

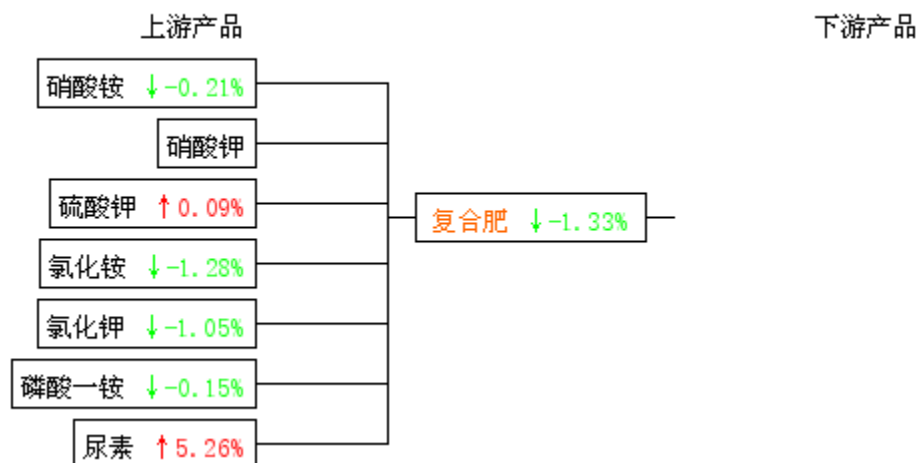
2013 年 11 月复合肥产业链情报

一、 复合肥产业链行情	1
二、 复合肥商品情报	2
1、 复合肥价格走势	2
2、 复合肥月涨跌图	2
3、 复合肥情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 尿素商品情报	4
2、 磷酸一铵商品情报	8
3、 氯化钾商品情报	9
4、 氯化铵商品情报	10
5、 硫酸钾商品情报	11
6、 硝酸铵商品情报	12

一、复合肥产业链行情

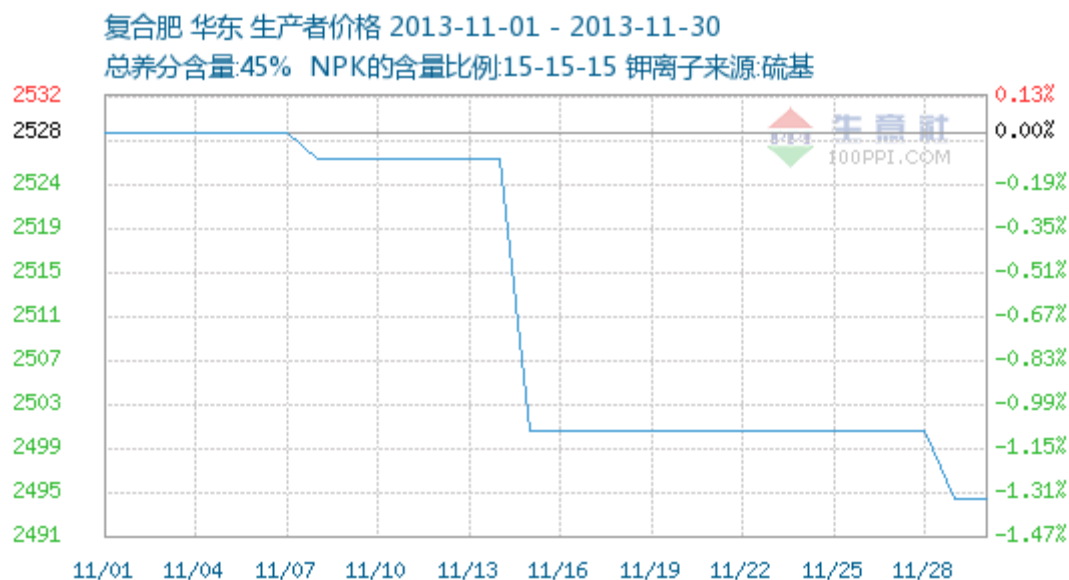
商品	初价格	末价格	涨跌
尿素	1567.50	1650.00	5.26%
硫酸钾	3312.00	3315.00	0.09%
磷酸一铵	1954.50	1951.50	-0.15%
硝酸铵	1615.00	1611.67	-0.21%
氯化钾	2296.00	2272.00	-1.05%
氯化铵	522.50	515.83	-1.28%
复合肥	2528.75	2495.00	-1.33%

