

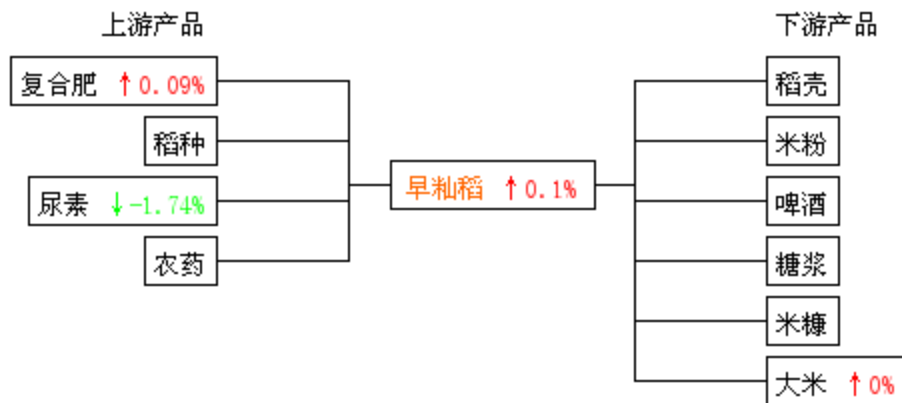
## 2014 年 9 月早籼稻产业链情报

一、 早籼稻产业链行情.....	1
二、 早籼稻商品情报.....	2
1、 早籼稻价格走势.....	2
2、 早籼稻月涨跌图.....	2
3、 早籼稻情报.....	3
三、 上游商品情报.....	4
1、 尿素商品情报.....	4
2、 复合肥商品情报.....	13
四、 下游商品情报.....	15
1、 大米商品情报.....	15

## 一、早籼稻产业链行情

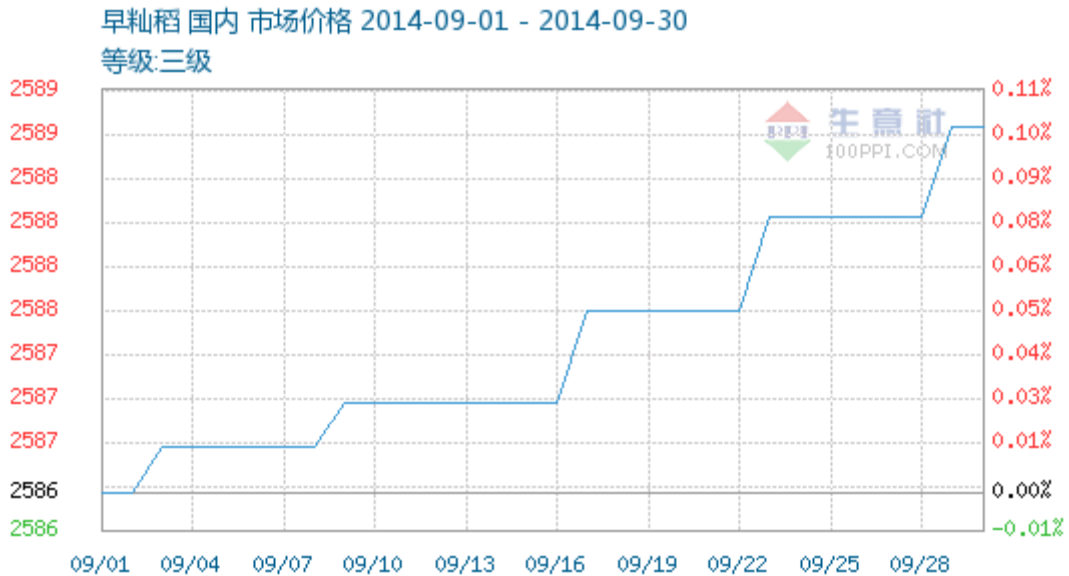
商品	初价格	末价格	涨跌
早籼稻	2586.67	2589.33	0.10%
复合肥	2348.00	2350.00	0.09%
大米	4267.00	4267.00	0.00%
尿素	1584.25	1556.75	-1.74%

