

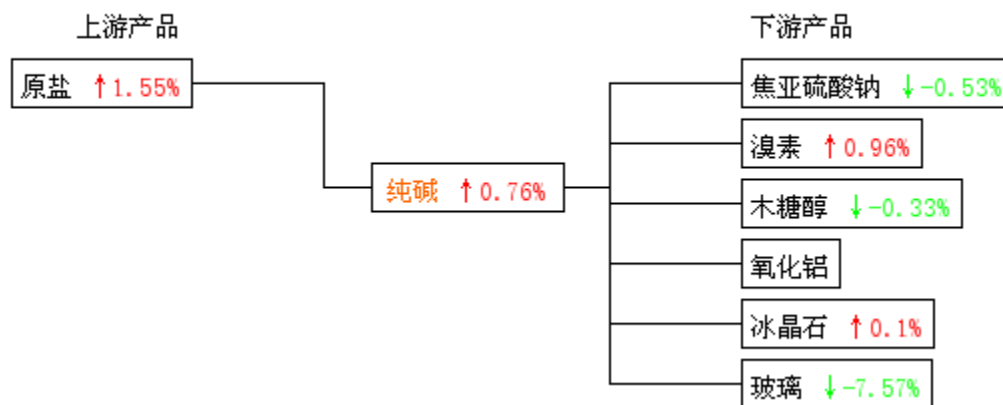
2012 年 11 月纯碱产业链情报

一、 纯碱产业链行情	1
二、 纯碱商品情报.....	2
1、 纯碱价格走势	2
2、 纯碱月涨跌图	2
3、 纯碱情报.....	3
三、 上游商品情报.....	5
1、 原盐商品情报.....	5
四、 下游商品情报.....	7
1、 玻璃商品情报.....	7
2、 焦亚硫酸钠商品情报.....	8
3、 木糖醇商品情报.....	10
4、 冰晶石商品情报.....	11
5、 溴素商品情报.....	12
6、 氧化铝商品情报.....	14

一、纯碱产业链行情

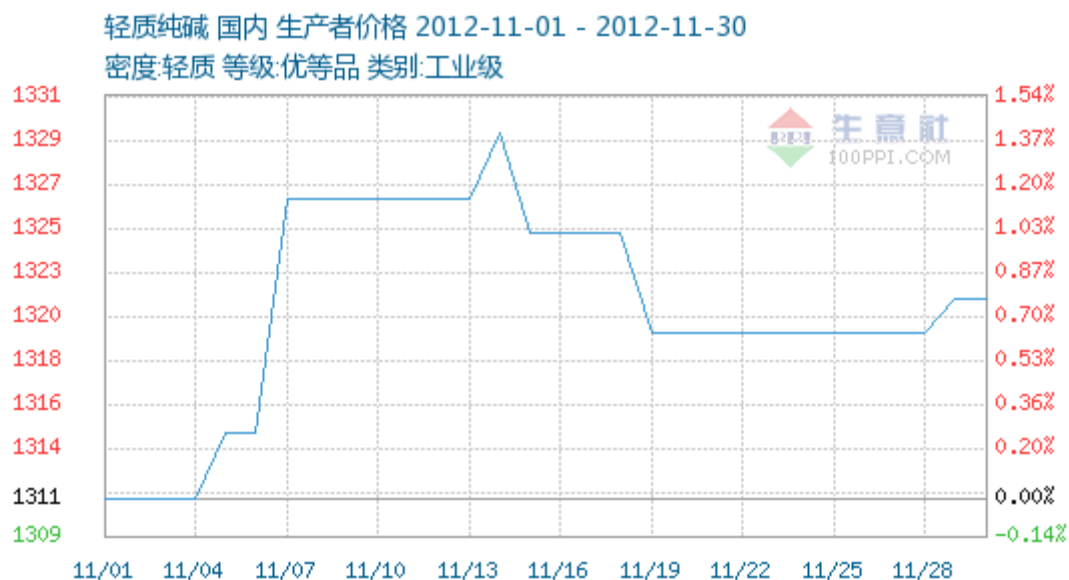
商品	初价格	末价格	涨跌
原盐	323.33	328.33	1.55%
溴素	19437.50	19625.00	0.96%
轻质纯碱	1311.67	1321.67	0.76%
冰晶石	6633.33	6640.00	0.10%
木糖醇（食）	27055.56	26966.67	-0.33%
焦亚硫酸钠 96.5%	1895.00	1885.00	-0.53%
浮法玻璃	17.71	16.37	-7.57%

