

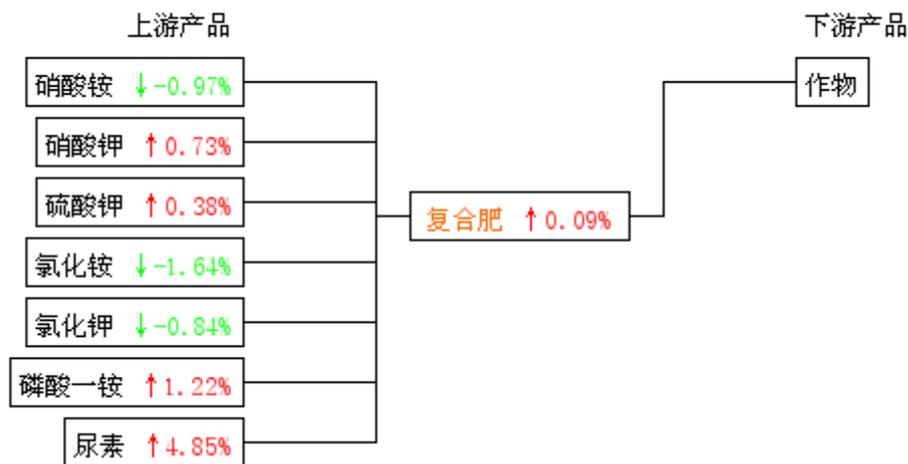
2014年6月复合肥产业链情报

一、 复合肥产业链行情.....	1
二、 复合肥商品情报.....	2
1、 复合肥价格走势.....	2
2、 复合肥月涨跌图.....	2
3、 复合肥情报.....	3
三、 上游商品情报.....	5
1、 尿素商品情报.....	5
2、 磷酸一铵商品情报.....	12
3、 氯化钾商品情报.....	13
4、 氯化铵商品情报.....	17
5、 硫酸钾商品情报.....	19
6、 硝酸钾商品情报.....	23
7、 硝酸铵商品情报.....	24

一、复合肥产业链行情

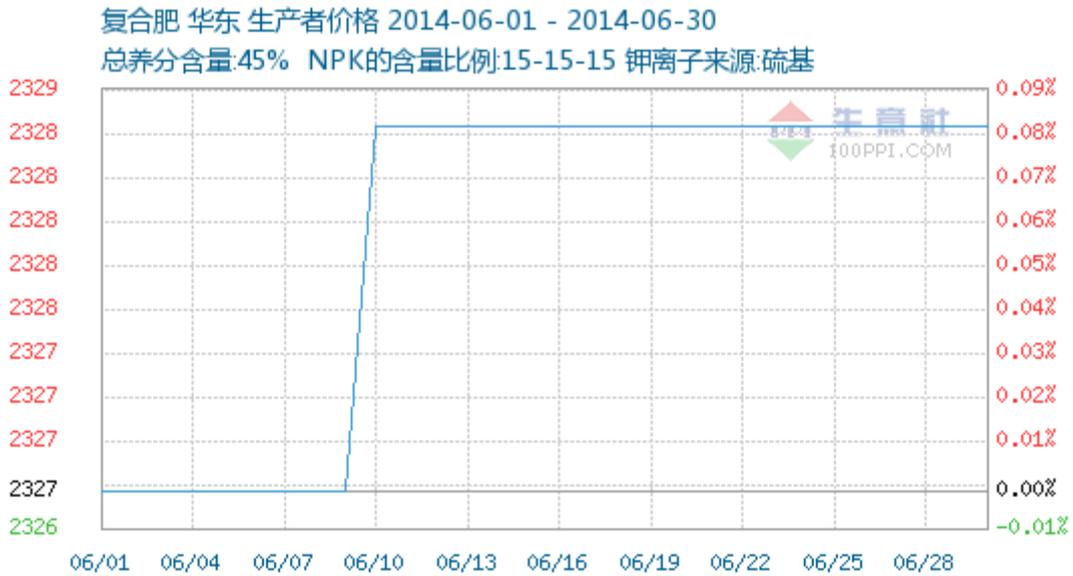
商品	初价格	末价格	涨跌
尿素	1392.50	1460.00	4.85%
磷酸一铵	1885.50	1908.50	1.22%
硝酸钾	4575.00	4608.33	0.73%
硫酸钾	3409.00	3422.00	0.38%
复合肥	2327.00	2329.00	0.09%
氯化钾	2085.00	2067.50	-0.84%
硝酸铵	1590.00	1574.55	-0.97%
氯化铵	426.00	419.00	-1.64%

生意社复合肥产业链价格涨跌图 2014-06-01 - 2014-06-30

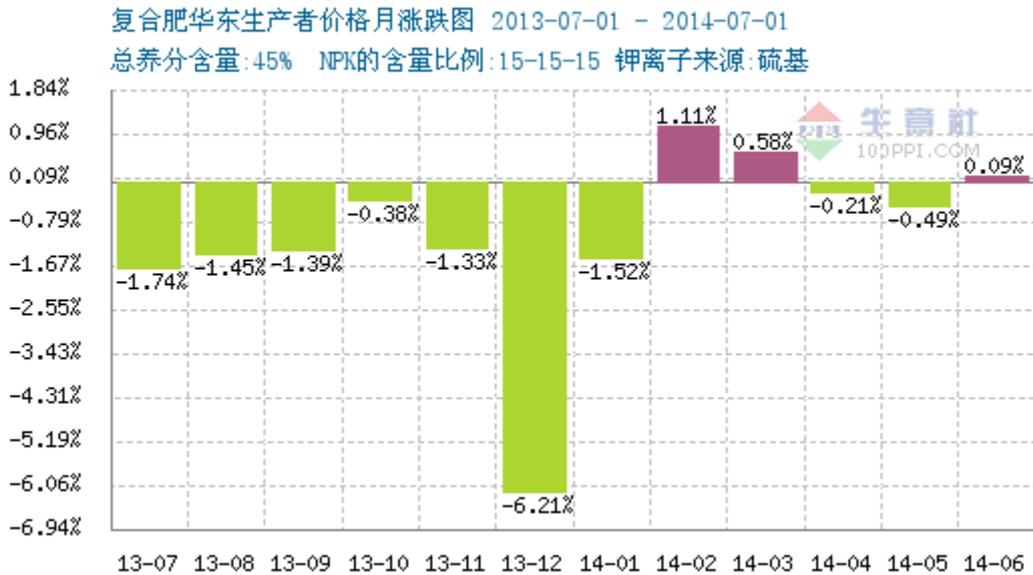


二、复合肥商品情报

1、复合肥价格走势



2、复合肥月涨跌图



3、复合肥情报

●6月10日山东地区复合肥市场行情

山东地区复合肥市场运行平稳，尿素报价上调，复合肥市场暂未受到影响，高氮玉米肥备货尚可。由于该区复合肥企业密集，经销商多数随进随出，规避风险，不囤货。45%氯基(15-15-15)复合肥主流出厂报价 1900-2000 元/吨，45%硫基(15-15-15)复合肥出厂报价为 2200-2300 元/吨，40%高氮肥出厂 1780-1900 元/吨。

●6月10日江苏地区复合肥市场行情

江苏地区复合肥行情尚可，高氮肥和水稻用肥备货已至大半，预计6月中旬经销商备货结束，6月底至7月初进入水稻用肥时期。多数工厂暂停生产高氮肥，以产水稻用肥和通用肥居多。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。

●6月10日山东鲁北复合肥价格快报

山东鲁北 45%硫基(15-15-15)复合肥报价 2150 元/吨。40%氯基(28-6-6)复合肥报价 1800 元/吨，四条生产线开了一条，日产 400 多吨。

●6月18日山东地区复合肥市场行情

山东地区复合肥市场运行平稳，临近夏市扫尾，企业报价暂稳。经销商目前以消耗库存为主。后期有追肥需求。45%氯基(15-15-15)复合肥主流出厂报价 1900-2000 元/吨，45%硫基(15-15-15)复合肥出厂报价为 2200-2300 元/吨，40%高氮肥出厂 1780-1900 元/吨。