生意社早籼稻产业链价格涨跌图 2014-09-01 - 2014-09-30

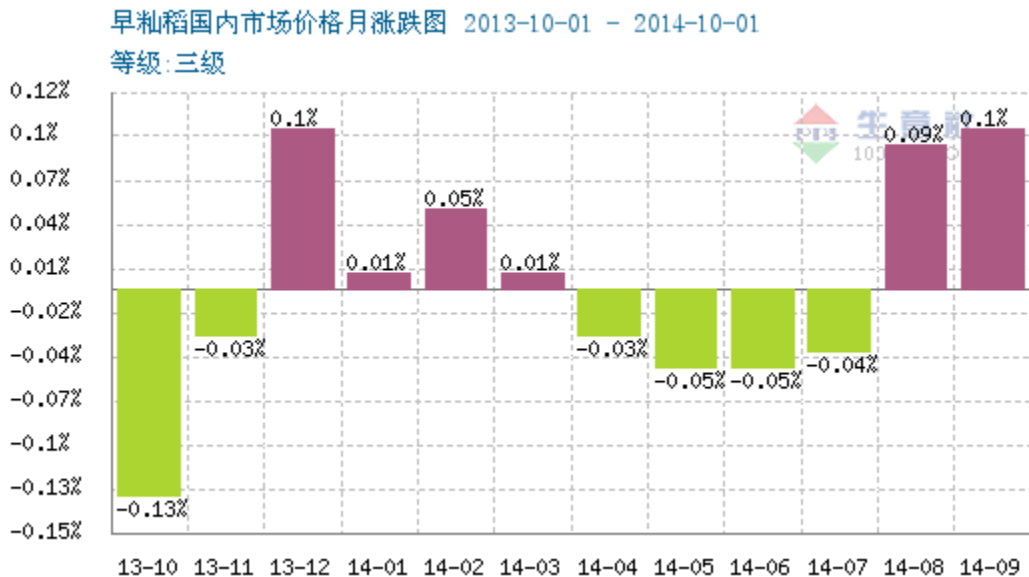


## 二、早籼稻商品情报

### 1、早籼稻价格走势



### 2、早籼稻月涨跌图



### 3、早籼稻情报

●今年或内早稻略有减产 南方病害严重

本周(8月25日-8月29日)国内稻米行情稳中趋强,东北粳稻米、南方中晚稻米价格出现不同程度的回升,主要原因是市场需求提升。早籼稻收购进度偏缓;国家统计局发布数据称早稻略有减产。

●行业观点:后期早稻收购进度将提速

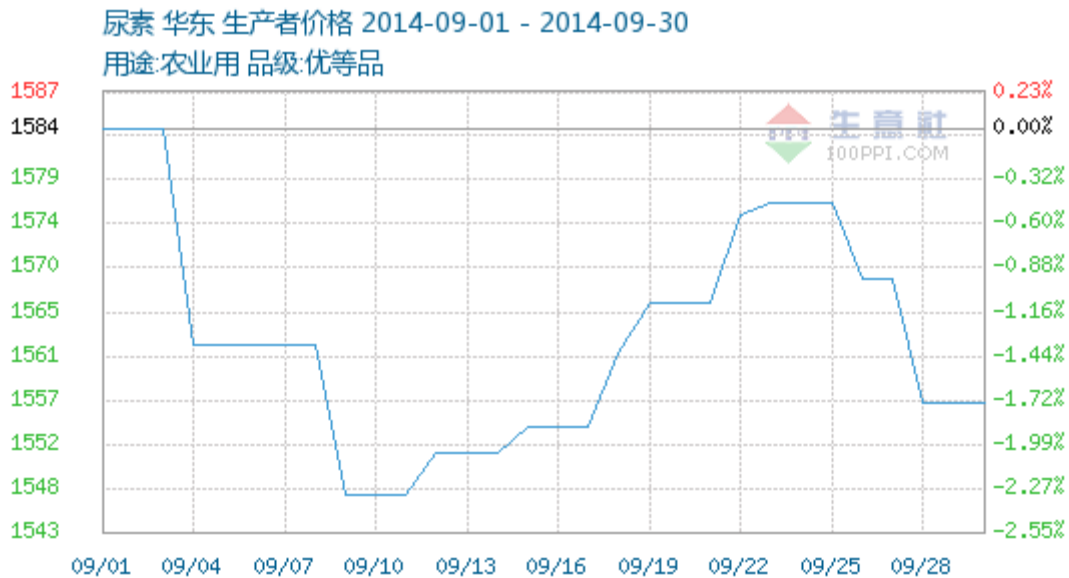
截至8月31日,江西、湖南等8个早籼稻主产区各类粮食企业累计收购新产早籼稻594万吨,本阶段共收购了新稻88万吨,较上年同期的77万吨增加了11万吨,收购进度继续呈现追赶之势。预计后期早稻收购进度将进一步提速。

●中稻接力早稻登场 价格高开后或回落

虽然今年新产中籼稻收购价格高开,并普遍高于最低收购价,但随着中晚稻的大量上市,预计后期价格有逐渐回落的可能。

### 三、上游商品情报

#### 1、尿素商品情报



#### ●墨西哥化工业今后十年将得到更大发展

墨西哥《经济学家报》消息，墨西哥化工行业企业协会(ANIQ)负责人表示，近十年来，由于缺少原材料和价格缺乏竞争力，墨西哥化工业出现下降。随着能源改革法案的实施，化工企业可以直接进入原材料环节，将扩大原材料供应，增强价格竞争力。预计今年十年墨西哥化工业投资将增加，目前化工业产量 4800 万吨，预计 10 年后将翻倍，化工业将由占国内生产总值的比重将由目前的 1.4% 提高到 3.5%。

#### ●尿素提价迎接印度第三轮招标

山东华鲁恒升化工股份有限公司化肥销售部经理叶国庆表示：“出口价格虽然在逐步走高，国内小颗粒离岸价格已经涨至 290 美元/吨，港口的接货价也已达 1670 元/吨，但整体来看，目前的成交大都是小单成交，目前市场依然处于观望，等待 9 月初的印度第三轮招标价格。”

#### ●远兴能源：80 万吨尿素项目处于试生产阶段

远兴能源(000683.SZ)证券办周一(9 月 1 日)在互动平台上表示，公司 50 万吨合成氨、80 万吨尿素项目目前处于试生产阶段。

#### ●印度招标再度来袭 国内尿素市场静等观望

根据外媒最新消息，印度新一轮招标将于 9 月 8 日左右公布，因 7 月 21 日印度 IPL 招标仍有 60 万吨不确定供应，因此根据需求此次招标量大约在 150 万吨左右。虽印度北部的旱情对秋种产生影响，但印度国内库存低位，市场需求量仍有很大空间。