生意社纯碱产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

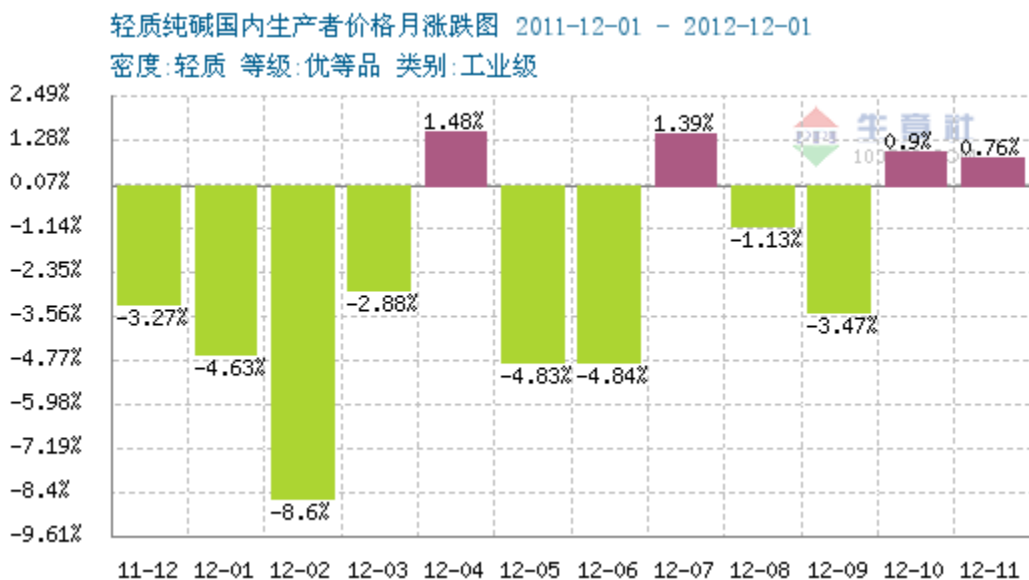


二、纯碱商品情报

1、纯碱价格走势



2、纯碱月涨跌图



3、纯碱情报

●全球氯碱行业缓慢复苏

据世界氯业协会统计的数据显示，中国、美国及欧盟国家地区等为全球氯产品生产的几个重要国家和地区，其中中国(包括台湾)占全球总规模达 41%。

●国内氯碱行业洗牌加速

国内氯碱行业发展速度放缓成为专家学者和企业高管与会共识及议论热点，氯碱行业洗牌加速。

●半数化工上市公司业绩过冬 需求疲软产能过剩

受制于整体经济环境的需求疲弱和产能过剩造成的压力，不少化工行业上市公司今年的业绩恐将被阴云笼罩。

●内蒙君正 120 万吨氯碱项目一期工程加快建设

君正 120 万吨 PVC/烧碱一期 60 万吨 PVC/烧碱项目的开工建设，为蒙西园区在“十二五”时期全力打造 500 万吨 PVC 生产基地奠定了坚实的基础。

●中盐召开氯碱生产技术及耗氯新产品研讨会

中盐总公司化工事业部在湖南郴州组织召开了总公司氯碱生产技术及耗氯新产品开发研讨会。

●天原集团老厂区及下属公司于 12 月停产搬迁

宜宾城市发展规划已将宜宾天原集团股份有限公司老厂区及宜宾天亿新材料科技有限公司(原宜宾天亿特种树脂有限责任公司)的土地纳入城市统一规划之中，天原集团老厂区计划 2012 年 12 月 1 日前完成停产。

●乌海加速淘汰落后产能 促进氯碱等产业提质升级

乌海市重新审视自身煤炭资源和石灰石资源的发展道路，确立了依托资源不依赖资源的发展模式，重点发展煤焦化工和氯碱化工产业。

●阿曼 Saltic 公司氯碱项目预计 2015 年竣工

阿曼 Saltic 公司 10 月 30 日将其在阿曼塞拉莱(Salalah)自由区投资 5 亿美元的氯碱和二氯乙烷(EDC)联合装置工程合同授予韩华工程建设公司。

