

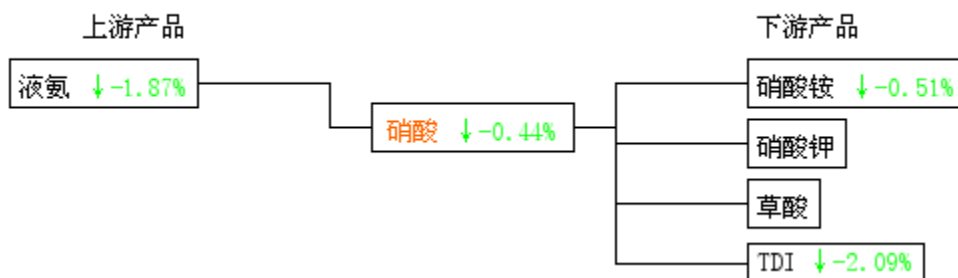
2013 年 10 月硝酸产业链情报

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.....	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

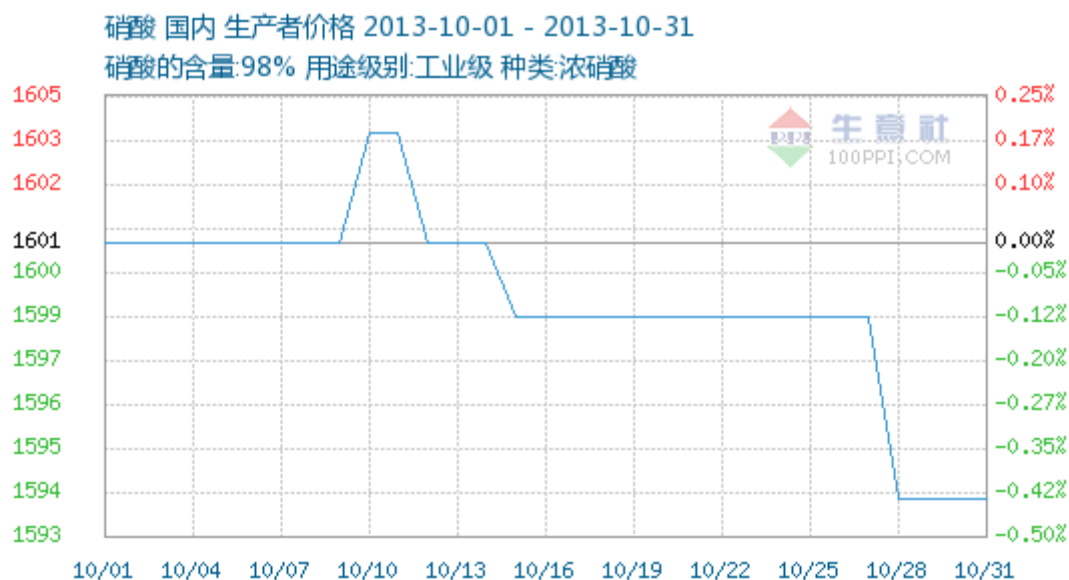
商品	初价格	末价格	涨跌
硝酸	1601.00	1594.00	-0.44%
硝酸铵	1623.33	1615.00	-0.51%
液氨	2518.57	2471.43	-1.87%
TDI	22000.00	21540.00	-2.09%