#### ●尿素压价招标：印度饮鸩止渴

按照往年的进口量推算，印度到年底还需要进口 300 万吨以上的尿素。目前国际、国内的小

颗粒差价达到了 40 美元/吨，而印度又陷于库存低、中国出口时间无几的尴尬境地。如果仅仅顾忌前期的利益兑现，那么只会给他们带来更大的对价损失，因此相信“聪明”的印度人一定会“饮鸩止渴”，于近期举行尿素的再次招标。

●9月3日河南地区尿素价格暂居高位

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价 1620 元/吨。部分厂家停产检修，产量减少，新单成交不理想，现实际地销价格 1590-1600 元/吨左右，部分小厂报价 1580 元/吨。

●9月3日河南安阳化工尿素装置动态

河南安阳化工目前小颗粒尿素新装置生产正常，老装置正在检修。日产 600 吨左右。主流出厂地销报价 1610 元/吨，实际价格可谈。周边工农业需求疲弱，成交一般。部分产新型尿素。

●预计8月份尿素出口量将创新高

海关数据显示：7 月我国尿素出口量 111.1 万吨，同比减少 15.6%，环比增加 212.9%；其中，1-7 月尿素累计出口量 528.3 万吨，同比增加 101.3%，为近年来历史最高，出口量如此之高，主要原因是：(1)尿素产能过剩严重，消化企业库存需要；(2)近年来尿素市场持续低迷，2014 年价格进一步下滑，企业出现亏损或者利益下滑，只能积极寻求出口以解决库存困难。从价格方面来看，在出口需求以及国际尿素价格上涨带动下，尿素价格好转开始于 8 月 7 日，7 月之前出口价格并不高，因此，预计 8 月份尿素出口量将达到另一个高点，再创历史新高。

●知名化工企业半年亏损逾 2 亿 原料价格上涨或将加重负担

为缓解资金压力，今年以来泸天化(000912.SZ)或其全资子公司已三次开展售后回租融资租赁业务。上半年尿素价格跌至十年新低，低迷的市场环境给泸天化带来重创，致使其半年亏损超过 2 亿。在尿素行业产能过剩、市场不济的背景下，逐年上涨的原料成本使得泸天化雪上加霜。

●近年来印度进口中国尿素量激增

据印度海关数据，2012 年印度共进口尿素 668.6 万吨，其中来自中国的货源达 268.7 万吨，占 40.2%。2013 年印度尿素进口量增加至 864.4 万吨，中国供货量增加至 356.1 万吨，占 41.2%。

●巴基斯坦将为冬季播种季进口 60 万吨尿素

巴基斯坦《新闻报》9 月 3 日报道，周二(9 月 2 日)有消息称，巴基斯坦生产工业部计划从国际市场购买至少 60 万吨尿素以弥补即将到来的冬季作物播种季国内化肥短缺状况。

●化工行业周报：产品市场暂稳 价格上调数量增加

本周化工产品市场整体仍以盘整为主，价格下跌区间缩窄，而价格上调趋势有所显现，在我们所观测的 130 个化工产品中，本周有 39 个化工产品价格下跌，占比 30%，较上周减少了 3.08 个百分点；价格处于下跌序列的产品主要包括：芳香族、工程塑料、镍材料、涤纶短线等产品，其中以苯乙烯、醋酸、甲苯、苯胺、PTA 以及天胶等产品跌幅较大；而价格涨幅明显的产品主要包括：氮肥、磷肥、环氧丙烷及软硬泡聚醚等产品；其余产品均以调整为主。

●9月5日山东地区尿素价格明稳暗降

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1560 元/吨。地销清淡，前期出口订单依旧执行，销售压力有所增加，实际地销价在 1540-1560 元/吨左右。

●巴基斯坦国内化肥短缺 将进口 60 万吨尿素

据巴基斯坦《新闻报》报道，9月2日有消息称，巴基斯坦生产工业部计划从国际市场购买至少60万吨尿素以弥补即将到来的冬季作物播种季国内化肥短缺状况。肥料审查委员会已经建议内阁经济协调委员会为冬季作物播种季发布化肥进口招标。冬季作物播种季从2014年10月开始，主要作物为小麦。肥料审查委员会会议称冬季作物播种季期间，农民总共需要310万吨尿素，但在播种季开始时只有250万吨可用。委员会声称，2014-2015冬季播种季尿素缺口为60万吨到80万吨。

●韩国Namhae公司公布尿素招标结果

Namhae公司公布了其在8月20日发布的6000吨小颗粒尿素和6000吨大颗粒尿素的招标结果，小颗粒尿素的高端CFR \$290-295/t，大颗粒尿素的高端CFR \$340-345/t。8月29日该公司发布了另外6000吨大颗粒尿素的招标，9月船期。

●KBR承揽科赫氮尿素扩能EPC合同

KBR公司9月3日宣布，承揽了科赫氮(Koch Nitrogen)公司90万吨/年尿素新装置工程、采购和施工(EPC)合同，并将为现有的合成氨装置扩能及公用工程和基础设施提供建设管理服务。

●9月9日国际尿素市场价格上涨

黑海小颗粒尿素离岸价格高端继续上涨，目前为325-338美元/吨，波罗的海离岸价上调3美元/吨至330-335美元/吨，

●9月9日中国小颗粒尿素FOB价格下滑

我国小颗粒尿素离岸价格低端稳定，高端下滑5美元/吨至283-290美元/吨，港口接货价格普遍在1670元/吨左右，但贸易商多以观望态度为主，拿货积极性不高。

●9月9日山东大颗粒尿素价格大幅下滑

山东地区主流厂家今日大颗粒尿素出厂报价骤降至1750元/吨左右，据生意社监测，此前在中秋节假期前普遍出厂价1860-1870元/吨，据市场人士反映，因美国需求减弱，港口接单量锐减，价格近日还有下滑的可能。

