

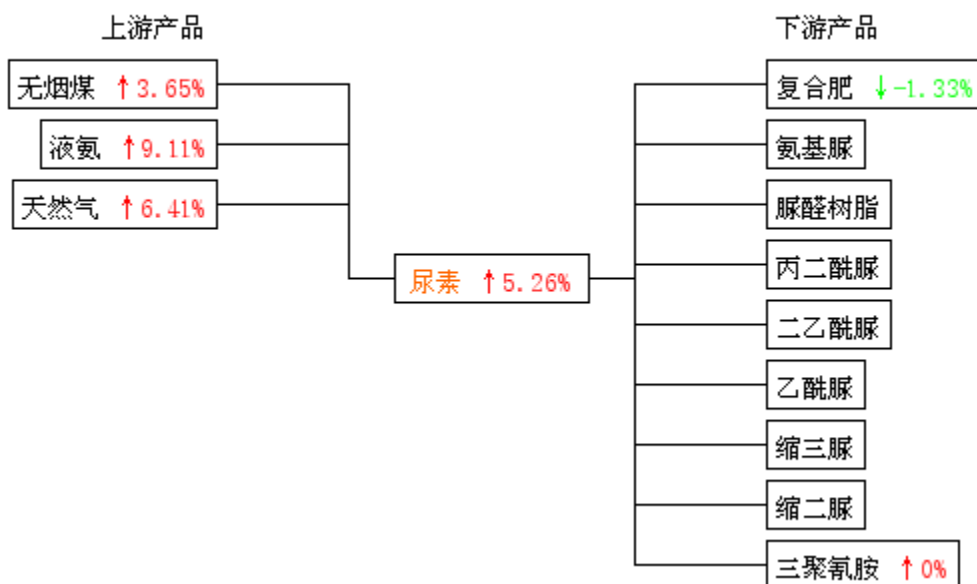
2013 年 11 月尿素产业链情报

一、 尿素产业链行情	1
二、 尿素商品情报	2
1、 尿素价格走势	2
2、 尿素月涨跌图	2
3、 尿素情报	3
三、 上游商品情报	7
1、 天然气商品情报	7
2、 液氨商品情报	15
3、 无烟煤商品情报	17
四、 下游商品情报	19
1、 三聚氰胺商品情报	19
2、 复合肥商品情报	20

一、尿素产业链行情

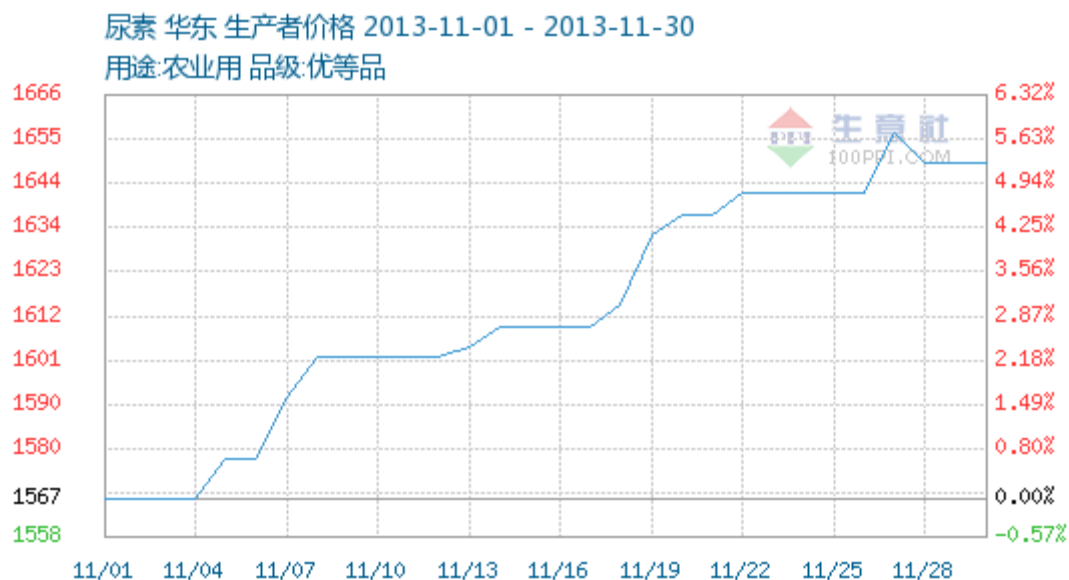
商品	初价格	末价格	涨跌
液氨	2478.57	2704.29	9.11%
液化天然气	4923.08	5238.46	6.41%
尿素	1567.50	1650.00	5.26%
无烟煤	1049.17	1087.50	3.65%
三聚氰胺	7816.67	7816.67	0.00%
复合肥	2528.75	2495.00	-1.33%

