

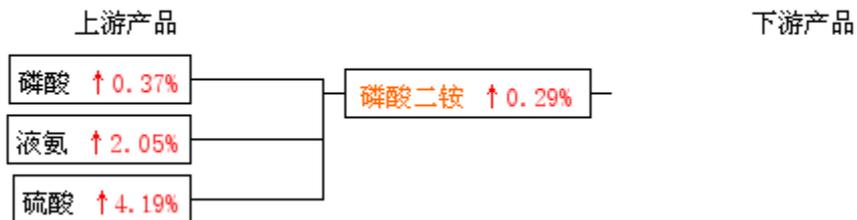
2014 年 2 月磷酸二铵产业链情报

一、 磷酸二铵产业链行情	1
二、 磷酸二铵商品情报	2
1、 磷酸二铵价格走势	2
2、 磷酸二铵月涨跌图	2
3、 磷酸二铵情报	3
三、 上游商品情报	7
1、 硫酸商品情报	7
2、 液氨商品情报	9
3、 磷酸商品情报	11

一、磷酸二铵产业链行情

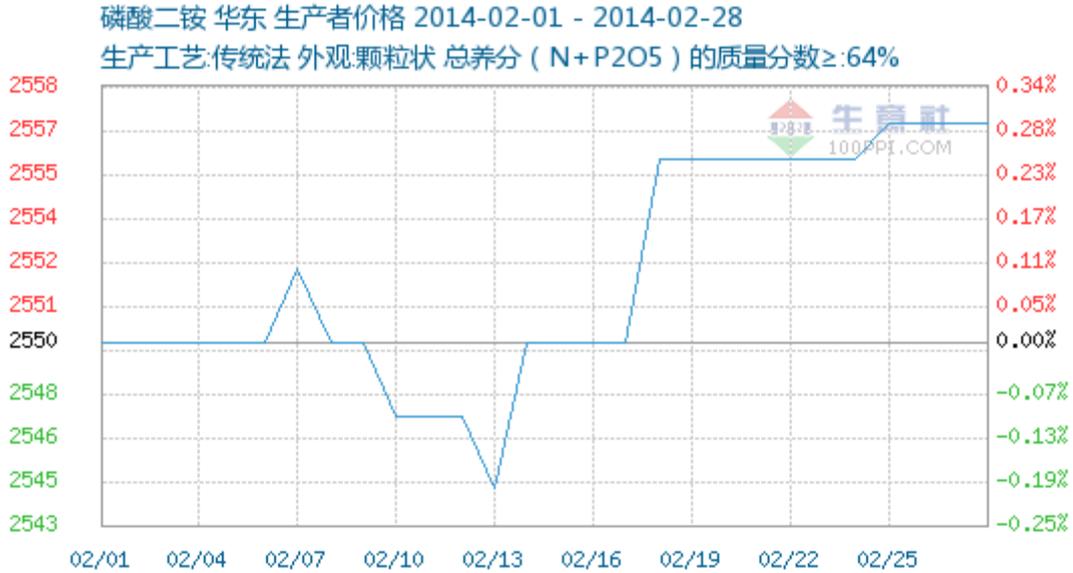
商品	初价格	末价格	涨跌
硫酸	322.50	336.00	4.19%
液氨	2440.91	2490.91	2.05%
磷酸	4604.00	4621.00	0.37%
磷酸二铵	2550.00	2557.50	0.29%

