

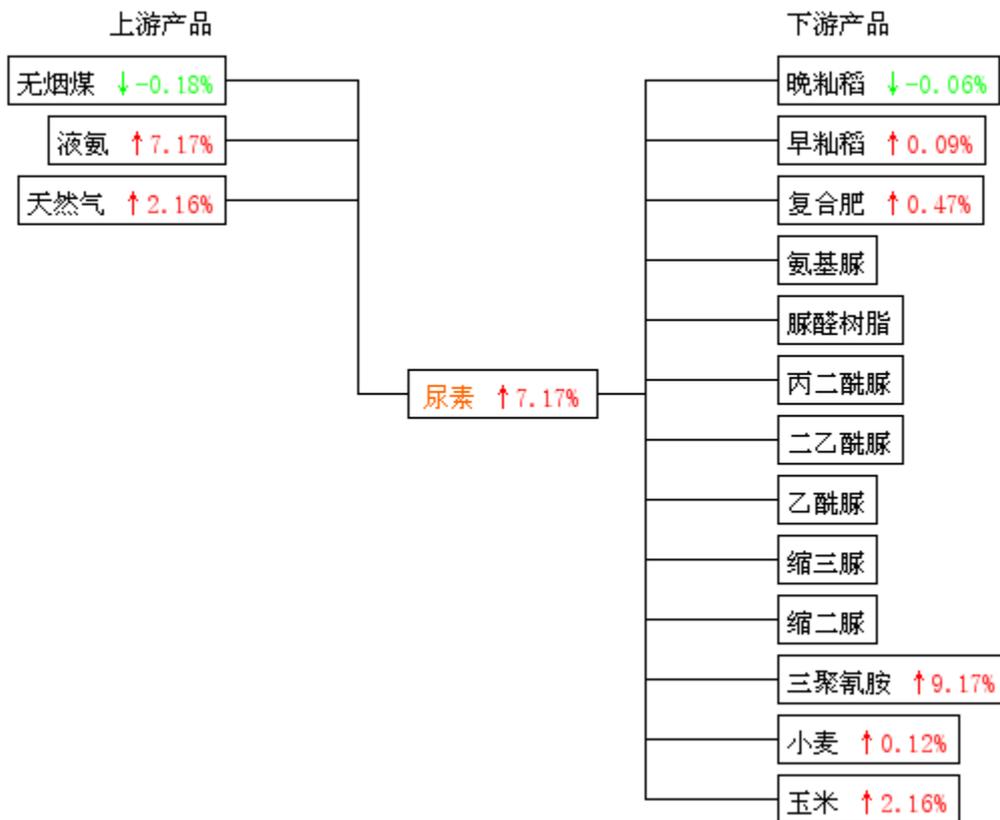
## 2014年8月尿素产业链情报

一、 尿素产业链行情 .....	1
二、 尿素商品情报 .....	2
1、 尿素价格走势 .....	2
2、 尿素月涨跌图 .....	2
3、 尿素情报 .....	3
三、 上游商品情报 .....	10
1、 液氨商品情报 .....	10
2、 无烟煤商品情报 .....	13
四、 下游商品情报 .....	26
1、 三聚氰胺商品情报 .....	26
2、 小麦商品情报 .....	29
3、 晚籼稻商品情报 .....	31
4、 玉米商品情报 .....	32
5、 早籼稻商品情报 .....	34

## 一、尿素产业链行情

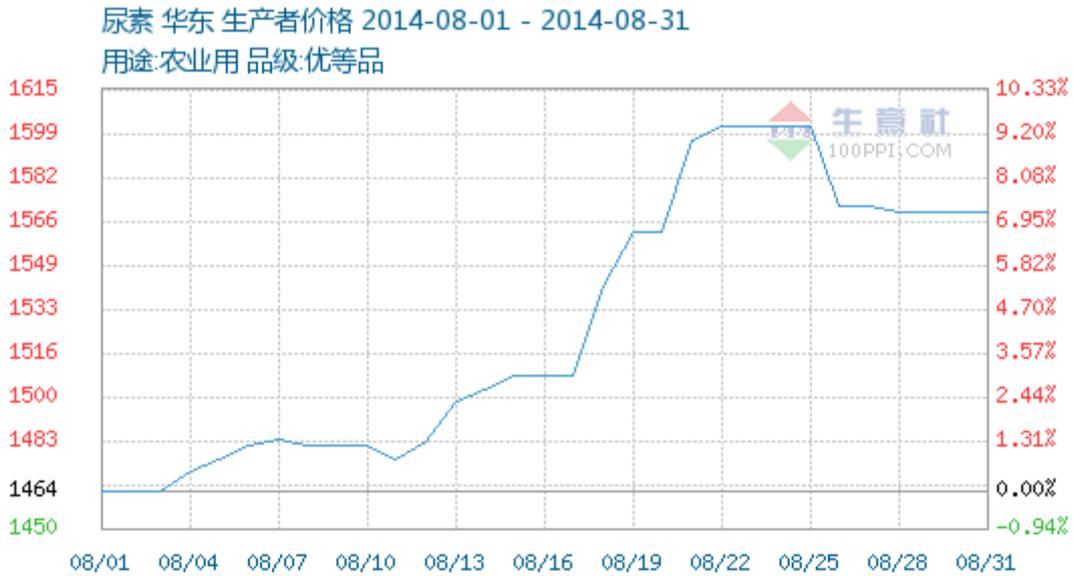
商品	初价格	末价格	涨跌
三聚氰胺	5800.00	6331.82	9.17%
液氨	2396.36	2568.18	7.17%
尿素	1464.25	1569.25	7.17%
液化天然气	4385.38	4480.00	2.16%
玉米	2469.33	2522.67	2.16%
复合肥	2337.00	2348.00	0.47%
小麦	2518.00	2521.00	0.12%
早籼稻	2584.33	2586.67	0.09%
晚籼稻	2686.50	2685.00	-0.06%
无烟煤	921.67	920.00	-0.18%

生意社尿素产业链价格涨跌图 2014-08-01 - 2014-08-31

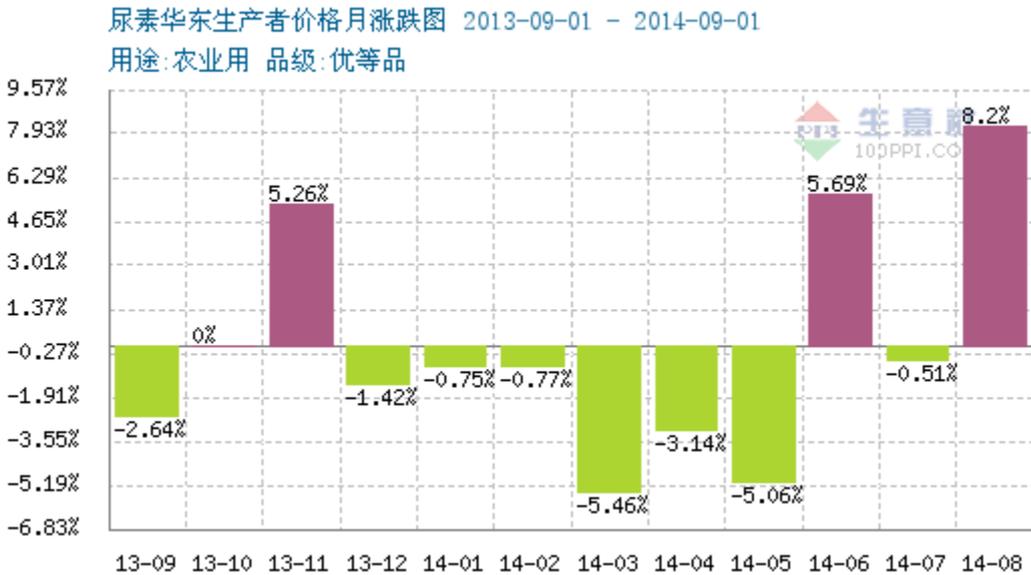


## 二、尿素商品情报

### 1、尿素价格走势



### 2、尿素月涨跌图



### 3、尿素情报

#### ●7月31日华鲁恒升尿素价格上涨

华鲁恒升今日小颗粒尿素出厂报价 1490 元/吨，据反映，主要是因为今日农业客户拿货较多，货源紧张所致，8月1日期该厂装置检修将加剧市场供应紧缺局面。

#### ●埃及尿素出口短期难回升

埃及天然气短缺还在影响尿素生产。Helwan 是目前唯一能维持正常出口的企业。上周出口 Helm3000 吨尿素，离岸价 333 美元。Alexfert 开工率 65~70%，目前有 2.5 万吨订单待发。OCI 和 EFC 还在停产中。

#### ●短期难以扭亏 云天化化肥子公司停产

云天化(600096)8月1日晚间公告称，鉴于目前国内化肥市场持续低迷，控股子公司昭通天合短期内难以扭转亏损局面，以避免亏损进一步扩大，决定停止生产。

#### ●8月4日黑海地区小颗粒尿素价格上涨

国际市场小颗粒价格明显上调，黑海小颗粒离岸价格 305-307 美元/吨。

#### ●8月4日波罗的海小颗粒尿素价格上涨

国际市场小颗粒价格明显上调，波罗的海 300-310 美元/吨。

#### ●国际尿素市场一周总结

上周尿素市场形势：全球尿素价格上涨，大粒状产品最为突出。生产商开始将价格的上涨从 8 月延长到 9 月。

#### ●中化化肥上半年净利跌超五成

产能过剩严重等问题凸显，致使化肥企业们饱受利润暴跌的苦果。昨日，作为中国最大化肥供应商和分销服务商的中化化肥发布业绩预告，预期上半年股东应占净溢利同比大降 55%-65%，对此，公司解释称，主要是受到化肥行业整体市场环境的影响，导致经营业绩下跌。

#### ●8月6日山东地区尿素价格高位暂稳

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1490 元/吨。整体开工率不足，农业需求正在扫尾，部分地区近日多有降雨，小幅刺激农需，但整体需求量仍不明显，多为周边零星用肥。受出口拉动，部分厂家报价小幅上调 10-20 元/吨左右，现大多数厂家实际地销价格在 1450-1470 元/吨左右。

#### ●8月6日河北地区尿素市场价格小幅上涨

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1450-1490 元/吨。少数企业仍处停产检修中，部分厂家出口情况较为良好，现实际地销价格仍多在 1440-1470 元/吨左右。

#### ●8月9日美国大颗粒尿素价格上涨

美国海湾大颗粒尿素价格上升约 15 美元/短吨至 CFR360-370 美元/吨。

#### ●8月9日中国大颗粒尿素价格上涨

中国大颗粒尿素畅销，成交高于 FOB300 美元/吨，送到价高达 315 美元/吨。

●2014 年上半年中国出口尿素量暴增

2014 年上半年, 中国累计出口尿素 417.2 万吨, 比去年同期增长了 286 万吨, 增幅达到 218%。

●出口利好拉动 局部尿素报价上扬

国内尿素市场整体仍然稳定, 出口持续良好, 部分地区报价小幅上扬。山东地区受出口市场拉动, 加之停产、限产企业不断增加, 雨水良好小幅刺激农需市场, 致使近日价格上行趋势较为明显, 大部分厂家报价在 1500-1530 元/吨左右, 实际地销价格也涨至 1470-1490 元/吨左右。两河地区持续地销不畅, 虽复合肥厂家采购情况略有好转, 但整体需求量仍然有限, 现河北地区出口支撑尚可价格暂稳, 河南地区部分厂家主供前期工业订单, 无压力, 报价跟随上调 10-20 元/吨, 实际地销价格仍维持在 1450 元/吨左右。山西地区大部分厂家地销价格在 1400-1410 元/吨左右, 但成交情况十分清淡, 大多数厂家以发港口为主, 成交情况较为良好, 部分厂家表示现主执行港口订单, 暂不接国内订单。两湖地区地销情况同样不畅, 虽有部分复合肥厂家复产, 但采购情况并不明显, 整体市场仍显冷清, 部分厂家主发两广地区。目前国内尿素市场走势较为良好, 大小颗粒出口价格不断上升, 据了解, 小颗粒青岛港、烟台港接货价已有 1550-1560 元/吨的价格, 虽订单量较少, 但上行趋势已经初现, 大颗粒港口方面仍显货源紧缺, 价格也仍有上升空间。综合来看, 预计短期内小颗粒尿素价格将以盘整为主, 大颗粒仍可能小幅上扬, 长期走势需关注出口发展及国内开工率变化。

●南非计划在刚果建立化肥工厂

据悉, 南非 Afri-Com 公司总经理克里斯托·格罗贝尔近日于布拉柴维尔宣布, 该公司计划在刚经济首都黑角市设立化肥厂。在结束同刚萨苏总统的会谈之后, 克里斯托·格罗贝尔表示, 农业领域在创造就业方面前景广阔, 我们正在实施的农业项目仅初期就可创造超过 1 万个就业岗位。

