

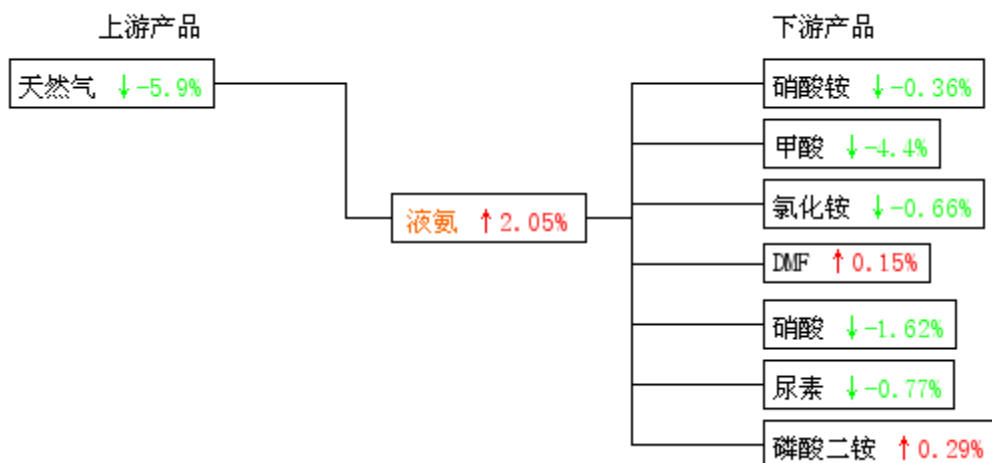
2014 年 2 月液氨产业链情报

一、 液氨产业链行情	1
二、 液氨商品情报	2
1、 液氨价格走势	2
2、 液氨月涨跌图	2
3、 液氨情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 天然气商品情报	4
四、 下游商品情报	10
1、 硝酸铵商品情报	10
2、 尿素商品情报	12
3、 磷酸二铵商品情报	21
4、 DMF商品情报	26
5、 氯化铵商品情报	27
6、 硝酸商品情报	28
7、 甲酸商品情报	29

一、液氨产业链行情

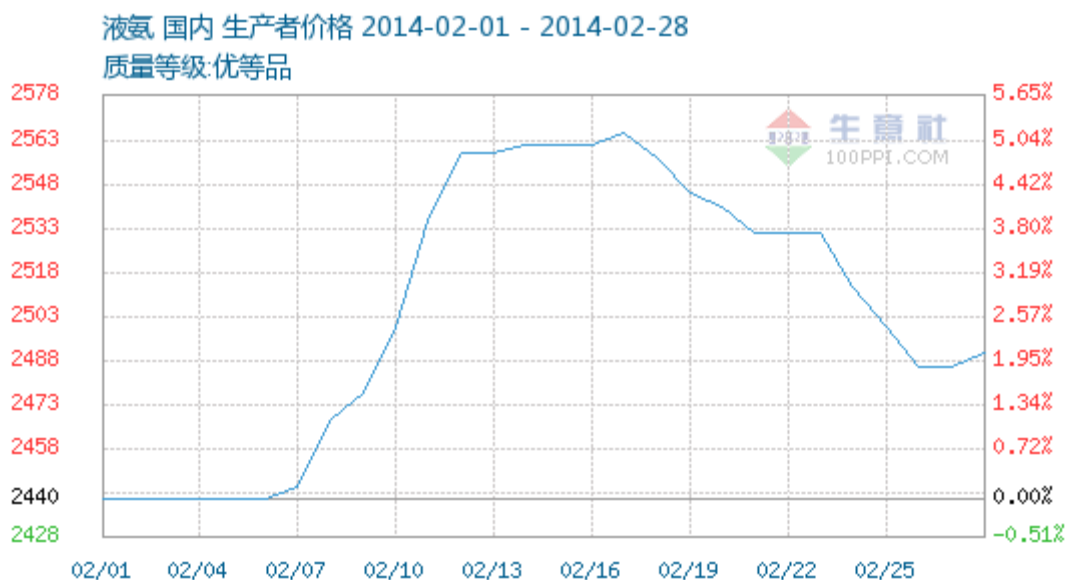
商品	初价格	末价格	涨跌
液氨	2440.91	2490.91	2.05%
磷酸二铵	2550.00	2557.50	0.29%
DMF	5408.33	5416.67	0.15%
硝酸铵	1621.67	1615.83	-0.36%
氯化铵	531.00	527.50	-0.66%
尿素	1614.25	1601.75	-0.77%
硝酸	1484.00	1460.00	-1.62%
甲酸	3916.67	3744.44	-4.40%
液化天然气	4892.31	4603.85	-5.90%

生意社液氨产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

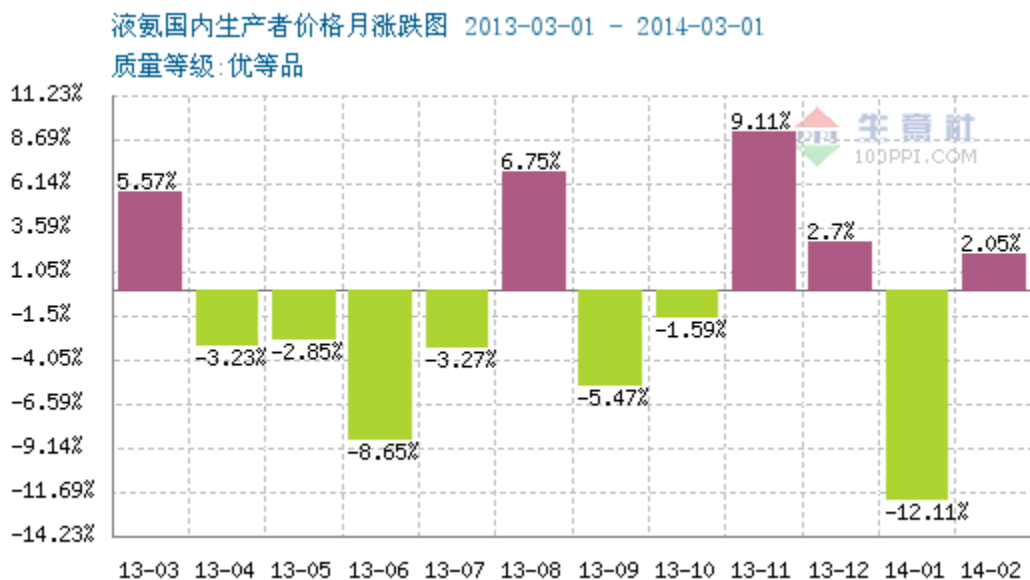


二、液氨商品情报

1、液氨价格走势



2、液氨月涨跌图



3、液氨情报

●化肥全线下跌 2013 河北农业价格降多升少

2013 年河北省农资价格窄幅波动降多升少，其中化肥价格全线下降，农用柴油价格变化不大，农膜价格稳中有升，混合饲料价格微涨。全年监测的 16 种农业生产资料中，价格上涨的 4 种，占 25%；下降的 9 种，占 56.3%；持平的 3 种，占 18.5%。

●中煤能源(01898.HK)大化肥项目流程全部打通

中煤能源宣布，所属全资附属中煤鄂尔多斯能源化工投资建设的鄂尔多斯图克工业项目区大化肥项目一期工程已经打通全部流程，产出合格的大颗粒尿素产品。项目一期工程投资 95.1 亿人民币，建设规模年产 100 万吨合成氨，175 万吨尿素。

●中煤集团图克大化肥项目投料试车成功

图克大化肥项目设计建设规模为年产 200 万吨合成氨、350 万吨尿素，同时生产 8 亿立方米天然气，是目前世界上规模最大的化肥项目。

●越南拟增产化肥 20%

2014 年，越南化肥生产企业将提高产量，其中，尿素、磷酸二铵、三元复合肥等化肥拟增产 20%，其他磷肥拟增产 4%~5%。与此同时，越南化肥生产企业还将开发柬埔寨等东南亚出口市场。

●越南金瓯氮肥厂拟实行股份化

越南石油天然气集团(PVN)拟在 2014 年对金瓯化肥天然气公司实行股份化。

●2 月 24 日河北金源液氨价格下滑

2 月 24 日河北金源液氨装置运行平稳，出厂价格下滑至 2400 元/吨，厂家库存低位，走销良好。

●浙江化肥供应价稳量足 阴冷天气或影响备耕

浙江省农资供销部门近日透露，2014 年配售的第二批 15000 吨农资化肥已经于日前发送到了湖州、嘉兴、萧山、衢州等市区的农资供销部门。到目前为止，浙江省 2014 年的农资化肥供应平稳，价格稳定，部分农资化肥的销售价格较去年同期略有下降，其中尿素价格下降 10%左右，主要种植地区继续对农户实行让利补贴等优惠政策。

