

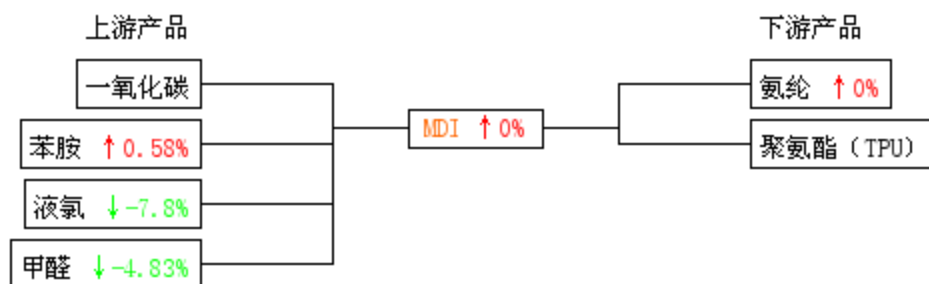
2013 年 1 月 MDI 产业链情报

一、 MDI产业链行情	1
二、 MDI商品情报	2
1、 MDI价格走势	2
2、 MDI月涨跌图	2
3、 MDI情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 甲醛商品情报	4
2、 液氯商品情报	6
3、 苯胺商品情报	7
四、 下游商品情报	9
1、 氨纶商品情报	9

一、MDI 产业链行情

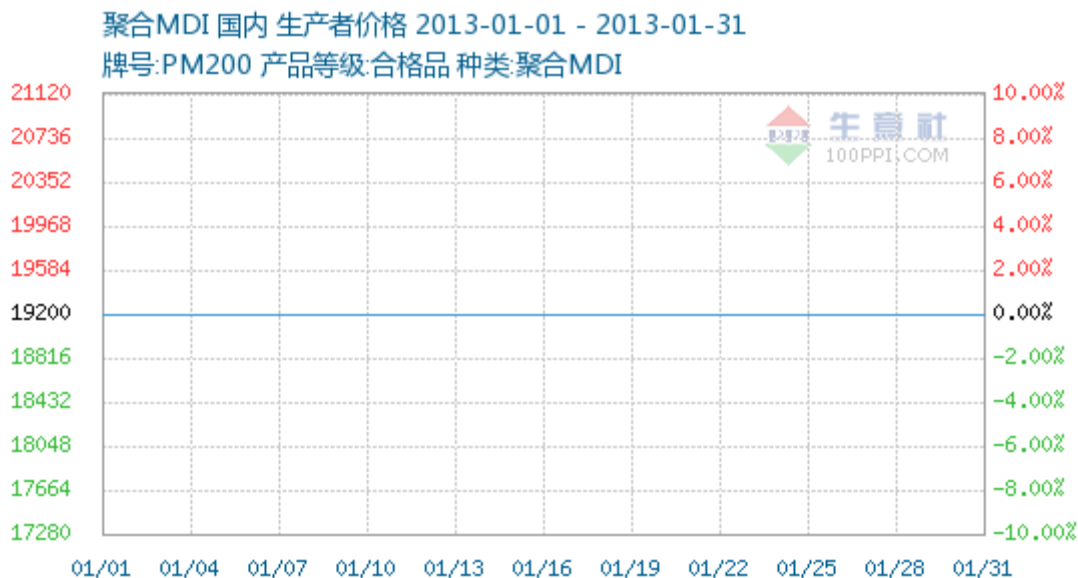
商品	初价格	末价格	涨跌
苯胺	12950.00	13025.00	0.58%
纯 MDI	22333.33	22366.67	0.15%
氨纶	46000.00	46000.00	0.00%
甲醛(37%)	1316.00	1252.50	-4.83%
液氯	470.00	433.33	-7.80%