●中国化肥行业“全面告急”: 每卖一吨亏损 300 元

对于传统行业来说, “转型升级”是这两年提到最多的关键词。煤化工产业的升级改造也不例外。然而转型升级并不简单, 它可能需要比较大的资金额度, 可能需要大量的技术创新改造, 可能会带来新的生产方式变革等等。但改革可能会死, 不改革只能等死。这正是市场规则的公平和无情。在传统煤化工行业里, 这样的规则正在得到突显。随着传统能源消耗速度的加快, 行业竞争加剧, 需求萎缩, 转型升级已经迫在眉睫。只有向高附加值、多元化产品要利润, 才是企业的出路。如何从传统中找到创新的思路, 是摆在每个企业面前的一张考卷。交卷的时间已经开始倒计时。能否顺利过关, 将决定着整个煤化工行业的前途。

●8 月 11 日中国大颗粒尿素出口价格暴涨

近期大颗粒尿素出口情况持续良好, 近日港口大颗粒尿素的接货均价在 1800 元/吨左右, 换算为国内大颗粒出厂报价也达到了 1680-1720 元/吨, 且货源紧张。据了解, 美国方面此季过后库存已空, 后期需求应很大, 而巴西仍有 100-120 万吨大颗粒尿素的需求, 加之埃及方面产量明显下降, 所以我国大颗粒尿素的价格大幅上行, 部分厂家表示出口订单已排至 9 月份。

●8 月 11 日中国小颗粒尿素集港价格上涨

中国小颗粒尿素港口接货均价在 1530-1540 元/吨, 有少量货物在 1560-1600 元/吨, 合离岸价格在 270-275 美元/吨, 较上周 FOB258-260 美元/吨的价格上涨了 12-15 美元/吨, 利好国内市场。

●化工周报: 硫酸、二铵价格上涨 苯胺、三氯乙烯领跌

化工子行业最新动态及后市运行分析:(1)农药:市场需求不佳,厂家降价意愿低,草甘膦市场依

然僵持,价格稳定在 2.75~2.8 万元/吨;原材料吡啶价格弱势下跌,下游采购清淡,42%百草枯母液实际成交价稳定在 2.6 万元/吨;(2)染料:7 月底分散染料提价 1000 元/吨上升到 4.5 万元/吨,其他分散染料品种提价 2000 元/吨,从 7 月 31 日开始执行涨价。在染料行业环保持续趋严和上游原材料价格高企的共同作用下,染料行业将持续去产能,价格上涨趋势仍将持续。我们维持“强烈推荐”染料龙头浙江龙盛、闰土股份;(3)氮肥:工业及港口订单支撑价格,尿素市场维持稳中有涨;(4)一铵下游秋季采购启动,供应紧张,市场价格上行;出口拉动及国内秋季需求驱动,二铵继续向好;(5)钾肥:氯化钾市场整体交投不畅,秋季用肥即将启动,氯化钾后期市场将有回暖可能;需求旺盛,硫酸钾市场势头继续;(6)复合肥:秋季备肥拉动,上游磷肥价格上涨,复合肥需求向好;(7)氨纶:需求未见好转,氨纶延续弱势运行;(8)聚氨酯:纯 MDI 市场行情小幅波动;聚合 MDI 市场总体维持上行之势;TDI 市场整体商谈小幅上调,场内交投有限。

●基础化工周报：出口利好 磷酸二铵价格上涨

本周招商化工重点跟踪的 16 种化工产品 5 涨 5 跌 6 平,招商化工景气指数为 0,环比上升。价格上涨品种有:硫酸、高压聚乙烯、顺丁橡胶、尿素、磷酸二铵;下跌品种有:盐酸、硝酸、聚丙烯、纯苯、甲苯。我们监测的 100 种化工相关产品,31 种均价环比上涨,31 种下跌,38 种持平。

●印度-伊朗拟建尿素项目气价已定

借鉴在阿曼的成功经验,2013 年印度开始与伊朗就在伊合资建设尿素工厂开始商谈。印度的投资方为 RCF 化肥公司和 GNFC 化肥公司,正在寻找伊朗合作方共建耗资 11.6 亿美元的尿素厂,项目地址位于伊朗西南部的恰巴哈尔港。该项目拟建规模为年产 130 万吨尿素,全部产品出口到印度,原料为天然气。天然气价格是双方商谈的重要内容之一。印度肥料部在《印度肥料年鉴 2013-14》中披露了该项目商谈的进展,伊朗政府拟将供应该项目的天然气价格定在 2.9 美元/MBTU(注:MBTU 为英制热量单位),价格相当于约 0.1 美元/立方米。

●化肥用气调价暂缓出台 待市场出现积极变化

通知规定,此次调整,增量气门站价格不变,非居民用存量天然气门站价格每立方米提高 0.4 元。其中,化肥用气调价措施暂缓出台,待化肥市场形势出现积极变化时再择机出台。

●8 月 13 日山西地区尿素报价大涨

山西地区小颗粒尿素主流报价 1480 元/吨。多数厂家开工正常,整体开工率较好。现农业需求已经结束,实际地销价格多在 1440 元/吨左右,大部分产品主供港口订单,或同老客户联储联销,外发站台价约 1450 元/吨左右。

●8 月 13 日河南地区尿素价格上涨

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530 元/吨。部分厂家停产检修,产量减少,部分厂家受前期工业订单支撑,价格小幅上调 20 元/吨左右,实际地销价格在 1450-1480 元/吨左右。

●8 月 13 日西北地区尿素外发为主

西北地区尿素市场整体销售较为疲软,部分前期停产企业仍未复产,陕西地区持续干旱,地销不畅,部分企业主发集港,门口提货价格多在 1430-1435 元/吨左右,新疆、宁夏、甘肃等地市场农业销售也较为清淡,新疆地区地销价格仅为 1300 元/吨左右,现也主发港口。

●越南将继续调整部分化肥进口关税

越南《财政时报》8 月 11 日报道,2014 年前 4 个月,越南化肥和植保药物产量同比下降 5.8%,营收减少 10.6%,化肥库存量约 68.5 万吨,其中,尿素库存量 13.8 万吨,复合肥(NPK)库存量 27.9

万吨。为减少化肥库存量，保护国内生产企业，越南化工集团(Vinachem)建议，把尿素(海关编码为 3102.10.00)的进口税从 0 提高至 3%；复合肥(NPK)的进口税从 0—6%提高至 8%；磷酸二铵(DAP, 海关编码为 3105.30.00)的进口税从 0—4.5%提高至 8%。

●国际氮肥：西北欧涨价致市场观望

上周在埃及尿素涨价的影响下，西北欧市场大颗粒尿素价格继续上扬。目前埃及离岸价最高在 352 美元，相当于法国大西洋港口交货价 295~300 欧元。买家因此陷入两难：要么接受目前的高报价，要么就得等到 10 月份，期待价格能有所回落。不过从目前的情况看，现在刚到 8 月，买家继续观望的可能性更大。

●国际氮肥：土耳其招标 8000 吨尿素

土耳其 8 月 7 日招标两船 4000 吨小颗粒尿素，船期为 8 月，目前尚未公布结果。该国农业需求结束，主要货源来自伊朗。

●国际氮肥：贸易商要求 IPL 延长交货期

上周中标 IPL 尿素招标的一些贸易商要求延长船期。IPL 还未做出回应。此前船期截止到 9 月 7 日。贸易商要求延长船期的原因是中国尿素报价近期持续上涨，截至 8 月 7 日较招标时的报价提高了 10 美元。如果此时贸易商卖空，将意味着承受巨大损失。

●国际氮肥：美国尿素进口减量 8%

2013~2014 年度，美国进口尿素 746 万吨，同比减 8%，成为继上一年度进口量第二高的年份。美国进口的尿素货源主要包括：卡塔尔 134 万吨，建安大 97.7 万吨，中国 89.8 万吨，科威特/巴林 76.7 万吨，沙特阿拉伯 68 万吨，阿联酋 60.1 万吨，阿曼 49 万吨，俄罗斯 39.5 万吨。

●8 月 15 日湖北地区尿素价格上涨

湖北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1560 元/吨。前期停产厂家仍未复产，当地农业用肥市场已经结束，部分企业主供工业，厂家报价小幅上调 10-20 元/吨左右，实际地销出厂价在 1550 元/吨左右，部分厂家主发广东地区，大颗粒方面大多数厂家主供出口。

●化工板块走势强劲 红星发展等涨停

7 月部分化工产品价格大幅上涨并非由于终端需求回升，而是客观原因造成。生意社化工资深分析师张明认为，一方面，市场供需失衡，季节性检修以及装置意外停车是造就醋酸、醋酐等明星产品的主要原因；另一方面，外盘对于内盘的拉涨作用，这一点在近期丁二烯上表现尤为明显。此外，贸易商与厂家的积极炒作，市场“买涨不买跌”的心态也是造成部分产品价格上涨的因素之一。

●8 月 18 日中国大颗粒尿素 FOB 价格持续上涨

中国大颗粒尿素现售价接近 FOB 320 /吨，从五月下旬以来已上涨了约 60 美元/吨，但国内货源供应较紧张，而国际需求短期内仍较旺盛。

●8 月 18 日中国小颗粒尿素 FOB 价格上涨

中国供应商已成功地将小颗粒尿素价格提高到 FOB 270 美元/吨，合到港价 1600 元/吨，但中国的小颗粒尿素价格仍然比其他地区便宜 40 美元/吨左右。

●淡季尿素价格稳步走高

8 月的尿素市场并未出现市场预期的持续低迷，虽然国内农业需求进入淡季，干旱侵袭也影响着市场的需求，但尿素价格却出现了稳中走高，价格再次站上 1500 元/吨的关口。

●印度欲恢复尿素生产 降低进口依赖

前不久，印度化肥部长 Ananth Kumar 与印度石油部长 Dharmendra Pradhan 进行会谈，讨论包括尿素工厂的天然气供应问题、恢复原尿素工厂问题以及建设天然气管道问题。Ananth Kumar 表示：“我们正在积极考虑在北方邦的普尔普尔地区到孟加拉的霍尔迪亚港口之间建设一条天然气管道，该项目将耗资 1000 亿卢比(约合 100 亿元人民币)。天然气管道项目建成后，我们就可以让已经关闭的 Sindri, Baroni, Haldia, Gorakhpur 和 Durgapur 这 5 家尿素工厂恢复生产。”可以看到，随着这些尿素工厂重新开业生产和项目逐渐完善，印度将降低对于进口尿素的依赖。

●2014 年 1-7 月份中国出口化肥同比增 68%

从海关发布的数据来看，截至 7 月份，2014 年共出口化肥 1240 万吨，较去年增加 68%。同时近期磷铵、尿素出口形势良好。

●加拿大化工业未失增长动力

虽然此前业界对加拿大化工行业今年的发展普遍持悲观态度，但是上半年坚挺的表现证明，加拿大的化工业并没有失去增长的动力。受美国经济持续复苏以及加元汇率继续疲软的带动，业内人士仍看好下半年加拿大化工业的表现。

●化工行业周报：氮磷钾肥均继续向好 国内外丁二烯快速下跌

本周据申万化工监测的 94 种化工品价格中,环比上涨品种占 27%(上周为 24%),持平占 45%(上周为 50%),下跌占 29%(上周为 26%),平均跌幅为 0.1%,部分产品止涨回落。涨幅前五商品分别为上海华谊丙烯酸(5.0%)、华东环氧氯丙烷(4.2%)、河北新化成氨(3.1%)、东南亚纯苯(3.0%)、波罗的海小颗粒尿素 FOB(2.6%)。跌幅前五产品分别为东南亚丁二烯(-9.2%)、滨化环氧丙烷(-3.6%)、上海天胶(-3.4%)、齐鲁顺丁橡胶(-2.2%)、氨纶 44dtex 长丝(-2.1%)。

●土库曼斯坦为新建尿素厂举行奠基典礼

据 8 月 16 日俄罗斯石油天然气官方媒体报道，本月 16 日召开的土库曼斯坦内阁会议上有消息称，土库曼巴尔坎州加拉博加兹市新建尿素厂定于 8 月 18 日举行奠基典礼，日本《Mitsubishi Corporation》公司和土耳其的《Gap Insaat》公司在该项目的国际招标中胜出，承建该厂。土总统别尔德穆哈梅多夫强调，兴建加拉博加兹尿素厂大型工业综合体项目，旨在积极促进该地区的社会经济发展，创造新的就业机会，并有助于增强国家经济实力，扩大出口潜力。据悉，土总统将于 18 日前往现场参加奠基仪式。