●9月9日山东区小颗粒尿素价格下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价1540-1560元/吨。地销十分清淡，出口情况尚可，中秋假期后部分厂家报价下滑20元/吨，现销售压力有所增加，实际地销价在1510-1540元/吨左右。

●9月10日河南地区尿素市场价格暂稳

河南地区小颗粒尿素主流出厂报价1560元/吨。个别厂家报价下滑20元/吨左右。产品主发港口，部分供工业，但整体地销市场较为疲软，新单成交不理想，实际地销价格在1540元/吨左右。

●9月10日山西地区尿素市场有价无市

山西地区小颗粒尿素外发站台报价1560元/吨。当地整体需求量很小，地销报价1550元/吨左右，有价无市，大部分产品或执行前期出口订单，或同老客户联储联储。

●多地未列入 资本宠儿煤化工遭西部鼓励类产业冷遇

作为新一轮西部大开发战略的优惠政策依据，《西部地区鼓励类产业目录》(以下简称《目录》)经过近4年的拉锯终于出炉。此前受资本市场热捧的煤化工遭遇“冷落”。

●9月11日山东区尿素市场价格下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1530 元/吨。部地销十分清淡，部分厂家仍有出口订单在发，个别港口订单已经执行完毕，部分厂家实际地销价仅在 1500-1520 元/吨左右。

●9月11日河北地区尿素市场价格明稳暗降

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1550 元/吨。地销情况持续疲软，新单成交极少，大部分厂家报价暂稳，但都明稳暗降，实际地销价格在 1500-1520 元/吨左右。

●9月11日安徽地区尿素市场价格下滑

安徽地区小颗粒尿素主流报价 1620 元/吨。现当地连日降雨影响走货，大部分厂家报价大幅下滑，实际地销价格多在 1590-1620 元/吨，多以执行前期订单为主。

●石化“十三五”推七大石化产业基地

中国石油和化工行业“十三五规划”已在紧锣密鼓编制当中。初步方案是着力破解产能过剩，淘汰落后产能，重点建设七大石化产业基地，同时推动化工新能源 2020 年提升至亿吨级，其中煤化工产量增加到近 9000 万吨。

●国际尿素价格停止上行 市场依旧坚挺

从 6 月开始上涨的尿素失去动力，在 8 月 28 日-9 月 4 日期间离岸价无增长。FSU 小颗粒状尿素和中国大颗粒甚至有小幅下滑，黑海尿素销售在 FOB325-330 美元/吨，中国大颗粒尿素价格已滑落至低于 FOB 340 美元/吨。

●9月12日山东地区尿素价格回升

山东地区小颗粒主流出厂报价 1540-1560 元/吨。部分厂家仍有前期出口订单在发，个别厂家签订较大出口新单，销售压力有所缓解，出厂报价回升 10-20 元/吨。

●国际氮肥：尿素价格止步停涨

自 8 月份以来，美国市场大颗粒尿素价格首次出现下调，中国小颗粒尿素价格也停止了已持续两个月的上涨过程。美国采购 9 月份以后船期尿素的兴趣减少，贸易商在中国的长单离岸价已在 280 美元(吨价，下同)。这是自 6 月份以来，美国大颗粒尿素成交净价首次低于其他市场现货价格，目前阿曼尿素成交离岸价已经上涨至 360 美元。此次成交价下调是否意味着市场已开始由强转弱还有待观察。中国供应量的增加本来应该使价格稳中有降，但随着印度新一轮招标的发起，市场价格下调的可能性微乎其微，贸易商也不愿意达成近期交货的订单。

●尿素行情：国际市场持稳

1.印度新一轮招标发起：MMTC 发起不定量大/小颗粒尿素招标截标期是 9 月 17 日，船期至 11 月 10 日。

●9月15日中国小颗粒尿素FOB价格上涨

中国小颗粒尿素离岸价格涨 3-5 美元/吨至 288-293 美元/吨，此举因印度发布第三次招标而起。

●9月15日黑海小颗粒尿素FOB价格下滑

黑海小颗粒尿素离岸价格低端下滑 7 美元/吨至 318-338 美元/吨。



●9月15日波罗的海小颗粒尿素FOB价格下滑

波罗的海小颗粒尿素离岸价低端下滑 5 美元/吨至 325-335 美元/吨。

●9月16日山东地区尿素市场价格上涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1560 元/吨。地销清淡，大厂家均接有出口大单在发，销售压力有所缓解，部分厂家出厂报价再次上调 10 元/吨左右，实际地销价格 1520-1540 元/吨。

●9月17日山西地区尿素站台价上调

山西地区小颗粒尿素外发站台报价 1560 元/吨。大多数厂家开工正常，部分厂家限产，大部分产品或执行前期出口订单，或同老客户联储联销，发站台报价上调至 1560 元/吨左右，成交可谈。

●9月17日国际招标扎堆 尿素集港拥堵

据了解，烟台港尿素港存已达 93 万吨左右，秦皇岛港拥堵已迫使部分货物在临近站台再经过短导入港，印度招标将于近日 12 点后放出确切消息，埃塞俄比亚以及巴基斯坦也分别有约 40 万吨、60 万吨的招标，后期港口可能会面临更加拥堵的局面。

