

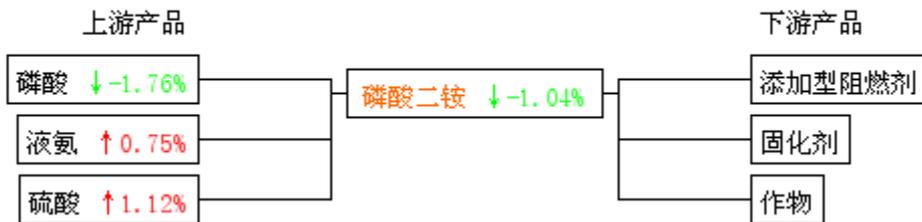
2014年5月磷酸二铵产业链情报

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	12

一、磷酸二铵产业链行情

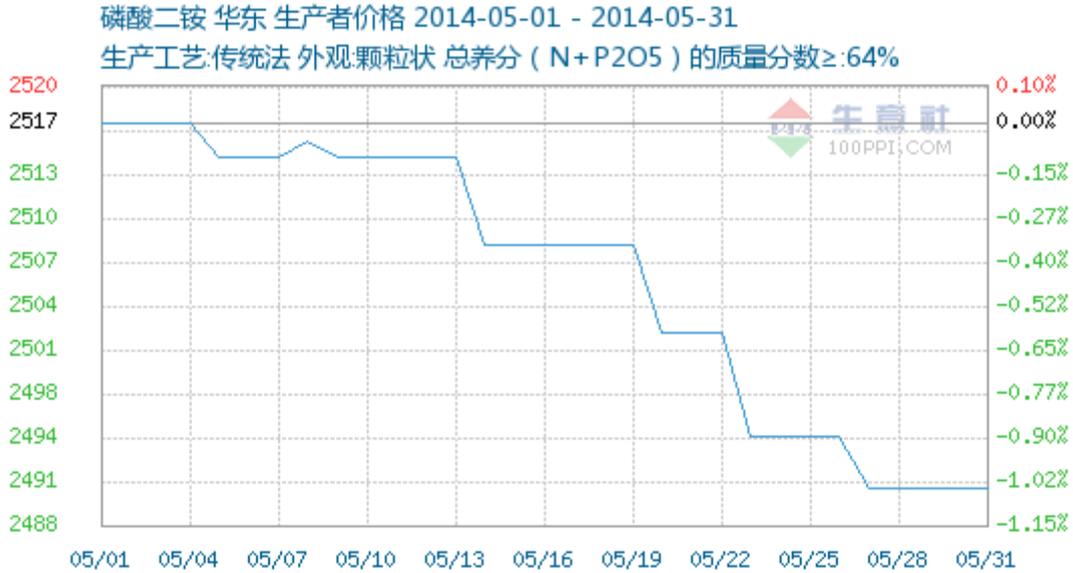
商品	初价格	末价格	涨跌
硫酸	356.00	360.00	1.12%
液氨	2291.82	2309.09	0.75%
磷酸二铵	2517.50	2491.25	-1.04%
磷酸	4603.00	4522.00	-1.76%