●化肥出口同比增长 1.4 倍

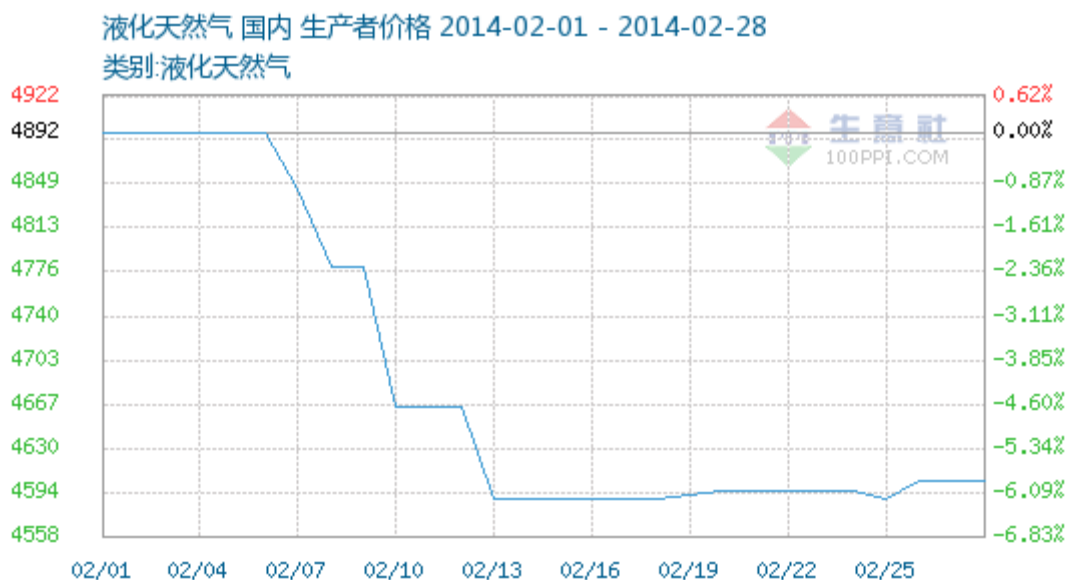
26 日，记者从贵阳海关获悉，据贵阳海关统计，2014 年 1 月贵州省外贸进出口总值 22.94 亿元人民币，其中，出口 16.67 亿元，进口 6.27 亿元。

●株洲市化肥售价预计下降 20%

春耕即将来临，湖南省株洲市化肥储备充足，价格同比呈下降趋势。近日笔者从该市供销社获悉，预计春耕期间，每吨尿素的市场批发价为 1800 元，零售价为 2000 元，与去年同期相比，主要化肥品种市场售价下降 20%左右。

三、上游商品情报

1、天然气商品情报



●潼南境内发现中国最大单层整装天然气藏

重庆潼南和四川遂宁、资阳两市境内，发现我国最大单个、单层整装气藏。记者从潼南县获悉，新增天然气探明储量通过国土资源部的评审，确定天然气探明地质储量为 4363 亿立方米，对我国能源结构改善具有重大意义。

●阿联酋欲投资美国和加拿大天然气项目满足内需

据英国《金融时报》1 月 27 日报道，由于海湾国家逐渐转向进口来满足国内飙升的能源需求，阿联酋现正考虑投资美国和加拿大的天然气项目，以便利用由页岩热潮产生的价格优势。

●2013 年中国天然气产量 1210 亿立方米

国家发改委发布的信息显示，2013 年我国天然气产量 1210 亿立方米，同比增长 9.8%。

●墨西哥与危地马拉将共建天然气管道

墨西哥《金融家报》1 月 20 日报道，墨西哥总统培尼亚与危地马拉总统奥托将在达沃斯论坛上签署协议，共同建造连接墨西哥 Salina Cruz 与危地马拉 Escuintla 的天然气管道。

●气温骤降 武汉天然气 日均新增 100 万方

春节长假期间，武汉天气经历了先暖后冷的急剧变化，正月初一至初三，我市持续高温，采暖户未开启，天然气日均用量较春节前大幅降低，仅 240 万立方米。至初四开始降温，用气量迅速攀升，日均新增气量达到 100 万立方米，比原来增加了四成多。

●铜陵首条天然气客运班线投入运营

2 月 7 日，记者从铜陵市运管处获悉，年前铜陵市 5 台天然气大客车投放铜陵至繁昌客运班

线，并正式投入运营。此举率先实现了天然气车辆在铜陵市客运班线上的覆盖运营。客运班线运行天然气车辆，在铜陵市尚属首例。

●世界能源发展新格局和中国能源结构的调整

“十二五”能源结构调整目标的制定，重点是围绕实现中央提出的非化石能源比重增加和碳减排两个目标展开。

●春节期间石油天然气运行平稳

国家发改委网站2月8日公布数据显示，2013年春节假日期间，中石油、中石化、中海油等主要企业保持安全生产，油田、炼厂、乙烯等重点装置运行正常。成品油市场节日消费特征较为明显，整体消费有所回落，呈现汽油消费保持稳定，柴油消费大幅减少的特点。天然气供应保持平稳，有效满足了节日期间居民生活、公共交通等重点用气需要。

●新疆油田新增探明储量 1.2 亿吨

从新疆油田公司获悉：2013年，新疆油田在准噶尔盆地发现两个勘探大场面，探明石油地质储量1.2亿吨，产油1160万吨、天然气30.5亿立方米，各项经营指标稳居中国石油前列。

●2014年Rosneft将向中国增供 900 万吨原油

据路透社消息，俄罗斯最大石油生产商Rosneft2月6日表示，该公司今年将向中国增加900万吨(18万桶/日)石油出口并就进一步增加原油东输继续磋商。

●生意社：全球首台LNG天然气平地机研制成功

生意社获悉，全球第一台以LNG天然气为动力的平地机日前在徐工集团研制成功，它填补了世界工程机械行业中天然气平地机的空白。

●中国成世界第三大天然气消费国

中石油经济技术研究院近日报称，2013年我国天然气表观消费量同比增长13.9%，达到1676亿立方米，占一次能源消费的比重由上年的5.4%上升到5.9%。我国已经成为世界第三大天然气消费国。该机构预计2014年中国天然气消费仍将保持10%以上的高速增长，占比一次能源进一步增加到6.3%。前瞻产业研究院分析认为，随着我国天然气消费步入快速增长通道，配套运输管道建设也将迎来高峰。

●大陆天然气公交车有望 2014 年内“开到”金门

2月7日，记者从金门县政府方面获悉，按照金门与大陆方面签订的关于天然气及新能源公交车采购协议，最快2014年底，金门民众就能坐上大陆的天然气公交车。

●中俄拟 5 月前就天然气价达共识 预计 2018 年供气

据港媒报道，俄罗斯总统新闻秘书德米特里·佩斯科夫表示，俄中两国计划在5月前就俄罗斯对华供气价格达成共识。佩斯科夫表示，双方希望在5月前能够结束有关天然气价格的谈判进程。

●部分气田枯竭供需缺口过大 多地“气荒”来袭

专家预计，在“煤改气”、“油改气”等环保项目推行下，近两年我国天然气供应紧张局势会更加明显。

●供需缺口过大地“气荒”来袭

近期，吉林省长春市区多处加气站由于停气无法正常运营，导致出租车排长队等候加气，不少市民反映打车“更难了”。不仅如此，西安、呼和浩特等多地都出现“气荒”现象。

●大牛地气田春节供气超 1 亿立方米

截至 2 月 10 日，华北石油局、华北分公司大牛地气田在春节期间供气达到 1.008 亿立方米，日产气达 1050 万立方米，创历史新高，年累计产气 4.06 亿立方米，较好的完成了春节期间雨雪极端严寒天气的天然气保供。

●美国LNG出口改变贸易格局

美国 LNG 出口将为全球 LNG 市场提供新的供给来源，改变贸易格局，加速全球天然气市场一体化进程。在增加消费国选择的同时，改变资源国竞争格局。其与美国亨利交易枢纽(Henry Hub)价格挂钩的定价模式给与油价挂钩的定价模式带来挑战，有利于缓解亚洲溢价。

●中石油发现国内最大单体海相整装气藏

经国土资源部审定，安岳气田磨溪区块寒武系龙王庙组新增天然气探明地质储量 4403.85 亿立方米，技术可采储量 3082 亿立方米。这是目前我国发现的单体规模最大的特大型海相碳酸盐岩整装气藏。

