

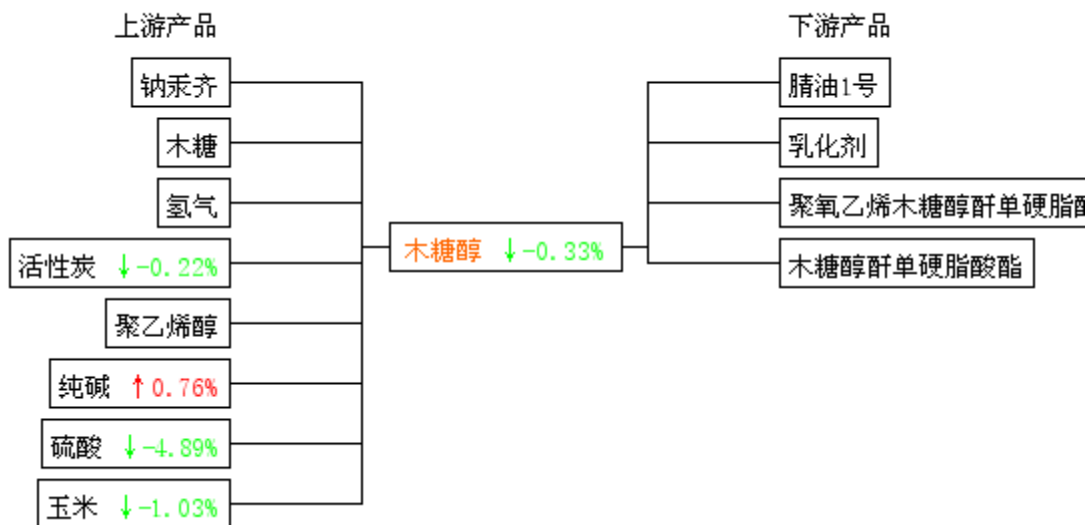
2012 年 11 月木糖醇产业链情报

一、 木糖醇产业链行情.....	1
二、 木糖醇商品情报.....	2
1、 木糖醇价格走势.....	2
2、 木糖醇月涨跌图.....	2
3、 木糖醇情报.....	3
三、 上游商品情报.....	4
1、 玉米商品情报.....	4
2、 活性炭商品情报.....	7
3、 纯碱商品情报.....	8
4、 硫酸商品情报.....	10

一、木糖醇产业链行情

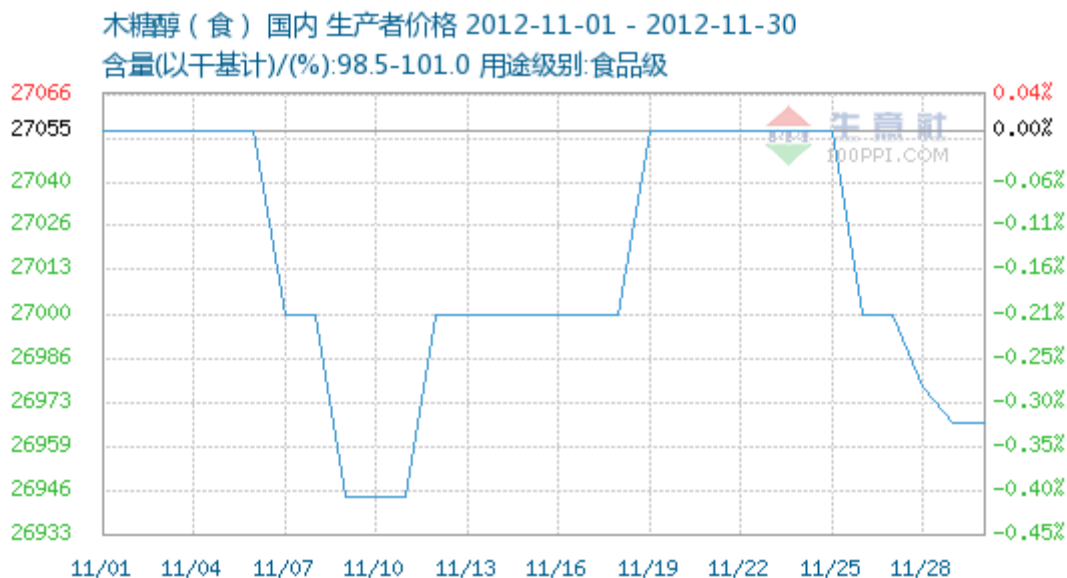
商品	初价格	末价格	涨跌
轻质纯碱	1311.67	1321.67	0.76%
椰壳活性炭	7683.33	7666.67	-0.22%
木糖醇（食）	27055.56	26966.67	-0.33%
玉米	2304.55	2280.91	-1.03%
硫酸	460.25	437.75	-4.89%

