

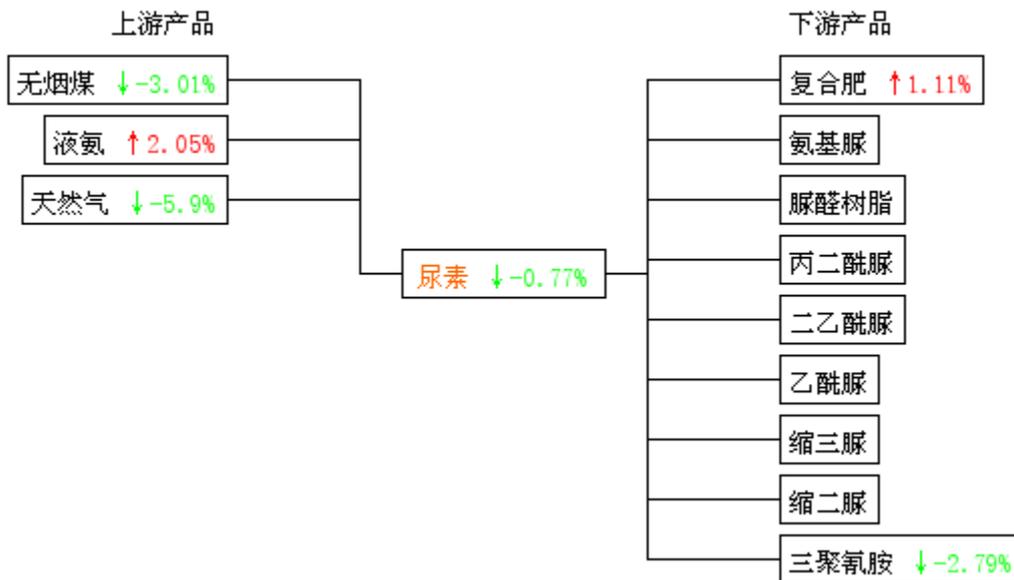
## 2014年2月尿素产业链情报

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 .....	12
1、 天然气商品情报 .....	12
2、 液氨商品情报 .....	18
四、 下游商品情报 .....	20
1、 三聚氰胺商品情报 .....	20
2、 复合肥商品情报 .....	22

## 一、尿素产业链行情

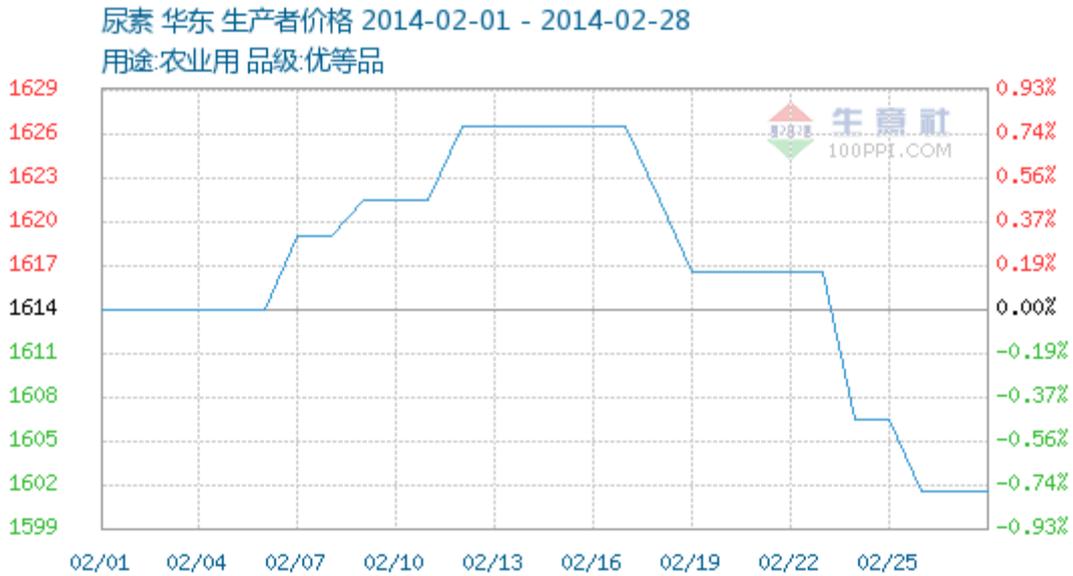
商品	初价格	末价格	涨跌
液氨	2440.91	2490.91	2.05%
复合肥	2304.44	2330.00	1.11%
尿素	1614.25	1601.75	-0.77%
三聚氰胺	7555.56	7344.44	-2.79%
无烟煤	1109.17	1075.83	-3.01%
液化天然气	4892.31	4603.85	-5.90%

