

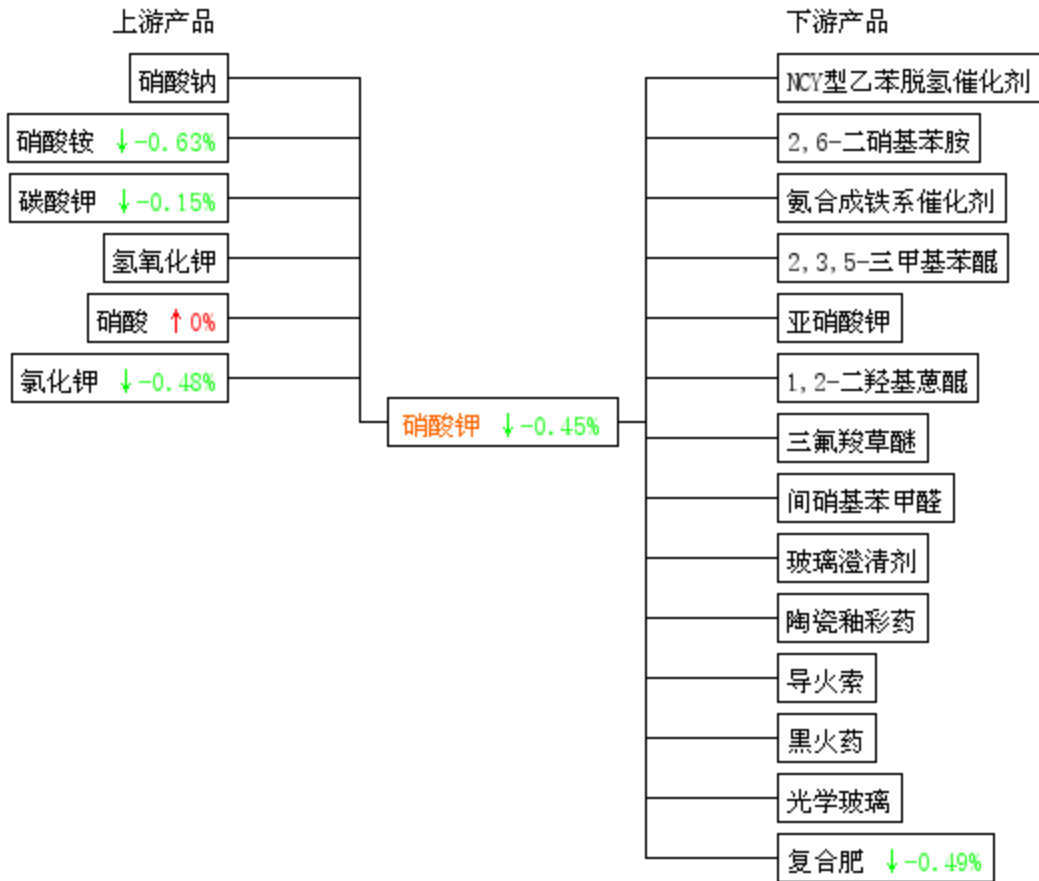
2014年5月硝酸钾产业链情报

一、 硝酸钾产业链行情.....	1
二、 硝酸钾商品情报.....	2
1、 硝酸钾价格走势.....	2
2、 硝酸钾月涨跌图.....	2
3、 硝酸钾情报.....	3
三、 上游商品情报.....	4
1、 氯化钾商品情报.....	4
2、 硝酸商品情报.....	8
3、 碳酸钾商品情报.....	9
4、 硝酸铵商品情报.....	10
四、 下游商品情报.....	12
1、 复合肥商品情报.....	12