●武汉天然气日用量达 580 万m3 创历史新高

2 月 11 日，记者从武汉市天然气有限公司获悉，该公司天然气日供应量达到 580 万立方米，不仅比春节期间日均用量增加一倍，更刷新了天然气进汉以来日用气量的最高纪录。

●天然气价格上涨 华能国际等五公司将上调燃机电价

由于 2013 年非居民天然气门站价格进行了上调，燃气电厂的发电成本大升。鉴于此，京、津、沪三地发改委近日上调了燃气电厂与电网的结算价格。

●能源结构调整提速今年天然气比重再增

昨日(2 月 11 日)，《每日经济新闻》记者从国家能源局网站获悉，我国今年能源结构调整意图明显，其中天然气表观消费量将增长 14.5%，天然气产量增长 12%。

●美天然气出口松动或成中国新选择

专家认为，随着美国天然气产量增加、价格低廉再加上出口政策松动，美国天然气有望成为我国进口的新选择，有助于促进我国进口气源多元化、价格合理化。

●中国能源对外依存度攀升 资源价改箭在弦上

2013 年原油对外依存度估计达到 58%，天然气对外依存度达到 31.6%。专家认为倘若无价格优势，进口煤将失去市场，因此中国煤炭进口依存度上升的现状无须担忧。但在未来较长一段时间内，中国对石油、天然气进口的需求仍将保持旺盛。

●受寒潮影响 申城天然气日供量创新高

2 月 12 日从上海燃气集团获悉，随着寒潮持续影响我国东部地区，前天上海天然气日供应量创下历史新高，达到 3097 万立方米，其中发电用电气达 1082 万立方米，占 35%。

●居民阶梯气价方案年内有望推出 总体涨价料难避免

2014 年资源产品价格改革再度全面提速闯关。继居民阶梯电价和阶梯水价之后，酝酿多年的阶梯气价也渐行渐近。《经济参考报》记者从相关人士处获悉，经过数次讨论修改，《关于实施居民生活用气阶梯气价的指导意见》(下称“指导意见”)已完成并上报至国务院，有望在年内推出。

●能源局改革“破题” 非常规与常规资源首次平权

2 月 12 日，一份翔实的 2014 年全国能源工作会议工作报告全文揭开了改革基本框架。据此，能源局年内将实施的六方面体制机制改革、能源监管任务。值得注意的是，对于油气资源勘探开发，能源局首次提出“常规非常规并举、陆上海上并重”的方针。

●今年将打破“三桶油”油气管网垄断

业内人士称，办法及相关实施细则一旦进入实施阶段，意味着目前的油气管网将逐渐向第三方放开，中石油、中石化和中海油运营的管网也将会互联互通，管网垄断坚冰被破，油气市场将更为开放。

●能源局提出油气管网开放办法 三桶油垄断有望打破

2 月 14 日，国家能源局对外公布了《2014 年市场监管工作要点》，明确提出今年将出台油气管网设施公平开放监管办法。这意味着中石油、中石化、中海油对石油、天然气输送管道网络的垄断有望被打破。

●气荒暂告结束 沧州大化尿素生产恢复

近年来备受气荒困扰的沧州大化 2 月 17 日晚间发布公告，宣布自去年 11 月 12 日以来的天然气供应中断问题已得到解决，公司已于 2 月 15 日恢复生产。但对于近年来愈演愈烈的气荒问题，公司目前尚无良策，原料供应紧张的局面仍有可能每年上演。

●气温骤降 南京全市燃气供应量猛增近 1.5 倍

近日气温骤降使全市燃气供应量猛增，增幅达 141.6%。记者 2 月 18 日从南京港华燃气公司了解到，公司正积极组织气源，日产天然气 64 万立方保供。

●20 年后中国能源需求占世界 1/4

2011 年至 2035 年中国能源需求的增长速度为 2.23%，高于国际能源署(IEA)的分析数据 1.9%；而同期能源生产的增长速度为 1.97%，也高于国际能源署 1.4%的数据。

●2014 年 1 月宁波口岸液化石油气进口量价齐增

据宁波海关统计，2014 年 1 月份宁波口岸进口液化石油气及其他烃类气(以下简称“液化石油气”)26.6 万吨，比去年同期(下同)增加 4 倍，价值 15.1 亿元，增长 3.4 倍；进口平均价格为每吨 5677 元，下跌 11.3%。

●合肥燃气日供气量创历史新高 达 203 万立方米

记者从合肥燃气集团获悉，随着近期合肥持续低温，天然气日供气量持续走高，最高日供气量达到 203 万立方米，创历史新高。

●塔里木油田东输天然气逾 1200 亿立方米

截至 2 月 17 日，新疆塔里木油田累计向西气东输管道输送天然气 1251.78 亿立方米。

●中国欲参与塞浦路斯天然气开发 价值数十亿美元

中国希望参与塞浦路斯高达几十亿美元的计划，开发塞浦路斯的天然气储备，其中可能对液化天然气(LNG)出口终端进行投资。

●受严寒影响 美天然气价格创五年多新高

虽然页岩革命大大增加了天然气供应，但在严寒的侵袭下，美国天然气价格急速攀升。随着美国下周(2月24日当周)再度进入低温，天然气价格更是升至2008年以来新高。

●湖南2月份天然气供需平衡 未出现限气现象

由于去年冬季及今年1月天气气温较高，天然气储备供应量较为充足，虽然部分市州的管道气出现缺口(长沙、岳阳、常德、益阳等地区)，但由于缺口量不大，且长沙地区有1200万立方的LNG调峰气站适时补充缺口，使得天然气供需实现平衡，未出现限气现象。

●发改委：2014年1月天然气产量消费量同比增逾3%

国家发改委2月18日晚间公布1月天然气运行简况指出，1月份天然气产量116亿立方米，同比增长3.5%；天然气进口量51亿立方米，增长5.8%。其中，管道气增长9.4%，液化天然气增长3.0%；天然气表观消费量170亿立方米，增长3.6%。

●中国海油气电集团加气站年底拟达400座

据国务院国有资产监督管理委员会网站报道，中国海油气电集团计划到2014年年底累计建成不少于400座LNG(液化天然气)加气站。

●天然气价格仍将继续上涨

自2013年冬天以来，美国遭遇20年来最严寒天气，促使天然气价格急速攀升。在预期需求增加的作用下，对冲基金开始做多能源价格，天然气价格创下四年来的新高。后市天然气价格仍将维持上涨趋势。

●我国油气对外依存度大涨逼近红线

资料显示，2013年我国石油、天然气以及煤炭三大基础能源的对外依存度普遍上涨，尤其是石油，对外依存度直逼61%的红线。我国是一个能源需求大国，能源在多大程度上依赖进口成为普遍关心的问题。

●国际油气巨头分享中国天然气盛宴

国际石油公司在中国的天然气布局并没有出现大的变动，出售资产或者削减投资与涉及公司的财务策略有关。在中国天然气消费增长的大潮中，国际石油公司的策略并没有变化。

●长庆油田新增天然气地质储量超6000亿立方米

据油田勘探评价人员透露，2013年，长庆油田新增石油探明地质储量3亿多吨，新增天然气探明加基本探明地质储量超6000亿立方米。

●能源价格市场化改革迫在眉睫

2013年我国石油、天然气、煤炭的对外依存度延续了之前的攀升态势，其中石油的对外依存度已经逼近60%，天然气的对外依存度也由2012年的25.5%，上升六个百分点至31.6%。如何推进能源市场化改革，理顺价格形成机制，用价格的手段达到节约节能已经成为当前最紧迫的问题。

●天然气“亚洲溢价”难撼

中美贸易关系不同于日美与韩美，中国进口美国 LNG 难度更大。多位国际石油公司高管表示，有美国参加的、打破亚洲溢价的亚太天然气市场将逐步形成，但注定前路多艰。

●国家能源局鼓励民资进入石油天然气领域

2月24日，国家能源局发布消息，已于近日正式印发《油气管网设施公平开放监管办法(试行)》，通过政策正式明确油气管网设施开放的范围为油气管道干线和支线，以及与管道配套的相关设施。

●日本拟重启核电 中国LNG进口价料跌

有能源专家分析表示，日本决定重启核电，将降低东北亚的 LNG 价格，利好中国。中国是东北亚市场的主要 LNG 进口国之一。在雾霾重压之下，中国开始提升天然气在一次能源中的占比，而国内天然气的缺口，有赖于管道天然气以及 LNG 的补充。

●国际油气巨头“阳谋”中国天然气

在中国相对开放的页岩气勘探开发领域，国际公司通过各种合作方式都在参与。以壳牌最为积极，壳牌和中石油合作的四川富顺-永川区块是中国第一个与外资签订产品分成合同的页岩气项目，早在2007年，壳牌与中石油合作的长北致密气项目便已向北京及周边地区供气。

