

生意社周刊

SunSirs Weekly

盐化工信息周刊

2014 年 第 20 期
2014 年 5 月 23 日

分析师：张红 周骞 韩会娟
电 话：0531-82318034
邮 件：zhanghong@netsun.com
责任编辑：张红
传 真：0531-82318001

本期要点

- 经济体制改革点题盐业市场化；
- 盐改渐进新都化工股价提前涨 5 成；
- 2014 年 4 月份盐化工海关数据新鲜出炉；
- 生意社 2014 年盐化工会议诚招合作单位。

生意社系列报告

产业链周刊
行业板块周刊
产业链月报
行业板块月报
产业链年报
行业板块年报
大宗商品经济数据报告

【免责声明】本报告内容，在本公司认为可靠的信息基础上，力争准确及全面，但不对其精确性及完整性做出保证。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

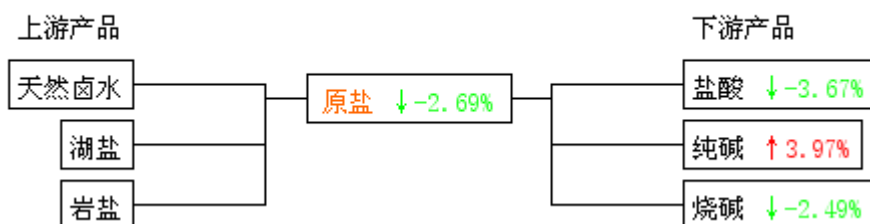
原盐信息周刊（2014 年第 20 期）

一、 原盐产业链行情	1
二、 原盐商品情报	2
1、 原盐价格走势	2
2、 原盐月涨跌图	2
3、 原盐情报	3
三、 下游商品情报	4
1、 烧碱商品情报	4
2、 纯碱商品情报	6
3、 盐酸商品情报	7
四、 行业新闻	8
1、 经济体制改革点题盐业市场化	8
2、 盐改渐进新都化工股价提前涨 5 成	9
五、 原盐产业海关数据	10

一、原盐产业链行情

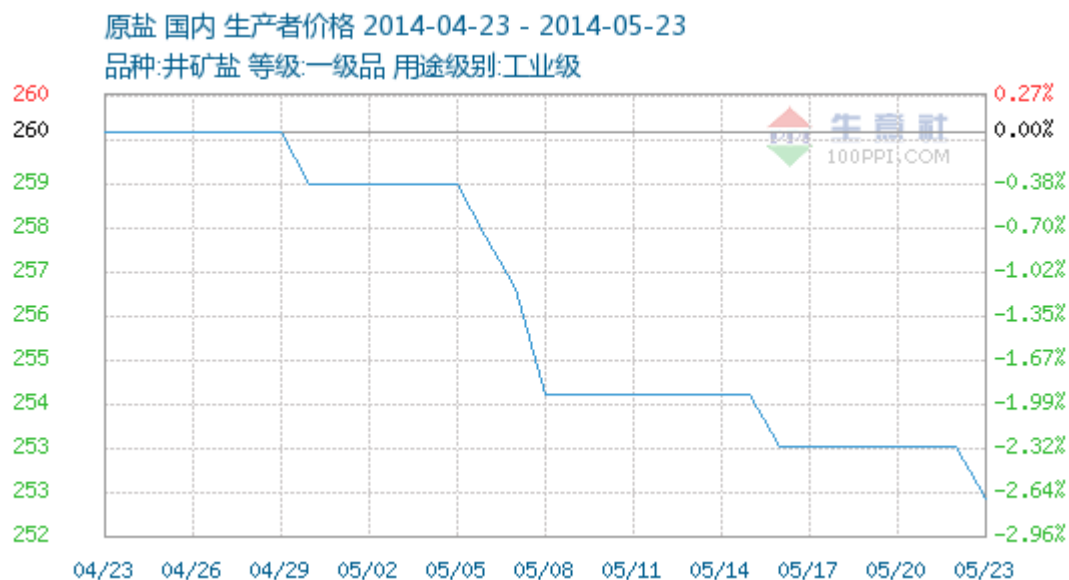
商品	初价格	末价格	涨跌
纯碱	1561.43	1561.43	0.00%
原盐	254.00	253.00	-0.39%
盐酸	216.36	214.55	-0.84%
烧碱	538.21	530.71	-1.39%

