

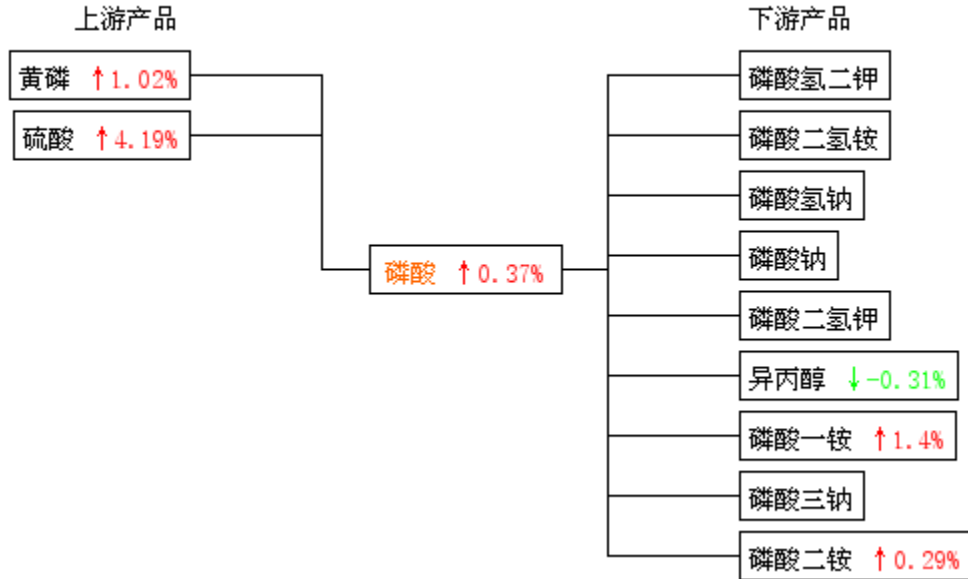
2014年2月磷酸产业链情报

| | |
|-------------------|----|
| 一、 磷酸产业链行情 | 1 |
| 二、 磷酸商品情报 | 2 |
| 1、 磷酸价格走势 | 2 |
| 2、 磷酸月涨跌图 | 2 |
| 3、 磷酸情报 | 3 |
| 三、 上游商品情报 | 4 |
| 1、 硫酸商品情报 | 4 |
| 2、 黄磷商品情报 | 6 |
| 四、 下游商品情报 | 7 |
| 1、 磷酸二铵商品情报 | 7 |
| 2、 磷酸一铵商品情报 | 12 |
| 3、 异丙醇商品情报 | 13 |

一、磷酸产业链行情

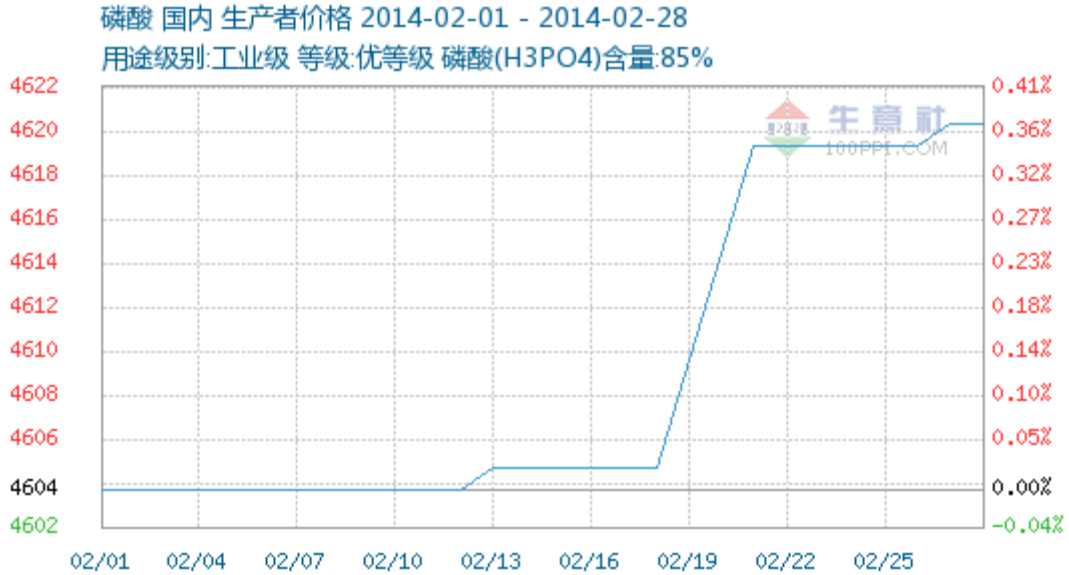
| 商品 | 初价格 | 末价格 | 涨跌 |
|------|----------|----------|--------|
| 硫酸 | 322.50 | 336.00 | 4.19% |
| 磷酸一铵 | 1995.00 | 2023.00 | 1.40% |
| 黄磷 | 15610.00 | 15770.00 | 1.02% |
| 磷酸 | 4604.00 | 4621.00 | 0.37% |
| 磷酸二铵 | 2550.00 | 2557.50 | 0.29% |
| 异丙醇 | 9730.00 | 9700.00 | -0.31% |

