

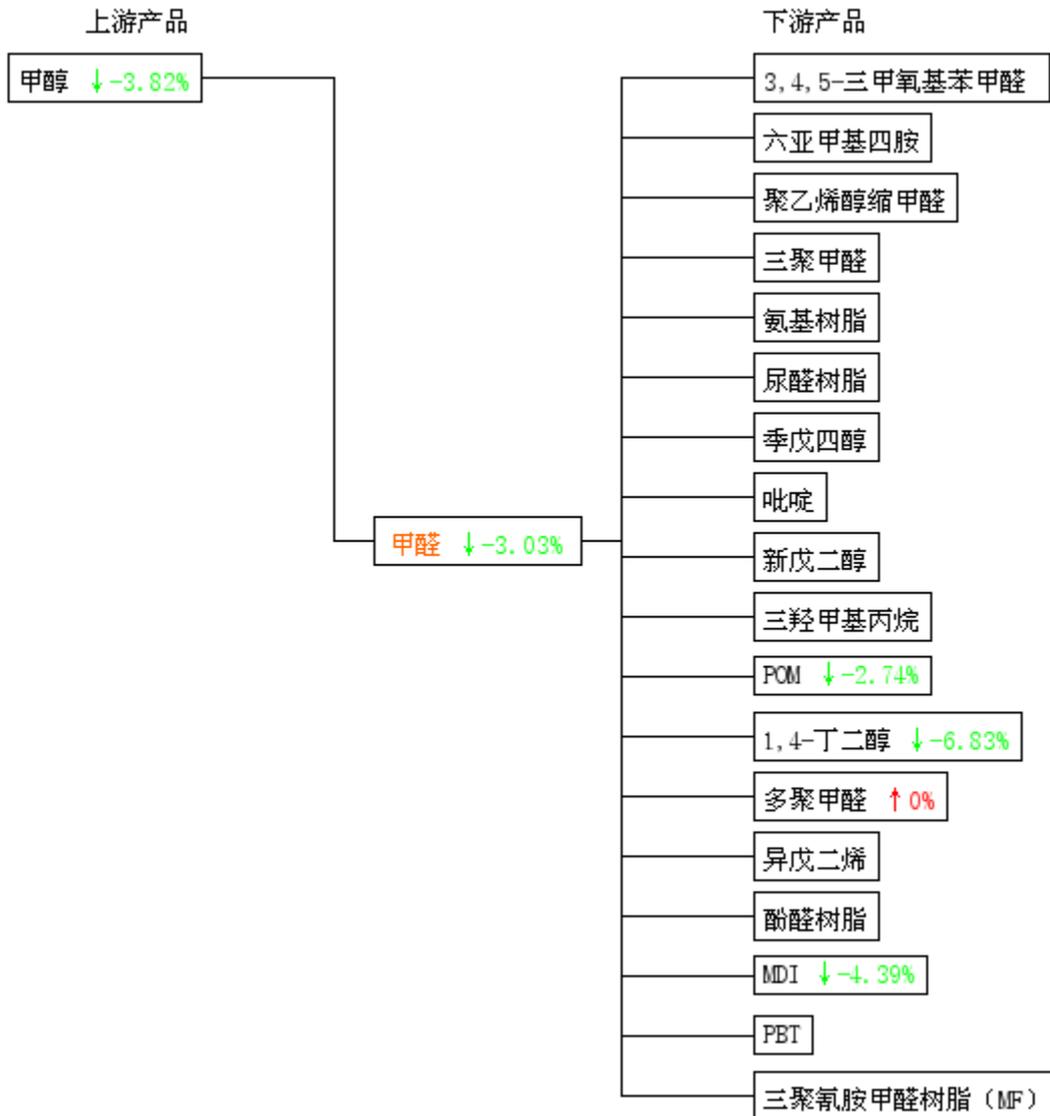
2012 年 11 月甲醛产业链情报

一、 甲醛产业链行情	1
二、 甲醛商品情报	2
1、 甲醛价格走势	2
2、 甲醛月涨跌图	2
3、 甲醛情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 甲醇商品情报	4
四、 下游商品情报	7
1、 多聚甲醛商品情报	7
2、 MDI商品情报	9
3、 1,4-丁二醇商品情报	11