●国家能源局将采取五大措施加强大气污染防治

记者2月26日从国家能源局获悉，该局近日明确了大气污染防治重点工作时限及责任，将采取五大措施，加强大气污染防治。

●美天然气价格暴跌供过于求大趋势未改

2月26日，美国纽约天然气价格暴跌5.2%左右，连续第三天暴跌；2月25日，纽约天然气价格收盘暴跌11%，跌幅创6年之最。然而，就在2月19日，天然气盘中价格一度触及5年最高点位，全天上涨13%。

●2013年新增石油探明地质储量10.84亿吨

2月27日，国土资源部发布数据显示，2013年全国石油天然气探明储量保持高位增长，产量稳中有增。2013年我国石油勘查新增探明地质储量10.84亿吨。天然气新增储量为6164.33亿立方米。煤层气新增储量235.77亿立方米。

●国土资源部：目前我国石油对外依存度已超过50%

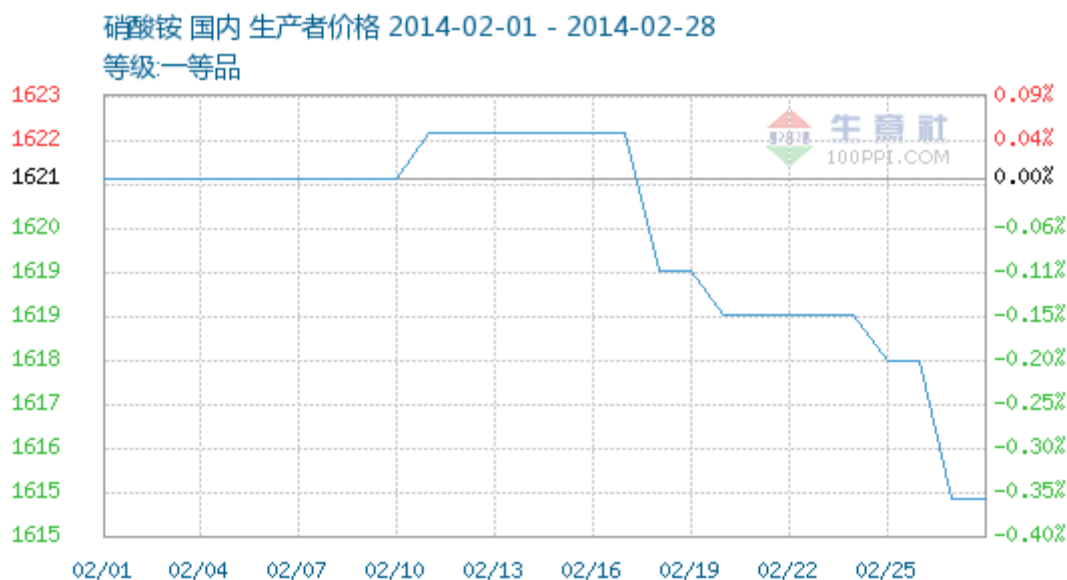
2013年全国石油天然气探明储量保持高位增长，目前我国石油对外依存度已超过50%，只有实现我国油气储量稳定增长，才能有效增强我国能源安全供应的保障能力。

●“两桶油”改革或集中于下游 突破口不谋而合

国内券商以及国际大型投行对上证报记者表示，“尽管两桶油改革调门略有不同，但其选择的改革突破口都集中在下游。”

四、下游商品情报

1、硝酸铵商品情报



● 2月8日国内硝酸铵市场行情简述

2月8日国内硝酸铵市场行情简述。

● 白俄罗斯拟出售格罗德诺氮肥厂国有股份

白俄罗斯拟出售格罗德诺氮肥厂国有股份。

● 化肥巨头美盛第四季盈利锐减 79%

世界最大磷肥生产商美盛公司(MosaicCo)(NYSE: MOS)周二发布财报称, 2013年第四季度盈利暴跌 79%, 原因是化肥实售价格的下跌抵消了两个主要部门的销量增长。

● 兴化股份: 拟对 8 万吨硝酸盐项目追加投资

2014年2月15日公告,公司决定拟对年产 8 万吨硝酸盐项目追加投资 3,600 万元对相关设备、工艺技术改造建设,前次已批准投资金额及本次追加投资金额累计不超过 17,205 万元。

● 宁德化肥冬储完成计划任务 129.61%

目前宁德市供销系统已储备各类化肥 4.67 万吨, 完成计划任务 129.61%, 提前并超额完成 2013-2014 年度化肥冬储任务, 后续货源仍在不断调运中。

● 液化天然气续涨 或推高气头氮肥

记者获悉, 18 日两家大型天然气生产商联合提价: 华油天然气广安有限公司液化天然气上调 200 元/吨, 价格为 5600 元/吨; 陕西众源绿能天然气有限责任公司液化天然气调价幅度与前者一致, 调整后价格达到 4300 元/吨。较前期平稳的价格, 此番信号被市场解读为“天然气开始步入理性上涨轨道”。对此, 下游化肥企业对原料上涨既无奈, 又有提价意愿。

●出口关税下调 铁路出口化肥运量增长明显

由于 2014 年关税实施方案将化肥旺季出口关税下调,立春过后,铁路出口化肥运量增长明显。

●心连心化肥纯利同年下跌 15%

心连心化肥公布, 2013 年纯利同年减少 15%, 至 2.64 亿元。销售收入上升 1%, 达 39.69 亿元, 主要因为尿素、复合肥及甲醇的销量录得增长。公司整体毛利率同比升 0.6 个百分点, 整体毛利率 18.8%, 主要因为甲醇毛利率大幅上升。

●浙江化肥供应价稳量足 阴冷天气或影响备耕

浙江省农资供销部门近日透露, 今年配售的第二批 15000 吨农资化肥已经于日前发送到了湖州、嘉兴、萧山、衢州等市区的农资供销部门。到目前为止, 浙江省今年的农资化肥供应平稳, 价格稳定, 部分农资化肥的销售价格较去年同期略有下降, 其中尿素价格下降 10%左右, 主要种植地区继续对农户实行让利补贴等优惠政策。

●2014 年春季氮肥产销形势比 2013 年好

2014 年春季氮肥产销总体面临很好的形势, 市场供求基本平衡, 有些局部市场可能会出现供应偏紧的情况。广大氮肥企业要抓住有利时机, 积极做好今年春耕化肥供应工作。

2、尿素商品情报



●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。

●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 年我国尿素出口量统计

2013 年全年我国尿素出口总量达到 825.53 万吨,较 2012 年出口总量 694.78 万吨,增幅达 18.96%。

●2013 年我国尿素进口量统计

2013 年全年我国尿素进口总量 3.04 万吨,较 2012 年进口总量 17.09 万吨,下降 82.21%。

●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。

●2月8日山东地区尿素市场春节后上涨

山东地区尿素主流出厂报价 1640 元/吨。普通小颗粒尿素装置整体开工率不足，少数企业因年前收款情况较好，眼下出货压力不大，出厂报价上调，现高端报价 1657-1660 元/吨，胶东地区个别厂家报价 1680 元/吨。

●2月8日河北地区尿素市场价格上涨

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。近日大雪对火运外发有所影响，部分厂家已库存高企，当地厂家出厂报价较年前小幅上涨。

●2月8日河南地区尿素市场价格微涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630-1650 元/吨。个别气头企业停产，受近日降雪影响，当地厂家外发受阻。厂家报价较年前上涨幅度均在 10 元/吨左右。

●2月8日东北地区尿素市场平稳

春节后，东北地区尿素经销商采购停滞，主收年前订单货源。当地尿素价格无明显变动，普通小颗粒尿素主流火运报价仍为 1750-1760 元/吨。

●2月8日内蒙古地区尿素市场行情平稳

内蒙古地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。装置整体开工率不足，春节期间，下游市场需求清淡，当地企业出货情况一般，价格暂未调整。

●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。

●2015 年中国尿素产能将达 9500 万吨

据中国石油和化学工业联合会常务副会长、中国氮肥工业协会理事长李寿生介绍，近两年来，国内氮肥行业投资热情高涨，产能增长势头迅猛。2013 年，预计全国化肥产量超过 7000 万吨。另据调查，2013~2015 年，国内将新增合成氨产能约 1500 万吨、尿素产能 2000 万吨。到 2015 年，全国合成氨产能将达 8350 万吨，占全球的 37%；尿素产能达 9500 万吨，占全球的 44%。