生意社复合肥产业链价格涨跌图 2013-11-01 - 2013-11-30

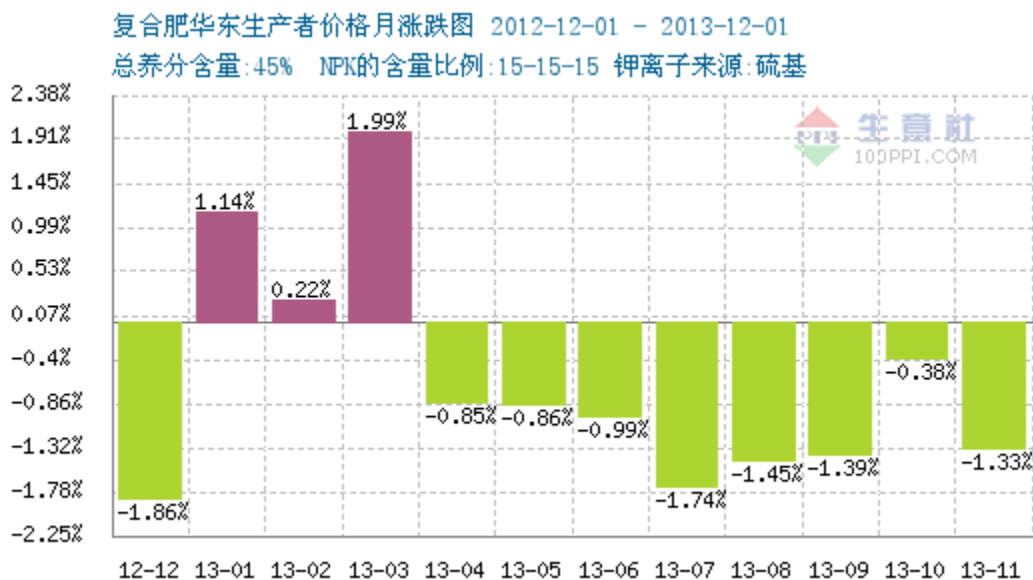


二、复合肥商品情报

1、复合肥价格走势



2、复合肥月涨跌图

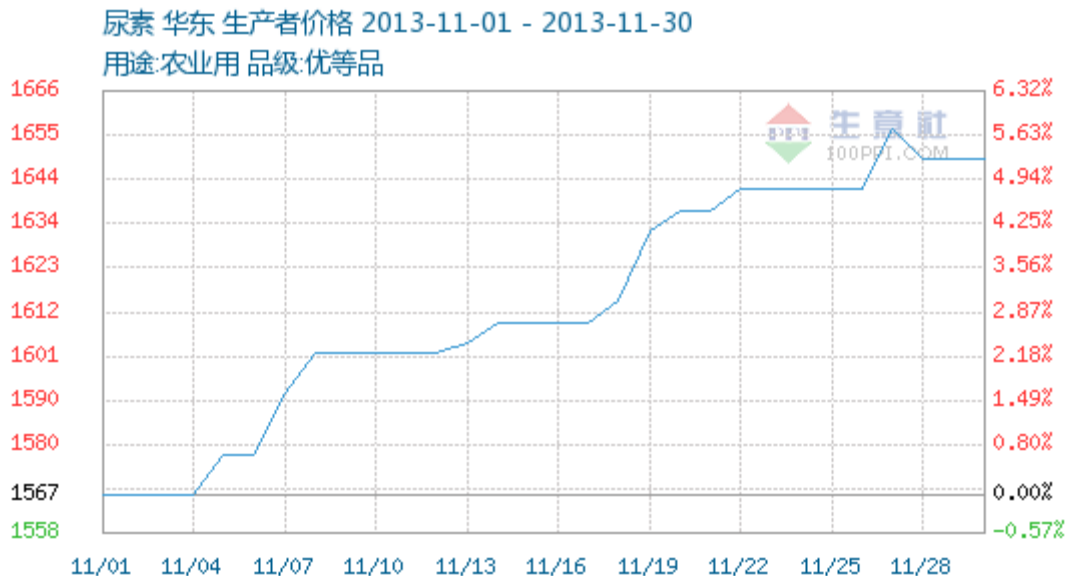


3、复合肥情报

- 2013 年 9 月我国氮磷二元肥进口量为 10134.72 吨
- 2013 年 9 月我国氮磷二元肥出口量为 6.77 万吨
- 湖北华丰化工百万吨复合肥项目于 11 月 2 日投产
- 11 月 11 日史丹利未来两年产能年增速 25%-30%
- 1-10 月云南对南亚国家出口化肥同比下降 13.5%
- 2013 年 10 月我国三元复合肥进口量为 3.67 万吨
- 2013 年 10 月我国三元复合肥出口量为 1150.63 吨

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●美盛公司称中印需求拉动 2014 年世界肥料价格

据美国彭博社 11 月 5 日报道,世界最大的钾肥和磷肥的生产商美国美盛公司,在受到中国和印度两国购买力增加的推动下,预计明年年底全球作物营养需求将上升。

●11 月 8 日山东地区尿素价格上涨

山东地区主流出厂报价 1610 元/吨。前期停产企业暂时仍未复产,整体开工率不足。受集港支撑,当地企业库存得到消化,加上复合肥企业采购量有所增加,农业淡储市场缓慢启动,近日当地货源略显偏紧,价格持续走高。

●冬储推迟 本月中旬或将启动

目前,复合肥市场处于淡季期,厂家多在此阶段进行设备检修。由于价格不明朗,冬储启动或将推迟,价格降幅将达到 100-150 元/吨。东北地区土地广阔、需肥量多,一直都是各个厂家争夺市场占有率的区域,而在当地,大型的流通商不仅有固定的网络更有固定的供货商,所以价格的变动对于他们储备的情绪影响不大,目前还不是他们储备的时间点。由于受年底物流运输繁忙的影响,11 月中旬东北储备或将启动。

●明年化肥出口难 企业争推新型肥料

证券时报记者获悉,明年化肥出口关税政策将有微调,保留出口窗口期的同时将适当降低出口税率,但行业专家认为影响不大。

●11 月 12 日山东地区尿素价格高位暂稳