●6月18日安徽地区复合肥市场行情

安徽地区高氮肥备肥接近尾声，目前补货为主。45%氯基(15-15-15)出厂报价 1850-1900 元/吨，45%硫基(15-15-15)出厂报价在 2100-2200 元/吨左右，40%高氮肥出厂 1650-1700 元/吨。

●印度取消减少肥补计划

近日，印度肥料部部长 Ananth Kumar 表示，尽管肥料补贴已成为政府财政重担，但尿素价格持续上涨会影响农民的种粮积极性，为保障粮食产量，政府将停止削减肥料补贴的计划。

●新关税对化肥行业初现利好

化肥关税利好效益有所下滑

●6月24日江苏华昌化工复合肥装置动态

江苏华昌化工复合肥装置运行正常，开工六至七成，目前复合肥整体出货平稳，45%纯硫酸钾(15-15-15)复合肥暂不生产，45%氯基(15-15-15)复合肥 1850 元/吨，45%硝硫基报价 2880 元/吨。

●6月24日江苏地区复合肥市场行情

江苏地区复合肥行情尚可，夏市基本已经结束，后期补货为主。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。

●6月24日山东地区复合肥市场行情

山东地区复合肥市场运行平稳，临近夏市扫尾，企业报价暂稳。部分企业为消耗库存，报价小幅下调，或执行优惠促销活动。45%氯基（15-15-15）复合肥主流出厂报价 1850-1900 元/吨，45%硫基（15-15-15）复合肥出厂报价为 2200-2300 元/吨，40%高氮肥出厂 1700-1900 元/吨。

●6月25日山东地区复合肥市场行情

山东地区复合肥市场运行平稳，临近夏市扫尾，企业报价暂稳。部分企业为消耗库存，报价小幅下调，或执行优惠促销活动。45%氯基（15-15-15）复合肥主流出厂报价 1850-1900 元/吨，45%硫基（15-15-15）复合肥出厂报价为 2200-2300 元/吨，40%高氮肥出厂 1700-1900 元/吨。

●6月25日江苏地区复合肥市场行情

江苏地区复合肥行情尚可，夏市基本已经结束，后期补货为主。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。

●6月25日江苏华昌化工复合肥装置动态

江苏华昌化工复合肥装置运行正常，开工六至七成，目前复合肥整体出货平稳，45%纯硫酸钾（15-15-15）复合肥暂不生产，45%氯基（15-15-15）复合肥 1850 元/吨，45%硝硫基报价 2880 元/吨。

●国际化肥：阿尔及利亚出口供应增加

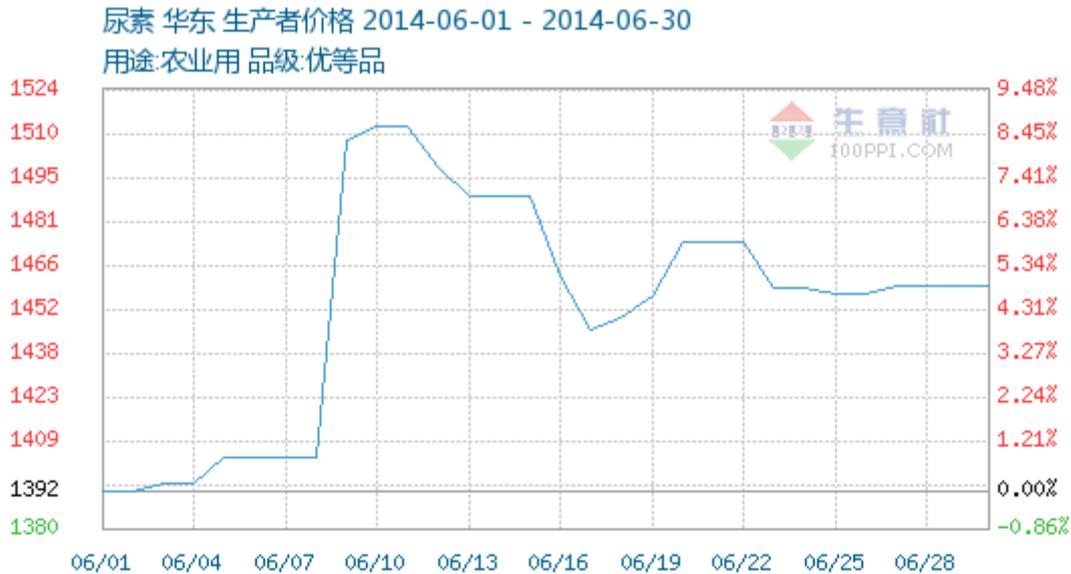
阿尔及利亚尿素出口供应量增加。据报道，Sorfert 公司正在加载 2 万吨出口小颗粒尿素，本月出口量已达 10 万吨，而上月仅为 7~8 万吨。OCI 正在加载 3.2 万吨小颗粒尿素，发往法国。18 日驳船第一天即加载 1.2 万吨。

●复合肥市场上半年平淡收场

纵观今春夏复合肥市场的表现，“平淡”与“混乱”并存。即便是厂家加大了优惠力度，也没有点燃上半年市场热情，市场表现持续冷清；经销商明显信心不足，不管什么时候都不敢拿货，一直在观望。上游厂家众多、品牌庞杂、产能过剩，价格战混战；下游经销商数量成倍增长，不正当竞争时有发生，市场这种混乱一直从开春开始持续至今。

三、上游商品情报

1、尿素商品情报



●尿素行情：尿素有行情没利润

出口重“量”不重“价”国际市场仍显疲态，6月中旬见底的论调继续蔓延。采购商博弈压价，埃及尿素已连续两周流标。另据台湾招标报道，7月船期订单价格已低至261~262美元的到岸价，核算离岸价仅有240美元上下，除去40元的淡季关税，出厂价低于当前内销价。据市场传言，很多贸易商的最新销售信息显示，中国7月尿素离岸谈判价已低于240美元，大颗粒尿素则接近250美元。无论传言真假与否，出口低价预期已给尿素内销带来一定压力。另外，印度有望5月底至6月初进行新一轮尿素招标的信息，让国内厂家高度关注。

●黑海地区尿素FOB价格上调

黑海地区小颗粒尿素离岸价有5-10美元/吨的上调，达到295-300美元/吨。

●波罗的海尿素FOB价格上调

波罗的海小颗粒尿素离岸价有5-10美元/吨的上调，达到290-300美元/吨。

●中国小颗粒尿素FOB价格平稳

中国小颗粒尿素离岸价格持续稳定，维持在278-283美元/吨。

●6月4日河北地区尿素市场行情暂稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价1400元/吨。当地玉米下种备肥，市场已经全面启动，部分厂家货源紧缺，但由于内蒙古低价产品冲击市场，部分企业成交仍不理想，所以整体价格依旧稳定，现大厂实际地销价格多在1370-1400元/吨，据了解供当地胶合板厂低价在1350元/吨。

●6月4日河南地区尿素市场行情微涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1420 元/吨。部分厂家停产检修，产量减少，整体开工率不足。因玉米下种用肥，市场全面启动，下游经销商拿货积极性有所提高，部分厂家报价有 20 元/吨的涨幅，实际地销成交价格多在 1400 元/吨左右，外发出厂低端约 1360 元/吨。

●6 月 4 日山西地区尿素价格平稳

山西地区小颗粒尿素主流报价 1400 元/吨。大厂开工情况都较好，个别厂家只有 5 成的开工率，整体开工率不足。当地需求清淡，产品以外发为主，成交大多是一单一议，或同老客户联储联销，部分厂家集港出口或发往江苏、安徽、山东等地，外发站台价约 1350-1400 元/吨。