生意社磷酸产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

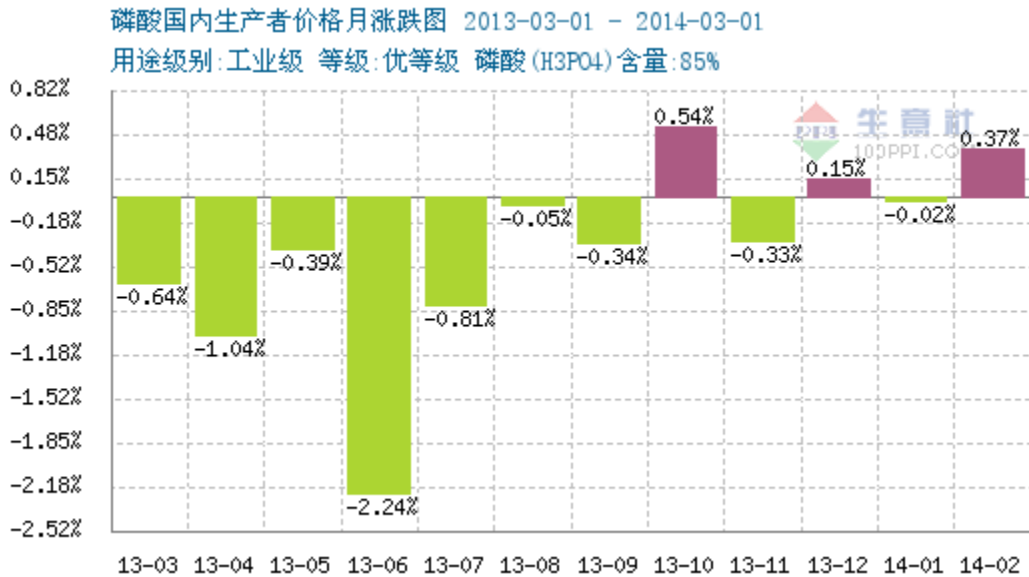


二、磷酸商品情报

1、磷酸价格走势



2、磷酸月涨跌图



3、磷酸情报

●未来十年国际磷酸盐需求将增长 40%

未来十年，国际磷酸盐的市场需求将增长 40%，从 5000 万吨/年增长到 7000 万吨/年，

●2020 年摩洛哥磷酸盐矿石产量将达 5500 万吨

摩洛哥计划到 2020 年，磷酸盐矿石产量将从目前的年产 2800 万吨增加到 5500 万吨，将摩出口磷酸盐的国际市场份额从目前的 30% 提高到 50%。

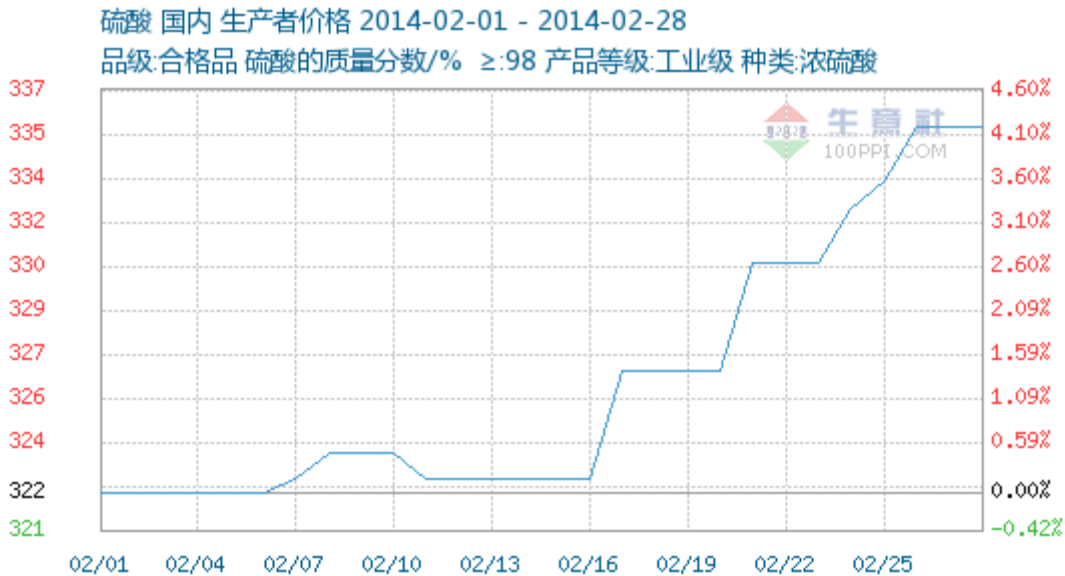
●2 月 20 日国际磷酸价格上行

●1 月摩洛哥磷酸盐及衍生物出口同比上涨 2.3%

摩洛哥外汇管理局公布数据显示，2014 年 1 月摩磷酸盐及衍生物出口额为 24.85 亿迪拉姆，较去年同期的 24.29 亿迪拉姆增长 2.3%。

三、上游商品情报

1、硫酸商品情报



●2月8日山东新泰明瑞化工硫酸价格行情

山东新泰明瑞(肥城、新泰)硫酸装置运行正常，近期销售情况尚可，目前 93%硫酸出厂报价 350 元/吨，98%硫酸出厂报价 370 元/吨。厂家货源尚可，实际成交可商谈。

●2月10日山东新泰明瑞化工硫酸价格行情

山东新泰明瑞(肥城、新泰)硫酸装置运行正常，近期销售情况尚可，目前 93%硫酸出厂报价 350 元/吨，98%硫酸出厂报价 370 元/吨。厂家货源尚可，实际成交可商谈。

●2月11日云浮硫铁矿化工厂硫酸价格动态

云浮硫铁矿化工厂硫酸价格小幅下滑，目前 98%的硫酸出厂报价为 180-200 元/吨，下降 15 元/吨，试剂硫酸为 600 元/吨，下降 100 元/吨。

●2月11日山东新泰明瑞化工硫酸价格行情

山东新泰明瑞(肥城、新泰)硫酸装置运行正常，近期销售情况尚可，目前 93%硫酸出厂报价 350 元/吨，98%硫酸出厂报价 370 元/吨。厂家货源尚可，实际成交可商谈。

●2月13日浙江巨化硫酸价格行情

浙江巨化一套 18 万吨装置开车，98%出厂报价 350 元/吨，105%出厂报价 450 元/吨，自用为主。

●硫酸：产量略增总体向好

2013 年我国硫酸产量约为 8500 万吨，增速大幅下降，行业结束了高增长时代。总体需求的弱化使 2013 年全国硫酸工业开工率降低，硫酸产量略有增长。预计 2014 年，进口铜精矿加工费

