

# 信息周报

2010年6月14日~6月20日

## 摘要

- **农资:** -国内市场行情仍然较低迷, 整体成交依旧不活跃
  - 新华社: 中化化肥斥资 3000 万元开设国内首家现代化大型综合农资超市
  - 工信部: 5 月份化肥产量环比下降 2.19%, 同比增长 0.5%
  - 俄罗斯乌拉尔钾肥公司大股东出售多数股权
- **农业:** -联合国粮农组织预测未来十年粮价将上涨
  - 安徽多地出现小麦抢购风, 收购价创历史新高
- **物流:** -伴随着中国铁矿石询盘减少, 以及端午假期影响中国煤炭和谷物货盘交易不活跃, 导致本周波罗的海干散货运价指数呈现大幅下跌态势
- **能源:** -受美国零售销售量下降、成品油需求增长、美国失业人数增加等因素影响, 本周原油期货震荡波动
  - 近期煤矿安全事故导致本周无烟煤供应紧张, 但价格保持稳定
  - 工信部: 1-5 月份全国工业用电同比增长 26.24%

## 农资市场

### 市场信息

-**尿素:** 端午节后, 国内尿素市场仍是持续低迷, 成交不活跃。工厂价格持续下走, 开始有少量库存, 山东地区主流出厂价 1530-1550 元, 河北地区主流出厂价 1500-1520 元, 山西地区主流站台价 1500 元。南方持续降雨, 市场更加清淡, 主流批发价 1620-1680 元/吨。

-**二铵:** 国内市场总体平稳, 64%含量二铵仍以出口为主, 国内成交少, 离岸成交价 460 美元/吨左右。国内需求方面, 华北、华东等地区受玉米备肥需求拉动, 成交略有好转, 但价格稳定, 主流批发价 2800-2900 元/吨, 57%含量二铵主流批发价 2300-2400 元/吨。

-**钾肥:** 国内钾肥市场依旧清淡, 价格稳中趋跌。边贸进口 62%俄白钾华北地区主流到站价 2450 元/吨左右; 海运进口 60%俄红钾港口批发价 2350-2450 元/吨左右; 国产方面, 60%盐湖钾实际到站价 2300-2350 元/吨左右。

-**复合肥:** 国内市场稳定为主, 行业平均开工率仍维持在 3-4 成左右, 大部分企业库存压力较大, 价格低位徘徊, 45%S 复合肥主流批发价 2100-2200 元/吨; 45%CL 复合肥主流批发价 1900-1950 元/吨。华北、华东地区小麦收割进入尾声, 当地高氮复合肥走货情况有所好转, 40%CL 高氮肥市场批发价格在 1750-1800 元/吨。

## 媒体报道

### -新华社：中化化肥斥资 3000 万元开设国内首家现代化大型综合农资超市

我国最大的产供销一体化经营的化肥企业——中化化肥有限公司投资 3000 万元建立的首家现代化大型综合农资超市于 6 月 18 日在山东平度市开业。这是国内首家集零售、分销、农技服务、农业金融服务为一体的大型综合农资超市。

肥美特农资超市以大型卖场为平台直接面向终端客户提供产品销售、农技服务、金融服务、配送服务和信息服务等。提倡“货真价实、一站购齐”，销售化肥、农药、种子、农机具等农资；还提供专家坐诊、种植示范、农技课堂、测土配方等多种农化服务；在超市内建设现代化的培训教室，可以举办大型的技术交流会，指导农民科学施肥、防治虫害、营养配比等。

中化化肥有限公司副总经理冯明伟介绍，肥美特农资超市建立了更长、更深的产品线，销售包括化肥、农药、种子、农膜、农机、农具，甚至农化书籍和 DVD 等多种类产品。肥美特农资超市还首推“农资+金融”服务，为农民提供小额贷款和农业保险等金融服务，使农民“没钱也能买化肥”。