生意社原盐产业链价格涨跌图 2014-04-23 - 2014-05-23

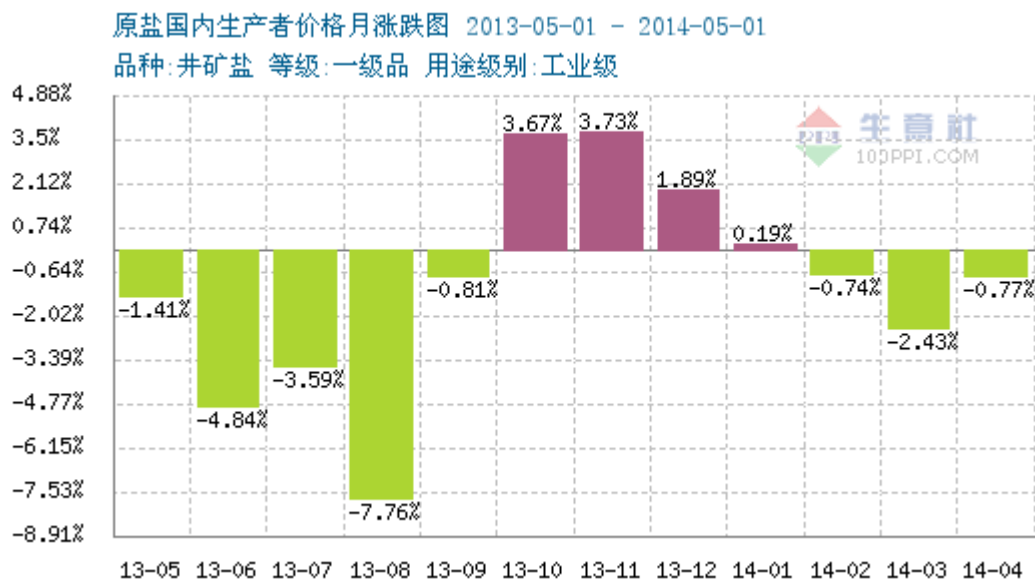


二、原盐商品情报

1、原盐价格走势



2、原盐月涨跌图



3、原盐情报

●国企改革加速 盐业开放指日可待

近年，盐业体制是否应该打破专营体制、放开食盐市场存较大争议。支持者称盐价会因引入竞争机制而下降；反对者则认为改革将导致盐价上涨，质量难保。国资委一名官员近日接受《第一财经日报》采访时称，随着“市场决定性作用”思想的确立，盐业市场的开放只是时间问题。

●2014年1-3月辽宁省原盐产量统计分析

中商情报网统计数据显示：2014年1-3月，辽宁省原盐产量为87048吨，同比下降24.82%，本月同比增长-40.88%，本月止累计同比增长-24.82%。

●国开行青海分行大力支持省内盐化工产业发展

青海新闻网讯国家开发银行青海省分行以助力青海省柴达木循环经济盐化工产业发展为目标，全力支持青海省制定的重点开发钾、钠、镁、锂、硼、锶等盐湖资源及其系列产品为主，配套平衡氯气、氯化氢气体为辅的盐湖资源综合开发及其减量化、再利用化系列产品，加快拓展盐湖化工产业群和产业链。