将比 2013 年上涨 31%，铜冶炼开工率将小幅提高，副产硫酸供应量将增加，市场对硫酸的总需求虽不尽如人意，但总趋势将好于 2013 年。

●2 月 19 日山东国大黄金硫酸产销动态

山东国大黄金 93%硫酸价格上涨至 270 元/吨，98%硫酸价格上涨至 280 元/吨，库存正常。实际成交可商谈，出货尚可。

●2 月 20 日江苏苏化集团硫酸价格上调

江苏苏化硫磺制酸装置负荷 80%，98%出厂报价上调至 300 元/吨，105%出厂报价上调至 500 元/吨，实际成交优惠。

●2 月 24 日山东阳谷祥光铜业硫酸价格上调

山东阳谷祥光铜业烟气制酸装置运行正常，价格上调 20 元/吨，93%出厂报价 370 元/吨，98%出厂报价 380 元/吨，实际成交优惠。

●2 月 25 日广西河池南方有色硫酸价格行情

广西河池南方有色硫酸装置满负荷开工，现日产 1000 吨左右，现主发前期订单，98%出厂报价 250 元/吨，实际成交优惠。

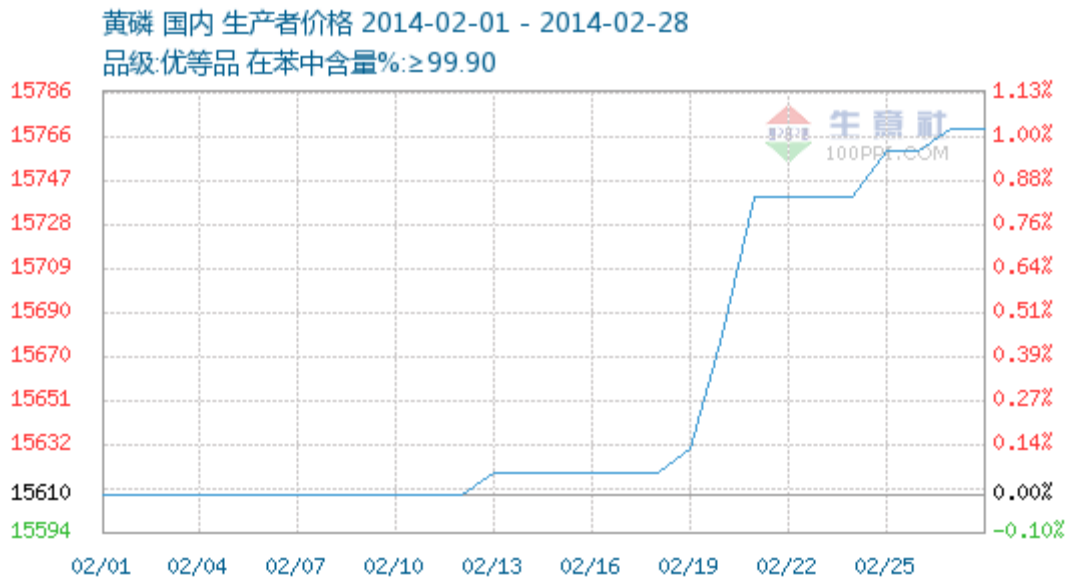
●2 月 27 日湖北永利硫酸价格动态

湖南株洲永利化工冶炼酸、硫磺酸装置运行正常，普酸自用为主，主销发烟硫酸，93%出厂报价 360 元/吨，98%出厂报价 380 元/吨，105%出厂报价 650 元/吨，实际成交优惠。

●2 月 27 日山东地区硫酸价格动态

山东地区硫酸市场走势平稳，目前 98%尾气酸价格多在 250-270 元/吨，98%硫磺制酸出货价 400-420 元/吨。下游磷肥春季市场尚未启动，各硫酸生产企业多维持正常走货，出货价暂稳。