生意社MDI产业链价格涨跌图 2013-01-01 - 2013-01-31

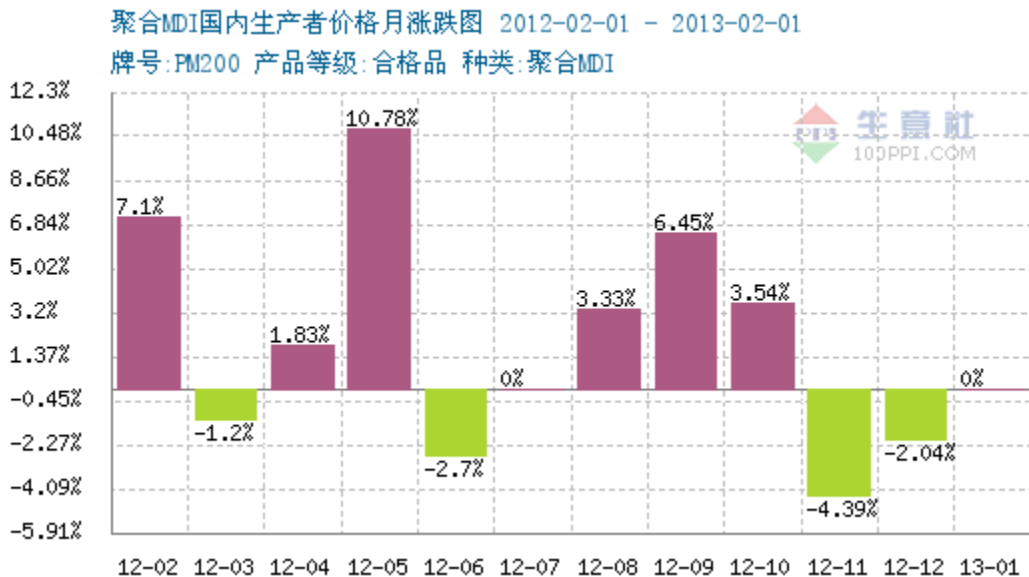


二、MDI 商品情报

1、MDI 价格走势



2、MDI 月涨跌图



3、MDI 情报

●1月7日上海巴斯夫聚合MDI价格动态

上海巴斯夫聚合 MDI12 月份挂牌价执行 19000 元/吨，结算与挂牌持平在 19000 元/吨。2013 年 1 月聚合 MDI 挂牌价格执行 19000 元/吨。

●1月7日烟台万华 2013 年纯MDI挂牌价动态

2012 年 12 月烟台万华纯 MDI 挂牌价格持稳：液体挂牌 23200 元/吨，桶装挂牌 23600 元/吨。2013 年 1 月挂牌价格执行：液体挂牌 23200 元/吨，桶装挂牌 23600 元/吨。

●1月8日烟台万华聚合MDI价格动态

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。2013 年 1 月挂牌价格执行 19200 元/吨，1 月份结算价格执行 19200 元/吨。

●1月8日上海拜耳聚合MDI装置动态

拜耳在上海的 35 万吨装置进入停车检修状态，预计持续时间 2 周左右。上海拜耳的装置之前于 11 月底停车，12 月底才恢复开车，而近日又传出停车检修的传闻，这更可能是企业为保价而采取的限产手段。

●1月14日上海拜耳聚合MDI装置动态

上海拜耳 35 万吨聚合 MDI 装置停车检修 2 周左右，公司 1 月份结算价执行 18500 元/吨，12 月结算价格 18300 元/吨。

●聚氨酯上市公司受益价格上涨

最值得注意的是 TDI。2012 年国内 TDI 市场打破了“供大于求=行情低迷”的格局，摆脱 2011 年低迷的阴影，价格暴涨中还创出三年历史高位。生意社数据显示，2012 年出厂均价均价在 18180 元/吨，而当年底均价在 21920 元/吨，上涨幅度为 20.57%。