一、硝酸钾产业链行情

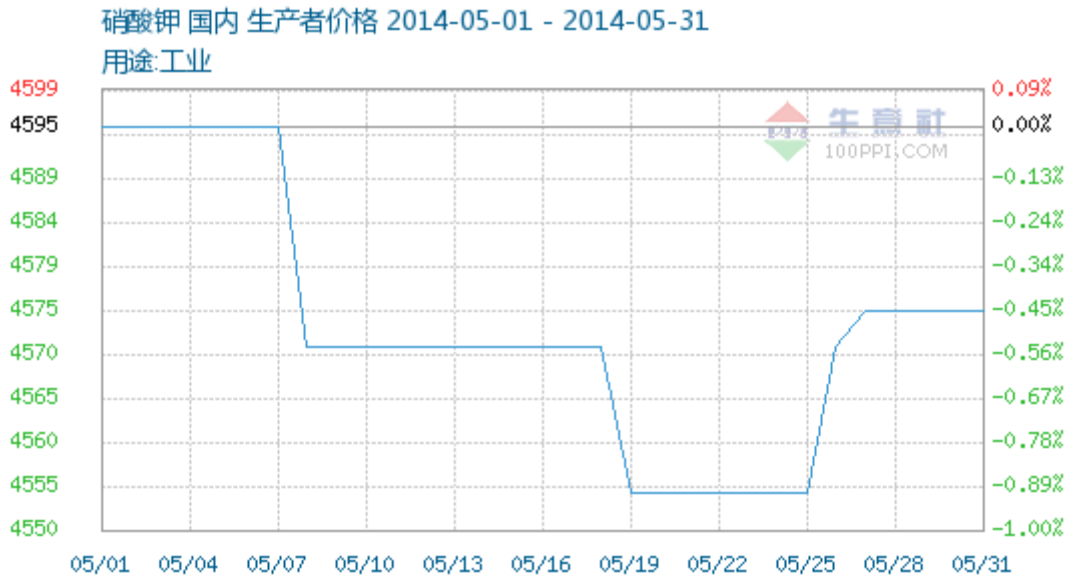
商品	初价格	末价格	涨跌
硝酸	1415.00	1415.00	0.00%
碳酸钾	6700.00	6690.00	-0.15%
硝酸钾	4595.83	4575.00	-0.45%
氯化钾	2095.00	2085.00	-0.48%
复合肥	2338.50	2327.00	-0.49%
硝酸铵	1600.00	1590.00	-0.63%

生意社硝酸钾产业链价格涨跌图 2014-05-01 - 2014-05-31

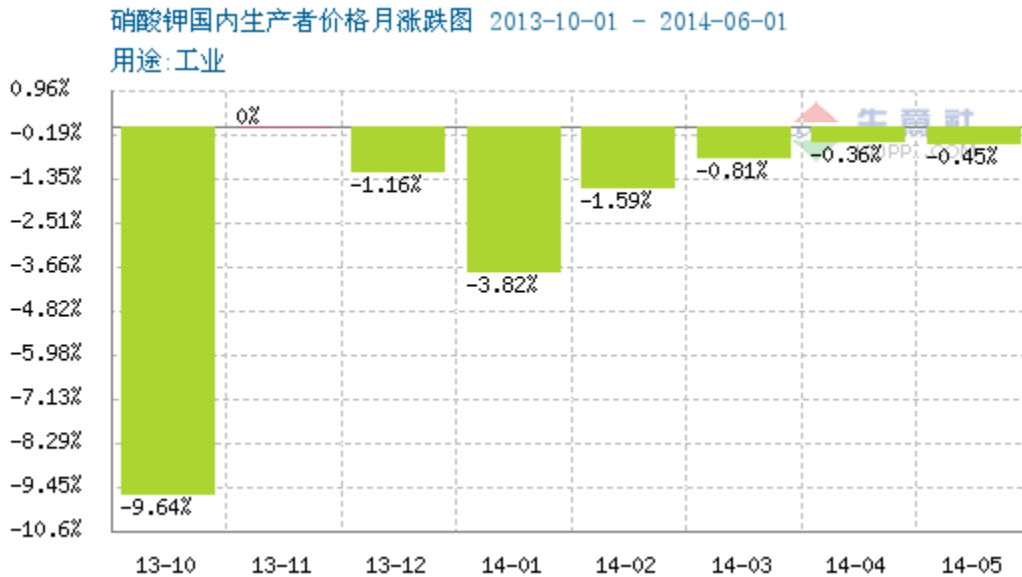


二、硝酸钾商品情报

1、硝酸钾价格走势



2、硝酸钾月涨跌图



3、硝酸钾情报

●生意社：2014年3月非肥料用硝酸钾进口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年3月非肥料用硝酸钾进口量 1705602kg，环比 2014年2月增长 1094.3%，同比 2013年3月增长 1307.8%，当月进口金额 2442413 美元。