本周分析

据生意社监测，本周原盐价格有小幅下跌，5月16日井矿盐主流均价为253元/吨(含税，袋装，下同)，和周初相比，下跌了0.4%。

产品：本周原盐价格局部地区窄幅震荡，湖南地区井矿盐价格在230-260元/吨左右，湖北银光停机检修，四川地区井矿盐价格在240-270元/吨左右。

产业链：本周原盐下游纯碱厂家停机检修较多，受供给影响，纯碱价格继续走高，部分采用联碱法生产纯碱的企业受氯化铵价格下跌拖累，开工率降低，纯碱厂家对原盐的需求量减少。氯碱厂家方面企业开工率逐渐稳定，烧碱本周表现为低位盘整，液氯价格近期一直保持平稳的上涨趋势。

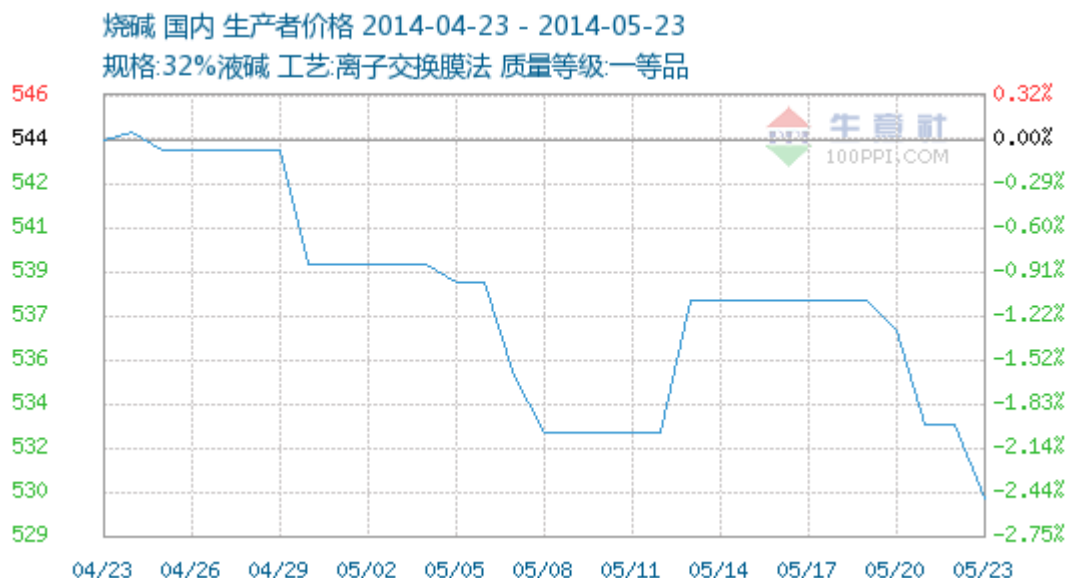
行业：工业盐受到下游两碱的拖累，价格持续走低，下游两碱表现不佳使得原盐市场乏力。

下游需求收紧，加之春季海盐上市对原盐市场的冲击，生意社化工分社原盐分析师张红认为，原盐后市价格仍将小幅下跌。

相关上市公司：双环科技(000707) 山东海化(000822)

