

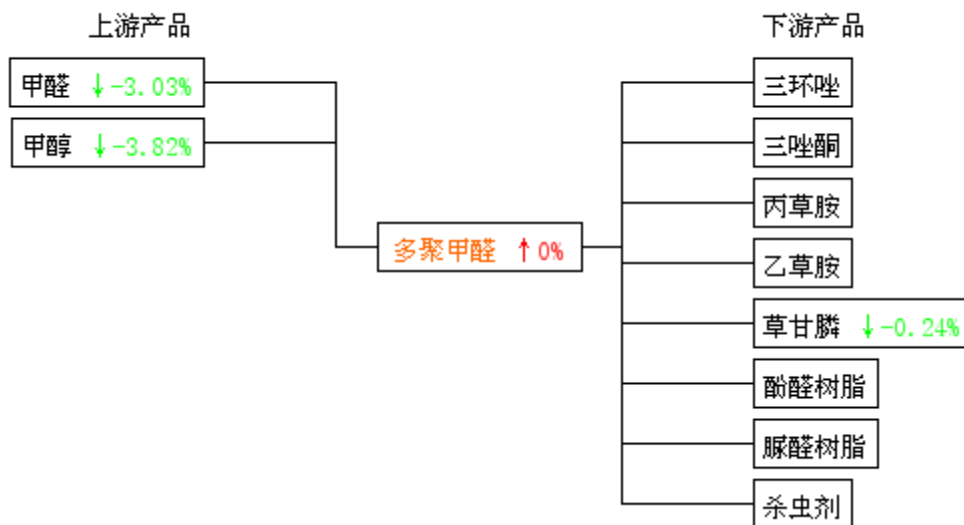
2012 年 11 月多聚甲醛产业链情报

一、 多聚甲醛产业链行情	1
二、 多聚甲醛商品情报	2
1、 多聚甲醛价格走势	2
2、 多聚甲醛月涨跌图	2
3、 多聚甲醛情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 甲醛商品情报	4
2、 甲醇商品情报	6
四、 下游商品情报	9
1、 草甘膦商品情报	9

一、多聚甲醛产业链行情

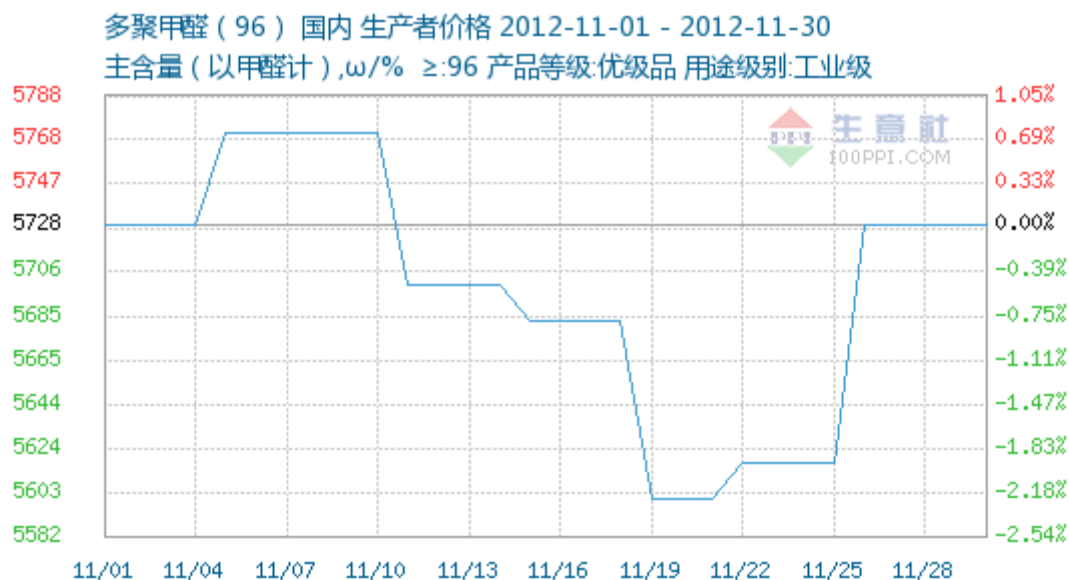
商品	初价格	末价格	涨跌
多聚甲醛（96）	5728.57	5728.57	0.00%
草甘膦	35000.00	34916.67	-0.24%
甲醛(37%)	1388.00	1346.00	-3.03%
甲醇	2751.25	2646.25	-3.82%