●生意社：内需出口双重拉动 尿素价格急速攀升

上周五至今，国内尿素行情急速上涨，主要以华东、华北、华中地区为主。出口对国内的支撑依旧强劲，据部分外贸商向生意社尿素分析师张明反映，中国小颗粒尿素 FOB 价已经成交至 285 美元/吨高位，向印度 IPL 提供的投标报价也已到 290 美元/吨，此举一来是因为印度上一轮招标中多数货物无果，虽然船期延长，但仍有 60-70 万吨货源无着落，极有可能高价采购而导致严重亏损，二来本周三新的招标即将开始，参考当前国内行情走势，必须留下足够的操作空间。

●煤价下行 银行信贷急转煤化工藏风险

内蒙古鄂尔多斯、山西朔州以及陕西榆林，曾是投资人趋之若鹜的“煤炭金三角”。如今，在宏观经济下行和煤炭消费增速放缓、煤矿产能建设超前、进口煤大幅增加等因素影响下，“坐在煤

上数钱”的日子一去不复返。

●兰花科创：化肥分公司搬迁系城市规划因素

兰花科创(600123.SH)证券办周三在互动平台上表示，由于化肥分公司已处于晋城市城区建设重点规划范围，根据政府相关文件，需要进行搬迁。

●2014 上半年阿根廷农药化肥进口量下跌 16.8%

2014 年上半年，受农业盈利下降及进口受限的影响，阿根廷农药化肥进口额下降了 8.5%至 9.02 亿美元，进口量降幅为 16.8%。在此期间，农药出口额下跌了 6 个百分点，从 2.71 亿美元跌至 2.55 亿美元。出口量下降了 18.2%。

●出口屡见利好 尿素受益攀涨

据最新的外媒消息显示，国际尿素市场报价继续上调。黑海(尤日内)小颗粒尿素离岸价报到 315-322 美元/吨；波罗的海小颗粒尿素离岸价也调整到 315-320 美元/吨。而我国小颗粒尿素离岸报价同样保持涨势，已报至 280-285 美元。

●国际氮肥：罗马尼亚一氮企复产

罗马尼亚 Interagro 公司位于 Slobozia 厂的尿素和尿素硝酸铵溶液装置复产，小颗粒尿素 9 月订单离岸报价 340 美元。

●国际氮肥：乌克兰 OPZ 再停一尿素装置

上周乌克兰 OPZ 公司又停产一条尿素装置，该生产商目前全力以赴保障 8 月供应。9 月供应价格呈上涨趋势，离岸价预期在 325 美元。

●国际氮肥：下半年尿素供求格局难断

据预测，今年中国尿素出口有望增 250~300 万吨，但下半年国际市场是否会供大于求尚难定论。据报道，中国出口增加同时，一些地区出口却在减量。在需求持续增长的情况下，国际氮肥市场货源紧俏，价格持续上涨。出口减量的国家和地区包括乌克兰、埃及、特立尼达、委内瑞拉、利比亚和卡塔尔等。与此同时多国进口量却破纪录。仅英国、法国、加拿大和澳大利亚从去年 7 月到今年 6 月的尿素进口就增加了 51.3 万吨。

●尿素价格 8 月以来涨逾 9%

“总体上，印度招标和需求放量有望再度提振国内市场。”张明表示，因海外传统尿素出口大国海运价格不占优势，中国尿素有望再度拿下印度大部分订单。同时，8 月下旬华北地区冬小麦用肥也将陆续储备，预计尿素后市仍有上涨空间，有望超过去年同期水平。

●经销商上调钾肥报价化肥行业走出底部

化工市场，受季节性需求拉升作用明显，农化板块上周强劲上涨，磷酸二铵、硫酸钾价格创年内新高，尿素、磷酸一铵几乎回升至年初高位。生意社化工行业资深分析师张明指出，上周华东地区进入冬小麦备肥期，复合肥厂家开工率继续提升，对原料尿素、磷酸一铵、氯化钾、硫酸钾、硫酸铵等原料的采购继续放量，各原料产品价格持续上涨。由于季节因素以及国际市场的供需格局变化，化肥产品强势上涨的周期将延伸至 9 月下旬。

●国际原油下跌拖累有机产品

生意社化工行业分析师张明认为，国际原油下跌给有机化工产品带来的利空影响还将持续发

醇，纯苯、辛醇、丁二烯等有机化工品的调整仍未到位。

●国内外尿素价格近期持续上涨 多家企业调价

“总体上，印度招标和需求放量有望再度提振国内市场。”生意社尿素分析师张明表示，因海外传统尿素出口大国海运价格不占优势，中国尿素有望再度拿下印度大部分订单。同时，8月下旬华北地区冬小麦用肥也将陆续储备，预计尿素后市仍有上涨空间，有望超过去年同期水平。

●基础化工行业周报：国际利好 尿素创半年内最高价

国际利好,尿素价格本周继续上涨。自上周尿素价格小幅上涨后,本周华鲁恒升小颗粒尿素报价1610元/吨,每吨比上周高出90元。主要原因是国际尿素价格上调,与此同时我国尿素出口需求好转,印度将迎来新一轮招标,中国因地理优势有望拿下大部分订单。除此之外,国内供给紧张,8月以来部分厂家出现了意外装置检修情况。相关企业有华鲁恒升、鲁西化工。

●股市关注农化板块 景气周期到来?

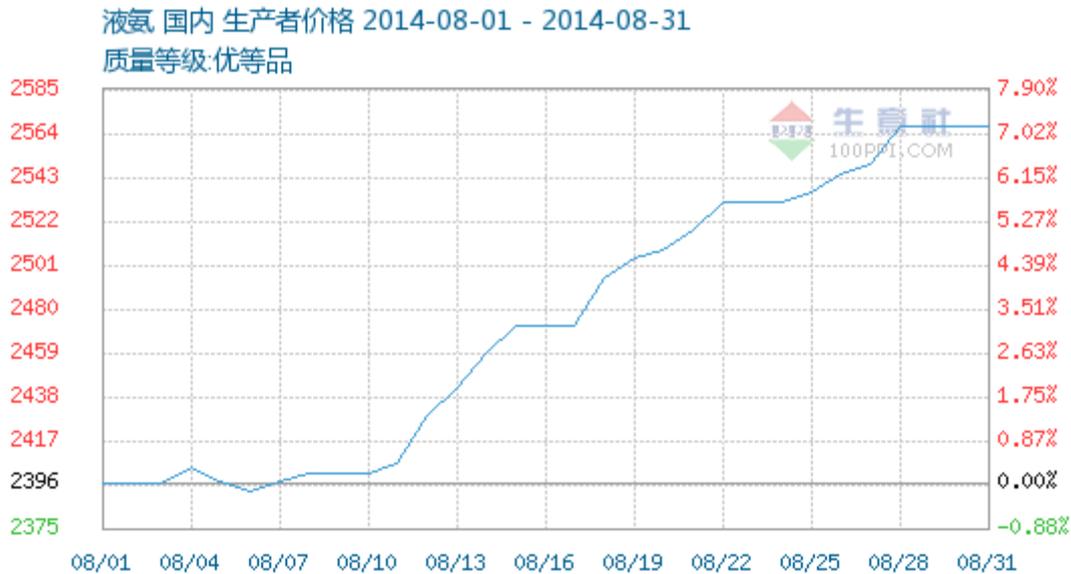
总体看，银河证券认为，近两年全球磷肥供需形势好转，开工率将逐步上行。全球良好的需求形势直接刺激中国磷肥出口增长，而国内新增产能已接近尾声，小产能逐步退出和转产，磷肥市场有望迎来新景气。

●8月29日山东地区尿素市场暂居低位

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1580元/吨。整体开工率不足，大厂家仍以前期订单为主，报价暂稳，个别厂家由于有少量出口新单，部分产品外发江苏等地，实际地销价仍在1550-1570元/吨左右。

### 三、上游商品情报

#### 1、液氨商品情报



●8月1日河北凯越化工液氨价格下调

8月1日河北凯越液氨装置运行平稳,出厂价格下滑至2350-2380元/吨,厂家液氨库存低位,走货一般。

●氮肥企业转型势在必行

1~5月,我国尿素平均出厂价1568元/吨,同比下降24%;氮肥行业主营业务收入1066.9亿元,同比下降5.1%;亏损企业100多家,亏损额达50多亿元……一系列数据显示,氮肥企业即将由成熟阶段转入衰退阶段,当前企业面临产能严重过剩、生产成本居高难下、价格效益持续低迷等严重局面。

●8月4日天然气涨价致罗马尼亚氮肥减产

罗马尼亚正在尝试提高天然气价格,受成本影响,该公司Interagro公司在Slobozia的氮肥生产将于下月暂停,同时该公司还可能关停Turnu Magurele工厂。

●8月4日山东华鲁恒升液氨装置停车检修

8月4日山东华鲁恒升液氨装置停车检修,预计检修至8月底,厂家暂时没有产品外销。

●8月5日河北金源化工液氨价格下滑

8月5日河北金源液氨装置运行稳定,出厂价格下滑至2200-2220元/吨,厂家日销量400吨左右,走销一般。

●8月7日江苏恒盛液氨价格上涨

8月7日江苏恒盛化工液氨价格上涨,出厂价格上涨至2500元/吨左右,厂家装置运行正常,

日销量 200 吨左右，走销正常。

●南非公司计划在刚设立化肥厂

据新华社刚果分社报道，南非 Afri-Com 公司总经理克里斯托·格罗贝尔近日于布拉柴维尔宣布，该公司计划在刚经济首都黑角市设立化肥厂。

●2014 年 1-6 月黑龙江省氮肥产量情况

2014 年 6 月份，黑龙江省生产氮肥 33853.40 吨；2014 年 1-6 月，黑龙江省生产氮肥 219804.20 吨，同比下降 36.65 %。

●8 月 11 日江苏恒盛液氨价格上涨

8 月 11 日江苏恒盛化工液氨价格上涨，出厂价格上涨至 2550 元/吨左右，厂家装置运行正常，日销量 200 吨左右，走销正常。

●8 月 12 日安徽淮化液氨装置动态

8 月 12 日安徽淮化液氨装置运行平稳，厂家出厂价格上涨至 2850 元/吨左右，厂家日销量在 300 吨左右，库存低位，走销正常。

●8 月 12 日山东舜天液氨价格上涨

8 月 12 日山东舜天化工液氨价格上涨 50 元/吨，出厂价格为 2650 元/吨，厂家产品少量外销，日销量 100 吨左右，走销正常。

●8 月 13 日江苏恒盛液氨价格上涨

8 月 13 日江苏恒盛化工液氨价格上涨，出厂价格上涨至 2650 元/吨左右，厂家装置运行正常，日销量 300 吨左右，走销正常。

●8 月 14 日河北金源化工液氨价格上涨

8 月 14 日河北金源液氨装置运行稳定，出厂价格上涨至 2300-2350 元/吨，厂家日销量 400 吨左右，走销正常。

●越南将继续调整部分化肥进口税

2014 年前 4 个月，越南化肥和植保药物产量同比下降 5.8%，营收减少 10.6%，化肥库存量约 68.5 万吨，其中，尿素库存量 13.8 万吨，复合肥(NPK)库存量 27.9 万吨。为减少化肥库存量，保护国内生产企业，越南化工集团(Vinachem)建议，把尿素(海关编码为 3102.10.00)的进口税从 0 提高至 3%；复合肥(NPK)的进口税从 0—6%提高至 8%；磷酸二铵(DAP,海关编码为 3105.30.00)的进口税从 0—4.5%提高至 8%。

●中金：化肥行业走出底部迎来春天

化肥行业经历了近 4 年的低迷终于迎来了春天。化肥行业的去库存历经 4 年初见成效，同时北美和印度需求复苏，我们认为氮、磷、钾肥价格都将走出底部，涨势将延续至 2015 年。

●8 月 15 日山东舜天液氨价格上涨

8 月 15 日山东舜天化工液氨价格上涨 50 元/吨，出厂价格为 2700 元/吨，厂家产品少量外销，日销量 100 吨左右，走销正常。

●8月18日山东舜天液氨价格上涨

8月18日山东舜天化工液氨价格上涨50元/吨，出厂价格为2750元/吨，厂家产品少量外销，日销量100吨左右，走销正常。

●8月19日河北凯越化工液氨价格上涨

8月19日河北凯越液氨装置运行平稳，出厂价格上涨至2450元/吨左右，厂家液氨库存低位，走货一般。

●金沂蒙合成氨改造项目将投产

近日从金沂蒙集团传出消息，该集团投资7000万元的合成氨节能技术改造项目正在紧张安装中，预计将于2014年国庆节前建成投产。

●上半年江苏化肥进出两旺

2014年上半年，江苏口岸出口矿物肥料及化肥110.6万吨，同比增加31.8%；价值16亿元，下降0.4%；出口均价每吨1450元，下跌24.5%。同期，江苏口岸进口化肥102.7万吨，增加33.3%；价值20.6亿元，增长2.2%；进口均价每吨2005元，下跌23.3%。