2、黄磷商品情报



●工信部公布第二批黄磷行业准入企业名单

工信部2月7日发布公告称,根据《黄磷行业准入条件》,经有关省工业和信息化主管部门和同级质量监督、环保、安全监管等部门审核推荐,工信部组织专家进行材料复核和现场核实,确定了符合《黄磷行业准入条件》企业名单(第二批),现予以公告。

●2014年1月我国黄磷出口数据统计

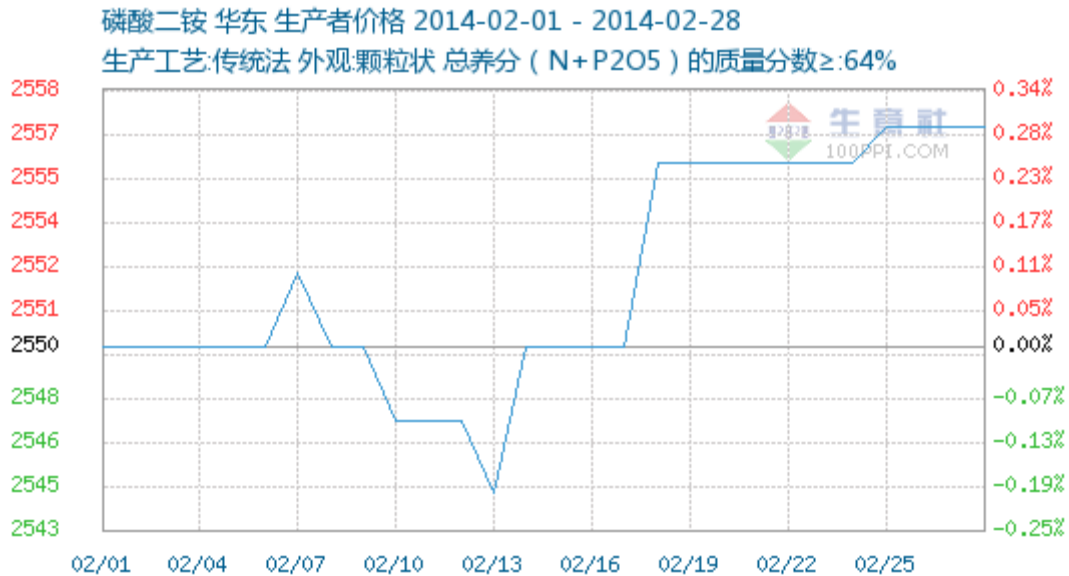
2014年1月我国出口黄磷1632200千克,出口总美元为6074389美元。

●2014年1月我国未进口黄磷

2014年1月我国没有进口黄磷。

四、下游商品情报

1、磷酸二铵商品情报



●2013 基础化工气氛沉闷 2014 年整体形势趋弱

2013 年,我国基础有机化工原料产品价格仍受原油价格走势主导,总体价位与上年基本持平。2013 年,国内新增乙烯和芳烃产能相对较少,产量增长明显放缓,导致 2013 年基础有机化工原料产品进口大幅增长。但受我国经济增长明显减速的影响,国内基础有机化工原料产品表观消费增长减缓明显。2013 年,基础有机化工原料下游新增产能继续快速扩张,新增需求不断释放,导致在原料供应缺口加大的同时,下游产品市场竞争加剧,抑制了高价位原料的成交。新增需求难于转化为消费,下游装置开工率下降,加工毛利空间收窄,导致全年基础有机化工原料市场交易气氛沉闷,交易谨慎。