生意社多聚甲醛产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

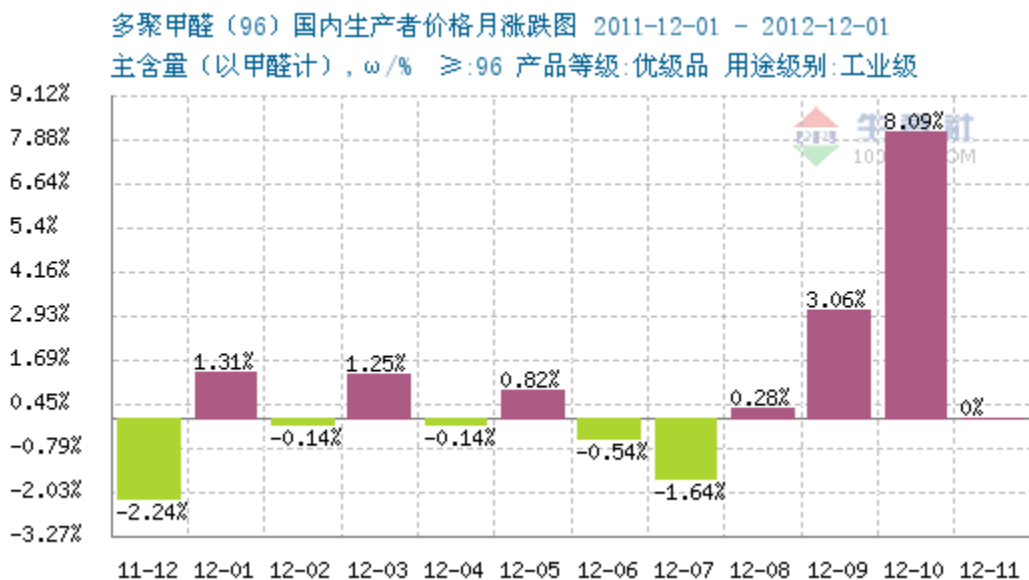


二、多聚甲醛商品情报

1、多聚甲醛价格走势



2、多聚甲醛月涨跌图



3、多聚甲醛情报

●全球巨头化工利润普降

塞拉尼斯三季度销售额 16.09 亿美元，而去年同期为 18.07 亿美元。公司客户导向型解决方案业务的销量同比增加。但由于乙酰基中间体和特种工业品降价等，导致了本季度销售额降低。特种消费品销售额 3.14 亿美元，同比增 5.4%，主要原因是全球市场需求强劲，价格也同比提高了 6%。

●开滦能源关于为子公司提供委托贷款的公告

开滦能源化工股份有限公司第四届董事会第二次会议决议和 2011 年度股东大会决议，2012 年 11 月 13 日，公司与开滦集团财务有限责任公司、唐山中浩化工有限公司签署编号为“WTDK2012037 号”的《委托贷款合同》，公司通过开滦财务公司向唐山中浩公司提供 30,000 万元的委托贷款。

●神华宁煤集团聚甲醛厂银催化剂再生工程获批

神华宁煤集团聚甲醛厂银催化剂再生工程(招标编号：CSIE12012253)已经批准实施，项目业主(招标人)为神华宁夏煤业集团有限责任公司，项目资金：自筹。项目已具备招标条件，现对该项目进行国内公开招标。