●生意社：5月6日国内各地区硝酸钾价格行情

5月6日，国内工业级硝酸钾主流出厂均价在 4600 元/吨左右，价格维持稳定，市场成交氛围良好。

●生意社：5月12日国内钾盐市场行情

据生意社监测：5月12日，国内工业级碳酸钾主流出厂均价在 6700 元/吨左右，硝酸钾主流出厂均价在 4570 元/吨左右，整体价格维持稳定，市场成交氛围一般。

●生意社：5月14日浙江联大硝酸钾价格动态

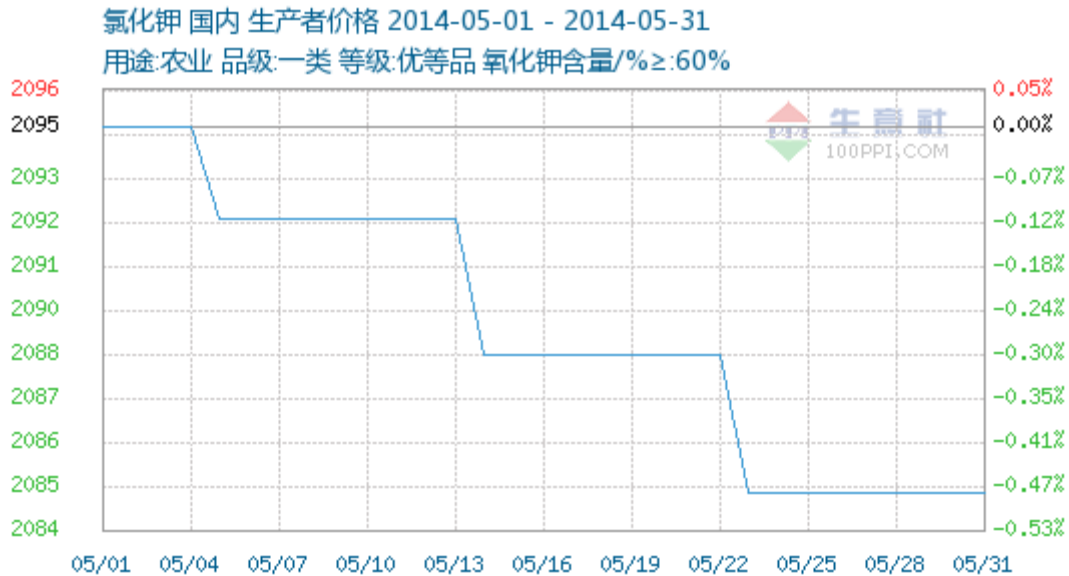
5月14日，浙江联大化工有限公司工业级硝酸钾出厂价 4600 元/吨(含税)，价格稳定，销量尚可，质量上乘，规格齐全，厂家信誉良好。

●生意社：2014年3月肥料用硝酸钾出口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年3月肥料用硝酸钾出口量 118000kg，环比 2014年2月增长 118.52%，同比 2013年3月减少 68.11%，当月出口金额 104887 美元。

三、上游商品情报

1、氯化钾商品情报



●产能过剩项目仍在上马 氮肥业去产能困局难破

●钾肥：氯化钾低迷前行 硫酸钾高位守稳

钾肥市场继续弱势前行，氯化钾港口及边贸供应量逐步增加，但由于需求减淡成交冷清，价格有明显的回落趋势，加上人民币汇率升高进口成本增加，国内一手进口贸易商压力增加。硫酸钾目前工厂发前期订单为主，虽然新单需求一般但由于没有库存压力短期内仍能坚守价格高位。预计6月底随着罗钾检修，秋季市场供应紧张局面仍难改观，后市价格看好。

●加钾对市场预期仍保持乐观态度

近期，加拿大钾肥公司对2014年公司的盈利情况做出了最坏的前景预测和分析。预测中，由于加钾对以色列化工集团进行投资持股并获得了意外的回报和合作支持，因此公司对于未来的钾肥价格和需求将会保持略有提升的看法。

●一季度中国进口氯化钾份额分布

一季度中国进口氯化钾总计163.2万吨，较去年同期下降5.11%。

●外贸整体下行 化肥出口倍增 粮食进口大增

根据海关统计数据，2014年1-4月中国进出口总额同比下降3.1%，其中出口总额下降4.8%。1-4月，中国粮食(含大豆)进口量增加44.8%，中国化肥出口量增长了130.5%。

●加拿大与孟加拉国达成钾肥供应协议

加拿大商业公司和孟加拉国农业开发公司(BADC)达成钾肥供应协议，在2014-15年度，加钾Canpotex将向孟加拉国提供12万吨确定量和6万吨选择量的标准氯化钾，这是政府间达成的钾

肥销售谈判。根据协议，加拿大国际部部长表示，根据协议，确认量的贸易金额将达到 4000 万美元，选择量贸易额为 2000 万，由此推算散装到岸价在 330-335 美元。符合批量谈判价格，东南亚目前单船货物报价在到岸价 350 美元。

●马来西亚钾肥市场需求清淡

马来西亚目前为淡季，市场成交较冷清。袋装氯化钾出库价格为 1200 林吉特（与人民币汇率约 1:2）。港口散装到岸价 340 美元。也有人称目前袋装氯化钾出库价格更贴近 1100 林吉特，港口散装到岸价 320 美元。马来西亚大部分市场需求已在 2013 年 4 季度低端报价时被满足。下半年招标将于 5 月到 6 月间截止，供应商试图提高价格。马来西亚市场 60% 的钾肥需求由上半年招标满足，40% 需求由下半年招标提供。