●发改委推农村新政策 水利化肥板块异动拉升

其中,提高粮食安全是中央今年来多次重申的重点,也是一号文件之聚焦点。

●2013 年我国磷酸二铵出口量统计

2013 年全年我国出口磷酸二铵 381.96 万吨,较 2012 年出口总量 393.39 万吨,下降 2.91%。

●2013 年我国磷酸二铵进口量统计

2013 年全年我国进口磷酸二铵 22.10 万吨,较 2012 年进口量 15.98 万吨,增幅 38.30%。

●整体开始乐观 把握春耕行情

小颗粒尿素涨价地区以山东为中心向周边省份辐射,各地反应稍显不同,涨价幅度略有细微差别。华东、华北地区小颗粒尿素上涨幅度 10-20 元/吨,大颗粒尿素也上涨 1780-1800 元/吨。

●化肥产量首破 7000 万吨

据国家统计局公布的最新数据，2013年全国共生产化肥7153.7万吨(折纯量，下同)，较2012年增长4.89%，产量首次突破7000万吨大关，再创历史新高。

●化肥行业产能过剩 新型肥料推动产业转型升级

按照我国传统用肥习惯，每年3月至5月的春耕、7月夏播和10月秋播期，国内化肥市场都会呈现量价齐升的旺季特征。但2008年以后，市场却连续出现了旺季不旺的反常走势。根本原因是整个化肥行业产能过剩导致市场供过于求。积极发展新型肥料推动产业转型升级成为化肥行业必然选择。

●2014年巴西肥料销售增幅放缓

巴西70%的肥料是进口的，国际肥料价格从2013年中期开始有所下降，但是疲软的巴西货币也抵消了部分售价下降带来的优势。由于商品售价、投入价格以及货币兑换率均处于动态变化中，巴西通常的做法是通过计算单位投入的购置费用需要多少谷物的产出来衡量。

●12月北美化肥贸易回顾

过去几个月，全球尿素价格继续增长。坚挺的价格导致购买商提升信心，同时刺激需求上升。美国进口商认为，进口的速度需要适应春耕需求，现在的需求已经刺激美国湾价格上涨。从现在国际尿素价格来看，中国尿素出口在2014年降低出口关税税率的情况下出口可能性更大。

●2月13日美国磷酸二铵出口价格上涨

近两周国际磷肥价格在巴西需求旺盛、北非货物装船延迟等推动下继续上行，其中磷酸二铵(美国海湾)价格上涨2.2%至475美元/吨。

●2014年元月化肥进出口数据统计

中国海关统计数据显示，2014年元月中国化肥出口量增、价跌，进口量价齐跌。2014年元月份，中国共出口各种矿物肥料及化肥127万吨，同比增加69.7%；出口金额增幅低于出口量增幅，出口报关均价同比下降20.0%。元月中国共进口各种矿物肥料及化肥62万吨，同比减少8.2%；进口均价为384.7美元/吨，同比下降19.1%。

●中小肥企期待完善好化肥淡储政策

每年的全国两会上，“三农”问题都是代表委员关心的问题，也是会议的重要议题之一。农业的发展离不开农资。其中，化肥淡季商业储备制度(下称“淡储”)被业界誉为化肥市场“减压阀”、“蓄水池”，是国家为保证农资供应、平稳农资价格和维护农民利益出台的一项惠农政策。自2005年执行以来，淡储政策对促进国内化肥市场的健康稳定发展、保障化肥供应发挥了积极作用。但笔者从了解的情况来看，不少企业反映国家淡储政策难以真正惠及地方中小肥企，一定程度上影响了化肥行业的发展。

●2月14日陕西华山60%磷酸二铵产销动态

陕西华山厂家开工正常，产品主供省内市场，库存良好，出货平稳。今日60%褐色磷酸二铵最新到站价为2400元/吨。

●2月14日江西贵化64%磷酸二铵产销动态

江西贵化64%褐色磷酸二铵今日最新到站价为2550元/吨，厂家产品主供前期订单客户，近期报价走稳，市场成交情况一般。

●2月14日甘肃金昌 64%磷酸二铵价格平稳

甘肃金昌 64%褐色磷酸二铵最新到站价为 2650 元/吨，近期生产情况持稳，成交暂稳。

●2月14日新密丰源 60%磷酸二铵产销动态

新密丰源磷化二铵生产设备运行稳定，厂家库存平稳，产品主供省内周边市场，销售稳定，今日 60%褐色磷酸二铵最新到站价为 2650 元/吨。

●2月上旬农资价格：尿素跌 复合肥涨

2月14日，国家统计局发布流通领域重要生产资料市场价格变动情况(2014年2月1-10日)。2014年2月上旬，据对24个省(区、市)流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，与1月下旬相比，7种产品价格上涨，27种下降，16种持平。