生意社磷酸二铵产业链价格涨跌图 2014-05-01 - 2014-05-31

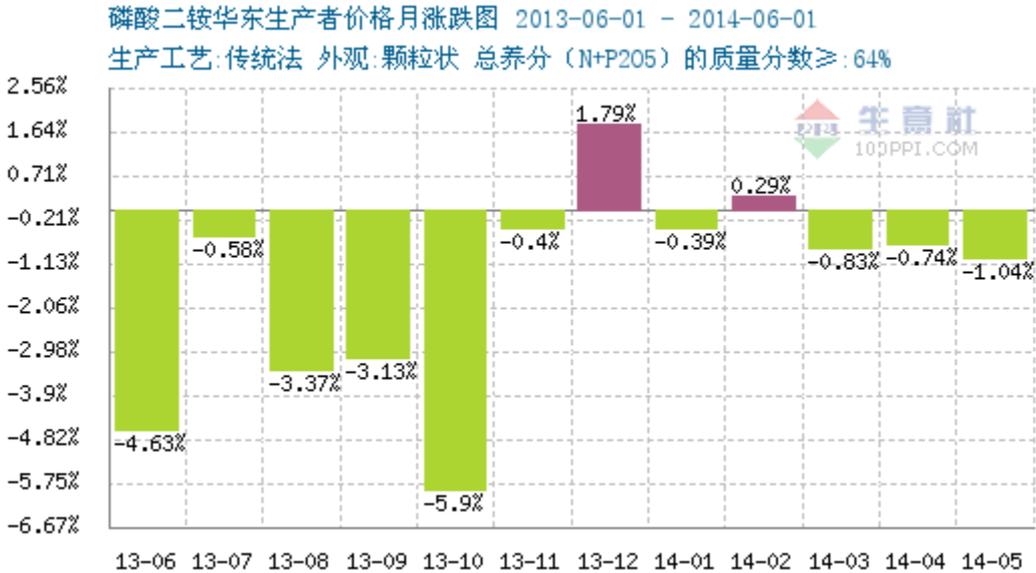


二、磷酸二铵商品情报

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

●5月5日安徽六国磷酸二铵最新报价

安徽六国前期 57%到站价 2300-2400 元/吨，61%二铵东北、西北到站价 2600-2670 元/吨，日产 1700 吨，前期订单结束，新单少。

●5月5日贵州瓮福磷酸二铵产销动态

贵州瓮福 64%二铵东北到站价 2900 元/吨，买断到站价 2850 元/吨，华北到站买断价 2750-2800 元/吨，日产 4000 吨，国内订单已经完成，正在集港。

●5月5日贵州开磷磷酸二铵最新报价

贵州开磷 64%二铵出厂价 2450 元/吨，华东地区销售价 1700-1750 元/吨，国内订单基本完成，主要集港。

●5月5日江西六国磷酸二铵最新报价

江西六国前期 57%二铵到站价 2300-2400 元/吨，64%二铵到站价 2700-2800 元/吨，日产 1000 吨，国内订单结束，等待出口。

●云天化国际试产控释磷酸二铵

云天化国际红磷分公司日前在 18 万吨/年磷酸二铵装置试产了 3000 吨 60%磷酸二铵控失增效新产品。新产品在外观和配方上做了改进，内在质量按照国内产品养分指标控制，控失率 >0.4%。

●生意宝发布 4 月大宗商品经济数据报告 深耕数据领域

化工板块中，4 月大宗商品价格涨跌榜中化工板块环比上升的商品共 56 种，其中涨幅 5% 以上的商品共 16 种，占该板块被监测商品数的 14%；涨幅前 3 的商品分别为维生素 A(42.03%)、二氯甲烷(18.12%)、三氯甲烷(17.45%)。生意社化工行业分析师张明指出，4 月份国内化工市场整体企稳迹象明显，上涨品种较 3 月大量增加，均涨跌幅也大幅上升，市场在为 5 月底 6 月初的市场反弹做最后的力量储备。

●国际磷肥：印度磷铵采购大门开启

印度东海岸开始陆续采购中国和沙特磷铵，其中对沙特采购二铵到岸价格高于中国约 20 美元。近期几批订单中，中国二铵印度到岸价在 440~445 美元，沙特订单到印价在 460~462 美元。中国开磷对印 6~7 月份船期到货量在 13.5 万吨左右，价格均是临时定价。

●国际磷肥：沙特磷铵意欲提价

沙特近期磷铵出口走货较顺。向巴基斯坦出口深色二铵离岸价在 440 美元。同时向印度出口 5 万吨二铵，价格在离岸 450 美元。SABIC 公司表示该公司 5 月份磷铵已销售殆尽，下批走货将在 6、7 月份。后期该公司意欲将对印出口价格提至到岸 475~485 美元。

●国际磷肥：巴西磷铵采购强劲

巴西继续采购磷铵。俄罗斯一铵 5 月份船期以 460~465 美元到岸价出口巴西。OCP 将向巴西出口二铵 10 万吨左右，价格在到岸 470 美元，同时还有 3 万吨一铵运往巴西。同时，中国向巴西出口 60%一铵，价格在到岸 410~415 美元。55%一铵目前巴西到岸在 360 美元左右。

●基础化工：节后需求无起色 淡季惯性下行可能仍存

最新公布的4月PMI数据显示,供给端增速放缓,行业产能过剩压力依旧,需求端虽有季节性改善,但反弹幅度低于历史同期水平;虽然,当前库存处于较低水平,但虚弱的需求,特别步入淡季后,经济仍有惯性下滑的可能。