●东南亚钾肥市场情况

印尼：洒水出库价格稳定在 335-340 美元，这相当于港口散装到岸价 310-315 美元。Uralkali 5 月将对印尼和马来西亚市场发运总计 10 万吨的氯化钾。货物有前期订单和近期新成交订单，价格未公开。

●巴西钾肥市场情况

供应商仍在试图将对大买家颗粒氯化钾 5 月的报价提升至到岸价 360 美元，在这之前供应商更愿意将货物销售至美国或者欧洲市场。Uralkali 预计 5 月将对巴西市场发运 15 万吨氯化钾，4 月其对巴西发运了 4 船总计 12 万吨颗粒氯化钾。

●三国政府插手钾肥

加拿大商业集团公司与孟加拉国日前签署协议，加拿大向孟加拉国供应 12 万吨标准氯化钾（外加 6 万吨浮动量）。

●钾肥：暴利时代或将终结

2013 年合作近 8 年之久的 BPC 销售联盟，因为俄罗斯乌拉尔钾肥公司单方面发表公告退出而破裂，随之，国际钾肥现货价格一路下滑，一年内报价下跌超过 100 美元/吨。各大钾肥供应商还在不断扩大产能，预计 2017 年全球钾盐产能预计将从当前的近 5000 万吨增长到 5960 万吨，产能过剩不可避免，这也预示着钾肥的暴利时代或将终结。

●新兴钾肥企业靠拢终端渠道

虽然国际钾肥市场价格下降，成交量也不理想，但是，业内人士却认为全球钾肥市场已经呈现出一些利好现象，钾肥市场慢慢进入复苏阶段。

●钾肥企业海外消耗产能

由于国内钾肥市场出现供过于求的情况，国内钾肥订单量出现了一定幅度的下滑，越来越多的钾肥经销商开始将目光转移到了出口市场。市场需求不振，也让国内钾肥企业意识到调结构转方式刻不容缓。

●钾肥行情：再入僵局

国内氯化钾新单成交量再次走低。随着市场供应量的增加和下游需求的减弱，短期内市场回暖预期较小。

●越南钾肥市场情况

4 月至 5 月上旬发运至该市场的货船包括：从白俄罗斯至美国的 2.75 万吨。从俄罗斯至泰国普吉岛的 2.57 万吨。来自以色列的 2.76 万吨和来自立陶宛的 2.37 万吨。所有船运都将停靠在胡志明港口，由归仁港离开。当地最新出库价格为以色列 340 美元，俄罗斯钾肥 352 美元，加拿大钾肥 359 美元。

●需求疲软货源增加 钾肥成交价格下探

上周国内氯化钾成交持续低迷，贸易商低价销货，一单一议。港口俄红主流报价 2030-2050 元/吨，俄白 2070-2100 元/吨，以白 2020-2050 元/吨，加白 2170-2180 元/吨；边贸俄白晶 1900 元/吨以下；红钾、大颗粒无货，暂不报价；国产盐湖 60 粉市场发到价格 2000 元/吨，60 晶体发到价格 2040 元/吨。

●钾肥出货困难 少量成交均一单一议为主

氯化钾下游需求清淡，尤其是东北、华北市场基本结束，复合肥多已停产；华东市场主要是高氮肥为主，其余地区少量需求，复合肥开工率均整体不足 5 成。受此影响，贸易商氯化钾销售困难，加上近期船货到港集中，加剧了市场供应压力。目前市场报价意义不大，实际成交均一单一议为主。硫酸钾主流市场维稳，但同样面临需求清淡局面，下游部分生产商采购压价，看空心理明显。

●钾肥去库存化或有利好消息

在过去的几个月里，北美钾肥价格逐渐趋于稳定，温哥华地区港口出口价格保持在 300 美元/吨。近期钾肥价格维稳的重要原因在于生产商所持的钾肥库存量正在减少，同时受到铁路运输状况趋好的影响，库存量下降的速度是近两年内最快的。以 Agrimoney 公司为例，近期库存量已经降至 271 万吨，也是自乌拉尔钾肥推出 BPC 联盟以来的最低存货水平。