●石化产业规划将出台 煤化工产业获力挺

6 月 4 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署石化产业科学布局和安全环保集约发展，定调石化产业未来“绿色、安全、高效”的发展方向。国家发改委产业协调司相关人士此前已在石化产业发展大会上透露，《石化产业规划布局方案》正在筹备中，将择日发布。据记者了解的最新情况，该方案最快将在本月推出，而炼油、乙烯、芳烃(又称 PX)是方案涉及的主要三类石化产品。据参与制订方案的相关人士对本报记者透露，根据规划，未来东西部发展侧重不同，东部以石油化工为主，西部以煤化工为主，新型煤化工有望撑起半边天。

●印度肥料部 7 月尿素招标或本周启动

5 月底印度 MFL 公司发布 1.5 万吨尿素招标公告，要求 6 月装运，主要用作复合肥生产原料。此次招标 6 月 9 日结束。目前印度肥料部 7 月份的尿素招标量还未公布，预计招标将在 6 月第一周启动。

●北美平原尿素市场推迟

位于北美平原的南、北达科达州春季种植因气候原因明显推迟。今年冬季当地冰雪灾害多，春季降雨量又大。受季节推迟影响，当地经销商维持原有报价，等待玉米和小麦用肥启动。目前，尿素到站价维持在 455 美元/短吨。

●阿尔及利亚氮肥厂产量下滑

阿尔及利亚 Solfert 氮肥厂 6 月尿素产量降幅将达 25%。影响尿素产量的主要原因是第二套合成氨装置不能正常运转。目前原料供应主要靠第一套装置。Solfert 氮肥项目由 OCI 和 Sonatrach 合资建设。目前尿素出口未受影响。5 月 OCI 出口 5 船尿素，总量为 2.85 万吨，另有五六千吨订单待发。

●工信部：煤化工发展呈过热趋势

工信部原材料工业司副司长潘爱华 6 月 5 日在 2014 中国国际煤化工展览会暨中国国际煤化工发展论坛上表示，我国现代煤化工技术日趋成熟，但煤化工产业发展过程中存在的问题也逐渐显现，一是煤、水资源消耗大，二氧化碳排放多；二是投资强度大，风险较高；三是现代煤化工产业发展呈过热趋势，必须加强规划、政策的制定和引导，促进现代煤化工产业健康、可持续发展。

●国务院确定石化产业布局 中煤煤化工项目将受益

国务院总理李克强 4 日主持召开国务院常务会议，部署石化产业科学布局和安全环保集约发展，分析认为对于大力布局煤化工板块的中煤集团将带来利好。

●煤化工：哪些会热?哪些会冷?

近 10 年，中国的煤化工产业始终矛盾地发展着——国家先鼓励，后限制;国家限制时，地方

强力推动;当争论各方好不容易达成共识时,环保压力、美国页岩气革命以及中东石油化工崛起带来的冲击与担忧,又使煤化工的前景变得扑朔迷离。在这种情况下,人们比以往任何时候都更渴望了解煤化工的前途和命运,更渴望厘清哪类煤化工项目具备投资价值、哪些煤化工项目可能会成为明日黄花。今天,我们就从政策、技术、市场几个方面对上述问题加以分析。

●中国小颗粒尿素FOB低端价格暴跌

中国小颗粒尿素离岸价格大幅下滑至 245-283 美元/吨,低端跌幅达 17 美元/吨,折合到港价仅 1400 元/吨。据了解,目前渤海湾一带港口尿素港存量最少在 120 万吨左右。

●波罗的海尿素FOB价格暂稳

波罗的海小颗粒尿素离岸价暂稳,仍维持在 290-300 美元/吨。

●黑海小颗粒尿素FOB价格下滑

黑海小颗粒尿素离岸价下滑 5 美元/吨,现为 290-295 美元/吨。

●华东地区尿素价格暴涨

据生意社尿素分析师张明调研发现,此次上涨首先由山东地区发起,当地厂家 6 月 9 日最高报价为郯城地区的 1620 元/吨,低端报价为德州地区的 1520 元/吨,而聊城和潍坊地区厂家选择居中的 1540 元/吨;河北地区厂家 9 日跟涨到 1510 元/吨左右,河南地区厂家报价 1520 元/吨左右,安徽地区厂家主流出厂报价升至 1540-1560 元/吨。

●农业备肥启动 尿素三天暴涨 7.39%

张明预测,此次苏北地区农业需求拉动作用强劲,接下来华北地区在 6 月中旬也将启动农业用肥需求,安徽地区在 6 月中下旬开启当地农业需求,短期内市场价格还将持续上涨,预计价格在 520 元/吨-1700 元/吨附近波动。

●尿素厂家出厂报价轮番上涨 2 股或“水涨船高”

生意社数据显示,自上周五开始,尿素厂家出厂报价开始轮番上涨,9 日全国尿素成交均价为 1507.5 元/吨,而上周末还在 1400 元/吨左右,均价恢复到 3 月底水平。生意社尿素分析师张明指出,此轮尿素价格飙涨主要是因为季节性大田用肥需求启动,行情料持续到 6 月底,部分经销商甚至“有货就拿”。

●尿素行情:终于涨价了

目前国内尿素库存很低是不争的事实,我们无法想象在中国的 6、7 月份传统用尿素旺季,区区的两个月产量不能被消化(即使高氮肥已经透支了尿素的消费),因此国内的刚性需求足以支撑国内 6、7 月份的价格。在国内价格有支撑的情况下,似一盘散沙的中国出口企业对外谈判就有了底气,价格就不会松动,从而逼迫国际市场接受中国价格,形成锦上添花的涨价循环。

●6 月 11 日山东地区尿素价格上涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1540 元/吨。部分厂家货源短缺,报价小幅上调,涨幅在 20 元/吨左右,实际地销价格多在 1540 元/吨左右,高端价格在 1620 元/吨。

●6 月 11 日河北地区尿素价格高位企稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1500 元/吨。当地玉米下种备肥,市场逐步启动,工农业需求量也在增加,现厂家实际地销价格多已在 1480-1510 元/吨左右,个别低端也已在 1400-1410

元/吨左右。

●6月11日印度尿素招标消息

今日从市场人士处得到消息：印度6月初招标量100万吨，最终定标价格FOB260美元/吨，7月船货。此消息有待进一步核实。

●6月12日江苏北部尿素市场价格上涨受阻

江苏地区小颗粒尿素主流报价1670元/吨。目前苏北地区农业方面尚有需求，虽然外省低价产品到货量较多，但在山东、河北、安徽厂家价格上调的拉动下，江苏地区厂家地销报价大幅度上调至1650-1680元/吨，据了解部分厂家多以执行前期订单为主，新单成交不理想，现苏北地区批发价格在1650元/吨左右。

●6月12日安徽地区尿素价格暂稳

安徽地区小颗粒尿素主流报价1570元/吨。因合成氨行情较好，部分大厂尿素产量略减，也有个别小厂短暂检修，整体开工率不足。当地销售高峰即将结束，厂家多在执行前期订单，现出厂报价在1570-1590元/吨。

●1-4月委内瑞拉化工业生产下降约50%

委内瑞拉化工协会的调查报告显示，2014年1-4月全国化工行业生产同比下降约50%，处于近3年的平均水平之下。降幅最大的产品为：染料、制冷剂、胶水、树脂、涂料和润滑油。

●地销：山西肥企的脱困良方

今年以来，面对国内尿素价格一路跳水、化肥市场萎靡不振的严峻形势，山西省肥企正八仙过海，各显神通，将地销作为保本增效的重要手段，并凭借灵活的营销方式，在逆境中探索出一条新出路。

●6月13日山东地区尿素价格快速回落

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1500元/吨。当地经销商前期订单到货后提货积极性有所下降，致使部分企业成交不理想，报价大幅下滑，跌幅在20-40元/吨左右，现实际地销价格多在1500元/吨左右。

●化工板块：或成强势股摇篮

我国环境治理的力度已提升到前所未有的高度，这必然会使得相关高污染产业出现洗牌的状态。比如说染料行业，随着我国对环境重视程度的提升，地方政府的考核也不仅仅是GDP，还有生态环境。如此就使得大量的中小企业产能纷纷关闭，在去年初到今年上半年，染料价格一飞冲天，分散染料、活性染料的涨幅都在100%，甚至部分产品达到200%。