●唐山海港开发区推进项目双提升聚力转型上台阶

开滦能源化工有限公司唐山中浩化工总投资 48.44 亿元的 6 万吨/年聚甲醛和 15 万吨/年己二酸项目现正在进行设备安装。

●云天化调研聚甲醛业务亏损仍是不确定因素

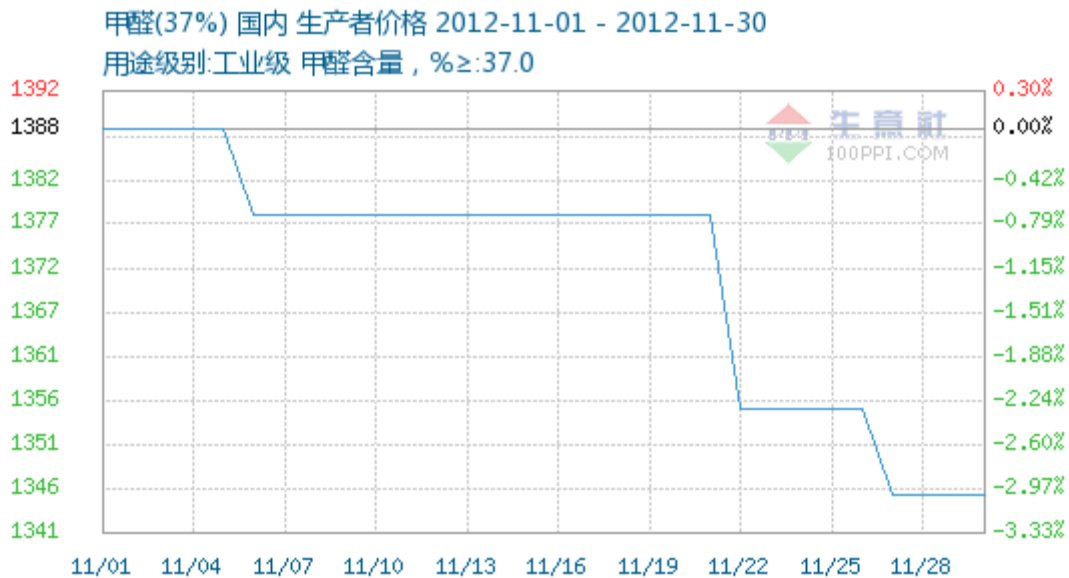
我们在上周走访了云天化,调研要点如下:1)玻纤和聚甲醛业务亏损仍是不确定因素。管理层认为今年前 9 个月的亏损由玻纤和聚甲醛利润率疲软所致。聚甲醛产能严重过剩可能在中短期内持续,此外我们认为玻纤需求,尤其是民用玻纤需求走强需要政策支持。

●云天化 138 亿购买 7 公司股权 估值下调 22 亿

今年前三季度由于出口需求下降、天然气供应不足，云天化玻纤、聚甲醛等主营业务运行情况不佳，导致云天化上市以来首次出现亏损。短期来看，宏观环境及行业情况仍难以改善，若不实施重组预计明年云天化仍将亏损；重组后云天化将获得可采储量约 7 亿吨、平均品位为 24.4% 的磷矿资源，磷复肥产能也将达到 760 万吨，拥有化肥、有机化工、玻纤新材料、磷矿采选等四大业务板块。

三、上游商品情报

1、甲醛商品情报



●家具业现倒闭潮 甲醛企业入寒冬

年内房地产调控政策恐难放松，装饰业、建材业和家具业都在房市低迷和成本上涨中夹缝求生。占甲醛消费半壁江山的板材胶黏剂需求持续减少，甲醛企业不得不深思将如何在逆境中求生。根据易贸研究院统计，目前我国甲醛总产能为 2800 万吨左右，而市场需求量仅 1800 万吨上下，产能严重过剩。进入十月甲醛市场没有进入预期的旺季，且天气转冷，板材需求量萎缩造成甲醛装置降负荷生产，国内甲醛企业整体开工率仍在 6 成以下，利润大幅缩水，企业经营艰难度日。

●11 月 15 日国内甲醛市场行情

上游甲醇市场走势偏弱，市场心态不佳，甲醛市场步入“冬季”，需求转淡，山东甲醛开工 5-6 成水平，价格下调。

●11 月 26 日国内甲醛市场行情

甲醛方面，虽然江浙地区甲醛企业出货依旧顺畅，但基于原料甲醇价格下跌，部分企业下调出厂价。华北地区，随着十八大闭幕，河北部分甲醛企业陆续开车或准备重启，市场价格也出现调整，跌幅在 90 元/吨左右。