生意社木糖醇产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

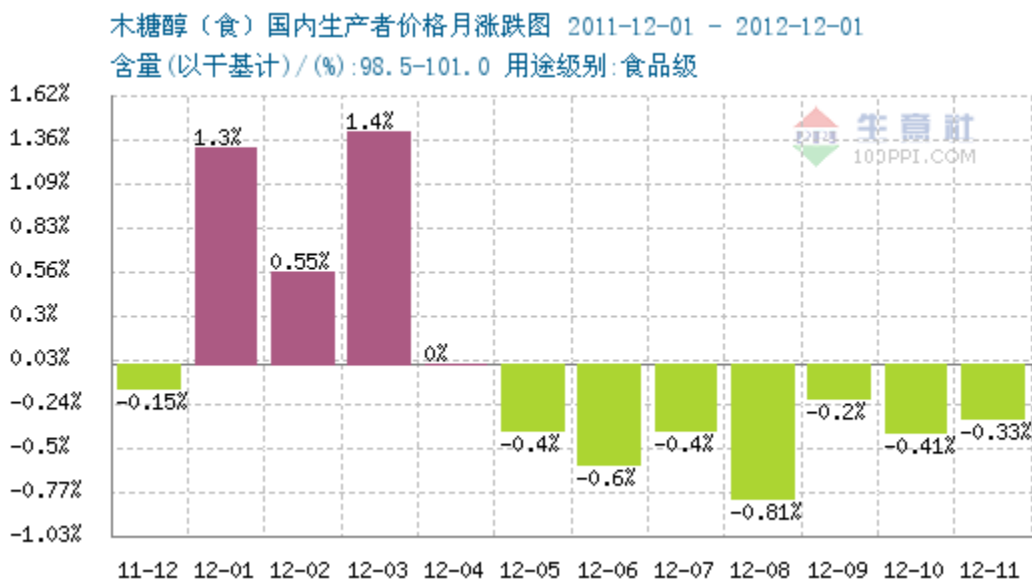


二、木糖醇商品情报

1、木糖醇价格走势



2、木糖醇月涨跌图



3、木糖醇情报

●山东圣浩公司年产 1 万吨结晶木糖醇项目

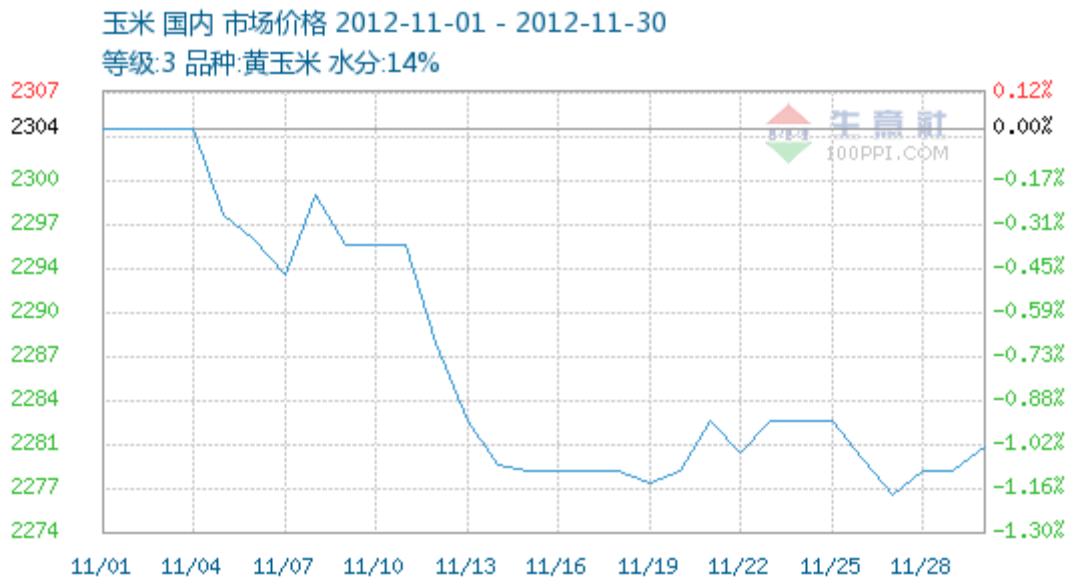
近日，山东圣浩生物科技有限公司年产 1 万吨的结晶木糖醇项目环境影响报告书已由山东省环境保护科学研究设计院编制完毕。

●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。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●农产品或迎来政策指引

农产品方面，随着美国干旱炒作的结束，十月份玉米、大豆等品种进入回调后的震荡整理，目前目光集中在玉米的需求以及南美的播种面积和天气状况，国际市场相对平静。而国内市场却进入政策敏感期，玉米、大豆、糖、天然橡胶等多个品种收储传言充斥市场，预计在十一月相关政策出台前，政策仍将是市场猜测的重点。

●临沂小麦收购价格年内首超玉米

30日，记者从临沂市粮食局了解到，本周小麦收购价格继续小幅上涨，达到2.33元/公斤，玉米收购价格则持续下降至2.27元/公斤，小麦、玉米价差为0.06元/公斤，从2011年5月份之后，小麦批发价格首次超过玉米。

●中国连续2周取消进口美国玉米合约