●中国企业投建乌干达化肥厂

据乌干达矿业部长彼得·罗克里斯透露，中国广州能源东送集团投资6.2亿美元兴建的乌干达化肥厂近日在乌干达东部苏库鲁动工。

●湛江化肥出口同比激增2756倍

25日，记者从湛江海关获悉，我国化肥生产龙头企业——广东湛江企业集团公司出口拓展业务形势喜人，2014年1-7月份出口化肥达27.56万吨，比2013年同期增长2756倍。

●8月26日河北凯越化工液氨价格上涨

8月26日河北凯越液氨装置运行平稳，出厂价格上涨至2550元/吨左右，厂家液氨库存低位，走货一般。

●政策利好提振化肥出口

2014年以来，我国对化肥出口税收政策进行较大幅度调整，如尿素淡季出口由从价税改为40元/吨从量税，旺季取消75%的特别关税，实施15%+40元/吨的复合关税，税率下调明显提振化肥出口。

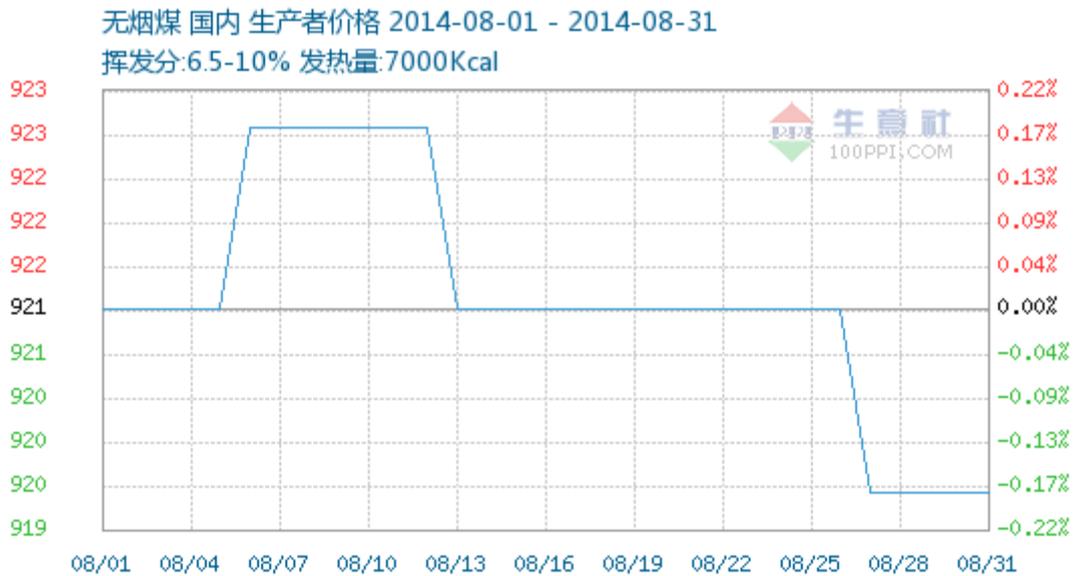
●8月27日河北金源化工液氨价格上涨

8月27日河北金源液氨装置运行稳定，出厂价格上涨至2450-2500元/吨，厂家日销量400吨左右，走销正常。

●8月28日中冀正元液氨价格动态

8月28日河北中冀正元液氨装置运行正常，出厂价格上涨至2550元/吨左右，日销量60吨，走销正常。

## 2、无烟煤商品情报



### ●多地酝酿推出煤炭救市政策

近期多地有望出台煤炭行业救市政策，如安徽省在完成向当地煤企征求意见后，促进煤炭行业平稳健康发展若干措施将于 8 月出台。陕西、内蒙古等煤炭大省也开始集中清理规范涉煤收费。

### ●2014 年全球煤市过剩将超 1000 万吨

2014 年已经过半，但全球煤炭市场依旧处于低迷之中，供应过剩的情况仍然明显，特别是在海运市场。2014 年全球海运市场动力煤供应过剩预计将超过 1000 万吨。受此影响，煤炭价格或将继续维持低位，这一情况恐将持续至 2015 年甚至更久。

### ●今年全球煤市过剩将超 1000 万吨

2014 年已经过半，但全球煤炭市场依旧处于低迷之中，供应过剩的情况仍然明显，特别是在海运市场。今年全球海运市场动力煤供应过剩预计将超过 1000 万吨。

### ●环渤海动力煤价继续下跌 神华降价引领行业洗牌

尽管已经进入电力和煤炭的消费旺季，但是难敌水电出力等负面因素对动力煤市场的影响，电煤库存高企、采购积极性不高，使得对 2014 年夏季动力煤市场演绎“靠天吃饭”行情的期冀受挫。

### ●力拓 5000 万美金出售莫桑比克煤炭

力拓就莫桑比克煤炭问题与国际煤炭投资控股有限公司(ICVL)达成一致，同意以 5000 万美金将其出售。其中包括莫桑比克太特省的本加煤矿和其他工程。由于此次出售受限于一定先决条件和监管部门批准，交易预计于 2014 年第三季度完成。

### ●环渤海四港煤炭库存量减少 75.7 万吨

8 月 3 日，环渤海四港煤炭库存量分别为：秦皇岛港煤炭库存量 672 万吨、国投曹妃甸港煤炭库存量 645 万吨、京唐港区煤炭库存量 433 万吨、天津港煤炭库存量 317.7 万吨，四港煤炭库

存量较上周相比，国投曹妃甸港、天津港煤炭库存量增加，秦皇岛港、京唐港区煤炭库存量有所减少。

●两月内神华煤价七降一涨 煤炭市场上演羊群效应

在神华不断下调煤价的影响下，煤炭市场不断上演“羊群效应”，导致煤价持续下跌。目前，库存日益高企的煤炭市场似乎进入了困境，在接连对动力煤的长协价格作出调整后，神华集团再次对价格“动刀”。

●8月港口煤炭市场走势预测

展望8月份，首先，预计部分电厂会继续适当增加煤炭采购，环渤海港口煤炭发运量有望在7月份基础上继续有所回升。8月份，仍然处于夏季用电高峰，发电耗煤量会相对较高，为了防止库存过快下滑，预计华东和东南沿海绝大多数电厂煤炭采购量至少会继续保持7月份水平。

●九省区上半年共计产煤15亿吨

国家发改委经济运行调节局近日陆续发布了9个主要产煤省份上半年的煤炭产销等数据。这9个省份上半年共计产煤约15亿吨。其中，云南、陕西、河南、黑龙江、内蒙古煤炭产量同比下降，山东、贵州、江苏、山西煤炭产量同比增长。

●印度煤炭公司低价购得非洲煤矿

由几家印度国有公司组成的印度国际煤炭投资有限公司(ICVL)购买了莫桑比克几个煤矿。

●环渤海四港煤炭库存量减少75.7万吨至2067.6万吨

7月28日至8月3日，环渤海煤炭库存量由上周的2124.3万吨减少至2067.6万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比减少75.7万吨，降幅达3.5%，环渤海四港煤炭库存量再次减少。

●限产预期助推煤炭股飙升“煤飞色舞”行情再起

8月4日，上证指数大涨1.74%，站稳2200点上方。煤炭、有色等权重板块齐齐发力，再度掀起一轮“煤飞色舞”的行情。

●供需矛盾尖锐 煤炭反弹被压制

近期动力煤价格自低位企稳并展开小幅反弹，宏观氛围转好、下游电厂补库是支撑期价上行的主要因素。

●7月印度煤炭公司完成产量3310万吨

7月份印度煤炭有限公司(CIL)完成煤炭产量3,310万吨，未达到3,580万吨的产量目标。

●秦皇岛港煤炭库存上周连续五天在700万吨以下

有数据显示，上周(7.28-8.01)，秦皇岛港煤炭铁路调入共计436.4万吨，较前一周(445.6万吨)减少9.2万吨，日均调入煤炭62.3万吨。随着煤炭库存的下降，秦皇岛港近期煤炭堆存情况稍有好转，但是产地煤炭发运积极性仍然偏低，煤炭调入量保持在60万吨左右。

●我国九省区上半年共计产煤15亿吨

国家发改委经济运行调节局近日陆续发布了9个主要产煤省份上半年的煤炭产销等数据。数据显示，这9个省份上半年共计产煤约15亿吨。

●2014 年上半年上海煤炭进口情况

据上海海关统计，2014 年上半年，上海海关关区进口煤炭(即煤及褐煤)780.5 万吨，较 2013 年同期(下同)减少 4.3%；价值 32.1 亿元人民币，下降 13.4%；进口平均价格为每吨 411.2 元，下跌 9.5%。

●大型煤企上调煤价 煤炭市场现企稳信号

中煤能源 8 月份煤价政策出台，5500 大卡及以下煤种价格上调 4 元/吨，同时继续执行硫份优惠和量大优惠政策。中国神华、伊泰此前也上调了 8 月份动力煤价格，神华各卡数动力煤价格均上涨 4 元/吨。

●神华连降煤价拖累行业 下半年煤市难回暖

8 月 5 日，中央财经大学中国煤炭经济研究院煤炭上市公司研究中心主任邢雷做客中新网视频访谈间时表示：“下半年煤价并不乐观。最根本原因在于，影响煤价的那些问题，都很难在短期内解决。”

●煤炭价格持续低迷 昊华能源中期业绩下降 78%

昊华能源表示，报告期内，煤炭价格持续低迷，行业外部环境进一步恶化。公司原煤产量为 585.9 万吨，商品煤销量达到 741.71 万吨，商品煤综合平均售价为 358.6 元(含高家梁煤矿)，同比降低 80.2 元/吨，为同期的 81.72%。

●进口煤增长主要因便宜 质量未必比国产煤好

海关总署最新发布的数据显示，上半年我国进口煤 1.6 亿吨，同比增长 0.9%，其中 6 月进口量达 2505 万吨，同比增幅达 12.28%。而与此相对照的是我国国产煤库存一直居高不下。为什么在国内产量能够满足的条件下，我国还要大量进口煤炭？

●商务部：上周(7 月 28 日至 8 月 3 日)煤炭价格下降 3.2%

上周(7 月 28 日至 8 月 3 日)，煤炭价格比前一周下降 3.2%，其中褐煤、烟煤、无烟煤价格分别下降 6%、2.9%和 2.3%。

●昊华能源上半年商品煤销量 741.71 万吨

昊华能源表示，煤炭价格持续低迷，行业外部环境进一步恶化。上半年原煤产量为 585.9 万吨，商品煤销量达到 741.71 万吨，商品煤综合平均售价为 358.6 元(含高家梁煤矿)，同比降低 80.2 元/吨，为同期的 81.72%。

●政策组合拳效应显现 煤炭产业迎预期拐点

发改委 8 月 6 日发布《煤炭经营监管办法》，要求培育对煤炭供应保障具有支撑作用的企业。为了扭转行业颓势，近期煤炭救市政策陆续出台，而神华的限产提价已经在行业内起到了积极的示范作用。未来市场悲观预期将有所改观，煤价有望逐步走出底部。

●煤炭业要“刮骨疗伤”

煤炭产业逐渐走进了“多挖煤不挣钱、少挖煤会丢掉市场”的“死胡同”。要走出煤炭业目前的困局，已经不能寄望于隔靴搔痒的短期政策，而需要进行彻底的“刮骨疗伤”，深层次推动全行业进行结构调整

●神华集团调减煤炭计划产销量

中国煤炭报记者独家了解到，神华集团近日宣布年内将调减煤炭产量 5000 万吨、调减煤炭销售量 6000 万吨。这是神华集团煤炭产量连续 15 年增长后，首次主动调低煤炭生产计划、降低煤炭产量，这将使神华集团 15 年来煤炭产量首次出现负增长。

●新《煤炭经营监管办法》发布 9 月 1 日起施行

《煤炭经营监管办法》已经国家发展和改革委员会主任办公会讨论通过，现予发布，自 2014 年 9 月 1 日起施行。国家发展和改革委员会 2004 年 12 月 27 日发布的《煤炭经营监管办法》(国家发展和改革委员会令第 25 号)同时废止。

●国家发改委禁止煤企低价倾销

国家发改委昨日发布《煤炭经营监管办法》(下称《办法》)，鼓励有条件的煤炭企业直销，鼓励大型煤矿企业与耗煤量大的用户企业签订中长期直销合同，禁止低价倾销等行为。

●煤价大跌误伤电厂 上网电价拟降 1 分

7 日有消息称，国家发改委已经敲定各地上网电价将于近期下调，幅度在 0.01 元/千瓦时左右，按地区不同幅度略有差异。广东省粤电集团有限公司下属某电厂相关负责人昨日对南都记者表示，每度电下调 0.01 元幅度算大，上网电价下调将造成发电企业利润下降。