山东地区尿素主流出厂报价 1610 元/吨。前期停产企业暂时仍未复产,整体开工率不足。当地大企业地销日出货量在 500 吨左右。目前当地主流出厂报价多在 1610-1620 元/吨,实际成交

1580-1600 元/吨。

●中国尿素离岸价大幅反弹

上周，国际尿素价格继续回升。散装小颗粒尿素：尤日内离岸价 308-315 美元(吨价，下同)，涨 8-10 美元；波罗的海 295-300 美元，涨 8-10 美元；阿拉伯海湾 310-315 美元，涨 10 美元；中国 320-330 美元，涨 24-25 美元；巴西到岸价 325-330 美元，涨 5 美元。散装大颗粒尿素：阿拉伯海湾离岸价 300-320 美元，涨 5-25 美元；伊朗 308-310 美元，涨 11-12 美元；埃及 337 美元，低端涨 10 美元；东南亚到岸价 330-335 美元，涨 15-20 美元。

●11 月 13 日国际尿素价格将进一步走高

周初以来国际尿素价格继续回升，其中以中国尿素价格反弹最为明显，单周涨幅在 25 美元，达到 320-330 美元。

●印度于 11 月 12 日结束新一轮尿素招标

印度 IPL 于 11 月 12 日结束新一期尿素不定量公开招标，装运时间要求在 12 月 22 日之前。本次招标意在采购尽可能多的尿素，预计至少将采购 100 万吨尿素。到目前为止印度 2013-14 财年已招标 430 万-440 万吨尿素，预计其全年尿素招标量应在 650 万吨，所以年底以前该国应该还会进行一次招标。

●11 月 13 日化肥出口关税有望下调

国家发改委经贸司官员表示，2014 年化肥出口关税政策正在制定中，其中一个重要的看点是旺季出口税率有望大幅下调，同时对磷肥淡季出口税率适度下调。

●经贸司赴淡储企业检查化肥淡储任务落实情况

2013/2014 年度国家化肥淡季商业储备已经签约，淡储期限从 10 月 1 日开始。近日，发展改革委经贸司赴有关淡储企业检查化肥淡季商业储备收储进展情况。

●欧盟化工业信心指标增加

欧洲化学工业委员会(Cefic)近日表示，今年第三季度，欧盟化工业平均产能利用率从二季度的 78.1%增加到了 79.2%。Cefic 表示，当前整体的订单情况和未来几个月的产量预期将令欧盟化工业出现积极变化。

