

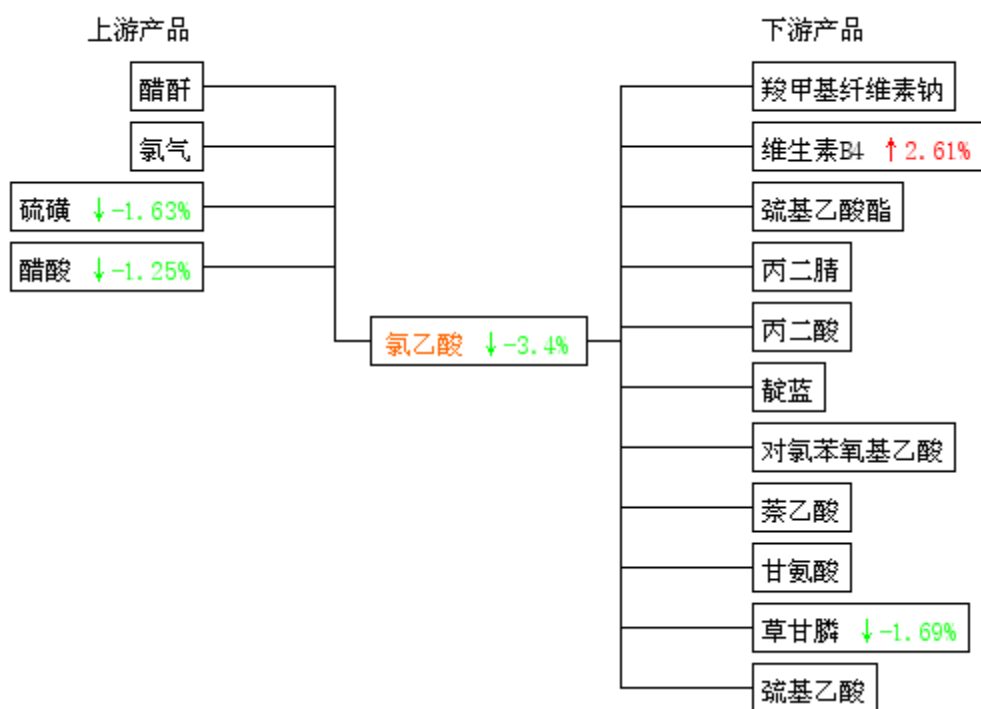
2013 年 1 月氯乙酸产业链情报

一、 氯乙酸产业链行情	1
二、 氯乙酸商品情报	2
1、 氯乙酸价格走势	2
2、 氯乙酸月涨跌图	2
3、 氯乙酸情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 醋酸商品情报	4
2、 硫磺商品情报	5
四、 下游商品情报	7
1、 草甘膦商品情报	7
2、 维生素B4 商品情报	11