●国际尿素市场坚挺 小颗粒比大颗粒尿素走势略强

印度 MMTC 公布的尿素招标将于本周收盘，要求 11 月 10 日发货，因接下来超过 100 万吨的新招标即将发布，故本次买盘稍显沉重。

●9月17日印度尿素招标消息快报

据市场人士透露，今日中午 12 时截标的印度尿素招标价格在 290-300 美元/吨，总量 150 万吨。消息准确性，本网将继续核实。目前河南地区部分厂家已经有所反应，山东厂家今日暂时观望。

●9月18日山东地区尿素市场价格上涨

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1570 元/吨。昨日传出印度招标消息，利好目前市场，部分厂家乐观看待后市，今日报价上调 10 元/吨，目前实际地销价格 1540 元/吨左右。

●德国化工行业前景不容乐观

经历了第二季度的低迷之后，德国化工行业调低了对该行业各项指标的预期。德国化工协会 (VCI) 估计，作为德国第三大工业部门，2014 年化工产品生产将增长 1.5%，低于之前 2% 的预计增长率。2014 年的销售额预计将增长 1% 达到 1925 亿欧元，低于之前 1.5% 的预测。化工产品的价格将平均下调 1%，高于之前预计 0.5% 的降幅。

●化工行业周报：内需不足 产品市场回升需时日

《石化产业规划布局方案》(以下简称《方案》)已获得国务院同意，《方案》仅围绕炼油、乙烯、芳烃三方面展开，根据《方案》，预计到 2020 年全国炼油综合加工能力 79000 万吨，乙烯、芳烃生产能力分别为 3350 万吨、3065 万吨，2025 年炼油、乙烯、芳烃生产加工能力分别为 85000 万吨、5000 万吨和 4000 万吨。

●印度第三次尿素招标价格基本符合预期

印度 MMTC 尿素招标消息公布，在 9 月 17 日的招标中，最低报价来自 BaryChem 公司，CFR302.77 美元/吨，港口 Krishnapatnam/Gangavaram。其他报价多数在 CFR308-315 美元/吨。基

于中国至印度运费到东海岸 15-17 美元/吨,西海岸 17-18 美元/吨基础上,最低价约为中国 FOB285 美元/吨,其他大约能至 FOB290 美元/吨上下,符合市场人气之前的预期。

●尿素: 国际市场之印度篇

此前市场传的沸沸扬扬的印度第三次招标尘埃落定,最低报价来自 Bary chem 最低投标 CFR 302.77 美元/吨,折合中国 FOB283 美元/吨;其次是 Swiss Singapore CFR308 美元/吨。目前大部分投标价在 CFR308-312 美元/吨,折合 FOB290 美元/吨。此次投标确定货源总量 222-224 万吨,备选 50 万吨左右。此最低价格低于前期市场预期,国内贸易商及厂家是否接受成为关注焦点。

●国际尿素: TFC订购两批中国小颗粒尿素

台湾 TFC 从贸易商手中购买两批 5000 吨的小颗粒尿素,产自中国,离岸价 290~295 美元。到台湾的运费为 20~25 美元。这次贸易是 9 月 9 日的一次招标。

●国际尿素: 埃塞俄比亚招标尿素

埃塞俄比亚 AISE 公司于 9 月 10 日关闭了其年度尿素招标,此次招标量 37.25 万吨,交付期是 2014 年 11 月至 2015 年 6 月。此次招标收到的最低报价是 372.5 美元。据悉,大部分低报价货源产自中国。预计结果将于 1~2 内公布。

●化工行业: 钾肥货源紧张价格持续上涨

本周据申万化工监测的 79 种化工品价格中,环比上涨品种占 19%(上周为 13%),持平占 52%(上周为 47%),下跌占 29%(上周为 40%),平均价格跌幅为 0.3%。涨幅前五商品分别为美国亨利港天然气(4.2%)、华东 98%硝酸(3.4%)、盐湖氯化钾 60%晶体到站价(2.5%)、华东双酚 A(2.2%)、东南亚苯乙烯(2.0%)。跌幅前五产品分别为沈阳蜡化丙烯酸丁酯(-7.0%)、华东醋酸(-4.0%)、波罗的海小颗粒尿素 FOB(-3.0%)、华东丙酮(-2.9%)、华东苯胺(-2.3%)。

●国内尿素最新库存量分析: 同比下降 30%

据氮肥行业相关人士透露,今年上半年尿素总产能出现下降,下半年新建产能推迟投产。今年上半年尿素实际新增产能 160 万吨左右,而退出产能达 400 万吨,导致总产能相比 2013 年底减少 240 万吨左右。几套原计划下半年投产的新建产能试车过程不顺利,投产时间推迟,预计到今年年底都不会有新建产能有尿素投放市场。

●印度MMTC公司发布部分尿素标购意向书

印度 MMTC 公司针对其 9 月 17 日标购不确定数量尿素的招标已经发布了 9 个意向书,总量为 105.8 万吨。

●国内尿素主要贸易港到港价格暂稳

据悉,目前秦皇岛港小颗粒尿素到港价格在 1630 元/吨左右,烟台港在 1650-1660 元/吨左右,9 月 17 日的印度招标后似乎并没有出现想象中的火爆局面,厂家走货多为前期订单,新单于本周刚刚启动询价,据了解现到港价格最高为 1670 元/吨。

●9 月 24 日山西地区尿素价格低位持稳

山西地区小颗粒尿素外发站台报价 1550 元/吨。部分厂家限产,多数厂家或执行前期出口订单,或同老客户联储联销,实际外发站台价格在 1520-1540 元/吨左右。