●11 月 14 日江苏地区尿素价格上调

江苏地区主流站台报价 1720 元/吨。个别企业单线生产，整体开工率不足。受周边价格上调以及前期订单支撑，今日当地价格小幅走高。目前厂家出厂报价多在 1710-1730 元/吨，实际成交价格 1710-1720 元/吨上下。

●11 月 14 日安徽地区尿素价格高位

安徽地区主流外发报价 1660 元/吨。整体开工率不足，当地企业前期待发订单较多，近日厂家货源偏紧，价格小幅上调。现当地厂家出厂报价多在 1650-1660 元/吨，实际成交价格在 1630-1650 元/吨不等。

●11 月 14 日河南中原大化尿素装置动态

据悉，因天然气供应受限，河南中原大化将从 11 月 20 日开始停工 80 天，期间尿素销售以消化库存为主。

●10月我国肥料进口创年内最低

2013年1~10月,我国肥料进口量660万吨,比上年同期下降14.7%;进口金额约28.6亿美元,同比下降23.4%;进口平均价格达到433.5美元/吨,比上年同期下跌10.29%。10月,我国肥料进口量31万吨,比上月减少10万吨,为年内最低的进口水平;进口价格397.6美元/吨,比上月下跌11.7%。

●天然气供应告急 化工企业“无米下锅”

随着冬季到来,“气荒”悄然而至,化工行业首先遭遇天然气断供。中国石油(601857)从11月12日起停止向沧州大化(600230)供应生产用天然气,沧州大化股价当日跌停。

●11月19日山东地区尿素价格上涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1640-1650元/吨。受前期订单支撑,当地厂家库存压力较小,价格持续走高,但大单实际执行价格多在1630元/吨,新单成交量偏小。

●越南氮肥生产基本满足九龙江平原需求

越《经济时报》11月19日报道,越南工贸部称,2013年越南化肥需求量约1030万吨。目前越南国内生产化肥约800万吨,其中,尿素约220万吨,复合肥(NPK)约370万吨,磷肥约180万吨,磷酸二铵(DAP)约33万吨。因此,越南国产的磷肥、复合肥(NPK)和氮肥基本能满足其国内需求。

●钢铁汽车化工三大行业获得“倒逼动力”

另外,化工属于污染较严重行业,引进外资的同时,将带动先进技术的引进,这将促进化工行业提升技术,降低能耗与排放。业内人士预计,随着《决定》逐步落实,不仅将缓解化工行业产能过剩问题,还将有助于行业转型升级。

●10月化肥产量同比增长5.3%

10月份我国化肥产量继续回升。国家统计局公布的最新数据显示,10月份我国共生产化肥671.09万吨(折纯量,下同),同比增长5.3%;1~10月全国累计生产化肥6716.96万吨,同比增长7.11%。

●11月21日安徽地区尿素价格上涨

安徽地区主流出厂报价1760元/吨。部分企业设备检修,整体开工率不足。由于前期订单在发,加上下游经销商适量补仓,企业前期库存消化,个别企业货源偏紧,另外受周边价格上调拉动,近日当地厂家出厂报价有所上调。

●11月25日我国尿素出口价格上涨

印度、巴基斯坦等尿素招标再一次拉动我国、中东地区小颗粒价格上调。现我国与中东小颗粒尿素离岸价格涨至315-325、325-335美元/吨,不过黑海、波罗的海小颗粒离岸价格跌至305-315、295-305美元/吨。

●11月26日山东地区尿素价格高位暂稳

山东地区主流出厂报价1650元/吨。部分企业停产检修,整体开工率不足。虽然当地企业前期订单仍然在发,但新单成交有限,价格高位企稳。

●1-10 月化肥仍是云南省对南亚国家最大出口品种

1-10 月，化肥仍是云南省最大出口品种，部分商品出口增势突出。该省对南亚国家出口化肥 3.3 亿美元，同比下降 13.5%，占对南亚出口额的 56.7%。机电产品出口 9906 万美元，同比增长 2.9 倍；纺织品出口 2884 万美元，同比增长 8.2 倍；农产品出口 1700 万美元，同比增长 1.1 倍，成为全省对南亚出口商品增长亮点。