●1月17日日邦聚氨酯（瑞安）聚合MDI最新动态

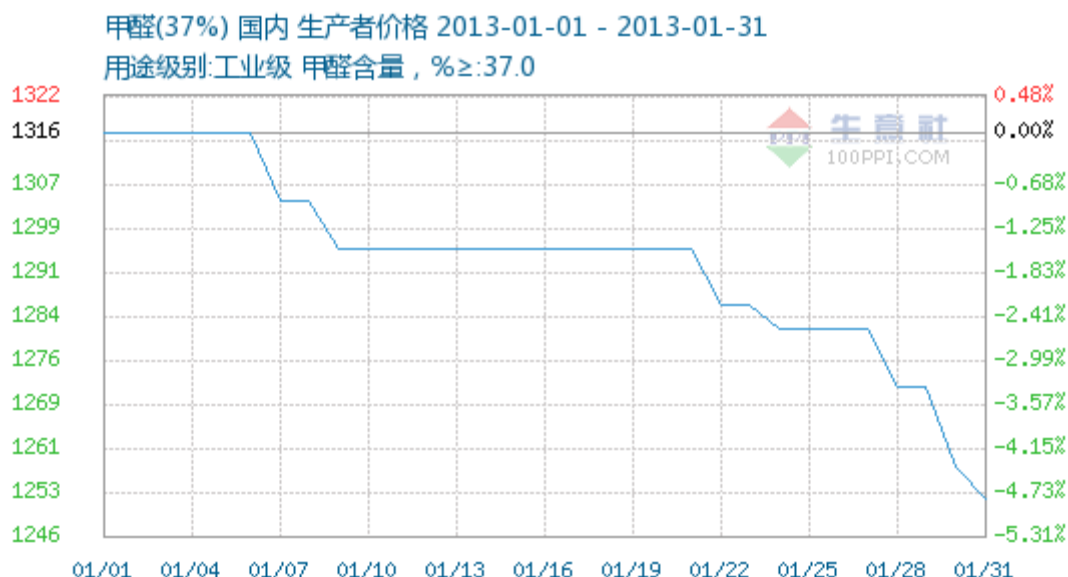
日邦聚氨酯(瑞安)1 月份聚合 MDI 挂牌执行 18400-18600 元/吨，厂家封盘不报价。

●1月23日上海拜耳聚合MDI装置动态

上海拜耳聚合 MDI2013 年 1 月份结算价执行 18500 元/吨，原 12 月结算价格 19000 元/吨，现改为 18300 元/吨。拜耳在上海的 35 万吨装置进入停车检修状态,之前于 11 月底停车,12 月底才恢复开车。自 1 月 8 日起传出停车检修的传闻,预计持续时间 2 周左右。

三、上游商品情报

1、甲醛商品情报



●1月8日国内甲醛市场行情

甲醛需求依旧较弱，市场乏量支撑，厂家走货缓慢，市场交投气氛平淡，甲醛价格维持在均价 1304 元/吨。上游甲醇整体盘稳，下游房地产市场处于寒冬，预计后市价格或以低迷状态持续。

●四川国栋 2013 年度非公开发行A股股票预案

公司生产所需的主要原材料是三剩物和次小薪材、尿素和甲醛等，上述主要原材料占公司产品成本的 75%左右。未来上述原材料价格波动可能对公司的营业成本构成影响，从而影响公司的经营业绩。

●1月11日国内甲醛行情

甲醛市场均价在 1296 元/吨，较 1 月初均价下调了 1.52%，其下游需求仍无明显改善，市场气氛较差，厂家出货情况一般，上游甲醇西北，山东开工回落，现货供应有限，预计后市甲醛价格或以低迷状态持续。

●国内甲醛市场行情（1.7-1.11）

国内甲醛市场本周走势仍以偏弱为主，整体来看，市场价格调整多与原料甲醇保持一定联动，其中，元旦之后，北方多地出货价格向下调整，东北跌幅 50 元/吨，河北跌幅 70-100 元/吨，山东下滑 20 元/吨；至周末，随着原料甲醇价格回调，多数厂家计划调高售价。出货方面未有改观，随着下游板材等补货活动结束，厂家库存偏高。

●1月16日国内甲醛市场行情

甲醛市场均价为 1296 元/吨，较 1 月初均价下调了 1.52%，统计厂家报价中，小部分下跌报价 50-100 元/吨，其下游需求仍堪忧，市场交投气氛平淡。上游甲醇内地现货市场仍有上调，成