●中国禁止火力发电或影响澳煤炭出口

据澳大利亚媒体澳洲佳报道中国决定在 2020 年前，北京六城区及周边地区禁用燃煤并关闭火力发电厂的消息，成为本周一条引人注目的新闻，但是这对中国煤炭消费不会有太多的影响。

●7 月日本进口澳煤量创最高纪录

位于澳大利亚新南威尔士州纽卡斯尔港的 PWCS 两个煤炭码头 7 月共计出口煤炭 1007 万吨，为 9 个月以来的最高值，其中 896 万吨为动力煤，占总量的 89%，其余 110 万吨为半软焦煤，占 11%。

●阳泉煤业上半年原煤产量完成 1556 万吨

阳泉煤业上半年原煤产量完成 1,556 万吨，同比减少 2.69%；采购集团及其子公司煤炭 1,569 万吨，同比增加 2.48%；其中收购集团原料煤 576 万吨。销售煤炭 2,882 万吨，同比增加 4.01%。

●发改委系列政策助煤炭业脱困

8 月 6 日，国家发改委网站发布新版《煤炭经营监管办法》(下称《监管办法》)。煤炭行业人士认为，这是助力煤炭行业脱困政策陆续出台的信号。

●陕西加大煤炭促销力度

为进一步促进工业企业稳定增长，日前，陕西省政府新出台 10 条意见。

●煤炭“救市”难落地 兼并重组将加剧

2014 年一季度，榆林煤炭产销量均创历史新高，全市累计生产原煤 7498.9 万吨，销售原煤 8055.8 万吨，但全市实现工业增加值 414.4 亿元，同比下降了 0.9 个百分点。

●供求关系不乐观 煤炭石油指数下跌 0.26%

由于煤炭龙头企业在近期提高了煤炭价格，从而给市场参与者一个印象：煤炭行业的供求关

系渐趋平衡，行业龙头企业开始提价保利润。受此影响，煤炭股在前期一度大力反抽，陕西煤业等次新股更是成为反弹龙头。

●《煤炭经营监管办法》9月起施行 提倡煤企直销

从国家发展和改革委员会获悉：酝酿已久的《煤炭经营监管办法》已于日前正式出台。《办法》明确，煤炭经营应取消不合理的中间环节；国家提倡有条件的煤矿企业直销，鼓励大型煤矿企业与耗煤量大的用户企业签订中长期直销合同。

●环渤海四港煤炭库存减少至 2027.7 万吨

本周，8月4日至8月10日，环渤海煤炭库存量由上周的2067.7万吨减少至2027.7万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比减少39.9万吨，降幅达1.9%，环渤海四港煤炭库存量再次减少。

●7月煤炭进口降至 2303 万吨 同比降 19.6%

2014年8月8日从中国海关总署获悉，7月份我国进口煤炭2303万吨，环比下降8.06%，同比下降19.6%。1-7月我国煤炭进口18289万吨，同比减少2.2%，进口均价为483.8元/吨，同比下降14.9%

●煤炭价格持续走低 昔日“黑金”已近白菜价

昔日素有“黑金”之称的煤炭如今几乎卖到了“白菜价”。记者从市场上了解到，虽然近日煤炭价格小幅上涨，但是并未止住下行的颓势。

●7月煤炭开采和洗选行业出厂价格环比下降 1.4%

7月份，工业生产者出厂价格环比下降0.1%，降幅比6月份缩小0.1个百分点；同比下降0.9%，降幅比6月份缩小0.2个百分点，连续4个月收窄。

●晋城煤销惠阳煤业进入联合试运行

日前，晋城煤销公司惠阳煤业经市煤炭煤层气工业局批准，从8月5日进入联合试运转阶段，试运期限4个月，到12月4日结束。

●煤价应声而涨 神华等大煤企被约谈

“限产保价”并不能改变宏观经济和煤炭供需关系，而煤价的走势最终还是取决于经济的基本面。

●上网电价下调已敲定 将恶化煤炭行业处境

接近国家发改委的消息人士透露，上网电价下调的政策已经敲定，下调幅度在0.01元/千瓦时左右，具体下调的时间尚未最终确定。

●同煤下调动力煤价 13 元/吨 煤价指数跌势难止

中国(太原)煤炭交易中心11日发布的太原煤炭交易综合价格指数继续下跌，报81.53点，较上期下跌0.39点。分析认为，同煤集团下调部分动力煤车板价是该指数再度下跌的主要因素。

●国务院：“煤炭开采审批”改为后置审批

近日，国务院印发《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》，再次取消和下放45项行政审批事项，取消11项职业资格许可和认定事项，将31项工商登记前置审批事项改为后置

审批。

●中煤集团下半年将主动限产煤炭 20%

12日从中煤集团了解到,该集团正在实施“限产稳价”措施,组织协调煤炭核心产区晋北矿区,主动提出下半年限产20%(约2000万吨)。这是中煤集团煤炭产量多年连续增长后首次主动安排调量减产。

●1-7月内蒙古煤炭产量同比降7.4%

从内蒙古煤矿安全监察局网站了解到,1-7月内蒙古地区煤炭产量同比下降7.4%。煤炭产量降幅出现收窄,国有重点矿的煤炭产量同比增幅超两成。

●宁波口岸七个月煤进口量下跌

近日,记者从宁波海关获悉,据统计,1月到7月宁波口岸进口煤及褐煤(以下简称煤)713.2万吨,比2013年同期(下同)减少7.9%;价值36.6亿元人民币,下降16.9%;进口平均价格为每吨512.7元,下跌9.8%,全部以一般贸易方式进口。

●印尼再次下调2014年煤炭产量目标

印尼矿业与能源资源部发布公告称,为摆脱印尼过于依赖以增加煤炭产量换取税收的不良现状,印尼政府再次下调2014年煤炭生产目标,预计全年生产目标将锁定于4亿吨。

●商务部:上周(4日-10日)煤炭价格下降1.5%

据商务部监测,上周(8月4日至10日)煤炭价格比前一周下降1.5%,其中褐煤、烟煤、无烟煤价格分别下降3.2%、1.5%和1.2%。

●2014年1-7月全国铁路煤炭运量达133432万吨

2014年前7个月,全路客货运输稳步推进,客运量保持较高增长水平,货运组织改革不断深入,各项重点物资运输得到有力保证。

●煤价滑坡 煤质较好的煤炭均价也跌至300元/吨

近期,煤价持续降低。记者从滕州市煤炭工业局了解到,滕州市煤质比较好的煤炭,均价也已跌至300元/吨左右。

●前7个月内蒙古煤炭产量同比下降7.4%

记者13日从内蒙古自治区煤矿安全监察局获悉,2014年前7个月,内蒙古煤炭产量同比下降7.4%,降幅较上半年有所收窄,同期,国有重点煤矿的煤炭产量同比增幅达2.0%以上。

●煤炭行情“阴雨绵绵”

进入8月,作为迎峰度夏行情最值得关注的月份,煤炭市场却并未好转,凉风依旧,“阴雨绵绵”。

●前7月我区进口煤炭增长34.6%

8月13日,记者从呼和浩特海关了解到,前7个月我区进口煤炭1105.4万吨,同比增长34.6%。进口均价每吨324.9元,下跌28.7%。

●国电集团煤炭平台承压 平庄能源上半年亏3657万

煤炭市场的寒冬正在大面积显现，业绩一向不错的平庄能源也难以幸免。公司 2014 年上半年的净利润为-3657.03 万元，这也是平庄能源自 2006 年之后中期业绩的首次亏损。

●中煤能源调减计划产量 煤炭巨头联手限产保价

在神华提出限产提价之后，中煤能源也积极跟进，主动调减原煤产量 10%。在煤炭行业限产从供给端入手，通过行业优化调整，将对后市产生积极正面的影响，有助于改变市场对煤炭行业的悲观预期。

●大型煤矿纷纷跟进限产 供应过剩压力短期或缓解

13 日，又是新一期环渤海动力煤指数发布的日子。本期指数(5500 大卡动力煤综合平均价)报收于 481 元/吨，仅比前一周下跌 1 元/吨，是 6 月初以来环渤海动力煤指数跌幅最小的一期，表明跌势正在收窄。

●环渤海动力煤价跌势趋缓 受益于大煤企限产涨价

13 日，秦皇岛海运煤炭交易市场发布数据显示，最新一期环渤海动力煤价格指数(环渤海地区发热量 5500 大卡动力煤的综合平均价格)报收于 481 元/吨，较上周下降 1 元/吨。据悉，该指数从 6 月初至今已连续十一周下降，累计降幅为 56 元/吨，继续刷新 2010 年 10 月 13 日该指数发布以来的最低记录。

●两大煤企带头减产保价 大规模限产或持续扩容

在神华限产减销后，中煤也紧跟神华开始限产了。中煤决定将 2014 年度的原煤计划产量较原计划的 2014 年度原煤计划产量调减约 10%。

●2013 至 2014 财年昆士兰州煤炭出口创新高

澳大利亚昆士兰州交通运输安全局给出的数据显示，2013 至 2014 财年昆士兰州累计完成煤炭出口 2.08 亿吨，同比增长 15.9%，继 2 亿吨后再创历史新高纪录。

●8 月 15 日已正式下调上网电价 煤企被迫限产自保

8 月 15 日，记者从多家发电企业证实，国家发改委已经正式下调了上网电价，平均燃煤机组降价水平为 0.93 分 / 千瓦时，本次调价，销售电价总体不变，8 月 15 日开始实施。

●两大煤炭巨头限产托市 国有煤矿仍在扩产

鉴于煤炭市场的持续低迷，自 7 月份以来，国家有关部门已多次开会商讨煤炭救市措施，其中对国内煤炭产量进行“限产减销”成为重点工作之一。

●波兰或对进口俄煤炭实施禁运

俄新网 RUSNEWS.CN 莫斯科 8 月 16 日电据俄《生意人报》援引波兰外长西科尔斯基报道，波兰正在研究对进口俄煤炭实施禁运的可能。

●太钢“牵手”潞安推动煤钢联合

8 月 14 日上午，太钢集团与潞安集团在太原举行战略合作框架协议签约仪式。该协议的签署是双方贯彻落实省委、省政府“止缓、回稳、促增”方针的重要举措，标志着两户省属骨干企业在煤钢联合、产业协同方面迈出了新步伐，对于增强国企实力、促进全省经济增长具有积极作用。

●三部门联合发文指导煤炭救市 要求遏制煤矿超产

为解决行业问题，7月底国家发改委等部门甚至召开了全国煤炭行业脱困工作会议。会议提出，严格控制超能力生产、限制不安全生产、化解产能过剩、加强行业自律等要求。

●中煤能源在华北少卖 1800 万吨煤 受限煤令冲击

中煤能源半年报显示，华北区自产煤内销量相比2013年同期大幅减少1813万吨，降幅为61%。中煤能源投资者关系部给《每日经济新闻》记者的答复是，与环保限煤以及销售策略调整两项因素有关。

●7月中煤能源煤炭产量 1017 万吨

7月中煤能源煤炭产量1017万吨，1-7月累计生产煤炭7065万吨。据中煤能源公告调整后的14年度原煤计划产量13年度的原煤实际产量下降约5%。

●神华 2014 年 7 月份商品煤产量为 2690 万吨

7月公司煤炭销售量1540万吨，同比下降53.5%；前7个月，煤炭销售量2.5亿吨，同比下降9.4%。7月，中国神华商品煤产量为2690万吨，同比增长3.5%；前7个月煤炭产量为1.82亿吨，同比下降1.3%。

●三部门联合下发特急明电遏制煤矿超能力生产

8月15日，国家发展改革委、国家能源局、国家煤矿安监局联合下发特急明电《关于遏制煤矿超能力生产规范企业生产行为的通知》，以遏制煤矿超能力生产，制止未核准先生产、未取证就生产，营造公平的市场竞争环境，保障煤矿安全生产，促进煤炭行业平稳运行。

●煤炭巨头降价煤价跌回五年前

中国煤炭价格近期恐慌性降价后，跌回了5年前的“5”时代。上周，煤炭“两巨头”中煤能源、中国神华大幅下调煤炭价格，大同煤业、伊泰B股等煤炭企业也选择追随“风向标”调价。

●煤炭限产只是神话：国企宁亏损也要最高销售额

7月下旬，煤炭工业协会组织14家大型煤企主要领导召开座谈会，就如何促进煤炭行业平稳运行中存在的问题达成共识，将严格控制煤炭总量，力争2014年煤炭产量压减10%以上。

●神华 7 月煤炭销量下跌逾 53%

神华(01088-HK)公告，7月份商品煤产量为2,690万吨，按年上升3.5%；而煤炭销售量为1,540万吨，按年下跌53.5%。首7个月累计数据，商品煤产量为1.81亿吨，按年下跌1.3%；煤炭销售量2.5亿吨，按年下跌9.4%。