●基础化工行业: 原油价格有企稳迹象

我们监测的最新中信建投化工景气指数为-10.67,前周-26.97;上周二级市场基础化工指数(中信)涨 0.66%,上证跌 0.11%,上周五 Brent 油价报 98.39 美元/桶,涨 0.71%,周涨幅 1.06%。自 6 月 19 日,Brent 原油价格 115.7 美元/桶高点到上周 97 美元/桶最低点,原油价格下跌 16%,原油价格下跌带动下游化工产品价格整体走低,加上国内固定资产投资的持续回落,传统旺季需求旺季不旺,行业需求低迷,在成本下行和需求萎缩的共同作用下,化工品价格旺季逆势下行;短期来看,原油价格经过前期大幅下跌,短期有企稳迹象,这将有利于下游需求的有效释放;我们监测的景气指数触底反弹,但由于需求低迷,加上 10 月中下旬需求将步入淡季,预计指数仍将维持弱势运行。根据我们的景气指数和汇丰 PMI 历史走势的相关性,预计下周公布的汇丰 pmi 初值低于 50 的概率较大,关注数据公布时对市场的冲击。旺季不旺已成定局,受固定资产投资回落影响,短期内需难有起色,继续关注外需和出口对化工行业的拉动作用,关注出口型化工品种;推荐万华化学、佰利联、阳谷华泰。

●挪威雅苒及美国CF商谈合并 或缔造全球性化肥企业

挪威的 Yara 和总部位于芝加哥的 CF Industries 正在磋商对等合并,这将缔造一家规模达 275 亿美元的全球性化肥生产企业,在供应过剩且高度分散的市场中与全球最大化肥生产企业 Potash Corp 展开竞争。

●2014 年 8 月中国化肥出口情况统计

根据海关统计快报数据,2014 年 8 月中国共出口各种矿物肥料及化肥 305 万吨,创历史新高;1-8 月累计出口 1542 万吨,同比增加 49.3%;累计出口额 46.01 亿美元,同比增加 33.0%。

●2014 年印度三次尿素招标数据汇总

2014 年印度三次尿素招标情况:6 月 18 日公布招标结果,共收到 27 个贸易商投标。最低报价来自印度 Aries 公司,到岸价只有 266 美元/吨。去掉运费及成本,相当于中国离岸价 248-249 美元/吨;7 月 21 日公布招标结果,竞标统计到岸价低于 278 美元/吨的货源量达到 150 万吨,大部分货源来自中国,离岸价大约在 258-260 美元/吨;9 月 17 日公布招标结果,有 22 家贸易商投标,总量共计 117-118 万吨,伊朗货源占 30 万吨,中国货源 87-88 万吨,最低到岸报 302.77 美元/吨,主流则集中在 308-312 美元/吨到岸,中国离岸价可以达到 290 美元/吨左右。

●化工行业:三大因素影响未来石油化工结构化行情

近期原油价格下调,乙烯价格居高。由于全球需求减弱等因素,6 月份以来,原油价格持续下跌。而今年以来乙烯价格居高,主要与下游聚乙烯需求旺盛、今年以来装置检修较多、炼厂柴汽比调整对原料石脑油的影响等因素有关。

●印度公司欲在伊朗建尿素项目 反哺国内市场

RCF 董事长兼总经理 Rajan 称,“我们正在寻找一家伊朗的合作伙伴,在伊朗建设一个投资 8 亿美元的尿素项目,该工厂将拥有 127 万吨/年的尿素产能。”据悉,该项目将在国际社会对伊朗的制裁解除后实施,生产的产品将被运到印度。目前印度每年生产尿素 2200 万吨,进口尿素需求高达 800 万吨。RCF 还在探索与加拿大钾肥供应商建立长期供应协议的可能性。

●9 月 26 日印度尿素招标采购量增加

印度第三次招标截至今天印方采购量已经涨至 177 万吨,其中中国货源 145 万吨,到岸价格仍在 302.77-309.77 美元/吨,由于我国主要港口港存量较大,贸易商询单积极性并不高,压价意向明显,据生意社调研,本周二外贸商才开始在山东、河南、河北少数厂家寻货。

●9 月 27 日山东地区尿素市场价格暗降

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1580 元/吨。大多数厂家主发前期港口订单，新单成交进展缓慢，出厂报价以稳为主，个别厂家出厂报价下滑 30 元/吨左右，主流厂家实际地销价格在 1540-1560 元/吨左右。

●9 月 27 日河北地区尿素市场价格下滑

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1540 元/吨。内销情况疲软，主流厂家仍以出口订单为主，地销价格降至 1500-1520 元/吨左右。

●9 月 27 日四川地区尿素市场价差拉大

四川地区小颗粒尿素主流出厂报价 1680 元/吨。个别厂家因生产三聚氰胺，尿素减产，整体开工率不足。厂家主供周边农业用肥，销量有所下降，低端地销价格在 1620-1640 元/吨左右。

●远兴能源:化肥处试生产阶段 未达产

远兴能源(000683)总经理梁润彪表示，公司现有煤炭、化肥、甲醇及下游等产品，煤炭产能达到 100%，甲醇及下游产品达到 80%以上，化肥目前正处于试生产阶段，还未达产。