三、下游商品情报

1、烧碱商品情报



●5月19日河北黄骅天信化工烧碱价格动态

5月19日,河北黄骅天信化工 32%液碱出厂价格为 485 元/吨, 50%液碱出厂价格为 780 元/吨, 片碱出厂价格为 1850 元/吨。

●5月20日南京康克化工有限公司烧碱价格动态

5月20日,南京康克化工有限公司 32%离子膜液碱经销价格为 650 元/吨, 48%液碱经销价格为 900 元/吨, 目前企业出货情况良好。

●5月21日河北冀衡化学烧碱价格动态

5月21日,河北冀衡化学 32%离子膜液碱出厂报价为 500 元/吨, 目前企业生产运行良好, 暂无检修计划。

本周分析

据生意社监测, 本周烧碱价格有小幅下滑, 32%离子膜液碱平均出厂报价为 531 元/吨, 较周初价格下跌了 1.39%。

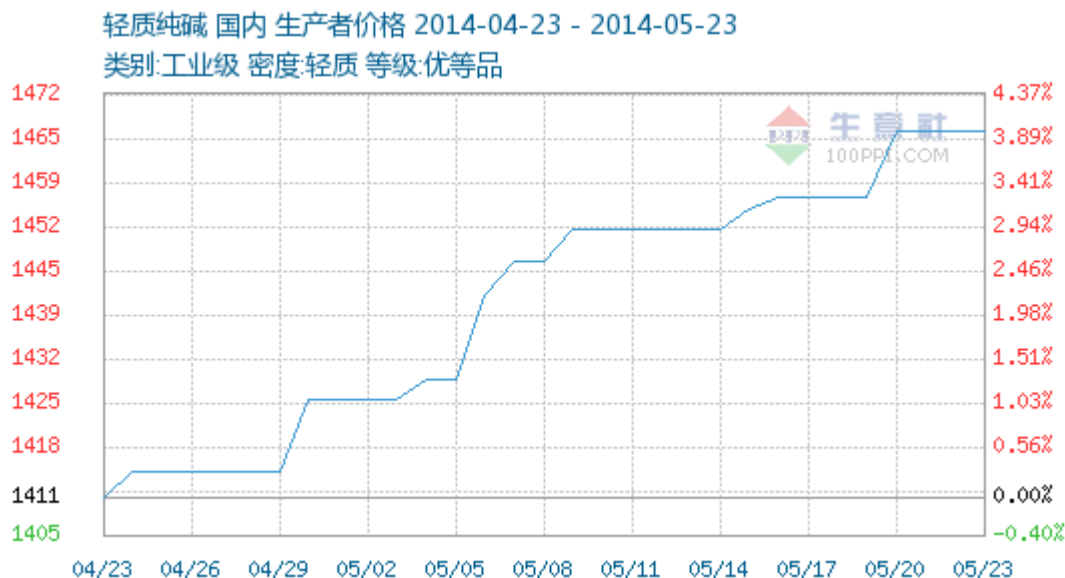
产品: 本周各地烧碱价格表现不一, 山东地区氯碱企业开工率提高, 走货情况有所好转, 烧碱主流出厂价格在 500-550 元/吨, 西北地区烧碱及开工率暂稳, 主流出厂价格在 450-550 元/吨之间, 华东及华南地区部分厂家烧碱出厂价格出现小幅下滑。

产业链：上游原盐市场，近来受春季海盐上市影响，价格持续走低。下游氧化铝等耗碱企业压价增多，商家看空预期较强，部分企业的库存也出现了一定压力。本周山东海化等厂家停车检修，市场供应量有一

目前氯碱企业总体开工率尚可，市场货源充足，烧碱市场仍表现出整体疲软，生意社烧碱分析师张红认为未来一周烧碱价格将继续维持低位整理。

烧碱相关的上市公司有英力特(000635)氯碱化工(600618)等。

2、纯碱商品情报



●纯碱市场回暖 轻重质纯碱市场走势分化

大智慧阿思达克通讯社 5 月 16 日讯，纯碱市场同比回升，据业内人士表示，尤其是 3、4 月，轻质纯碱价格持续上行。五一节后，轻碱市场延续了涨势，产销平衡，主流价格在 1350 元/吨-1450 元/吨。重质纯碱由于下游玻璃出货不畅，则呈现出旺季不旺现象，目前主流价格在 1500 元/吨-1650 元/吨。

●5 月 21 日江苏华尔润纯碱价格动态

5 月 21 日，江苏华尔润轻质纯碱出厂报价为 1430 元/吨，厂家库存低位，走货良好。

●江苏纯碱价格稳中整理

江苏纯碱价格稳中整理，轻质碱出厂价格在 1400-1500 元/吨，重质碱送到价格在 1600 元/吨左右，因氯化铵市场低迷，企业从成本方面考虑，故力挺纯碱市场价格来减少亏损。

