

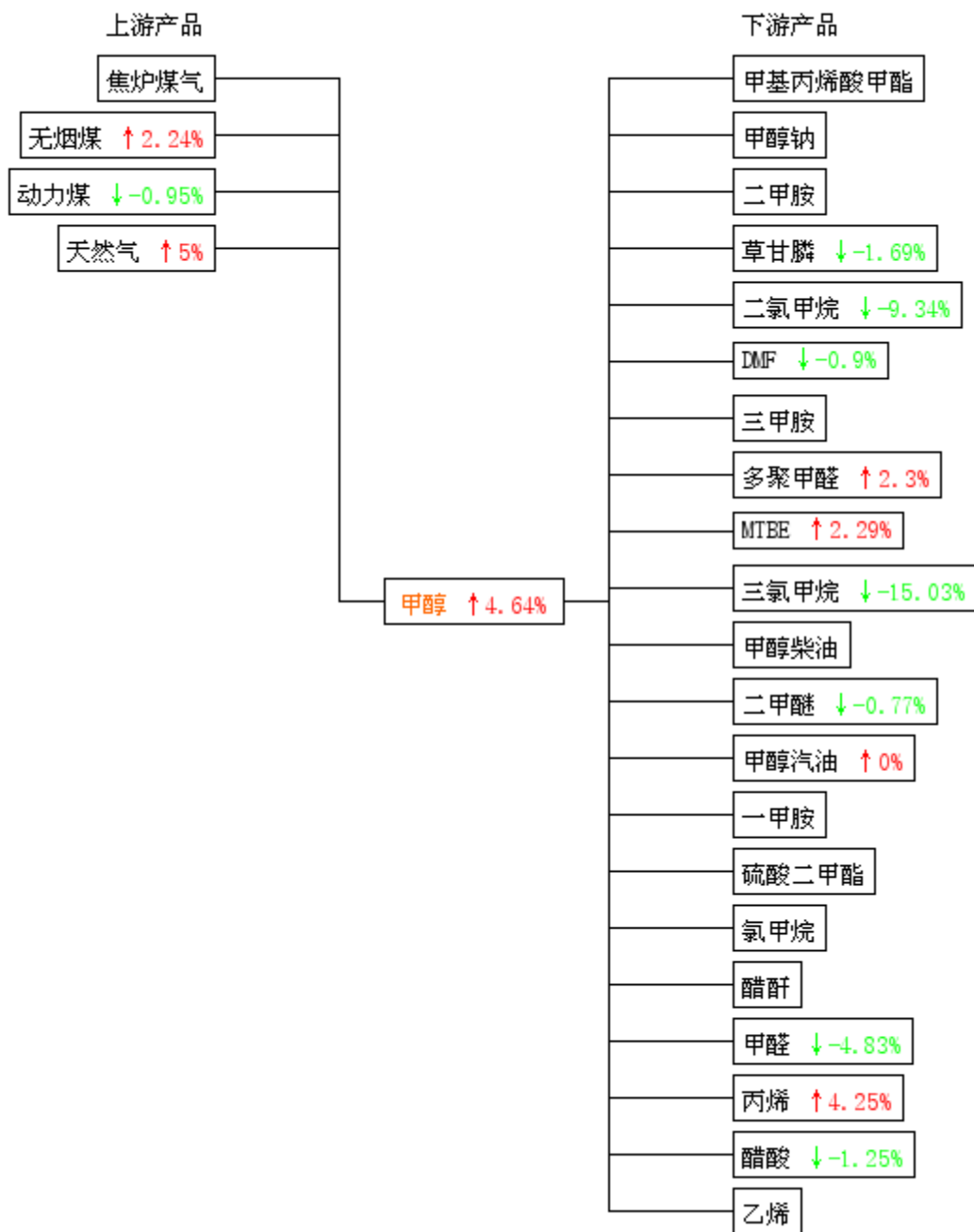
2013 年 1 月甲醇产业链情报

一、 甲醇产业链行情	1
二、 甲醇商品情报	3
1、 甲醇价格走势	3
2、 甲醇月涨跌图	3
3、 甲醇情报	4
三、 上游商品情报	7
1、 无烟煤商品情报	7
2、 动力煤商品情报	12
3、 天然气商品情报	17
四、 下游商品情报	21
1、 草甘膦商品情报	21
2、 DMF商品情报	25
3、 多聚甲醛商品情报	26
4、 甲醛商品情报	27
5、 MTBE商品情报	29
6、 醋酐商品情报	30
7、 丙烯商品情报	31
8、 二甲醚商品情报	33
9、 甲醇汽油商品情报	35
10、 醋酸商品情报	37
11、 商品情报	38

一、甲醇产业链行情

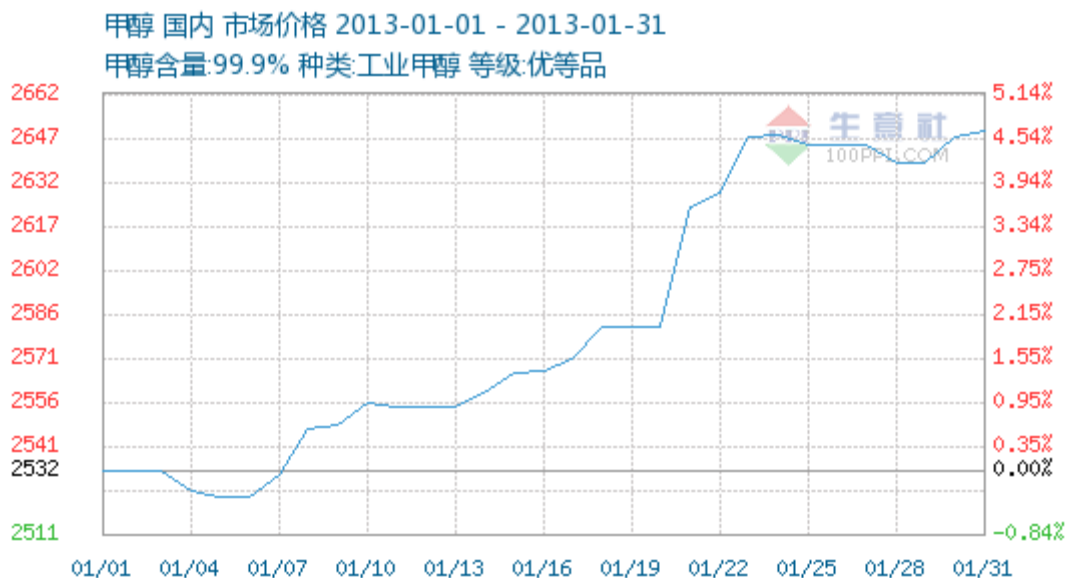
商品	初价格	末价格	涨跌
天然气(LNG)	4363.64	4581.82	5.00%
甲醇	2532.50	2650.00	4.64%
华东丙烯	9712.50	10125.00	4.25%
多聚甲醛(96)	5585.71	5714.29	2.30%
MTBE 工业级	8950.00	9154.55	2.29%
无烟煤	1190.00	1216.67	2.24%
甲醇汽油	8122.00	8122.00	0.00%
二甲醚	4123.12	4091.25	-0.77%
DMF	5583.33	5533.33	-0.90%
动力煤(环渤海)	634.00	628.00	-0.95%
醋酸	2890.00	2854.00	-1.25%
草甘膦	34416.67	33833.33	-1.69%
甲醛(37%)	1316.00	1252.50	-4.83%
二氯甲烷	2320.00	2103.33	-9.34%
三氯甲烷	1980.00	1682.50	-15.03%

生意社甲醇产业链价格涨跌图 2013-01-01 - 2013-01-31

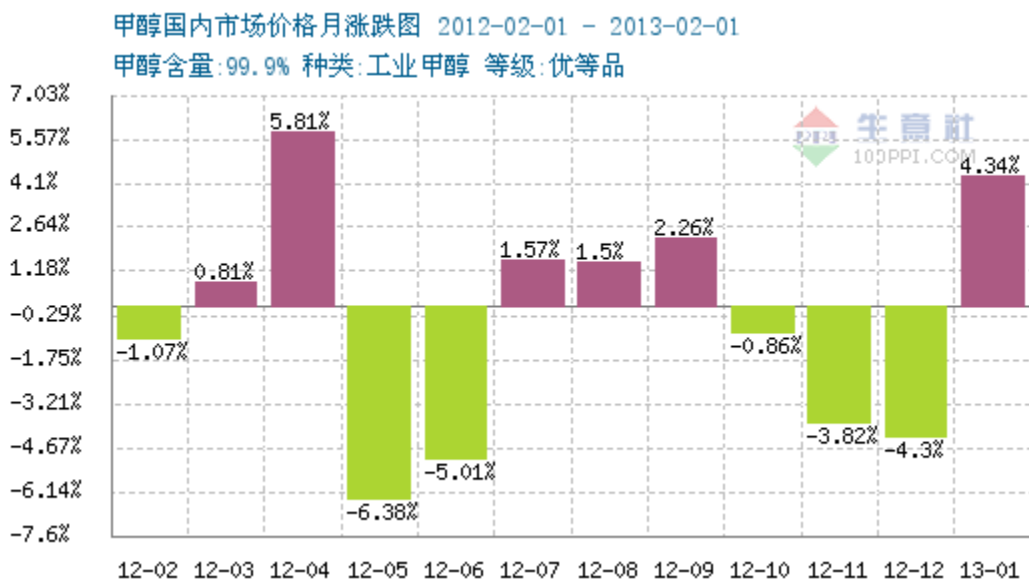


二、甲醇商品情报

1、甲醇价格走势



2、甲醇月涨跌图



3、甲醇情报

●宝泰隆甲醇装置动态

宝泰隆甲醇装置 12 月 18 日停车检修，初步预计元旦之后重启。

●暂避财政悬崖 甲醇放量大涨

截止 1 月 4 日，甲醇周 K 线开盘 2727 元/吨，波动区间 2715-2842 元/吨，收于 2819 元/吨，涨 90 元/吨，涨幅 3.3%；成交量涨 1.37 万手至 5.2 万手；持仓量大幅上涨 4272 手至 1.67 万手。

●中国化学子公司签署 22.7 亿甲醇项目工程合同

中国化学 1 月 7 日晚间发布公告称，近日，公司全资控股子公司赛鼎工程有限公司与新疆新业能源化工有限责任公司签署了 1,4 丁二醇精细化工 25 万吨/年甲醇项目工程承包合同，合同金额约 22.7 亿元，合同工期预计为 32 个月。

●汽车烧甲醇 一公里省两角

湖北日报从武汉东湖高新区获悉，该区中醇化公司已自主研发出一套汽车甲醇燃料系统，让上万辆汽车“喝”上了甲醇，该公司在武汉有 4 座加甲醇站，分别在光谷、阳逻、新洲和蔡甸。

●川维厂重启一三甲醇装置打造绿色检修

1 月 4 日，川维厂封存一年之久的三甲、一甲醇装置分别一次开车成功，成功具备新区负荷转换的条件。

●甲醇汽车试点方案将论证

山西省成立政府专班推广甲醇燃料和甲醇汽车，目前甲醇加注站已有 1000 多家，改装后使用甲醇的汽车已达几千辆。上海华普汽车正在进行甲醇灵活燃料汽车技术研发，所谓灵活燃料汽车，就是可以用 100%汽油，或 100%甲醇，或者 85%高比例甲醇混合汽油。

●煤制混合醇催化剂须先行

为尽快实现煤制混合醇的工业化，首先要开发高活性、高 C2+OH 选择性的催化剂，模拟出分离流程后，建立示范装置。国内尚无混合醇的工业装置，只有神华集团正在建设 5000 吨/年的中试装置，兖矿集团的万吨级装置明年下半年开建。

●煤基合成燃料又添新丁

西安格瑞新能源开发有限公司首创新型煤基合成燃料，该燃料以碳酸二甲酯等甲醇系列衍生物为原料，通过添加一定比例的该公司自主复配的增能剂，再与普通汽油混合，得到的燃料成品即可替代汽油或柴油。

●内蒙古博源甲醇装置动态

1 月 9 日消息，内蒙博源联化 1#40 万吨/年天然气制甲醇装置以及内蒙苏天化 1#20 万吨/年天然气制甲醇装置目前停车中，而内蒙博源联化 2#60 万吨/年天然气制甲醇装置以及苏天化 2#15 万吨/年天然气制甲醇装置正常运行。