交情况一般，港口地区弱势盘整为主，下游房地产市场冬季开工率低，预计后市甲醛价格或以盘整为主。

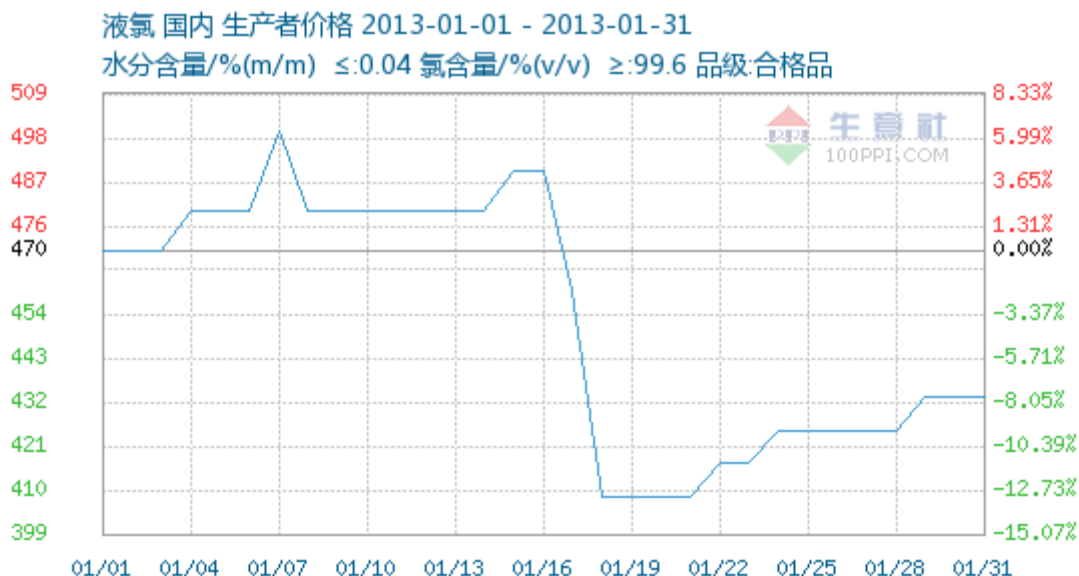
●1月22日国内甲醛市场行情

1月21日国内甲醛均价在1296元/吨，较一月初均价1316元/吨，下调了1.52%。国内甲醛价格涨跌不一，整体交投气氛平淡，部分生厂商停车，上游甲醇价格稳步上扬，21日均价在2623.75元/吨，较一月初均价2532.5元/吨，上调了3.6%，下游房地产行业冬季行业开工率低，需求量疲软，预计后市甲醛的价格或持续低迷。

●1月30日国内甲醛市场行情

29日甲醛均价为1272元/吨，较一月初均价1316元/吨，下降了3.34%。国内甲醛价格南高北低，南方的价格在1300-1400元/吨左右，北方在1150-1250元/吨左右，价格整体平稳。

2、液氯商品情报



●工信部将继续着力淘汰落后产能

2012年12月28日，工信部年度工作会议要求，2013年将继续“调整优化产业结构”，为此将“着力化解产能过剩矛盾”。作为制度建设的一部分，《促进大企业做优做强的指导意见》也将出台。