●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。

●尿素价格整体稳定 缺少拉涨动力

春节期间，国内市场销售活动减弱，尿素价格整体稳定。春季尿素市场供大于求较为明显，厂家竞价销售，此外新投产能低价抢占市场，市场竞争升级。受此影响，经销商观望心态浓厚，尿素价格缺少拉涨动力。近日山东地区少数年前收款情况较好的厂家出厂报价小幅拉涨 10-20 元/吨，周边大部分企业出厂报价维持稳定。两河、苏皖等地价格平稳，近日降雪致发运受阻，部分企业库存有所增加，不过眼下压力不大。据了解，滁州、淮安等地站台批发价格 1680 元/吨，市场批发价格 1710-1720 元/吨，虽然苏皖北部地区冬小麦追肥在即，且与同期相比尿素价格偏低，

但需求有限。东北地区小颗粒需求一般，仅少数商家有补仓需求，与年前相比价格保持稳定；而大颗粒需求有所减弱，不过价格外省发东北到站价格依旧坚挺。国内需求疲软的同时，国际市场也已呈现疲态。近日黑海、波罗的海小颗粒离岸价格均已回落，中东、我国离岸价格维持稳定；而大颗粒价格涨跌交错，其中中东欧地区价格下滑，中东等港口离岸价格有所上涨。目前国内市场供求矛盾较突出，小颗粒出口情况不佳，加上下游市场前期低价存货充足，潜在需求有限，春季市场尿素价格上行阻力较大。短期内部分年前收款不佳企业为消化库存，实际成交价格仍有下探可能。

●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 11 日山东地区尿素市场高位暂稳

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650 元/吨。部分企业产量偏低，近日当地铁路发运受阻情况有所缓解，不过市场启动缓慢，经销商提货积极性不高。厂家出厂报价试探性拉涨，现多在 1640-1660 元/吨不等。

●2 月 11 日河北地区尿素市场淡稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。装置整体开工率不足，目前当地价格高端在 1640/吨左右，实际成交价格集中在 1560-1580 元/吨不等。

●2 月 11 日河南地区尿素市场小幅下滑

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630 元/吨。个别气头企业停产，当地发运情况已有所缓解，不过下游需求不旺、竞争激烈导致当地厂家报价暗降。目前厂家地销报价 1600-1630 元/吨，外发价格普遍在 1580 元/吨左右。

●2 月 11 日东北地区尿素市场弱势盘整

受大环境低迷以及春季气氛尚未消退影响，当地春季尿素市场启动缓慢，与同期相比，市场启动时间恐怕会有所推迟。近日当地市场价格平稳运行，由于下游需求清淡，东北地区外省产品到货量较年前有所缩减。现黑、吉、辽三省尿素出厂报价普遍在 1750-1760 元/吨，其中辽宁地区实际结算价格偏低。

●2 月 11 日内蒙古地区尿素市场行情平稳

内蒙古地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。少数企业部分设备检修，整体开工率不足。当地市场需求疲软，老厂家价格整体稳定，发运正常，新投产企业生产也已基本稳定。现当地厂家出厂报价多在 1600 元/吨，少数新投产企业报价偏低。

●2 月 12 日山东地区尿素厂家再度拉涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650-1680 元/吨，部分企业产量偏低，节前订单支撑，当

地部分企业出厂报价稳中探涨，个别企业有少量出口。

●2月12日河北地区尿素市场销售渐缓

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600-1620 元/吨。装置整体开工率不足，目前当地价格高端在 1640/吨左右，实际成交价格集中在 1570-1600 元/吨不等。

●2月12日河南地区尿素市场行情平稳

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630-1640 元/吨。个别气头企业停产，当地发运情况已有所缓解，目前厂家地销报价 1610-1640 元/吨，外发价格普遍在 1580-1600 元/吨左右。

●2月12日山西地区尿素市场价格平稳

山西地区小颗粒尿素主流出厂报价 1550-1600 元/吨。少数企业设备检修，当地企业新单成交量较年前有所减少，目前执行主要是前期订单，外发东北以及港口。受山东地区价格上调以及年前订单支撑，个别企业出厂报价上调。

●2月12日西北地区尿素市场淡稳

西北地区尿素市场需求仍呈疲软状态，不过价格保持稳定。目前天然气供应依旧不足，气头企业开工率偏低。陕西地区部分企业受产量不足支撑，价格上调至 1720 元/吨，甘肃、宁夏、新疆等地无明显调整，其中新疆省内价格偏低，到站价格一般在 1550 元/吨左右。

●2月13日美国尿素价格强势上涨

美国尿素价格走强，近两周，美国尿素价格涨势明显，其海湾大粒袋装尿素价格上涨 4.7%至 403 美元/吨，目前美国进入备货旺季，加之运输受阻以及加拿大部分企业开工不足，北美地区尿素供应偏紧。

●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13日江苏地区尿素市场行情平稳

江苏地区小颗粒尿素主流出厂报价 1730 元/吨，当地企业主要执行年前预收订单，出口新订单稀少，多数厂家出厂报价 1720-1730 元/吨，实际成交均可优惠。

●2月13日河南地区尿素市场行情平稳

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630-1640 元/吨，个别气头企业停产，近日当地多降雪，

局部地区冬小麦追肥开始，不过下游经销商拿货量偏小，厂家依旧多外发为主。

●2月13日安徽地区尿素市场成交气氛低迷

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650 元/吨，整体开工率不足，近日皖北地区冬小麦追肥需求带来少量订单，不过地市级经销商补仓谨慎，现厂家出厂报价多为 1630-1660 元/吨，实际成交价格略低。

●2月13日山东地区尿素市场稳中略涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650 元/吨，当地大部分厂家主发前期订单，节后市场尚未启动，新单成交较少。少数距港口较近企业有少量出口订单，其余厂家均为当地内销，现出厂报价多为 1640-1660 元/吨，实际成交价格略低。

●2月14日山东地区尿素市场行情暂稳

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650-1666 元/吨，当地大部分厂家主发前期订单，个别企业有少量出口订单，多数厂家当地内销，实际成交价格略低。

●2月14日安徽地区尿素市场行情平稳

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650-1660 元/吨，整体开工率不足，近日皖北地区冬小麦追肥需求带来少量订单，不过地市级经销商补仓谨慎，实际成交价格略低。

●2月14日河南地区尿素市场行情动态

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630-1640 元/吨，个别气头企业停产，局部地区冬小麦追肥开始，下游经销商陆续开始拿货。

●2月14日江苏地区尿素市场行情动态

江苏地区小颗粒尿素主流出厂报价 1730 元/吨，当地企业主要执行年前预收订单，出口新订单稀少，实际成交均可优惠。

●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日国际尿素市场行情涨跌不一

上周(2014.2.10-2.14)国际尿素价格涨跌不一，欧洲港口小颗粒价格跌幅较大，黑海、波罗的海离岸价格分别为 340-345、335-340 美元/吨，而中东、我国小颗粒离岸价格保持稳定。中东、美国部分港口大颗粒离岸价格有所上调，涨幅 5-13 美元/吨不等，而北非部分港口价格小幅回落。

●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。

●2月17日中国小颗粒尿素FOB价格平稳

上周四(2014.2.13)中国散装小颗粒尿素离岸价 337-340 美元/吨, 与前一周价格持稳。

●2月17日尤日内小颗粒尿素离岸价格下滑

上周四(2014.2.13)尤日内小颗粒尿素港口离岸报 340-343 美元/吨, 较前一周跌 27-29 美元。

●2月17日波罗的海尿素离岸价下滑

上周四(2014.2.13)波罗的海小颗粒尿素离岸报 327-340 美元/吨, 较前一周跌 10-13 美元。

●2月17日阿拉伯海湾尿素离岸价上涨

上周四(2014.2.13)阿拉伯海湾小颗粒尿素离岸价为 355-360 元/吨, 较前一周 345-350 元/吨上涨 10 美元。

●2月17日巴西尿素CFR价格下滑

上周四(2014.2.13)巴西小颗粒尿素 CFR 价格 360-365 美元/吨, 较前一周 375-380 美元/吨, 下跌 15 美元。

●尿素暂缺利好 行情推迟回暖

综上所述, 国内尿素市场即将面临农业春耕、出口、供求过剩等多方面考验, 业内尚无明朗判断, 多数操作也是走一步看一步的心态。就春耕而言, 刚性需求不可否认, 回顾 2013 年到 2014 年的冬储情况, 似乎也只能勉强给个及格分。下游整体库存量有限, 本月内有望出现一次采购小高潮, 特别是北方雨雪天气缩短了经销商采购周期, 提供了集中采购的前提条件, 所以在供求过剩以前, 厂家或提价炒作。单就本周尿素行情来看, 工厂当务之急依旧是坚挺报价。