●2013年山东氮磷钾化学肥料产量同比增长0.98%

2013年全年，山东省农用氮、磷、钾化学肥料总计(折纯)产量为8263200.24吨，同比增长0.98%。

●2月17日化肥铁路运费上调

按铁道部《关于明确农用化肥铁路运价优惠政策有关事项的通知》(铁运函〔2004〕364号)第二条“各类线路化肥运价”执行的化肥运价率每吨公里由“0.0976元”调整为“0.113元”；其他国铁营业线和国铁控股合资铁路化肥运价，现执行每吨公里0.0976元的，调整为0.113元。

●山东、江苏：尿素价格微动 降雪影响追肥时间

当地春耕正在进行中，目前主要追尿素。由于市场供大于求情况严重，出口尚未启动，所以仅依靠国内市场的消耗不足以消化目前的产能，因而虽然在用肥旺季，当地的尿素本周依然出现30元/吨的降幅。出厂价格在1900元/吨左右45%硫基复合肥多为当地小厂生产的，偷含量的问题时常出现。

●2013年12月巴基斯坦二铵库存减少

来自巴基斯坦的数据显示，去年12月份，该国二铵库存量减少了4万吨，降至12万吨，而11月份库存量为16.1万吨，10月份库存量为31.2万吨。2014年1月底库存量减少至10万吨。进口商称，2月份船期进口货源短缺，主要是由于成交到岸价每吨440美元明显低于其他市场，致使难以找到货源。更糟糕的是，由于天然气供应不足，Fauji生产线1月份关停，2月上旬还在停产。去年12月份巴基斯坦二铵进口量为5.7万吨，Fauji产量6.9万吨，消费量减至17.3万吨，而11月份用肥高峰期的消费量为40.6万吨。

●节后基层铺货缓慢 二铵企业开工率下滑

节后市场略显平静，经销商还未全身心地投入到备肥中，大概过了正月十五之后陆续开始基层铺货。由于年前受到原料价格上涨的支撑，节后二铵的价格略有上调。但企业以执行前期订单为主，暂未接新单。近期发往东北地区的货较多，64%二铵东北地区主流到站价为2550-2600元/吨，云贵地区等货源卖到2800元/吨左右。

●流通成本上涨考验化肥行业

据记者了解，针对铁路运价市场化改革的趋势，化肥企业最关注的是下一步将如何改。2013年8月，国务院发布《关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》明确提出，要将铁路货运价格逐步由政府定价改为政府指导价，增加运价弹性。铁路运价改革市场化的目标是最终建立铁路货运价格随公路货运价格变化的动态调整机制，市场预期为1:3的价格关系。市场人士分

析指出，后期铁路货运价格仍有向上调整的空间。

●2月19日黑龙江地区 64%磷酸二铵批发价格上涨

据生意社监测，目前黑龙江地区湖北货源 64%磷酸二铵经销商批发价涨至 2750 元/吨左右，当地销售状况良好。

●2月19日吉林地区 64%磷酸二铵批发价格上涨

据生意社监测，目前吉林地区 64%褐色磷酸二铵经销商主流批发价涨至 2700 元左右，当地销售逐步启动。

●2月19日辽宁地区 64%磷酸二铵批发价上涨

据生意社监测，目前辽宁地区云、贵货源 64%磷酸二铵经销商批发价涨至 2700 元/吨左右，当地销售情况良好。

●巴西肥料销量增幅将回落

据巴西肥料业内人士预计，巴西的肥料销量在连续 3 年取得高速增长后，预计在 2014 年将继续保持增长，但增幅比 2013 年将有所回落。有预计显示，巴西 2013 年的肥料销售量是 3090 万吨。2014 年的销量预计达到 3150 万吨，比 2013 年增长 3%，低于 2013 年 4.6% 的增幅。

●磷铵后市谨慎乐观

今春磷铵市场与去年如出一辙，春节前有出口松绑的利好，节后又现铁运涨价的提振，同时，2013 年二铵出口量与 2012 年极其相似地大于业界预期。时近 3 月，去年此时，二铵一铵“各走一边”，二铵行情愈发向好，而一铵走货陷入低迷。综合去年的历史数据和当前市场，记者认为磷铵后期走势仍谨慎乐观。

●2月26日美国磷酸二铵价格持续上涨

国际二铵涨势放缓，上周美国磷酸二铵离岸价：坦帕 490~495 美元，涨 5 美元；美国国内驳船离岸 488~493 美元，低端涨 28 美元。摩洛哥、中国、沙特、波罗的海等地价格持稳，印度最近未现成交，价格不明。

●1月份美国磷酸二铵产量下滑

1 月份美国生产二铵 46.5 万短吨，环比去年 12 月份增长 3%，同比降低 18%。一铵产量 37.5 万短吨，环比减 3%，同比减 15%。同期，美国二铵库存环比减 8%至 39.4 万短吨，同比减 31%；一铵库存环比降低 20%至 50.9 万短吨，同比减 13%。