●今年 8 月我国化学农药产量增长 11.63%

据国家统计局统计，2014 年 8 月中国化学农药总产量为 298366 吨，与 13 年同期相比，上调了 11.63%。产量最高的省份有：山东 85543 吨，江苏 76605 吨，河南 25120 吨。同 2013 年同期相比，山东上调了 28.57%，江苏上调了 4.7%，河南上调了 43.16%。2014 年 1-8 月中国累计生产化学农药 2444474 吨，比 2013 年同期上调了 1.98%。

●2014 年 8 月化工行业运行情况

8 月份，化工行业增加值同比增长 8.7%，增速同比减缓 3.9 个百分点。主要产品中，乙烯产量同比增长 14.2%；初级形态的塑料、合成橡胶、合成纤维产量分别增长 14.9%、11.5%和 3.7%；烧碱产量增长 7.1%，纯碱产量增长 5.7%；化肥产量下降 1.7%，其中氮肥产量下降 3.9%，磷肥、钾肥产量分别增长 0.1%和 11.6%；农药产量增长 11.9%；橡胶轮胎外胎产量增长 5.3%。电石产量增长 14%。

●需求不旺价格疲软 化工品市场亟待内需提升

往年九月，经济会进入传统的需求旺季，但从监测数据来看，由于需求不旺，九月化工品市场并不景气，化工产品多数价格疲软，亟待内需提振。

●9 月 29 日山东地区尿素市场价格下滑

山东地区小颗粒尿素主流出厂报价 1560 元/吨。大厂家主发前期港口订单，新单成交较少，内销市场仍清淡，当前地销价格在 1540-1550 元/吨左右。

●9 月 29 日河北地区尿素市场价格低位暂稳

河北地区小颗粒尿素主流出厂报价 1540 元/吨。部分厂家以出口订单为主，出厂报价暂时稳定，实际地销价格仍在 1500-1520 元/吨左右。

●9 月 29 日中国小颗粒尿素FOB价格上涨

中国小颗粒尿素离岸价高端上涨，现为 285-292 美元/吨。印度招标方面，截至周五印方采购量已涨至 195 万吨，其中中国货源约 150 万吨。

●鲁西化工拟在银川合资投建化肥项目

鲁西化工(000830)周一晚间公告，因其全资子公司宁夏鲁西化工化肥有限公司所在的银川市政府多年来给予其大力帮助和支持，近期公司有关高层与当地化工企业高层进行了接触和面谈，口头达成初步投资意向，拟在当地共同投资建设化肥和化工装备制造等项目，投资总额不超过6000万元。

●化肥行业销量增长利润下滑

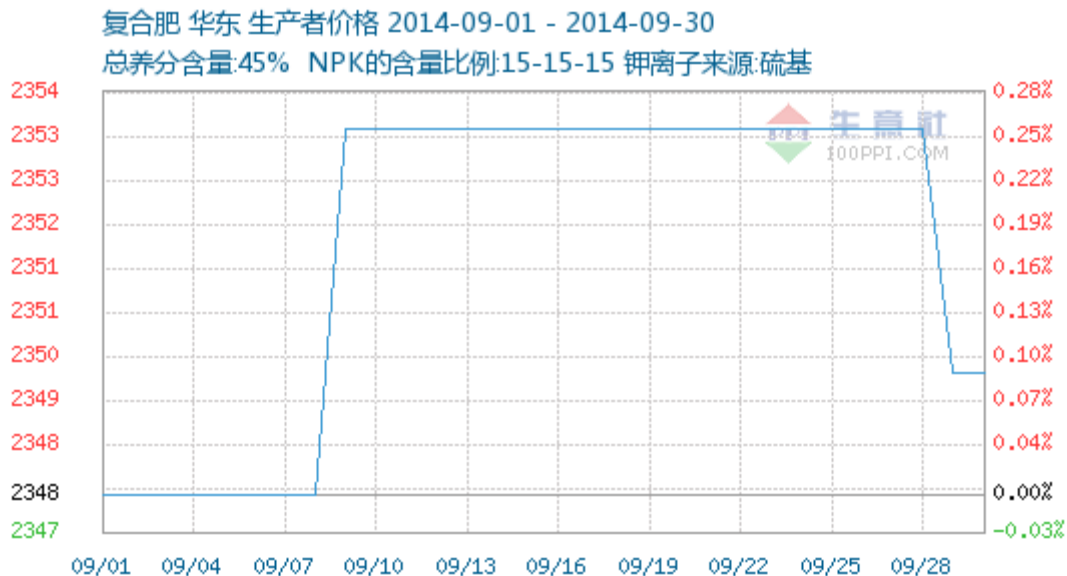
化工行业经济运行数据近日公布。8月份化肥产量同比下降1.7%，其中氮肥产量下降3.9%，磷肥、钾肥产量分别增长0.1%和11.6%。今年1-8月，化肥产量4580万吨，下降2.3%；其中，氮肥、磷肥产量分别下降3.1%和2.9%，钾肥产量增长7.6%。

●国际尿素价格整体下探

本周国际尿素价格整体下探。小颗粒离岸价：中国286~289美元/吨，降4~6美元/吨；黑海325~330/吨，高端降5美元/吨；波罗的海330~335美元/吨，高端降5美元/吨；到岸价：巴西350~355美元/吨，降5美元/吨。大颗粒离岸价：伊朗310~320美元/吨，稳；中国310~335美元/吨，低端降10美元/吨；到岸价：东南亚365~370美元/吨，低端降7美元/吨，高端降5美元/吨；巴西360~370美元/吨，低端降25美元/吨，高端降20美元/吨。