本周分析

据生意社监测，本周纯碱价格继续走高，轻质纯碱平均出厂价格为 1467 元/吨，较周初上涨了 0.68%，重质纯碱本周价格走稳，平均出厂报价为 1561 元/吨。

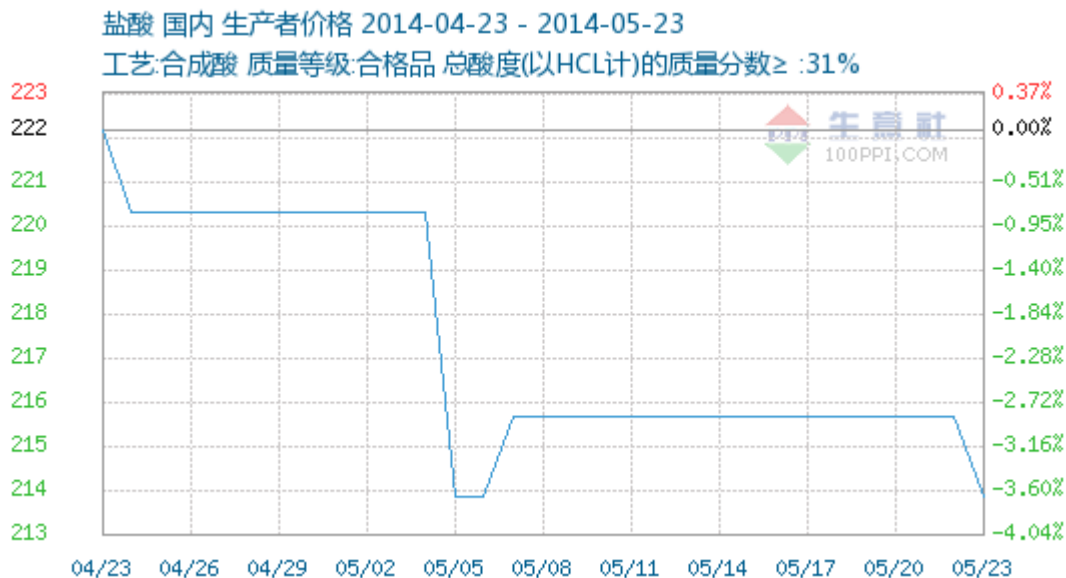
产品：轻质纯碱价格行情各地区表现不一，华北及华南地区近期波动较大，各大厂家本周调价情况较多，目前主流出厂报价在 1450-1550 元/吨之间，内蒙古地区轻质纯碱价格较为稳定，出厂报价在 1250 元/吨左右，东北地区送到价格在 1650 元/吨左右，四川地区纯碱供应有一定压力，但厂家目前没有明显的涨价意向。

产业链：纯碱上游原盐市场受海盐春扒影响，价格持续走低。氯化铵价格近期持续低迷，厂家库存压力较大，联碱企业开工率低。目前市场纯碱供给较为紧张，但氯化铵下跌幅度已有所放缓，纯碱后市走向在很大程度上依赖氯化铵的行情走势。

目前纯碱市场供应较为紧张，但其价格上涨缺乏有利支撑。生意社纯碱分析师张红认为，纯碱后市仍有小幅的上涨空间。

相关上市公司：山东海化(000822) 三友化工(600409) 青岛碱业(600229)

3、盐酸商品情报



●5月20日南京康克化工有限公司盐酸价格动态

5月20日，南京康克化工有限公司31%合成工业级盐酸经销价格为200元/吨，目前企业出货良好。

●5月21日内蒙古乌海化工盐酸价格动态

5月21日，内蒙古乌海化工31%合成工业级盐酸出厂报价为50-100元/吨，目前企业生产运行良好，出货一般。

●5月22日山东新龙电化盐酸价格动态

5月22日，山东新龙电化31%合成工业级盐酸出厂报价为300元/吨，目前企业生产运行良好，暂无检修计划。

本周分析

据生意社大宗榜数据显示，本周合成盐酸的行情稳中有降，平均出厂价格在215元/吨，较周初下跌了0.84%。

产品：本周盐酸市场行情表现平稳，31%合成工业盐酸受物流运输影响，各地差异较大，东北地区部分盐酸生产厂家检修，价格维持在500-600元高位，内蒙古地区盐酸市场疲软，出厂价格在50-100元/吨不