●国际钾肥：量价双稳

全球的钾肥买家似乎在充分利用价格低廉的优势，而生产商要想把价格涨到之前他们满意的水平将是一个艰难而长期的过程。

●5 月 28 日边贸地区市场市场行情

边贸市场本月较为缺货，5 月订单依旧较少，而且发运时间抵达较迟，预计到月底才有货源，数量在 5 万吨左右。目前东北地区复合肥厂基本停工。边贸俄白晶 1900 元/吨，甚至以下；红钾、大颗粒无货，暂不报价。

●5 月 28 日近期港口氯化钾到货情况

北方港口货源以白钾为主，成交不佳。南方港口近期到货量持续攀升，以加拿大、俄罗斯钾肥为主，其中，除加拿大红钾需求尚可外，其余钾肥品种均表现低迷。

●罗钾涨价 检修消息刺激硫酸钾市场寻货增加

氯化钾市场继续沉闷，本月青岛、连云、南京、湛江等港都有船货靠岸，月底边贸及港口青岛、连云等港仍有到船预期。据不完全统计目前港口库存已经超过 100 万吨，而东北、华北需求基本结束，华东以南需求一般，因此供大于求的情况下氯化钾不容乐观。

●5 月 29 日辽宁盘锦恒兴硫酸钾价格动态

辽宁盘锦恒兴目前 50%硫酸钾(颗粒)报价 3400 元/吨，50%硫酸钾(粉)3200 元/吨，公司 2 条装置目前正常运行，目前产能 2 万吨（其中颗粒 5000 吨），在建两套新装置，届时总产能 4 万吨。

●5月29日辽宁鑫水硫酸钾价格动态

辽宁鑫水硫酸钾装置开4套，日产120吨，订单基本结束。出厂报价50%粉现汇3300元/吨，颗粒3450元/吨。

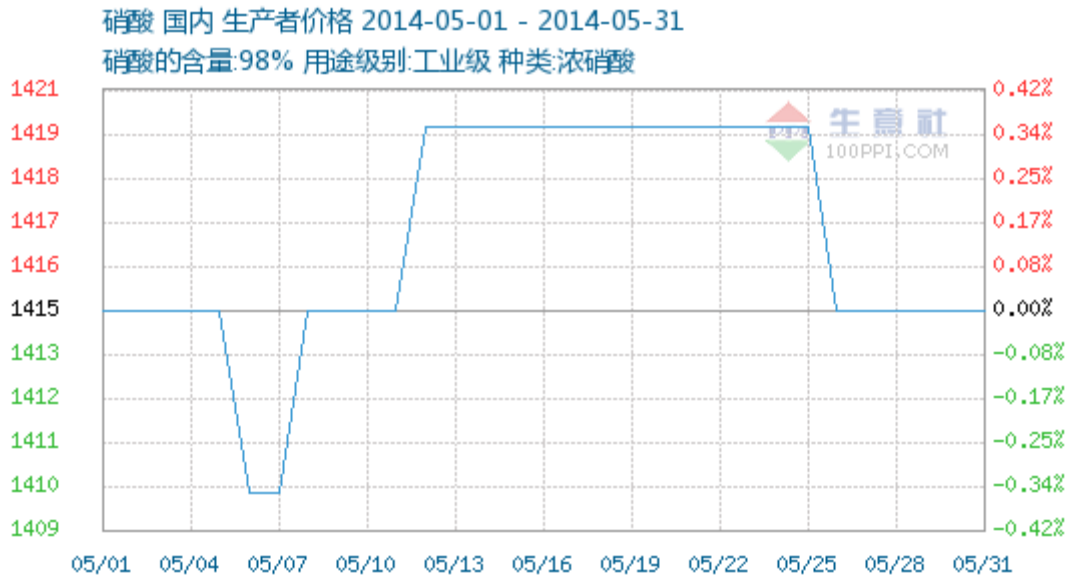
●2014年4月份中国纯氯化钾进出口数据统计

纯氯化钾进口：2014年4月份中国纯氯化钾进口量为2.02万吨，金额总计66784万美元。平均单价33126.98美元/吨。上月进口量为0.28万吨，环比增加622.6%。2013年同期进口量为0.38万吨，同比增加429.1%。

●2014年4月份中国其他氯化钾进出口数据统计

其他氯化钾进口：2014年4月份中国其他氯化钾进口量为74.78万吨，金额总计232934821美元，平均单价311.5美元/吨。上月进口量为62.14万吨，环比增加20.3%。2013年同期进口量为95.32万吨，同比减少21.6%。