生意社尿素产业链价格涨跌图 2013-11-01 - 2013-11-30

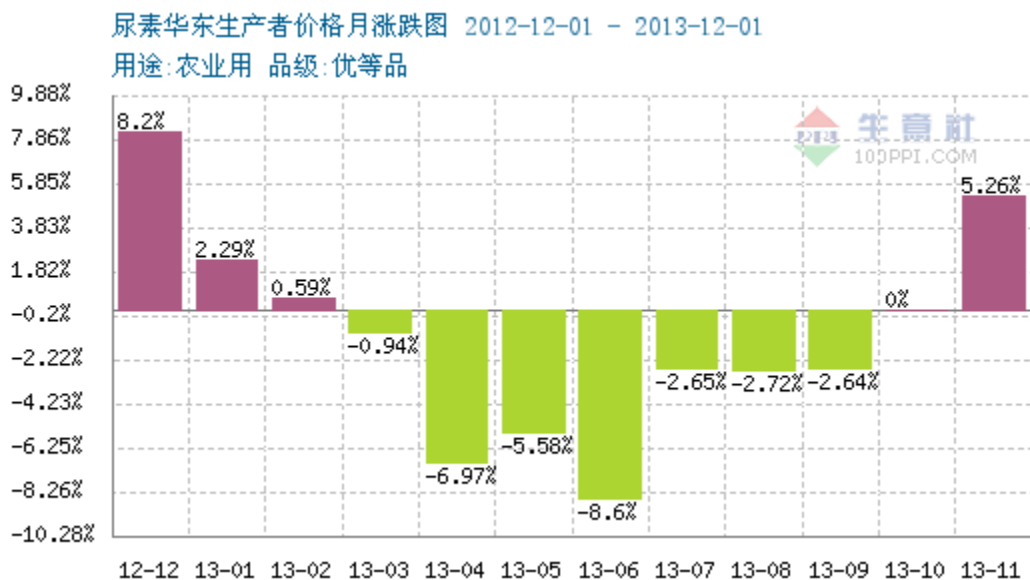


二、尿素商品情报

1、尿素价格走势



2、尿素月涨跌图



3、尿素情报

●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，实际成交价格多在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，实际成交价格多在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

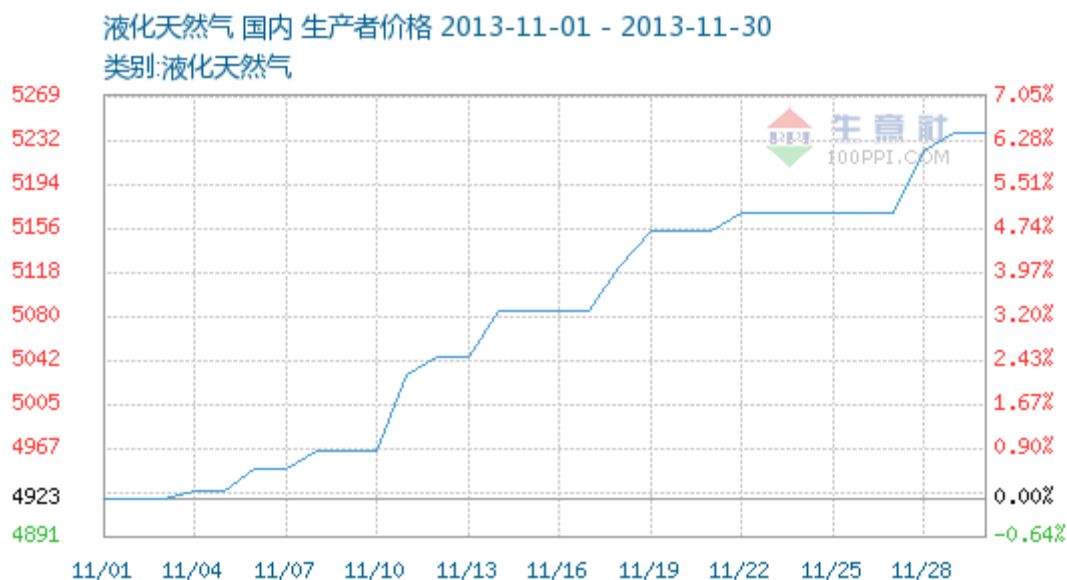
受阻，多以外发为主。当地高端出厂价在 1760 元/吨，低端价格 1720 元/吨左右。

●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。

三、上游商品情报

1、天然气商品情报



●煤改气加速推进 天然气产业链迎利好

为落实《大气污染防治行动计划》，以北京为代表的全国重点城市正在加快燃煤热电厂升级为燃气发电。随着各地煤改气的推进，预计天然气需求将进入快速增长期。

●“气荒”隐现多地打限供“预防针”

面对史上最严重的天然气供需矛盾，重压之下中石油不得不多次召开紧急会议，提前打起来了限供的“预防针”。“现在管道气资源供应已经开始紧张，预计到冬天缺气的情况更严重，到时候限气是在所难免，甚至可能停供。”¹

●第三轮招标启动在即 两大石油巨头仍是主力

平安证券认为，在国内市场中，页岩油气开采已处于勘探开发关键时期，预计中石油、中石化于1年-2年内将在示范区取得生产规模上突破，非常规油气开采进入起飞阶段，支撑涉足高端油田服务及相关设备的企业盈利高速增长及较高估值水平。

●页岩气产业政策落地 四川有望率先破局

四川地质资源良好，且是中国石油和中国石化的开发重点，未来将成为页岩气开采的主战场，不仅可满足四川本省的消费需求，同时也将带动当地经济、勘探等相关产业的发展。

●能源改革大幕将启 “涉气”民企底气更足

随着三中全会召开日期日益临近，市场对于全面深化改革的期待进一步升温。其中，在能源领域，破除垄断、加快对内对外开放方面的动向更是受到高度关注。而这将给一些有志于在能源领域一显身手的公司带来新的契机。

●国土部：鼓励外商参与中国页岩气勘查开发

全球性的页岩革命方兴未艾，中国也在发力。国土资源部部长姜大明昨日公开表示，目前中国矿产勘查投入中社会资金占到了 70% 以上，已形成以社会投资为主体的多元投资局面，并鼓励外商积极参与到页岩气勘查开发等领域中来。

●俄放开液化天然气出口商限制

据 11 月 1 日俄媒体报道，俄政府决定从 2014 年 1 月 1 日起放开对液化天然气出口商的限制，允许俄天然气工业公司以外的部分符合条件的油气公司出口液化天然气，以此提高对亚太地区的液化天然气出口。

●天然气价改需借市场机制推动创新

中国的天然气定价改革挑战在于需要管理定价政策，使得上游投资与基础设施投资具有可行性，同时使天然气与其它燃料相比具有竞争力。因此，承认能效的附加价值以及协调电力、天然气和运输燃料领域的政策非常重要。