一、氯乙酸产业链行情

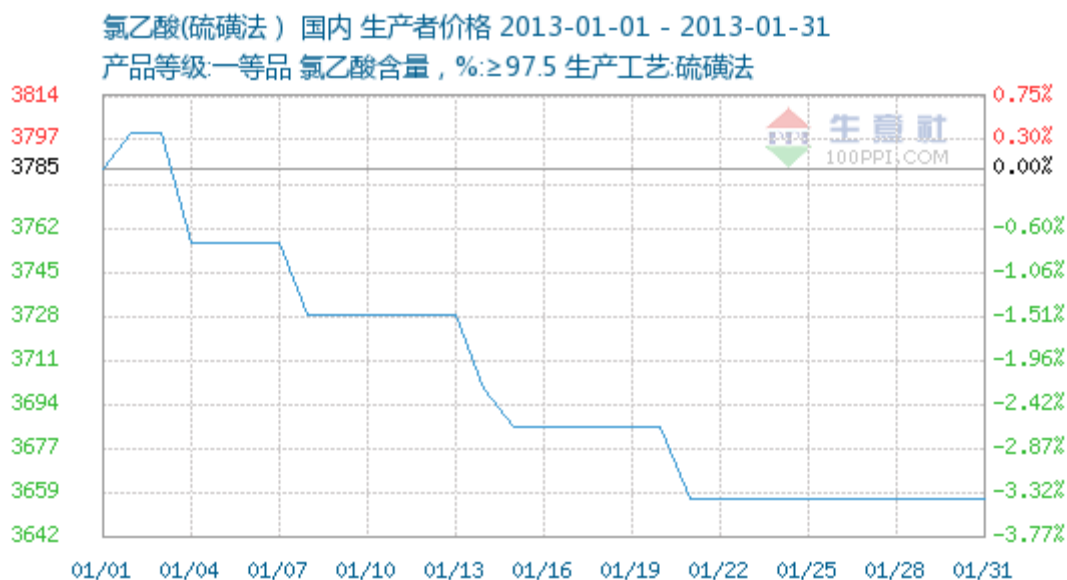
商品	初价格	末价格	涨跌
维生素 B4	5750.00	5900.00	2.61%
醋酸	2890.00	2854.00	-1.25%
颗粒硫磺	1383.75	1361.25	-1.63%
草甘膦	34416.67	33833.33	-1.69%
氯乙酸(硫磺法)	3785.71	3657.14	-3.40%

生意社氯乙酸产业链价格涨跌图 2013-01-01 - 2013-01-31

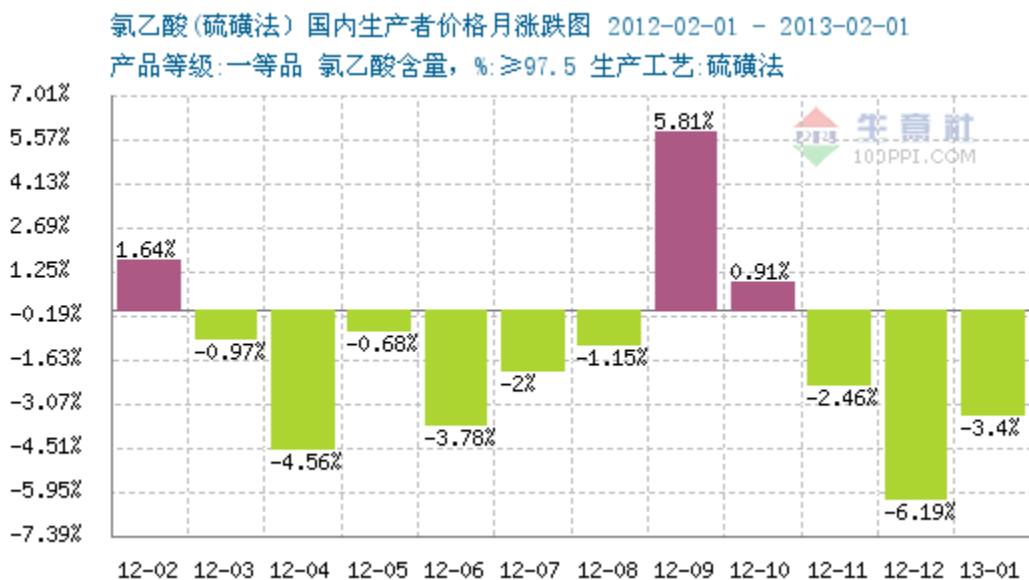


二、氯乙酸商品情报

1、氯乙酸价格走势



2、氯乙酸月涨跌图



3、氯乙酸情报

●河北宁晋盐化工 47 个项目入驻园区

隆冬时节，河北宁晋盐化工园区里机声轰鸣、焊花飞溅，一片繁忙景象。由河北采信化工有限公司投资建设的烧碱、氯乙酸、CMC、HPMC 项目正在紧锣密鼓施工。企业相关负责人介绍，项目全部建成投产后，年可实现销售收入 37 亿元。

●1 月 9 日国内氯乙酸价格行情

氯乙酸市场稳定。江苏、浙江出厂价在 3600~3700 元，河北出厂价在 3300~3500 元，河南出厂价在 3200~3500 元，山东出厂价在 3400~3500 元，四川、重庆出厂价在 3650~3750 元。