2、硝酸商品情报



●生意社：5月8日安徽地区浓硝酸市场行情

5月8日，安徽地区浓硝酸市场行情上涨。

●生意社：2014年1-3月江苏省浓硝酸产量统计分析

2014年1-3月，江苏省浓硝酸产量为156377.27吨，同比增长26.04%。

●生意社：2014年一季度安徽省浓硝酸产量统计分析

2014年1-3月，安徽省浓硝酸产量为171716吨，同比增长17.65%。

●生意社：2014年一季度山东省浓硝酸产量分析

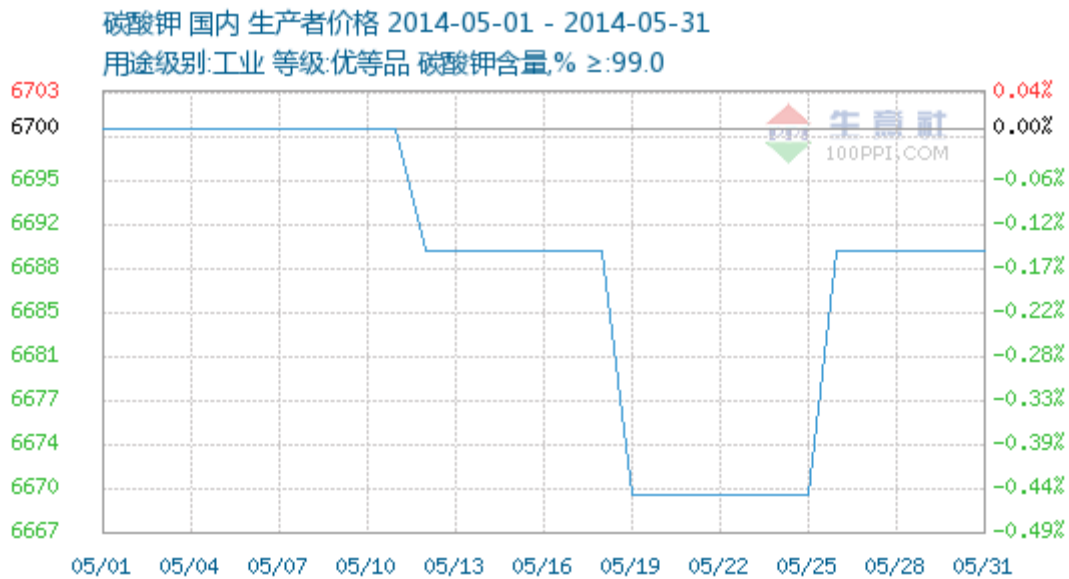
2014年1-3月，山东省浓硝酸产量为116109.01吨，同比增长1.79%。

●生意社：5月22日江苏地区浓硝酸市场行情

5月22日，江苏地区浓硝酸价格持稳。

●生意社：5月29日安徽地区浓硝酸市场行情

3、碳酸钾商品情报



●生意社：2014年3月钾的碳酸盐进口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年3月钾的碳酸盐进口量 560068kg，环比2014年2月增长382.9%，同比2013年3月减少20.54%，当月进口金额 652867 美元。

●生意社：5月13日文水振丰农资钾盐价格动态

5月13日，文水县振丰农资有限公司工业级碳酸钾出厂价 6700 元/吨；工业级硝酸钾出厂价 4700 元/吨(含税)，价格稳定，质量上乘，销量尚可(以上产品由于规格属性不同价格略有差异，详情请联系厂家)。