生意社尿素产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

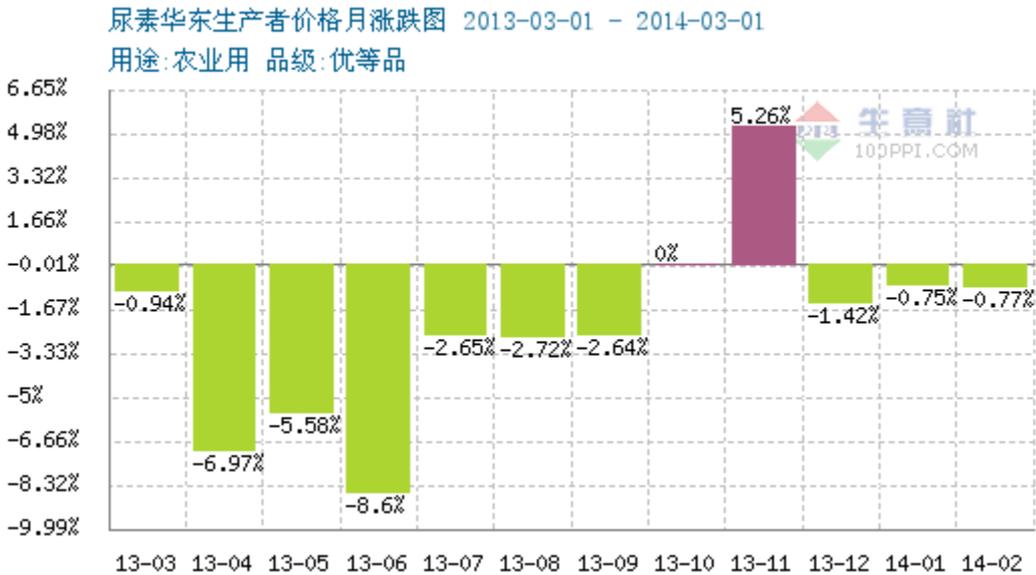


## 二、尿素商品情报

### 1、尿素价格走势



### 2、尿素月涨跌图



### 3、尿素情报

#### ●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勢盘整

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勢盘整

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勢盘整，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

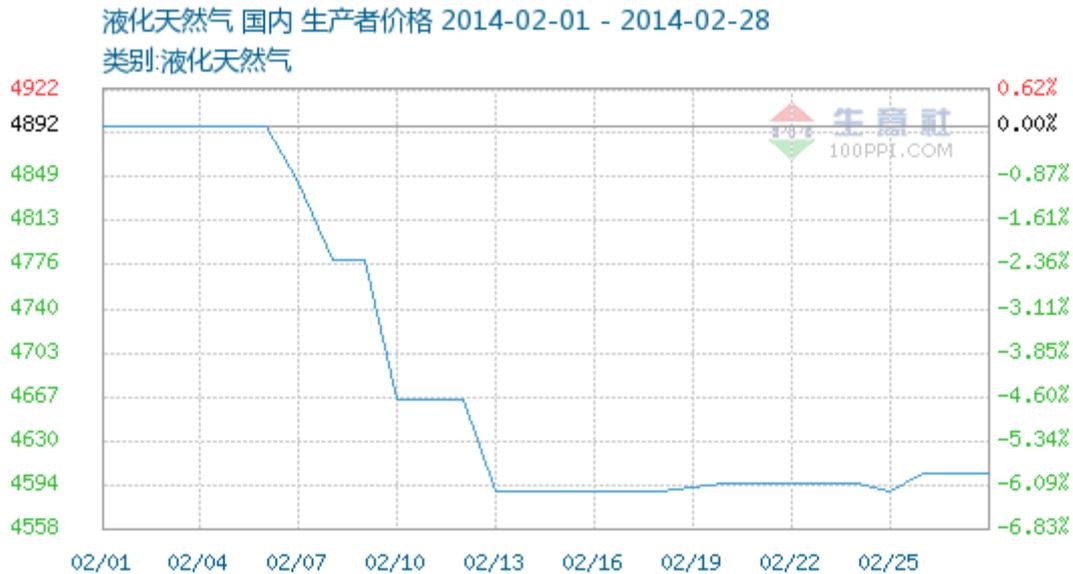
波罗的海沿岸普通小颗粒尿素离岸价格 325-335 美元/吨，较上周 328-338 美元/吨下滑 3 美元/吨。

●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。

### 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m<sup>3</sup> 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。