●煤炭业限产保价难改产能过剩

国家发改委、能源局、国家安监总局、国家煤监局关于严控煤矿超能力生产相关文件近日已经下发到相关企业。这意味着，煤矿的产能将受到约束，这也是近期关于限制产能的又一项政策。

●火电企业探路超低排放 或进一步施压煤炭价格

经济导报记者日前获悉，国家能源局会同发改委编制的清洁煤炭发展利用行动计划已经完成，并已报送国务院。

●中煤能源华北区销量降六成 因受限煤令冲击

京津冀地区越来越严格的限煤令，开始在上市公司的财务报表中得以体现。中煤能源半年报

显示，华北区自产煤内销量相比去年同期大幅减少 1813 万吨，降幅为 61%。

●传中国将上调煤炭进出口关税至 3%

之前是零关税，目前在进口煤没有价格优势的情况下，再加上 3% 的关税，将在一定程度上抵制部分进口煤。

●煤炭业利润下降引发资源税改革契机

煤炭行业困境早已引起相关部门注意，7 月底国家发改委等部门召开全国煤炭行业脱困工作会议提出，严格控制超能力生产，限制不安全生产，化解产能过剩等要求。

●煤炭限产虚实 神华承诺减产 5000 万吨

国家发改委、国家能源局、国家安监局近日联合下发《关于遏制煤矿超能力生产规范企业生产行为的通知》，将限制煤炭产量从协会组织的行业自律上升为主管部门正式下发文件。

●前 7 月煤炭产销量同比均降 煤炭消费增速放缓

中国煤炭工业协会发布的数据显示，前 7 月中国煤炭产量 21.63 亿吨，同比下降 1.45%；煤炭销量 20.53 亿吨，同比下降 1.54%，前 7 个月煤炭消费增幅继续放缓。

●6 月份英国动力煤进口月环比骤降 40%

据英国海关公布的最新数据显示，受英国进口美国动力煤 6 月份交货骤减影响，2014 年 6 月份英国完成动力煤进口大降至 218 万吨，同比下滑 29%，月环比骤降 40%，创 2012 年以来历史新低。

●神华中煤承诺减产 煤炭限产被指难以持续

国家发改委、国家能源局、国家安监局近日联合下发《关于遏制煤矿超能力生产规范企业生产行为的通知》(下称《通知》)，将限制煤炭产量从协会组织的行业自律上升为主管部门正式下发文件。

●三部委发布通知遏制煤矿超能力生产

遏制煤矿超能力生产，制止未核准先生产、未取证就生产，营造公平的市场竞争环境，保障煤矿安全生产，促进煤炭行业平稳运行，发改委、能源局、煤矿安监局现就规范企业生产行为有关事项发布通知。

●7 月份美国煤炭产量环比增长 7.89%

据美国能源署(EIA)公布初步数据显示，7 月份美国完成煤炭产量 8470 万短吨，同比降低 2.30%，月环比增长 7.89%。

●中煤协：煤企库存创历史最高水平

中国煤炭工业协会的数据显示，截止 7 月底，全社会煤炭库存已经持续 32 个月在 3 亿吨以上。其中，煤炭企业库存 1.05 亿吨，创历史最高水平；重点发电企业存煤 7700 万吨，同比增加 836 万吨，增长 12.2%。

●下半年国内煤炭行业供求关系将得到改善

中国煤炭工作协会副会长姜智敏在 2014 中国煤焦钢产业大会上指出，煤炭行业单纯降价行为并不能带来需求改变，必须严控国内煤炭供应总量，实现煤炭市场供需平衡。

●中国积极推进去煤炭化 热能煤供过于求遇冷

自从在 2011 年突破每吨 130 美元以后，热能煤价格已经下跌了近 50%，目前处于与 2009 年相当的水平——2009 年是一道分水岭，中国在那以前一直是热能煤净出口国，从那一年开始中国才大量进口热能煤，以满足国内不断飙升的需求。

●全球煤炭市场无力反弹 兖煤澳洲持续亏损

8 月 20 日报道，受煤炭市场疲软影响，兖煤澳大利亚有限公司(Yancoal Australia Ltd.)公布上半年继续亏损。报道同时预计，全球煤炭市场年内都不会出现明显好转。

●乌克兰或陷入煤炭紧张状态 供暖遇难题

乌克兰 Pelicourt 公司负责人 Robert Bensch 称，在未来 40 天内，由于铁路运输中断，乌克兰火力发电厂的煤炭供应可能完全停止，基辅即将到来的供暖季也将遇到困难。

●煤企超能力生产或面临政府惩罚

在内需不足、煤价下跌的背景下，中国政府再次出手遏制煤企超能力生产，为煤炭行业脱困助力。

●内蒙古调整整铁路货物运输费 煤企减负 20 多亿

为了促进自治区经济平稳增长，按照有关要求，内蒙古自治区发展和改革委员会日前下发《关于暂停和降低我区部分铁路货物运输费用的通知》，标准自 7 月 1 日起至 12 月 31 日止。

●前 7 个月煤炭产量 21.63 亿吨

2014 年以来，煤炭产量逐月下降。前 7 个月产量 21.63 亿吨，同比下降 1.45%；其中：7 月份 3.01 亿吨，同比下降 1.63%。

●三部门“遏制超产”能否救煤市？

对于从事煤炭生意 30 年的曹蛮来讲，2012 年底开始的这轮煤市“寒冬”着实有些漫长，煤价连跌了两年，至今还摸不着“谷底”。由于煤质较差，曹蛮所在的山西中煤西沙河煤业公司去年已经陷入亏损。

●冬储来临前 动力煤消费难放量

从 7 月末开始，动力煤价格经历了一波小幅反弹，市场上出现了“动力煤价格已经见底”的声音，但究竟后期走势如何，笔者认为，说“见底”为时尚早。

●宁德港首次进口加拿大煤炭

2014 年以来，宁德港共进口煤炭 28 批次、170 万吨，其中 95.7% 来自印尼，开辟加拿大新航线有助于拓展煤炭来源，加速“海上丝绸之路”发展。

●神华：中小煤矿减产将持续

日前，刚在 7 月宣布减产的国内煤老大神华发布半年度报告显示，该公司上半年集团营业收入 1291.97 亿元，同比增长 0.4%；归属于公司股东的净利润为 215.46 亿元，同比下降 11.7%。针对下半年走势，神华预计部分中小煤矿减产将持续。

●兖煤业绩扭亏 中期净收益 5.87 亿元

兖州煤业公布中期业绩，集团实现销售收入 309.3 亿元人民币，按年增加 22.55%；净收益约 5.87 亿元人民币，而上年同期净亏损约 20.73 亿元人民币。每股盈利 0.12 元人民币。

●神华曝煤炭自救瓶颈 降销量易降产量难

近来一些大型煤企开始减产、下调销售目标自救，有行业人士甚至将此喻为煤企也在接受“冰桶挑战”。

●山西省内煤炭价格止跌趋稳

8 月 25 日发布的第 65 期中国太原煤炭交易综合价格指数收于 81.26 点，与上期持平，较上月末下降 0.66 点，降幅 0.81%，降幅明显收窄。进入 8 月以来，该指数首次结束连续下跌态势。

●同煤集团主动调减煤炭产销量 1000 万吨以上

在煤炭市场十分严峻的形势下，同煤集团日前主动调整煤炭生产和销售计划：下半年煤炭产量和销量分别下降 1000 万吨以上。

●内蒙古布局煤化工项目 跳出简单挖煤卖煤困局

内蒙古自治区煤炭资源富集，已探明储量 8000 多亿吨，位居各省区首位。“一煤独大”，曾是很长一段时期以来我区产业发展的明显特征。它曾为我区经济发展带来巨大辉煌，也是我区转变经济发展方式的重中之重。

●发改委：燃煤发电上网电价每度降低 0.93 分

近日，国家发改委印发《关于疏导环保电价矛盾有关问题的通知》，决定自 9 月 1 日起在保持销售电价总水平不变的情况下，全国燃煤发电企业标杆上网电价平均每千瓦时降低 0.93 分钱。

●燃煤上网电价下调煤企承压

国家发改委发布通知，决定自 9 月 1 日起，在保持销售电价总水平不变的情况下，全国燃煤发电企业标杆上网电价平均每千瓦时降低 0.93 分钱。

●煤炭企业运输经营费用有望降低

中国铁路总公司日前要求所属各单位取消任何形式的铁路运输立户管理，进一步实现货运敞开受理。

●发改委下调上网电价 “煤电联动” 难同步

近日，国家发改委印发《关于疏导环保电价矛盾有关问题的通知》(发改价格[2014]1908 号，下称“《通知》”)，决定自 9 月 1 日起在保持销售电价总水平不变的情况下，适当降低燃煤发电企业上网电价。

●预计全年我国将进口煤炭 3 亿吨

中国煤炭运销协会预计，内地全年将进口煤炭 3 亿吨，较去年减少 2700 万吨。

●煤企减产减价初见成效 9 月煤价或出现反弹

煤企继续减产降价求突围的策略初见成效，一些港口煤炭库存出现大幅下降，市场预计 9 月份煤价将出现反弹。

●山西省 2014 年 7 月煤炭销售主要指标完成情况

进入7月，煤炭市场供需基本平衡，煤炭产、销保持平稳；山西省煤炭产量完成56296.28万吨，同比增加2256.46万吨，增幅4.18%；全省外销运量完成38054.58万吨，同比增加3893.61万吨，增幅11.40%。

●山西省加大经费支持煤基重点科技攻关项目

8月26日，记者从山西省财政厅获悉，今后，山西省招标的76个煤基重点科技攻关项目预计将投入研发经费80多亿元，包括政府引导和企业自筹两部分。

●7月澳大利亚煤炭出口同比大增

最新统计数据显示，7月，澳大利亚完成煤炭出口3266万吨，同比大增7.8%，月环比微增0.7%。

●进口煤征税政策难以快速出台

针对市场上传言国务院将在9月1日出台进口煤征税政策，煤炭进口关税将从暂定0关税升至3%，东盟国家以外不做调整。据多方了解，此政策或难以在9月1日快速出台。

●大同煤业上半年产量同比减少 营收同比降20.77%

煤市寒冬持续，各大巨头曝出业绩依然不容乐观。27日，大同煤业发布上半年财务报告，该公司实现营业收入45.51亿元，同比下降20.77%。

●九成煤企上半年业绩下降 全行业下半年减产10%成定局

根据Wind数据统计，截至8月27日，共有30家煤企发布了2014年半年报，其中有27家煤企的业绩同比下滑，占比高达九成。

●发改委28日开会部署多项煤炭脱困措施

上证资讯获悉，国家发改委拟于8月28日召集包括五大发电集团、神华集团在内的大型燃煤发电企业负责人召开会议，传达国务院领导关于煤炭行业脱困的指示精神，并研究煤炭进口相关工作。

●“救市”力度加大 煤企有望脱困

国家发改委28日召集包括五大发电集团、神华集团在内的大型燃煤发电企业负责人传达国务院对煤炭行业脱困的会议精神，动力煤期货主力合约急剧放量成交。从盘后交易所公布的持仓数据来看，动力煤期货主力多头前20名席位比前一交易日增仓2439手至35689手。

●发改委要求电企配合煤企脱困

国家发改委28日召集华能、大唐等主要大型燃煤发电企业以及神华集团等大型煤炭生产集团相关负责人开会，传达国务院领导关于煤炭行业脱困的指示精神，要求进一步压缩国内煤炭产能，研究限制煤炭进口相关工作，鼓励煤电双方签订中长期协议。

●前7月中国煤炭生产量与进出口量均下降

发改委网站28日发布数据表示，1至7月，全国煤炭生产略有下降，铁路煤炭发运13.3亿吨，同比增长0.8%。净进口1.79亿吨，下降1.5%。7月末，煤炭企业存煤1.05亿吨，全国重点电厂存煤7700万吨，可用22天。