●生意社：5月14日浙江联大硝酸钾价格动态

5月14日，浙江联大化工有限公司工业级硝酸钾出厂价 4600 元/吨(含税)，价格稳定，销量尚可，质量上乘，规格齐全，厂家信誉良好。

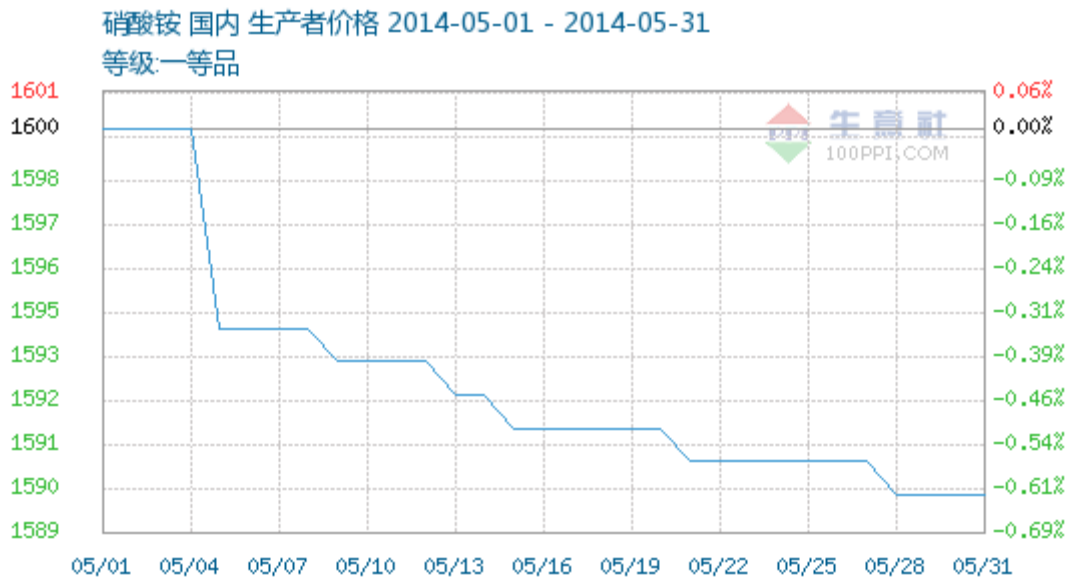
●生意社：5月20日国内钾盐市场行情

据生意社监测：5月20日，国内钾盐市场持稳，多数企业报价稳定。碳酸钾企业多报价在 6600 元/吨附近，硝酸钾企业多报价在 4500 元/吨附近，需求平稳，市场成交氛围一般。

●生意社：2014年3月钾的碳酸盐出口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年3月钾的碳酸盐出口量 754319kg，环比2014年2月增长42.45%，同比2013年3月增长16.36%，当月出口金额 917243 美元。

4、硝酸铵商品情报



●氮肥：行情下滑无利好支撑

2013年近400万吨新增尿素产能投放到市场，加剧了原有市场供需矛盾，且出口形势的恶化也对国内尿素行业形成影响。在2013年业绩出现亏损的5家上市公司中，柳化股份、化锦股份、泸天化、川化股份这4家公司的主营业务均属于氮肥生产经营。

●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。

●传统化肥产业日渐式微高端生态肥借机突进

近日，记者从22家农业化肥上市公司年报业绩中发现，25家化肥类上市公司共实现净利润23.22亿元，与上年相比下降60.7%；2013年化肥类上市公司平均每股盈利为0.055元，也下降了40.56%。不管是净利润还是每股收益，均是近年来下降幅度最大的一年。传统化肥的逐渐走弱和人们日渐觉醒的环保意识密不可分，也正是这种消费者观念的改变，倒逼肥料产业进行转型升级，这也给生态有机肥提供了前所未有的发展机遇。

●一季度我国氮肥企业利润总额同比降47.3%

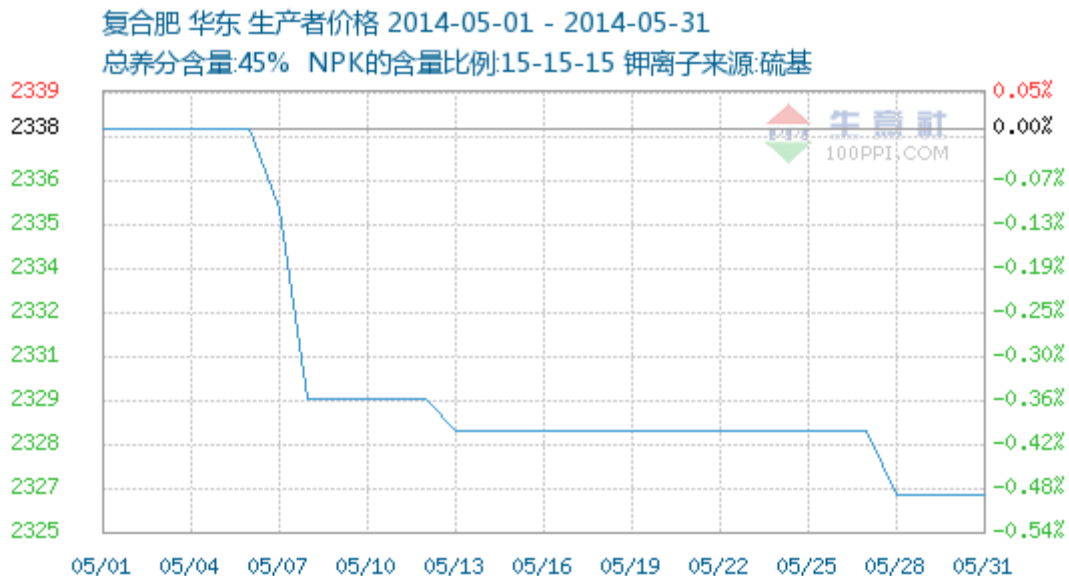
受行业产能过剩影响，山东省化肥行业一季度亏损面及亏损额度均有增加，氮肥企业利润总额同比下降47.3%，磷肥企业利润总额同比下降9.4%。4家氮肥企业停产，还有企业降负荷或者停车检修规避风险。