●期市走弱影响 甲醇港口报价小幅下调

1 月 9 日，甲醇早盘高开后震荡走低，午后窄幅震荡。郑州甲醇主力 1305 合约高开于 2834

元/吨，收于 2811 元/吨，跌 1.09%。盘中交投区间为 2810-2837 元/吨。成交 13488 手，持仓 18244 手，缩量减仓。

●甘肃培育多元支撑的现代产业格局

1 月 9 日消息，华亭煤业年处理 60 万吨甲醇制 20 万吨聚丙烯、平凉 70 万吨煤制烯烃等一批化工项目开工建设。

●煤炭资源丰富 贵州将加大甲醇汽油试点推广

贵州省成品油全部依赖外购，去年消费量已达到 500 万吨左右，并保持每年 7%至 8%的速度增长，能源保障能力不足、供应压力加大等问题不断凸显。2010 年 6 月，明确在贵阳、六盘水、黔南、黔西南、铜仁、遵义 6 个市州开展甲醇汽油推广应用试点工作。

●中国重汽甲醇卡车崭露头角

12 月 20 日，由山东省内燃机工业协会、中国重汽集团、聊城市政府、聊城鑫亚集团联手举办的甲醇汽车研讨会，在聊城市昌润酒店拉开帷幕，会议展车是中国重汽提供的 HOWO 甲醇、柴油双燃料卡车。

●短期难以大幅提升甲醇消费

甲醇生产企业、甲醇汽油销售企业、油品销售加注企业还未能形成有效的联动运作，甲醇燃料距离在市场上全面推广和商业化运作还有很长的路要走，甲醇汽油的推广将是一个缓慢的过程。

●神华宁煤：煤化工成新增长点

2012 年，神华宁煤完成煤炭产量 7408 万吨，同比增产 396 万吨，实现利润 75 亿元。强化产销协调组织，实现了增产增效，煤化工成为新的经济增长点，全年转化煤炭 678 万吨，实现营业收入 58 亿元，利润 4.15 亿元。

●苯胺危机难抑山西化工冲动 环保发展难平衡

在 2013 年的第一个月中，天脊化工苯胺泄露所导致的危机，令山西的煤炭转型之路十分困难，但是别无选择，煤化工仍将是山西能源产业的新方向。

●黑龙江宝泰隆甲醇装置动态

黑龙江宝泰隆 10 万吨甲醇装置 1 月 14 日重启。

●黄陵煤化焦化甲醇工程铁路专用线站前工程通过验收

1 月 14 日消息，陕西陕煤黄陵矿业有限公司(曹家峪)焦化甲醇工程铁路专用线站前工程通过了竣工验收。

●阳煤丰喜甲醇装置动态

1 月 14 日阳煤丰喜临猗地区 20 万吨/年甲醇装置因故临时停车，预计 16 日或重启。

●广汇能源 2016 年目标净利 300 亿

广汇能源规划，2016 年，实现煤炭产能 1.15 亿吨，稠油产能 350 万吨，柴油和石脑油 180 万吨，LNG 产能 23.62 亿立方米，煤制天然气 40 亿立方米，甲醇产能 240 万吨，各副产品 90 万吨。2016 年，实现净利润超 300 亿元。

●东华科技煤制芳烃 中试项目试车成功

1月16日消息，由东华科技总承包的世界首套煤制芳烃中试装置于近日产出芳烃，实现了一次点火成功，一次投料试车成功。

●广汇能源股份有限公司关于公司控股子公司新疆广汇新能源有限公司“年产120万吨甲醇/80万吨二甲醚、5亿方LNG项目”进展公告

广汇新能源公司一期“年产120万吨甲醇/80万吨二甲醚、5亿方LNG项目”全部产品产出，整套装置持续稳定生产达到1个月以上，并通过72小时考核验收标准，已具备基建转固定资产条件。

●陕西渭河甲醇装置动态

陕西渭河20万吨/年甲醇装置1月22日重启。

●环保部关于神华包头公司的行政处罚决定书

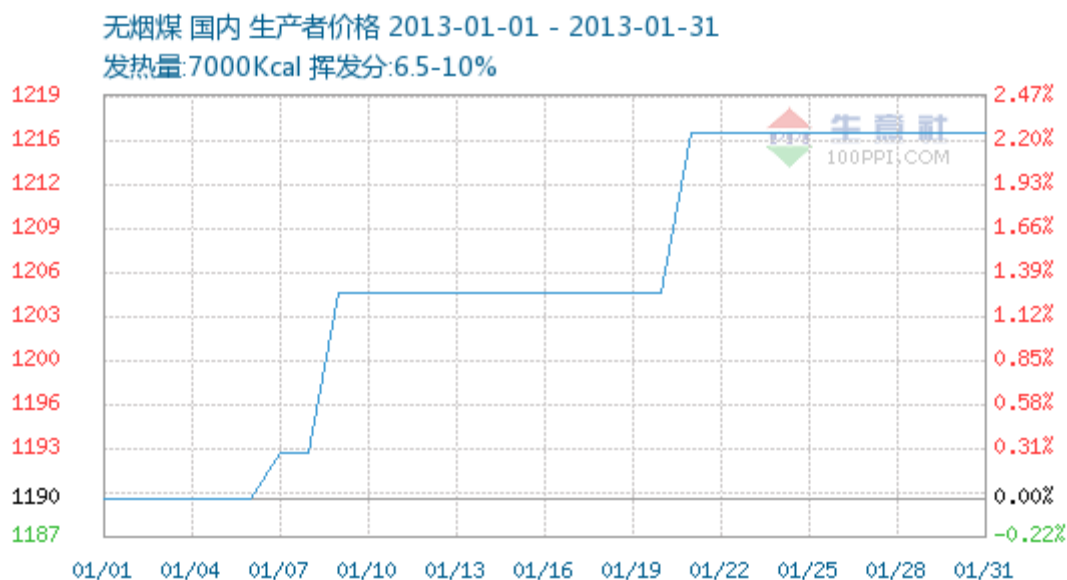
1月15日，环境保护部下发对于中国神华煤制油化工有限公司包头煤化工分公司煤制烯烃项目违反“三同时”制度案的行政处罚决定书，责令神华包头煤制烯烃项目停止生产，在通过环保竣工验收之前，不得擅自恢复生产。

●赤天化募投项目年产30万吨甲醇等正式投产

赤天化发布公告称，公司募投项目年产30万吨合成氨、52万吨尿素、30万吨甲醇项目，通过调试、试生产，达到设计能力。

三、上游商品情报

1、无烟煤商品情报



●陕西 2012 年煤炭产量 4.63 亿吨稳居全国第三

2012 年，山溪省生产煤炭完成 4.63 亿吨，同比增产 5800 万吨，增长 14.3%，稳居全国第三位。煤炭采选业预计实现产值 2100 亿元，同比增加 328 亿元，提高 18.5%，占全陕西工业总产值的 12.23%。

●山东煤炭行业 2013 年计划产煤 2.5 亿吨

据山东省煤炭工业局介绍，2013 年山东计划将在省内生产原煤 1.5 亿吨，省外和国外生产原煤 1 亿吨，全年煤炭行业力争达到营业收入 3000 亿元，实现利润 200 亿元。

●友川正初步磋商收购煤炭贸易业务

友川集团(01323)公布，正与卖方就潜在收购附属公司余下 10%权益及就另一项潜在收购煤炭贸易业务权益进行初步磋商。若落实，或会构成须予披露及关连交易。

●华东煤炭海运价格仅上涨几毛钱

上海迎来第一场冬雪，气温降至冰点，但是上海航运交易所发布的运价指数显示，发电厂、船公司并未抢购、抢运煤炭。另据秦皇岛海运煤炭交易市场分析，近期沿海煤运走势趋稳。

●逆市扩产 天地科技再掷 12 亿买“煤”

在尝到煤炭资源带来的甜头之后，天地科技向这一领域再度扩张。天地科技日前公告称，将以 12 亿元的价格收购崔家沟煤矿 70%股权。

●12 月全国铁路煤炭运量完成 19635 万吨

铁道部网站消息，12 月份，全国铁路煤炭运量完成 19635 万吨；石油运量完成 1134 万吨；

粮食运量完成 1081 万吨，同比增加 19 万吨，增长 1.8%；化肥及农药运量完成 927 万吨，同比增加 65 万吨，增长 7.6%。

●陇东新增探明煤炭资源量 38 亿吨

甘肃省陇东地区煤炭资源勘查实现又一重大突破，合水县西-宁县北部勘查区煤炭详查报告评审会上传来喜讯：甘肃煤田地质局历时 2 年，集中优势力量组织勘查会战，在该区块新增探明煤炭资源量 38.98 亿吨。

●环渤海四港煤炭库存量 1753.7 万吨

上周，12 月 31 日至 1 月 6 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1747.7 万吨增加至 1753.7 万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加 6 万吨，增幅达 0.34%。

●12 月份煤炭市场分析与 1 月分预测

12 月份动力煤需求将继续回升，但由于各环节库存高企，进口有望继续回升，国内煤炭供应稳中有升，动力煤上涨动力明显不足，但是目前价格已处于较低水平，只要煤炭产量不再出现大幅攀升，价格回调的空间也将很小，预计煤炭价格将整体趋稳。

●进口量回升 港口煤价小幅走低

2012 年 11-12 月进口煤量再次冲击 3000 万吨。1 月 4 日，环渤海动力煤平均价格 634 元/吨。秦皇岛 6000 大卡大同优混 660 元/吨，5500 大卡山西优混 625 元/吨，5000 大卡山西大混 545 元/吨，本周均下跌 5 元/吨。

●产地煤炭价格近期走稳

近期北方地区出现大幅降温，加之雨雪天气，煤炭市场稍显起色，成交量有所上升，但是这种较好现象还未传导至产地，近期产地煤价走稳态势明显，山西地区煤炭车板价和坑口价均两周持平。

●产煤大区鄂尔多斯杜绝原煤直接输出

8 日，鄂尔多斯宣传部外宣办负责人陈曦对外宣称，2013 年鄂尔多斯开始杜绝原煤直接输出，新建煤矿需配套建设选煤厂。

●山西责令阳煤 天脊集团全面停产整顿

1 月 8 日下午，山西省政府召开全省安全生产紧急电视电话会议，通报了近期山西发生的五起安全生产事故，根据当前安全生产形势决定：责令阳煤集团、潞安天脊煤化工集团全面停产整顿。

●阳煤集团停产或刺激短期煤炭板块和焦炭板块

山西阳煤集团可能出现的全面停产会影响短期内的无烟煤供给，从而刺激煤炭板块的兰花科创 600123、昊华能源 601101 和其余煤炭板块的股票走高。

●2012 年俄煤炭出口增长 12%

俄能源部中央调度管理局数据显示，2012 年俄煤炭开采量同比增长 4.7%，达 3.52 亿吨，煤炭出口增加 19%，达到 1.26 亿吨。

●全国最大无烟煤生产基地面临停产

1月8日下午,山西省政府召开全省安全生产紧急电视电话会议,通报了近期该省发生的五起安全生产事故,“责令阳煤集团、潞安天脊煤化工集团全面停产整顿”。

●亚洲煤炭市场或将“量增价跌”

2013年或将成为亚洲煤炭供应商们忙碌的一年。路透市场分析师克莱德·罗塞尔认为,2013年,亚洲煤炭市场的需求量将持续上升,不过,市场需求的增长或许很难带动价格同步上升。

●2012年煤炭进口增三成至2.9亿吨

2013年1月10日从中国海关总署获悉,2012年全年我国累计进口煤炭(含褐煤)2.9亿吨,同比增长29.8%,进口均价为每吨99.5美元。其中,2012年12月份我国煤炭进口量初步统计数据为3600万吨,远超11月份的进口量。

●中国2012年煤炭出口量同比下降36.7%

中国海关总署周四公布的初步数据显示,中国2012年煤炭出口量降至928万吨,较2011年下降36.7%。

●2012年中国煤炭出口1466万吨

1月10日,中国海关总署公布数据显示,2012年12月份煤炭出口量为82万吨,同比微增2.5%;全年累计出口煤炭1466万吨,同比下滑23.0%。

●山西停工整顿两煤企 无烟煤短期料供不应求

阳煤集团全面停产整顿以及山西省内将开展第二个百日安全生产活动对煤炭供需短期格局产生重要影响:阳煤集团是国内重要的无烟煤供应企业,他的阶段性停产将会动摇本处于平衡的无烟煤市场的供需。若阳煤停产时间超过一个月,无烟煤价格有望突破性上涨。

●中国煤炭进口创天量 超越第二名近亿吨

2012年中国累计进口煤炭2.9亿吨,较之2011年增加1.076亿吨,同比增长59%。

●环渤海四港煤炭库存量1814.5万吨

本周,1月7日至13日,环渤海煤炭库存量由上周的1753.7万吨增加至1814.5万吨,本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比,环渤海四港煤炭库存量环比增加60.8万吨,增幅达3.46%,主要是受近期环渤海四港恶劣天气封航影响,环渤海库存量增加。