●尿素行情：炒作见成效

综上所述，凭借内需好转的机会，国内尿素企业确实有必要上调报价。不但可以增加内销利润，也可与外商进行出口定价上的博弈。在悉尼IFA会议上，大家都在关注价格能降到多低，恰逢中国即将执行淡季关税政策，外商欲继续打压国际尿素价格。同时，印度也传出了采购招标的消息，这对于后期尿素出口必将是一场挑战。为今之计，国内厂家只能借机提价，尽可能争取尿素出口话语权。虽然当前国内市场仍存在需求有限、产量过剩的不利一面，至少夏肥行情足以作为短期利好支撑。总之，本轮尿素涨价可以定义为企业自救式操作，从国内市场成交好转以及国际市场报价止跌两方面来看，算是初见成效。

●黑海地区小颗粒尿素FOB价格上涨

黑海地区小颗粒尿素离岸价格上涨，幅度为 5 美元/吨，现离岸价均为 290-305 美元/吨。

●波罗的海地区小颗粒尿素FOB价格上涨

波罗地海小颗粒尿素离岸价格上涨，幅度为 8 美元/吨，现离岸价均为 290-305 美元/吨。

●中国小颗粒尿素出口FOB低端价格上涨

中国小颗粒尿素离岸价格低涨高落，现为 255-270 美元/吨。

●鲁西化工宁夏合资设公司 拓宽西部销售区域

6 月 17 日晚间，鲁西化工(000830)公告称，为了充分利用宁夏自治区中宁县当地资源，进一步拓宽公司在西部化肥销售业务区域，公司拟以全资子公司宁夏鲁西化工化肥有限公司的资产与宁夏兴尔泰化工集团有限公司共同出资成立宁夏兴尔泰鲁西有限公司。

●中国出口小颗粒尿素FOB价格大涨

中国大、小颗粒离岸价分别涨至 285-287、260-262 美元/吨，印度招标前国际市场行情坚挺。

●国际化肥：马来西亚农民团体采购中国尿素

马来西亚农民团体(NAFAS)从中国采购了一批大颗粒尿素，总量 5000~6000 吨，即期装运，到岸价 270 美元/吨。目前，中国大颗粒尿素离岸价在 260~262 美元。

●国际化肥：Sorfert三季度已售 22.5 万吨尿素

阿尔及利亚 Sorfert 公司三季度已售出小颗粒尿素 22.5 万吨。其中，10 万吨发往亚美洛巴，将在未来两个月中分批装运；7.5 万吨中标 Helm 公司订单，将在第三季度分批装运；另外 5 万吨将于 7 月发往 OCI/OFT。

●国际化肥：伊朗尿素发到土耳其

土耳其 Igsas 公司从新加坡 Swiss 采购 6 万吨小颗粒尿素，供货方是伊朗，到岸价 302 美元/吨。据悉，这是近几周卖到土耳其的第二船伊朗尿素。为缓解尤日内供应减量的压力，土耳其加大了东半球的采购力度。5 月至今，该国采购的中国和伊朗尿素分别达到了 5 万吨和 15 万吨。当地商家正为 2014~2015 年销售做储备，价格处于低位。

●国际尿素静待印本周招标

近期多因素支撑国际尿素行情看稳。据报道，印度 18 日尿素招标，如果价格合适 STC 在 7 月采购量有望达 100 万吨。同时，小颗粒尿素上涨也拉高市场对大颗粒尿素行情的期望。中国定价仍然是市场焦点。目前中国试图将最低离岸价维持在 270 美元。这一价格能否维持还有待观察。有报道指出目前中国大颗粒尿素正在集港，总量或在 100 万吨左右。

●德国有意在喀麦隆投资建设一家化肥厂

据《喀麦隆论坛报》6 月 18 日报道，正在喀麦隆进行工作访问的德国联邦议院副主席约翰内斯·辛汉默 17 日拜会了喀总统保罗·比亚，双方就两国关系、共同打击“博科圣地”恐怖组织等议题进行了商谈。另外，德国联邦议院副主席还表示，德方有意在喀投资建设一家化肥厂。

●印度尿素招标容易执行难

6月18日晚,印度STC公司招标结果公布,Aries公司以266美元CFR价中标,折中国FOB价245~250美元,折到港价1400~1420元,折出厂价最高只有1300元。按此价格出口,99%的企业将面临亏损,80%以上的企业没有边际利润。

●尿素出口已临险境 氮协发飙群起扛价

当前行业已经到了最危险的时刻,中国氮肥企业要团结起来共同抵制外商恶意做空行为,捍卫中国企业的正当利益。这是6月19日,中国氮肥工业协会向尿素生产及出口企业发出“关于加强出口自律抵制恶意倾销”的紧急倡议书。

●中国小颗粒尿素FOB价格下滑

中国小颗粒尿素离岸价格跌至250-255美元/吨,较上周下滑5-7美元/吨。

●印度取消减少肥补计划

近日,印度肥料部部长Ananth Kumar表示,尽管肥料补贴已成为政府财政重担,但尿素价格持续上涨会影响农民的种粮积极性,为保障粮食产量,政府将停止削减肥料补贴的计划。

●新关税对化肥行业初现利好

在面对成本上升、产能过剩的情况下,要做的是积极推进化肥行业准入管理工作,引导氮、磷肥行业化解过剩产能,通过优胜劣汰、产能置换、优化产业结构的办法,逐步建立落后产能退出机制。此外,要加快兼并重组。以转变化肥工业发展为主线,通过规划、标准和产业引导政策等手段,引导化肥行业,调整产业结构。还要鼓励大型企业,通过兼并重组、淘汰落后的小规模企业以及建设化肥基地,在最快程度上实现优势互补;鼓励企业开展跨区域、跨所有制的重组模式,提高产业集中度。需要加强对化肥行业生产经营监控,跟踪化肥行业经济运行问题,及时采取切实有效措施防止化肥行业出现供需失衡和价格大幅波动等情况,稳定生产市场,保障供应。与此同时,要进一步协调推进化肥出口关税调整,以保障化肥行业平稳运行和及时供应为前提,稳定化肥进出口政策,配合有关部门做好化肥打假以及监督管理工作。在巩固化肥淡季商业储存制度基础上,逐步建立国家化肥储备体系,实现化肥调控方式之根本改变。

●石化化工行业价格周报:醋酸价格小幅上涨

目前醋酸企业提升醋酸价格的动力比较大,而且企业库存也比较少,目前来看,下游需求比较弱,因此短期来看,醋酸价格会继续上涨,但是受需求比较弱的影响,预计价格很大幅上涨。

●6月25日河北东光尿素装置动态

2014年6月25日上午8点,河北东光化工尿素生产装置故障停车,目前正在紧张抢修,此次停车影响装置产能为30万吨/年生产线一条,据企业反映此次停车检修时间预计在1-3天,今日尿素出厂报价1490元/吨。

●6月25日山东瑞星尿素装置恢复正常开车

6月25日山东瑞星化工尿素装置恢复开车,现日产6000吨左右,昨日,该厂因电压不稳临时短暂停车,并未对原有订单发送造成影响。

●生意社:6月下旬大宗商品市场将处震荡变动期

化工方面,生意社化工行业资深分析师张明指出,16日当周,化工市场在震荡调整中前行,由于中东局势紧张引发的国际原油涨势预期,带动有机化工产品普遍上行,但上行空间受限;反而是尿素、磷酸二铵为代表的化肥板块,因东南亚及美洲的农业需求拉动,中国出口订单大增,

在消耗掉厂家的大量库存的同时，给国内市场的运行增添了信心，使得国内厂家在应对刚刚到来的玉米追肥需求时，掌握了定价权。张明建议投资者，近期关注芳烃、水处理助剂以及尿素、丙烷等产品。