●纯碱出口悄然升温

今年前 9 个月纯碱出口量较去年同期显著放大，增幅达 12.2%，打破了连年下跌的僵局。

●10 月PVC纯粉出口量下降 固碱出口量有所回升

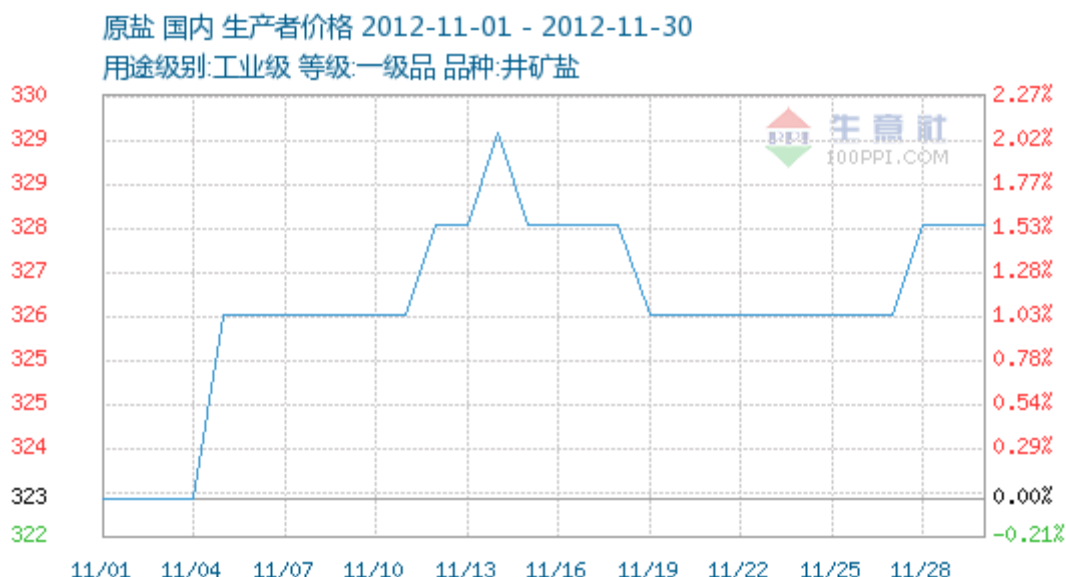
今年 10 月，我国 PVC 纯粉进口量环比小幅增长、同比则有所降低，而出口量环比下降近三成、同比则大幅上涨。烧碱方面，液碱出口量环比、同比均出现下滑。而固碱出口量同比下降，环比则增长近三成。

●中盐昆山 60 万吨纯碱项目开工

中盐昆山有限公司迁建年产 60 万吨纯碱项目正式在张浦开工建设,建成投产后可形成年产纯碱 60 万吨、合成氨 30 万吨,产值将达 18.9 亿元。

三、上游商品情报

1、原盐商品情报



●青海盐湖PVC一体化项目打造循环经济产业链

青海盐湖海纳化工 PVC 一体化项目计划总投资 116 亿元，年产 40 万吨烧碱、50 万吨 PVC、95 万吨电石、300 万吨水泥。

●中盐常州新东热力完成锅炉改造 经济效益显著

中盐常州新东化工发展有限公司 2011 年年底经常州市环境保护局同意，于 2012 年 3 月停用了热电站现有锅炉的运行并拆除部分装置，改用新港热电供应的蒸汽进行生产。

●全球氯碱行业缓慢复苏

据世界氯协会统计的数据显示，中国、美国及欧盟国家地区等为全球氯产品生产的几个重要国家和地区，其中中国(包括台湾)占全球总规模达 41%。

●青海盐湖海纳化工 15 万吨电石项目正式投产

青海盐湖海纳化工有限公司 15 万吨电石项目投产暨 200 万吨水泥项目达产达标庆典在西宁市甘河园区举行。

●半数化工上市公司业绩过冬 需求疲软产能过剩

受制于整体经济环境的需求疲弱和产能过剩造成的压力，不少化工行业上市公司今年的业绩恐将被乌云笼罩。

●我国原盐产能快速增长 产业结构布局仍有待优化

我国已经形成了以北方沿海大型海盐生产基地、西部湖盐生产基地和中、东、南井矿盐产业带三大原盐产区。伴随中西部地区“两碱”工业的快速发展，其原盐产能也已由 2005 年底的 1881

万吨上升到 2011 年底的 4318 万吨，增幅达 129.55%。

●中盐召开氯碱生产技术及耗氯新产品研讨会

中盐总公司化工事业部在湖南郴州组织召开了总公司氯碱生产技术及耗氯新产品开发研讨会。

●湖北公布盐业“十二五”发展规划 目标产量千万吨

湖北省经信委印发了《湖北省盐业“十二五”发展规划》通知，目标到“十二五”末，湖北省盐产量达到 1000 万吨，力争盐化工产值达到 1000 亿元。

●云南盐化昆明盐矿节能技术改造项目获奖励资金

2012 年 11 月 21 日，云南盐化收到了该文件项下的节能技术改造财政奖励清算资金 218 万元。该公司将按照《节能技术财政奖励资金管理暂行办法》(财建[2007]371 号)的相关规定，将上述资金确认为资本公积。该项资金对公司当期损益不会产生影响。