## 2、复合肥商品情报



### ●9月3日云南地区复合肥市场行情

云南地区复合肥市场处于需求平淡期，企业接单一般。当地香蕉、玉米、蚕豆等主要作物备肥需求转淡。中国化肥交易网预计10月份受大蒜、小麦等作物需求支撑，复合肥市场成交或好转。当地习惯采用低浓度复合肥为主，市场获悉，当地25%CL(13-5-7)主流批发价在1150元/吨左右。

### ●9月9日云南地区复合肥市场行情

云南地区复合肥市场处于需求平淡期，企业接单一般。当地香蕉、玉米、蚕豆等主要作物备肥需求转淡。中国化肥交易网预计10月份受大蒜、小麦等作物需求支撑，复合肥市场成交或好转。当地习惯采用低浓度复合肥为主，市场获悉，当地25%CL(13-5-7)主流批发价在1150元/吨左右。

### ●9月11日云南地区复合肥市场行情

云南地区复合肥市场处于需求平淡期，企业接单一般。当地香蕉、玉米、蚕豆等主要作物备肥需求转淡。中国化肥交易网预计10月份受大蒜、小麦等作物需求支撑，复合肥市场成交或好转。当地习惯采用低浓度复合肥为主，市场获悉，当地25%CL(13-5-7)主流批发价在1150元/吨左右。

### ●2014年8月中国出口化肥305万吨

根据海关统计快报数据，2014年8月中国共出口各种矿物肥料及化肥305万吨，创历史新高；1-8月累计出口1542万吨，同比增加49.3%；累计出口额46.01亿美元，同比增加33.0%。

### ●9月17日安徽地区复合肥市场行情

安徽地区复合肥市场行情尚可，发货继续进行，时间较北方略有推后。主流出厂报价：45%[CL]（15-15-15）在1800元/吨左右，45%[S]（15-15-15）在2100-2200元/吨，小麦肥高氮高磷45氯在1900-2000元/吨。安徽地区复合肥走势较为平稳，拿货陆续增加，目前企业主发前期订单，预计短期内复合肥价格稳定为主。

### ●需求弱 涨价难 复合肥行情考验加剧

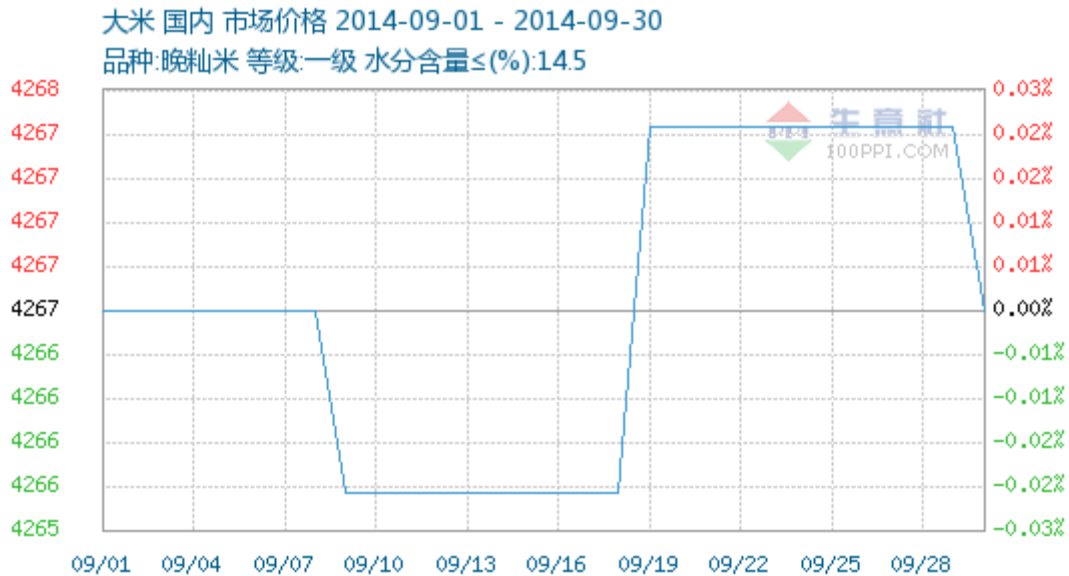
进入9月下旬，复合肥需求减弱的态势继续恶化。厂家涨价后接单量明显降低，装置开工率直线下滑。原料市场也无有力支撑，复合肥平稳行情考验加剧。

●9月29日安徽地区复合肥市场行情

安徽地区复合肥市场行情尚可，发货继续进行，时间较北方略有推后。主流出厂报价：45%[CL]（15-15-15）在1800元/吨左右，45%[S]（15-15-15）在2100-2200元/吨，小麦肥高氮高磷45氯在1900-2000元/吨。安徽地区复合肥走势较为平稳，拿货陆续增加，目前企业主发秋季市场订单，预计短期内复合肥价格稳定为主，十月底将陆续出台冬储政策。

## 四、下游商品情报

### 1、大米商品情报



●IGC: 2014/15 年度全球大米产量预计为 4.782 亿吨

据国际谷物理事会(IGC)发布的最新报告显示, 2014/15 年度全球大米产量预计为 4.782 亿吨, 略高于上年的 4.763 亿吨。

●韩拟对进口大米征高关税 税率或达 500% 以上

韩国农林畜产食品部官员透露, 政府拟对进口大米征收高关税, 以保护国内大米产业, 税率预计达到 500% 以上。

●中国海关: 中国 8 月份出口大米 25779 吨

海关总署 9 月 8 日公布, 中国 8 月份出口大米 25779 吨, 7 月份出口大米 29448 吨。