●天然气消费为何遭遇“滑铁卢”

天然气，作为一种清洁能源，去年江苏省用气量达 130 亿立方米，居各省之首。然而，今年天然气消费总量却遭遇“滑铁卢”——9 月份，江苏省天然气消费总量大幅下滑，已降至今年 3 月以来最低水平。

●天然气短缺严重 供暖季空气质量难乐观

由于天然气长期短缺，中国供暖煤改气的计划遇阻，因此今年冬季以及未来的日子里，空气污染前景不容乐观。这个问题在中国北部尤其严重，该地区数十年来对煤炭的依赖程度很大。

●国家发改委与国家能源局要求有序推进“煤改气”

国家发展和改革委员会与国家能源局近日发出通知，要求各地在发展“煤改气”、燃气热电联产等天然气利用项目时须先落实气源和价格，并根据资源落实情况均衡有序推进，不能“一哄而上”，避免供需出现严重失衡。

●中海油下月为天津市输送液化天然气

生意社从中海油天津液化天然气有限责任公司获悉，位于南疆港区的我国首个浮式 LNG(液化天然气)项目建设已趋近尾声，即将具备供气条件，计划下月开始为天津市输送清洁天然气。

●陕企绿源子洲抗议中石油涨价遭停供

由于北方已经逐渐进入供暖期，天然气供应紧张，为保供民用，中石油长庆油田也对陕西另外 3 家投产的 LNG 企业(安塞华油天然气有限公司、陕西众源绿能天然气有限责任公司、靖边县西蓝天然气液化有限公司)发出通知，开始限供 LNG 原料气。

●GE 预计中国天然气需求量剧增

GE 公司表明，中国将引领全球未来的天然气需求增长；如果天然气在一次能源消费总量中所占的比例从 2012 年的 4% 增长到 2025 年的 8%，由此导致的煤炭消费减少可以在 13 年内节约 5 万亿元人民币的环境成本。

●煤改气加剧天然气紧张 发改委停批无气源项目

国家发改委、国家能源局 11 月 4 月连发两份通知，要求没有落实气源的项目不予批准，未经

审批的项目不得开工建设，煤改气不能“一哄而上”。

●“两步走”推进水运业LNG应用

日前，交通运输部下发《关于推进水运行业应用液化天然气的指导意见》(以下简称《意见》，内容详见中国水运网)，在水运行业推广应用 LNG，以推动水运业节能减排、转型升级和优化用能结构。

●发改委连发两则通知 预警内地城市气荒

在意料之中，“气荒”将在今冬来袭。国家发改委 11 月 2 日、3 日连发两则通知，要求制定一揽子保障资源供应方案，措辞严厉凸显供需形势之紧迫。

●今冬遇最严峻气荒 缺口超百亿立方米

市场监测机构预计，在超过 100 亿立方米的整体缺口当中，华东、华北地区情况较为严重，其中京津冀地区的缺口可能超过 30 亿立方米。对

●发改委组合拳“迎峰度冬” 煤改气催热煤制气

各地为确保实现环保目标大量上马的“煤改气”项目，或成为引发今年天然气供需形势严峻的最大变量。发改委除了祭出“三桶油”增产、规范煤改气和需求侧管理三大举措外，还给出了另外一条用增量应对变量的方式——加快推进煤制气项目。

●未来两年国际天然气市场仍供应紧俏

卡塔尔天然气公司总裁兼首席执行官谢赫哈利德本哈里发阿勒萨尼，10 月 28 日在新加坡国际能源周上说，虽然美国页岩气产量迅速增加的预期对市场有影响，但国际天然气市场 2015 年年底之前仍将保持供应紧俏局面。

●中石化今冬明春供应天然气 75.83 亿方 同比增 10.5%

针对国内今冬明春可能出现的天然气供需紧张局面，中石化将加大供气量。11 月 6 日，记者从中石化集团获悉，今冬明春中石化将供应天然气商品量 75.83 亿方，较去年同比增加 7.2 亿方，增长 10.5%。

●中亚天然气管道对华供气 690 亿方

11 月 6 日，北京商报记者从中石油集团了解到，截至 11 月 3 日，中亚天然气管道 A/B 线已累计向国内供气 690 亿立方米，目前日输气量在 8900 万立方米左右，其已成为该集团冬季保供的重要途径。

●广汇能源与壳牌合资LNG 或改变我国能源垄断格局

广汇能源 11 月 16 日晚间发布关于与壳牌(中国)有限公司就启东 LNG 接收站项目进一步签订合作框架协议的公告称，公司于 2013 年 11 月 5 日与壳牌(中国)有限公司(以下简称“壳牌”)在江苏启东签署了就启东 LNG 接收站项目订立的《合作框架协议》。

●中国首个浮式LNG项目接近完工 计划下月供气

据外媒报道，中国首个浮式 LNG(液化天然气)项目--中国海油天津 LNG 项目建设接近完工，计划 12 月开始为天津市输送天然气。

●天然气供应趋紧 “三大油”采取措施力保稳定供应

在天然气供应增幅远低于消费增幅的情况下，预计今冬明春天然气供应将出现紧张局面。目前我国主要油气公司已采取措施，按照“保民生、保公用、保重点”的原则，力保今冬明春天然气稳定供应。

●预计海湾国家 2030 年天然气需求将增长 56%

沙特媒体报道，伍德麦肯锡发布的一份能源报告指出，海湾六国 2030 年天然气需求将增加 56%，由去年的 180 亿立方米/天增长至 280 亿立方米/天相当于整个西北欧国家的消耗量。原因在于不断增长的人口、工业发展、发电需求、炼厂等。目前沙特天然气储量为 284.8 万亿立方米。