●青海民和 5 万吨高氯酸盐项目开工

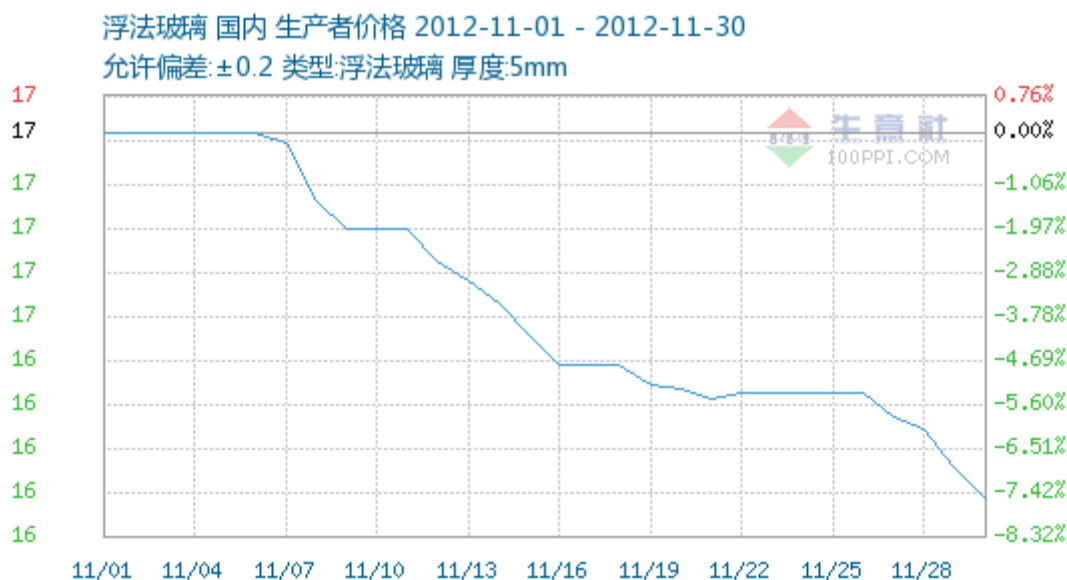
青海民和昌泰化工有限公司年产 5 万吨高氯酸盐、3 万吨过硫酸盐项目在民和县正式开工建设。

●中盐金坛两项目通过鉴定

中盐金坛公司年产 100 万吨真空盐项目(精制散湿盐产品)及双膜法液体盐制备技术的研发与应用(双膜法液体盐产品)通过专家鉴定。

四、下游商品情报

1、玻璃商品情报



●玻璃价格触底反弹 上市公司发力去库存

近期建材玻璃价格普遍上涨，一方面对于产能过剩、整体亏损的玻璃公司而言，行业内需求面逐步得到改善，另一方面，即将启动的玻璃期货给市场提供了规避价格风险的工具，同时也将对企业的业绩改善发挥影响。

●邯郸县将建成华北最大玻璃研发基地

邯郸县将建成华北最大玻璃研发基地，主要产品有 LOW-E 镀膜玻璃、太阳能光电玻璃、真空玻璃、导电膜玻璃等，主要建设研发综合楼、生产厂房、成品库等，总建筑面积 52 万平方米。

●广恒玻璃有限公司一厂房突发大火

19 日下午 1 时 30 分许，福州化工路附近兴广恒玻璃有限公司一厂房突发大火。火势快速向毗邻的其余厂房蔓延，持续燃烧了一个多小时，过火面积约 500 平方米，幸无人员伤亡。