●中国二季度磷酸二铵出口形势不乐观

市场传闻,今年4月份,中国企业及出口贸易商已签订近百万吨出口订单,但部分出口订单因价格问题一拖再拖。目前已确定签订的合同仅50-60万吨,主要流向为印度、巴基斯坦、越南等地,其中,印度方面订单价格约为FOB410-420美元/吨,巴基斯坦方面订单价为FOB435美元/吨。

●受累低迷：磷肥行业利润大降

据了解,二铵一季度平均出厂价2390元/吨,同比下降508元/吨;一铵平均出厂价2134元/吨,同比下降437元/吨;NPK三元复合肥平均出厂价2269元/吨,同比下降319元/吨。价格的大幅下降直接导致企业效益大幅下滑,据统计局数据,1~2月磷复肥行业(含磷肥和复混肥)实现利润15.1亿元,同比下降12.7%;其中磷肥行业利润仅有1.5亿元,同比下降20.8%。

●海湾正成为全球化肥生产中心

海湾地区正在成为全球化肥生产中心。在近日由海湾石化和化学品协会(GPCA)举办的第四届化肥大会上披露的数据显示,2013年,海湾合作委员会(GCC)地区的合成氨产量已占全球供应量的16%,尿素占到全球供应量的近30%。虽然国际肥料工业协会(IFA)预计,到2016年,全球化肥产量将维持1.8%的年均增速,但GPCA预计,海合会地区同期化肥产量还将保持年均10%的增长速度继续增长。该地区对全球化肥供应的贡献率还将继续增加。

●化肥的潜在生产成本还会不断增加

不仅是资源税,目前化肥企业享受着诸多的优惠政策,如电价优惠、天然气价格优惠、税收优惠、铁路运价优惠等,而随着市场化改革的推进,这些优惠政策可能都将逐步取消,这意味着化肥生产成本将进一步上升。

●印度压价化肥 硫磺市场短线僵持

今年化肥淡季出口窗将于明日正式开启,但就目前中国已确定的磷酸二铵出口订单只有50-60万吨,并且多数订单的价格都是根据船期现确定,致使我国磷酸铵出口形势较为被动。据悉中国磷酸二铵出口至印度的价格多在CFR440-445美元/吨,较沙特磷酸二铵销往印度价低20美元/吨左右,而与去年同期中国磷酸二铵出口价多在FOB490-500美元/吨相比,今年出口价格仅为FOB410-420美元/吨,较去年同期下滑80美元/吨,致使国内各化肥生产企业并未因今年出口关税下调、人民币贬值等因素刺激而带来良好的出口形势,对此各化肥生产企业针对原料硫磺接受力度难有较大提升。不过就目前国内各港口硫磺库存即将跌至120万吨低位来看,低库存对硫磺市场的支撑力度还将持续,伴随着国际硫磺市场的适当回升,国内硫磺市场货紧价扬的预期依然强烈。所以目前国内硫磺市场在以上因素制约下僵持盘整为主,大幅涨跌可能性均不大。

●缅甸化肥进口同比减少

2014年4月份,缅甸经陆地共进口化肥2.92万吨,价值493万美元;而去年同期则进口了3.55万吨,价值1071万美元,同比减少6251吨。

●磷肥企业寒冬中谋求自救

由于出现产能严重过剩、产品同质化严重、资源困乏、市场竞争激烈、环保压力加剧等前所未有的经营困难，近期磷肥行业进入了全面调整阶段。是创新求变?还是消极等待市场好转?记者在采访中了解到，面对不利局面，龙头磷肥企业积极寻出路谋转型，通过结构调整探求寒冬中的突围之路。

●磷铵沉舟侧畔我行船

沉舟侧畔千帆过，用来形容相关产业在市场竞争中彼此关联又有差异的状况很贴切。在尿素行业全面亏损，上市公司齐告业绩大幅下滑的背景下，磷铵相对要好一些，但也是只能求一个自保。产业布局、企业集中度都强过尿素行业的磷铵，在今春尿素的残酷行情衬托下，算是保本生存。

●化工产品上演涨价接力赛

记者注意到，目前化工行业多个产品都处在涨价过程中，钛白粉、橡胶助剂、甲乙酮、环氧丙烷这些名称拗口的化工产品，给二级市场诸多个股带来了利好。

●四面楚歌 气头化肥何去何从?