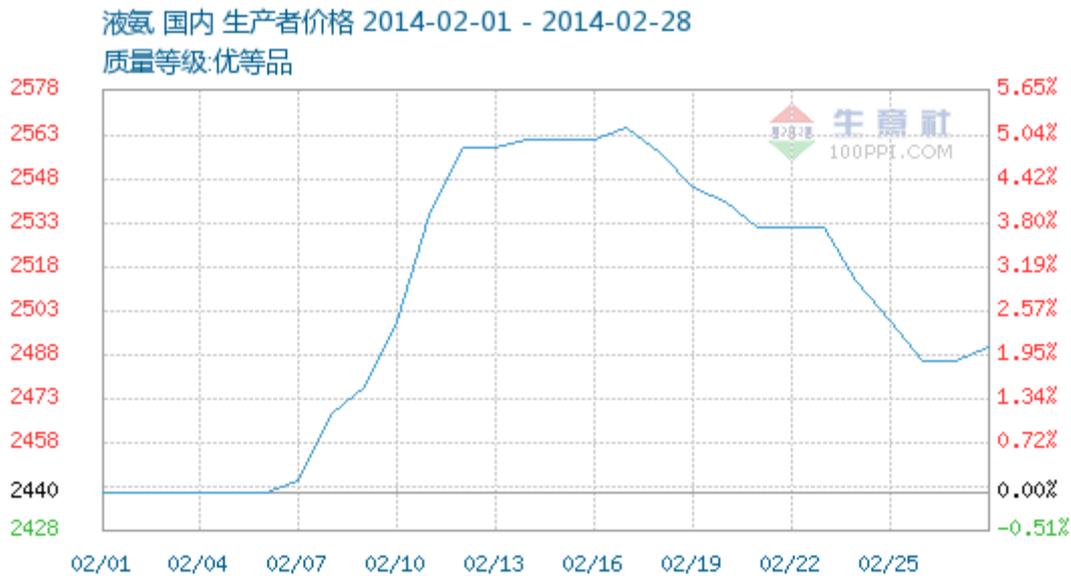
●国土资源部：目前我国石油对外依存度已超过50%

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。”

## 2、液氨商品情报



### ●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

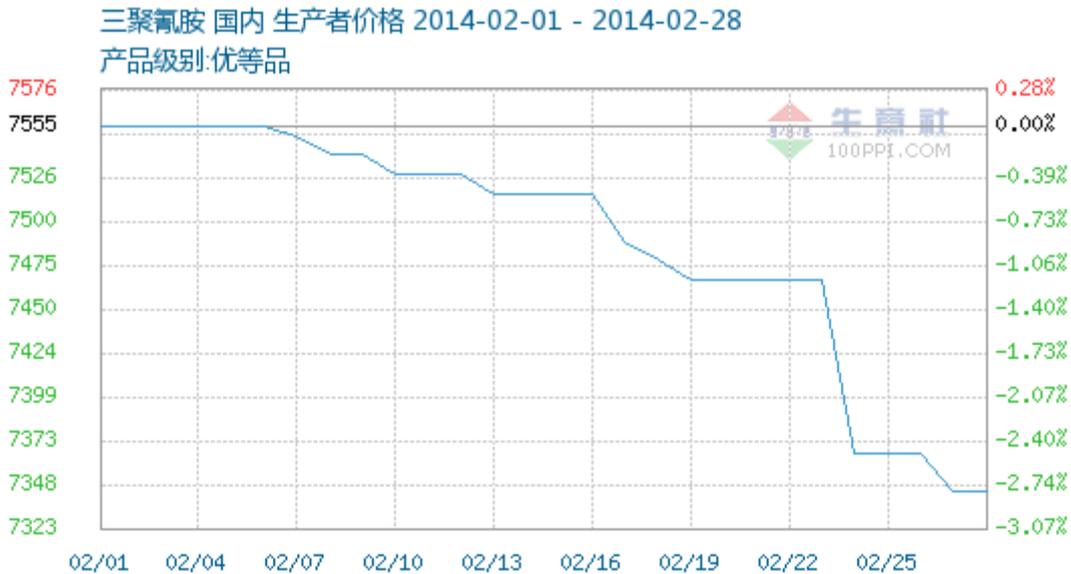
26日，记者从贵阳海关获悉，据贵阳海关统计，2014年1月贵州省外贸进出口总值22.94亿元人民币，其中，出口16.67亿元，进口6.27亿元。