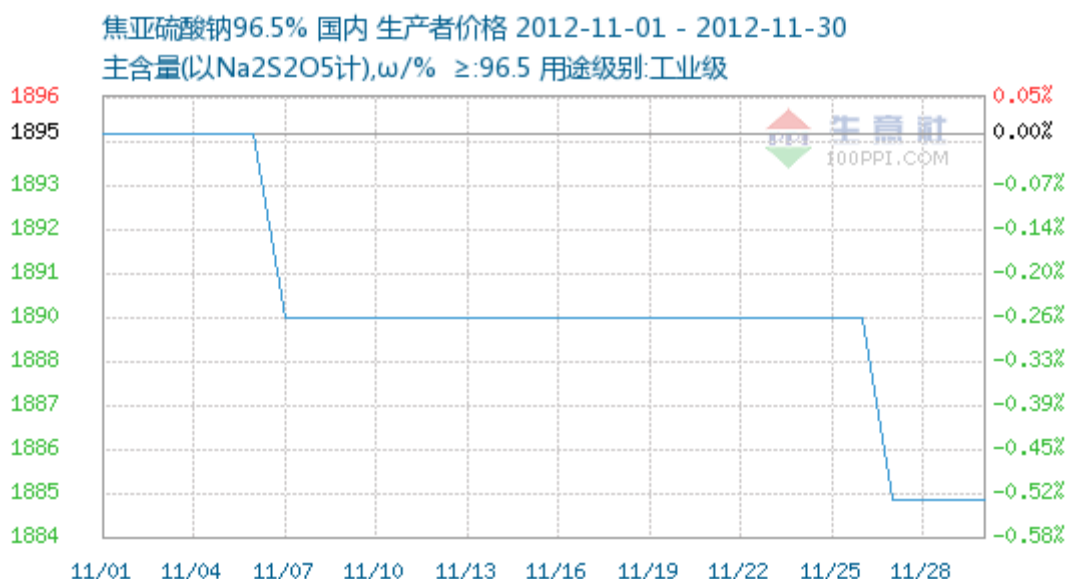
●福耀玻璃拟 7 亿元设立浮法玻璃合资公司

福耀玻璃 11 月 19 日晚公告，公司拟与子公司福耀集团(福建)工程玻璃有限公司在福建省福清市江阴镇合资设立“福州福耀浮法玻璃有限公司”。

●江苏太平洋玻璃 20 万吨高档玻璃容器项目开工

江苏太平洋玻璃 20 万吨高档玻璃容器项目开工。

2、焦亚硫酸钠商品情报



●11月5日国内焦亚硫酸钠市场行情

周初，国内工业级焦亚硫酸钠市场走势平稳，刚性需求为主。目前国内低端价位 1750 元/吨左右，焦亚硫酸钠厂家出厂价格基本无变化，预计近期延续平稳走势。

●11月7日湖南三湘化工焦亚硫酸钠价格行情

11月7日，湖南三湘化工焦亚硫酸钠装置正常开车，工业级焦亚硫酸钠对外报价 1800-1850 元/吨(含税)，实际成交价格可商。

●11月13日华中地区焦亚硫酸钠市场行情

13日，华中地区焦亚硫酸钠市场延续平淡走势，市场成交不温不火，目前华中市场主流价格 1800-1850 元/吨出厂为主，当地纯碱、硫磺价格暂稳。

●11月15日华北地区焦亚硫酸钠市场行情

华北地区今日焦亚硫酸钠市场表现一般，该地区工业级焦亚硫酸钠主流价格 1900-2000 元/吨(含税)实际成交价格偏低。

●11月20日湖南焦亚硫酸钠市场动态

湖南焦亚硫酸钠市场平稳运行，交投稳定，目前该地区工业级焦亚硫酸钠主流价格 1800-1850 元/吨，原料行情变动，对当地焦亚硫酸钠出厂价格影响不大，下游需求一般，刚性需求占主流，价格上涨乏力。

●11月22日国内焦亚硫酸钠市场行情

22日，国内焦亚硫酸钠市场平稳运行，市场主流价格 1800-1900 元/吨，价格无明显变化，因下游需求不足，销售受阻，部分企业出现停车或限产现象，预计后期焦亚硫酸钠市场平稳运行，厂家接单生产，寻找下游用户为主。

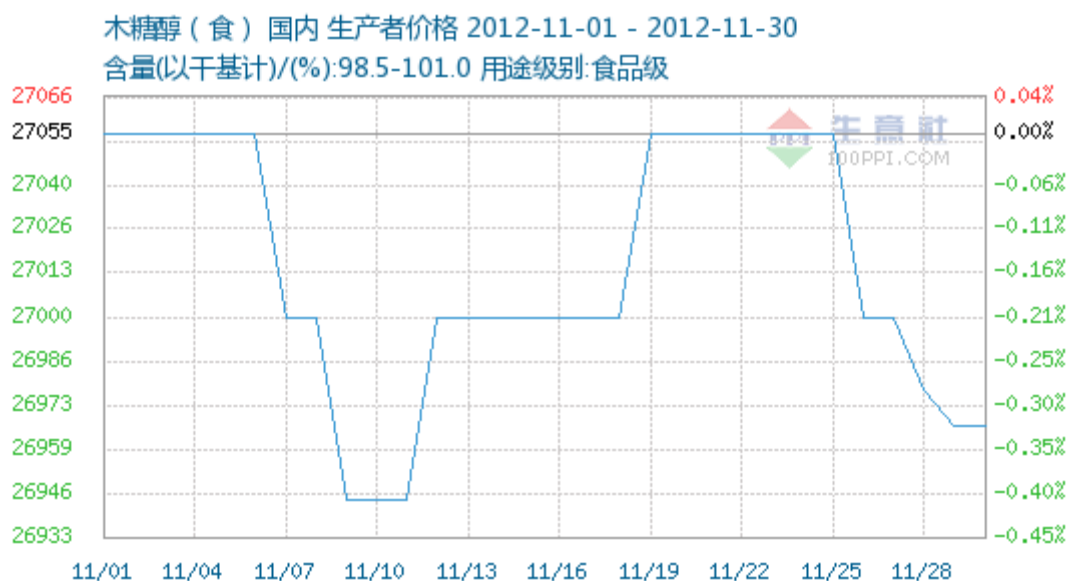
●11月26日华东地区焦亚硫酸钠市场行情

今日华东地区工业级焦亚硫酸钠 1900-2000 元/吨，市场稳定运行，下游按需采购，双方持谨慎态度。

●11月29日国内焦亚硫酸钠市场行情

今日国内焦亚硫酸钠市场平稳运行，下游采购意向一般，刚性需求为主，上游原料纯碱因近期部分企业纯碱库存降至合理库存之下，近期有涨价传言，预计焦亚硫酸钠市场或将出现窄幅震荡。