●塞浦路斯与道达尔公司合作建设天然气液化厂

据塞浦路斯政府 7 日发表的一份声明说，塞浦路斯与法国道达尔(TOTAL)能源公司签署了在塞南部海岸合作建设天然气液化厂的备忘录。

●“煤改气”遇气荒尴尬

煤改气主要目的是环保，但面对原料紧缺和高成本，如何实现环保项目的可持续发展，已经成为一个新课题。搁浅的项目出于治理雾霾污染的决心，我国已率先在京津唐地区实施了严格的大气治理措施，限制煤炭使用。

●今冬天然气供应或现紧张局面 “三大油”力保稳供

随着大气污染防治行动的推进，今年以来各地煤改气进程加快。在天然气供应增幅远低于消费增幅的情况下，预计今冬明春天然气供应将出现紧张局面。

●美天然气会否出口中国企业说了算

“美国的天然气出口项目需要通过能源部的审批才能执行，但出口的目的地并不由我们决定，也不会对审批结果形成影响。无论出口到欧洲、日本还是印度，都是纯粹的商业行为，是企业间的选择。”——专访美国能源部长欧内斯特·莫尼兹

●俄罗斯破液化天然气出口垄断

近日，俄罗斯政府批准了《液化天然气出口自由化法律草案》，此举标志着俄罗斯市场上由俄罗斯天然气工业公司(俄气公司)垄断的天然气出口专营权终被打破，无疑将对未来天然气行业的发展及世界天然气市场供应格局产生重要影响。

●俄罗斯燃气 10 月出口欧洲天然气大幅增加 17%

俄气 Gazprom 麾下的国外市场天然气销售作业公司 Gazprom Export 的一名发言人 3 日在莫斯科对记者说，俄气 10 月份出口欧洲市场的天然气数量比去年同期大幅增加了 17%，达到了 125.8 亿立方米。

●宝利沥青拟进军天然气领域

11 月 11 日讯宝利沥青(300135)11 日晚间公告，公司与西安华通新能源股份有限公司于 11 月 11 日就双方合作经营湖北省荆门屈家岭管理区、湖北省嘉鱼县高铁岭镇、湖北省嘉鱼县潘家湾镇、陕西省华县的城镇天然气业务签订了《合作框架协议书》。

●壳牌计划在华年投资 10 亿美元 开发非常规天然气

近日，石油巨头壳牌公司中国区主席海博接受《第一财经日报》记者采访时表示，按照计划，壳牌每年在中国非常规天然气领域的投资会达到 10 亿美元，其中最主要的投资额将集中于几个四

川项目。

●中石油断供 沧州大化遭遇“气荒”

一年一度的北方冬季供暖让以天然气为原料的化肥企业“受伤”。为了缓解用气紧张状况，沧州大化(600230.SH)再次被中石油暂停天然气供应，公司尿素装置也不得不停产，这对其业绩将产生不利影响。不过，行业人士表示，沧州大化停产对化肥行业和明年春耕影响不大。

●乌克兰停止从俄罗斯进口天然气 欲摆脱对俄依赖

俄罗斯与越南在石油和能源方面的合作不断深入，但与乌克兰之间的天然气之争却有愈演愈烈之势。据俄罗斯媒体报道，乌克兰石油天然气公司已从本月8日起完全停止从俄罗斯天然气工业公司购买天然气。

●中石油限气范围扩大 多家化工企业面临停产减产

11月13日，《每日经济新闻》记者从市场机构人士处获悉，西南地区的尿素企业和LNG工厂预计将于本月中旬至12月中旬被限气。

●中海油天津LNG接收站或12月供气

《证券日报》记者从安迅思了解到，中海油天津液化天然气有限责任公司位于天津港南疆港区的一期液化天然气(LNG)浮式接收站目前已基本完工，或于11月中下旬接收首船货，并于12月对外供气。

●山东天然气供需面临严峻考验 日均缺口达333万方

据了解，今冬明春山东省天然气供应存在较大压力。有关部门初步测算，今年11月至明年3月，全省天然气需求量约33亿方，同期三大油气公司计划供我省气量27.9亿方，缺口为5.1亿方，日均缺口333万方，安全稳定供气的压力不小。

●多公司遭遇限气 西南地区天然气缺口达600万立方米/天

从本周起，西南地区天然气供应量已开始大幅缩减，整体缺口在600万方/天。有分析师表示，全国范围内的LNG工厂、工业和车用等用户会被限气以保民用，限幅会从20%、40%开始逐步抽紧。

●中石油今年对工业企业“限气”提早

由于目前已进入北方地区集中供暖期，中石油开始对部分工业企业暂停供应天然气。业内人士表示，“实际上，今冬明春将出现史上较为严重的天然气供需矛盾早在预料之中，但没想到会来得这么早。”

●前三季度新疆口岸进口天然气同比增四成

因供需缺口不断扩大，今年1-9月，新疆口岸进口天然气稳步增长，较去年同期增加45.8%。与此同时，因消费量大增，乌鲁木齐市今年供气缺口预计依然达到7亿多立方米。

●谁来“终结”LNG亚洲溢价

虽然亚洲的LNG进口量在全球LNG贸易中占主导地位，但亚洲LNG进口国在定价上没有话语权，导致亚洲的LNG价格远高于美国和欧洲，存在明显的“亚洲溢价”。

●中石化西北油田天然气总产量突破140亿方

中国石化西北油田分公司 14 日透露,西北油田天然气总量突破 140 亿立方米,其主力气田提前全年产量任务,天然气产业实现了大发展的目标,为国家日益紧张的天然气供应提供有力支持。

●出口对美天然气价格影响有限

美国石油协会首席经济学家费尔米 13 日表示,向国际市场出口天然气将可能导致美国天然气价格上涨,但这一影响将是有限的,并不会像化工行业所担心的那样严重。

●“煤改气”:气量不足 价格倒挂致企业观望

根据记者对我省济南等地电厂、燃气企业等的采访,也印证了“气源紧张、价格倒挂”是当前企业对“煤改气”观望的最主要原因。一些企业希望,国家或省、市能有相关的配套政策尽快出台。