●11 月 28 日国内甲醛市场行情

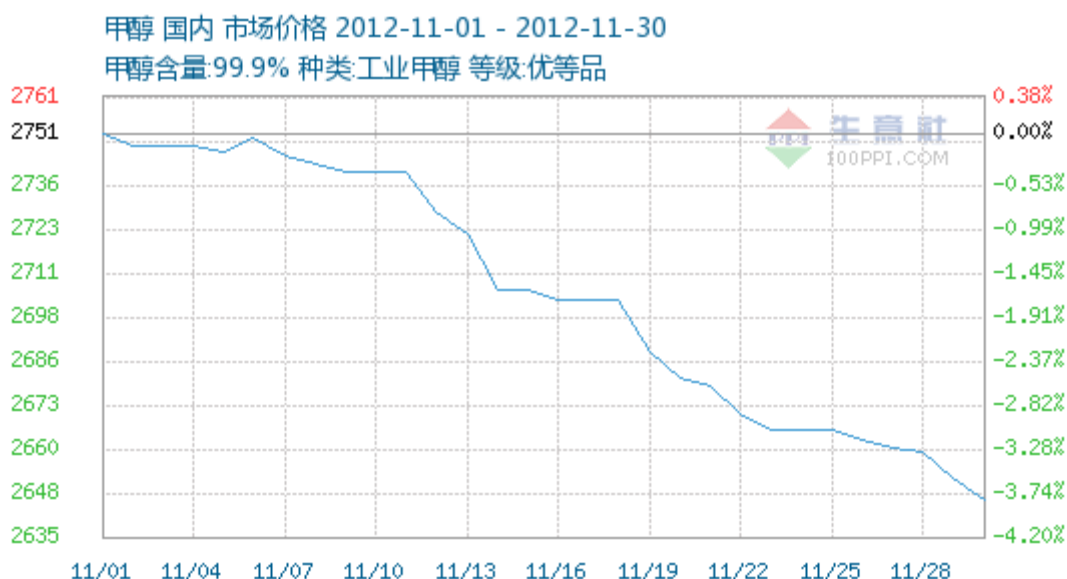
国内甲醛市场走势稳定，厂家多以坚稳出货为主，成交氛围平淡，上游甲醇持续走低，下游房地产市场进入 11 月份进入淡季开工率下降，预计后市甲醛价格或继续下调。

●丰林集团全资子公司变更经营范围的公告

●11 月 30 日国内甲醛市场行情

国内甲醛市场调整有限,行情浮动动力不足,市场整体氛围暂显一般。上游甲醇稳中有降,市场交投欠佳,下游板材市场开工率萎靡。预计后市价格或仍有所下降。

2、甲醇商品情报



●河南心连心甲醇装置动态

河南心连心甲醇装置 11 月 1 日停车检修，预计 12 日重启。

●徐州华裕煤气年产 15 万吨甲醇项目投产

11 月 3 日消息，徐州华裕煤气有限公司年产 15 万吨甲醇项目日前投产。

●国内最重的甲醇洗涤塔在达拉特旗吊装成功

11 月 6 日消息，在达拉特旗三圪梁工业园区，由兖矿集团投资建设的年产 180 万吨煤制甲醇转烯烃一期 90 万吨甲醇项目工地，国内甲醇项目迄今为止使用的最重的设备之一洗涤塔分段吊装成功。

●农行携多家银行牵手神达化工项目

11 月 8 日,农行携多家银行签约神达化工项目,山东神达化工有限公司为联想控股旗下专事甲醇制低碳烯烃项目建设和运营的成员企业,其甲醇制烯烃装置采用国内自主知识产权 DMTO 技术,计划 2014 年 3 月建成,5 月投产。