等，副产酸 50 元/吨左右，山东地区 100-300 元/吨不等，宁夏英力特化工盐酸出厂报价为 30 元/吨。目前各企业出货一般，有一定库存压力。

产业链：受春季海盐上市影响，盐酸上游原盐市场价格表现出明显的下滑趋势。液氯市场本周表现良好，价格表现为稳中有涨，氯碱企业开工率逐步上升。

行业：氯碱化工整体开工适中，市场有产能过剩的迹象，交投情况一般。

生意社盐酸分析师张红认为：目前盐酸生产企业开工正常，库存和出货有一定程度上的压力，预计未来一周盐酸的价格将以稳定为主。

相关上市公司：英力特(000635)、鲁西化工(000830)、沈阳化工(000698)。

四、行业新闻

1、经济体制改革点题盐业市场化

一直以来被称为“难啃骨头”的盐业改革今年有望破题。日前召开的 2014 年全国经济体制改革工作会议确定了今年九大改革任务，其中，加快盐业重点行业的改革成为此轮改革的新亮点。专家分析，食盐市场化改革将是方向，放开食盐专卖专营权是关键，但整体改革将分阶段性进行。

今年 4 月，一则国家发改委废止《食盐专营许可证管理办法》的通知打破了市场的平静，尽管此项改革只是将食盐定点生产企业由原来的国家发改委批准下放到地方政府来审批，食盐专营并没有向市场放开，但仍被业内解读成是在为盐业市场化改革铺路。而随着盐业领域被确定为今年经济体制改革的重要任务之一，盐业改革已经箭在弦上。

据了解，目前我国只有烟草和食盐实行专营体制，中盐及旗下各级盐业公司既是管理者又是经营者，盐业专营垄断一直饱受诟病。“比如目前澳洲食盐要想进入中国市场，只能以散装的形式进入，并且需要通过中盐总公司审批，再由中盐分包后售出。”中国食品商务研究院研究员朱丹蓬认为，盐业改革的关键就是放开专卖专营权，破除盐业许可行政管理。

事实上，多年来盐业改革一直呼声较高，但未有明确进展。2005 年，国家发改委提出制定盐业改革方案，调研到 2007 年形成草案。但后来对于盐业的管理由国家发改委移交至工信部，盐改工作搁浅。2009 年底，国家发改委和工信部组建盐业体制改革工作小组，再次提出盐业体制改革方案，但至今未有相关措施。朱丹蓬建议，由于盐业改革涉及到很多既得利益集团，而食盐关系到民生，因此虽然市场化是改革大方向，但不应一下子放开，而是阶段性地放开。未来三年内，将会出现民企、外企参与市场竞争，形成多品牌的市场格局，价格也更加市场化。

在专家看来，现在进行盐业改革也具备一定条件。北京工商大学经济学院教授、商务部特聘专家洪涛强调，食盐市场化并不意味着政府完全放手不管，考虑到食盐价格和质量安全，改革初期食盐价格仍将是指导性定价，国家主导食盐，对盐业的控制力仍不会改变。

2、盐改渐进新都化工股价提前涨 5 成

今年以来，大盘表现一直低迷，但新都化工(002539)却脱颖而出，19 日更是创下了阶段新高 11.86 元/股。从年初至今，其股价涨幅已超五成。

去年净利润亏损的新都化工[5.22%资金研报]何以受到资金的青睐？据《金融投资报》记者了解，今年以来，盐业专营制度放开的声音越来越多，5 月 15-16 日在北京召开的全国经济体制改革工作会议，也提出要加快盐业等重点行业改革。资金逐利，看中的正是盐业专营放开后，新都化工盐产业的爆发潜力。

