

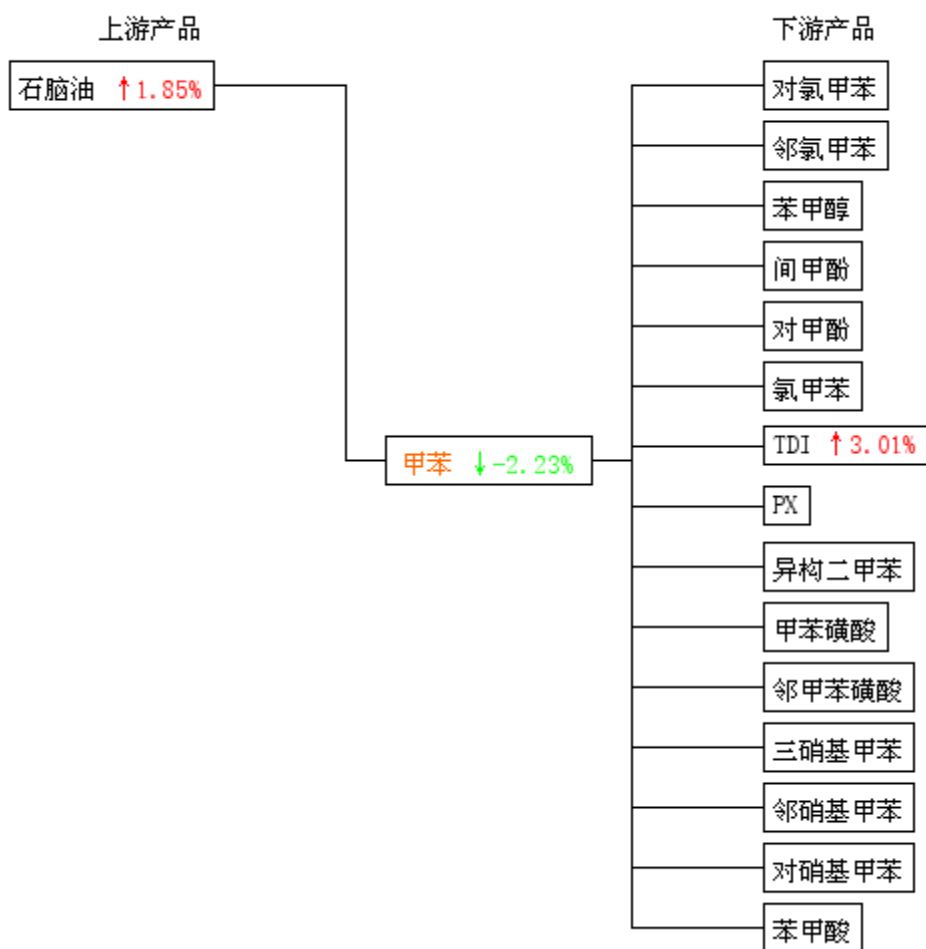
## 2013 年 1 月甲苯产业链情报

|                  |    |
|------------------|----|
| 一、 甲苯产业链行情 ..... | 1  |
| 二、 甲苯商品情报 .....  | 2  |
| 1、 甲苯价格走势 .....  | 2  |
| 2、 甲苯月涨跌图 .....  | 2  |
| 3、 甲苯情报 .....    | 3  |
| 三、 上游商品情报 .....  | 5  |
| 1、 石脑油商品情报 ..... | 5  |
| 四、 下游商品情报 .....  | 9  |
| 1、 PX商品情报 .....  | 9  |
| 2、 TDI商品情报 ..... | 11 |