3、木糖醇商品情报



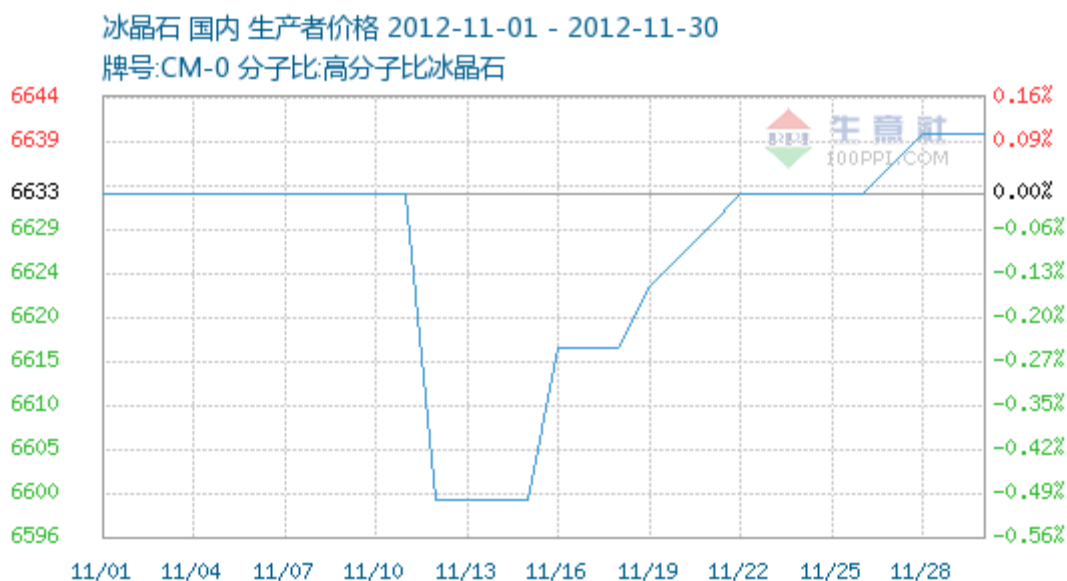
●山东圣浩公司年产 1 万吨结晶木糖醇项目

近日，山东圣浩生物科技有限公司年产 1 万吨的结晶木糖醇项目环境影响报告书已由山东省环境保护科学研究设计院编制完毕。

●2012 年 10 月木糖醇出口简析

2012 年 10 月，我国出口食品级木糖醇量 749.611 吨，出口量较上月下降了 0.99%，平均出口价 3421 美元/吨，1—10 月累计出口总数量 9410.15 吨，平均出口价格在 3587 美元/吨。

4、冰晶石商品情报



●兴发集团携瓮福集团 10 亿进军氟化工

兴发集团和贵州瓮福集团的合资事宜有了新进展。据宜昌三峡日报 11 月 2 日头版报道，11 月 1 日，宜昌磷矿资源综合利用一期工程竣工暨二期工程开工仪式在兴发集团宜都生态工业园举行，除了公司早已披露的募投项目 10 万吨湿法磷酸精制生产线外，此次开工的还有磷矿伴生氟碘硅资源综合利用项目，公司筹划已久的“一磷多吃”有了实质性进展，公司也借此进入氟化工领域。

●氟化工产业或将超跌反弹 关注 4 只个股

氟化工产业日前出现超跌反弹。数据显示，上周氟化工产品报价基本与前一周持平，氢氟酸报 8600 元/吨，R22 报 9850 元/吨，聚四氟乙烯(华东)报 50000 元/吨。但部分产品价格出现上涨势头，涨幅在 5%-10%左右。

●三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介

11 月 6 日下午，三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介会，宣传三明市氟化工产业的发展优势、广阔前景和投资环境，重点推介氟化工及其产业链重点招商项目。市委常委、常务副市长朱昌贤出席推介会，印度匹拉摩公司、上海辅锐新材料科技公司、浙江鹰鹏化工公司等 10 家企业客商应邀参加推介会。