盐业改革今年或出方案

从古至今，盐业一直掌握在国家手中。随着国企改革，未来这一局面很有可能发生变化。

5 月 16 日-17 日，2014 年全国经济体制改革工作会议在北京召开。会议提出了九个方面的任务，其中一个就是深入推进国有企业改革，完善基本经济制度，发展混合所有制经济。加快推进盐业、电力、油气等重点行业改革。

而在 4 月 21 日，国家发改委就在官方网站发出了第 10 号令。称根据《国务院关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》和《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》，决定自文件发布之日起，废止《食盐专营许可证管理办法》。此举被解读为是发改委结束盐业束缚的一个信号，将拉开盐业管理由垄断到竞争的序幕。

事实上，盐业的改革从 2010 年就一直有风声传出。当时有报道称，由国内 28 家盐企签署的《全国部分大中型制盐企业对盐业体制改革的建议》已于 2009 年 12 月上报国家发改委和国家工信部。然而，该消息激起千层浪花之后，就不了了之了。

2013 年 1 月，中盐公司领导对今后的工作提出了明确要求，实现企业经营由垄断向竞争的转变。再次引发了市场对于盐业专营放开了炒作，最后也是没有下文。

在喊了无数次“狼来了”以后，盐业改革今年或将动真格。在国企改革的大形势下，东莞证券化工行业分析师杨柳波分析认为：“盐业打破垄断的可能性很大，今年可能会出一个方案。”具体是国营企业转让部分股权给社会资本，还是向民企发放牌照，现在尚未可知，而显然第二种方案民企受益更大。

对于最受关注的安全问题，杨柳波认为到时应该会有一个安全配套措施：“即使资质放开，盐业的进入门槛也不会低，资金实力、经验和信用等都是发放牌照的考虑因素。”

新都化工盐产业引关注

制盐企业每吨出厂价在 300 多元，经过盐业管理部门再销售时，价格涨到了 800 多元，其中的暴利令民企垂涎欲滴。很多民企纷纷押宝盐业专营放开，提前介入，新都化工就是一个典型。

2011 年公司设立益盐堂涉足多品种盐，目前拥有多品种盐产能 30 万吨，食用氯化钾产能 4 万吨。经过三年多的发展，益盐堂净利润从 2011 年的 1682 万元快速增长到 2013 年的 5399 万元，已成为复合肥外另一重要利润来源。

新都化工的年报显示，2013 年公司所有产品中，品种盐不仅毛利率最高，而且营业收入增幅最大。去年品种盐实现收入 2.36 亿元，同比增幅达 157.42%，而复合肥的收入涨幅仅为 14.89%，联碱产品收入则下滑 10.04%；从毛利率来看，品种盐的毛利率高达 42.09%，而复合肥仅为 13.35%，联碱产品为 12.49%。

长城证券化工行业分析师杨超表示，新都化工多品种盐已在原料供应、产品研发、产业链、市场开发和品牌等方面建立竞争优势，随着盐业专营制度改革提速，公司多品种盐或将迎来爆发式增长。另外，凭借在农产品[0.20%资金研报]及制盐方面的基础，公司有望向下游的调味品市场延伸产业链，并在原材料方面具有先天成本优势。在借助盐业公司现有渠道的情况下，公司有望快速打开调味品市场。“现在公司盐业销售是跟地方政府合作，未来随着专营放开，一个是公司盐产品有望迎来提价，二是在没有地方保护等条件下，公司盐业销售将迅速打开市场。目前公司股价上涨，就是资金在提前对赌盐产业的爆发。”杨柳波说。

从券商研报也可以看出，今年以来，券商对新都化工的关注重点已由复合肥产业转移到了盐产业。据记者查询，最近两个月，国泰君安、长城证券、西南证券[-0.11%资金研报]等共出具了8份研报，看好公司盐产品的发展机会。