近日,我国气头化肥主产区——西南地区的几家大型气头化肥企业相继发布了 2014 年第一季度业绩预告。从预告中我们感到，西南地区气头化肥产业正遭遇四面楚歌，发展命悬一线，急需找到突围之路。而西南企业的生存境况，正是全国气头化肥产业的一个缩影。

●减产效应刺激化工板块缓慢复苏

化工行业的复苏或许为传统行业增加了一丝希望。最近几年来，钢铁、水泥等与传统经济相关的行业，产能过剩严重，这令投资者丝毫看不到行业复苏的希望。不过，与化工行业不同的是，钢铁、水泥等行业投资大，企业背景深厚，要通过环保来淘汰这些产能，比化工行业显然要艰难得多。业内人士分析，在这种情况下，积极推进行业市场本身的优胜劣汰、兼并重组，或许更利于这些传统行业的长远发展。

●国际磷肥：巴基斯坦采购宜化二铵

有消息称，巴基斯坦近期采购宜化一批二铵，到岸价 460 美元，船期在 6 月份。另悉，中国还有开磷等二个厂家与巴基斯坦签下磷铵订单。目前巴基斯坦对采购价格仍处观望态度，一是国际价格仍处波动，二是该国季风雨季还未到，用肥情况仍需时间来验证。

●国际磷肥：印度购云天化 6 万吨二铵

印度近期采购云天化 6 万吨二铵，价格在到岸 455 美元，船期为 5 月下半月。该价格较当前中国二铵印度到岸的 440 美元价格明显偏高。另悉，近期向印度出口二铵提价难度较大，印度 4~6 月份进口二铵签单量已达到 65 万吨，按照当前进度，印度采购期将贯穿 2~4 季度。

●巴西进口二铵大减

据最新的 GTIS 数据，巴西 4 月份进口二铵 47281 吨，主要来自美国和摩洛哥。1~4 月进口二铵 17.1 万吨，同比大减 54%。主要进口源仍是美国和摩洛哥。其中从美国进口 10.4 万吨，从摩洛哥 OCP 进口 6.6 万吨。

●化工周报：短期氟化工产业链产品价格仍有上涨空间

二氯甲烷(华东地区),4050 元/吨,上涨 5.19%:上周华东地区二氯甲烷价格继续上涨,一是受原料液氯价格持续上行,成本面支撑涨价;二是目前厂家库存低位,供应偏紧,拉涨意愿强烈;同时,下游制

冷剂处于需求旺季。虽然下游对高价有所抵触,但是短期看,二氯甲烷价格仍有上涨空间。

●中国近期出口磷酸二铵信息汇总

目前中国已确定的磷酸二铵出口合同量为 80-100 万吨,出口价格在 FOB415-435 美元/吨之间。与印度订单价格约为 FOB410-430 美元/吨,与东南亚、巴基斯坦的订单价为 FOB425-435 美元/吨。

●磷肥: 出口量增价跌 后期价格难期

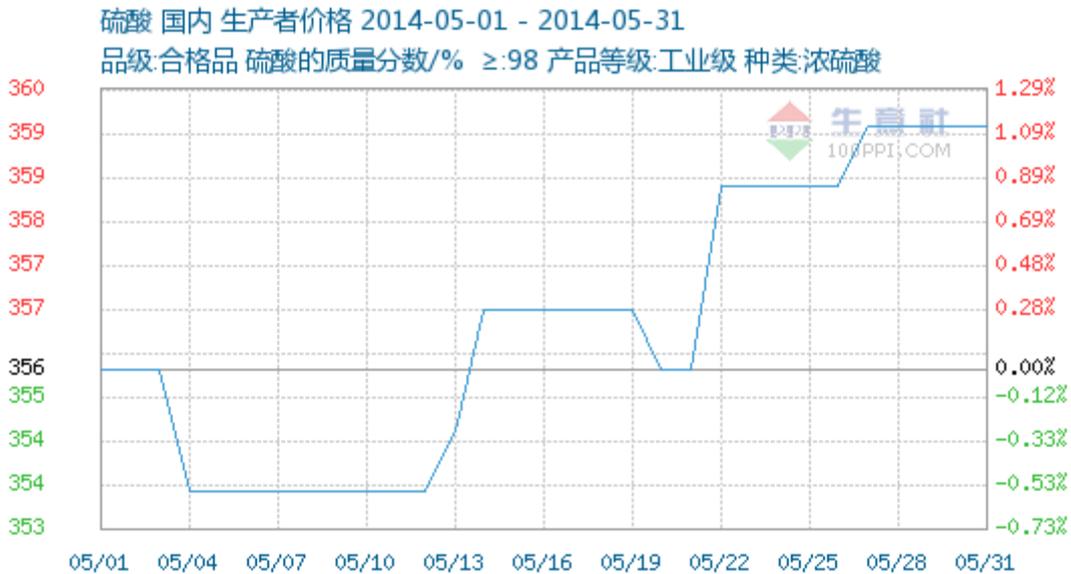
目前,与印度方面的出口订单正在商谈,价格仍未敲定,印度近期陆续从沙特等地拿货,到岸价在 460-470 美元/吨。由于距离我国淡季出口窗口期结束还有一段时间,加之硫磺价格下滑和我国磷酸二铵供应充裕,印度方面不急于从我国采购,意在打压我出口价格。