一、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%
POM	13366.67	13000.00	-2.74%
甲醛(37%)	1388.00	1346.00	-3.03%
甲醇	2751.25	2646.25	-3.82%
纯 MDI	23900.00	22600.00	-5.44%
1,4-丁二醇	16600.00	15466.67	-6.83%

生意社甲醛产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

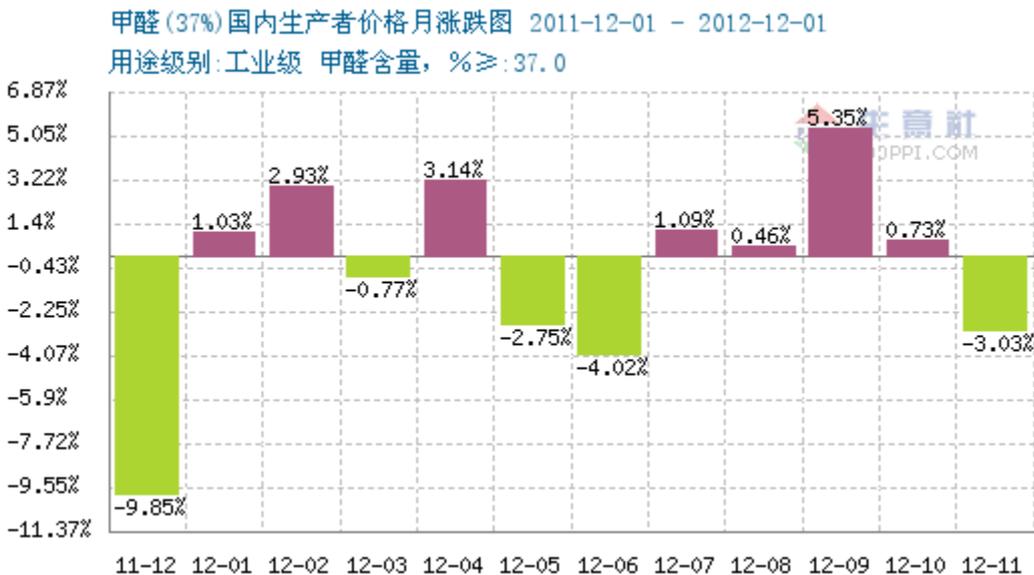


二、甲醛商品情报

1、甲醛价格走势



2、甲醛月涨跌图



3、甲醛情报

●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。

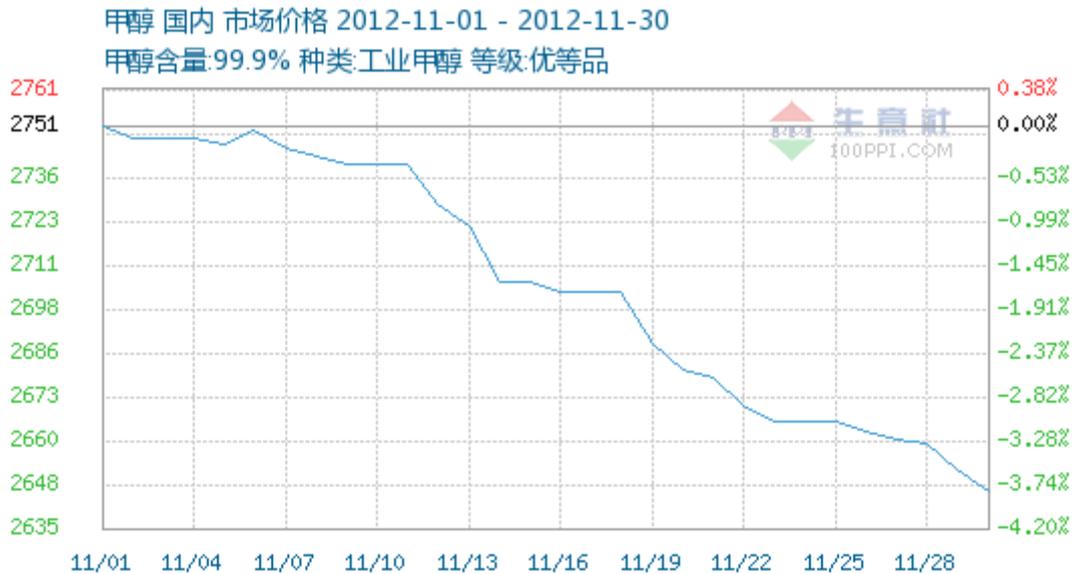
●丰林集团全资子公司变更经营范围的公告

●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。

三、上游商品情报