● 华鲁恒升：尿素行业积极因素开始显现

尿素价格近期出现反弹：2013 年以来，尿素价格一路处于下行趋势，从去年初的 2200 元/吨左右下跌到今年 4 月份的 1400 元/吨左右，跌幅超过 36%。尽管期间也有春耕、夏季用肥、冬储等等的影 响，但是却与往年不同，一直旺季不旺。然而，从 5 月下旬到 6 月初，公司小颗粒尿素出厂价格从 1380 元/吨涨到 1540 元/吨，涨幅超过 11%。

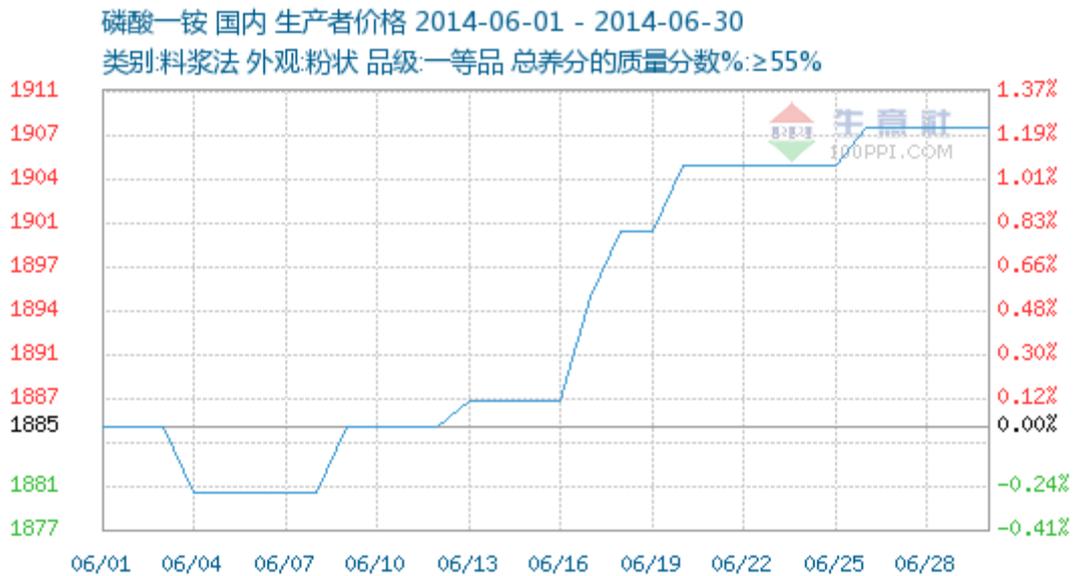
● 国际化肥：加阳百万吨氮肥厂本月复产

加阳在 Carseland 和 Alberta 的氮肥厂本月复产。上述装置于 3 月 22 日开始锅炉维修，停产约 80 天。据悉，Carseland 的合成氨和尿素产能分别为 53.5 万吨和 68 万吨。按照 85%的开工率计算，停产期间尿素减产月 15 万吨。

● 国际化肥：雅苻全股收购法国尿素厂

据报道，雅苻将收购法国 Borealis 位于 Le Havre 的尿素厂 52.15%的股份，其他 47.85%的股份已于上世界 80 年代被雅苻收入囊中。此次收购完成后，雅苻将拥有这家企业 100% 股权，并增强在当地市场的氮肥供应能力。该厂尿素年产能 48 万吨，合成氨年产能 40 万吨。

2、磷酸一铵商品情报



●6月13日土耳其购进中国二元肥

土耳其买家近期购进中国 4 万吨 20-20-0 氮磷二元复合肥，价格为承兑 180 天，到岸 300 美元，船期在 7~8 月。

●1-5 月巴西从我国采购一铵 10 余万吨

2014 年 1-5 月份巴西从中国采购一铵 10 余万吨。

●1-5 月巴西从沙特采购一铵 3 万吨左右

2014 年 1-5 月份巴西从沙特采购一铵 3 万吨左右。

3、氯化钾商品情报



●全球 10 大钾肥生产国是哪些？

●1-4 月份我国钾肥进口、生产均少于去年

据统计,2014 年 4 月份我国氯化钾进口 74.78 万吨,同比减少 21.55%;1-4 月份累计进口 237.93 万吨,同比减少 10.97%。2014 年 4 月份硫酸钾进口 0.4953 万吨,同比减少 68.57%;1-4 月份累计进口 2.695 万吨,同比减少 42.73%。

●国际钾肥：当前市场无利好

国际钾肥市场低迷,马来西亚以较低的价格达成新交易,生产商 6 月份对巴西涨价的计划看来是不可能的了。

●钾肥行情：市场继续分化

国内氯化钾市场持续低迷盘整行情,下游需求不足,新单成交冷清;硫酸钾仍货紧价俏,短期内价格向好。两类品种钾肥走势分化较为明显。

●2013 年白俄罗斯钾肥厂净利润同比减少约 80%

白经济信息通讯社近日报道,2013 年白俄罗斯钾肥厂净利润为 1.355 万亿白卢布,约合 1.339 亿美元(按照白央行公布的汇率 1 美元=10120 计算,下同),同比减少约 80%。

●6 月 16 日智利钾肥第一季度收益下降

智利钾肥公司(SQM)发布的第一季度业绩报告显示,收益为 8100 万美元,同比下降 46.6%,创 4 年来的最糟糕业绩。主要由于公司碘盐产品销量下降了 38%。氯化钾和硫酸钾销售收入为 1.519 亿美元,同比下降 0.7%。

●国际钾肥：马来西亚低价引争议

在悉尼 IFA 会议上传出低价成交消息后,马来西亚市场近期招标的低价传言和指责仍不断。

据统计，该地市场现有近 40 万吨，上半年甚至去年年底低价时交付的钾肥。大多数供应商已经放弃对该地市场实现到岸价 350 美元的高价，现在普遍认为 325-330 美元是更容易实现的目标。

●BPC与印尼达成新的钾肥销售

一个供应商对印度尼西亚市场提供的标准氯化钾到岸价 340 美元的报价并未被接受，买家称 325-330 美元的到岸价可以考虑。在货运市场，BPC 称已经预定 2.5 万吨氯化钾的发运业务，将在 6 月第一周由立陶宛的克莱佩达港装运，发运至印尼的 1-3 港口，运费在 60 美元左右。

●6月16日部分东南亚钾肥市场情况

越南：据当地媒体报道，以色列 ICL 与该地市场达成新的钾肥成交业务。1.5 万吨氯化钾正在运往该地的路上，预计将于 6 月底前运抵胡志明港。约旦 APC 也以到岸价 350 美元与该地市场达成了少量标准氯化钾新的成交。

●6月18日绥芬河市龙生经贸钾肥价格快报

黑龙江绥芬河龙生经贸目前有少量白晶可售，其他货源紧缺，价格 1900 元/吨附近，一单一议为主，到货较少。

●6月20日连云港港口氯化钾价格快报

连云港港口目前货源尚可，俄白晶报价 2050 元/吨附近，大颗粒报价在 2300 元/吨附近，俄红钾报价 2030 元/吨附近，约旦白钾（精细）2020 元 /吨附近。

●6月20日防城港口氯化钾价格快报

目前防城港口俄红报价 2030 元/吨，俄白报价 2050 元/吨左右，大颗粒陈货报价 2300 元/吨，加红港口价 2600 元/吨。一单一议。

●6月20日青岛港口氯化钾价格快报

青岛港俄红粉在 2030 元/吨， 俄白晶在 2050 元/吨附近，以大颗粒报价在 2300 元/吨附近，加白价格在 2170 元/吨。目前港口价格暂稳，出货情况一般。

●6月20日烟台港港口氯化钾价格快报

烟台港目前俄红报价在 2030-2040 元/吨附近，俄白粉报价 2020 元/吨附近，62 俄白晶体报价 2050 元/吨，大颗粒报价 2300 元/吨附近，近期走货一般。