●7月份乌克兰煤炭产量同比骤降21.6%

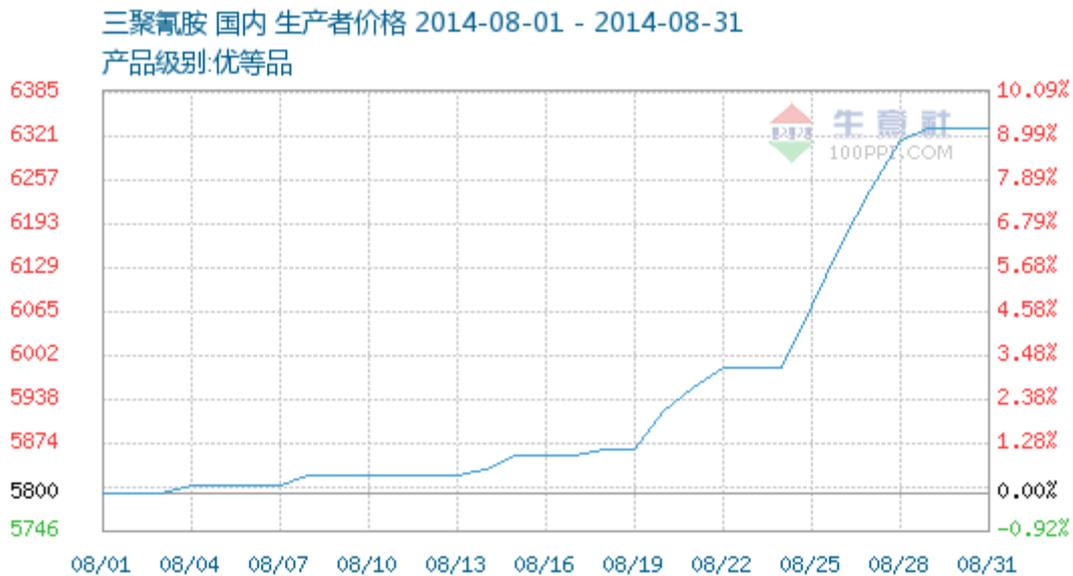
乌克兰能源与煤炭工业部公布的数据显示，7 月份乌克兰完成煤炭产量 558 万吨，同比骤降 21.6%，月环比下滑 10.7%。其中，动力煤产量为 440 万吨，同比下降 16.2%；炼焦煤产量为 118 万吨，同比骤降 36.9%。

●全球煤炭市场供应过剩 煤价依旧在最低点徘徊

尽管 2014 年北半球冬季煤炭需求增长，但全球煤炭市场供应过剩的局面依然难以改变，价格在年底前难有起色，煤价依旧在 5 年来最低点徘徊。

## 四、下游商品情报

### 1、三聚氰胺商品情报



●8月6日济宁鸿运发化工三聚氰胺产销动态

8月6日济宁鸿运发化工三聚氰胺装置正常运行，公司年产能5万吨，一套装置生产，三胺出厂报价5700元/吨，主攻国内市场，库存不多，走货尚可。

●8月7日国内三聚氰胺市场以平稳为主

8月7日国内三聚氰胺市场以平稳为主，主流出厂报价5700-5800元/吨，国内下游市场需求平淡，部分厂家主攻出口市场，三胺暂无利好因素支撑，以弱势运行为主。

●8月12日河南金山化工三聚氰胺装置动态

8月12日河南金山化工四套三聚氰胺装置正常运行，一套装置检修，预计近期开车，目前三胺价格平稳，出厂报价5800元/吨，实际成交略低，基本无库存，部分出口，走货尚可。

●8月14日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格上调

8月14日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格上调100元/吨，三胺出厂报价5800元/吨，年产5万吨装置正常运行，主攻国内市场，库存不多，走货略显紧张。

●8月14日山东华鲁恒升三聚氰胺价格上调

8月14日山东华鲁恒升5万吨/年三聚氰胺装置正常运行，日产量160吨，三胺价格上调100元/吨，出厂报价5900元/吨，主攻国内市场，基本无库存，走货紧张。

●8月15日安徽金禾三聚氰胺价格上调

8月15日安徽金禾化工三聚氰胺价格上调，常压法承兑出厂报价6200元/吨，两套三聚氰胺装置正常运行，日产量200多吨，原料尿素价格上涨，三胺成本走强，目前厂家基本无库存，走

货良好。

●8月20日山东鲁西化工三聚氰胺价格上调

8月20日山东鲁西化工三聚氰胺价格上调,国内出厂现汇报价6000吨,一套三聚氰胺装置正常运行,日产量约170吨,主攻出口市场,国内需求一般,暂无库存,走货良好。

●8月20日辛集市九元化工三聚氰胺装置动态

8月20日辛集市九元化工两套三聚氰胺装置仍在停车中,预计近期开启,目前尚无库存,暂不对外报价,预计有调涨计划。

●8月20日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格上调

8月20日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格受原料尿素价格拉涨上调200元/吨,三胺出厂报价6000元/吨,年产5万吨装置正常运行,日产量100吨,主攻国内市场,库存不多,走货略显紧张。

●8月20日国内三聚氰胺价格普遍上调

8月20日国内三聚氰胺价格普遍上调。

●8月21日河南金山三聚氰胺价格上调

8月21日河南金山三聚氰胺价格上调100元/吨,出厂报价5900元/吨,五套装置恢复正常运行,主攻当地及周边省份,国内市场需求一般,少量出口,库存不多,走货情况尚可。

●8月21日南通紫鑫实业三聚氰胺价格上调

8月21日江苏南通紫鑫实业三聚氰胺价格上调,三胺出厂报价6200元/吨,1.2万吨/年装置正常运行,日产量38-40吨,实际成交以商谈为主,基本无库存,走货尚可。

●8月21日四川金象赛瑞三聚氰胺价格上调

8月21日四川金象赛瑞三聚氰胺价格上调,出厂报价6000元/吨,生产正常运行,开工率70%左右,日产量600-700吨,基本无库存,部分产品出口,走货良好。

●8月22日山东舜天化工三聚氰胺价格上调

8月22日山东舜天化工三聚氰胺价格上调,出厂报价6200元/吨,两套三聚氰胺装置正常运行,日产量180吨,下月产量已售出,目前暂不收款,部分产品出口,走货较好。

●8月25日四川金象赛瑞三聚氰胺价格上调

8月25日四川金象赛瑞三聚氰胺价格上调100元/吨,出厂报价6100元/吨,生产正常运行,开工率70%左右,日产量600-700吨,基本无库存,部分产品出口,走货紧张。

●8月25日山东舜天化工三聚氰胺暂不报价

8月25日山东舜天化工两套三聚氰胺装置正常运行,日产量180吨,目前已无货供应,下月产量已售出,暂不对外报价。

●8月26日安徽金禾三聚氰胺报价大幅上调

8月26日安徽金禾化工三聚氰胺价格大幅上调,常压法承兑出厂报价6700元/吨,两套三聚氰胺装置正常运行,日产量200多吨,原料尿素价格上涨,三胺成本支撑强势,基本无库存,走

货良好。

●8月26日南通紫鑫实业三聚氰胺价格上调

8月26日江苏南通紫鑫实业三聚氰胺价格上调，三胺出厂报价 6350 元/吨，1.2 万吨/年装置正常运行，日产量 38-40 吨，实际成交以商谈为主，基本无库存，走货尚可。

●8月26日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格上调

8月26日济宁鸿运发化工三聚氰胺价格受原料尿素价格拉涨上调 300 元/吨，三胺出厂报价 6300 元/吨，年产 5 万吨装置正常运行，日产量 100 吨，主攻国内市场，库存不多，走货略显紧张。

●8月26日国内三聚氰胺市场行情普遍上涨

8月26日受原料尿素价格拉动，国内三聚氰胺行情普遍上涨，主流报价在 6100-6300 元/吨，个别厂家报价已达 6500-6700 元/吨，介于前期开工低位，市场货源不多，目前厂家走货较好，在原料继续拉涨的利好下，三胺行情看涨。

●8月27日山东鲁西化工三聚氰胺价格上调

8月27日山东鲁西化工三聚氰胺价格上调 100 元/吨，国内出厂现汇报价 6100 元/吨，一套三聚氰胺装置正常运行，日产量约 170 吨，部分产品出口，库存不多，走货紧张。

●8月27日三聚氰胺市场走货紧张

8月27日三聚氰胺市场走货紧张，厂家纷纷调涨，主流报价在 6200-6300 元/吨，个别厂家价格高位。前期三胺行业开工率不足六成，各厂家基本无库存，在原料尿素诱因下，厂家提涨心态迫切，预计三胺仍有上涨趋势。

●8月28日河南金山三聚氰胺价格上调

8月28日河南金山三聚氰胺价格上调，出厂报价 6500 元/吨，五套装置正常运行，主攻当地及周边省份，部分出口，国内走货略有好转，暂无库存，走货紧张。

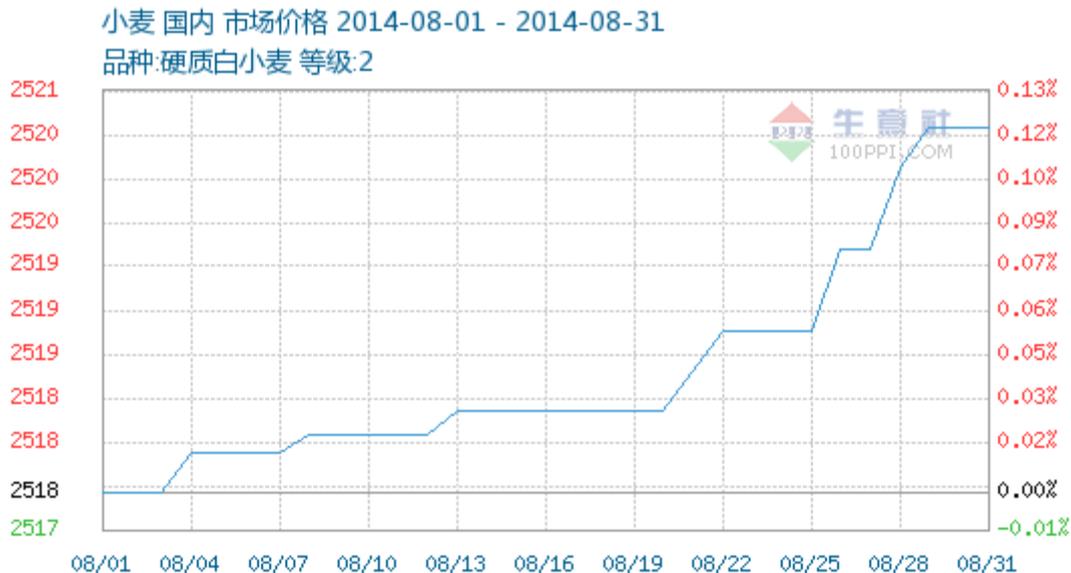
●8月28日山东合力泰三聚氰胺价格上调

8月28日山东合力泰化工三聚氰胺装置正常运行，三胺价格上调，出厂报价 6500 元/吨，库存不多，走货良好，预计近期厂家仍有调涨计划。

●8月28日山东鲁西化工三聚氰胺价格稳定

8月28日山东鲁西化工三聚氰胺价格稳定，国内出厂现汇报价 6100 元/吨，一套三聚氰胺装置正常运行，日产量约 170 吨，主攻前期部分订单，暂无销售压力。

## 2、小麦商品情报



### ●IGC: 2014/15 年度全球小麦产量预计为 7.023 亿吨

据国际谷物理事会(IGC)发布的最新报告显示, 2014/15 年度全球所有小麦产量预计为 7.023 亿吨, 高于早先预测的 6.993 亿吨, 上年为 7.104 亿吨。产量上调的原因在于俄罗斯和乌克兰冬季小麦产量高于预期, 远远抵消了美国、加拿大以及哈萨克斯坦等国小麦产量的调低幅度。

### ●仓容紧张 托市收购越来越“走不动”

粮食价格涨跌并不固定, 托市价格却一路上升, 结果扭曲了粮食市场价格, 国有企业包袱越来越重, 当下的小麦“托市困局”具有标本意义, 粮食流通体制改革亟待升级

### ●USDA: 中国 2014/15 年度小麦进口预估为 200 万吨

美国农业部(USDA)周二(8月12日)公布的8月供需报告显示, 中国 2014/15 年度小麦进口预估为 200 万吨。7月预估为 300 万吨。2013/14 年度中国小麦进口预估为 677 万吨。

### ●小麦行市微升 面粉价格暂稳

受干旱天气持续的影响, 7 月以来玉米价格再度攀升。显然, 在玉米与小麦比价效应下, 饲料与养殖企业纷纷增加小麦采购量, 农户的惜售心理增强。与此同时, 本月下旬开始, 面粉市场陆续进入一年中的传统消费旺季, 进一步巩固了小麦行情的坚挺走势。因此, 近期主产区小麦收购价格有所抬头, 与上月相比普遍小麦每公斤上涨 0.01 元至 0.02 元。

### ●人民日报: 多地启动夏粮托市收购

记者 22 日从国家粮食局获悉: 目前夏粮收购进展顺利, 截至 8 月 15 日, 主产区各类企业累计收购小麦 1330 亿斤, 同比增加 403 亿斤; 累计收购油菜籽 62 亿斤, 同比减少 54 亿斤; 累计收购早籼稻 70 亿斤, 同比减少 52 亿斤。