●醚基燃料新能源项目落户济宁

11 月 8 日,济宁市政府与醚基燃料研发公司北京兰凯博能源科技有限公司签署协议,济宁市引进 200 万吨醚基燃料新能源项目,并正式落户邹城和金乡。

●鄂尔多斯市乌审旗世林化工甲醇装置动态

鄂尔多斯市乌审旗世林化工 30 万吨/年甲醇装置 11 月 8 日重启。

●无惧威远生化被否先例 ST金化斥资 2 亿收购甲醇资产

11 月 13 日消息,ST 金化将斥资 20044.78 万元向大股东冀中能源购买其持有的金牛旭阳 50% 股权,本次交易将以现金支付。

●河南煤化煤制天然气项目或年底获“路条”

11月5日，记者获悉，继60万吨甲醇制烯烃项目获国家发改委“路条”后，河南煤业化工集团新疆准东一期40亿方/年煤制天然气目前正在审定中。

●河南心连心甲醇装置动态

河南心连心甲醇装置于11月1日停车检修之装置11月13日重启。

●1500万吨煤制烯烃产能2020年前释放

在11月15日举行的第四届煤制烯烃经济技术研讨会上，中国神华煤制油化工有限公司副总裁岳国发言时称，当前在建或者准备建设的煤制烯烃或甲醇制烯烃项目的产能合计达到约1500万吨，最迟在2020年前释放。

●外购甲醇制烯烃具备可行性

外购甲醇制烯烃可以缓解我国东部地区乙烯和丙烯单体供应不足的局面。当前，甲醇制烯烃技术的成熟使得外购甲醇制烯烃装置具备了技术可行性；甲醇产能过剩带来的低价格和充足供应使得外购甲醇制烯烃经济性上可以接受。

●宝泰隆甲醇装置动态

宝泰隆甲醇10万吨/年焦炉气制甲醇装置11月22日重启，该装置于10.23起停车检修。

●供需失衡 甲醇市场持续低迷

自10月下旬以来甲醇开工率一直维持在58%以上，国内甲醇的产量增速提高，2012年10月份甲醇产量216.8万吨，累积产量2202.4万吨，累积同比增加18.37%。供应量不断增加，然需求却无利好传来。

●兖矿国宏甲醇装置动态

兖矿国宏甲醇装置11月26日停车，预计下周重启。

●Lotos和ZAT或在波兰建大规模甲醇工厂

波兰Lotos公司负责人11月22日表示，波兰炼厂GrupaLotos和波兰化工集团Zakłady Azoty Tarnobrzeg(ZAT)正考虑在波兰建一个大规模甲醇工厂。

●陕西咸阳化学甲醇装置动态

11月27日消息，陕西咸阳化学工业有限公司60万吨甲醇装置进入开车前准备工作，目前空分装置已全部开启，产品销售工作已启动。

●陕西咸阳化学甲醇装置开车工作稳步推进

11月28日消息，陕西咸阳化学工业有限公司60万吨甲醇装置开车工作稳步推进，管道置换工作已接近完成。

●山西省试点运行甲醇城市客车

11月28日消息，山西省经信委同意宇通客车股份有限公司向长治市第一汽车运输有限公司提供100辆甲醇城市客车在长治市进行试点运行。这是山西省2月份成为全国甲醇汽车试点地区后的首次实质性动作。