●钾肥：氯化钾低位平稳 硫酸钾局部看涨

近期氯化钾低迷运行，由于高氮肥对白晶钾有少量需求，近期港口贸易商有少量成交，因此库存下降导致货源不多，贸易商现货报价提到 2080-2090 元/吨，成交可商谈。其余红钾、白粉钾报价都在低位徘徊。硫酸钾罗布泊检修，价格继续高报，部分青海工厂提价，曼海姆工艺则基本维持平稳。据悉，近期陆续有硫酸钾新装置上马生产和拟建消息，导致部分贸易商对后市担忧。笔者认为至少今年底，硫酸钾市场仍行情看好。

●中国未来钾肥需求量持续上升

中国缺钾土壤已经达到 4.5 亿亩，中长期看，中国钾肥需求量将以年均 5%~6% 增速持续上升，而中国钾肥自给率仅 58%，缺口极大。

●世界最大钾肥生产商下调今年产量目标

世界最大钾肥生产商俄罗斯乌拉尔钾肥公司(Uralkali)首席执行官 Dmitry Osipov 周四表示,该公司已将今年产量目标下调约 8%,从 1200 万吨降至 1100 万吨,以支撑价格。

●印度取消减少肥补计划

近日,印度肥料部部长 Ananth Kumar 表示,尽管肥料补贴已成为政府财政重担,但尿素价格持续上涨会影响农民的种粮积极性,为保障粮食产量,政府将停止削减肥料补贴的计划。

●新关税对化肥行业初现利好

化肥关税利好效益有所下滑

●加拿大阿拉纳钾肥的战略转型

今年是钾肥市场艰难的一年,很多企业在激烈的竞争中逐渐退出市场,加拿大阿拉纳钾肥公司也在应对转型带来的危机,最近阿拉纳钾肥正筹备在埃塞俄比亚开发一个名为 Danakhil 的钾肥项目。

●白俄罗斯在土承建钾肥厂项目已完成工程量 40%

综合白俄罗斯、俄罗斯各新闻网近日消息,土库曼斯坦加尔雷克采矿联合体(钾肥厂)建设项目已经完成近半,该工程合同于 4 年前签署,由白俄罗斯方面以《交钥匙》方式承建。其基础工作已经在 2012 年开始,2016 年交工。工程总价 10 亿美元,现在完成了约 40%。

●6 月 25 日青岛港口氯化钾价格快报

青岛港俄红粉在 2030 元/吨,俄白晶在 2050 元/吨附近,以大颗粒报价在 2300 元/吨附近,加白价格在 2170 元/吨。目前港口价格暂稳,出货情况一般。

●6 月 25 日连云港港口氯化钾价格快报

连云港港口目前货源尚可,俄白晶报价 2050 元/吨附近,大颗粒报价在 2300 元/吨附近,俄红钾报价 2030 元/吨附近,约旦白钾(精细)2020 元 /吨附近。

●6 月 25 日防城港口氯化钾价格快报

目前防城港口俄红报价 2030 元/吨,俄白报价 2050 元/吨左右,大颗粒陈货报价 2300 元/吨,加红港口价 2600 元/吨。一单一议。

●6 月 26 日烟台华海国际氯化钾价格快报

烟台华海国际“蓝天”60%2000 元/吨,57%粉到站价格 1720-1750 元/吨,近期情况尚可,国产钾有一定库存。

●氯化钾低迷硫酸钾看涨 市场两极分化明显

接近月底氯化钾市场维持低迷走势。港口、边贸报价低位运行,边贸俄红报价 1800 元/吨;俄白晶 1830 元/吨,港口俄红 2000 元/吨,俄白 1980-2050 元/吨,晶体略高;加白 2120-2150 元/吨,大颗粒 2300-2350 元/吨。据悉湛江、青岛、连云等港口本月底下月初仍有到船预期,贸易商目前看空心态主导。国产钾维持稳定,工厂发货为主,据悉盐湖 7 月初将调整价格。硫酸钾供应紧张局面难有改观,工厂报价坚挺,部分企业仍有上调打算,后市看多为主。

●钾肥行情:硫酸钾延续强势 价格再创新高

近期硫酸钾市场延续前期的强势特征,继续呈现良好走势,出厂报价稳中上调,涨幅在 50~100

元(吨价,下同)。目前 50%粉状硫酸钾出厂报价大多在 3400 元左右,50%颗粒硫酸钾出厂报价大多为 3550 元,是今年以来的价格相对高点。

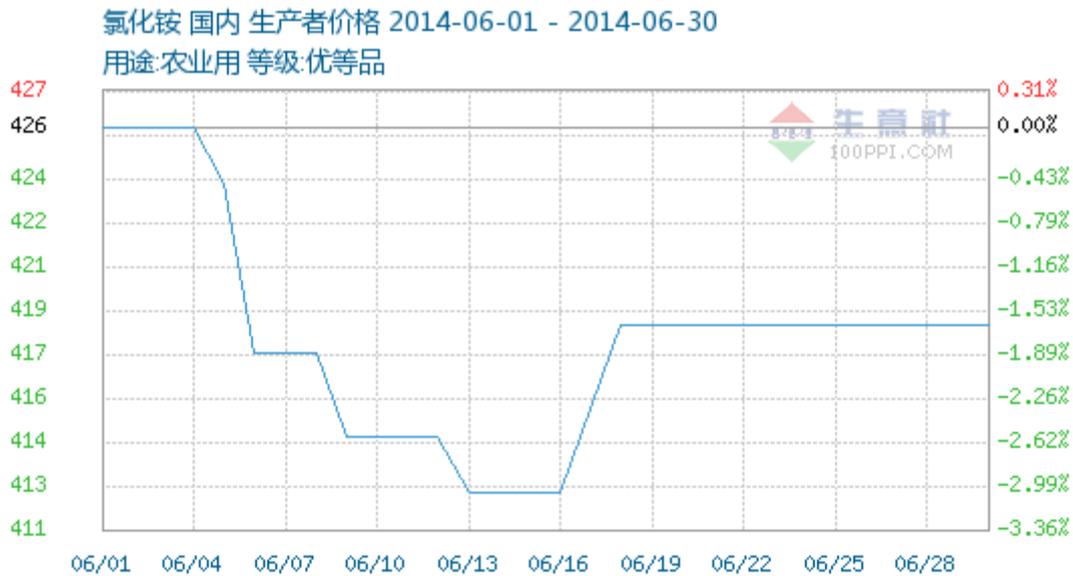
●2014 年 5 月份中国硫酸钾进出口数据统计

硫酸钾出口:2014 年 5 月份中国硫酸钾出口量为 5883.1 吨,金额总计 3909302 美元,平均单价为 664.5 美元/吨。上月出口量为 1652.6 吨,环比增加 256%。2013 年同期进口量为 89.2 吨,同比增加 6495.4%。

●2014 年 5 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 5 月份中国其他氯化钾进口量为 92.86 万吨,金额总计 287176295 美元,平均单价 309.25 美元/吨。上月进口量为 74.78 万吨,环比增加 35.2%。2013 年同期进口量为 59.61 万吨,同比增加 55.8%。

4、氯化铵商品情报



●2015 年墨西哥化肥产量将满足本国 80%的需求

2013 年，墨西哥化肥产量共计 150 万吨，进口 270 万吨。目前墨西哥氮肥、氨肥、尿素等肥料主要从乌克兰进口，因乌克兰目前的局势，导致供应出现问题。

●2013 年白俄罗斯格罗德诺氮肥厂净利润为 273 万美元

2013 年白俄罗斯格罗德诺氮肥厂净利润为 276.11 亿白卢布，约合 273 万美元(按照白央行公布的汇率 1 美元=10120 计算，下同)，而 2012 年该厂净利润为 5209.55 亿白卢布，约合 5147.8 万美元，相比之下，2013 年该厂盈利水平显著下降。

●未来三年全球化肥产能过剩依然严重

5 月 26-28 日，第 82 届 IFA 年会在悉尼隆重召开。IFA(国际肥料工业协会)是代表全球肥料行业的非赢利性组织。一年一度的 IFA 年会是化肥行业内规模最大的国际性会议，本次会议吸引了来自全球 75 个国家中 540 家会员企业近 2000 名代表参会交流。