●11 月 12 日多氟多冰晶石价格快讯

11 月 12 日多氟多冰晶石报价为 6200 元/吨。

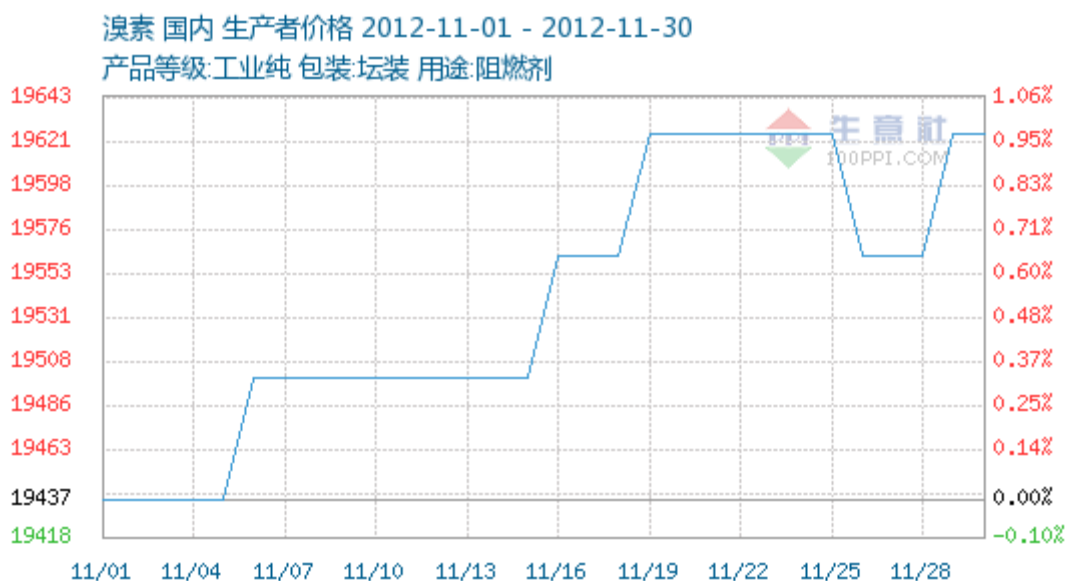
●华氟化工含氟新材料项目签约

华氟化工含氟新材料项目签约。

●11 月 23 日河南加利尔冰晶石价格快讯

11 月 23 日河南加利尔冰晶石报价为 5900 元/吨。

5、溴素商品情报



●溴素协会通报（10.30）

各单位为了保证停产期间的正常销售，大部分企业采取了限销措施。协会建议今天开始，溴素价格提高至 20000 元/吨。

●潍坊溴素价格已高位成交

11 月 3 日开始，潍坊溴素企业已 20000 元实际成交。

●溴素将迎新一轮上涨 鲁企冬季限产方案敲定

今年冬季溴业生产企业限产方案已经敲定，12 月 1-20 日和明年 1 月 25 日-2 月 28 日昌邑溴素企业全部停产，共计停产 45 天。

●鲁溴企停产在即 上市公司有望获益

据生意社 5 日消息，11 月 3 日开始，潍坊溴素企业以 20000 元/吨的高位实际成交，在此消息利好下，溴素板块 3 只个股昨天午后集体出现拉升。

●溴化工和氟化工产业链或将开启反弹上涨序幕

国内化工市场整体呈现弱势盘整的态势，预计溴化工、氟化工产业链或将开启反弹上涨的序幕。

●溴素价格仍有上行空间

随着潍坊溴企冬季限产临近，库存严重不足使溴企推涨价格欲望强烈。

●2012 年昌邑市溴企冬季限产会议纪要

11 月 16 日上午昌邑市政府、昌邑市沿海办公室、昌邑市制溴业协会在灶户盐化召开 2012 年溴素限产停产会议。会上确定限产分两阶段进行。

●11 月 21 日长芦汉沽盐场四溴双酚A价格动态

天津长芦汉沽盐场四溴双酚 A 出厂报价微调。

●锦辉中试基地开工 富钾卤水开发步入实质阶段

投资方锦辉国际集团表示，中试工厂总投资 2.8 亿元，通过一年左右时间的建设，投产后将形成年产 5000 吨高品质氯化钾、10 万吨氯化钠、5000 吨氯化钙、60 吨溴、6.5 吨医用碘的生产规模，可实现工业产值一亿元，三年内税收将达到 1000 万元。

●11 月 28 日长芦汉沽盐场四溴双酚A价格动态

天津长芦汉沽盐场四溴双酚 A 出厂报价平稳。

6、氧化铝商品情报

●中国铝业Q3 亏损收窄 负债情况改善

中国铝业(601600.SH/02600.HK)10月31日披露2012年三季报,受累于铝行业的低迷,公司仍然大幅亏损,但亏损额度有所收窄,同时公司现金流及负债情况小幅改善。

●河南三门峡领导调研国家铝及铝制品质量监督检验中心

10月31日,河南省三门峡市副市长王振清到国家铝及铝制品质量监督检验中心调研,详细了解国家铝及铝制品质量监督检验中心建设及试运行情况,并对下一步工作提出具体要求。