●2012 年 12 月氯乙酸进口量统计

2012 年 12 月，我国共进口氯乙酸 166305 千克，环比上涨 144%，同比下降 17.3%。平均进口价为 1.31 美元/千克，1-12 月累计进口总量 1020442 千克，累计平均进口价为 1.569 美元/千克。

●2012 年 12 月氯乙酸出口量统计

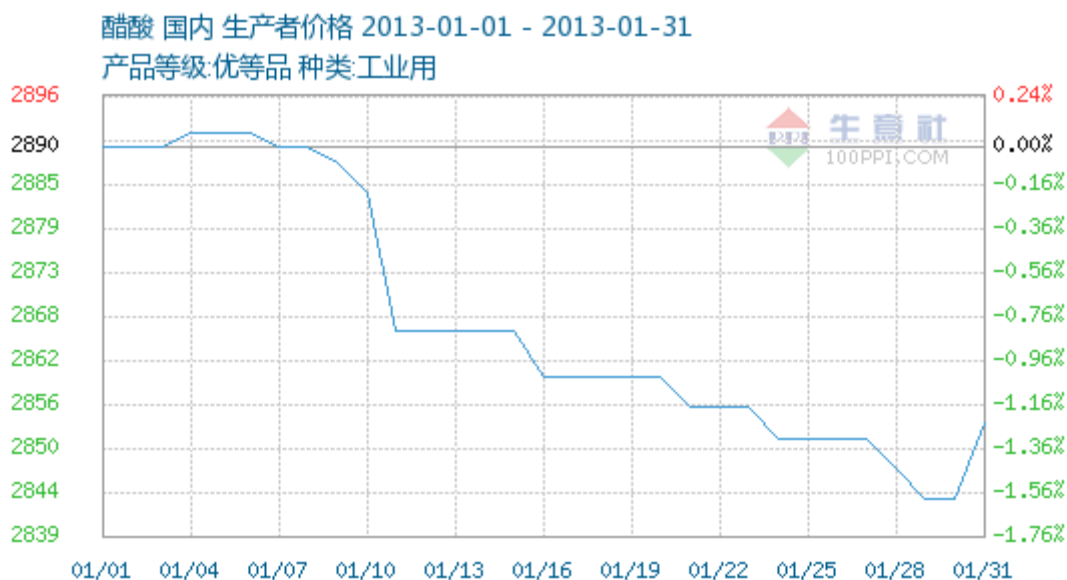
2012 年 12 月，我国共出口氯乙酸 3010.62 吨，环比上升 12.4%，同比上升 22.2%。平均出口价为 925 美元/吨，1-12 月累计出口总量 26677 吨，累计平均出口价为 917 美元/吨。

●国内氯乙酸市场行情（1 月 21-25 日）

江苏、浙江出厂价 3500~3600 元/吨，河北出厂价 3300~3400 元/吨，河南出厂价 3200~3400 元/吨，山东出厂价 3300~3400 元/吨，四川、重庆出厂价 3600~3700 元/吨。临近春节，预计后市氯乙酸价格或盘整为主。