●2014 年 1-4 月山西省氮肥产量统计情况

2014 年 1-4 月山西省氮肥产量为 1533357.87 吨，同比增长 7.37%。

●2014 年 1-4 月天津市氮肥产量统计分析

2014 年 1-4 月天津市氮肥产量为 42993 吨，同比下降 30.79%。

●2014 年 1-4 月河北省氮肥产量统计

2014 年 1-4 月河北省氮肥产量为 726461.45 吨，同比下降 10.24%。

●2014 年 4 月河北省氮肥产量统计

2014 年 4 月河北省氮肥产量为 197225.46 吨，同比下降 7.58%。

●2014年4月天津市氮肥产量统计分析

2014年4月天津市氮肥产量为13305吨，同比下降18.94%。

●2014年4月山西省氮肥产量统计情况

2014年4月山西省氮肥产量为378138.83吨，同比增长0.09%。

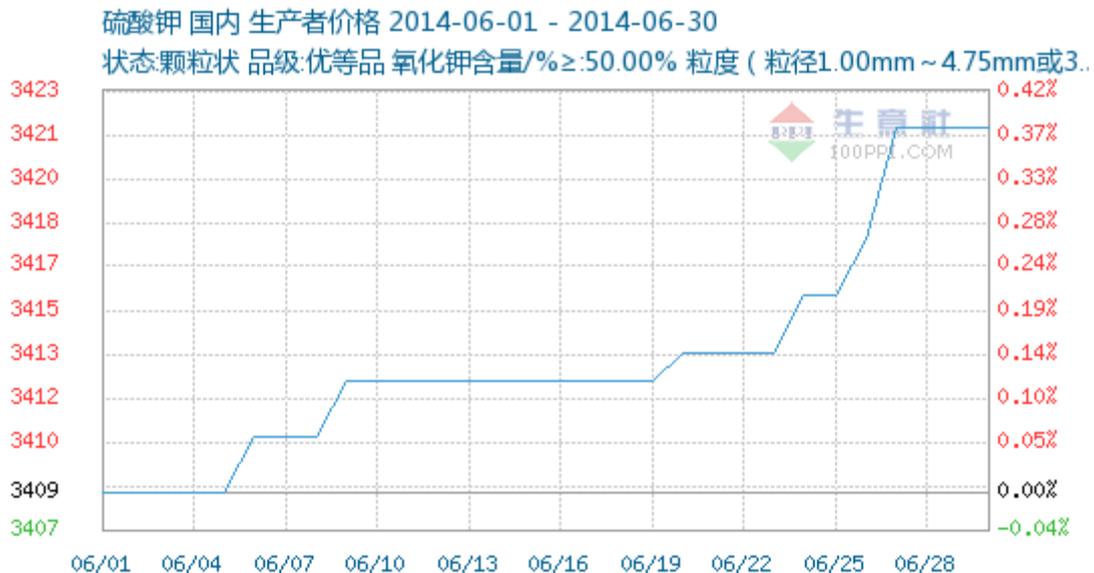
●巴西化肥市场保持强劲增长

荷兰合作银行(Rabobank)在其最近发布的季度报告中指出，2014年1月至4月，巴西化肥的购买量达780万吨，与去年同期相比增长8.1%。进口总额也有所提高。这一强劲需求反映了巴西农民对下个种植季收成的信心。

●越媒称越南化肥市场管理面临较大困难

黄忠海表示，目前，市场上60%的化肥质量不达标，市场管理部门做了大量工作，但效果不明显。希望工贸部、农业与农村发展部加强指导，严格执行第202号化肥管理决定。

5、硫酸钾商品情报



●全球 10 大钾肥生产国是哪些？

●1-4 月份我国钾肥进口、生产均少于去年

据统计,2014 年 4 月份我国氯化钾进口 74.78 万吨,同比减少 21.55%;1-4 月份累计进口 237.93 万吨,同比减少 10.97%。2014 年 4 月份硫酸钾进口 0.4953 万吨,同比减少 68.57%;1-4 月份累计进口 2.695 万吨,同比减少 42.73%。

●国际钾肥：当前市场无利好

国际钾肥市场低迷,马来西亚以较低的价格达成新交易,生产商 6 月份对巴西涨价的计划看来是不可能的了。

●钾肥行情：市场继续分化

国内氯化钾市场持续低迷盘整行情,下游需求不足,新单成交冷清;硫酸钾仍货紧价俏,短期内价格向好。两类品种钾肥走势分化较为明显。

●6 月 10 日辽宁盘锦恒兴硫酸钾市场行情

辽宁盘锦恒兴 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。

●2013 年白俄罗斯钾肥厂净利润同比减少约 80%

白经济信息通讯社近日报道,2013 年白俄罗斯钾肥厂净利润为 1.355 万亿白卢布,约合 1.339 亿美元(按照白央行公布的汇率 1 美元=10120 计算,下同),同比减少约 80%。

●6 月 13 日华北地区硫酸钾市场行情

华北地区硫酸钾目前整体开工率不高,货源较为紧缺,50%粉状硫酸钾主流报价在 3350-3450 元/吨,50%颗粒主流报价在 3450-3500 元/吨。

●6月13日华南地区硫酸钾市场行情

华南地区目前用肥尚可，50%粉硫酸钾价格稳定在3300元/吨左右；50%颗粒硫酸钾价格稳定在3500元/吨左右。

●6月16日智利钾肥第一季度收益下降

智利钾肥公司(SQM)发布的第一季度业绩报告显示，收益为8100万美元，同比下降46.6%，创4年来的最糟糕业绩。主要由于公司碘盐产品销量下降了38%。氯化钾和硫酸钾销售收入为1.519亿美元，同比下降0.7%。

●国际钾肥：马来西亚低价引争议

在悉尼IFA会议上传出低价成交消息后，马来西亚市场近期招标的低价传言和指责仍不断。据统计，该地市场现有近40万吨，上半年甚至去年年底低价时交付的钾肥。大多数供应商已经放弃对该地市场实现到岸价350美元的高价，现在普遍认为325-330美元是更容易实现的目标。

●BPC与印尼达成新的钾肥销售

一个供应商对印度尼西亚市场提供的标准氯化钾到岸价340美元的报价并未被接受，买家称325-330美元的到岸价可以考虑。在货运市场，BPC称已经预定2.5万吨氯化钾的发运业务，将在6月第一周由立陶宛的克莱佩达港装运，发运至印尼的1-3港口，运费在60美元左右。

●6月16日部分东南亚钾肥市场情况

越南：据当地媒体报道，以色列ICL与该地市场达成新的钾肥成交业务。1.5万吨氯化钾正在运往该地的路上，预计将于6月底前运抵胡志明港。约旦APC也以到岸价350美元与该地市场达成了少量标准氯化钾新的成交。

●6月20日烟台圣宝德硫酸钾价格快报

烟台圣宝德化肥有限公司50%粉状硫酸钾报价3350元/吨，50%颗粒硫酸钾报价3550元/吨，订单至6月份，出货较好。

●6月20日长春米高硫酸钾价格快报

长春米高近期开工保持正常，生产设备运行良好，50%粉状硫酸钾市场报价为3400元/吨，50%粒状硫酸钾市价为3500元/吨。装置进入交替检修状态，共8条线，4条线开工，日产量100吨左右。

●钾肥：氯化钾低位平稳 硫酸钾局部看涨

近期氯化钾低迷运行，由于高氮肥对白晶钾有少量需求，近期港口贸易商有少量成交，因此库存下降导致货源不多，贸易商现货报价提到2080-2090元/吨，成交可商谈。其余红钾、白粉钾报价都在低位徘徊。硫酸钾罗布泊检修，价格继续高报，部分青海工厂提价，曼海姆工艺则基本维持平稳。据悉，近期陆续有硫酸钾新装置上马生产和拟建消息，导致部分贸易商对后市担忧。笔者认为至少今年底，硫酸钾市场仍行情看好。