1、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，在达拉特旗三垆梁工业园区，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 ZakladayAzotyTarnow(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、多聚甲醛商品情报



●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

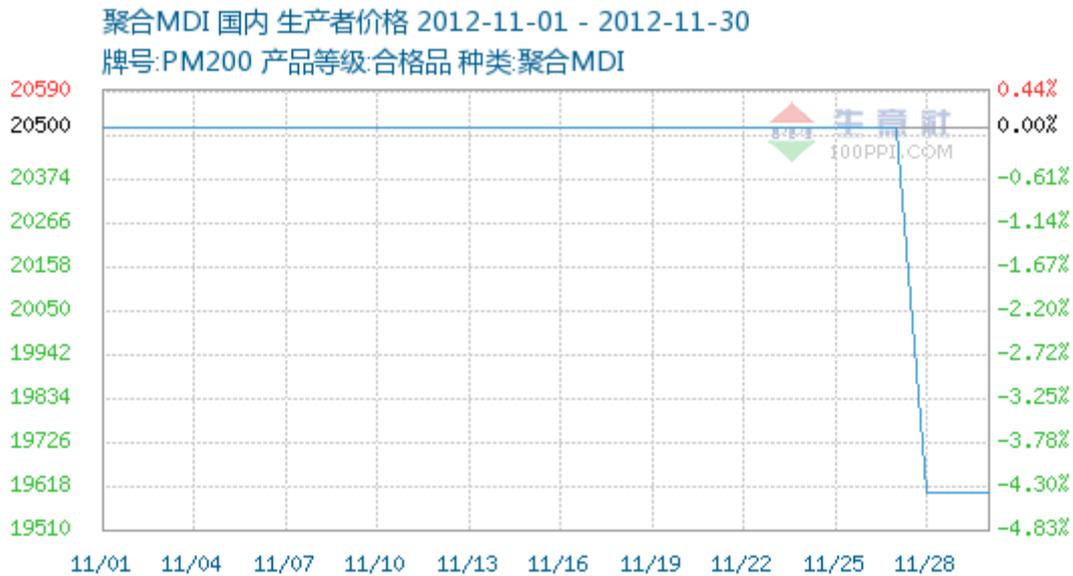
我们在上周走访了云天化,调研要点如下:1)玻纤和聚甲醛业务亏损仍是不确定因素。管理层认

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。

2、MDI 商品情报



●11月1日上海拜耳聚合MDI价格动态

上海拜耳聚合 MDI11 月份结算价执行 19600 元/吨，目前国内市场拜耳货源供应紧张，装置运行正常。

●11月1日烟台万华纯MDI价格动态

2012年11月烟台万华纯 MDI 挂牌价格持稳：液体挂牌 23800 元/吨，桶装挂牌 24200 元/吨；液化挂牌 25200 元/吨。烟台万华 10 月结算持稳：液体 22500 元/吨，桶装 22700 元/吨；液化挂 23700 元/吨。