●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。

●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。

●赤天化拟转让煤矿股权 自断煤头尿素“口粮”

对于以天然气为原料生产尿素的赤天化(600227), 停气一直是困扰公司多年又无法解决的一道难题。公司 2010 年遭遇停产待气 87 天, 2012 年停产待气时间更是长达 103 天为扭转这一被动局面, 2007 年赤天化决定在贵州省桐梓县上马煤头尿素装置, 并于 2011 年在该县合资设立了槐子矿业, 以期达到原料煤炭部分自给及就地供应。资料显示, 赤天化的煤头尿素装置已于 2013 年 1 月正式投产, 去年装置开工率高达 84.63%, 逐渐步入正轨。未料, 昨日公司在 2013 年年报中透露, 计划转让所持槐子矿业 49%的股权。《每日经济新闻》记者注意到, 若该项交易得以推进, 公司煤头尿素装置未来无疑将陷入与气头尿素装置同样的境地, 即原料供应风险加大。

●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日山东地区尿素市场价格小幅回落

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1650 元/吨。部分企业产量偏低，近日当地下游市场持续清淡，少数大企业出厂报价偏高，现高端报价 1660-1680 元/吨，低端报价 1590-1620 元/吨。

●2月19日河北地区尿素市场价格回落

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。当地工业需求逐渐恢复，但需求量偏小，农业市场启动缓慢，出厂报价多在 1590-1600 元/吨，实际成交价格略低。

●尿素行情：印度尿素进口补贴拟下调 21%

全球尿素贸易商关注的印度化肥补贴本周有了结果，2014-2015 财政年度印度化肥补贴总额度保持不变，但是用于尿素进口的补贴预算减少 21%。

●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。

●2月20日江苏地区尿素市场弱势盘整

江苏地区小颗粒尿素主流出厂报价 1700 元/吨。少数企业有设备检修，苏北局部地区冬小麦追肥陆续开始，不过当地到货量较大，尿素价格持稳；苏南地区工农业需求持续疲软，厂家报价回落后暂时稳定。

●2月20日安徽地区尿素外发价格下滑

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630 元/吨。个别企业减量转产甲醇，当地冬小麦追肥基本结束，下游需求转淡，部分厂家仍有少量前期订单仍在执行，新单成交不理想，现出厂报价多为 1620-1640 元/吨，当地销售价格 1660 元/吨。

●2月20日河南地区尿素市场行情低迷

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1630 元/吨。局部地区冬小麦追肥仍在进行，但大部分地区已经结束，上游销售停滞，厂家多外发为主，实际成交 1580-1600 元/吨。

●2月20日河北地区尿素市场暂稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。当地工农业需求持续疲软，厂家新单成交受阻，库存压力渐增，虽然报价整体稳定，但实则明稳暗降。现出厂报价多在 1590-1600 元/吨，实际成交价格略低。

●2月24日山东地区尿素市场行情小幅下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1620 元/吨。当地冬小麦追肥逐渐开始，但下游需求持续疲软，加上部分企业前期订单即将发完，近日价格震荡下滑。目前厂家出厂报价多为 1600-1620 元/吨。

●2月24日河北地区尿素市场行情平稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。当地农业需求仍显清淡，部分企业前期库存难以消化。目前厂家出厂报价多为 1590-1600 元/吨，实际成交价格 1580-1590 元/吨左右。

●2月24日河南地区尿素市场弱势盘整

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1620 元/吨。少数厂家产量偏低，当地冬小麦追肥基本结束，而春耕备肥市场启动缓慢，生产企业地销不畅，外发为主。厂家出厂报价多为 1600-1620 元/吨左右，个别企业外发价格 1520-1530 元/吨不等。

●2月24日四川地区尿素市场行情下滑

四川地区小颗粒尿素主流出厂报价 1760 元/吨。天然气供应仍未恢复正常，整体开工率偏低。虽然天然气供应不足，但部分前期停产企业逐渐复产，整体供应量增加，加之外省货源充足，竞争激烈，当地价格逐渐回落，低端成交 1700-1730 元/吨。

●2月24日重庆地区尿素价格弱势盘整

重庆地区小颗粒尿素主流出厂报价 1700 元/吨。天然气供应仍不足，目前当地需求持续疲软，生产企业价格回落后暂时稳定，现厂家出厂报价集中在 1700 元/吨左右，外发价格普遍在 1600 元/吨上下。

●2月24日黑海地区尿素FOB价格下滑

上周五(2.21)黑海小颗粒尿素离岸价格跌至 335-340 美元/吨。

●2月24日波罗的海尿素FOB价格下滑

上周五(2.21)波罗的海离岸价格跌至 328-338 美元/吨。

●2月24日中东地区尿素FOB价格下滑

中东小颗粒尿素离岸价格跌至 345-350 美元/吨。

●2月25日山东地区尿素市场行情下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1620 元/吨。企业开工率上升，近日零星订单增加，当地下游需求释放缓慢，价格缓慢回落。目前大企业出厂报价 1600-1620 元/吨，小企业出厂报价多在 1590-1600 元/吨。

●2月25日河北地区尿素市场行情平稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨，当地整体装置开工率不足，工业需求逐渐恢复，但农业需求持续疲软，目前厂家报价整体稳定，多数在 1590-1600 元/吨，实际成交价格略低。

●2月25日河南地区尿素市场行情偏弱

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1620 元/吨。生产企业产量偏低且个别企业停产检修，当地冬小麦追肥结束，下游为春耕市场适量补仓，但需求量偏小，生产企业多外发为主。目前地销出厂报价多为 1600-1620 元/吨，个别企业外发价格低至 1520-1530 元/吨。

●2月25日内蒙古地区尿素市场价格平稳

内蒙古地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。部分企业产量偏低，由于当地需求不旺，东北地区市场启动缓慢，生产企业成交仍不理想，现出厂报价多在 1580-1600 元/吨不等，外发价格偏低。

●尿素市场仍无明显利好 跌势范围逐渐蔓延

国内尿素行情继续呈下滑趋势运行，且跌价范围在逐渐蔓延，山东地区实际成交价已至 1550-1600 元/吨，周边河南、江苏、安徽等地价格也有 20 元/吨幅度的下调。近期国内市场因天气、产能、心态、煤炭等多方面原因春季市场进展缓慢，而国际也同样有此情况，印度招标一再推迟，所以短期暂无明显利好来推动市场，多数厂家或继续因库存及销售压力降价销售，不过基于区域性需求支撑，厂家也会尽力稳价为主，预计近期国内尿素行情弱势盘整，若一周内仍无有效利好因素，主流价格将继续下探。

●2月27日山东地区尿素市场价格继续下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。虽然当地冬小麦追肥正在进行，但市场货源充足，大部分经销商按需采购，厂家成交受阻，价格加速回落，据生意社尿素分析师张明调研，当地低端价格已经探至 1560 元/吨外发，地销普遍在 1600 元/吨左右。

●2月27日河北地区尿素市场行情下滑

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1580 元/吨。随着天气转暖，当地工业需求逐渐恢复，目前生产企业多主发工业用肥，农业需求持续清淡，大部分厂家库存压力较大。现厂家出厂报价多为 1580-1590 元/吨。

●2月27日河南地区尿素市场行情下滑

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。当地局部地区仍有需求，而此部分需求可持续 3-4 天左右。目前当地企业少量供应省内，大部分外发，外发最低出厂价 1520-1530 元/吨。

●2月27日安徽地区尿素市场行情下滑

安徽地区小颗粒尿素主流出厂报价 1600 元/吨。行情持续低迷，部分厂家生产向液氨上倾斜，尿素产量偏低。当地冬小麦追肥已经结束，而春耕备肥积极性不高，厂家成交受阻后，价格缓慢回落。现厂家出厂报价普遍在 1600-1620 元/吨不等，实际成交价格 1570-1590 元/吨上下。