●煤炭进口屡创新高 “煤超疯”难现

2012年中国煤炭进口量又提升了一个高度,达到2.9亿吨。自2009年中国首次成为煤炭净进口国之后,由于进口价格低廉,煤炭的进口量迅速攀升。业内人士表示,大量的煤炭进口,有助于国内煤炭市场趋于稳定。

●煤炭供需双高 铁路运输仍为瓶颈

2013年,产地煤炭产能和产量进入快速释放期,资源供给数量增加。但“三西”煤运通道仍存在瓶颈,大秦线今年仍将维持4.5亿吨运量,增加2500万吨左右。

●环渤海四港煤炭库存周环比增3.46%

秦皇岛港煤炭网14日发布统计数据显示,截至1月13日,环渤海四港煤炭库存量为1814.5

万吨，周环比增加 60.8 万吨，增幅达 3.46%。

●唐山港煤炭堆存能力全国居首 超过秦皇岛港

截至目前，唐山港煤炭实际堆存能力达到 1322 万吨，超过秦皇岛港，成为国内煤码头设计堆存能力最大的港口。

●山西安检首周煤炭供给降 4.2%

上周山西阳泉集团矿难后，山西代省长李小鹏 1 月 8 日召开会议要求全省开展第二个百日安全生产活动(第二个百日安检)，目前的最新数据显示，安检第一周煤炭供给环比已经下降 4.2%。

●湖北能源拟建煤炭物流储配基地

湖北能源的间接控股子公司湖北省煤炭投资开发有限公司与宜昌港务集团有限责任公司、宜昌市人民政府于 16 日签署《湖北枝城煤炭物流储配基地项目合作协议》，希望将枝城港及新征项目用地建为集煤炭装卸、储备、加工、配送、交易为一体的煤炭物流园区。

●2013 年全国合同煤签订同比增 55.8%

2013 年全国煤炭产运需衔接合同汇总会已经结束，截至 18 日，合同煤初步汇总量已高达 18.7 亿吨，较去年的 12 亿吨猛增了 55.8%，而这个数字也是开展汇总会 7 年以来的最高值。

●环渤海四港煤炭库存量 1820 万吨

本周，1 月 14 日至 1 月 20 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1814.5 万吨增加至 1820 万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加 5.5 万吨，增幅达 3.03%。

●中国神华去年商品煤产量增 7.8% 销量增 19.9%

中国神华公布截至去年 12 月底止最新营运数据，12 月商品煤产量 2500 万吨，同比升 1.6%；煤炭销量则为 5220 万吨，升 36.6%；全年累计商品煤产量 3.04 亿吨，升 7.8%；煤炭销量为 4.65 亿吨，较 2011 年增加 19.9%。

●环渤海四港煤炭库存周环比减 1.8 万吨

截至 1 月 27 日，环渤海四港煤炭库存 1818.2 万吨，周环比减少 1.8 万吨，降幅 0.09%。其中，皇岛港煤炭库存 674.3 万吨、国投曹妃甸港 399 万吨、京唐港区 410 万吨、天津港 334.9 万吨。

●国际煤价本期延续跌势

上周(1/14-1/20)，国际煤价整体跌势依旧，国际三大港中，仅欧洲 ARA 三港煤价止跌回涨。近两个月来，国际煤价走势震荡，时涨时跌，但整体仍维持在 80-90 美元/吨的一个区间范围，没有出现大的波动。

●产地煤炭价格连续五周维稳

近期，产地矿企纷纷开始放假，煤炭产量有所收缩，春节期间，电厂和港口库存充足，贸易商在春节前期拉煤小高潮或将告一段落，预计煤价在春节期间平稳运行。

●今年我国进口煤有望继续增加

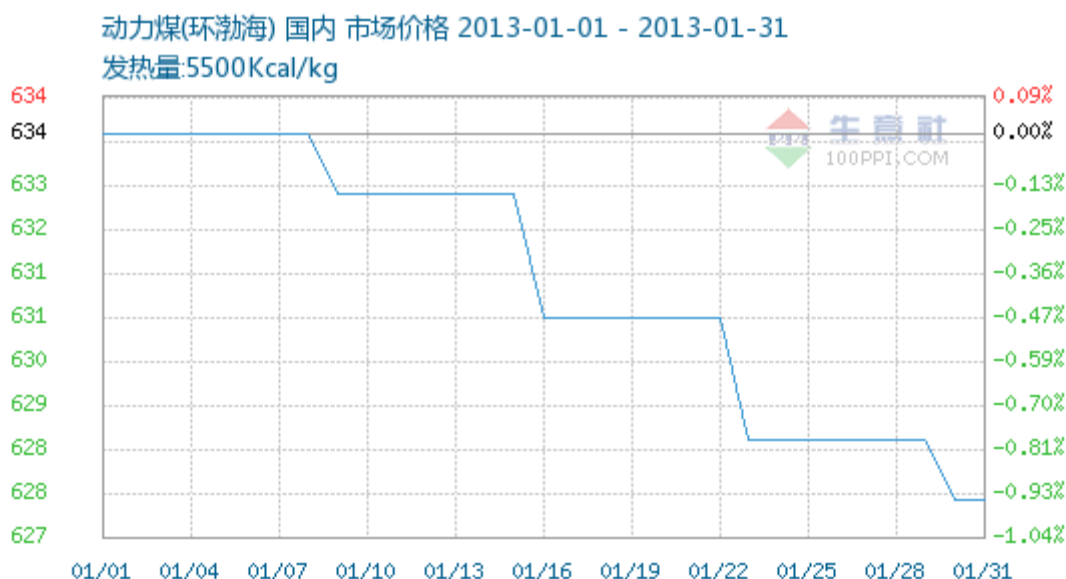
今年固定资产投资增速必然会有所加快，电力、钢材、水泥等能源原材料需求也将有所增加，煤炭需求激增。在进出口和固定资产投资增速双双回升的基础上，各种煤炭需求有望整体回升，

为进口煤进一步拓展国内市场奠定基础。

● 国务院划能源消费“红线” 煤炭面临新考验

国务院常务会议首次提出，把“十二五”期间能源消费总量目标分解到各地区，而地方各级政府对区内能源消费总量工作负总责。这一政策压制了未来三年煤炭消费的反弹空间。

2、动力煤商品情报



●发改委：取消电煤价格双轨制 鼓励双方直销直购

这次改革的核心就是要充分发挥市场机制的作用，为市场主体的公平竞争创造良好的外部环境，在此基础上形成合理的电煤衔接新机制，实现煤炭、电力行业持续健康发展，保障经济社会发展和人民生活的能源需求。

●山西五大煤企中长期合同初定 价格面临进口煤冲击

目前山西五大煤企在各自的煤炭订货会上已收获数单合同，各自煤炭总订单量均在 1000 万吨以上，其价格均比 2012 年重点合同煤价有所提升。

●行政干预解除：电煤价格市场化敲门

解除电煤价格干预只是煤炭市场化改革的一部分。据记者了解，国家发改委还将针对“取消重点合同，推进电煤价格并轨”下发专项文件，彻底推进煤炭市场化；为指导 2013 年煤炭产运需衔接，发改委还将下发相关工作指导意见。

●山东煤炭行业 2013 年计划产煤 2.5 亿吨

据山东省煤炭工业局介绍，2013 年山东计划将在省内生产原煤 1.5 亿吨，省外和国外生产原煤 1 亿吨，全年煤炭行业力争达到营业收入 3000 亿元，实现利润 200 亿元。

●煤价下降电煤库存增加 重庆电煤储量达 62 天

1 月 4 日,重庆市综合经济研究院发布报告显示,重庆市受全社会能源需求疲软的影响,煤炭价格下降,原煤生产已转为负增长,而电煤库存明显增加。目前重庆市电煤储量达到 62 天,大大高于全国一般要求 15 天的规定。

●环渤海四港煤炭库存量 1753.7 万吨

上周, 12 月 31 日至 1 月 6 日, 环渤海煤炭库存量由上周的 1747.7 万吨增加至 1753.7 万吨, 本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比, 环渤海四港煤炭库存量环比增加 6 万吨, 增幅达

0.34%。

●12 月份煤炭市场分析与 1 月分预测

12 月份动力煤需求将继续回升,但由于各环节库存高企,进口有望继续回升,国内煤炭供应稳中有升,动力煤上涨动力明显不足,但是目前价格已处于较低水平,只要煤炭产量不再出现大幅攀升,价格回调的空间也将很小,预计煤炭价格将整体趋稳。

●寒冬致发电量急升 煤炭高库存“消肿”

用电负荷的冲高,直接造成电厂煤炭日耗水平不断上扬。秦皇岛煤炭网数据显示,上海电力日耗煤由 1 月 3 日的 3.8 万吨跃升至 1 月 5 日的 5.1 万吨,涨幅 34.21%。全国煤矿月库存数据较为滞后。截至 2012 年 11 月,由高位时的 4555 万吨降至 4000 万吨,仍处高位。往年年份多在 3000 万吨以下。

●进口量回升 港口煤价小幅走低

2012 年 11-12 月进口煤量再次冲击 3000 万吨。1 月 4 日,环渤海动力煤平均价格 634 元/吨。秦皇岛 6000 大卡大同优混 660 元/吨,5500 大卡山西优混 625 元/吨,5000 大卡山西大混 545 元/吨,本周均下跌 5 元/吨。

●电厂去库存延续 港口煤价承压

港口煤价受制电厂购煤需求不旺,坑口煤价承压供给释放。随着经济复苏和进入传统用煤高峰,煤炭需求有所改善。但是,受电煤谈判关键时期和电厂仍有去库存需求影响,电厂煤耗的改善,并未体现在港口需求,导致近期港口煤价弱势。

●产地煤炭价格近期走稳

近期北方地区出现大幅降温,加之雨雪天气,煤炭市场稍显起色,成交量有所上升,但是这种较好现象还未传导至产地,近期产地煤价走稳态势明显,山西地区煤炭车板价和坑口价均两周持平。

●电力需求 2013 年稳中微升 火电或迎“拐点”

在近日举行的 2013 年中国煤炭市场高峰论坛上,中电联秘书长王志轩在发言时表示,2012 年发电企业经营状况有所改善,五大中央发电集团火电业务开始赢利,但全年仍累计亏损 81 亿元。王志轩预计,2013 年电力需求稳中微升,煤电矛盾处于缓解期。

●山西责令阳煤 天脊集团全面停产整顿

1 月 8 日下午,山西省政府召开全省安全生产紧急电视电话会议,通报了近期山西发生的五起安全生产事故,根据当前安全生产形势决定:责令阳煤集团、潞安天脊煤化工集团全面停产整顿。

●2012 年俄煤炭出口增长 12%

俄能源部中央调度管理局数据显示,2012 年俄煤炭开采量同比增长 4.7%,达 3.52 亿吨,煤炭出口增加 19%,达到 1.26 亿吨。

●亚洲煤炭市场或将“量增价跌”

2013 年或将成为亚洲煤炭供应商们忙碌的一年。路透市场分析师克莱德·罗塞尔认为,2013 年,亚洲煤炭市场的需求量将持续上升,不过,市场需求的增长或许很难带动价格同步上升。

●环渤海动力煤价报收 633 元/吨

1 月 9 日，最新一期环渤海地区发热量 5500 大卡市场动力煤综合平均价格报收 633 元/吨，比前一报告周期下降了 1 元/吨。

●2012 年煤炭进口增三成至 2.9 亿吨

2013 年 1 月 10 日从中国海关总署获悉，2012 年全年我国累计进口煤炭(含褐煤)2.9 亿吨，同比增长 29.8%，进口均价为每吨 99.5 美元。其中，2012 年 12 月份我国煤炭进口量初步统计数据为 3600 万吨，远超 11 月份的进口量。

●中国 2012 年煤炭出口量同比下降 36.7%

中国海关总署周四公布的初步数据显示，中国 2012 年煤炭出口量降至 928 万吨，较 2011 年下降 36.7%。

●中国煤炭进口创天量 超越第二名近亿吨

2012 年中国累计进口煤炭 2.9 亿吨，较之 2011 年增加 1.076 亿吨，同比增长 59%。

●瓜州两大煤化工项目开始建设

1 月 11 日消息，总投资 40 亿元的年产 600 万吨碳质还原剂综合利用循环经济项目和瓜州柳沟煤基联化循环经济产业园项目在瓜州县安营扎寨，并拉开建设大幕。

●环渤海四港煤炭库存量 1814.5 万吨

本周，1 月 7 日至 13 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1753.7 万吨增加至 1814.5 万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加 60.8 万吨，增幅达 3.46%，主要是受近期环渤海四港恶劣天气封航影响，环渤海库存量增加。