●巴西化肥进口依赖症难医

70%的化肥依靠进口,90%的钾矿石依赖进口,物流成本过高导致本土磷肥价格竞争力不如进口产品,天然气价格是美国的 2.5 倍且供应不足导致氮肥产量不断下降,这就是巴西化肥行业面临的窘境。“如果本土化肥生产项目进展顺利的话,2018 年,巴西有望减少化肥进口 900 万吨,削减进口额 45 亿美元。”巴西国家化肥协会近日表态。并未获得业内人士的普遍认可。他们认为,尽管化肥企业和巴西政府在不断努力,但由于生产原料匮乏、物流不畅,预计巴西依赖进口肥料的局面短时期内不会改变。

三、上游商品情报

1、硫酸商品情报



●5月4日浙江嘉化硫酸价格行情

浙江嘉化集团股份有限公司年产能30万吨硫酸装置运行正常，日产760吨左右，近期销售情况一般，厂家库存正常，目前98%硫酸出厂报价执行420元/吨，较前期价格上涨80元/吨。

●5月8日天津渤海化工集团硫酸产销动态

天津渤海化工集团供销公司年产2万吨精制硫酸和年产20万吨工业硫酸生产线运行正常，开工率60%左右，98%精制酸出厂价1300元/吨，98%工业酸出厂价380元/吨，库存充足。

●5月8日山东阳谷祥光铜业硫酸价格快讯

山东阳谷祥光铜业烟气制酸装置运行正常，93%出厂报价340元/吨，98%出厂报价350元/吨，实际成交优惠。

●5月14日浙江嘉化硫酸价格行情

浙江嘉化集团股份有限公司年产能30万吨硫酸装置运行正常，日产760吨左右，近期销售情况一般，厂家库存正常，目前98%硫酸出厂报价执行420元/吨。

●5月14日江苏索普硫酸价格

江苏索普硫酸装置部分装置检修，80万吨硫磺制酸装置停车检修，产能30万吨装置开工七成，98%的硫酸价格为350元/吨，日产700多吨，自用150多吨，库存低位，库存容量1万多吨。

●5月15日江苏索普硫酸价格

江苏索普硫酸装置部分装置检修，80万吨硫磺制酸装置停车检修，产能30万吨装置开工七成，98%的硫酸价格为350元/吨，日产700多吨，自用150多吨，库存低位，库存容量1万多吨。