五、原盐产业海关数据

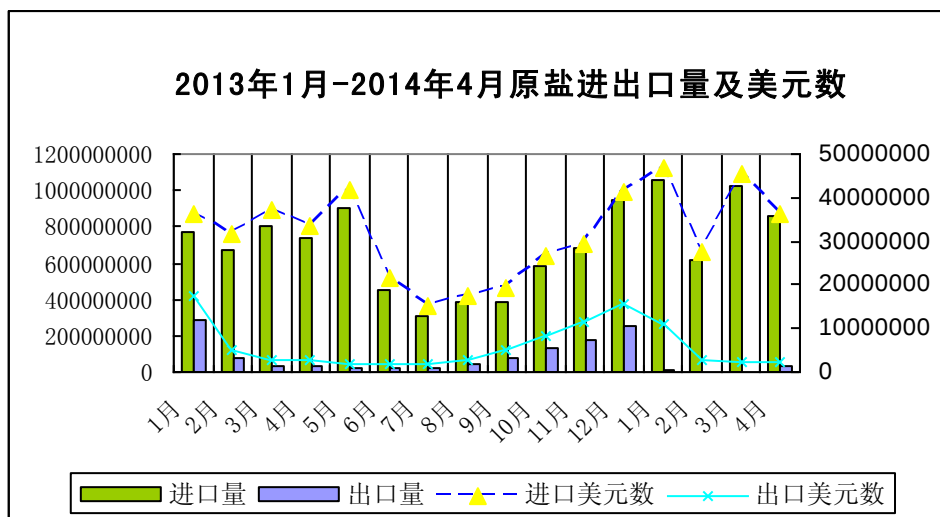
原盐

产品名称	原盐			产品代码:	25010019	
年份:	2013	进口总数量:	7632388294	进口总美元:	309458558	
单位:	千克	出口总数量:	1185270844	出口总美元:	76385758	
2013 年	进口量	进口美元数	均价	出口量	出口美元数	均价
1 月	768867797	36032347	0.047	284126506	17308586	0.061
2 月	673552236	31810607	0.047	77417041	5123001	0.066
3 月	808961784	37178517	0.046	38309284	2851124	0.074
4 月	740428080	33644827	0.045	36888198	2791664	0.076
5 月	899473487	41609448	0.046	27482890	1931330	0.07
6 月	452224049	21345167	0.047	24044052	1654893	0.069
7 月	304258022	14984960	0.049	26648900	1791897	0.067
8 月	388806281	17614834	0.045	41183240	2740221	0.067
9 月	389170064	19087656	0.049	78066568	5221931	0.067
10 月	583257343	26587679	0.046	128018223	8104671	0.063
11 月	679112888	29562516	0.044	175152305	11421074	0.065
12 月	944276263	41390958	0.044	247933637	15445366	0.062
年份	2014	进口总数量	1056111158	进口总美元	46673545	
单位	千克	出口总数量	178308975	出口总美元	11160181	
1 月	1056111158	46673545	0.046	178308975	11160181	0.063
2 月	619096365	27659854	0.045	40266262	2702088	0.063
3 月	1019516550	45388668	0.045	33827861	2244873	0.066
4 月	859380908	36355626	0.042	30779896	2095360	0.068
©2014.4 生意社				www.100ppi.com		

4月，25010019项下原盐的进口量为85.9万吨，下跌15.7%；进口平均价格为0.042美元/千克，下跌4.99%。

4月，25010019项下原盐的出口量为2.10万吨，下跌16.0%；出口平均价格为0.068美元/千克，较上月上涨3.03%。

原盐 2013年1月-2014年4月进出口量月度走势



项目推荐:

1、2014 年首届卤素化工品产业集群峰会 6 月开幕诚邀合作伙伴，详情拨打 0531-82318034。

2、生意社推出生意圈，发商机、交人脉、看资讯，现免费加入，手机端与网页版同步进行。

网页注册网址: <http://sns.toocle.com/>

手机下载地址: <http://www.100ppi.com/q/>

3、如需订购，请拨打 0531-82318034