### ●市场氛围有好转小麦后劲仍不减

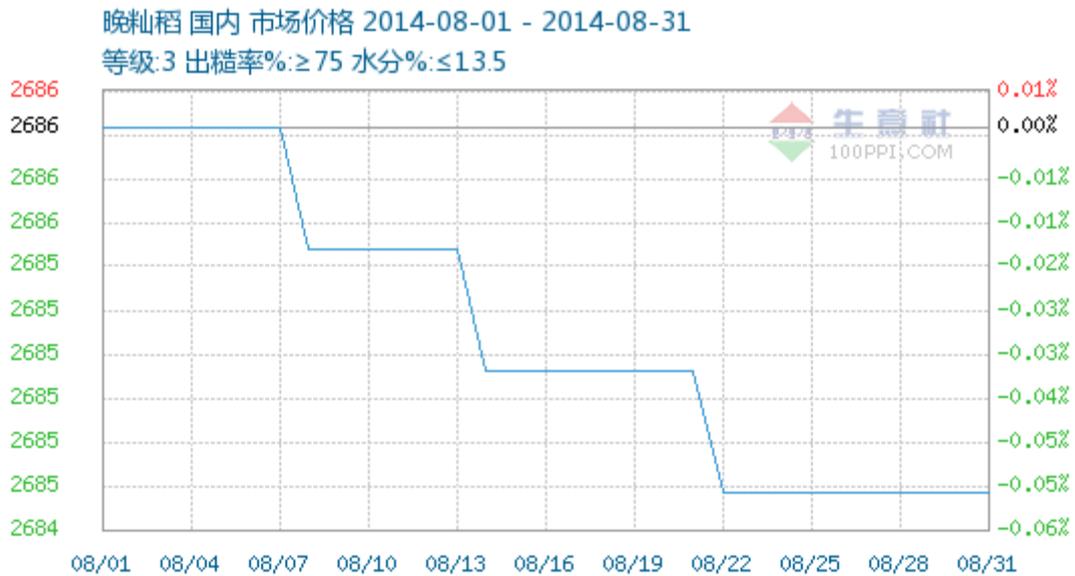
庞大的收购量抵消了小麦增产带来的供应压力, 导致后期小麦供应可能较去年更加紧张, 同

时当前政策性小麦成交率可能逐步下降，已无法对市场供应形成有效补充，因此，在今年的托市小麦投放市场前，小麦价格仍将偏强运行。

●小麦价涨 让人欢喜让人忧

今年国家出台的夏粮托市收购价格是每斤(三等小麦)1.18 元，在托市收购之初，很多业内人士并不看好小麦价格的走势，因为由于连续 10 年实施最低价收购，无论稻米还是小麦价格，国内价格都已高于国际价格，而且高出的幅度还不小。

### 3、晚籼稻商品情报



●仓容紧张 托市收购越来越“走不动”

粮食价格涨跌并不固定，托市价格却一路上升，结果扭曲了粮食市场价格，国有企业包袱越来越重，当下的小麦“托市困局”具有标本意义，粮食流通体制改革亟待升级

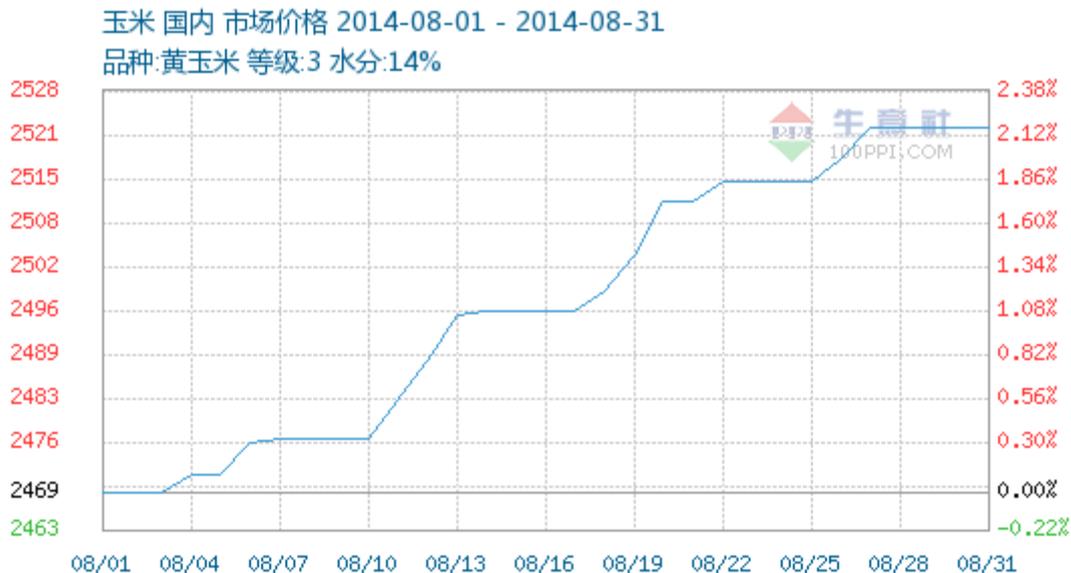
●早稻稳在托市价 南方粳米仍坚挺

尽管有早籼稻最低收购价的支撑，然需求疲软等因素却利空，预计早籼稻市场价格将维持在1.35元/斤的托市价附近。

●新季早稻收购达70亿斤 “稻”“米”价格倒挂

国家粮食局数据显示，截至8月15日，主产区各类企业累计收购小麦1330亿斤，同比增加403亿斤；累计收购油菜籽62亿斤，同比减少54亿斤；累计收购早籼稻70亿斤，同比减少52亿斤。

## 4、玉米商品情报



### ●中国限制进口 美国玉米供应可能提高

据德国汉堡的行业刊物油世界发布报告称，如果中国继续限制进口转基因玉米，那么 2014/15 年度美国的玉米供应可能更高。

### ●玉米上涨刷新历史纪录

近期玉米价格出现大幅上涨。大商所数据显示，近月期货合约玉米 C1409 已经上涨刷新了历史高点纪录。主力合约 1501 期价近期也是突破了今年 1 月份以来的高点，出现持续上涨。截至昨日，玉米 1409 期价报收，2547 元/吨，最高 2560 元/吨，上涨 1.39%；玉米 1501 期价报收 2389，上涨 0.97%。

### ●临储拍卖成玉米市场风向标 近期或向辽宁投放

自 5 月 22 日临储玉米首次展开拍卖以来，至今已进行 11 次。从最初几次的成交火爆，到中期的归于平淡，再到最近几次的重归火爆，临储玉米拍卖底部价格逐渐抬升，国内玉米市场也在成本的推动下稳步提高。当前玉米市场可供自由贸易的粮源占比十分稀少，大部分粮源集中在临储库存之中，现在的玉米市场基本上可以说是在参照临储拍卖的成交情况进行浮动。

### ●玉米丰产在望 价格互有涨跌

截止到 2014 年 8 月 8 日的一周里，全球饲料粮市场价格互有涨跌。一方面原因是俄乌紧张局势升级，令人担心黑海地区的粮食出口中断。但是美国玉米产量前景明朗，出口销售放慢，限制了玉米价格的上涨空间。

### ●中国 2014/15 年度玉米产量预估为 2.22 亿吨

美国农业部(USDA)周二(8 月 12 日)公布的 8 月供需报告显示，中国 2014/15 年度玉米产量预估为 2.22 亿吨。7 月预估为 2.22 亿吨。2013/14 年度玉米产量预估为 2.1849 亿吨。

### ●干旱无碍丰产 玉米踌躇不前

自7月以来，国内玉米期现货市场开启一波上涨行情，市场优质粮源短缺和临储拍卖成交价格高企让现货价格创出历史新高，而蔓延的旱情则“推波助澜”。但经过连续上涨之后，“期货滞涨、现货偏强”的阶段性特点逐渐显现。

#### ●华北拍卖姗姗而来 玉米仍是临储“天下”

综上分析，本周山东、河北启动进口玉米拍卖，可视为国家对近期华北区域玉米价格大幅上涨的态度回应，拍卖启动后区域供应紧张局面将获得一定缓解。但目前信息仍旧停留在投放量层面，对于具体起拍价格、粮质情况等详细信息尚不可知，如果价格合适、粮质适用，则此番拍卖对市场实际影响将更加明显，因目前需重点关注本周拍卖的实际起拍价格、成交价格及成交量等详细情况。但从全国视角来看，在新玉米大量上市前，东北临储拍卖仍将是为全国市场价格走势定调之“老大”，短期玉米现货市场行情仍将是坚挺为主。

#### ●玉米价格坚挺后期稳中有降

随着近几个月来的持续干旱，华北地区的玉米生长受到严重影响，增收难度加大，进而让本就上涨的国内玉米价格更加有了动力，但分析认为后期玉米价格不会持续疯涨。

#### ●粮食托市收购政策亟待调整

业界专家表示，随着种地收益比起务工收益的劣势越来越显现，农业生产将会逐渐走上效率提升的规模经济阶段，托市收购的政策也面临相应调整。“应逐步建立起农产品目标价格制度，在价格过高时补贴消费者，在价格过低时补贴生产者，但这一制度还在棉花、大豆非主粮品种中进行试点，主粮品种时机的成熟仍尚待时日。”有专家认为。

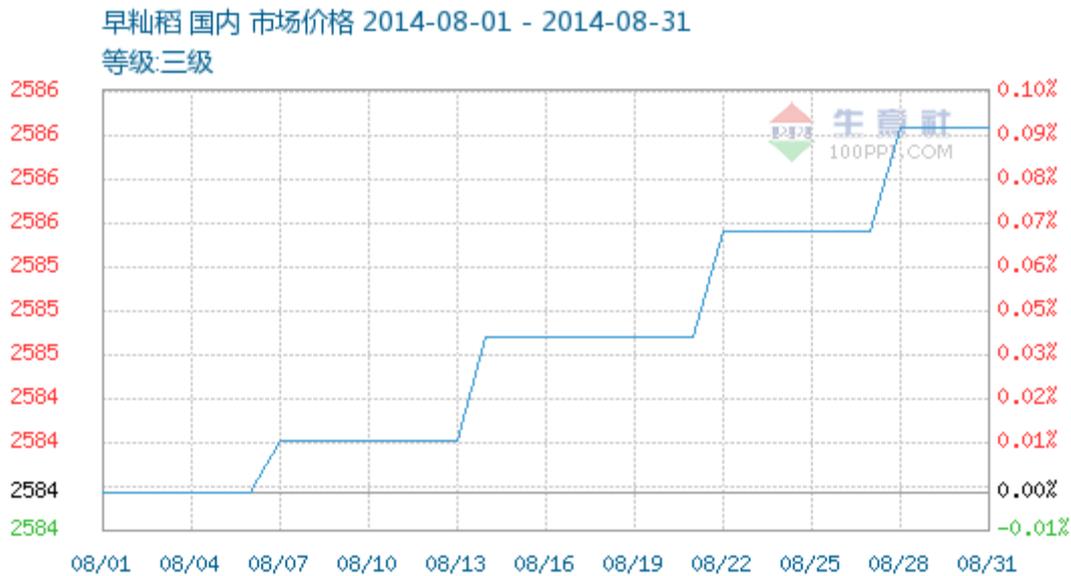
#### ●截止8月19日国家政策性粮食销售突破3000万吨

截至8月19日，累计成交3015万吨。分地区看：黑龙江、吉林、江西、湖南等地区分别成交765万吨、625万吨、140万吨、85万吨。分品种看：玉米、稻谷、小麦、大豆分别成交2205万吨、350万吨、260万吨、200万吨。

#### ●上涨因子剥离 玉米价格中期看空

2014年上半年，国储收购量的上升和7月份以来主产区旱情的发生带动国内玉米价格上涨，但是基于新作上市后供应乐观预期。我们看空未来2~3月的玉米价格，玉米现货价格的季节性下跌规律亦辅证我们的预判，而收储成本价能为我们提供较好的价格下跌空间参考。

## 5、早籼稻商品情报



### ●早稻稳在托市价 南方粳米仍坚挺

尽管有早籼稻最低收购价的支撑，然需求疲软等因素却利空，预计早籼稻市场价格将维持在1.35元/斤的托市价附近。

### ●国家统计局：2014年全国早稻产量3401万吨

2014年全国早稻产量3401万吨

### ●早稻仓容偏紧 夏粮收购仍有序进行

目前夏粮收购进展顺利，截至8月15日，主产区各类企业累计收购小麦1330亿斤，同比增加403亿斤；累计收购油菜籽62亿斤，同比减少54亿斤；累计收购早籼稻70亿斤，同比减少52亿斤。

### ●新季早稻收购达70亿斤 “稻”“米”价格倒挂

国家粮食局数据显示，截至8月15日，主产区各类企业累计收购小麦1330亿斤，同比增加403亿斤；累计收购油菜籽62亿斤，同比减少54亿斤；累计收购早籼稻70亿斤，同比减少52亿斤。

### ●产区早稻收购入尾 粮农售粮趋于多元

8月中旬过后，产区早稻收购接近尾声，市场粮源减少，收购企业收购渐止，市场价格平稳，入库零星。各类收购主体因收购导向不同态度不一，粮农售粮渠道趋于多元。