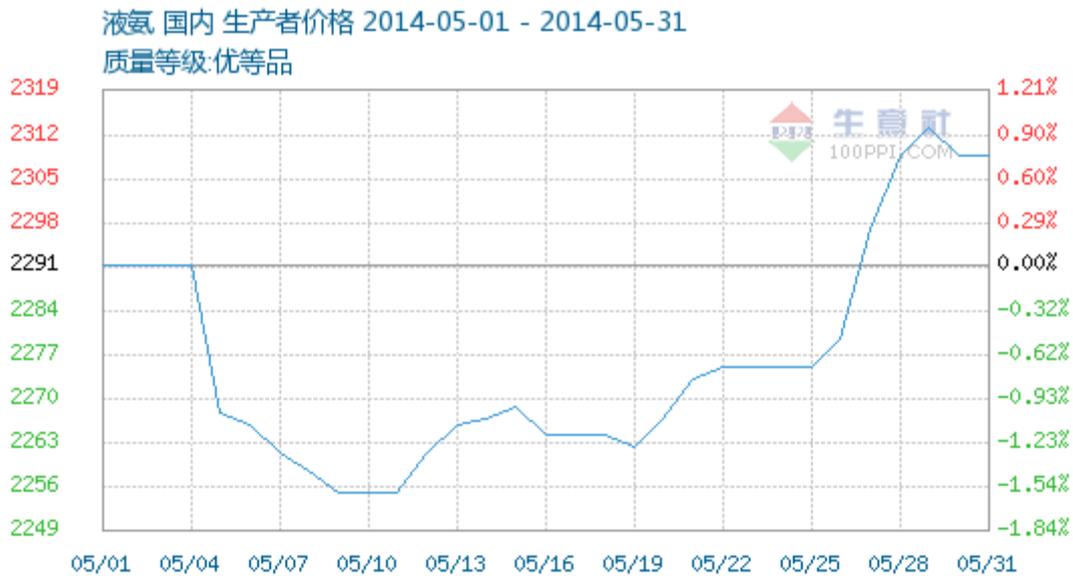
●5月22日天津渤海化工集团硫酸产销动态

天津渤海化工集团供销公司年产2万吨精制硫酸和年产20万吨工业硫酸生产线运行正常,开工率60%左右,98%精制酸出厂价1300元/吨,98%工业酸出厂价380元/吨,库存充足。

●5月28日浙江嘉化硫酸价格行情

浙江嘉化集团股份有限公司年产能30万吨硫酸装置运行正常,日产760吨左右,近期销售情况一般,厂家库存正常,目前98%硫酸出厂报价执行420元/吨。

2、液氨商品情报



●巴西化肥严重依赖进口

巴西国家化肥协会(ANDA)近日公布的统计数据显示,2013年,巴西共进口化肥2161.9万吨,比上年增长10.6%,进口量达到该国化肥消费量的70%;进口额达88.85亿美元,比上年增长3.51%。

●前4个月越南化肥产量涨幅不大

2014年前4个月,越南生产尿素73.9万吨,同比增长8.9%;复合肥(NPK)72.4万吨,减少2.8%;磷肥54.5万吨,增长6.7%;磷酸二铵(DAP)8.1万吨,减少9.3%。前4个月,越南化肥进口量下降5.5%,进口额减少26.5%。

●5月9日山东华鲁恒升液氨价格下滑

5月9日山东华鲁恒升液氨装置运行平稳,厂家少量外销,出厂价格下滑至2230元/吨,走销正常。

●5月12日江苏恒盛液氨价格上涨

5月12日江苏恒盛化工液氨价格上涨,出厂价格为2250元/吨左右,厂家装置运行正常,日销量240吨左右,走销正常。

●内蒙古博大实地50/80化肥项目将达产

内蒙古博大实地化学有限公司是内蒙古远兴能源股份有限公司的子公司,是一家以发展煤化工、盐碱化工为主导产业的大型联合化工企业。公司正在建设年产100万吨合成氨、100万吨尿素、120万吨联碱项目。一期建设年产50万吨合成氨、80万吨尿素项目,行业里称50/80化肥项目,于2010年4月动工兴建,于2013年投料试车成功,2014年1月份投产,目前正在试生产过程中。

●5月13日安徽淮化液氨价格上涨

5月13日安徽淮化液氨装置运行正常,厂家出厂价格上涨50元至2500元/吨,厂家日销量在400

吨左右，库存低位，走销正常。

●5月14日江苏恒盛液氨价格上涨

5月14日江苏恒盛化工液氨价格上涨，出厂价格为2280元/吨左右，厂家装置运行正常，日销量240吨左右，走销正常。

●缅甸化肥进口同比减少

2014年4月份，缅甸经陆地共进口化肥2.92万吨，价值493万美元；而去年同期则进口了3.55万吨，价值1071万美元，同比减少6251吨。

●前四月贵州省化肥出口呈井喷式增长

2014年1—4月，贵州省化肥出口呈现井喷式增长，共出口化肥80.5万吨，占全国化肥出口总量的11.9%，比2013年同期增加6.9倍；价值18.0亿元，占全国化肥出口总值的14.7%，同比增长5.7倍。其中，仅4月份贵州省化肥当月出口量就达13.2万吨，同比增加22倍。