值得一提的是，中化化肥“肥美特”农资超市实行从工厂直接采购到直接销售给农户的方式，最大化地压缩了渠道层级，极大地降低了农资产品的成本，实施“以批发价格零售给农民”的定价策略。同时在经营过程中，肥美特农资超市采用会员制、促销等多种营销方式，把更多的实惠让利于农民。

冯明伟介绍，为有效推进肥美特农资超市项目，中化化肥于 2010 年 5 月设立了全资子公司——中化肥美特农资连锁有限公司，负责肥美特农资超市的投资和建设。按规划，肥美特农资超市将按三年三阶段的方式进行建设。2010 年为探索起步阶段，在山东平度等地建设 4 至 5 家试点；2011 年为试点推广阶段，在试点基础上，将建设区域逐步扩大到国内其他较成熟的地区，建设 30 至 50 家肥美特超市；2012 年为体系构建阶段，完成 100 家肥美特农资超市的建设，构建标准化的中化农资超市体系。

中化化肥有限公司拥有产品线最完备的化肥生产体系，是我国最大的化肥产供销一体化经营企业，生产能力超过 1000 万吨；在全国主要农业县设立了 2000 多家区域分销中心，网络辐射我国 90% 以上的耕地面积，化肥经营量连续多年保持在 1500 万吨以上，约占中国化肥市场 18% 的份额。

## 行业动态

### -工信部：5 月份化肥产量环比下降 2.19%，同比增长 0.5%

5 月份，化肥产量约 580 万吨（折纯），环比下降 2.19%，同比增长 0.5%。其中，尿素（折合 N 100%）产量约 240 万吨，环比下降 2.04%，同比增长 2.5%。磷肥（折合 P<sub>2</sub>O<sub>5</sub> 100%）产量约 135 万吨，环比下降 2.17%，同比增长 8%；钾肥（折合 K<sub>2</sub>O 100%）产量约 38 万吨，环比基本持平，同比增长 10%。

5 月份，国内化肥市场价格在 4 月份下降的基础上继续下跌。尿素均价为 1620 元 / 吨，环比下降 1.8%，同比下降 12.4%；磷酸二铵均价为 2810 元 / 吨，环比下降 0.4%，同比上升 0.1%；国产氯化钾均价为 2720 元 / 吨，环比下降 2.2%；45% 氯基复合肥均价为 2140 元 / 吨，环比上涨 1.9%，同比下降 4%。

### -云天化拟定向增发募资近 24 亿元，以实施煤代气技改等工程

云天化公告称，为优化资产结构并缓解西南地区旱情对公司的经营压力，计划以不低于 16.34 元/股的价格定向增发不超过 1.42 亿股募资 23.67 亿元。募集的资金中 9.47 亿元将用于煤代气技改工程，6.12 亿元将用于呼伦贝尔金新化工有限公司年产 50 万吨合成氨、80 万吨尿素工程，3.09 亿元将用于珠海富华复合材料有限公司的股权收购及年产 3 万吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线技术改造项目。

### -宜化集团新疆投资建设氮肥项目

近日，湖北宜化集团投资 300 多亿元在新疆昌吉州吉木萨尔县准东五彩湾矿区投资兴建低碳循环经济产业园。项目规划五年内建设 120 万千瓦自备电厂、年产 120 万吨合成氨、200 万吨尿素、180 万吨电石、100 万吨烧碱、120 万吨 PVC、200 万吨兰碳装置。

### -湖南省建行首次将化肥列入严控贷款行业名单

从日前召开的湖南省“低碳经济与金融创新”论坛上获悉，湖南省建行今年将严格控制“两高一资”及产能过剩行业贷款，首次将化肥行业列入严控贷款名单。该行今年计划退出不符合低碳经济要求的“两高一资行业存量信贷资产 11.84 亿元，涉及客户达 235 户。