美国农业部周度出口销售数据显示，截止2012年10月25日，2012/13年度(市场年度)美国玉米出口中国数量为91.75万吨，其中72.78万吨已经装船发运，18.98万吨尚未发货。与前一周相比，美国玉米出口中国数量减少6.09万吨，截至10月18日一周出口数量减少了12.03万吨。

●东北玉米上市延迟 贸易商观望心理犹存

据悉，因收割延迟(吉林、黑龙江等地区10月底刚刚收割完毕，较去年同期晚半个月左右)、贸易商收购心态观望等因素影响，今年东北地区玉米批量上市时间较去年延迟。

●中国2012/13年度玉米产量预估为2亿吨

据华盛顿11月9日消息，美国农业部(USDA)周五公布的11月供需报告显示，中国2012/13年度玉米产量预估为2亿吨，10月预估为2亿吨。

●收储传闻搅局 玉米将现“外弱内强”

专家称，考虑到国内相对较高的库存及国家的收储政策，国内粮食作物的价格运行会相对稳定，国家通过收储、抛售对粮食价格的控制相对较强。从成本上涨及国家不断提高最低收储价格来看，粮食长期价格运行区间会逐步提高。

●2012 年国内玉米播种面积料进一步增加

2012 年预计全国玉米播种面积 5.1 亿亩，较 2011 年增加 900 万亩，增幅 1.8%(2011 年全国玉米播种面积增幅 2.9%)。

●玉米增产价格难涨 临储或能提振市场

如此，预计年末库存可达 3755 万吨，这就会使玉米的库存/消费比上升到 22.06%。数据表明，我国玉米比上年产量略有增加，总供给并不会出现短缺。反倒是加工需求增速下降，饲料需求因为不合适的比价也处于不利的局面。因此，从供求角度看，供大于求的局面将制约大连玉米期价上涨空间。