生意社硝酸产业链价格涨跌图 2013-10-01 - 2013-10-31

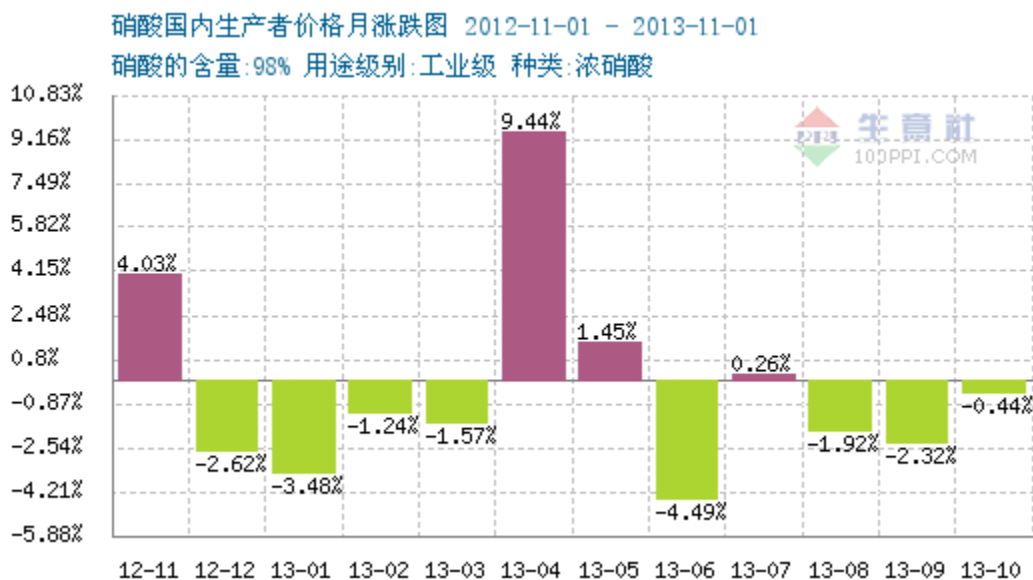


二、硝酸商品情报

1、硝酸价格走势



2、硝酸月涨跌图



3、硝酸情报

●2013 年 1-7 月甘肃省浓硝酸产量分析

2013 年 1-7 月，甘肃省浓硝酸产量为 66540 吨，同比下降 5.6 %。

●2013 年 1-7 月广西省浓硝酸产量分析

2013 年 1-7 月，广西浓硝酸产量为 37087 吨，同比下降 31.5 %。

●2013 年 1-7 月陕西省浓硝酸产量分析

2013 年 1-7 月，陕西省浓硝酸产量为 39959 吨，同比增长 28.2 %。

●2013 年 8 月硝酸出口量统计

2013 年 8 月，我国共出口硝酸 842.7 吨，出口金额为 416496 美元，出口量同比增加 123%，平均出口价为 494 美元/吨。

●2013 年 1-8 月甘肃浓硝酸产量分析

2013 年 1-8 月，甘肃浓硝酸产量为 77410 吨，同比下降 4.71%。

●2013 年 1-8 月北京浓硝酸产量分析

2013 年 1-8 月，北京浓硝酸产量为 975 吨，同比增长 2.63%。

●2013 年 1-8 月河北浓硝酸产量分析

2013 年 1-8 月，河北浓硝酸产量为 42042.67 吨，同比下降 43.2%。

●2013 年 1-8 月辽宁浓硝酸产量分析

2013 年 1-8 月，辽宁浓硝酸产量为 46805 吨，同比下降 17.53%。

●肖厝口岸首次进口硝酸

在泉港区泰山石化码头现场海关关员的监管下，巴拿马籍“金色优莎”号货轮将 3019 吨硝酸卸入泰山石化仓储罐区。据泉港边检站工作人员介绍，该票硝酸进口自韩国蔚山，是泉港区进口的首票硝酸。