●贵州金赤化工甲醇装置动态

贵州金赤化工 30 万吨/年联醇装置于 11 月 27 日停车，预计下周（12 月 3 日-9 日）重启。

●陕西咸阳化工甲醇装置动态

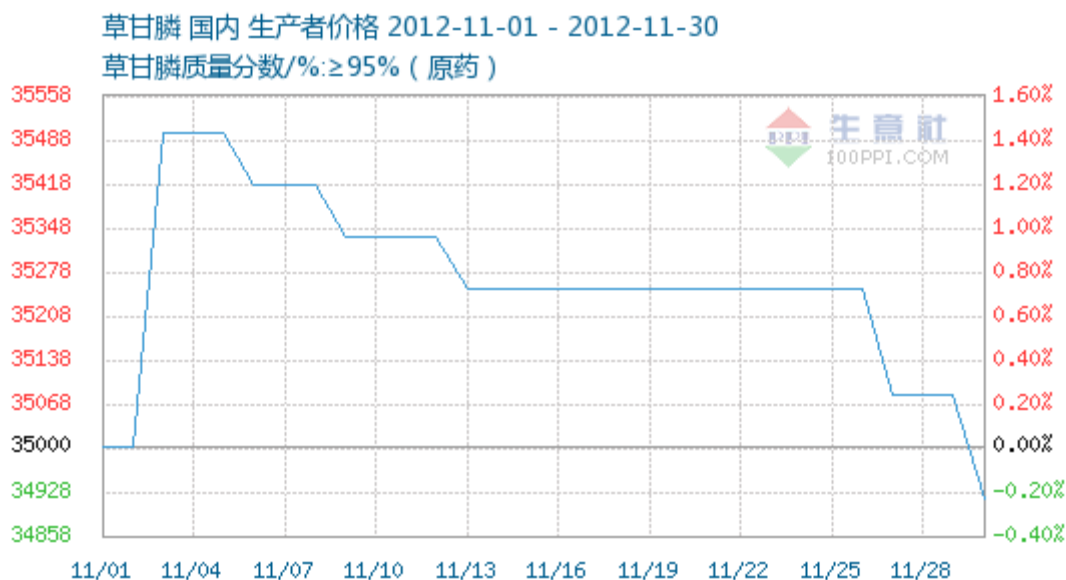
陕西咸阳化工 60 万吨/年甲醇空分装置已产出合格产品，计划于 11 月 30 日开启气化炉。

●四川达州钢铁甲醇装置动态

因天然气供应有限影响，四川达州钢铁 3#20 万吨/年天然气制甲醇装置 11 月 30 日停车，其他两套装置共计 30 万吨/年焦炉气制甲醇装置运行稳定。

四、下游商品情报

1、草甘膦商品情报



●华星化工 草甘膦持续上涨带动公司盈利

三指标筛选出来的个股中，华星化工是前三季度应收账款减少额排名第七的个股，与中期报表应收账款数据.....

●农药行业已进入加速整合期 上市公司具有优势

中国网发布农药行业研究报告摘要，报告表示看好和粮农生产密切相关的农药行业。综合来看，原因有四：一是.....

●以色列农药使用居经合组织之首

由中央统计局发布的最新农药实践调查报告显示，以色列使用农用化学品比其他任何经合组织(经济合作与发展组织，OECD)国家都要多。

●11月6日甘氨酸路线草甘膦价格回落

11月6日，草甘膦市场整体依旧维持稳定。IDA路线草甘膦报价集中在35500-36000元/吨之间；甘氨酸路线草甘膦价格有所回落，报价集中在35000-35500元/吨，低端成交价格至33500元/吨。目前供求双方观望气氛严重，下游需求略显疲态，后市上涨乏力。

●先正达公司支付1.05亿美元解决除草剂索赔

先正达公司将支付1.05亿美元来解决耗时长久的集体诉讼，他被指控该公司的atrazine除草剂污染了水源供应。这样长达8年的诉讼终于结束。

●新安股份600万美元加纳“赌金”

正如市场预期的一样，新安股份今天“如期”公布了其“涉金”公告，但公告不仅未给出所

涉金矿的储量和品位，矿区的一半面积还面临着巨大的不确定性。更令人惊奇的是，对手方在 2009 年就和公司交易过加纳资产。

●11 月 9 日甘氨酸路线草甘膦报价略有下滑

11 月 9 日，草甘膦市场整体维持稳定，甘氨酸路线草甘膦市场价格出现回落；目前平均报价在 34500-36000 元/之间。下游观望气氛严重，下游需求略显疲态。

●多家农企项目获 2012 年度国家重点新产品立项

近日，按照《国家科技计划管理暂行规定》和《国家科技计划项目管理暂行办法》的有关规定，中国科技部公布了 2012 年度国家重点新产品计划立项项目。

●农药中间体行业：整体规模扩大 行业利润下滑

近几年来我国农药中间体行业取得了骄人的成绩。据悉，截至 2011 年底，我国规模以上的化学农药生产企业有 774 家，可生产 300 多种原药；已生产的农药中间体品种达 800 多种，产量近 300 万吨。我国农药工业已建立起从原药生产、中间体配套到制剂加工在内的较完整的工业体系。