●煤炭进口屡创新高 “煤超疯” 难现

2012 年中国煤炭进口量又提升了一个高度，达到 2.9 亿吨。自 2009 年中国首次成为煤炭净进口国之后，由于进口价格低廉，煤炭的进口量迅速攀升。业内人士表示，大量的煤炭进口，有助于国内煤炭市场趋于稳定。

●煤炭供需双高 铁路运输仍为瓶颈

2013 年，产地煤炭产能和产量进入快速释放期，资源供给数量增加。但“三西”煤运通道仍存在瓶颈，大秦线今年仍将维持 4.5 亿吨运量，增加 2500 万吨左右。

●煤电自主谈判再陷僵持

尽管去年 12 月底山西省内通过煤电联营的形式，共签订煤炭年度销售合同 7.88 亿吨，但随后全国电煤长协谈判陷入极度僵持。截至目前，五大电力央企和神华、中煤两大煤炭央企以及主要地方国有电企均没有签订 2013 年电煤长协合同，其余电企即便签了，量也非常少。

●环渤海四港煤炭库存周环比增 3.46%

秦皇岛港煤炭网 14 日发布统计数据显示，截至 1 月 13 日，环渤海四港煤炭库存量为 1814.5 万吨，周环比增加 60.8 万吨，增幅达 3.46%。

●山西安检首周煤炭供给降 4.2%

上周山西阳泉集团矿难后，山西代省长李小鹏 1 月 8 日召开会议要求全省开展第二个百日安全生产活动(第二个百日安检)，目前的最新数据显示，安检第一周煤炭供给环比已经下降 4.2%。

●电煤谈判破冰 部分电煤价上涨 5%

1 月 15 日是发改委确定的“力争完成 2013 年度电煤合同签订工作”的最后一天。但是，很多电企煤企仍未就电煤价格达成一致意见，多是定量不定价的方式，电煤价格仍是谈判的焦点。

●环渤海动力煤价报收 631 元/吨 再降 2 元/吨

1 月 16 日，最新一期环渤海地区发热量 5500 大卡市场动力煤综合平均价格报收 631 元/吨，比前一报告周期下降了 2 元/吨。

●2013 年全国合同煤签订同比猛增 55.8%

2013 年全国煤炭产运需衔接合同汇总会已经结束，截至 1 月 21 日，合同煤初步汇总量已高达 18.7 亿吨，较去年的 12 亿吨猛增了 55.8%，而这个数字也是开展汇总会 7 年以来的最高值。

●五大电力预测今年煤炭供过于求

随着产煤大省陆续实施以销定产，煤炭供应整体将进入适度供过于求、供求相对平稳的运行轨道。同时进口煤炭数量的大幅增加，会不断冲击国内煤炭市场，还将影响国内煤价。预计 2013 年煤价还会小幅走低，但不再会大幅下滑。

●2013 年全国合同煤签订同比增 55.8%

2013 年全国煤炭产运需衔接合同汇总会已经结束，截至 18 日，合同煤初步汇总量已高达 18.7 亿吨，较去年的 12 亿吨猛增了 55.8%，而这个数字也是开展汇总会 7 年以来的最高值。

●环渤海四港煤炭库存量 1820 万吨

本周，1 月 14 日至 1 月 20 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1814.5 万吨增加至 1820 万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加 5.5 万吨，增幅达 3.03%。

●2013 年电煤合同量创七年新高

截至 1 月 20 日，2013 年全国合同煤签订量同比激增 55.8%，创下推行汇总会七年以来的新高。不过，目前以五大电力和神华、中煤等大煤企为首的煤电价格谈判依然未决。

●动力煤价格连跌六周

近期动力煤价格再次下跌，击穿去年价格底部。不过，在整体煤炭形势欠佳背景下，焦煤价格一直保持上扬态势。

●2013 年煤电价格上涨乏力或有企业遭淘汰

中国国家能源委员会专家咨询委员会主任张国宝 26 日在北京称，2013 年煤和电的供应充足，不会出现供应紧张的状况，涨价乏力。

●环渤海四港煤炭库存周环比减 1.8 万吨

截至 1 月 27 日，环渤海四港煤炭库存 1818.2 万吨，周环比减少 1.8 万吨，降幅 0.09%。其中，皇岛港煤炭库存 674.3 万吨、国投曹妃甸港 399 万吨、京唐港区 410 万吨、天津港 334.9 万吨。

●国际煤价本期延续跌势

上周(1/14-1/20)，国际煤价整体跌势依旧，国际三大港中，仅欧洲 ARA 三港煤价止跌回涨。近两个月来，国际煤价走势震荡，时涨时跌，但整体仍维持在 80-90 美元/吨的一个区间范围，没有出现大的波动。

●煤种分化两重天炼焦煤前景乐观

动力煤市场主流平稳，港口库存高企供求低迷，煤价小跌，产地需求相对较好，节前补库存促部分地区煤价小幅上扬，后期动力煤市场稳字当先；炼焦煤市场运行良好，价格稳中小涨，春节临近煤矿开工率将逐步下滑，加之雨雪天气影响运输，炼焦煤或供应偏紧，后市依然看好。

●产地煤炭价格连续五周维稳

近期，产地矿企纷纷开始放假，煤炭产量有所收缩，春节期间，电厂和港口库存充足，贸易商在春节前期拉煤小高潮或将告一段落，预计煤价在春节期间平稳运行。

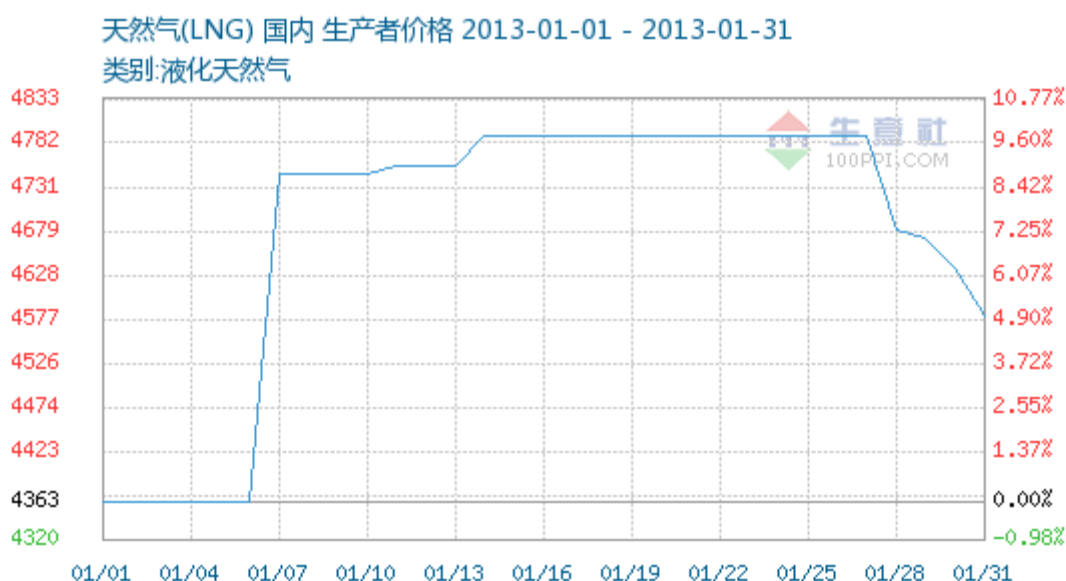
●今年我国进口煤有望继续增加

今年固定资产投资增速必然会有所加快，电力、钢材、水泥等能源原材料需求也将有所增加，煤炭需求激增。在进出口和固定资产投资增速双双回升的基础上，各种煤炭需求有望整体回升，为进口煤进一步拓展国内市场奠定基础。

●国务院划能源消费“红线” 煤炭面临新考验

国务院常务会议首次提出，把“十二五”期间能源消费总量目标分解到各地区，而地方各级政府对于区内能源消费总量工作负总责。这一政策压制了未来三年煤炭消费的反弹空间。

3、天然气商品情报



●天然气供暖需求激增 中石油急购LNG现货

近期,中国部分地区提前进入严寒天气,天然气供暖需求激增,“气荒”的老毛病在部分地区“卷土重来”。国家发改委日前下发紧急通知称,太原、石家庄、济南等地相继出现天然气供应紧张的状况。作为天然气主要供应商中石油已采取满负荷生产、紧急采购液化天然气(LNG)现货增供、紧急动用管存调节等多项措施力保国内天然气供应。

●俄 2012 年天然气产量下降 2.3%

莫斯科 1 月 4 日 PRAIM 消息,据俄燃料能源综合体中央调度管理局数据显示,俄 2012 年天然气产量达到 6550 亿立方米,同比下降 2.3%,出口 1858 亿立方米,下降 3.6%。

●中石油第一季度LNG进口量将增加 4 亿立方米

据《油气消息》1 月 7 日北京报道,中国石油天然气集团公司(中石油/CNPC)周一在北京表示,为了满足国内冬季对这种燃烧清洁燃料急剧增加的需求,中国石油将在第一季度从国外现货市场额外进口 4 亿立方米的液化天然气(LNG)。

●多地气荒加剧致天然气涨势跨年 中海油等暴涨

全国各地的持续低温使的天然气需求量大增,济南、成都等多地“气荒”形势严峻,液化天然气的供不应求,使的陕西延长集团、新疆广汇能源等行业巨头涨势“跨年”,中海油广东大鹏 1 月份价格更是暴涨超 300 元/吨。

●天然气价改初步获认可 验证效果仍需扩大试点

自 2011 年 12 月 26 日广东、广西两地启动天然气价改试点以来已一年有余,2012 年 12 月初,四川宣布实行新的天然气定价模式,被认为是天然气价改步入深水区的标志。此次价改实施的“市场净回值”定价办法初步得到了市场的认可,但由于试点涵盖范围过小,上下游联动机制仍未得到市场检验。

●多地气荒加剧致天然气涨势 中海油等暴涨

全国各地的持续低温使的天然气需求量大增，济南、成都等多地“气荒”形势严峻，液化天然气的供不应求，使的陕西延长集团、新疆广汇能源(行情股吧买卖点)等行业巨头涨势“跨年”，中海油广东大鹏 1 月份价格更是暴涨超 300 元/吨。

●专家：市场定价是我国天然气价格政策发展方向

近两年，天然气价格非常关注，两广实行的效果也不错，但是还没有实现价格联动。中国石油大学中国能源战略研究院常务副院长王震表示，目前我国天然气价格政策已经无法适应目前的需要，市场定价是将来整个天然气政策发展的方向。

●中石油投建天然气管道入沪项目

中石油集团 1 月 10 日发布新闻稿称，其将与申能集团、江苏洋口港股份公司组建合资企业，投资、建设和运营如东-海门-崇明天然气管道项目。

●供暖改造加速：天然气渐成主角

在此之前，来自北京、山西、新疆等多个北方省份都已经启动了“煤改气”工程。其中，2012 年，北京市完成了 22 座供热厂的 2300 蒸吨燃煤锅炉改造，20 多万户居民告别燃煤锅炉的供暖方式。在这场大刀阔斧的能源消费调整运动中，作为煤炭资源的替代者，天然气也史无前例地成为了支撑这一大调整的关键主体。

●连云港将建 300 万吨液化天然气接收站

国家能源局近日发文同意中石化连云港 LNG(液化天然气)项目开展前期工作。该项目一期建设规模为年接收 LNG300 万吨，包括 1 个可停靠 8 万~27 万立方米 LNG 运输船的接卸泊位、4 座 16 万立方米 LNG 储罐和外输管道及相关配套设施。

●伊朗投资 1260 亿美元提高油气石化产能

据伊朗法尔斯通讯社 1 月 13 日德黑兰报道，伊朗石油部副部长穆赫辛·科贾斯特赫·迈赫尔周日在德黑兰举行的一次石油工业会议上表示，伊朗石油部时下正在寻求在第 5 个五年发展计划(2010-2015)期间在下游和中游部门为本国创造更多财富。

●美国阿帕奇公司退出新西兰油气勘探活动

据道琼斯 1 月 15 日消息，澳大利亚《费尔法克斯报》旗下新闻网站 Stuff 周三引用美国石油公司阿帕奇公司公共关系经理 John Roper 的话报导，阿帕奇公司正退出与 Tag 石油公司在新西兰北岛东海岸盆地的油气搜寻工作。

●瑞典伦丁在北海南部海域开始勘探油气资源

据美国合众国际社 1 月 14 日奥斯陆报道，瑞典著名能源公司伦丁石油公司 14 日表示，瑞典伦丁石油公司时下正在北海南部海域寻找油气资源。

●中石油国家级页岩气示范区建设获进展

页岩气开发受到广泛关注，中石油西南油气田公司在“四川长宁—威远国家级页岩气示范区”探索技术路径。截至 1 月 10 日，西南油气田完钻 12 口井，其中 10 口气井获得页岩气，采气 1290 万立方米，在页岩气开发技术方面获得突破。