●玉米、大豆收储政策出台

本报讯记者昨日获悉，国家发改委已将《关于做好 2012 年秋粮收购工作的通知》(下称《通知》)下发至各省及国家储备粮管理总公司，玉米收购价 1.05—1.07 元/斤不等，大豆收购价 2.3 元/斤。

●大豆玉米收储价低于预期对市场影响有限

今年玉米(国标三等)收购价格为 1.05—1.07 元/斤不等，折合 2100—2140 元/吨，去年约为 2000 元/吨，提价幅度达 7%。有分析师认为，由于玉米基本面较弱，收储对其价格影响有限。就大豆和玉米价差而言，大豆收储价格可能是价格底部，因为价格低于农民预期，玉米收储价格也逊于预期，大豆和玉米价差有望出现拐点，并将持续扩大。

●饲料企业利润见窄

现在饲料成本的价格比去年高很多，但饲料售价却没有多少变化，利润越来越少。”15 日，由于今年大豆、玉米等饲料原料价格上涨，以及市场需求的减少，使饲料厂的利润直线下降，经营状况堪忧。

●2010-2012 年国家临储玉米政策一览

2010-2012 年国家临储玉米政策一览

●临储价格难抵上量延迟 折扣偏高难被认可

近日，国内玉米市场重点关注的《关于做好 2012 年秋粮收购工作的通知》文件在各媒体间频频流传，此次价格通知为 1.05-1.07 元/斤，基本符合市场预期；水分按照 1: 1.65 执行，此折扣标准较为苛刻，在很大程度上抵消了临储价格的上涨效应。

●年末国储密集启动 大豆玉米收储价格提高

11 月 21 日国家粮食局网站信息显示，粮食局已下发通知，部署 2012 年国家临时存储玉米和大豆收购工作，对大豆、玉米的收购价格均较上年有所提升。

●玉米临储政策出台 市场支撑作用有限

综上所述，虽然国家临储收购价格已经给出，但在当前新粮陆续供应市场，需求相对低迷的阶段背景下，对现货市场支撑力度难以发挥，从期货市场中低迷的交投情绪和关键价位争夺的消极态度上也可以体现出来。短期内期货价格难有较大起色。

●佳木斯地区受收储提振 玉米价格大幅上行

黑龙江省佳木斯市部分烘干塔收购水分 30%玉米价格为 1620-1640 元/吨，按 1:1.2 比例折算成标准品玉米价格为 2000-2030 元/吨，价格较上周上涨 60-80 元/吨。

●临储政策落地 玉米大豆走势各不相同

据生意社数据监测显示，自 2012 年 8 月 USDA 开始调高美豆和玉米产量预估之后，国产大豆和玉米现货价格就一直呈现出走势两极分化的局面，国产大豆价格稳步上涨，玉米价格受制于 USDA 报告以及供需不均持续走低。

●全球气候变暖加速东北粮食作物种植“北扩”

数据显示，近 50 年来，东北地区玉米、水稻播种面积、总产在粮食作物中所占的比例成倍上升。其中，2011 年玉米种植面积和产量分别为 17353 万亩和 5800 万吨，较 1970 年分别增加 1.4 倍和 5.6 倍。