●25 家企业获 2012 中国农药行业 3A 级信用评价

●2012 年世界农化行业销售排名

2012 年是农化行业的又一收获之年，全球前六大农化巨头企业均实现了不同程度的增长。其中，四家企业以美元计销售额获得了双位数的增长，而巴斯夫和拜耳作物科学以欧元计销售额增长率在一位数。

●Starpharma 推草甘膦新剂型 再升作物保护作用

近日，Starpharma 股份有限公司宣布，与已上市的产品相比，其农化品聚合物新剂型的除草特性进一步改善。

●生物农药行业收购风起云涌

随着农药巨头德国拜耳作物科学公司宣布以 4.25 亿美元的价格收购美国生物技术公司 AgraQuest，并于 8 月成功完成收购后，瑞士先正达和德国巴斯夫也跃跃欲试，在九月分别以 1.13 亿美元和 10.2 亿美金计划收购 Pasteuria 生物科学公司和 Becker Underwood。先正达与 Pasteuria 生物科学公司的收购已经铁板钉钉，而巴斯夫对 Becker Underwood 公司的收购一事还需要得到相关部门的批准，两起收购事件均有望在本年年底完成。

●农业部 农药产品质量专项监督检查情况的通报

为加强农药产品质量源头监管，保障农业生产安全和农产品质量安全，严厉打击生产假劣农药等违法行为，农业部于 2012 年 5 月 22 日印发了《农业部办公厅关于开展农药产品质量专项监督检查工作的通知》(农办农[2012]33 号)，对部分企业生产的农药产品质量进行了抽查。

●南通江山股份落子海外 拟 2.3 亿控股泰国企业

南通江山农药化工股份有限公司 11 月 20 日发布公告，公司拟出资不超过 2.1 亿元，收购泰国 LADDA 集团 90% 的股权，并在股权交割后择机向 LADDA 集团增加运营资本 2450 万元，增资后，公司股比升至 91%，总投资额不超过 2.345 亿元，成为 LADDA 集团的绝对控股股东。

●澳大利亚十月共批准 20 种农药原药登记

●冬季淡储推动氯化铵调涨 新增产能拖累草甘膦价格下行

但进入 10 月份以来，草甘膦价格出现高位回调迹象，近期该特征更为显著。主要逻辑在于：一是随着价格的大幅上涨，草甘膦行业的盈利情况明显改善；二是新增产能的释放，12 月份福华化工新增 4 万吨产能将投产，届时全行业总产能增加 10%。在下游需求未增加的情况下，新增产能的投产，使得供需的弱势平衡被打破。

●澳大利亚对华草甘膦制剂重启反倾销调查

●新增产能拖累草甘膦价格下行

进入 10 月份以来，草甘膦价格出现高位回调迹象，近期该特征更为显著。主要逻辑在于：一是随着价格的大幅上涨，草甘膦行业的盈利情况明显改善，新安股份等龙头企业纷纷扭亏为盈，前期退出市场的中小企业也逐步复产，内蒙古龙腾化工 2 万吨产能投放即是例证；二是新增产能的释放，目前国内草甘膦产能约 50 万吨，其中新安股份 8 万吨，福华化工 7 万吨，两者合计约占行业总产能 30%，但 12 月份福华化工新增 4 万吨产能将投产，届时全行业总产能增加 10%。在下游需求未增加的情况下，新增产能的投产，使得供需的弱势平衡被打破。

●草甘膦制剂重遭澳反倾销调查

澳大利亚海关和边境服务署近日发布公告称，澳大利亚司法部贸易措施复议办公室于 10 月 23 日作出裁定，撤销澳大利亚海关和边境服务署作出的终止对华草甘膦制剂反倾销措施的裁决，澳大利亚海关和边境服务署决定重启对华草甘膦制剂的反倾销调查。