●德国在路德维希港增建硝酸生产装置

德国还投资 1 亿欧元在 多尔马根 新建一套蒸汽重整装置，并在路德维希港增建硝酸、氯气、合成气和氢气生产设施以及实施一家盐酸回收厂的新建项目。

●联合化工转战触摸屏 合力泰作价 28 亿借壳上市

以硝酸铵为主要产品的联合化工，将脱胎换骨成为生产触摸屏的合力泰。

●联合化工卖壳难避ST 新当家曾是中学老师

联合化工(002217.SZ)“卖壳”了，接盘的是江西一家电子元件公司。

●联合化工跨界“农转非” 作价 28 亿让壳

停牌一个月的联合化工(002217)，将被生产触摸屏的江西合力泰科技股份有限公司(下称“合

力泰”)借壳。

●联合化工关于 15 万吨 / 年硝酸改造项目进展公告

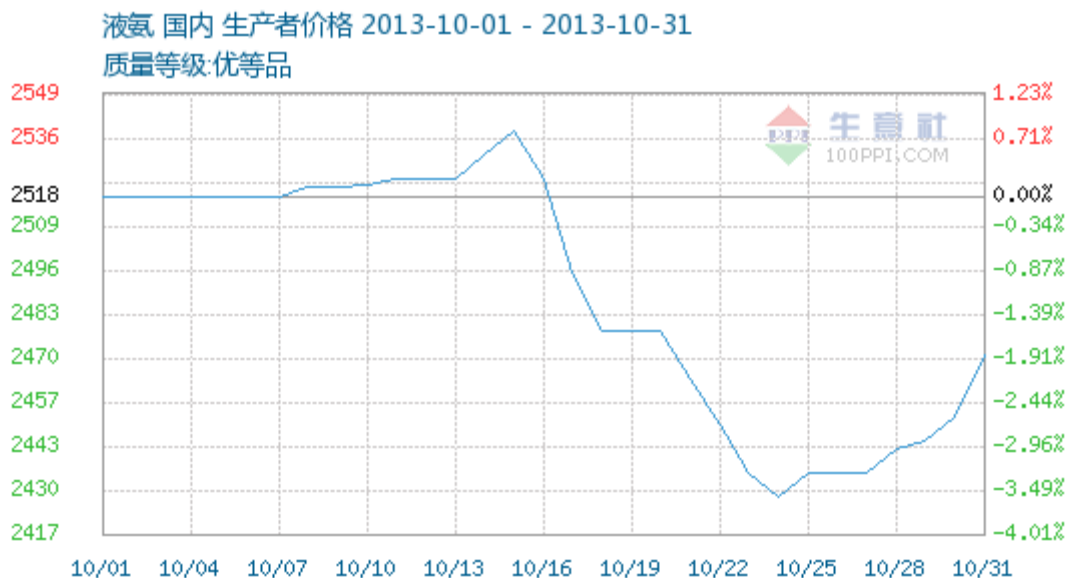
该项目的建成投产，使公司的硝酸产能由原有的 32 万吨 / 年扩大到 47 万吨 / 年的规模，同时，新投产的该项目和原有工艺相比通过尾气资源综合利用创新降低了生产成本，增强了公司硝酸产品在行业中的竞争优势，是公司 2013 年新增的利润增长点。

●金禾实业：2013 年第三季度报告全文

募投项目变更情况：募投项目”年产 20 万吨硝酸铵钙项目“是由年产 16.5 万吨浓硝酸原料项目和年产 20 万吨硝酸铵钙项目组成，其中年产 16.5 万吨浓硝酸原料项目已于 2011 年 3 月建成投产并形成单独产品产生经济效益。

三、上游商品情报

1、液氨商品情报



●造成中国化肥产业不景气的原因分析

化肥工业作为发展农业的必备行业，是国民经济基础性行业。新中国成立时，我国化肥工业仅有氮肥，磷肥、钾肥等还是空白，1949 年化肥年产量累计只有 0.6 万吨，接近于零。而进入二十一世纪以后，我国化肥行业步入了飞速发展时期。2013 年化肥年产量累计有 7432 万吨。然而回顾上半年化肥市场，情形却不乐观：氮、磷、钾三大单质肥行情都处于稳步下降中，零售商与农民购肥热情不高，外贸出口形势严峻。