三、上游商品情报

1、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

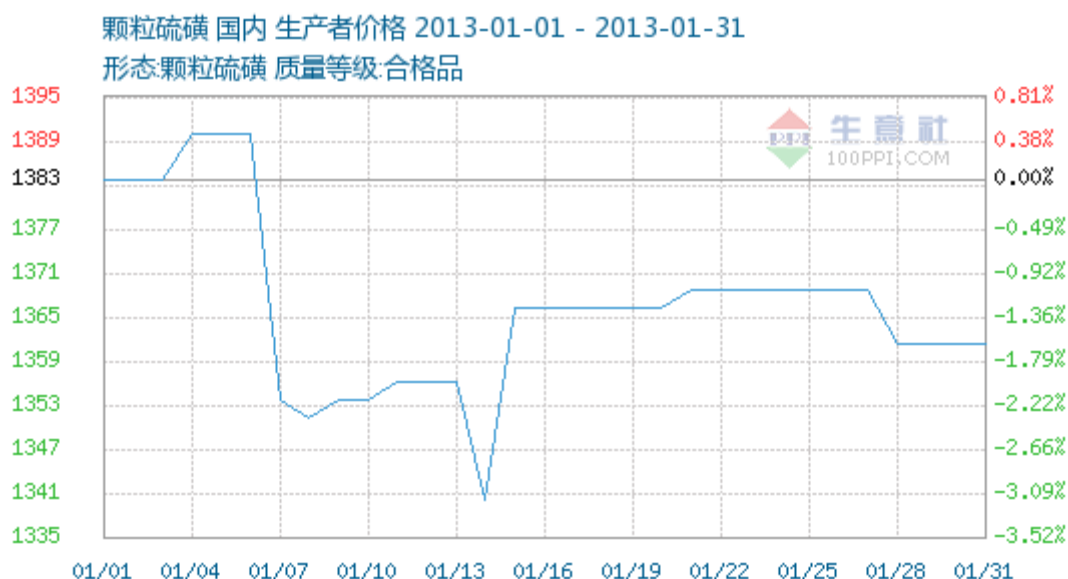
天津渤海化工集团供销公司醋酸出厂含税净价下调，执行 2750 元/吨左右(自提)，销售平稳。

●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

2、硫磺商品情报



●潍坊寿光：废盐场“长出”百亿元大项目

在寿光市一片废盐场上,如今建成了一个项目。7月20日上午,由山东寿光鲁清石化有限公司与辽宁盘锦新港湾石化、辽阳顺泰石化公司联合投资100亿元建设的,年产80万吨液化气芳烃加工项目一期已全部完工,进入试生产阶段。

●金禾股份涨停 中报营收增加利润平稳

金禾股份公司主要从事精细化工产品和基础化工产品的生产、研发和销售。是全球第二大安赛蜜生产商,甲、乙基麦芽酚总产能居全球第一位。

●1月16日利津石化硫磺价格动态

山东利津石化硫磺装置生产正常。

●行业完善循环经济瞄准两关键

业内专家表示,虽然行业内部分领域的循环经济已经处于世界领先地位,但要达到国家循环经济发展规划的要求,还有很多需要改进的地方。

●1月17日高桥石化硫磺价格动态

高桥石化硫磺报价暂稳。

●1月17日天津石化硫磺价格动态

天津石化硫磺报价平稳。

●1月17日齐鲁石化硫磺价格动态

齐鲁石化硫磺装置运行正常。

●高含硫气田开发技术获得突破 多行业受益

中石化普光气田的高含硫气田开发及应用项目不仅攻克了开发特大型超深高含硫气田的核心技术、加快天然气、化肥等行业的发展，而且有效减少有害气体排放，促进地区的产业结构调整和经济发展、从而将大幅推动我国高含硫气田的开发步伐。

● 茂名炼油包装车间厉行节约捡“芝麻”