●加拿大企业拟建西部天然气出口管道

加拿大明报报道，加拿大 TransCanada 管道公司宣布，将建造总值 50 亿加元输气管道。根据 TransCanada 和 Progress 的协议，TransCanada 将会设计、建造、拥有及营运这条新管道，连接鲁珀特王子港的 LNG 码头，及位于卑诗省北部 North Montney 页岩区气田。Progress 已成为马来西亚国营石油公司全资子公司，在 North Montney 拥有有气田。

●Consol Energy第四季度天然气产量增加

Consol Energy Inc(NYSE:CNX)19 日发布报告称，公司第四季度天然气产量较去年同期增加 5.3%至 418 亿立方英尺当量，煤炭产量较去年同期减少 5.9%至 1430 万吨，其中包括 Buchanan 煤矿 70 万吨的炼焦煤。

●卡塔尔液化天然气出口战略东移

鉴于卡塔尔的长期发展战略，预计未来新签购销协议的出口对象将主要来自亚太和南美地区，欧洲在卡塔尔液化天然气出口中所占的比重将有所下降。

●发改委：继续推进油气煤电价格改革

国家发改委副主任胡祖才日前在全国物价局长会议上表示，2013 年宏观环境总体有利，稳定物价的正能量在增长，但也面临一些挑战。会议要求，推进油气、煤电、铁路货运、医药等领域价格改革；促进节能减排和可再生能源发展等。

●阿尔及利亚遭袭天然气工厂未来两天恢复运作

据俄新网 1 月 21 日报道，阿尔及利亚能源与矿业部长优素福·优素菲在视察该国南部 Tigenturine 被恐怖分子袭击的天然气开采加工厂之后表示，该厂将在未来两天恢复运作。

●中石化：四川页岩气产量明年可达 3 亿立方米

21 日，中石化集团公司党组成员、副总经理、川气东送建设工程总指挥曹耀峰透露，中石化的页岩气勘探开采有了更新进展。位于四川盆地边缘川东南的涪陵大安寨页岩气项目区块未来将建成 11 亿立方米的产能区块。预计明年产量能达 3 亿立方米，十二五期间可达 10 亿立方米。

●2012 我国天然气产量 1067 亿立方米 同比增 6.7%

1 月 22 日，国家统计局数据显示，我国 12 月份天然气产量为 102 亿立方米，较去年同期增长 5.6%，；2012 年累计天然气产量为 1067.3 亿立方米，较去年同期增长了 6.7%。

●欧盟重启能源税费改革

据路透社消息，欧盟日前正在准备一系列财税改革方案，旨在促进清洁能源发展，削弱柴油消费的财政优势。

●2012 年挪威石油产量下降天然气产量创新高

2012 年挪威开采油气 2240 万标准立方米油当量(scm o.e.)，同比增长 2%。其中，天然气产量 1148 亿立方米，同比增长 12%，创历史新高。

●油企三巨头全面发力液化气 中石油年销量增 10 倍

去年一年，全国 LNG(液化天然气)加气站建设进入白热化阶段，中石油旗下的昆仑能源(00135, HK)通过疯狂扩建，已开始具有挑战 LNG 行业老大新奥能源的能力。

●沙特天然气保持自给自足

据《沙特公报》报道，沙特天然气产量将从 2011 年的日产 981 立方米增加到 2021 年的日产 1528 亿立方米，保持自给自足。

●国务院正式印发能源发展“十二五”规划

中国政府网 1 月 23 日晚间消息，国务院于 1 月 1 日正式印发《能源发展“十二五”规划》，要求认真贯彻执行。该规划于 2012 年 10 月 24 日召开的国务院常务会议上讨论通过。

●非常规天然气 2015 年将大增近九成

1 月 23 日，国务院能源发展“十二五”规划发布，规划要求优化能源结构。其中，非化石能源消费比重提高到 11.4%，非化石能源发电装机比重达到 30%。天然气占一次能源消费比重提高到 7.5%，天然气使用人口达到 2.5 亿人。

●气化中国“十二五”提速 非常规气唱主角

继《天然气“十二五”规划》发布之后，国务院 1 月 23 日发布的《能源发展“十二五”规划》再次将天然气发展摆在了一个重要高度。根据规划，到 2015 年，天然气占一次能源消费比重将提高到 7.5%，天然气使用人口将达到 2.5 亿人；新增常规天然气探明地质储量 3.5 万亿立方米，产量超过 1300 亿立方米。

●伊朗正式禁止向欧盟 27 个国家出口石油和天然气

据俄新网消息，美联社援引伊朗能源部的消息报道，伊朗禁止向欧盟 27 个国家出口石油和天然气，尽管从去年 7 月开始欧盟已经禁止进口伊朗能源。

●2012 年国内天然气产量同比增长 6.5%

发改委网站 28 日公布 2012 年天然气行业运行简况。据行业统计，全年国内天然气产量 1077 亿立方米，同比增长 6.5%。

●能源局就煤层气产业政策征求意见

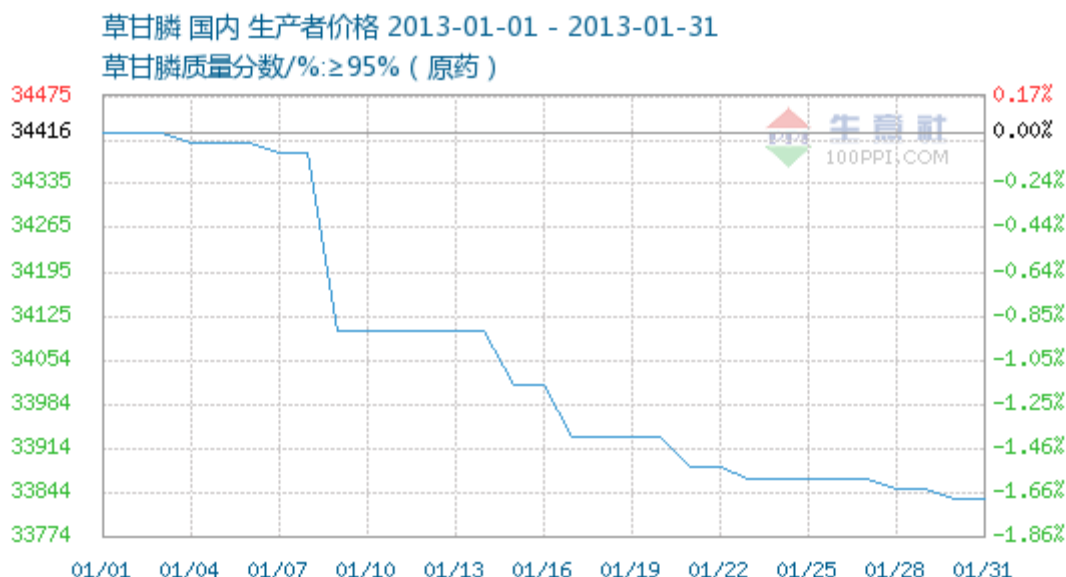
国家能源局网站 1 月 29 日消息，国家能源局组织编制了《煤层气产业政策》(征求意见稿)，现公开征求意见。

●“煤忧气喜” 国务院部署控制能源消费总量

30 日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署控制能源消费总量工作。会议强调，要完善水电、核电及可再生能源电价定价机制，理顺天然气与可替代能源比价关系和煤电价格关系，完善差别电价和惩罚性电价政策。推进资源税改革，强化能源消费环节税收调节，严格控制高耗能产业；推广应用节能新技术、新产品，扶持和壮大节能服务产业。

四、下游商品情报

1、草甘膦商品情报



●世界油菜田用除草剂市场使用现状

目前，全球油菜田用农药销售额 13.05 亿美元，占整个农药销售额的 3.4%。几大主要油菜种植区农药使用情况见图 1。2009 年油菜用农药市场销售额为 15.47 亿美元，其中杀菌剂占 19.5%，杀虫剂占 11.1%，除草剂占 52.6%，生物技术占 15.7%。如图 2 所示：2004 年以来，传统油菜用农药销售额呈上升趋势，以 2008 年最高。2009 年，由于西欧、加拿大、印度等地区和国家油菜种植面积下降，故农药销售额亦有所降低。

●2012-2013 年巴西转基因作物面积将增长 14%

来自巴西 Celeres 咨询公司有关 2012-2013 年收获期的调查报告显示，巴西转基因作物种植面积增加的一大特征是，转基因玉米种植面积有所增加，5 年间由 150 万公顷增至 1220 万公顷。

●化工周报：草甘膦硝酸铵等价格下跌

福华 95%草甘膦原粉价格下调 5.6%至 34000 元/吨，主要原因是目前需求较为平稳，但是我们仍然看好草甘膦在一季度的表现，建议继续关注扬农化工、江山股份、新安股份。

●2012 年 11 月中国除草剂进口额翻番

根据国家统计局统计，2012 年 1~11 月累计进口农药 6.09 万吨，同比增加 26.9%，进口金额 5.38 亿美元，增长 20.7%，平均进口单价 8834.0 美元/吨，进口单价同比下降 4.5%。杀菌剂进口金额涨幅最大，高达 37.1%；除草剂进口量居首，为 2.06 万吨；杀虫剂平均进口单价最高，为 1.5455 万美元/吨，较去年同期上升 5.2%。1~11 月份，进口农药相当于国产农药产量的 1.9%。

●江山股份工厂爆燃致一死三伤 一年两发安全事故

据南通市委宣传部昨日(1 月 8 日)凌晨在其官方微博上发布的消息，1 时 10 分，江山股份亚

磷酸三甲酯工段发生爆燃。目前，该事故已造成 4 人受伤，其中 3 人受皮外伤，1 人伤势严重，经相关公司股票走势抢救无效死亡。江山股份也于昨日下午发布了相关公告。

●南通江山农化事故伤者伤情稳定 安监局调查

8 日凌晨 1:10，南通江山农药化工股份有限公司亚磷酸三甲酯车间残液槽发生爆燃，造成 4 人受伤，其中 1 人送医院抢救无效死亡，其他 3 人伤情稳定。事发后，南通市分管领导和安监、公安、消防、环保等单位人员第一时间赶赴现场，进行紧急处置。经监测，未对周边环境造成影响。爆燃原因相关部门正在进一步调查中。

●公告解读：江山股份可能面临停产检查监管

江山股份(600389)昨日晚间公告，1 月 8 日凌晨 1 时许，公司农药一厂三甲酯工段发生爆燃事故。

●1 月 9 日草甘膦市场行情快讯

1 月 9 日，草甘膦市场冷清，原药和水剂均有不同程度下滑，甘氨酸路 95%草甘膦原药主流厂家报价集中在 32000-34000 元/吨之间，200 升装 41%水剂报价在 15300 元/千升左右，200 升装 62%水剂报价在 19200 元/吨左右，草甘膦整体行情略显低迷，需求乏力。

●中国农药日益占据非洲市场

中国农药企业日益占据非洲农药市场。加纳库马西市阿格尔化学药品有限公司首席执行官巴杜称，中国农药高效、低毒、低残留，安全可靠，深受消费者喜爱。当地用户认为中国农药不仅价格低，而且质量好，并且在今年农药价格飞涨的同时，中国农药还能保持原价更是难能可贵。

●1 月 10 日草甘膦市场行情快讯

1 月 10 日，草甘膦市场冷清，厂家订单多以老客户为主，目前甘氨酸路线 95%草甘膦原药厂家报价集中在 32800 元/吨左右，200 升装 41%水剂报价在 15300 元/千升左右，200 升装 62%水剂报价在 19200 元/千升左右，工厂略有库存，部分贸易商低价抛售前期货源，市场成交乏力，市场疲态尽显。

●日本农化品市场连续两年实现增长

据日本作物保护协会统计，日本农用化学品销售额连续两年保持上涨，在 2011 年 10 月至 2012 年 9 月的 2012 财年，销售额达 3329.8 亿日元，微增 1.3%(按当前汇率计为 39 亿美元)。销量为 197,003 万吨，增加了 0.7%。

●12 年前三季度江苏省农药企业销售额大幅增长

根据江苏省农药工业协会统计，2012 年前三季度，江苏省 21 家主要农药企业产值达到 3,043,506.65 万元，其中农药业务为 2,278,926.74 万元，同比增长 14.6%；利润达到 159,668.71 万元，其中农药业务为 131,530.91 万元，同比大幅增长 22.8%；销售额达到 3,111,952.51 万元，其中农药业务为 2,312,371.26 万元，同比增长 20.3%。

●上市公司解析：新安股份受益于草甘膦涨价

新安股份今日至收盘涨 10.03%，全日换手率为 2.64%。

●草甘膦行业消化产能增量 行业业绩有望上升

目前草甘膦价格为 34,000 元/吨。同比上涨 42.3%，月均价环比下滑 3.6%，同比及环比涨幅

下降。草甘膦价差持续维持较高水平，原料成本下降，下游需求增长将在 2013 年继续带动企业利润上升。预计 2012 年四季度企业业绩将环比明显上升。

●沙隆达A爆发增长 估值偏低值得关注

沙隆达 A1 月 9 日发布业绩快报，预计 2012 年归属于上市公司股东的净利润为.....