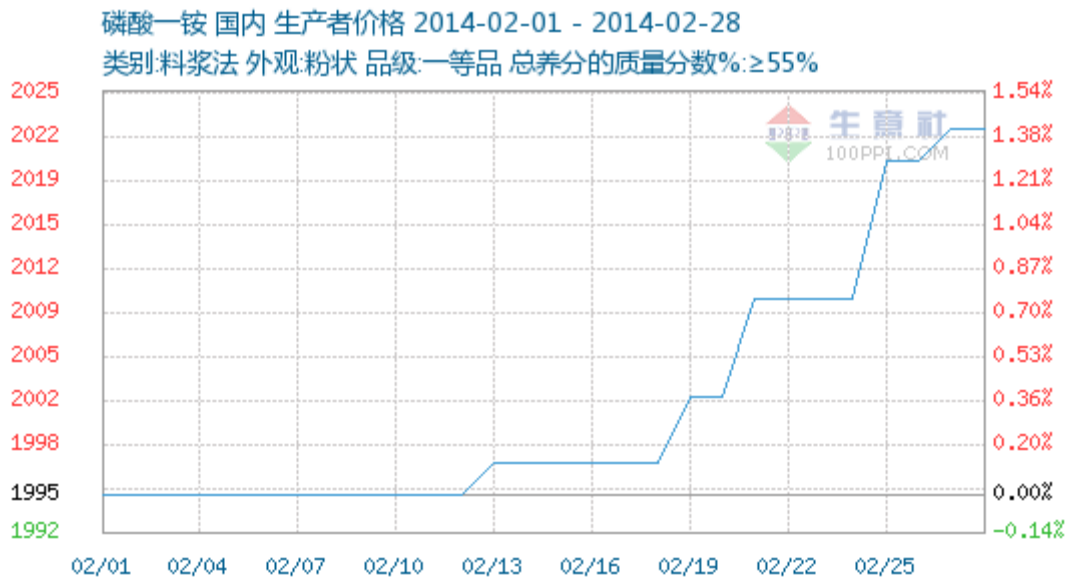
●磷铵市场小涨大稳续市

磷铵市场在原料硫磺居高、流通成本增加支撑中，探涨意向浓厚；但考虑大量冬储初期低价订单及国际市场不稳定因素影响，整体小涨大稳续市。现一铵 55 粉主流出厂报价 1950-2000 元/吨，58 粉 2150-2200 元/吨，60 粉 2300 元/吨左右，一单一议为主。二铵市场鄂品牌 64 主流出厂执行 2450-2500 元/吨，云贵品牌发东北到站报价 2700-2800 元/吨，成交待议。冬储内销铺货中主执行前期待放量，节后新单偏淡，新价格尚缺实际成交支撑；现阶段企业报价调涨，利于下游提价销量、预收结算。现冬储肥陆续结算，3 月份内销春耕备肥收尾，4 月将大量集港备出口。出口方面，现阶段东南亚部分相对高价(离岸价 475 美元/吨)订单达成，但我国出口主场印度(合同到岸价 425-430 美元/吨)以及强有力竞争对手沙特(离岸价 420-425 美元/吨)价格低位依旧，后续出口量价难言乐观。

●磷铵内销大局稳定 出口询单气氛渐浓

磷铵内销春耕备肥，铺货主前期待发订单，节后新单量有限；国际回暖向好、出口政策放宽，企业出口洽谈升温，部分高关税出口走量分销国内过剩。综合而言，磷铵内销大局基本稳定，出口询单气氛渐浓。磷铵市场经历铁路货物运价上调后的涨势氛围，本周持稳企业零星追涨，大局基本保持稳定。一铵 55 粉主流到站 2000-2050 元/吨，55 粒东北到站价 2150-2200 元/吨，60 粉现汇主流到站价 2350 元/吨，实际成交一单一议；64 二铵鄂品牌新单报价 2450-2500 元/吨，云贵 64 发东北到站报价 2750-2800 元/吨，新价缺少实际成交量的支撑。