●2月28日黑海地区尿素FOB价格稳定

黑海沿岸普通小颗粒尿素离岸价格 335-340 美元/吨，与上周持平。

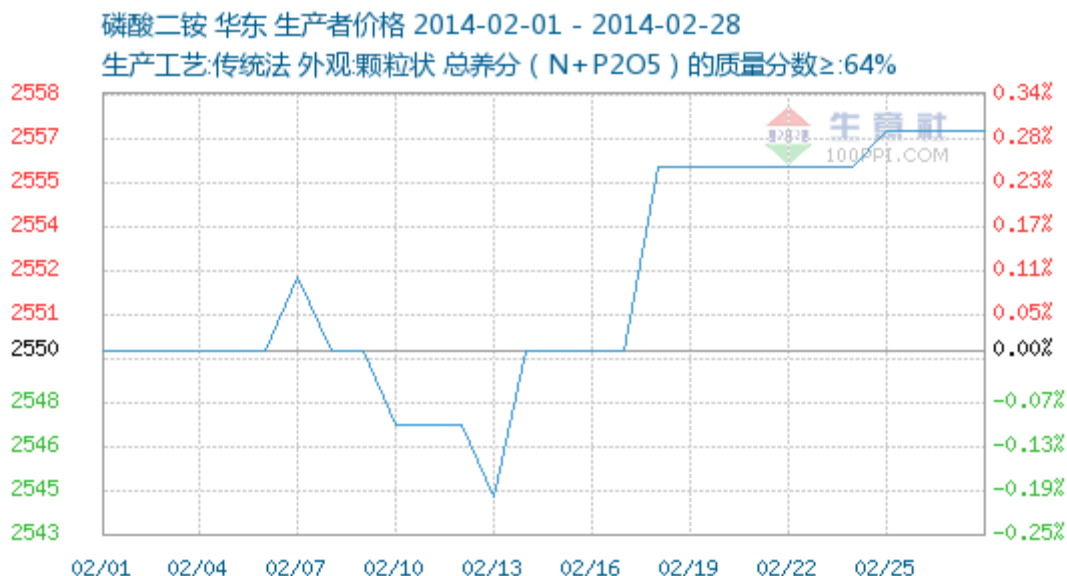
●2月28日波罗的海尿素FOB价格下滑

波罗的海沿岸普通小颗粒尿素离岸价格 325-335 美元/吨，较上周 328-338 美元/吨下滑 3 美元/吨。

●2月28日中东地区尿素FOB价格平稳

中东地区普通小颗粒尿素离岸价格 345-350 美元/吨，与上一周持平。

3、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

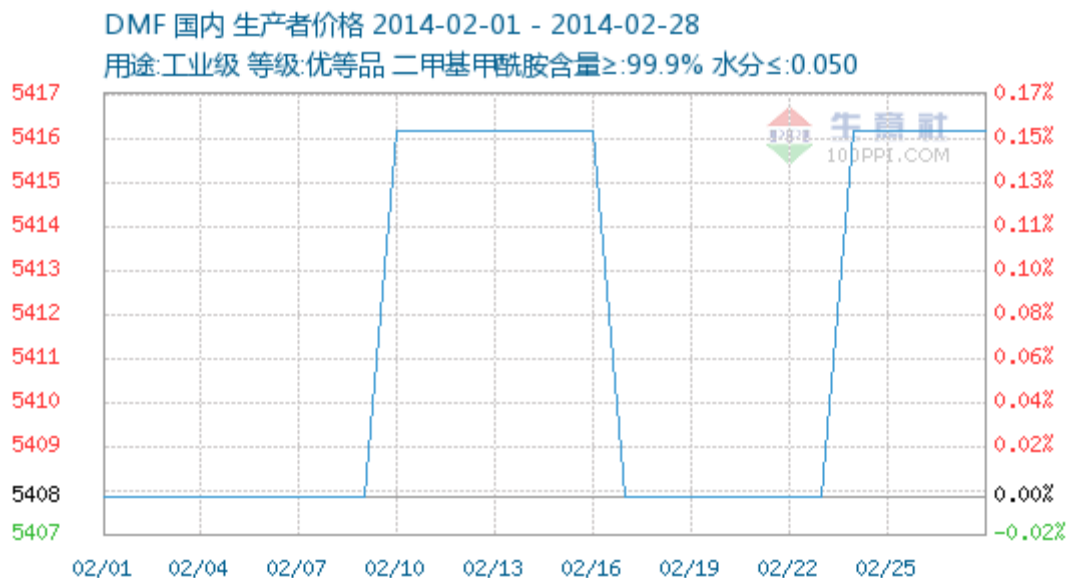
磷铵市场在原料硫磺居高、流通成本增加支撑中，探涨意向浓厚；但考虑大量冬储初期低价订单及国际市场不稳定因素影响，整体小涨大稳续市。现一铵 55 粉主流出厂报价 1950-2000 元/吨，58 粉 2150-2200 元/吨，60 粉 2300 元/吨左右，一单一议为主。二铵市场鄂品牌 64 主流出厂执行 2450-2500 元/吨，云贵品牌发东北到站报价 2700-2800 元/吨，成交待议。冬储内销铺货中主执行前期待放量，节后新单偏淡，新价格尚缺实际成交支撑；现阶段企业报价调涨，利于下游提价销量、预收结算。现冬储肥陆续结算，3 月份内销春耕备肥收尾，4 月将大量集港备出口。出口方面，现阶段东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

4、DMF 商品情报



●意大利向欧盟递交二甲基甲酰胺限制意图
意大利向欧盟递交二甲基甲酰胺限制意图。

●生意社：2013 年各月DMF进口量汇总
2013 年各月 DMF 进口量汇总。

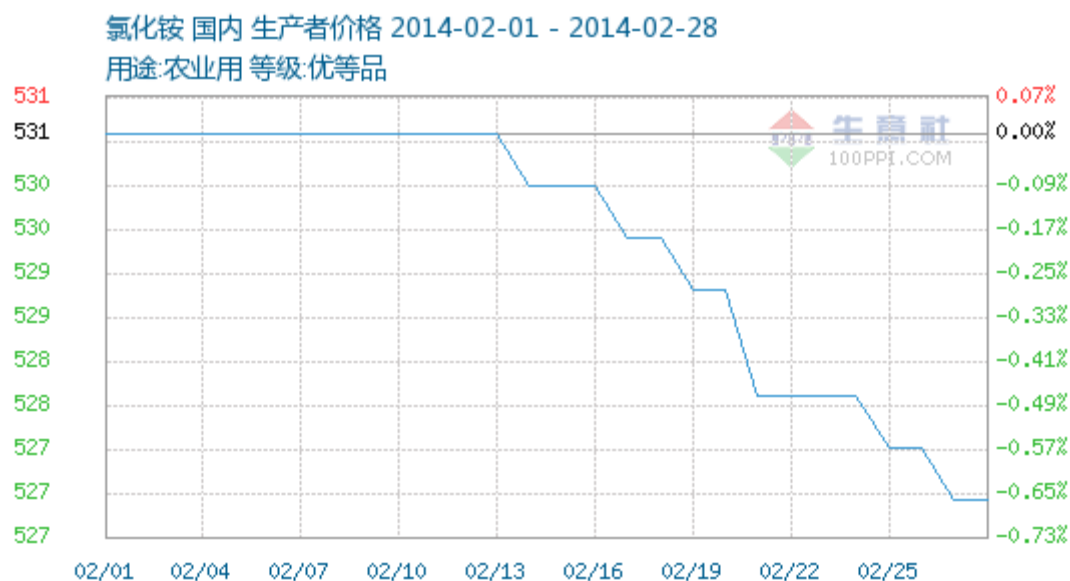
●生意社：2013 年各月DMF出口量汇总
2013 年各月 DMF 出口量汇总。

●2 月 19 日国内部分企业DMF报价汇总
2 月 19 日国内 DMF 价格平稳。

●生意社：2 月 26 日国内部分企业DMF报价汇总
2 月 26 日，DMF 价格报价平稳。

●生意社：2014 年 1 月中国DMF进口数据统计
2014 年 1 月，我国共进口 DMF134308 千克，进口金额为 197648 美元，进口量同比减少 74.48%，平均进口价为 1.472 美元/千克。