●澳新准予孟山都MON88302 耐草甘膦油菜登记

澳新准予孟山都 MON88302 耐草甘膦油菜登记

●农业部调整进出口农药管理名录

为加强进出口农药的监督管理，农业部和海关总署日前联合发布第 1880 号公告，对《中华人民共和国进出口农药管理名录》进行调整。调整后的《中华人民共和国进出口农药管理名录》自 2013 年 1 月 1 日起施行。2011 年 12 月 31 日发布的《中华人民共和国进出口农药管理名录》同时废止。

●草甘膦和MDI盈利可能超市场预期

基础化工 4Q12 盈利增速见底，4Q12 单季利润同比增速转正。4Q12 化工景气基本平稳，11 月后逐步进入淡季，未体现出超季节性。就我们预测汇总的 49 家基础化工公司看，12 年合计净利润 145 亿元，加权平均 EPS0.44 元；同比下滑 35%，下滑幅度较前三季度收窄(1-3Q12 同比下滑 43%)。

●1 月 15 日草甘膦市场行情快讯

1 月 15 日，草甘膦市场疲软运行，山东地区部分厂家价格下调，甘氨酸路线 95%原药主流厂家报价集中在 32500-33000 元/吨之间，水剂市场暂无变化，厂家开工正常，走货平平。

●Glysorita在美国推出草甘膦干性粒剂

Glysorita 在美国推出草甘膦干性粒剂

●水泥价格大面积下跌 草甘膦市场交易平淡

●红太阳：吡啶龙头受益于产业链涨价

吡啶反倾销引发价格上涨，对红太阳业绩产生积极的影响。吡啶碱为中间体的农药多为高效低毒、环境友好的品种，过去 5 年的需求量复合增长近 30%。12 年 9 月我国对印度和日本发起反倾销调查，我们判断吡啶价格会涨至 3.5 万元/吨左右，涨幅在 30%左右。红太阳有一套 2.5 万吨的产能 12 年建成预计会在 13 年初投放市场，将会对公司的业绩产生积极的影响。

●农业部调整草甘膦进出口商品编码

近日，农业部联合海关总署联合对《进出口农药管理名录》(下称“名录”)进行调整，增加了 6 个农药品种及其进出口商品编码，新《名录》自 1 月 1 日起实施。

●近期以草甘膦为代表的农药板块表现不俗

近期，国内以草甘膦为代表的农药板块表现不俗，新安股份、扬农化工等个股走好。多位分析师均表示，农药板块短期看业绩，长期则应关注行业整合情况。

●1 月 17 日终端需求疲软 草甘膦市场持续低迷

1月17日，草甘膦市场冷清，市场低迷不振；甘氨酸路线95%原药主流厂家报价集中在32500-33000元/吨之间，水剂市场小幅下滑；生意社化工分社草甘膦产品分析师孙明明认为，终端用户对当前高企的价格难以承接，采购商利润微小，现多以观望为主，谨慎下单，草甘膦市场看空心态加重，短期内需求难以好转，草甘膦价格仍有下滑可能。

●2013年农药市场需求稳中有升

随着国家对农业扶持力度的加大，粮食价格的上涨，农民的种田积极性得到了有效调动，加之今年粮食种植面积的扩大及气候变化导致病虫害密度大等因素，将稳定增大农药市场需求。

●农药行业步入新的上升周期

1、2012年农药行业开局良好，稳步复苏。在历经2009-2011年连续三个“小年”之后，2012年的农药行业显示出可喜的复苏迹象：生产企业(尤其是龙头企业)高负荷、低库存，下游企业采购积极，出口同比大幅增加，主流产品价格稳步回升；国内外农药行业上市公司的经营情况同比显著好转。

●美堪萨斯州或已存在抗草甘膦紫苋菜

美国堪萨斯州立大学的科学家在研究中发现一些紫苋菜对广泛使用的除草剂草甘膦产生了抗性。据农学家达拉斯·彼得森介绍，抗草甘膦杂草仍是堪萨斯州一个日趋严重的问题。先前已在堪萨斯州确认问荆、苋菜藤子、豚、三裂叶豚草和地肤进化出草甘膦抗性，这些抗性杂草在某些地方已成为非常棘手的问题。抗草甘膦紫苋菜已经在美国东南部泛滥成灾。

●四季度业绩超预期 关注草甘膦补库存与环保

四季度业绩超预期。公司1月23日晚发布业绩修正预告，预计12年归属母公司净利润同比增长680%左右，对应EPS0.20元，超申万化工年报前瞻中0.17元的预期。其中12Q4单季度EPS预计0.19元。业绩大幅增长主要是草甘膦价格上涨、有机硅售价略有回升、公司降成本等三个因素造成，超预期主要是新安迈图生产DMC的成本较预期的低1000元/吨以上。考虑历史上公司四季度会增加3000-5000万元管理费用，13Q1业绩有望继续表现。

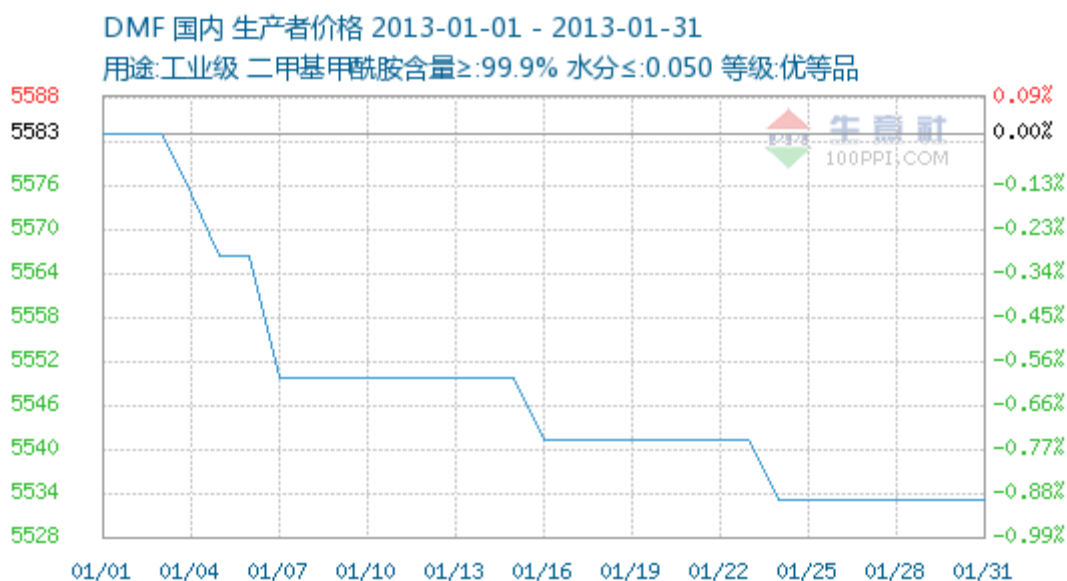
●农药股业绩咸鱼翻身 未来看好草甘膦投资机会

1月22日，联化科技发布业绩预告，预计公司2012年净利润同比增长24.65%，从而避免了公司连续两年业绩下滑。实际上，由于以草甘膦为代表的农药价格在2012年出现强劲反弹，农药板块业绩也实现“大逆转”，草甘膦龙头江山股份业绩预增达550%，新安股份、华星化工、长青股份等公司也均结束了连年利润下滑的窘境。

●草甘膦概念股行情延续 利尔化学早盘涨停

草甘膦概念股行情延续利尔化学早盘涨停，新安股份亦大涨再创新高，行业数据显示草甘膦价格2012全年涨幅近30%利好上市公司业绩。

2、DMF 商品情报



●1 月 16 日江山化工DMF装置动态

据悉,浙江江山化工股份有限公司 DMF 装置已于 12 号开始停车检修。

●2012 年 12 月中国DMF进出口数据统计

据海关统计,2012 年 12 月,我国进口 DMF 共 2482 千克,进口平均价为 16.7 美元/千克左右;出口 7518962 千克,出口平均价为 0.87 美元/千克左右。

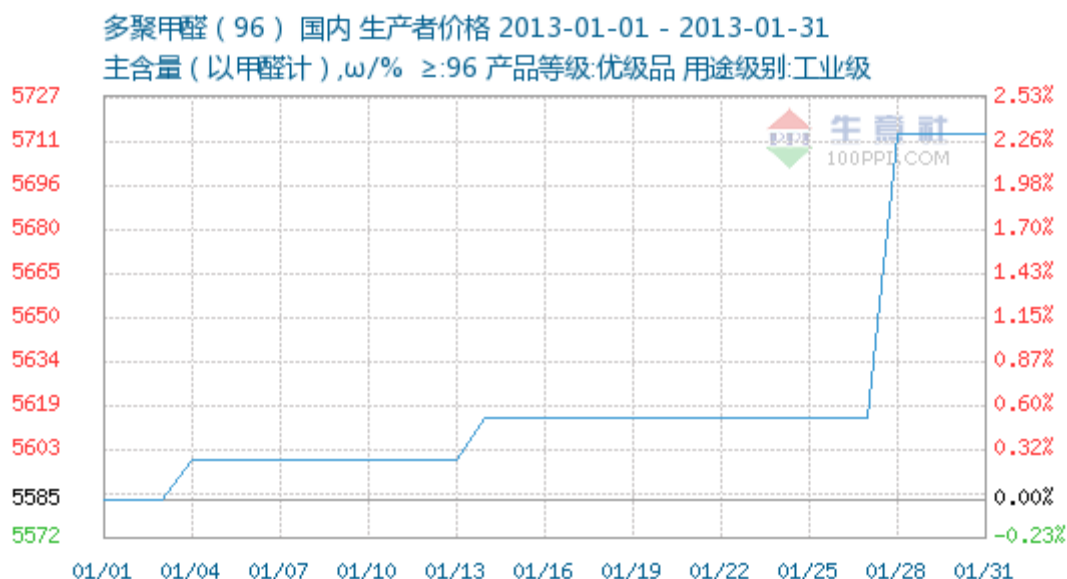
●2012 年中国DMF进口数据统计

据海关统计,中国 2012 年 DMF 进口量为 7666.294 吨,进口美元数量为 89342.181 千美元,平均单价为 11.65 美元/千克。较之 2011 年同比减少 11.6%。

●2012 年中国DMF出口数据统计

据海关统计,中国 2012 年 DMF 出口量为 5775.674 吨,进口美元数量为 80315.623 千美元,平均单价为 13.9 美元/千克。较之 2011 年同比减少 92%。

3、多聚甲醛商品情报



●1月8日国内多聚甲醛市场行情

多聚甲醛厂家开工平稳,下游需求一般,市场交投气氛一般,多聚甲醛的价格维持在均价 5600 元/吨。聚甲醛下游厂家需求平淡,市场观望气氛浓,实际商谈成交有限。预计后市价格或以盘稳为主。

●1月22日国内多聚甲醛市场行情

1月21日国内多聚甲醛均价为 5614.29 元/吨,较一月初均价 5585.71,上涨了 0.51%。上游甲醛受季节因素影响,生产厂家停产检修,价格持续低迷,下游草甘膦需求尚可,部分厂家备货,预计后市多聚甲醛价格或有所上扬。