### -俄罗斯乌拉尔钾肥公司大股东出售多数股权

俄罗斯钾肥生产企业乌拉尔钾肥公司日前宣布，Dmitry Rybolovlev 掌控的 Madura 控股有限公司于 6 月 11 日出售了乌拉尔钾肥公司已发行 53.2% 股份，买方为 Kaliha 金融有限公司、Aerellia 投资有限公司和 Becounioco 控股有限公司。

交易完成后，Rybolovlev 仍持有乌拉尔钾肥公司 12.43% 股份。乌拉尔钾肥公司称，Kaliha 公司买入了股份最多，占公司股本的 25%。Kaliha 公司的拥有者是 Suleiman Kerimov，他的资产包括俄罗斯 Polyus 黄金公司 37% 股份和 PIK 集团 45% 股份。

各方均未透露交易价格。不过，一些报道称 Rybolovlev 取得 Polyus 黄金公司 10% 股份，作为上述交易的一部分。Polyus 黄金公司是俄罗斯和哈萨克斯坦最大的黄金生产企业。

另外，Rybolovlev 通过 Madura 控股公司还向 Kerimov 出售了俄罗斯谢尔维尼特 (Silvinit) 钾肥公司 20% 股份。据总部位于莫斯科的 Uralsib 股票研究公司，Kerimov 为此支付了 5 亿美元。报告称，Kerimov 和其他投资者有兴趣获得该钾矿公司的控股股权。谢尔维尼特尚未对此发表正式声明。

## 股价信息

股票名称	周初开盘	周内最高	周内最低	周末收盘	涨跌%
中化化肥 (港元)	3.42	3.45	3.30	3.33	-0.89%
盐湖钾肥	44.50	44.70	40.30	40.73	-4.12%
盐湖集团	20.33	20.33	18.60	19.00	2.81%
中海化学 (港元)	4.85	4.92	4.80	4.88	3.17%
心连心 (新加坡元)	0.520	0.560	0.515	0.545	5.83%
心连心 (港元)	2.86	3.01	2.85	2.97	5.32%
PCS (美元)	101.15	102.58	98.07	99.36	-1.25%
Mosaic (美元)	45.70	45.94	43.42	43.46	-3.93%

## 农业纵览

### 粮食价格

粮食品种（元/吨）		周初开盘	周内最高	周内最低	周末收盘	涨跌%
玉米	CBOT	937	978	936	969	3.22%
	大商所	1925	1928	1906	1909	-0.72%
小麦	CBOT	1109	1178	1107	1157	4.76%
	郑商所	2288	2289	2270	2271	-0.70%
稻谷	CBOT	1661	1688	1626	1655	-0.05%
	郑商所	2030	2032	2015	2016	-0.49%

### 动态信息

#### -联合国粮农组织预测未来十年粮价将上涨

联合国粮农组织和经济合作与发展组织6月15日在罗马联合公布《2010年到2019年粮食展望》报告说，未来十年世界粮价整体呈现上涨趋势，尽管粮食产量增速放缓，但能满足未来长期需求。

报告预计未来十年与1997-2006年期间相比，小麦和粗粮平均实际价格将上涨15%-40%，蔬菜油的平均实际价格将上涨超过40%。报告指出，新兴市场的经济持续发展是导致需求增长、推高粮价的重要因素之一。生物能源的消耗增加也将提高小麦、粗粮、植物油和糖类的额外需求。此外，更高的生产成本也将对粮价产生额外压力，特别在能源集约使用的地区。

报告预计，今后十年全球农业生产的生长将比前十年缓慢，但能够满足长期需求。预计巴西将是未来10年粮食增长最快的国家，产量将提高40%，中国、印度、俄罗斯和乌克兰的产量增幅预计也将超过20%。