●国务院：全国海洋经济发展“十二五”规划

国务院将《全国海洋经济发展“十二五”规划》印发给各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构。

●化工股轮番表现 山东海化股价直线拉升

昨日午后，山东海化(000822)股价突然大幅上涨，呈现直线拉升的态势。截止发稿时，该股涨6.42%，报4.31元。

●2012年12月美国氯碱开工率上升

据国家石油化工网消息称，美国12月份氯碱开工率环比上涨5个百分点至88%。

●上周华东地区液氯也出现跳涨50%

1月份液氯市场出现回暖，主要以山东、江苏、河北地区为主。

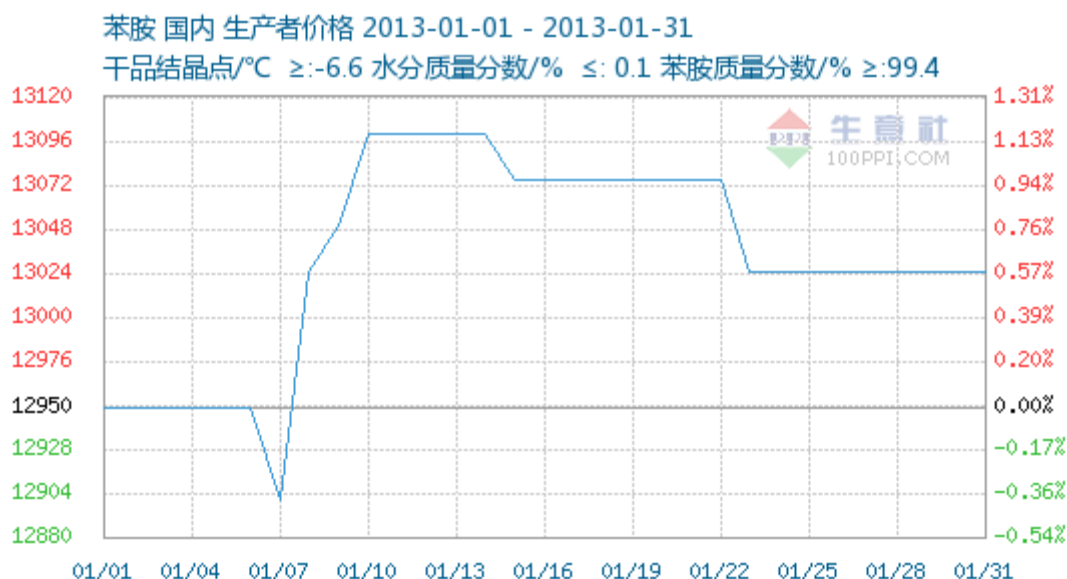
●1月29日华东地区液氯行情动态

华东地区液氯市场行情维稳。

●1月31日华北地区液氯行情动态

华北地区液氯市场行情平稳。

3、苯胺商品情报



●12月21日重庆长风苯胺出厂价格上调

重庆长风苯胺出厂价格执行 13600 元/吨。较前期上调 100 元/吨。苯胺装置开工 5 成，库存偏低，销售情况较为一般。

●12月25日山东海化苯胺出厂价上调

山东海化产能 5 万吨/年苯胺装置开工 7 成。目前苯胺出厂报价 12600 元/吨，比前期上调 100 元/吨，实际成交价格可商谈。

●1月7日重庆长风苯胺出厂价格下调

重庆长风苯胺出厂价格执行 13500 元/吨。较前期下调 100 元/吨。苯胺装置开工 5 成，库存偏低，销售情况较为一般。

●兄弟公司苯胺泄漏 潞安环能称自己基本不受影响

生意社苯胺分析师马峰对记者表示，近期苯胺市场行情不佳，多家生产企业已下调出货价格。从目前事态进展来看，天脊煤化工停产整顿恐难避免。如果近期整个行业进行大范围的安全生产检查，或停产检修等措施，那么短期内减产难免。马峰认为，由于苯胺毒性较大，因此本次 8.7 吨的泄漏量已算不小。

●1月11日南化苯胺装置产销动态

南化产能 20 万吨/年的苯胺装置一条线运行，另一条产能 10 万吨装置停车中，厂家尚未决定重启日期。厂家库存适中，目前苯胺出厂挂牌价格执行 13100 元/吨。

●1月11日山东地区苯胺市场行情动态

山西天脊苯胺装置因泄露事故停车检修，但金岭苯胺装置开车重启，市场货源供应尚可，目前市场主流商谈价格在 12200-12300 元/吨附近，实际成交价格在 12100-12200 元/吨左右。

●1月14日泰兴新浦苯胺装置动态

泰兴新浦目前一套5万吨苯胺装置因更换催化剂，仍处停车中；厂家称暂不对外报价。

●1月15日山东金岭苯胺产销动态

山东金岭化工2套产能3万吨、1套产能12万吨苯胺装置低负荷运行，厂家产能12万吨装置停车检修，重启时间未定，出厂报价执行12100元/吨(承兑自提)，厂家库存适中。