●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。

## 四、下游商品情报

### 1、三聚氰胺商品情报



●2月8日节后三聚氰胺市场暂时平稳

2月8日三聚氰胺市场行情暂时平稳,各厂家开工情况基本恢复正常,目前下游行业暂未开工,市场鲜有成交,加上厂家库存高位,三胺行情短期内未有好转。

●生意社:2月10日重庆建峰三聚氰胺产销动态

2月10日重庆建峰装置三聚氰胺常压、高压装置均正常运行,开工率7-8成,日产量150吨,目前三胺实行一单一谈制,暂无具体报价,主攻前期订单,走货一般。

●2月13日辛集市九元化工三聚氰胺产销动态

2月13日辛集市九元化工三聚氰胺2号装置停车检修,日产量100多吨,三胺价格下调100元/吨,出厂报价7500元/吨,库存正常,少量出口,国内走货尚可。

●生意社:2月17日联合化工三聚氰胺价格下调

2月17日山东联合化工三聚氰胺价格小幅下调,出厂报价7300-7400元/吨,目前三套三胺装置正常生产,日产量260余吨,部分产品出口,库存尚可,国内走货一般。

●2月17日山东舜天三聚氰胺价格小幅下调

2月17日山东舜天化工三聚氰胺价格小幅走低,三胺出厂报价7200元/吨,两套三聚氰胺装置正常运行,日产量180吨,三胺出口正常,国内市场需求缓慢复苏,厂家库存不多,走货尚可。

●2月18日山东鲁西化工三聚氰胺价格下调

2月18日山东鲁西化工三聚氰胺价格下调至7200元/吨,生产装置正常运行,日产量约170吨,国内下游行业回暖尚不明显,主攻前期订单,整体走货略显一般。

●2月18日安徽金禾三聚氰胺价格小幅下调

2月18日安徽金禾三聚氰胺装置正常运行,日产量180吨,三胺价格小幅下调100元/吨,常压法承兑出厂报价7500元/吨,下游市场需求低迷,库存尚可,走货一般。

●2月24日安徽金禾三聚氰胺价格下调

2月24日安徽金禾三聚氰胺价格小幅下调,常压法承兑出厂报价7200元/吨,生产装置正常运行,日产量200吨,国内市场需求一般,走货尚可。

●2月24日山东鲁西化工三聚氰胺产销动态

2月24日山东鲁西化工三聚氰胺装置正常运行,日产量约170吨,三胺价格稳定,出厂报价7200元/吨,国内下游行业需求尚未恢复,库存尚可,整体走货一般。

●2月24日成都玉龙化工三聚氰胺价格下调

2月24日成都玉龙化工三聚氰胺价格下调,出厂承兑报价7300元/吨,生产装置正常运行,日产量160吨,国内市场需求一般,部分产品出口,整体走货尚可。

## 2、复合肥商品情报



### ●铁路货运价格可能提高 25%

据悉，铁路货运价格节后将迎来一轮新的上调。铁路相关部门日前表示，运价改革方案正在酝酿中。据悉货运运价将在一两年内上调为 0.15 元/吨公里左右，相比目前平均 0.12 元/吨公里的运价，提价 25%。铁路货运价格可能与公路保持合理比价关系，同时建立铁路货运价格随公路货运价格变化的动态调整机制，另外将铁路货运价格由政府定价改为政府指导价，增加运价弹性。目前公路运价为 0.4 至 0.5 元/吨公里，按照 1:3 的运价比，铁路运价合理区间约为 0.14 至 0.16 元/公里。不过，最终的确定时间和涨幅将以发改委公布的文件为准。

### ●复合肥行情：平稳过节 未改沉闷

节后，复合肥行情没有明显变化，市场还没有实质启动。大多数厂家恢复正常发货，报价基本维持节前水平。

### ●利空作用 化肥市场仍难走出困境

化肥市场持续十多年的慢牛走势已经结束，行业全面进入了调整期。期间化肥价格虽然可能有所反复，但市场总体低迷，行业利润率将整体下滑，市场竞争趋于白热化。那些不具备资源与资金优势的弱势化肥企业将再一次面临生死存亡的考验。

### ●2月13日比利时复合肥价格上扬

比利时市场复合肥价格上扬。原因是氮肥和磷肥涨价。接下来几周当地复合肥需求预计增加。在成本和需求的双重支撑下，复合肥涨价。上周，45%含量复合肥出厂价提高到 315~330 欧元，约 430~450 美元，涨 3%~4%个百分点。当地消息还称，雅苾从芬兰进口的 45%含量复合肥目前港口报价 430 美元。

### ●2月20日江苏地区复合肥市场走货良好

### ●越南一月产复合肥 20.3 万吨

国际消息显示，越南一月氮磷钾复混肥产量约 20.3 万吨，二铵产量约 1.5 万吨。进口需求低迷。

● 德国二元肥需求走强

2 月因磷酸二铵价格偏高，德国农户转向购买含硫元素的氮磷二元肥(NPs)。据悉，目前德国境内磷酸二铵已涨至 570 美元-580 美元/吨，本月因需求减弱，上涨趋势已受抑制。