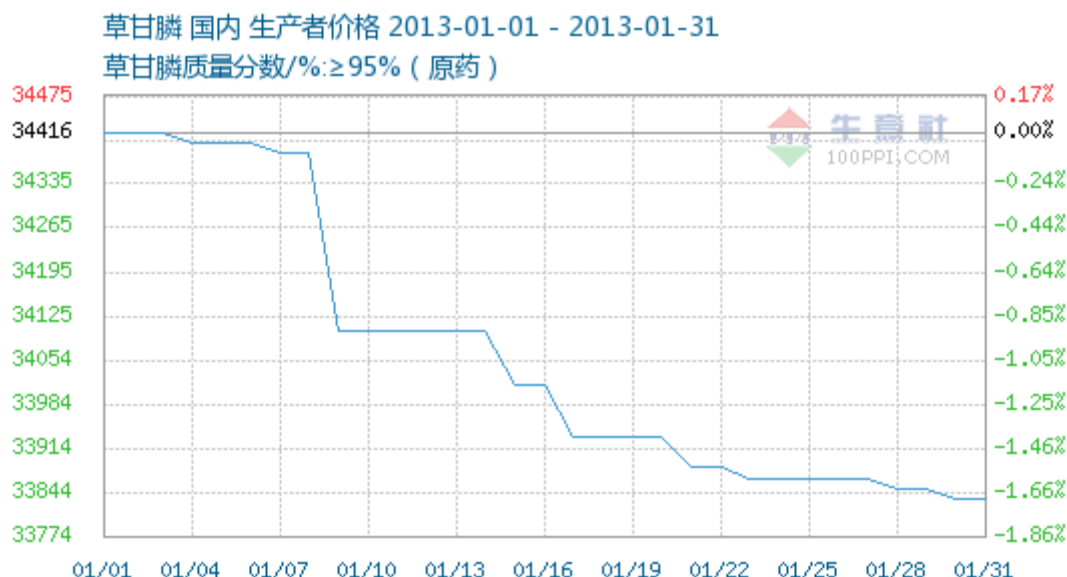
茂名石化炼油分部包装车间立足生产实际，充分发扬车间的芝麻成本意识精神，做好点点滴滴的降本减费节约工作。2012年，车间辅助材料中的硫磺防沾剂累计消耗量降新低，硫磺包装累计产量 14.94 万吨计，共节约了成本 4.39 万元。

● 1月31日国内硫磺市场行情动态

国内硫磺市场明稳实跌。

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，市场成交乏量，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。

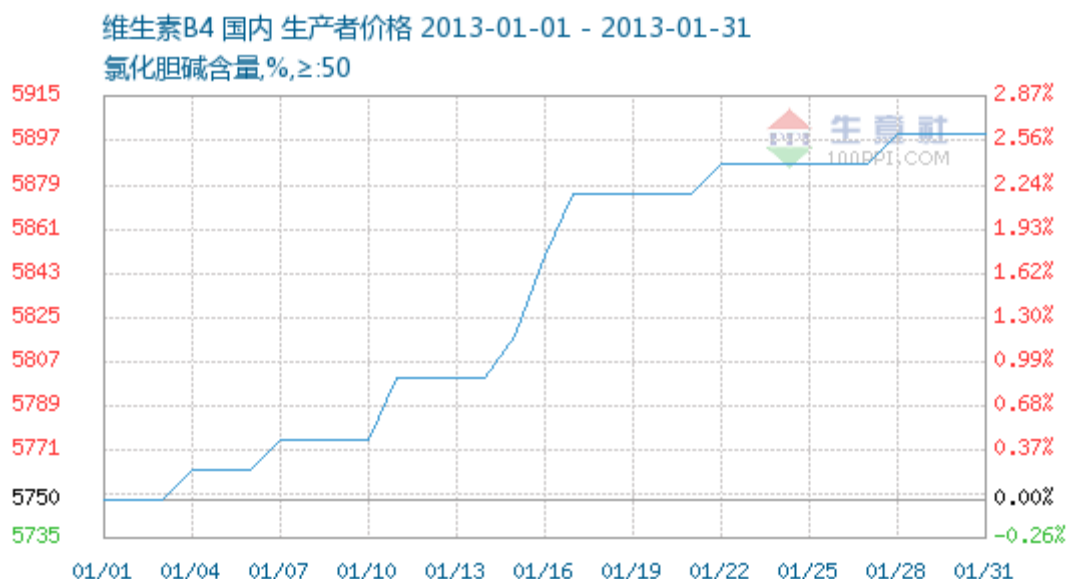
●农药股业绩咸鱼翻身 未来看好草甘膦投资机会

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、维生素 B4 商品情报



●1月4日 维生素市场呈现疲软 部分产品价格下调

1月4日,维生素整体市场呈现疲软,需求乏力导致部分产品价格下调;目前,维生素 B3(99%烟酰胺)市场均价为 41000 元/吨,低端报价在 38000 元/吨,较上周相比,跌幅为-1.16%;维生素 B5(98%泛酸钙)市场均价为 56000 元/吨,较上周相比,跌幅为-0.58%;厂家虽有挺价意愿,但下游需求持续低迷;维生素 B4(50%氯化胆碱)市场均价为 5760 元/吨,因上游原料三甲胺的炒涨价格微幅上调,但是下游需求乏力,涨幅有限。

●2012 年 1-10 月医用维生素出口数据统计

2012 年 1 月至 10 月,医用维生素原药出口数量为.....