●欧洲尿素紧缺加剧

由于港口停运降至仓库已满，阿尔及利亚 Sorfert 尿素厂继续停车。这一情况加剧了欧洲和地中海市场货源紧张的问题。11 月份欧洲上游 7 万吨大颗粒尿素待进口，12 月的潜在进口需求为 7 万吨。而 12 月份埃及尿素出口量预计在 5 万-10 万吨，将往年同期的 15 万吨大幅下降。

●印度或减少尿素进口

印度 IPL11 月 11 日结束的尿素招标最终采购量为 62 万吨。到目前为止，本财年该国进口了 500 万吨尿素，与预期进口量尚差 150 万吨。而在 IPL 招标结果公布后，印度传出将减少本财年采购量的消息。如果这一消息成真，将使极不寻常的，因为印度政府一向对待尿素短缺问题极为敏感。之所以会传出这一消息可能是因为 10 月底该国尿素库存达 100 万吨。

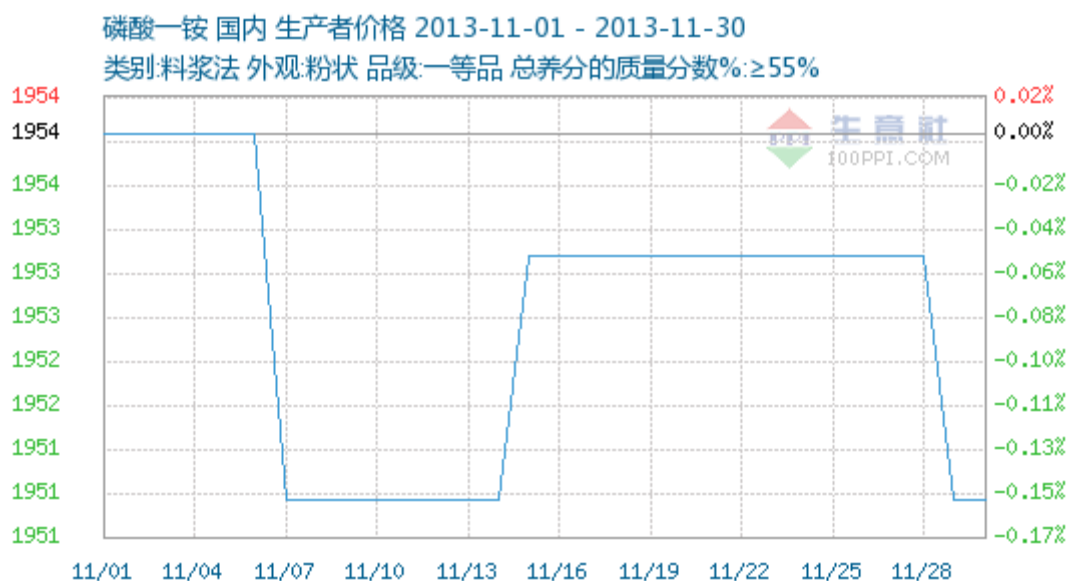
●11 月 29 日湖南地区尿素价格高位企稳

湖南地区主流出厂报价 1720 元/吨。少数企业停产检修，当地淡储需求持续疲软，企业地销受阻，多以外发为主。当地高端出厂价在 1760 元/吨，低端价格 1720 元/吨左右。