●能源价改市场化提速 油价改革有望率先破冰

11 月 15 日,《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》(以下简称《决定》)的发布再次为能源价改指明了方向。《决定》指出,“推进水、石油、天然气、电力、交通、电信等领域价格改革,放开竞争性环节价格。政府定价范围主要限定在重要公用事业、公益性服务、网络型自然垄断环节,提高透明度,接受社会监督。”

●改善能源结构 天然气有大作为

今年的供暖季,随着各地“煤改气”等措施的加速实施,清洁供暖成为主流。其中,天然气正在发挥越来越重要的作用。但每年如期而至的“气荒”也让人们印象深刻。随着需求的迅速攀升,天然气能否保障供应,它在能源结构调整中将会发挥多大作用。

●三中全会《决定》:推进水石油天然气等领域价改

党的十八届三中全会审议通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》,《决定》提出,推进水、石油、天然气、电力、交通、电信等领域价格改革,放开竞争性环节价格。

●今冬煤改气面临百亿天然气缺口 大气治理遇“气短”

11 月 15 日,我国北方大部分地区正式进入供暖季。每年此时都是天然气供应最紧张的时期,而今年,各地为了治理大气污染,纷纷实施煤改气,这使得今年或将面临史上最严重的天然气供应缺口。

●“气荒”现蔓延走势 天然气价改难成“万金油”

价格改革并不是‘万金油’,如果我们价格现在都市场化了,企业必然将天然气上游的成本全部传导至下游,那么届时天然气的终端销售价格必然上涨。这种现象导致的结果就是天然气与其他可替代能源相比,在需求侧丧失竞争力。

●“煤改气”应“先规划、先合同、再发展”

《通知》要求,要坚持“先规划、先合同、再发展”的原则,切实落实气源合同,有序实施“煤改气”项目。

●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。中国石油从 11 月 12 日起停止向沧州大化供应生产用天然气,沧州大化股价当日跌停。

●国内LNG加气站经营前景及趋势分析

2013年,我国成品油经营企业加快了加气站布点与建设速度,积极探索加气站陆上及水上经营,力求在未来市场竞争中抢占先机。

●天然气紧张将限工业保民生

随着供暖季开始,保定市2013年再次遭遇气荒。保定市燃气供应部门在千方百计增加供应量的同时,明确表示一旦天然气供应出现严重缺口,将通过限制工业用气,优先确保民生用气。

●多管齐下解“气荒”

至于“气荒”何时会根本消除,专家认为还要从理顺价格机制入手,多渠道开源、加大储气库建设,同时加强需求侧管理,增强机动性,才能从根本上解决“气荒”。

●伊朗国家天然气公司破产

据伊朗迈赫尔通讯社19日报道,伊朗国家天然气公司在负债超过100万亿里亚尔(约合40亿美元)之后,近日宣布破产。

●燃气进京新线 下月开始供气

11月19日,记者从北京燃气集团获悉,大唐煤制气管线预计下月中旬投入使用,这条最新接入北京的燃气管线,赶在北京冬日供热高峰到来之前投用,每天可向市政燃气管网注入400万立方米煤制天然气,缓解北京用气紧张平衡的状态。

●今冬天然气紧张 常州开始试行阶梯气价

11月19日,常州港华召开的2013冬季高峰供气客户座谈会上,该公司相关负责人坦言,今年冬季的供气形势相对比较紧张,未来几个月的日均供气缺口将达10~30万立方米,“如果遭遇极端的低温天气,缺口将达到60万立方米以上。”

●燃气进京新线 12月开始供气

11月19日,北京燃气集团相关负责人表示,大唐煤制气管线将于12月中旬投入使用。这条最新接入北京的燃气管线,赶在北京冬日供热高峰到来之前投用,每天可向市政燃气管网注入400万立方米煤制天然气,缓解北京用气紧张状况。

●建立长效机制解天然气供需矛盾

根据多项政策传递出的信号,除了落实“煤改气”项目的气源和供气合同,控制天然气替代项目发展节奏这些短期措施之外,还强调加快天然气管道网络和配套储气设施建设,深化天然气价格形成机制改革等长效机制的建立。

●能源价改将由天然气破题 气荒彰显改革紧迫性

上证报资讯获悉,天然气价格改革方向已经明确:一是多元化供气,二是渠道开放。

●济南雾霾天气加剧供气紧张 煤改气提速加剧“气荒”

目前,山东中石化、中石油两大天然气供应商均已开足马力备战冬季供气,但今冬用气紧张很难避免。业界人士普遍认为,此轮天然气供应紧张局面的产生与政府加大对雾霾治理力度密切相关。

●明年船舶LNG动力改造范围将扩大

中国证券报记者从权威人士处获悉,2014年交通运输部门将继续加速推进包括施工、营运船

船动力柴油改天然气的工作，进一步扩大船舶 LNG 动力改造的覆盖范围。

●天然气挑头能源价格改革 锁定上游和渠道开放

《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》提出，推进水、石油、天然气等资源性产品价格改革，放开竞争性环节价格。“对于能源领域的改革思路：天然气价格放开将是突破口。”

●前三季度我国天然气供应总体偏紧

今年前三季度，天然气国内产量与进口均有明显增加，部分新建储气库及管线陆续投产，供应保障能力有所提高；但受去年以来多地大范围实施煤改气、油改气以及夏季高温时段发电用电激增等影响，消费需求增长较快，资源供应总体偏紧。

●天然气需求量快速增长 提升供气能力需用经济手段

目前向大城市供气主要存在三方面矛盾，即快速增长的用气需求与有限的天然气资源的矛盾、快速增长的用气需求与管道输气能力的矛盾，以及快速增长的用气需求与储气设施调峰能力的矛盾。