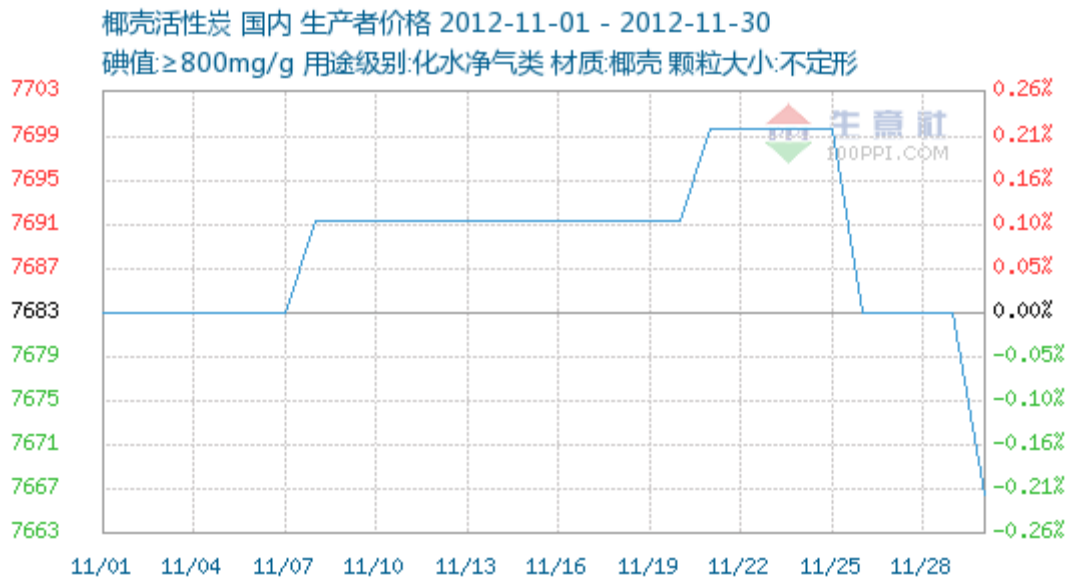
●港口价格回落 玉米恐仍有下跌风险

11 月 26 日，锦州港水分 15%玉米主流收购价格为 2340-45 元/吨，较上周五跌 10 元/吨。港口平仓价 2380-90 元/吨，较上周五跌 10 元/吨。

●华北优质玉米流向南方 东北粮上市推迟

据悉，目前部分华北烘干粮源正流向南方销区(如南京、长沙)，由于今年华北粮源品质尚佳，加之烘干以后价格依旧低于采购东北玉米，贸易商销售颇为积极。以湖南长沙地区为例，目前当地华北优质烘干粮销售价格在 2500 元/吨附近，东北粮到货成本则仍逼近 2600 元/吨，价差 100 元/吨。为此，在东北玉米批量上市之前，华北粮源优势依旧。