●2013 年 1-8 月四川合成氨产量统计分析

2013 年 1-8 月,四川合成氨产量为 2750076.86 吨,同比增长 27.36%。

●优惠取消制约氮肥发展

氮肥行业的资深专家刘淑兰表示，近十年来，中国的氮肥产业得到了快速发展，主要表现为产能产量发生的变化；原料结构调整有突破；产业集中度明显提高；氮肥新品种有所发展。

●2014 年化肥进口关税配额确定

2014 年化肥进口关税配额确定 10 月 11 日，商务部对外贸易司公布，2014 年化肥进口关税配额总量为 1365 万吨。其中，尿素 330 万吨、磷酸二铵 690 万吨、复合肥 345 万吨。

●天气寒冷影响美国化肥需求

据 FSA 估算，受春季冷湿气候影响而不能耕作的土地面积达 821 万亩，包括 169 万亩大豆、357 万亩春玉米和 198 万亩小麦。该报告认为，虽然尚不能确定化肥用量受多大影响，但春播损失的耕地面积足以说明化肥使用量肯定出现了下降。

●上周国际合成氨价格平稳（10月14-18日）

印度 469-483 美元，高端涨 5 美元；西北欧(未完税)500~510 美元；北非 480~490 美元；东亚(不含台湾)510~549 美元；美国海湾 495 美元，保持平稳。

●化肥行业形式岌岌可危

氮肥生产装置开工率低下，不少装置长期在 70%~75%负荷下运行，长期偏离经济运行负荷，不仅能耗上升，一些环保措施也不能正常运行，影响了行业节能减排。

●中国化肥生产和消费居世界首位

农业部种植业管理司相关负责人表示，我国是世界化肥生产和消费的第一大国。提高肥料利用率，是转变农业生产方式，提高农业综合生产能力的必然要求。下一步，各级农业部门将从五个方面深入推进科学施肥工作，减少不合理肥料投入，不断提高肥料利用率。

●白俄罗斯钾肥与中化化肥达成初步供应协议

白俄罗斯国有的白俄罗斯钾肥公司(Belaruskali)周五表示，已经与一家中国企业达成初步的供应协议，将继续向中国方面供应这种化肥原料，以便在俄罗斯合作方退出贸易合资企业之后维持销售规模。

●美化肥巨头美盛 12 亿美元收购CF磷肥业务

美国化肥巨头美盛公司(MosaicCo)10月28日表示，已同意用 12 亿美元现金收购同行业公司 CF Industries Holdings Inc(CF)的磷肥业务。

●2013 年氮肥还将低位徘徊

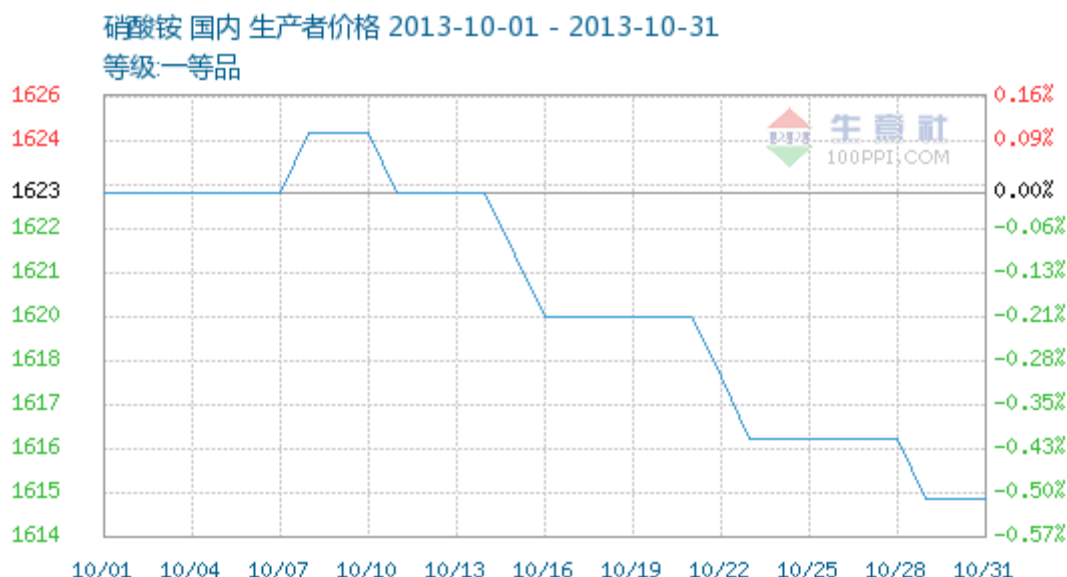
1-8 月氮肥行业利润 33.02 亿元，同比下降 64.5%；主营业务收入利润率为 1.78%，同比下降 3.23 个百分点；行业亏损面扩大，亏损额度大幅增加。下半年如果 500 多万吨尿素新增产能全部投产，预计 2013 年底国内尿素产量将达到 6500 万吨，以全年出口量 700 万吨、国内需求量 500 万吨计，全年供应过剩量在 300 万吨左右。预计 2014 年供应过剩的形势将更趋严重，在成本缺少支撑、化肥优惠政策日益收紧的情况下，以尿素为代表的氮肥行情还将低位徘徊。