●5月20日安徽淮化液氨价格上涨

5月20日安徽淮化液氨装置运行正常，厂家出厂价格上涨50元至2550元/吨，厂家日销量在400吨左右，库存低位，走销正常。

●巴西新建合成氨生产线

巴西石油股份有限公司(Petrobras)斥资8.75亿美元建设的一条合成氨生产线5月3日破土动工，该生产线投产后巴西的合成氨产量将每年增加51.9万吨。

●5月22日山东华鲁恒升液氨价格上涨

5月22日山东华鲁恒升液氨装置运行平稳，厂家少量外销，出厂价格上涨20元至2250元/吨，走销正常。

●氮肥行情：国际市场6月见底

预计6~8月份国际尿素市场将呈供过于求形势。8~9月份，市场供需将逐渐平衡，第四季度将迎来坚挺的尿素市场。

●5月27日江苏恒盛液氨价格持续上涨

5月27日江苏恒盛化工液氨价格持续上涨，出厂价格上涨至2470元/吨左右，厂家装置运行正常，日销量200吨左右，走销正常。

●5月28日山东舜天液氨价格上涨

5月28日山东舜天化工液氨价格上涨，出厂价格2450元/吨左右，厂家产品少量外销，日销量150吨左右，走销正常。

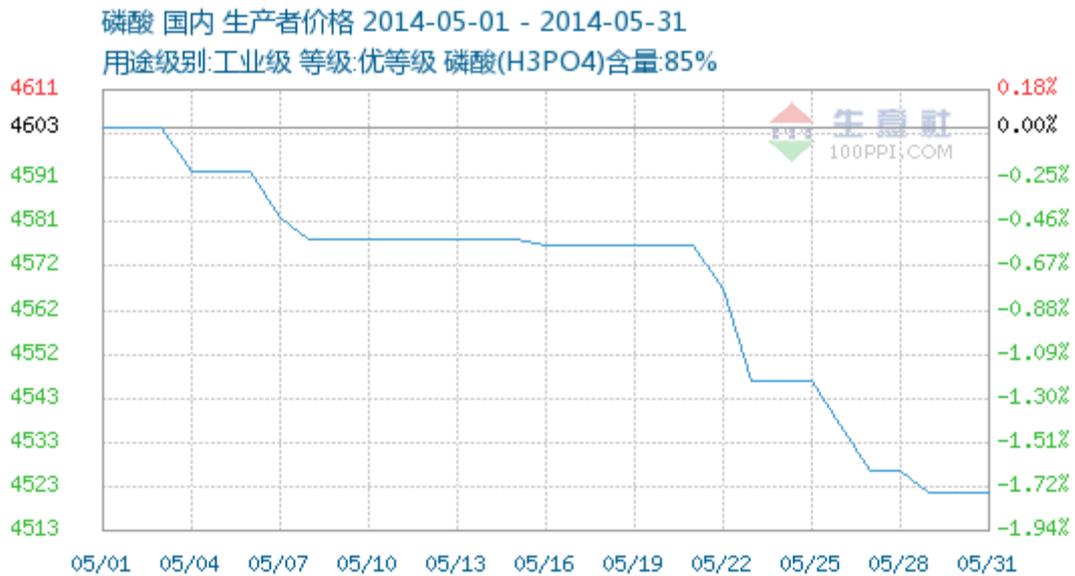
●白俄罗斯格罗德诺氮肥厂将于7月29日拍卖25%+1股的股份

白俄罗斯格罗德诺氮肥厂将于7月29日10:00在白首都明斯克市红星胡同12号(Г.Минск, переулок Краснозвёздный,12)拍卖1629515股国有股份(注册资本的25%+1股)，金额不低于4.14亿美元。提交竞拍材料截止时间为7月28日17:00。

●乌兰集团大化肥一期工程明年底具备试生产条件

一期工程预计于 2015 年底具备试生产条件，2016 年 7 月试车出产品。项目建成投产后，年可实现销售收入近 50 亿元、利税 11.5 亿元，可提供 1130 个就业岗位。

3、磷酸商品情报



●1-2 月肥料制造业利润下降 49.9%

1-2 月, 化工行业实现利润 472.14 亿元, 同比增长 10.73%。其中, 肥料制造业利润 20.6 亿元, 下降 49.9%。

●5 月 14 日我国磷铵行业产能过剩严重