2、活性炭商品情报



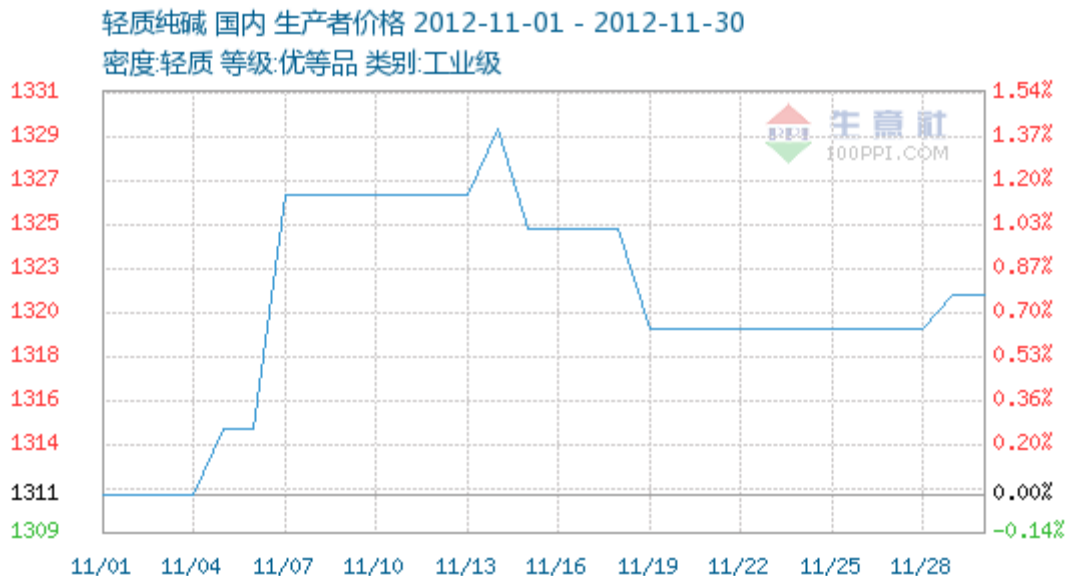
●山西前三季度煤炭产量 6.775 亿吨 增幅为 6.98%

1 月至 9 月，我省累计完成原煤产量 67750 万吨，同比增加 4420 万吨，增幅为 6.98%。

●11 月 19 日承德冀北燕山活性炭出厂价格

承德冀北燕山活性炭有限公司活性炭出厂价格。

3、纯碱商品情报



●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%。

●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乌云笼罩。

●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。

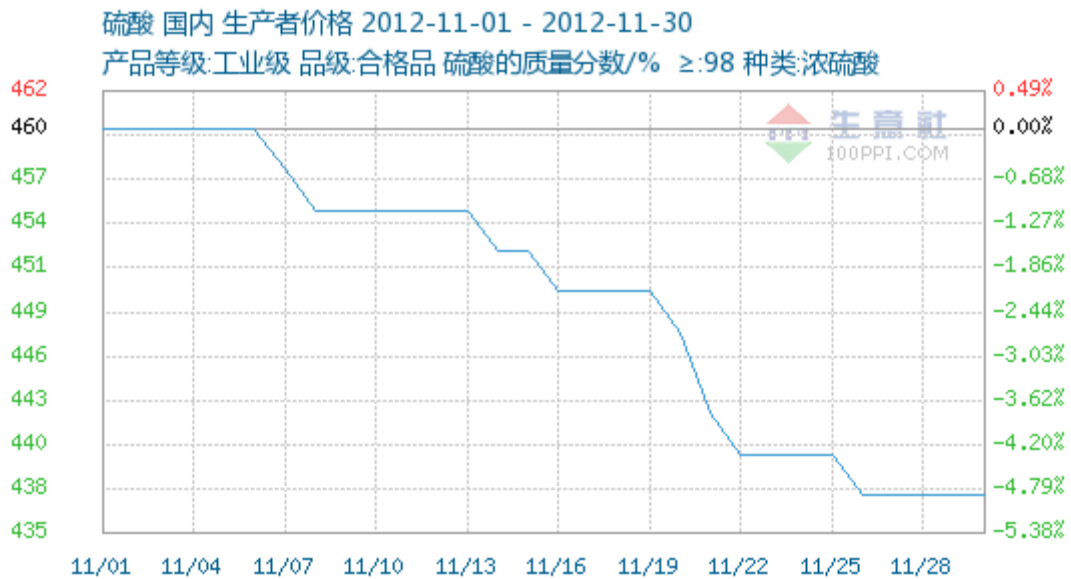
●10 月PVC纯粉出口量下降 固碱出口量有所回升

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。

4、硫酸商品情报



●铜陵有色定增购 45.5 亿资产

铜陵有色(000630)金属集团股份有限公司拟通过定向增发 45.5 亿元主要用来购买控股股东铜陵有色金属集团控股有限公司(以下简称“有色控股”)全资矿业子公司和分公司，避免同业竞争。

●2012 年前三季度中国硫酸产量统计情况

2012 年 9 月份，我国生产硫酸(折 100%)645.3 万吨，同比增长 0.51 %。2012 年前三季度，全国硫酸的产量达 5754.5 万吨，同比增长 6.66 %。

●10 月国内硫酸产量同比环比双双下降

国家统计局发布的 10 月工业主要产品产量及增长速度显示，10 月主要化工品除硫酸外，产量均较去年同期有所增长。

●印企扩产硫酸

印企扩产硫酸。