●1月23日南京化工苯胺装置动态

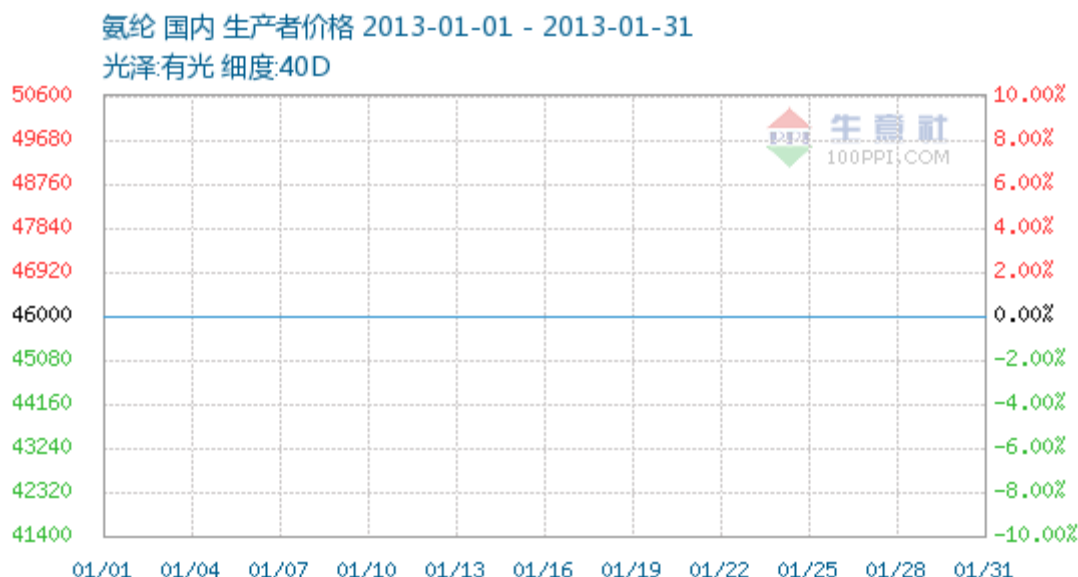
南化1套产能10万吨/年苯胺装置正常运行，厂家另一套10万吨苯胺装置停车中，出厂挂牌价执行13100元/吨。

●1月29日南京化工苯胺装置动态

南化继续保持1套产能10万吨/年苯胺装置正常运行，厂家另一套10万吨苯胺装置停车中，重启日期尚未决定，挂牌价执行13100元/吨。

四、下游商品情报

1、氨纶商品情报



●新增产能释放接近尾声 氨纶明年有望迎来反弹

随着氨纶新增产能基本释放、下游纺织化纤需求继续增长，持续低迷近三年的氨纶产业有望迎来反弹曙光，明年氨纶市场行业景气度环比好转是大概率事件。

●嘉兴、海宁氨纶市场快讯（1.6）

元旦节前起，织造业多领域经营状况的渐走低位，将氨纶生产面库存总量逐步推入逐步攀升通道同期，配以不少厂商春节前迫切收款操作的延续，以及对经济大环境低迷下市场未来走向预期的依然有限等，促一些品牌至节后仍延续实施小幅让利后销售操作中，国内不少地区走货行情维持弱势盘整格局。而近段时间嘉兴、海宁地区纺织原料供应市场内的氨纶交易系统，却在市场织造厂消耗针对性集中，与供应商库存分化加大下，呈现不同规格产品价格分化而行的经营走势。

●氨纶出口市场快讯（1.7）

整体交投环境开始缓幅走高

●义乌诸暨氨纶市场快讯（1.15）

近段时间义乌、诸暨地区纺织原料市场内的氨纶供货系统，在市场交投渐走低位且后市经营预期明显不足，尤其是少量启动的实力经销商、织造厂常规年尾补仓询盘操作也多以压价形式出现等，促使少数库存增速较快且对未来市场经营走向信心不足生产商条件内让利行为仍有实施下，场内交投仍呈低端货源量缓增、成交重心松动下探迹象；然而，上层原料主稳形成的成本压制延续，生产面整体库存量仍属可控范围，尤其是部分企业执行未来减停产计划同期个别品牌已开始针对细旦生产线实施不公开停车检修等，支撑众企业维稳、观望操作依然居于主导，同期当地众经销商为有效回款仍保持主体维稳操作等，却支撑整体报价尚未出现相对走平、盘整格局，即便成交重心松动也以小幅调整为主。