●越南化肥进口价格大幅下降

越南化肥进口总量增长 20.5%，货值仅增长 5.3%。可见，近期越南化肥进口价格呈现大幅下降趋势。越南国内化肥价格也随之下降，特别是尿素价格。据了解，当前尿素价格正处于 2013 年最低点。

四、下游商品情报

1、硝酸铵商品情报



●10月10日国内硝酸铵市场动态

10月10日国内硝酸铵市场动态。

●氮肥转型升级着力改性增效

当下产能过剩给氮肥行业健康发展带来了巨大的影响，通过对氮肥产品进行改性、增效，积极开发氮肥增效环保新技术、新产品，引领氮肥企业向着增值氮肥、稳定性氮肥、缓释氮肥、复合氮肥、水溶性氮肥等方向发展，将是氮肥行业摆脱同质化恶性竞争的一剂良药。

●氮肥业亟待转型升级

当下产能过剩给氮肥行业健康发展带来了巨大的影响，通过对氮肥产品进行改性、增效，积极开发氮肥增效环保新技术、新产品，引领氮肥企业向着增值氮肥、稳定性氮肥、缓释氮肥、复合氮肥、水溶性氮肥等方向发展，将是氮肥行业摆脱同质化恶性竞争的一剂良药。

●中国氮肥产业发展存在的问题分析

氮肥行业的资深专家刘淑兰表示，近十年来，中国的氮肥产业得到了快速发展，主要表现为产能产量发生的变化；原料结构调整有突破；产业集中度明显提高；氮肥新品种有所发展。

●国内氮肥市场价格持续下跌 行业步入严冬

1~8月，国内氮肥市场价格持续下跌，行业经济指标整体下滑。与会专家和企业人士认为，今年第四季度乃至明年，氮肥行业难以走出低谷，行业已经步入严冬。

●贵州前三季化肥出口同比下降 39.4%

今年前三季度贵州外贸进出口增速回落的同时，私营、外商投资、集体企业进出口增长，国

有企业继续下降。

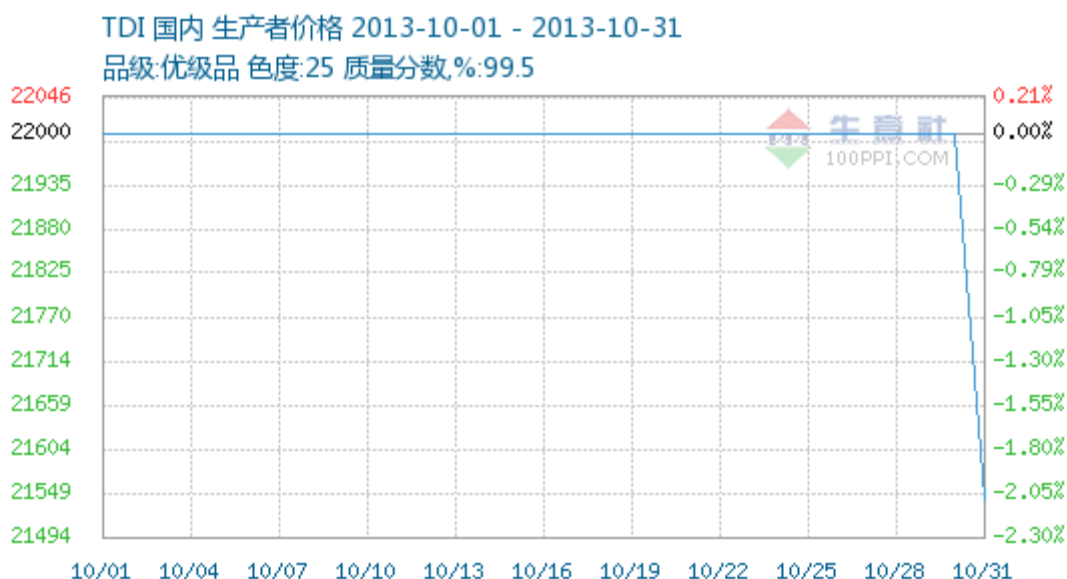
●氮肥行业谋划抵抗“寒冬”

近日，在河北石家庄召开的“氮肥增效环保新技术与新产品推介会暨 2013 年氮肥行业营销工作会”上释放出当前国内氮肥行业已经步入“寒冬”的信号，在国际行情低迷、供应过剩、煤炭价格疲软、气候异常等不利因素的影响下，国内氮肥市场价格持续下跌，行业经济指标整体下滑，行业亏损面扩大，亏损额度大幅增加。与会专家和企业人士纷纷认为，加快氮肥品种结构调整，厂商之间转变营销、合作模式，政策层面也应该适度放宽出口，多种渠道助力氮肥行业度过“寒冬”。