●“煤改气”后“气短”怎么办

专家表示，应科学规划，有序推进“煤改气”，在增加市场供应、推进价格改革、用好财政补贴等方面做好文章。

●限煤趋紧致天然气缺口或达上百亿

今冬明春天然气的缺口在 135 亿立方米左右。目前尚未到极寒的天气，虽然有部分华北及西南地区的工业用户、化工用户、LNG 生产企业已经被限气，但是限气的范围暂未扩大。

●“牵手”加拿大 渝企将首次进口液化天然气

11 月 25 日，记者从重庆市外经贸委获悉，宗申产业集团和金山科技切入 LNG 产业链，将从加拿大采购 LNG(液化天然气)运输到国内。据了解，这也是重庆市首次从海外进口液化天然气到国内。

●发改委要求油企保证天然气供应

11 月 26 日，国家发改委发出通知，要求各地发改委、经信委、能源局和重点石油生产企业，吸取中石化黄潍输油管线泄漏引发爆炸事故教训，坚决防范各类事故发生，切实保障今冬明春天然气稳定供应。

●河北河南等地燃气用量大增 天然气加气站“气短”

据中国之声《全国新闻联播》报道，受冷空气影响，在河北、内蒙古、河南、山东等地，燃气用量大增，不少城市正在使用的车用天然气加气站开始出现不同程度的“气短”现象。

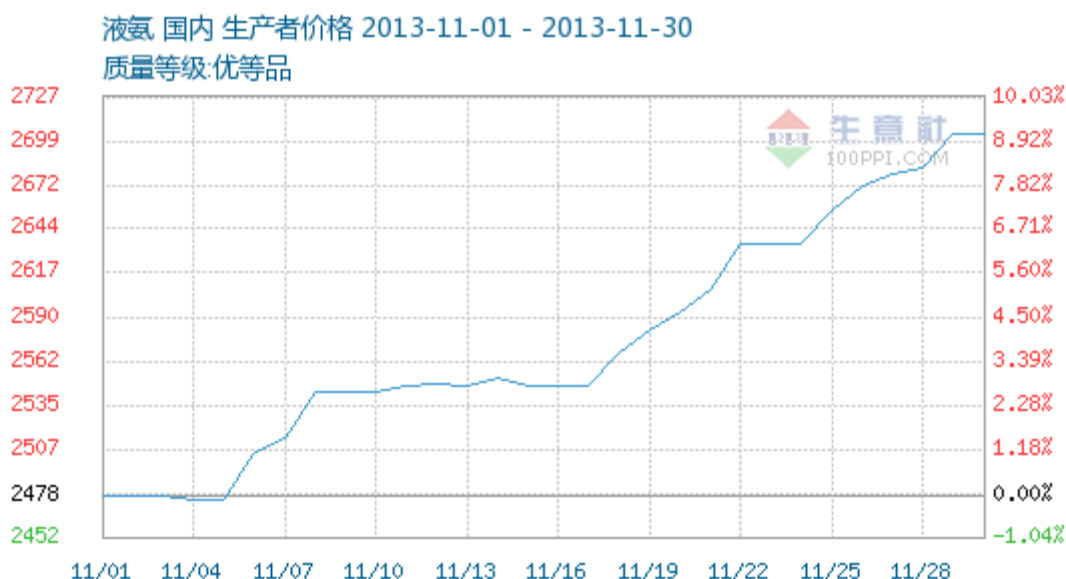
●10 月份我国进口天然气 38 亿立方米 同比降 1.9%

据国家发改委网站消息，10 月份国内天然气产量 96 亿立方米，同比增长 9.5%；进口天然气约合 38 亿立方米，下降 1.9%；天然气表观消费量 128 亿立方米，增长 3.5%。

●气荒严峻 发改委摸底“煤改气”

随着供气高峰的到来，近日国家发改委和能源局发出通知，对各地“煤改气”及今后几年天然气供需情况进行摸底调查。这是发改委近期连续对天然气迎峰度冬发出的第三道通知。

2、液氨商品情报



●化肥行业如何突围？

化肥生产过剩严重、假冒伪劣猖獗、市场监管不力、生产与施用之间关系脱节……如何改变这一现状？值得行业深思。

●2013 年上半年山东化肥出口情况分析

2013 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。

●国际合成氨价整体持稳（10 月 28 日-11 月 1 日）

离岸价保持平稳：波罗的海 425-445 美元；尤日内 415-435 美元；北非 425-450 美元；中东 434-443 美元；美国国内(驳船)465-475 美元；加勒比海 440 美元。

●11 月 6 日河北金源液氨价格上涨

11 月 6 日河北金源液氨装置运行平稳，出厂价格上涨至 2400 元/吨，走销良好。

●汉产化肥卖到非洲十国

近年来，湖北省与拉美国家、非洲国家贸易发展迅速。2012 年，湖北省与拉美双边贸易总额达 29.88 亿美元，占全省进出口总额 9.3%；2012 年，湖北对非洲出口 10.7 亿美元，同比增长 25.6%。

●2013 年前十月我国化肥市场低迷

2013 年前十月，我国化肥市场表现低迷，主要化肥品种中，除尿素在去冬今春有一波上涨行情外，磷肥、复合肥、钾肥都呈现价格持续缓慢下滑态势，市场需求疲弱，零售商和农民购肥热情不高，化肥经营企业面临严重困扰。

●越南前十月进口 381 万吨化肥

据越南工贸部数据显示,2013年10月越南进口各类化肥45万吨,同比减少6%,环比增长2%。其中,尿素进口13.8万吨,环比增长3%,同比增长98%。2013年截至到10月份,越南共进口各类化肥381万吨,其中尿素达到68.4万吨。

