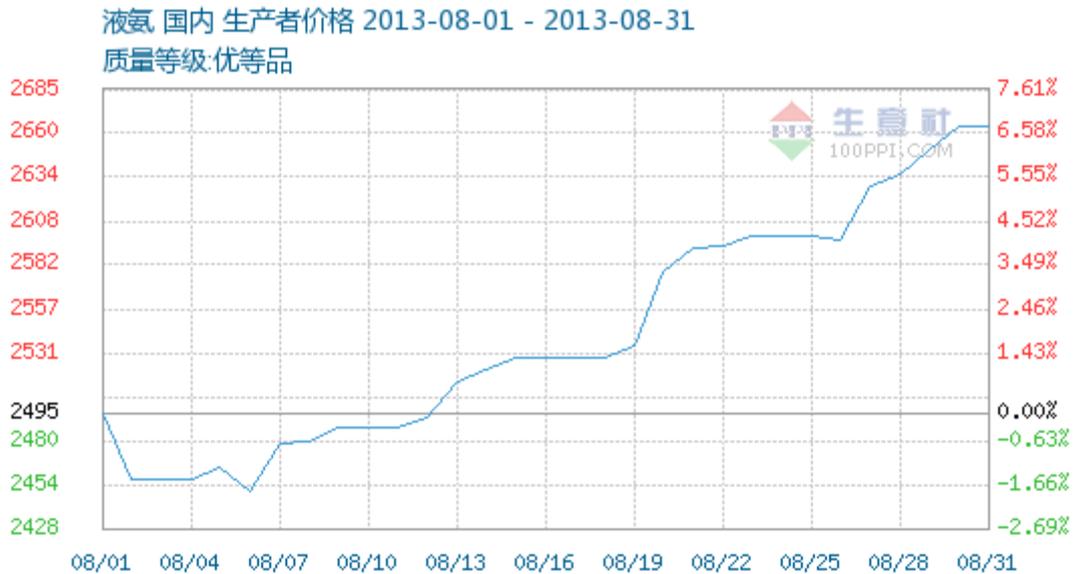
●2013 年上半年江苏省浓硝酸产量分析

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。

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

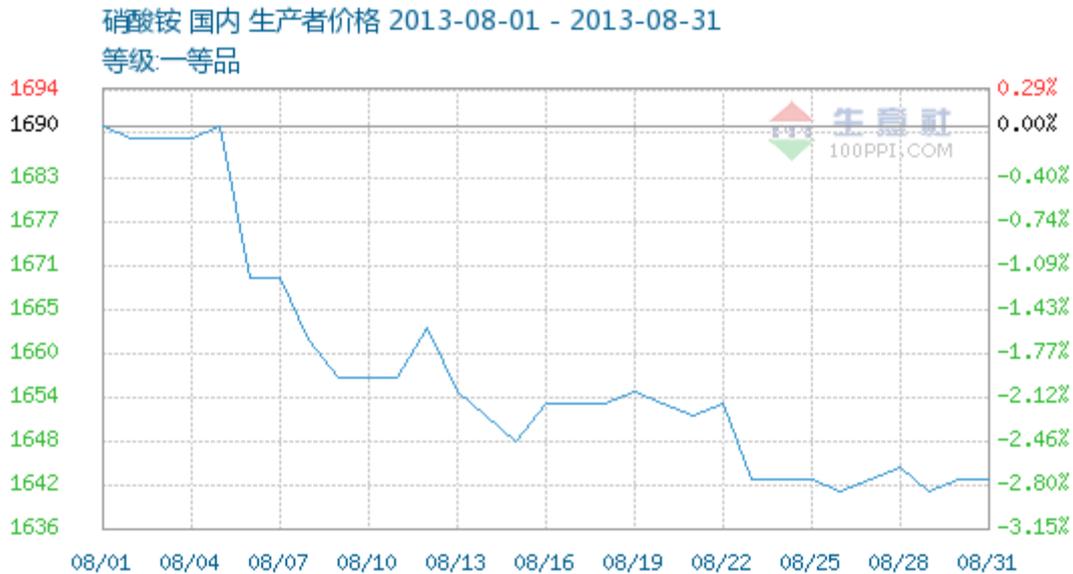
化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来，国内硫磺港存量严重偏高，供过于求。6月底国际市场出现硫磺价格跳水，并延续下行走势；磷矿石产能相对过剩；液氨市场持续疲软，部分企业价格已跌至成本线以内；2012年下半年煤市走软，5月北方无烟煤到厂价跌破1200元/吨。