#### -安徽多地出现小麦抢购风 收购价创历史新高

正值小麦收获时节，从安徽部分粮食主产区了解到，目前安徽全椒、来安、天长等多地出现新麦“抢购风”，新麦（红麦）市场收购价明显超过托市收购最低价，达到0.92元/斤，创安徽新麦收购价历史同期之最。业内人士分析造成今年新粮抢购的原因有多种：

一是粮食涨价预期强烈。特别是今年全国多地发生自然灾害，促使人们看涨后市粮价，一些收购主体包括一些原本不从事粮食加工的企业也参与进来，这种赌涨价心态加剧抢购。

二是新麦上市推迟。受今年初持续低温阴雨天气影响，今年安徽小麦生育期普遍推迟，新麦上市较往年迟半个月左右。加之后期小麦拍卖停止，因此不少加工企业和储备库都准备新粮上市补充原料和仓容。此外，农民的惜售心理也是出现市场抢购的原因之一。

## 物流市场

### 国际干散货运输市场周评

	BDI	BCI	BPI	BSI	BHSI
本周	2784	3317	3018	2270	1265
上周	3423	4446	3552	2458	1359
涨跌	-639	-1129	-534	-188	-94
环比涨跌幅	-18.67%	-25.39%	-15.03%	-7.65%	-6.92%

本周，波罗的海干散货市场指数继续呈现下跌态势。主要原因是伴随着中国国内钢铁价格下滑，以及高位库存影响，铁矿石询盘减少，进而导致海岬型船市场租金水平大幅下降；其次，本周恰逢中国假期，煤炭和谷物货盘成交均不活跃，加之市场运力相对过剩，导致巴拿马型船大西洋和太平洋市场均出现大幅下跌，尤其是太平洋即期市场表现更为明显，成交节节走低。截至周四波罗的海干散货指数（BDI）报 2784 点，较上周下跌 639 点。海岬型船运价指数（BCI）报收于 3317 点，下跌 1129 点；巴拿马型船运价指数（BPI）报收于 3018 点，下跌 534 点。

## 能源行业

### 价格信息

**-原油期货：**受美国零售销售量下降、成品油需求增长、美国失业人数增加等因素影响，本周原油期货震荡波动。截至周四纽约 NYMEX、伦敦 BRENT 原油期货价格分别为 76.79 美元/桶、78.68 美元/桶，比上周分别上涨了 1.7%、4.5%。

**-煤炭现货：**受近期煤矿安全事故影响，无烟煤供应变得紧张，但价格保持稳定。山西阳泉 7000 卡中块车板含税价 1020 元/吨，7000 卡小块车板含税价 980 元/吨；山西晋城 7500 卡小块车板含税价 940 元/吨，7500 卡中块车板含税价 970 元/吨。

### 市场动态

**-工信部：1-5 月份全国工业用电同比增长 26.24%**

1-5 月份，全国全社会用电量 16575 亿千瓦时，同比增长 23.31%。其中，全国工业用电量为 12260 亿千瓦时，同比增长 26.24%；轻、重工业用电量同比分别为增长 13.95%和 28.92%。

**-全球能源消费 27 年来首次下降，发展中国家逐渐成为能源消费的主力**

2010 年版《BP 世界能源统计》显示，经济衰退拖累 2009 年能源消费走低，去年全球一次能源消费下降了 1.1%，这是 1982 年来的首次下降。

该报告显示，2009 年全球范围内的增长只出现在水电及其他可替代能源领域，而核能、天然气、石油消费均出现下降，煤炭消费基本持平。而从价格上来看，石油价格出现 2001 年来首

次下跌，且北美、西欧的天然气和煤炭价格跌幅最大，亚洲煤炭价格跌幅较小。此外，对全球一次能源消费 27 年来首降，二氧化碳排放量也出现了自 1998 年以来的第一次下降。

在该报告中，BP 集团首席经济学家表示，2009 年以经合组织为代表的工业化国家能源消费下降 5%，而非经合组织国家能源消费增长为 2.7%，发展中国家逐渐成为能源消费主力。