●11 月 29 日湖北地区尿素价格上涨

湖北主流站台报价 1750 元/吨。厂家生产正常，受低位库存支撑，当地价格较前期有所上调，目前当地企业出厂报价多在 1740-1780 元/吨，新单成交不理想。

2、磷酸一铵商品情报



●2013 年 9 月我国氮磷二元肥进口量为 10134.72 吨

●2013 年 9 月我国氮磷二元肥出口量为 6.77 万吨

●2013 年 9 月河北磷肥产量同比减少 37.79%

2013 年 9 月，河北省生产磷肥(折五氧化二磷 100%)11640 吨，同比减少 37.79%。

●2013 年 1-9 月河北磷肥产量同比减少 18.48%

2013 年 1-9 月，河北省共生产磷肥(折五氧化二磷 100%)76152 吨，同比减少 18.48%。

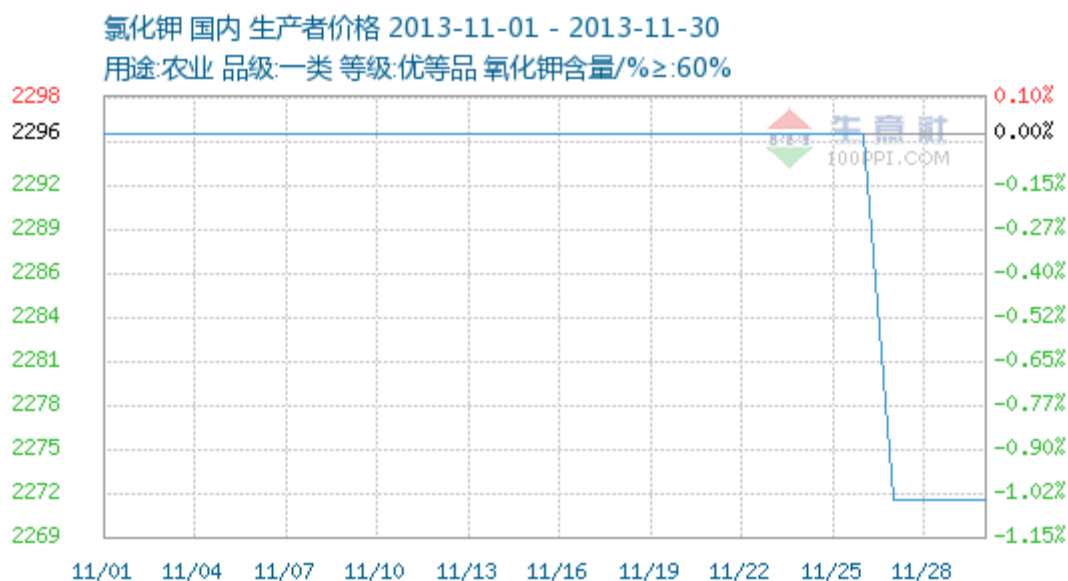
●2013 年 9 月山西磷肥产量同比减少 36.53%

2013 年 9 月份，山西省生产磷肥(折五氧化二磷 100%)6544 吨，同比减少 36.53%。

●2013 年 1-9 月山西磷肥产量同比减少 33.66%

2013 年 1-9 月，山西省共生产磷肥(折五氧化二磷 100%)48948 吨，同比减少 33.66%。

3、氯化钾商品情报



●氯化钾市场低价运转 成交依旧惨淡

近期边贸将要开始大量过货，意味着新一轮的竞价角逐将要展开，国产钾目前价格暂时居于高位，面对竞争来临，后期降价不可避免。

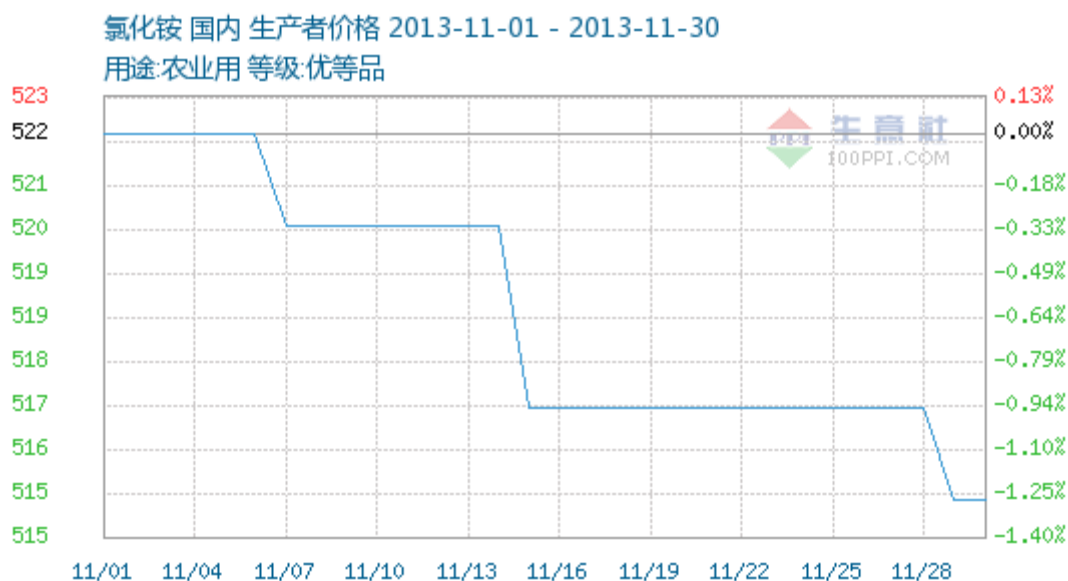
●近期港口及边贸进口氯化钾到货增加

近期边贸及港口都有氯化钾发到，据悉，边贸已开始正常过货，预计月底过货量会陆续增加