●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。

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。

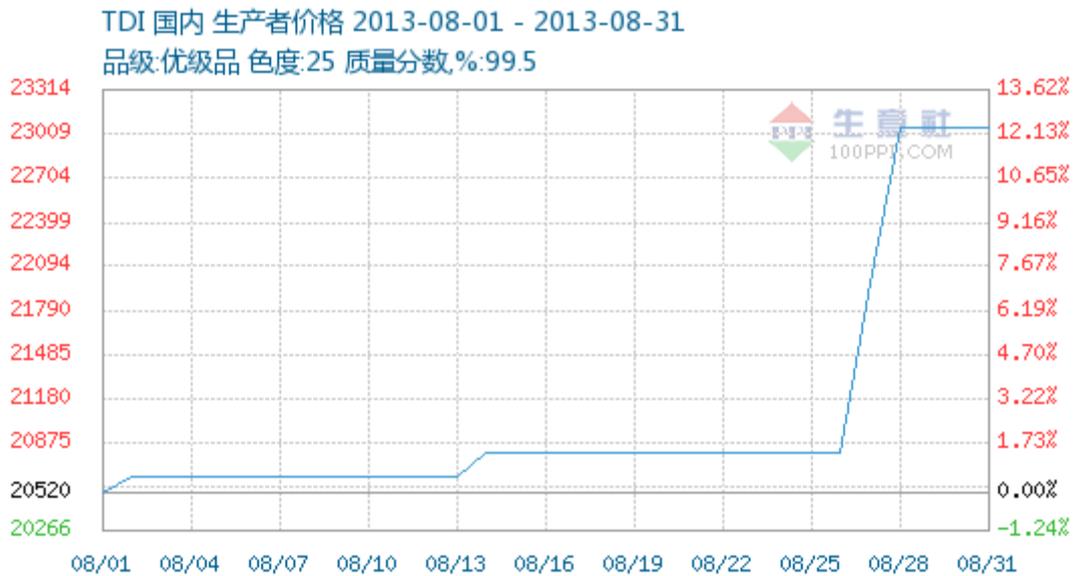
●化肥行业呈严重过剩状态

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。

●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、TDI 商品情报



●烟台巨力TDI8 月份挂牌价格及装置动态

烟台巨力 8 月份预付款价在 20600 元/吨(出厂), 较 7 月份报价上调 600 元/吨; 7 月份结算价 19400 元/吨(各地区到位价)。

●9 月迎来旺季 沧州大化TDI率先提价

生意社分析师相丽敬对中国证券报记者说:“有时候一天就能涨 1000 元/吨, 市场炒作氛围浓郁。”展望后市, 相丽敬认为下游软泡传统需求旺季即将到来, 市场挺价心态积极, TDI 价格仍将以上涨为主。

●上海巴斯夫TDI 9 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 9 月份开盘价在 23500 元/吨, 较 8 月份开盘价上调 2500 元/吨, 8 月份各地区结算价在 21000 元/吨。

●烟台巨力TDI9 月份指导价格及装置动态

烟台巨力 TDI9 月份指导价格出台 23000 元/吨, 较上个月上调 2400 元/吨, 厂家 8 万吨装置 8 月份进行检修, 与 8 月 26 日恢复生产, 厂家 8 万吨装置占国内总产能的 10%左右, 使得国内 8 月份供应紧张。

●上海拜耳 9 月份TDI挂牌价格

上海拜耳工厂 9 月份 TDI 开盘价为 23800 元/吨, 较 8 月份上调 3000 元/吨, 8 月份结算价 20800 元/吨, 厂家 25 万吨装置平稳运行。