●维生素B族: 出口价格涨三成

2012 年上半年,维生素 B 族的出口数量为 1.03 万吨,同比增长了 1.15%;出口金额为 2.4 亿美元,同比增长 33.82%;出口均价为 23.2 美元/公斤,同比增长 32.3%

●2012 广州饲料产量比增 12.45%

截至 2012 年 12 月 31 日,2012 年广州市在册饲料生产企业 260 家,工业饲料企业总产量 364326 万吨,同比增长 12.45%。其中配合饲料增产 9.53%,浓缩饲料产量增产 45.72%。

●12 年 1-11 月氯化胆碱进口数量和进口金额统计

2012 年 11 月,胆碱及其盐类的进口数量为.....

●2012 年氯化胆碱整体概况

2012 年,我国具备生产氯化胆碱的企业约为 50 家;国内产量 33.3 万吨,同 2011 年基本持平,出口 15.5 万吨。国内供应 17.8 万吨,实际消耗 17.5 万吨。(数据来源:中国畜牧杂志)

●山东一化工厂氯化胆碱水剂车间爆炸

据高唐县委宣传部消息，2013年1月14日早6点45分，高唐县一化工厂氯化胆碱水剂车间发生爆炸，事故未造成人员死亡。

●1月15日氯化胆碱市场行情快讯

1月15日，氯化胆碱市场回温加速，三甲胺炒涨，下游需求增量，整理市场呈现利好，目前，市场平均报价维持在5800-6200元/吨左右，市场需求良好，厂商走货顺畅，，昨日山东一工厂发生爆炸事件，部分工厂暂停对外报价，谨慎观望。

●山东高唐化工厂氯化胆碱水剂车间发生爆炸

14日清晨6时45分,聊城高唐县城北侧一化工厂突发爆炸,爆炸致厂房严重损坏,附近有民宅被震塌。官方通报称,事故致使部分工人和附近村民受伤,截至目前未造成人员死亡。

●1月15日沧州地区氯化胆碱市场成交积极性增强

1月15日，河北沧州地区氯化胆碱市场成交积极性增强，目前50%氯化胆碱市场报价在5800-6000元/吨之间，价格小幅上调，市场呈现利好。

●1月16日氯化胆碱市场利好 业者看涨观望

1月16日，因山东工厂氯化胆碱水剂车间爆炸事件，使得原本平静的氯化胆碱市场迅速加温，近期原料三甲胺炒涨情绪高涨，下游需求频增，整体市场一片利好，目前，市场平均报价维持在5800-6200元/吨左右，需求尚佳，厂商走货顺畅，市场交投积极，业者心态乐观，部分工厂暂停报价，看涨情绪浓厚；生意社化工分社维生素B4产品分析师孙明明认为，市场利好呈现，氯化胆碱后市乐观。

●1月17日氯化胆碱市场利好 货紧价升

1月17日，氯化胆整体市场一片利好，目前，市场平均报价维持在5800-6200元/吨左右，需求良好，厂商走货顺畅，市场交投积极，买气上升，业者心态乐观，部分厂家提升价格以控制订单量，生意社化工分社维生素B4产品分析师孙明明认为，上下游市场均利好呈现，氯化胆碱后市乐观，短期内或将呈现震荡上行局面。

●1月22日河北碧隆停产检修 氯化胆碱暂停报价

1月22日，河北碧隆饲料添加剂有限公司氯化胆碱设备停产检修，检修时间为一周左右，公司暂停对外报价。