●氮肥产能过剩 赤天化三季度亏损逾亿

受累于氮肥产能严重过剩、销售价格下滑，化肥市场旺季不旺的局面，赤天化(600227.SH)前三季度净利润亏损 9113.2 万元，第三季度亏损达 1.19 亿元。

2、TDI 商品情报



●10 月 21 日沧州大化TDI产销动态

沧州大化 5 万吨和 7 万吨 TDI 装置仍然处于停工检修状态，3 万吨装置运行正常，市场成交情况依旧比较清淡，华东地区国产资源市场商谈 20600-20800 元/吨左右。

●10 月 29 日沧州大化TDI装置动态

沧州大化两套 TDI 装置 28 日恢复生产，目前其中 3 万吨装置运行正常，该两套 TDI 装置分别拥有 5 万吨和 7 万吨年产能，此前于 10 月 9 日停车检修，检修共计 20 天。

●2013 年 11 月上海拜耳TDI合同价及 10 月结算公布

上海拜耳 11 月 TDI 合同价及 10 月结算价格公布，11 月合同价报价 21200 元/吨，较 10 月下调 800 元/吨，10 月结算 20700 元/吨。

●2013 年 11 月沧州大化TDI销售预付款及 10 月结算价格 [

沧州大化 11 月 TDI 预付款为 21000 元/吨，较 10 月下调 1000 元/吨，10 月结算：华北山东及东北地区结算 20400 元/吨；华东及西南地区结算 20300 元/吨；华南地区结算 20000 元/吨。工厂 15 万吨装置运行正常，开工 8-9 成左右。

●2013 年 11 月上海巴斯夫TDI合同价及 10 月结算价格

上海巴斯夫 11 月 TDI 合同价及 10 月结算价格出台，11 月合同价报 21500 元/吨，较 10 月下调 500 元/吨，10 月结算 20800 元/吨。