●白钾肥出口公司准备恢复同乌拉尔钾肥厂的合作

白钾肥出口公司第一副总经理亚历山大·波利亚科夫称，白钾肥出口公司准备恢复同乌拉尔钾肥厂的合作

4、氯化铵商品情报



●2013 年 9 月江苏氮肥产量同比减少 14.26%

2013 年 9 月份, 江苏省生产氮肥(折合 N100%)200555 吨, 同比减少 14.26%。

●2013 年 1-9 月江苏氮肥产量同比减少 6.29%

2013 年 1-9 月, 江苏省共生产氮肥(折合 N100%)1804233 吨, 同比减少 6.29%。

●2013 年 9 月河北氮肥产量同比增长 24.27%

2013 年 9 月份, 河北省生产氮肥(折合 N100%)161359 吨, 同比增长 24.27%。

●2013 年 1-9 月河北氮肥产量同比增长 29.58%

2013 年 1-9 月, 河北省共生产氮肥(折合 N100%)1744050 吨, 同比增长 29.58%。

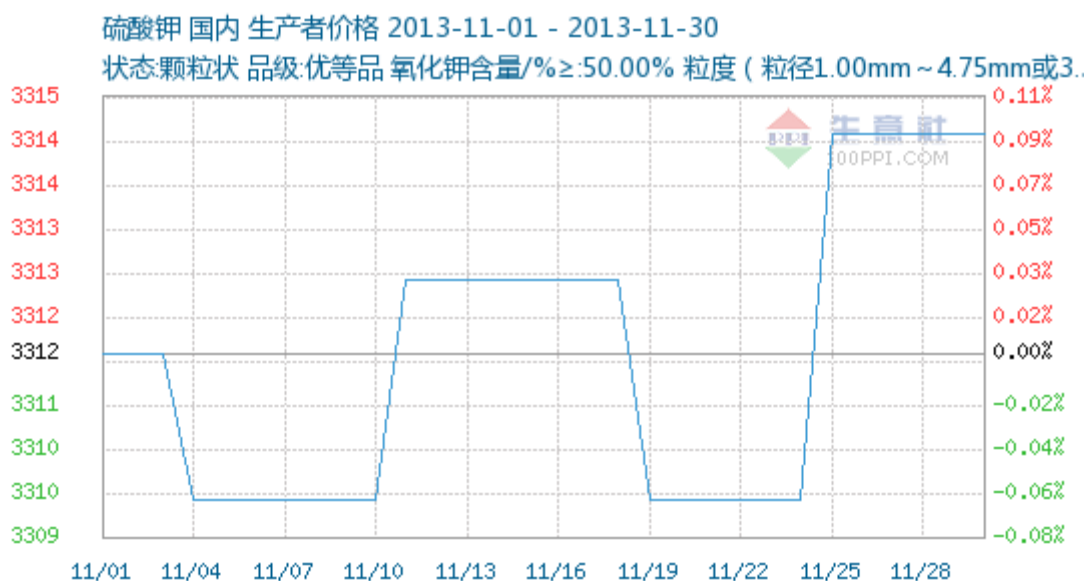
●2013 年 9 月天津氮肥产量同比增长 23.13%

2013 年 9 月份, 天津市生产氮肥(折合 N100%)15025 吨, 同比增长 23.13%。

●2013 年 1-9 月天津氮肥产量同比增长 17.46%

2013 年 1-9 月, 天津市共生产氮肥(折合 N100%)124540 吨, 同比增长 17.46%。

5、硫酸钾商品情报



●11月6日国内硫酸钾市场行情稳定

由于前期俄罗斯铁路运输问题及国产钾运输不稳定性，导致目前硫酸钾供应仍偏紧，但目前复合肥淡储原料采购不旺，实际成交不多，贸易商多以谨慎观望为主，硫酸钾价格暂时稳定。