●氨纶萧绍、宁波市场快讯（1.16）

临近年尾，国内纺织产业链终端厂商整体采购量的逐渐萎缩，与一线员工返乡流的陆续开始返乡或返乡前准备等，令多地市场陆续进入织造业减停产增量及交投氛围下滑后，萧绍、宁波地区纺织原料市场内的氨纶系统，近段时间也呈现交投氛围走缓、基本售价弱势盘整的经营格局。

●化纤迎需求复苏 氨纶行业值得关注

氨纶的新增产能已投放完毕，后续产能大约 3 万吨，已不足总产能 6%。行业整体库存偏低，再加上棉花价格在收储政策支撑下相对偏高，导致替代性需求回升等多重利好因素，氨纶景气度环比改善可期。此外，业内企业将有可能通过停车检修等方式，进行限产保价，前期氨纶协会已开会讨论联手保价事宜。

●氨纶广东市场简评（01 月 17 日）

广东地区纺织原料市场内的氨纶系统，尽管随着国内多数地区采购氛围下滑将生产面库存总量不断推升中，少数库存增速较快品牌开始应客户要求有条件小幅让利行为的实施，同时令当地部分实力织造厂、经销商也有受益采购到低价货源等，整个供应面仍存底价成交增量趋势；然而，大多数供货商依托成本持续高位压制，与库存总量仍处可控范围之内，支撑其维稳、观望经营心态依然居于主导等，却令场内基本走货行情继续保持维稳、盘整格局。

●氨纶熔纺市场快讯（2013-01-17）

上层原料平走形成的成本依旧高位压制，以及熔纺氨纶厂实施增量减停产操作量的逐步上调等，支撑以几大主流品牌为首延续报价持平、观望操作下，近段时间熔纺氨纶市场整体报价继续呈现走平、盘整调整格局。

●国内氨纶市场每日快讯（2013-01-17）

主纺织原料锦纶、粘胶等品种售价持续强势运营下，一些实例织造厂的增库与少数经销商的压仓等，将个别知名企业为首稳中试涨限定批号货源心提升；与临近年关多领域厂商减停产比例逐增，致整体交投氛围缓降同期，少数采购商压价批量备货要求现，并迫使少数企业有意跟进等。虽令场内售价涨跌现象均现，但业内众商家在成本、库存支撑下对市场走向谨慎心态的居士，却令基本走货行情仍保持持平、盘整走势。

●氨纶苏南市场快讯（1.17）

国内纺织产业链终端厂商整体需求量的逐渐萎缩，与一线员工返乡流的陆续开始返乡或做返乡前准备等现象的陆续出现，并逐渐波及至江阴、常熟多数集中性纺织品加工市场等，令近段时间苏南地区纺织原料市场内的氨纶交易系统，呈现走货总量及交投氛围继续松动、下滑的走势；然而，基本行情，却由于供应面库存总量仍处大多数企业可控制范围之内，与成本依然高位压制等，以及一些地区市场仍保持相对稳定走货量等，支撑众多厂商保稳、观望经营性操作仍居主导，加之当地中间商为有效回笼资金也同期延续持平操作等，依旧呈现维稳调整走势。

●氨纶午间快报（2013-01-21）

虽然受原料市场内基本交投氛围不断小幅下挫，大多数氨纶企业库存仍处小增趋势，尤其是部分增仓客户多以压价形式商谈等，迫使少数品牌微幅让利行为仍有实施并呈小量增多趋势，但成本及总库存对大多数企业延续支撑同时，主流市场走货量于日前小额回升，与众生产厂对近年关经销商及织造厂常规补仓行为仍有期待下，所延续执行的保稳、观望操作，却令基本走货行情呈持平、盘整格局。