5、氯化铵商品情报



●氮肥化解产能过剩预计将出新招

据悉,有关部门近日召集氮肥行业专家召开了会议,为出台进一步化解产能过剩政策做准备。

●2013 年山西氮肥产量同比增长 10.82%

2013 年全年,山西省氮肥(折合 N100%)产量为 4397910.46 吨,同比增长 10.82%。

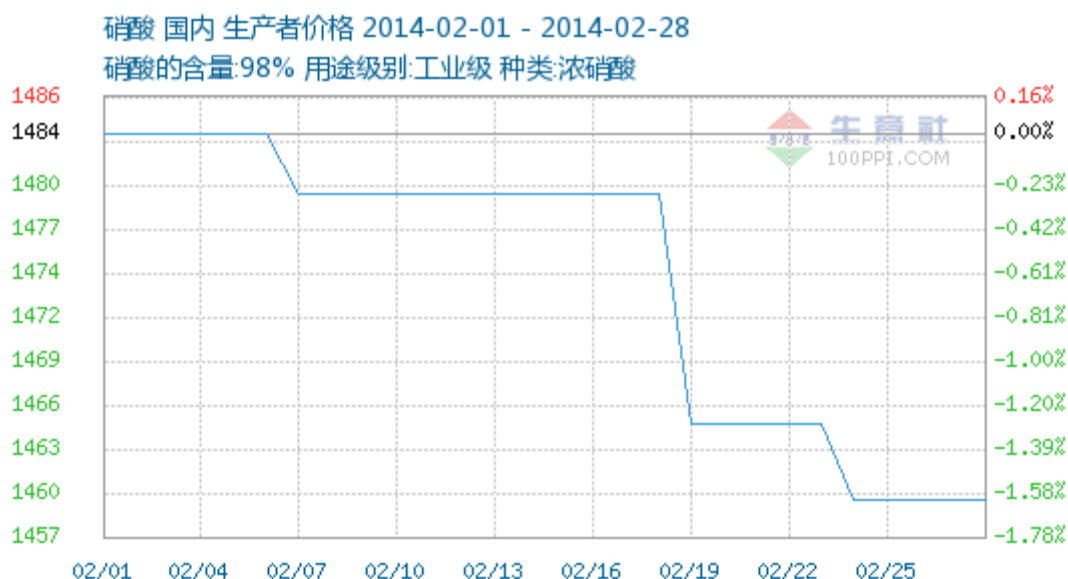
●2013 年福建氮肥产量同比下降 4.82%

2013 年,福建省共生产氮肥(折合 N100%)42.2 万吨,同比下降 4.82%。

●2013 年天津氮肥产量同比增长 14.12%

2013 年,天津市共生产氮肥(折合 N100%)13.5 万吨,同比增长 14.12%。

6、硝酸商品情报



●2013 年 1-11 月陕西省浓硝酸产量统计分析

2013 年 1-11 月，陕西省浓硝酸产量为 66264 吨，同比增长 37.4%。

●2013 年 1-11 月黑龙江省浓硝酸产量分析

2013 年 1-11 月，黑龙江省浓硝酸产量为 1452 吨，同比下降 32.81%。

●生意社：2013 年 12 月硝酸进口量统计

2013 年 12 月，我国共进口硝酸 6270.2 吨，进口金额为 1132593 美元，进口量同比增加 99.98%，平均进口价为 181 美元/吨。

●生意社：2013 年 12 月硝酸出口量统计

2013 年 12 月，我国共出口硝酸 640.5 吨，出口金额为 371691 美元，出口量同比增加 63.9%，平均出口价为 580 美元/吨。

●2 月 17 日安徽地区硝酸市场行情

安徽地区浓硝酸市场价格弱稳。

●2 月 18 日山东地区浓硝酸市场行情

山东地区浓硝酸市场价格淡稳。

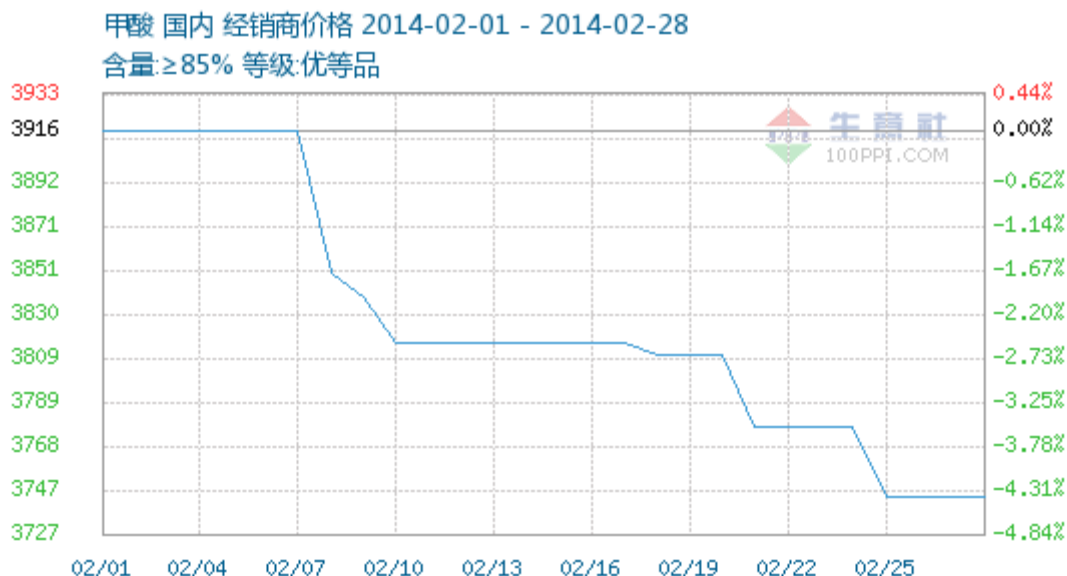
●生意社：2013 年各月硝酸进口量统计

2013 年各月硝酸进口情况汇总。

●生意社：2013 年各月硝酸出口量汇总

2013 年各月硝酸出口量汇总。

7、甲酸商品情报



●2月7日北方进鸿甲酸价格快讯

2月7日,石家庄北方进鸿商贸有限公司 85%甲酸价格 3250 元/吨, 相较春节前报价下调 50 元/吨, 出货正常。

●2月8日淄博荣悦甲酸价格快讯

2月8日,淄博荣悦进出口有限公司 85%甲酸桶装报价 3200 元/吨, 相较春节前价格下调 100 元/吨。

●2月10日金坛市地方工业甲酸价格快讯

2月10日,金坛市地方工业供销有限公司 85%甲酸稳定报价 3700 元/吨, 较上次报价下调 200 元/吨。

●2月18日上海实建实业甲酸价格快讯

2月18日,上海实建实业有限公司 85%甲酸报价 3500 元/吨, 较上次报价价格下调 200 元/吨, 出货正常。

●2月21日上海罗顿甲酸价格快讯

2月21日,上海罗顿精细化工有限公司 85%甲酸报价 2800 元/吨, 较上次报价价格下调 100 元/吨, 目前市场成交气氛较弱。

●国内酚醛树脂市场整体弱势 盘整为主

国内酚醛树脂市场交投弱维、支撑不振,运行冷调、继续低迷。当日市场低弱运行、交投有限,行情维持、气氛清淡,买盘整体谨慎、表现持续低迷,终端开工有限、短期维稳为主,下游出货缓慢、采购兴趣仍少,询货弱势续继、持续平淡运行;成本难有提振、消费更是低位,原料价格不高、难以支撑心态,厂家开工低负、利润空间有限,实际运行维持、低位徘徊不改;整体消费低弱、出货行情偏弱,整体继续低迷、运行偏淡不振;交投继续弱势、出货不见起色,行情

整体弱势、继续盘整为主，偏淡维持、运行难振，成本量能一般、走货意向不高。

●2月25日上海实建实业甲酸价格快讯

2月25日，上海实建实业有限公司 85%甲酸报价 3300 元/吨，较上次报价价格下调 200 元/吨，出货正常。

●2月25日甲酸价格快讯

2月25日，甲酸市场行情平稳，目前各地区均维持前期报价，市场主流成交价在 3100 元/吨-3700 元/吨，近期甲酸市场价格整体波动，据部分商家透露，甲酸仍有下滑空间。

●2月25日华东地区甲酸市场行情

2月25日，华东地区目前甲酸价格下调，华东地区甲酸价格比其他地区低。浙江和上海的 85%甲主流成交价格在 2800-3600 元/吨左右，江苏地区 85%甲酸成交价格在 3700-3800 元/吨左右，山东地区价格最低，85%甲酸价格在 3100 元/吨左右。淄博荣悦进出口有限公司 85%甲酸报价桶装 3100 元/吨，出货正常，预计后市仍有下滑空间。

●2月25日杭州丰昶甲酸价格稳定

2月25日，杭州丰昶贸易有限公司 85%甲酸稳定报价 3600 元/吨，和上次报价一样，出货正常。

●2月26日华北地区甲酸市场行情

2月26日，华北地区甲酸市场价格稳定，目前河北地区 85%甲酸出厂价格 3150 元/吨。石家庄北方进鸿商贸有限公司 85%甲酸稳定报价 3150 元/吨，装置运行正常。厂家表示目前不调价。

●2月27日华中地区甲酸市场行情

2月27日，华中地区甲酸价格目前市场行情稳定，85%甲酸主流成交价在 3500 元/吨左右，后市行情不明。濮阳县华强化工有限公司 85%甲酸稳定报价为 3500 元/吨，目前商家表示价格稳定不变，具体价格变动要看后市具体情况。

●2月28日甲酸价格快讯

2月28日，甲酸市场行情平稳，目前各地区均维持前期报价，市场主流成交价在 3100 元/吨-3700 元/吨，目前甲酸市场逐渐平稳，据部分商家透露，甲酸仍有下滑空间。