●中国未来钾肥需求量持续上升

中国缺钾土壤已经达到4.5亿亩，中长期看，中国钾肥需求量将以年均5%~6%增速持续上升，而中国钾肥自给率仅58%，缺口极大。

●世界最大钾肥生产商下调今年产量目标

世界最大钾肥生产商俄罗斯乌拉尔钾肥公司(Uralkali)首席执行官 Dmitry Osipov 周四表示,该公司已将今年产量目标下调约 8%,从 1200 万吨降至 1100 万吨,以支撑价格。

●印度取消减少肥补计划

近日,印度肥料部部长 Ananth Kumar 表示,尽管肥料补贴已成为政府财政重担,但尿素价格持续上涨会影响农民的种粮积极性,为保障粮食产量,政府将停止削减肥料补贴的计划。

●新关税对化肥行业初现利好

化肥关税利好效益有所下滑

●加拿大阿拉纳钾肥的战略转型

今年是钾肥市场艰难的一年,很多企业在激烈的竞争中逐渐退出市场,加拿大阿拉纳钾肥公司也在应对转型带来的危机,最近阿拉纳钾肥正筹备在埃塞俄比亚开发一个名为 Danakhil 的钾肥项目。

●白俄罗斯在土承建钾肥厂项目已完成工程量 40%

综合白俄罗斯、俄罗斯各新闻网近日消息,土库曼斯坦加尔雷克采矿联合体(钾肥厂)建设项目已经完成近半,该工程合同于 4 年前签署,由白俄罗斯方面以《交钥匙》方式承建。其基础工作已经在 2012 年开始,2016 年交工。工程总价 10 亿美元,现在完成了约 40%。

●6 月 25 日长春米高硫酸钾价格快报

长春米高近期开工保持正常,生产设备运行良好,50%粉状硫酸钾市场报价为 3400 元/吨,50%粒状硫酸钾市价为 3500 元/吨。装置进入交替检修状态,共 8 条线,4 条线开工,日产量 100 吨左右。

●6 月 27 日长春米高硫酸钾价格快报

长春米高近期开工保持正常,生产设备运行良好,50%粉状硫酸钾市场报价为 3400 元/吨,50%粒状硫酸钾市价为 3500 元/吨。装置进入交替检修状态,共 8 条线,4 条线开工,日产量 100 吨左右。

●6 月 27 日辽宁盘锦恒兴硫酸钾价格快报

辽宁盘锦恒兴 50%硫酸钾(颗粒)报价 3400 元/吨,50%硫酸钾(粉)3300 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。

●6 月 27 日石家庄和合化工硫酸钾价格快报

石家庄和合化工装置满开,目前 50%硫酸钾(粉)近期报价 3400 元/吨,50%颗粒报价 3550 元/吨,目前无库存,2 套 51 粉装置、2 套出 50 粉装置及 1 套 50 颗粒装置正常运行。

●氯化钾低迷硫酸钾看涨 市场两极分化明显

接近月底氯化钾市场维持低迷走势。港口、边贸报价低位运行,边贸俄红报价 1800 元/吨;俄白晶 1830 元/吨,港口俄红 2000 元/吨,俄白 1980-2050 元/吨,晶体略高;加白 2120-2150 元/吨,大颗粒 2300-2350 元/吨。据悉湛江、青岛、连云港等港口本月底下月初仍有到船预期,贸易商目前看空心态主导。国产钾维持稳定,工厂发货为主,据悉盐湖 7 月初将调整价格。硫酸钾供应紧张局面难有改观,工厂报价坚挺,部分企业仍有上调打算,后市看多为主。

●钾肥行情：硫酸钾延续强势 价格再创新高

近期硫酸钾市场延续前期的强势特征，继续呈现良好走势，出厂报价稳中上调，涨幅在 50~100 元(吨价，下同)。目前 50% 粉状硫酸钾出厂报价大多在 3400 元左右，50% 颗粒硫酸钾出厂报价大多为 3550 元，是今年以来的价格相对高点。

●2014 年 5 月份中国硫酸钾进出口数据统计

硫酸钾出口：2014 年 5 月份中国硫酸钾出口量为 5883.1 吨，金额总计 3909302 美元，平均单价为 664.5 美元/吨。上月出口量为 1652.6 吨，环比增加 256%。2013 年同期进口量为 89.2 吨，同比增加 6495.4%。

●2014 年 5 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 5 月份中国其他氯化钾进口量为 92.86 万吨，金额总计 287176295 美元，平均单价 309.25 美元/吨。上月进口量为 74.78 万吨，环比增加 35.2%。2013 年同期进口量为 59.61 万吨，同比增加 55.8%。

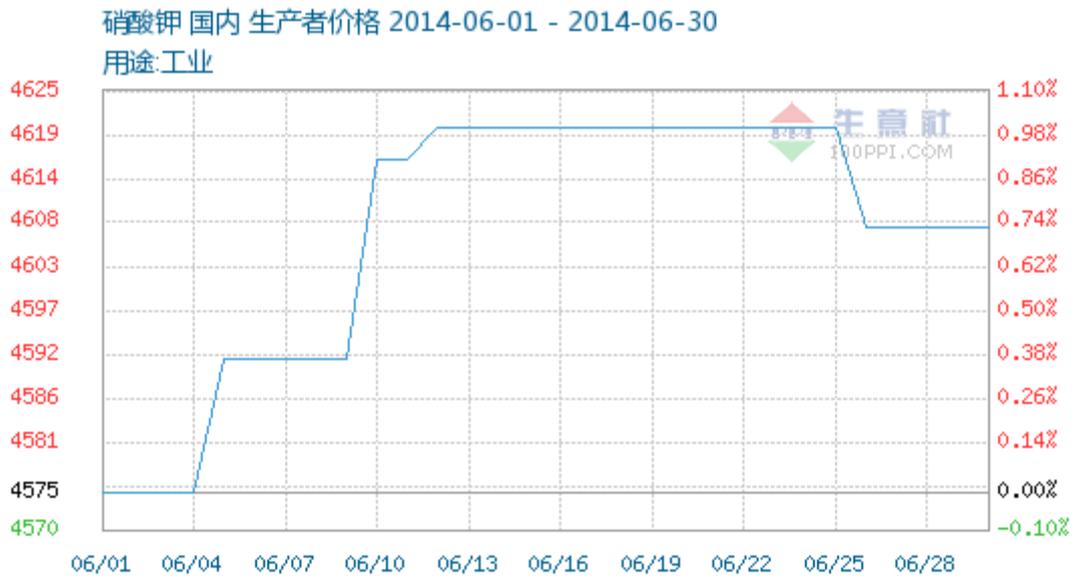
●6 月 27 日山东地区硫酸钾市场行情

山东地区目前硫酸钾市场良好，价格高稳，50% 粉状硫酸钾出厂价格在 3400-3500 元/吨，50% 颗粒硫酸钾主流价格在 3450-3550 元/吨。目前市场货源较紧，厂家订单较满。

●6 月 27 日东北地区硫酸钾市场行情

东北地区需求季节基本结束，硫酸钾厂家开工率较低，走前期库存为主。下一需求旺季在 8 月份左右。

6、硝酸钾商品情报



●生意社：2014年3月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月肥料用硝酸钾进口量864000kg，环比2014年2月增长72.93%，同比2013年3月减少94.56%，当月进口金额475200美元。

●生意社：4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4月肥料用硝酸钾出口量80000kg，环比2014年3月减少32.20%，同比2013年4月减少86.58%，当月出口金额583477美元。

●成本推动与环保限制 硝酸钾均价突破4600元/吨

●生意社：6月12日上海盐湖文通硝酸钾产销动态

6月12日，上海盐湖文通化工有限公司硝酸钾出厂含税报价4400元/吨(工业级、硝酸钾含量≥99.4%)，厂家另生产销售农业级硝酸钾，产品规格齐全，质量上乘，装置运行良好，价格可议。

●生意社：6月18日浙江联大硝酸钾价格动态

6月18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)，农业级硝酸钾出厂价4500元/吨，价格稳定，销量尚可，质量上乘，规格齐全，厂家信誉良好。

7、硝酸铵商品情报