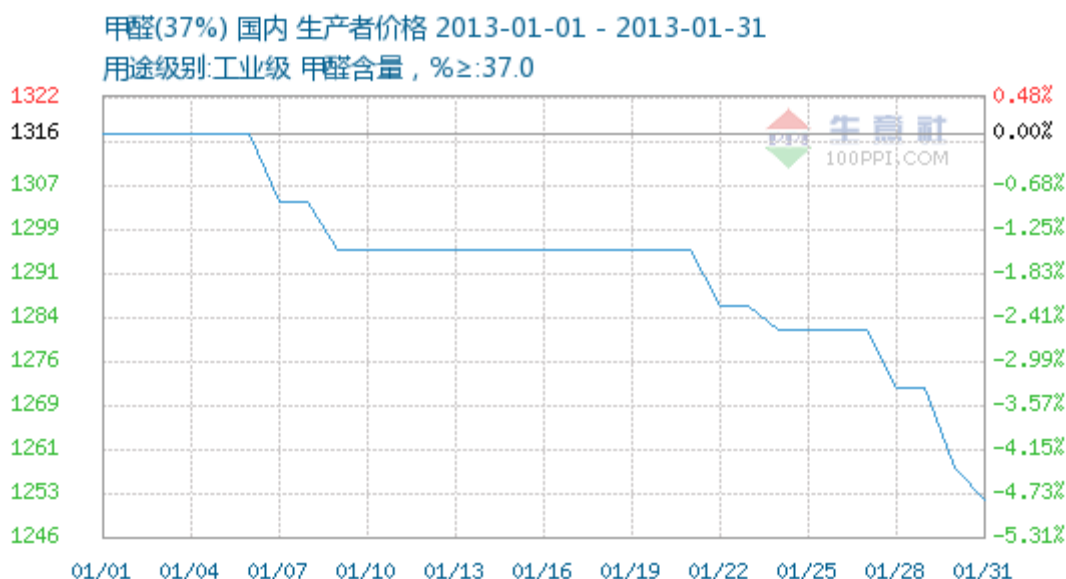
●2012年12月多聚甲醛进口量统计

2012年12月,我国共进口多聚甲醛 1770 吨,环比下降 15.2%,同比下降 21.8%。平均进口价为 810.2 美元/吨,1-12 月累计进口总量 22882 吨,累计平均进口价约为 792 美元/吨。

●2012年12月多聚甲醛出口量统计

2012年12月,我国共出口多聚甲醛 961.6 吨,环比下降 28.6%,同比上升 217%,平均出口价为 800 美元/吨,1-12 月累计出口总量 12196 吨,累计平均出口价为 765 美元/吨。

4、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。

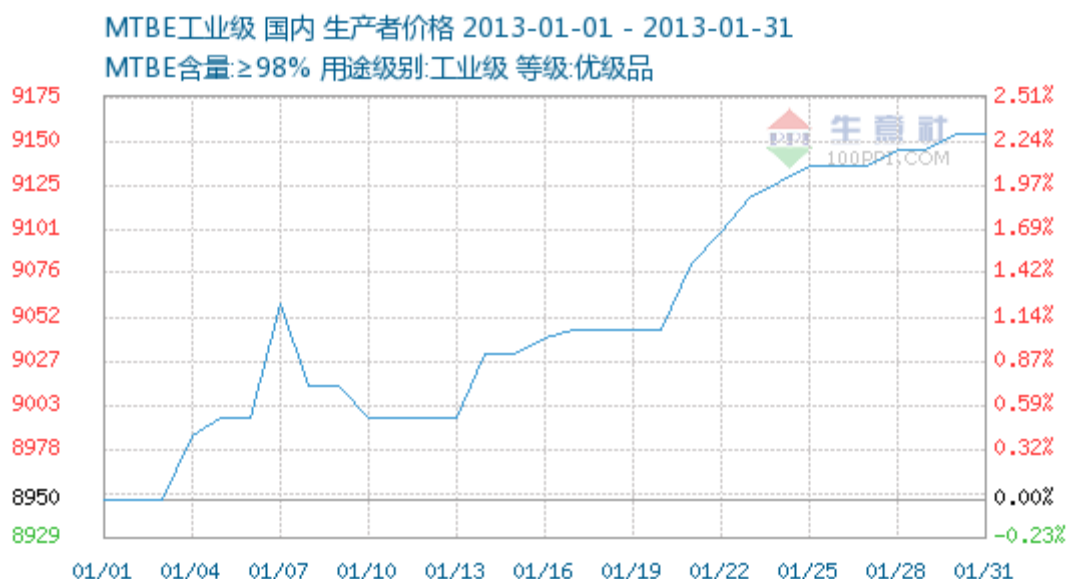
●1月22日国内甲醛市场行情

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。

5、MTBE 商品情报



●液体石油产品将从 2013 年 1 月 1 日起征收消费税

2013 年 1 月 1 日起，液体石油产品将征收消费税。此前未纳入国税局征税范围的液体产品如 MTBE、混合芳烃等调和汽油都将按照石脑油(1 元/升)或燃料油(0.8 元/升)的税率征收消费税。

●消费税益于LPG深加工的长期发展

2013 年 1 月 1 日开始，国家税务总局针对石油炼化生产环节消费税有关政策进行明确，扩大了液态石油化工产品征收消费税的范围。征收消费税按照石脑油 1 元/升或燃料油 0.8 元/升的标准，调和原料如混合芳烃、芳烃汽油、MTBE 均在征收范围内。

●1 月 25 日国内MTBE价格动态

●1 月 30 日山东石大胜华MTBE产销动态

●1 月 30 日国际市场MTBE收盘价

●1 月 31 日国内工业级MTBE均价

6、醋酐商品情报

●化工行业回暖为 2013 年主旋律

2013 年经济形势预计将出现一定回暖，在这样的背景下，不管原油还是煤炭都会受到一定支撑，化工品需求相对今年将小幅提升。化工品价格走势来说，有可能会是一个震荡加剧、同时重心缓慢向上的态势，化工品的投资价值将会好于 2012 年。

●1 月 9 日醋酐市场动态

2013 年 1 月 9 日醋酐市场气氛难以改观，临近年底下游用户买货意向不大，以观望为主，交投有限，厂家低位报盘平稳，华北市场价在 4900 元/吨左右，华中地区 5100 元/吨左右出罐和送货都有，华东商谈主流维持 4900-5000 元/吨，具体价格与厂家商议。

●1 月 11 日醋酐市场行情

2013 年 1 月 11 日华东醋酐市场行情稳定，浙江市场主流在 4900-5100 元/吨，厂商出货尚可，行情仍将维持弱势。华中市场醋酐市场行情平稳，目前主流价格在 5100-5200 元/吨送到，市场气氛清淡。华北醋酐市场交投清淡，行情处于僵持状态，目前主流商谈价位在 5000 元/吨左右，厂家库存不高，下游接货清淡，市场成交疲软。

●1 月 24 日华东地区醋酐商谈动态

2013 年 1 月 24 日华东地区醋酐市场气氛平淡，场内商谈主流在 4800-4900 元/吨，临近春节下游用户买兴不高，厂商出货一般，成交有限，行情仍将低位运行。

●1 月 28 日醋酐早间分析

2013 年 1 月 28 日国内醋酐市场以平稳为主，成交气氛一般，主流成交价格维持稳定。临近春节，下游需求平淡，多按需采购；市场货源相对充足。贸易商观望态度较浓，拿货意愿不强。预计近期醋酐市场将以淡稳运行为主。

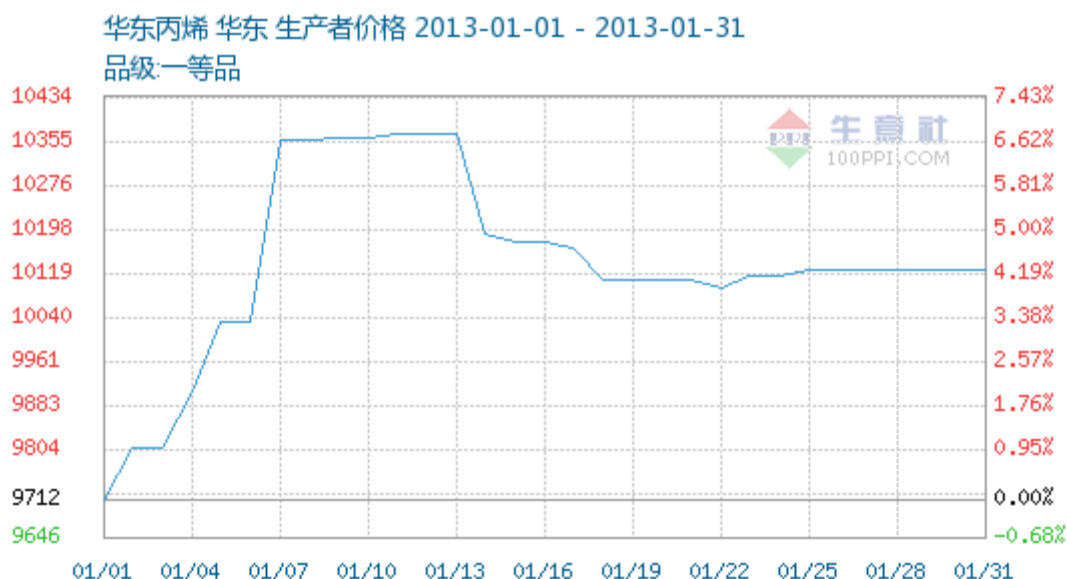
●1 月 29 日华东地区醋酐市场动态

2013 年 1 月 29 日华东地区醋酐市场气氛平淡，场内商谈主流在 4800-4900 元/吨，临近春节下游用户买兴不高，厂商出货一般，成交有限，行情仍将低位运行。

●1 月 30 日国内醋酐市场偏弱运行

2013 年 1 月 30 日华东醋酐市场比较冷清，浙江市场主流在 4800-4900 元/吨，厂商出货尚可，行情仍将低位运行。华中市场醋酐市场行情稳定，目前主流价格在 5000-5100 元/吨送到和出厂都有，市场气氛清淡，下游用户买货意向不大。华北醋酐市场交投一般，目前主流商谈价位在 4900-5000 元/吨左右，交投平淡，市场气氛偏弱运行。

7、丙烯商品情报



●1月3日美国精炼级丙烯收盘上涨

3日美国精炼级丙烯收盘上涨 5.0 美分/磅，报 57.75-58.25 美分/磅。

●1月3日亚洲丙烯市场收盘上涨

1月3日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月4日美国精炼级丙烯收盘上涨

4日美国精炼级丙烯收盘上涨 3.25 美分/磅，报 61.00-61.50 美分/磅。

●1月4日欧洲丙烯收盘上涨

4日欧洲丙烯收盘上涨，FD 西北欧涨 10 报 960-965 欧元/吨，CIF 西北欧涨 10 报 950-955 欧元/吨。

●1月4日亚洲丙烯市场收盘上涨

1月4日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月7日亚洲丙烯市场收盘上涨

1月7日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●二期资金到位东华能源丙烯项目获推进

公司从 LPG(液化石油气)贸易出身，在原料采购、运输和储藏上优势明显，同时公司可能建成我国第 2 或第 3 套丙烷脱氢装置。这些因素都使公司相对其他丙烷脱氢生产商具有显著竞争力。

●1月8日亚洲丙烯市场收盘上涨

1月8日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月9日美国精炼级丙烯收盘上涨

9日美国精炼级丙烯收盘上涨 1.5 美分/磅，报 64.00-64.50 美分/磅。

●1月9日亚洲丙烯市场收盘上涨

1月9日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月11日美国精炼级丙烯收盘上涨

11日美国精炼级丙烯收盘上涨 0.5 美分/磅，报 65.75-66.25 美分/磅。

●1月11日欧洲丙烯收盘上涨

11日欧洲丙烯收盘上涨，FD 西北欧涨 15 报 1000-1005 欧元/吨，CIF 西北欧涨 5 报 980-985 欧元/吨。

●1月14日美国精炼级丙烯收盘上涨

14日美国精炼级丙烯收盘上涨 1.5 美分/磅，报 67.25-67.75 美分/磅。

●1月16日欧洲丙烯收盘上涨

16日欧洲丙烯收盘上涨，FD 西北欧涨 10 报 1010-1015 欧元/吨，CIF 西北欧涨 10 报 990-995 欧元/吨。

●1月18日美国精炼级丙烯收盘上涨

18日美国精炼级丙烯收盘上涨 3 美分/磅，报 71.75-72.25 美分/磅。

●1月18日欧洲丙烯收盘上涨

18日欧洲丙烯收盘上涨，FD 西北欧涨 5 报 1025-1030 欧元/吨，CIF 西北欧涨 35 报 1035-1040 欧元/吨。

●1月25日远东丙烯收盘上涨

1月25日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月28日远东丙烯收盘稳定

1月28日亚洲丙烯市场收盘稳定。

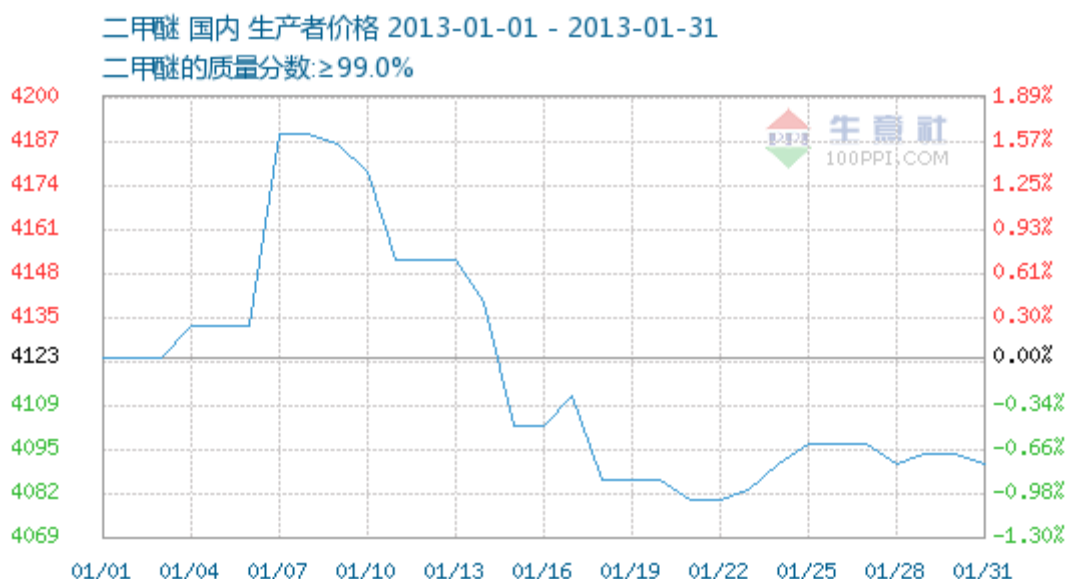
●1月29日远东丙烯收盘上涨

1月29日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●1月30日远东丙烯收盘上涨

1月30日亚洲丙烯市场收盘上涨。

8、二甲醚商品情报



● 1月4日张家港新能二甲醚装置动态

● 液化气不给力 二甲醚在作怪？

阜城工商局经济检查执法局工作人员表示，近期抽查显示，阜城部分液化气供应单位确实存在添加二甲醚的违法行为，已进行了严厉查处。

● 梧州三部门联合销毁含二甲醚液化石油气

1月6日，梧州市市政管理、质量技术监督、公安消防三个部门联合在红岭片区对一批含有二甲醚的不合格液化石油气进行集中销毁。该批销毁的不合格液化石油气共32瓶，存在缺斤少两现象，更重要的是液化气中含有高达49%的二甲醚，有重大安全隐患。