●国内化肥出口承压 开发新品谋求出路

由于2013年度氮肥、磷肥的淡季出口税率均已下调,在目前国际市场化肥整体过剩的情况下,未来关税政策放松对国内化肥出口情况不会产生太大的影响。部分化肥企业负责人也表示,2013年化肥出口形势严峻,部分产品出现价格倒挂,关税调整能否助力2014年出口尚难判断。化肥出口将会面临较大压力。

●韩国企业投资200万美元吉尔吉斯斯坦建化肥厂

近日,吉尔吉斯农业部副部长肯热巴耶夫表示,韩国一家私营企业将在楚河州投资200万美元建设一座化肥厂,预计明年3月初可竣工投产,2014年全年生产10万升液体有机肥,完全达产后年产量可达100万升。

●2013年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%。

●关税大幅下调 允许企业适当出口

前三季度国内化肥生产整体保持较快增长,市场供应充足,受到产能过剩、需求不旺和国内外市场因素等影响,化肥价格持续下降,生产、流通企业经营面临较大困难。

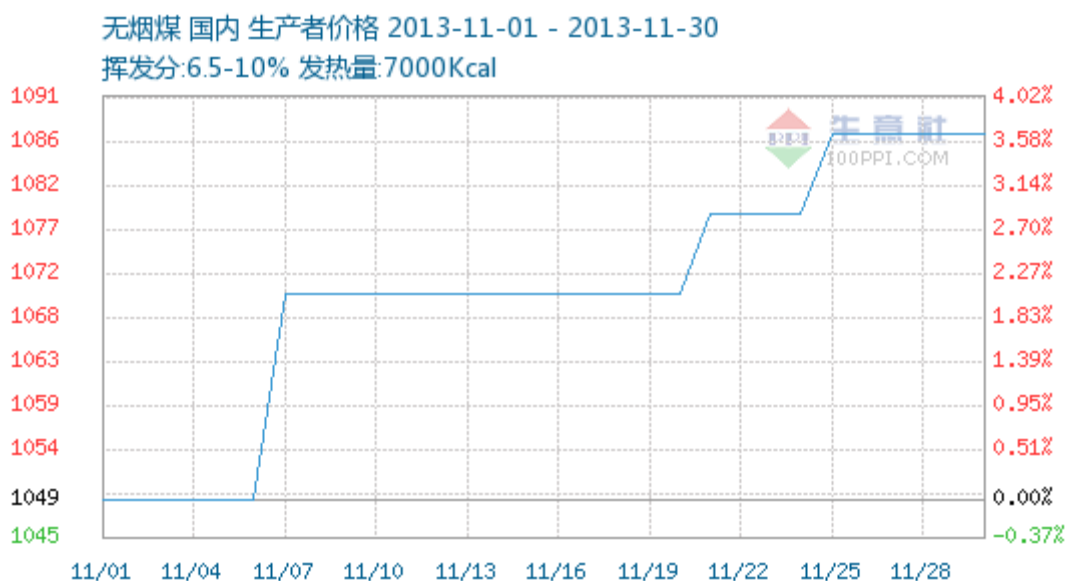
●氮肥内需出口双轮驱动 春耕行情值得期待

产能过剩无碍国内尿素春耕时期景气上行。春耕(3-5月)需求占尿素总需求的50%以上,历史上此期间尿素供应一直较为紧张,企业提前备肥导致价格在春耕前开始上涨。2013年底我国尿素库存水平处于低位,天然气供应紧张使得占总产能27.7%的气头尿素开工率下滑,备肥及春耕需求有望在2014年拉动国内尿素价格上涨。

●1-10月化肥仍是云南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。

3、无烟煤商品情报



●冬储煤行情不再煤炭遭遇内外压力

北方陆续进入供暖季，但是煤炭业的寒冬仍在延续。产能过剩、进口煤冲击、环保政策刚性约束、非煤资源替代，煤炭正遭遇内外双重压力。

●前三季度煤炭产业运行情况综述

记者日前从中国煤炭工业协会获悉，前三季度我国煤炭产销量小幅下降，消费量小幅增长。

●无烟煤价或普涨 无烟煤企受提振

业内人士认为，11月无烟煤价格上涨将有利于带动无烟煤企业业绩的环比回升，相关上市公司主要有昊华能源、兰花科创、阳泉煤业等。

●发电央企煤炭资源整合新动向

在国电和国投转让煤矿资产、整合此前投资收购煤矿的背后，是发电央企对煤炭资源价值的重新认识及相应的战略调整。

●1-10月我国煤炭累计进口2.6亿吨

2013年1-10月我国煤炭累计进口2.6亿吨，同比增长17.3%，进口均价每吨89.8美元，同比下跌13.1%。

●前三季度煤炭上市公司业绩整体下滑

近日，全国39家煤炭上市公司已将三季度业绩报告公布完毕。从整体上看，煤炭上市公司业绩继续下滑，经营依然困难。

●进口煤量缩小是否无利可图

据海关数据显示：2013年10月份我国煤炭进口总量为2437万吨，创下今年以来的新低，环比减少136万吨，降幅5.28%，进口总量连续3个月出现下滑。其中1-10月份我国共进口煤炭2.6