●11月5日上海巴斯夫聚合MDI价格动态

上海巴斯夫聚合 MDI11 月份结算价执行 20300 元/吨，厂家 NDI 装置运行平稳，按计划排单生产。

●11月5日巴斯夫MDI价格12月将上调

巴斯夫宣布自 12 月 1 日起，所有 Lupranate®牌号 MDI 产品上调 10 美分/磅，合同客户按合同执行。

●11月5日巴西对聚合MDI征收反倾销税

巴西外贸委员会 10 月 31 日发布公告，决定结束对进口聚合 MDI(聚二苯甲烷二异氰酸酯)的反倾销调查，并对进口自美国和中国的聚合 MDI 征收为期 5 年的反倾销税，涉案产品南共市关税号为：3909.30.20。中国企业的税率为 619.27 美元/吨至 1079.68 美元/吨，美国企业的税率为 418.73 美元/吨至 838.08 美元/吨。

●11月6日烟台万华聚合MDI价格动态

烟台万华 11 月挂牌价执行 20500 元/吨，11 月份货源供应量按合同量 7 折供货，烟台 20 万吨装置仍在检修期中，宁波装置运行平稳。

●11月14日烟台万华11月份纯MDI结算价格动态

2012年11月烟台万华纯MDI结算上调:液体上调1300元/吨执行23800元/吨,桶装上调1500元/吨执行24200元/吨;液化上调1500元/吨执行25200元/吨。

●11月16日烟台万华聚合MDI价格动态

烟台万华11月挂牌价执行20500元/吨,11月份货源供应量按合同量7折供货,烟台20万吨装置恢复开车,宁波装置运行平稳。

●11月19日烟台万华纯MDI结算动态

烟台万华11月纯MDI结算上调:其中,液体上调1300元/吨,执行23800元/吨,桶装上调1500元/吨,执行24200元/吨;液化上调1500元/吨,执行25200元/吨。

●11月26日上海巴斯夫聚合MDI价格动态

上海巴斯夫聚合MDI11月份结算价执行19000元/吨,较之前公布的结算价格下调1300元/吨,装置运行平稳,按计划排单。

●11月28日烟台万华出台12月聚合MDI价格

烟台万华12月挂牌价执行19600元/吨,结算执行19600元/吨附近,12月份货源供应量按合同量6折供货。

●11月29日烟台万华12月纯MDI挂牌价出台

烟台万华2012年12月纯MDI挂牌价格出台:液体挂牌价执行23200元/吨,桶装挂牌价执行23600元/吨。较上月下调600元/吨。

●11月29日上海巴斯夫聚合MDI新结算动态

上海巴斯夫聚合MDI11月份结算价执行19000元/吨,较之前公布的结算价格下调1300元/吨。其装置运行平稳,按计划排单。

●11月30日上海拜耳聚合MDI新结算动态

上海拜耳聚合MDI11月份结算价执行19300元/吨,目前国内拜耳货源供应紧张,装置运行正常。

3、1,4-丁二醇商品情报



●10月29日2018年全球BDO市值将达59亿美元

据 Transparency Market Research 发布的市场报告分析,全球1,4-丁二醇2010年需求约为166.4万吨,到2018年,需求将达235.73万吨,2013-2018期间复合年增长率达4.6%。

●11月16日山西三维BDO出厂下调

山西三维产能7.5万吨/年顺酐法BDO装置全负荷运转,厂家炔醛法装置运行正常,产品大部分自用,部分外销,目前出厂报价下调至16000元/吨,实际成交商谈。

●11月29日山西三维BDO出厂报价

山西三维集团股份有限公司产能7.5万吨炔醛法BDO装置运行稳定,产品部分自用,少量外销,目前散水货源出厂报价15500元/吨。较前期下调500元/吨。厂家三期产能7.5万吨顺酐法装置停车中,重启时间暂不确定。