●白俄罗斯格罗德诺氮肥厂将拍卖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)

四、下游商品情报

1、复合肥商品情报



●产能过剩项目仍在上马 氮肥业去产能困局难破

●复合肥：短期难现利好

复合肥市场没有明显好转。需求不旺，支撑乏力，导致复合肥价格小幅下探。接下来，夏季备肥很难形成集中需求，价格走势仍受原料行情左右。从目前看，除非原料短期筑底，否则复合肥价格难以企稳，备肥心态难有好转。

●外贸整体下行 化肥出口倍增 粮食进口大增

根据海关统计数据，2014年1-4月中国进出口总额同比下降3.1%，其中出口总额下降4.8%。1-4月，中国粮食(含大豆)进口量增加44.8%，中国化肥出口量增长了130.5%。

●复合肥行情弱势延续 短期难有好转

复合肥市场延续低迷走势，原料方面也无利好支撑，复合肥市场只能维持僵持局势。整个市场疲软运行，企业方面已表现出乏力，部分中型企业已顶不住压力暂时停车检修设备，平衡肥45%cl 15-15-15部分企业也开始调整出厂价格，下调幅度在50元/吨左右。

●5月28日江苏地区复合肥市场行情

江苏地区复合肥市场交投气氛清淡，高氮肥和水稻用肥正在备货中，预计十天左右将备货结束。本土品牌价格较低，市场竞争力较强。45%氯基(15-15-15)出厂报价1700-1750元/吨，低端成交在1660元/吨。45%硫基(15-15-15)出厂报价在2100-2200元/吨，(30-5-5)和(28-6-6)高氮肥价格在1650-1700元/吨。

●5月28日山东地区复合肥市场行情

山东地区复合肥市场交投气氛清淡，高氮肥和水稻用肥正在备货中，预计十天左右将备货结束。本土品牌价格较低，市场竞争力较强。45%氯基(15-15-15)出厂报价 1700-1750 元/吨，低端成交在 1660 元/吨。45%硫基(15-15-15)出厂报价在 2100-2200 元/吨，(30-5-5)和(28-6-6)高氮肥价格在 1650-1700 元/吨。

●5月28日安徽地区复合肥市场行情

安徽地区复合肥市场交投气氛清淡，高氮肥和水稻用肥正在备货中，预计十天左右将备货结束。本土品牌价格较低，市场竞争力较强。45%氯基(15-15-15)出厂报价 1700-1750 元/吨，低端成交在 1660 元/吨。45%硫基(15-15-15)出厂报价在 2100-2200 元/吨，(30-5-5)和(28-6-6)高氮肥价格在 1650-1700 元/吨。

●5月29日河南地区复合肥市场行情

河南地区高氮肥继续备货中，5月中旬是豫南地区高氮肥备肥旺季，六月中旬基层用肥结束。(30-5-5)和(28-6-6)高氮肥出厂报价在 1700-1730 元/吨，部分小厂家报价低至 1650-1680 元/吨，听闻低端成交价格 1580 元/吨。45%氯基(15-15-15)出厂报价 1850-1900 元/吨左右，45%硫基(15-15-15)出厂报价在 2000-2200 元/吨左右。

●5月29日河北地区复合肥市场行情

河北高氮肥备肥进度不一，南边已接近尾声，包括沧州、保定、邯郸、石家庄在内，少量补货，多数肥料已送至农民手里；北部地区还在备肥。45%氯基（15-15-15）主流报价 1850-1900 元/吨，批发价在 2150 元左右，零售价在 2400 元左右。45%硫基（15-15-15）主流报价 2150-2200 元/吨，批发价在 2400 元左右，零售价在 2700 元左右。40%高氮肥出厂 1700-1750 元/吨。各厂家均有几十元优惠，保底一般在 7 月底前后。

●2014年4月份中国氮磷二元肥进出口数据统计

氮磷二元肥进口：2014年4月份中国其他含氮、磷两种元素的矿物肥料或化学肥料进口量为 0.07 吨，金额总计 59 美元，平均单价 893.94 美元/吨。上月进口量为 110 吨同比减少 99.9%。2013 年同期进口量为 308.00 吨，同比减少 100%。

●2014年4月份中国三元复合肥进出口数据统计

三元复合肥进口：2014年4月份中国三元复合肥进口量为 5.31 万吨，金额总计 30909220 美元，平均单价 582.25 美元/吨。上月进口量为 11.28 万吨，环比减少 52.9%。2013 年同期进口量为 9.52 万吨，同比减少 44.3%。