亿吨，同比增加 17.3%，进口均价为每吨 89.8 美元，同比下跌 13.1%，其中动力煤、炼焦煤进口均价下降明显。

●涉煤税费最高占营收 35% 煤炭行业将减负

困扰国内煤炭行业发展多年的乱收费现象，终于要在 2013 年底前进行清理整顿，同时加快推进煤炭资源税从价计征也再度被提及。

●山西焦化 60 万吨烯烃项目再获确认

山西焦化 25 日晚间公告称，公司拟与山西焦煤交通能源投资有限公司共同出资成立山西焦煤集团飞虹化工股份有限公司，筹建 60 万吨/年烯烃项目。

●前 10 个月全国铁路煤炭发运 19.1 亿吨

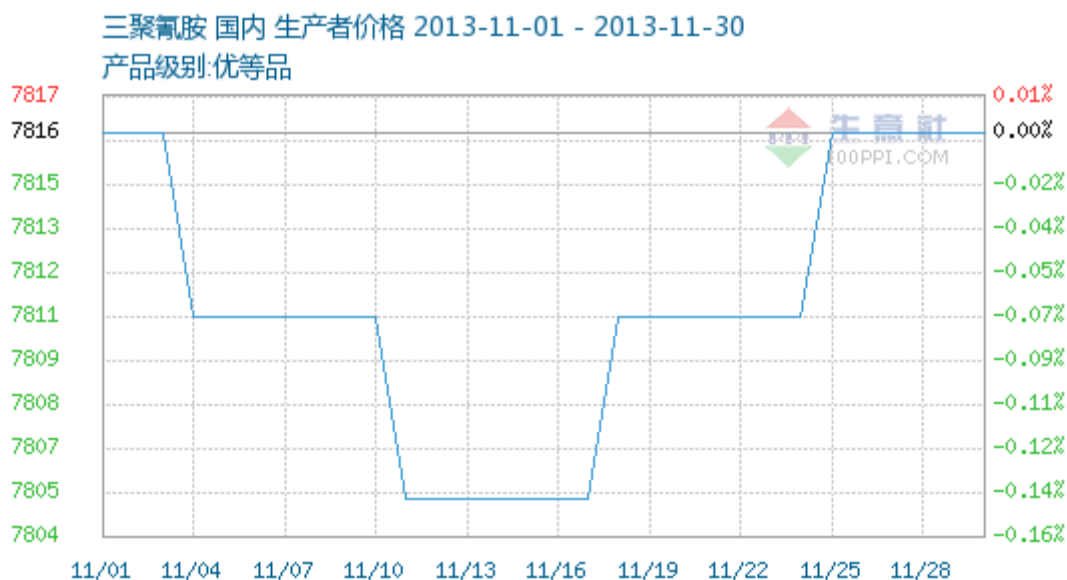
据国家发改委消息，今年前 10 个月，全国铁路煤炭发运 19.1 亿吨，同比增长 2.1%；主要港口煤炭发运 5.47 亿吨，同比增长 6%；煤炭进口 2.63 亿吨，同比增长 17.3%；净进口 2.57 亿吨，同比增长 18.7%。

●2013 年我国煤炭进口逾 3 亿吨

2012 年煤炭进口 2.89 亿吨，预计今年煤炭进口量将达到 3.2 亿吨，再创我国煤炭量进口最高水平。

四、下游商品情报

1、三聚氰胺商品情报



●11月1日河南金山三聚氰胺产销动态

11月1日河南金山三聚氰胺开工率较低，日产量100多吨，三胺出厂报价7800元/吨，主攻当地及周边省份，国内市场需求较好，基本无库存，暂不出口，走货情况良好。

●双环科技购关联公司股权 生产三聚氰胺

11月9日双环科技公告，拟以4900万元的现金收购新疆嘉成化工有限公司49%的股权。标的公司后续将利用新疆当地丰富的煤电资源，生产三聚氰胺等高附加值的化工产品。

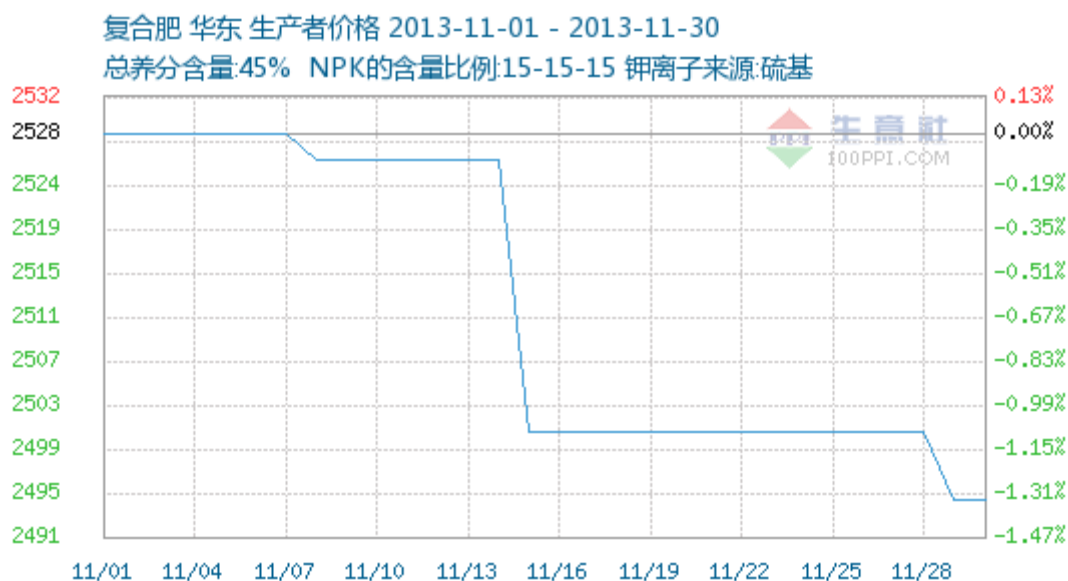
●湖北宜化拟5亿投建三聚氰胺项目

湖北宜化18日晚间公告称，公司控股子公司新疆嘉成化工有限公司拟投资5亿元建设年产8万吨三聚氰胺项目。

●11月19日国内三聚氰胺市场行情

11月19日国内三胺行情暂时平稳，下游市场接单一般，实际成交明稳暗降。

2、复合肥商品情报



- 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
- 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