● 1月11日河北冀春二甲醚装置动态

11日，河北冀春二甲醚装置检修，重启时间暂未确定。

● 1月11日江苏中油二甲醚装置动态

● “二甲醚—天然气混燃”新能源汽车实现贵州制造

1月10日，在贵州共同见证了世界首台以新能源“二甲醚—天然气混燃”为动力的“格奥雷”重型卡车的成功运行。此项新技术成果通过数控系统，第一次将“二甲醚—天然气混燃”作为发动机能源安装在汽车上完全替代了柴油。

● 1月18日山东恒瑞二甲醚装置动态

● 1月18日河北冀春二甲醚装置动态

18日，河北冀春二甲醚装置检修结束，装置重启。

●1月21日山东恒瑞二甲醚装置动态

●1月21日张家港新能二甲醚装置动态

●泸天化二甲醚装置巧用富余蒸汽

近日，泸天化利用近期化工装置停车大修的时机，对年产10万吨二甲醚装置进行低压蒸汽回收技改。目前正进行管道的打压、吹除等扫尾工作。

●液化气掺杂“二甲醚” 湖北谷城2家液化气站被查处

谷城县质监局开展了液化石油气掺混二甲醚问题专项监督检查行动。对全县10家正在运营的液化气充装站进行了监督抽样，2家液化气站存在掺入“二甲醚”问题，含量都在10%以上。

●“二甲醚—天然气混燃”汽车或将打破单一混掺格局

此次二甲醚新能源汽车的成功运行，可以消除之前社会的不认可，改变汽车制造商及运营商对新能源认识不足，对推广二甲醚在汽车也能起到推波助澜的使用。

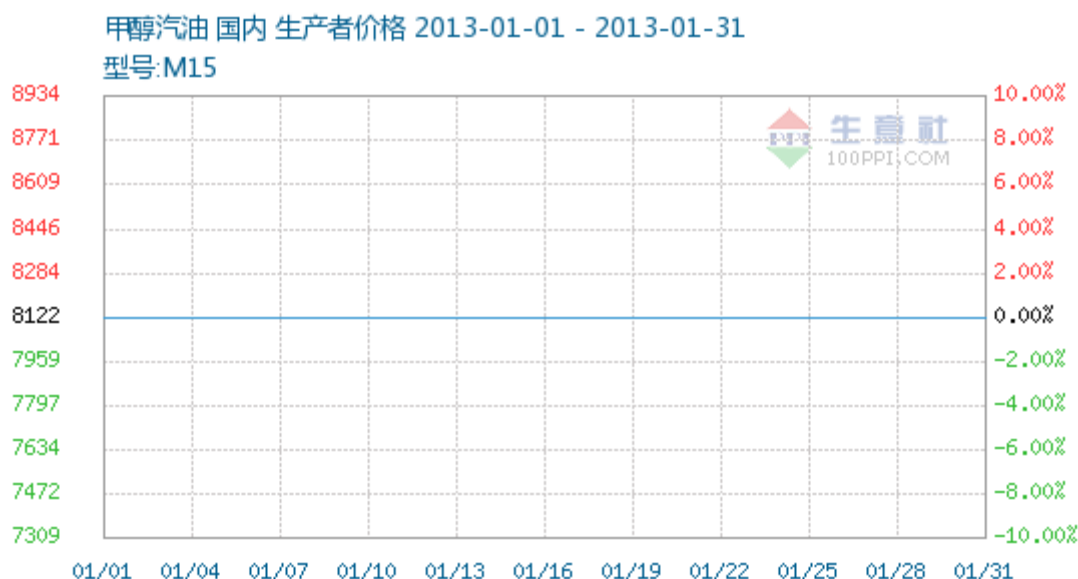
●二甲醚天然气混燃技术获突破 或拉动二甲醚市场

世界首台以“二甲醚-天然气混燃”为动力的重型卡车上成功运行，意味着该项技术获重大突破。对疲弱已久的二甲醚市场来说也是一个极大拉动。

●二甲醚概念迎来爆发

随着世界首台以新能源“二甲醚-天然气混燃”为动力的“格奥雷”重型卡车成功运行，新能源二甲醚重新走入大众视野，也成为二级市场资金的“新宠”

9、甲醇汽油商品情报



●浙江清洁油品生产储运项目开建

浙江省最大的发电企业浙江能源集团公司总投资 6.53 亿元，设计年产 10 万吨清洁汽油生产储运项目在嘉兴港区开建。

●汽车烧甲醇 一公里省两角

湖北日报从武汉东湖高新区获悉，该区中醇化公司已自主研发出一套汽车甲醇燃料系统，让上万辆汽车“喝”上了甲醇，该公司在武汉有 4 座加甲醇站，分别在光谷、阳逻、新洲和蔡甸。

●甲醇汽车试点方案将论证

山西省成立政府专班推广甲醇燃料和甲醇汽车，目前甲醇加注站已有 1000 多家，改装后使用甲醇的汽车已达几千辆。上海华普汽车正在进行甲醇灵活燃料汽车技术研发，所谓灵活燃料汽车，就是可以用 100%汽油，或 100%甲醇，或者 85%高比例甲醇混合汽油。

●甲醇汽车试点正式启动

上海、山西两地的甲醇汽车试点实施方案审议论证会本周在北京召开，试点实施方案备案审查在会上获通过。

●贵州省将加大甲醇汽油试点推广工作

为充分发挥贵州煤炭资源优势，进一步延伸煤化工产业链，贵州省将有规划、有步骤开展甲醇汽油试点推广工作。

●中国重汽甲醇卡车崭露头角

12 月 20 日，由山东省内燃机工业协会、中国重汽集团、聊城市政府、聊城鑫亚集团联手举办的甲醇汽车研讨会，在聊城市昌润酒店拉开帷幕，会议展车是中国重汽提供的 HOWO 甲醇、柴油双燃料卡车。

●浙能嘉兴开建年产 10 万吨清洁汽油项目

近日，浙能清洁油品生产储运项目在嘉兴港区开建，计划于 2014 年 6 月建成。

●业内人士：短期难以大幅提升甲醇汽油消费

虽然甲醇汽油前景良好，但甲醇汽油存在着产业链互动不畅、销售网络搭建困难等问题，甲醇汽油的推广将是一个缓慢的过程，难以在短期内大幅提升甲醇汽油消费。

●环保部拟出台办法降低轻型汽车PM2.5 排放

1 月 16 日，《轻型汽车污染物排放限值及测量方法(第五阶段)》向社会第二次公开征求意见。其首次将颗粒物粒子数量纳入污染物控制项目，加严了氮氧化物等污染物的限值。

●雾霾天气敲响警钟：“限制”解决不了根本问题

雾霾天气频发为城市管理者敲响了警钟，而“限制”解决不了根本问题，站在长远发展的角度上，还应尽快推进油品标准升级、促进清洁能源的研发和普及。

●何光远:甲醇汽车发展正当时

日前由工信部主持召开的会议正式批准了上海市与山西省联合开展甲醇汽车的规范化试点项目，甲醇汽车终于列入了国家的试点项目。

●限行不是治污根本 清洁能源才是长久之计

雾霾天气频发为城市管理者敲响了警钟，而“限制”解决不了根本问题，站在长远发展的角度上，还应尽快推进油品标准升级、促进清洁能源的研发和普及。

●甲醇汽车步子迈得有点大

目前甲醇汽车在产品质量体系标准、流通体系标准和安全体系标准方面仍存在问题，在推广上还有一定难度。

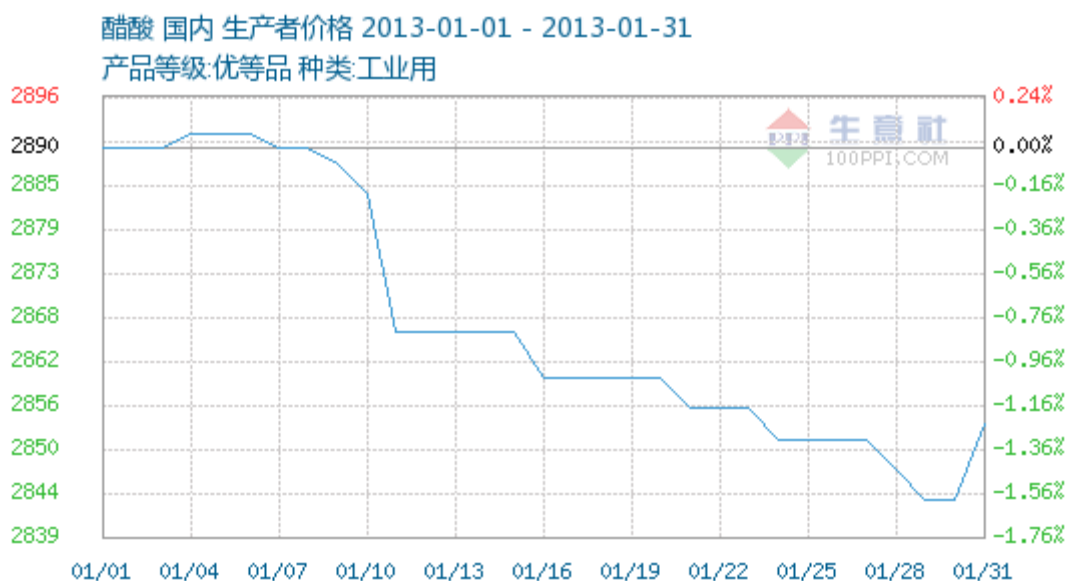
●工信部推动大气污染防治 加大新能源汽车试点

中国工信部总工程师及新闻发言人朱宏任表示,今年将从六大方面着力推动大气污染防治,加大节能与新能源汽车的示范试点,甲醇汽车试点等工作。

●甲醇汽车试点正式启动情况调查分析

上海、山西两地的甲醇汽车试点实施方案审议论证会近日在北京召开，试点实施方案备案审查在会上获通过。

10、醋酸商品情报



●山西煤化所醋酸加氢制乙醇技术中试成功

山西煤化所醋酸加氢制乙醇技术中试成功

●1月7日华南地区醋酸市场行情

华南地区今日市场行情走低，商谈价格在 2950 元/吨左右出罐，下游需求平淡，成交尚可。

●2013 年亚洲醋酸现货价格或上涨

2013 年亚洲醋酸现货价格或上涨。

●1月8日天津渤海化工醋酸报价

天津渤海化工集团供销公司醋酸出厂含税净价下调，执行 2800 元/吨左右(自提)，销售平稳。

●1月10日天津渤海化工醋酸报价

天津渤海化工集团供销公司醋酸出厂含税净价下调，执行 2750 元/吨左右(自提)，销售平稳。

●1月10日兖矿国泰醋酸产销动态

兖矿国泰醋酸装置正常，报价少下行执行 2800-2850 元/吨左右，实际以厂家执行为主，销售平稳。

●欧洲第四季度醋酸合同价环比略跌

11、商品情报