●义乌诸暨氨纶市场行情（01月21日）

临近年关，外来务工人员返乡现象逐步增多下国内多个织造领域运营状况的渐走低位，与实力经销商、织造厂压价形式为主年尾压仓商谈启动后多数供货商未满足，促国内多地市场相继出现走货量明显下滑趋势下，近段时间义乌、诸暨地区纺织原料市场内的氨纶交易系统，呈现出出货量与商谈氛围明显下滑的经营走势。

●氨纶出口市场行情（2013-01-21）

随着国内生产商在成本高位压制与总库存量虽有上移但持续处于可控范围内等支撑，令其实施的基本售价持稳、盘整操作依然延续，与外围不少主流织造市场以陆续进入开工小幅回升通道，加之对我国即将到来的春节假期货源停发状况担忧，促多数经销商开始陆续适量增购、加仓下，近段时间我国氨纶外销市场，呈现主价持稳，商谈量小增的经营格局。

●氨纶市场价格行情--绍兴钱清（1.21）

氨纶市场价格行情--绍兴钱清

●氨纶市场价格行情--山东市场（1.21）

氨纶市场价格行情--山东市场

●氨纶市场售价调整动态

成本持续高位压制，与只要纺织原料部分品种走强带动采购领域部分厂商针对性增仓等，致氨纶厂库存差异化呈现后售价开始分化调整；其中，20D、30D 库存足量，部分厂有条件可小幅商谈，40D 及以上规格则在总库存偏低甚至部分批号持紧中保持主体坚挺销售操作。

●氨纶午间消息（2013-01-22）

部分织造及终端企业在一些主要纺织原料售价持续走强下的相继适量增加成品库，并带动外围观望型客户小量下单，以及一些至今仍保持观望、按需采购的经销商、织造厂，也纷纷流露有意于1月末2月初在氨纶厂进入新的结账期间实施适量压仓或签单行为，对不少氨纶厂节前经营心态仍有所支撑，并促使其基本售价持续保持维稳观望，致使场内基本走货行情继续呈现持平、盘整走势。

●嘉兴、海宁氨纶市场快讯（2013-01-22）

在国内供应面库存总量仍处大多数企业可控制范围之内，与成本依然高位压制等，支撑众多厂商尤其是当地几大主流品牌依然保持维稳、观望为主销售，并影响大多经销商保稳经营心态也延续主导下，继续呈现较为坚挺的售价调整格局。

●氨纶熔纺市场快讯（2013-01-22）

国内熔纺氨纶市场，近段时间基本走货行情在上层原料平走形成的成本依旧高位压制及熔纺氨纶厂实施增量减停产操作量的逐步上调，支撑以几大主流品牌为首延续报价持平、观望操作，与采购商压价进货要求持强中，一些库存相对偏高且对市场未来走向预期不乐观企业，仍有小幅热力走货行为实施，双重因素影响下，呈现报价继续呈现走平、盘整但成交价位却弱势经营中仍有小幅松动、下靠迹象的调整格局。

●国内氨纶市场平淡（2013-01-24）

●氨纶张家港市场快讯（1.25）

年关渐近中外来务工人员返乡量的逐步攀升，与终端减购及商谈停滞现象的扩散，加之对年后纺织业发展趋势预期仍相对有限等，令国内织造业整体运营比例进入逐步下滑通道同时，张家港地区纺织原料市场内的氨纶基本消耗量也同步呈现进一步缩量迹象。

●氨纶持稳盘整（2013-01-28）

●宁波万华MDI三期倍增项目投运

●氨纶广东市场继续持稳（01月28日）

当地交投氛围及实际消耗量依然保持较为稳定状态。

●氨纶出口市场主价持稳（2013-01-28）

我国氨纶外销市场，呈现主价持稳，商谈氛围及走货量小幅上移的经营格局。

●福建地区氨纶市场快讯（1.30）

●氨纶市场价格行情--山东市场（1.30）

氨纶市场价格行情--山东市场

●氨纶市场价格行情--绍兴钱清（1.30）

氨纶市场价格行情--绍兴钱清