●美铝向Ma'aden项目运输首批氧化铝

Ma'aden公司、阿拉伯矿业公司及美国铝业公司合资企业所需的首批原材料已经运往在沙特阿拉伯的项目建筑工地。

●越南将在11月下旬试运行首个氧化铝精炼厂

越南煤炭矿产工业集团(Vinacomin)希望在11月下旬开始试运行该国第一个氧化铝精炼厂,该公司一位消息人士周三表示。

●国内铝产量稳步上升 进口氧化铝量持续攀升

2012年,中国原铝产量继续刷新历史高位。国家统计局数据显示,2012年1-9月中国累计原铝产量为1476.6万吨,同比增加10.6%。最新的消息是,西部地区仍在逆势扩张电解铝。

●越新莱氧化铝项目推迟投产

越林同省新莱氧化铝厂因部分项目未完善和部分工程不配套,导致原定于11月1日投产不能如期举行。项目推迟投产的原因包括:施工技术要求复杂,设备调试出现故障、不稳定,征地拆迁进度慢影响到项目施工。

●中国铝业行业景气度低迷导致大幅亏损

前三季度大幅亏损。2012年前三季度实现营业收入1088.33亿元,同比增长1.13%;营业成本1072.77亿元,同比增长6.42%;营业利润亏损-58.65亿元,同期盈利17.59亿元;归属上市公司股东净利润亏损43.35亿元,同期为盈利9.68亿元。

●新莱氧化铝厂启动时间再次推迟

即将启动的年产量为65万吨的新莱(TanRai)氧化铝精炼厂再次遭遇意外,有消息指出,该厂启动时间已被进一步推迟。

●广铝铝业一期80万吨氧化铝正式开工

来自贵州清镇消息,贵州广铝铝业有限公司一期年产80万吨氧化铝本月正式生产出合格氧化铝产品。

●乌克兰9月氧化铝出口同比下降36.3%

乌克兰9月氧化铝出口77,740吨,较去年同期的121,990下降36.3%;较8月份的84,580吨下降8.1%,乌克兰一位政府官员日前援引初步统计数据表示。

●定西打造西北最大铝产业基地

定西市围绕工业发展“十大行动计划”，大力推动铝产业发展，目前铝产业已成为定西市工业经济的第一大主导产业，铝产业年实现产值 60 亿元以上，占到全市工业总产值的 40%。

●澳大利亚政府试图拯救力拓戈夫氧化铝厂

澳大利亚联邦政府已同意支持建设被提议的天然气管道，以供应位于澳大利亚北部地区处于困境的力拓戈夫(Gove)氧化铝精炼厂业务。

●价格优势助 10 月氧化铝进口维持强势

中国海关数据显示，10 月中国氧化铝进口 37 万吨，同比增加 42%，1-10 月氧化铝进口总量 409 万吨，同比增加 182%。

●中国 10 月份进口的氧化铝 37 万吨

海关总署 11 月 10 日公布，中国 10 月份进口氧化铝 37 万吨，9 月份进口氧化铝 48 万吨。

●电解铝库存超百万吨 16 万吨铝锭收储或只是开始

随着国内多家冶炼企业陆续收到邀请书，国家收储铝锭的消息得到确认。11 月 13 日，《第一财经日报》记者从权威渠道获悉，中国国家物资储备局(下称“国储局”)已发布一项招标书，计划从国内各铝厂购买 16 万吨原铝 A00 铝锭，组织进行重熔用铝锭竞价(即邀标)采购，即收储。

●哈萨克斯坦铝业三季度铝土矿、氧化铝产量上升

哈萨克斯坦铝业股份公司(哈北部巴甫洛达尔州)2012 年第三季度开采 142.9 万吨铝土矿，同比上升 3.2%；氧化铝产量 42.9 万吨，同比上升 0.2%；镓产量 4527 公斤，同比下降 4.9%。

●2012 年进口氧化铝有望同比增长 150%

近几年，国内的氧化铝产量始终保持着较快增长，但对国外的进口需求却始终未见明显减少；而随着印尼政府在今年 5 月出台了铝土矿出口禁令后，我国受制于原材料短缺的限制，对氧化铝进口需求更是呈现出大幅增长之势。

●大唐国际粉煤灰提取氧化铝项目进行评估

受国家发改委委托，中国国际工程咨询公司组织相关专业 13 名专家，于 2012 年 11 月 16 日-11 月 18 日在内蒙古呼和浩特对内蒙古大唐国际鄂尔多斯利用高铝煤炭年产 50 万吨氧化铝及深加工一体化项目上申请核准进行评估。

●印度国家铝业售出 30 万吨氧化铝 2013 年发运

印度国家铝业公司(NALCO)公司消息人士周六称，该公司已经售出 2013 年发运的 300,000 吨氧化铝，价格为 LME 期铝价格的 16.56%，FOB 基准。

●澳洲市场成我国氧化铝进口依赖对象

随着铝土矿的主要进口来源地政策生变，我国依赖进口的氧化铝生产商已逐渐把目光转向澳洲、印度及斐济等其他市场，但要么单价高或者供应能力有限，要么政策上也有很大不确定性。