生意社磷酸二铵产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

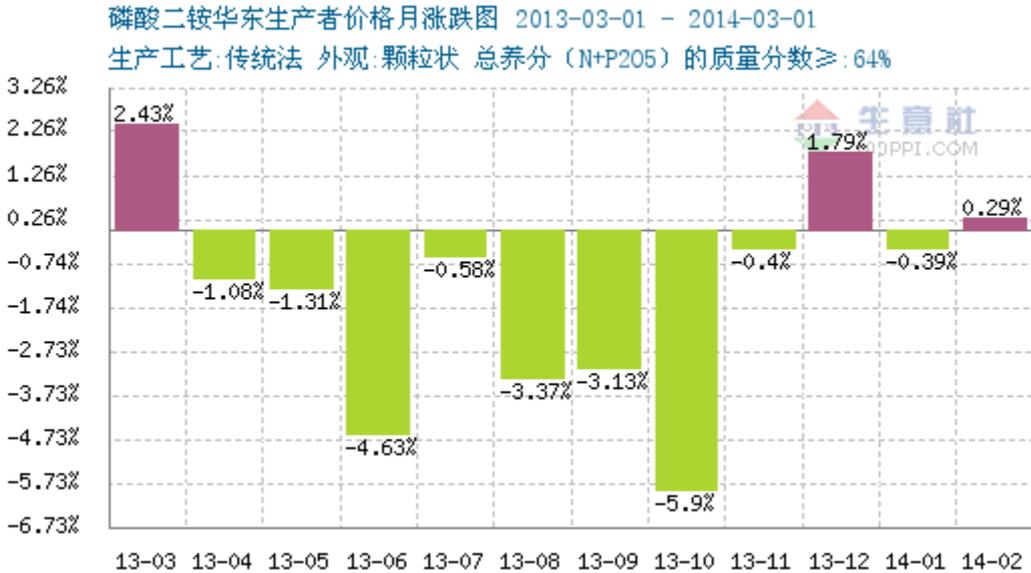


二、磷酸二铵商品情报

1、磷酸二铵价格走势



2、磷酸二铵月涨跌图



3、磷酸二铵情报

●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。

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。

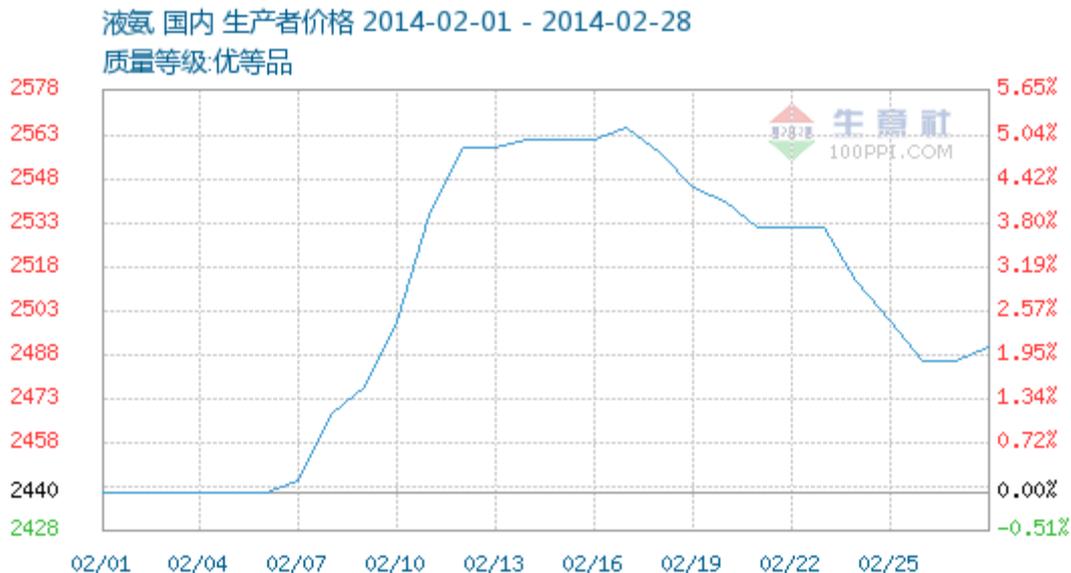
●2 月 27 日湖北永利硫酸价格动态

湖南株洲永利化工冶炼酸、硫磺制酸装置运行正常，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、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。

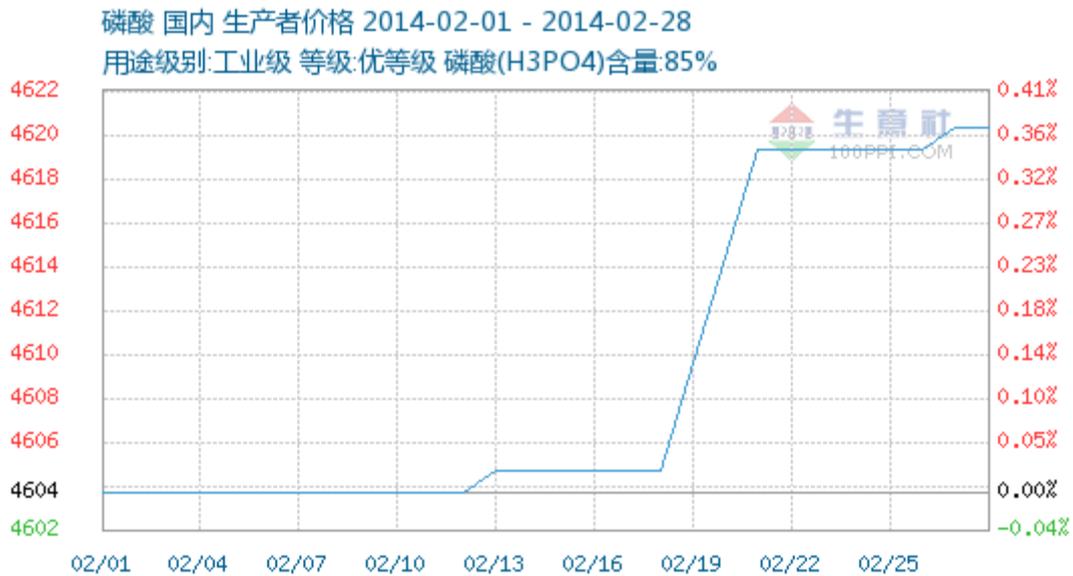
●化肥出口同比增长1.4倍

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。

3、磷酸商品情报



●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%。