●“扩能改造”罗布泊年产钾肥规模将达150万吨

若羌县国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司将对年产120万吨硫酸钾项目进行扩能改造，扩能改造规模为年产150万吨硫酸钾，将大幅提高中国钾盐自给率。

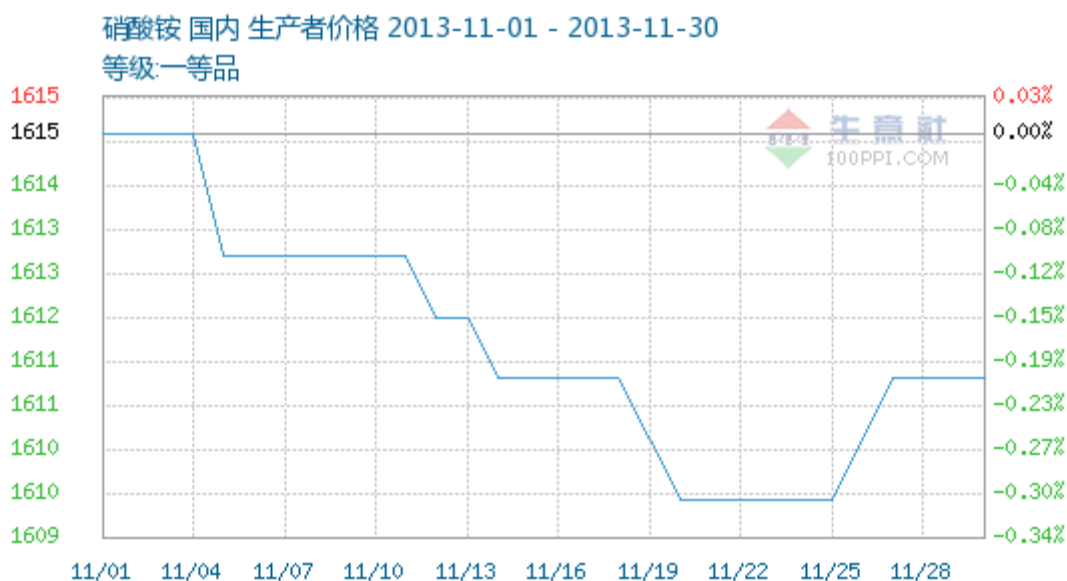
●国投罗钾公司2013年硫酸钾产量已达148万吨

国投罗钾公司硫酸钾基地2013年产量硫酸钾已达148万吨，产值估计在44亿元左右，截至10月份园区实现工业总产值31.25亿元，完成工业增加值21.6亿元，实现税收8.07亿元。

●钾肥价格下跌有限 国内需求增长有望

总结来说，钾肥目前价格均线下移，国际供应商将会寻求新的量价平衡点。钾肥的定价权会向买方市场转移，国内供需仍会长期增长，价格下跌有限，市场风险减小。

6、硝酸铵商品情报



●前三季化肥利润大幅下降

国家发改委近日公布的数据显示,今年前三个季度化肥农药产量较去年同期均有增长,但化肥利润下降幅度较大。

●国内化肥月产量扭转下滑态势

在7、8月连续两个月化肥产量同比出现负增长后,9月份化肥产量扭转了下滑态势。据国家统计局公布的最新数据,9月份我国共生产化肥695.3万吨(折纯量,下同),同比增长2.26%;1~9月全国累计生产化肥6046.2万吨,同比增长6.13%。

●11月5日国内硝酸铵市场行情简述

11月5日国内硝酸铵市场行情简述。

●11月11日国内硝酸铵市场行情简述

11月11日国内硝酸铵市场行情简述。

●11月18日国内硝酸铵市场行情简述

11月18日国内硝酸铵市场行情简述。