2、磷酸一铵商品情报



●2月25日国际磷肥需求强劲价格上扬

●1月美国一铵出口量同比增幅达40%

1月份美国一铵出口大幅增加，总量达22.1短吨，同比增幅达40%。

●1月美国往巴西出口一铵5.9万短吨

1月份美国往巴西出口一铵5.9万短吨。

●1月美国往加拿大出口一铵3.2万短吨

1月份美国往加拿大出口一铵3.2万短吨。

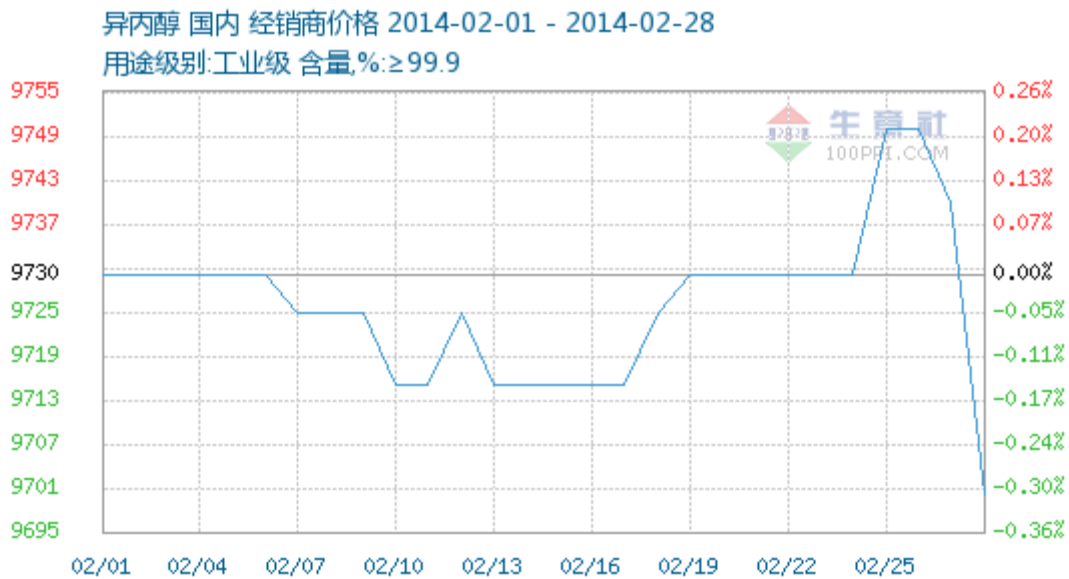
●1月美国往阿根廷出口一铵2.6万短吨

1月份美国往阿根廷出口一铵2.6万短吨。

●2014年1月我国磷酸二氢铵出口数据统计

2014年1月我国出口磷酸二氢铵25366100千克，出口总美元为10092281美元。

3、异丙醇商品情报



● 华南异丙醇市场稳定

2月7日,华南异丙醇市场稳定,成交量几乎为零,估谈价格维持在9800元/吨左右,目前华南异丙醇的价格相对较高。

● 宁波异丙醇市场价格较低

● 江苏地区异丙醇市场行情近况

2月7日,江苏异丙醇节后开盘,市场清淡,买卖双方均持观望态度,成交价格在9550元/吨左右,询盘价格更低,约为9400元/吨。

● 盐城市苏普尔化学异丙醇价格讯

2月7日,江苏盐城市苏普尔化学,厂家报价10000元/吨,成交价格偏低,工厂从1月17日开始停车,开车日期不明确。

● 浙江新化化工异丙醇价格讯

2月7日,浙江新化化工股份有限公司,异丙醇价格执行在9500元/吨,目前装置在停车中。

● 锦州石化异丙醇价格讯

2月7日,锦州石化产能10万吨的异丙醇装置正常开车,出厂价格为9400元/吨,基本稳定,变化不大。

● 山东东营海科化工异丙醇价格讯

2月7日,山东东营海科化工,异丙醇装置正常开工,春节期间运行平稳,承兑报价在9600元/吨,成交价格可谈。

● 2月9日淄博丰仓化工有限公司异丙醇价格讯

2月9日，淄博丰仓化工有限公司，异丙醇报价9600元/吨，节后化工市场清淡，近期天气变寒冷，工厂开工率不高，员工还在假期中，预计元宵后会慢慢转好。

●2月11日上海乾宇化工有限公司异丙醇价格讯

2月11日，上海乾宇化工有限公司，异丙醇价格稳定在9600-9700元/吨，年后异丙醇已经正式询盘问价，回归市场了。

●2月17日上海乾宇化工有限公司异丙醇价格讯

2月17日，上海乾宇化工有限公司，异丙醇价格为9700元/吨，价格相对稳定，市场情况良好。

●2月18日济南世纪通达化工异丙醇价格讯

2月18日，济南世纪通达化工有限公司，异丙醇价格调整为9700元/吨，节后销售情况并不乐观，市场还在整理中。

●2月18日上海奔太化工贸易公司异丙醇价格讯

2月18日，上海奔太化工贸易公司，进口桶装异丙醇报价11000元/吨，最近异丙醇市场清淡，出货量不大。

●2月18日源华化学物资有限公司异丙醇价格讯

2月18日，杭州源华化学物资有限公司，异丙醇价格9800元/吨，异丙醇市场竞争力不大。

●2月19日浙江日出化工有限公司异丙醇价格讯

2月19日，浙江日出化工有限公司，散水异丙醇报价9800元/吨，最近存货量不多，销售一般。

●2月25日淄博丰仓化工有限公司异丙醇价格讯

2月25日，淄博丰仓化工有限公司，异丙醇价格最近上涨了一点，净水报价9900元/吨，出货良好。

●2月28日淄博市兴鲁化工有限公司异丙醇价格讯

2月28日，淄博市兴鲁化工有限公司，异丙醇价格9800元/吨，下游采购不积极，出单有限，市场走弱。