## 一、甲苯产业链行情

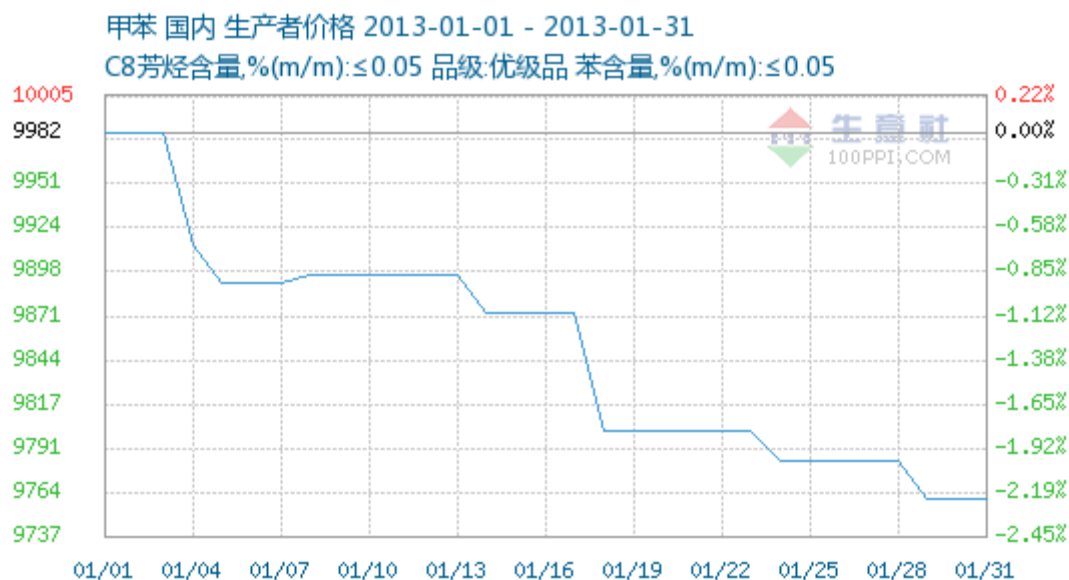
| 商品  | 初价格      | 末价格      | 涨跌     |
|-----|----------|----------|--------|
| TDI | 21920.00 | 22580.00 | 3.01%  |
| 石脑油 | 7721.25  | 7864.29  | 1.85%  |
| 甲苯  | 9982.73  | 9760.00  | -2.23% |

生意社甲苯产业链价格涨跌图 2013-01-01 - 2013-01-31

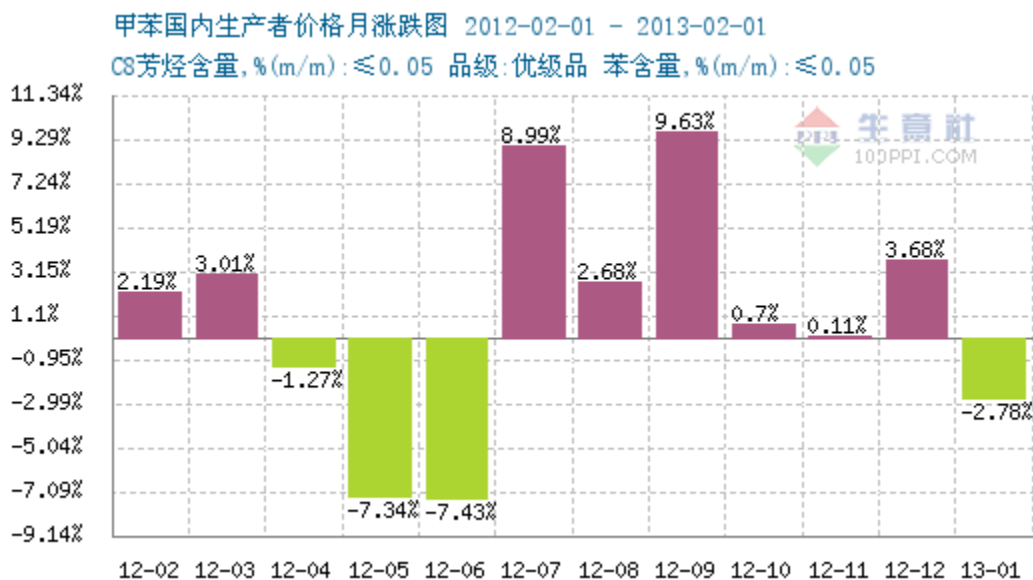


## 二、甲苯商品情报

### 1、甲苯价格走势



### 2、甲苯月涨跌图



### 3、甲苯情报

●1月5日中石化华南分公司甲苯报价下调

中国石化化工销售华南分公司甲苯报价下调 250 元/吨，茂名石化执行 10000 元/吨，广州石化执行 10200 元/吨。

●1月9日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存今日动态(单位：吨)：甲苯 1500；二甲苯 550；纯苯 1100；丁二烯 2800；乙烯裂解焦油 4200；碳九 450；碳五 540；二乙 300、重芳烃 60、芳烃抽余油 1100、MTBE190。

●1月14日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存今日动态(单位：吨)：甲苯 1100；二甲苯 600；纯苯 1000；丁二烯 2300；乙烯裂解焦油 4600；碳九 450；碳五 550；二乙 320、重芳烃 120、芳烃抽余油 790、MTBE620。

●1月14日中油东北公司甲苯报价部分调整

中油东北公司甲苯报价部分调整，抚顺石化下调 250 元在 9500 元/吨，大庆石化和吉林石化的产品主要调油，暂无报价。

●1月15日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存降低 0.7 万吨在 2.8 万吨，二甲苯增加 1.27 万吨在 3.5 万吨；华南甲苯库存降低 2100 吨在 0.4 万吨，二甲苯库存增加 1.25 万吨在 2 万吨。

●1月17日青岛丽东甲苯报价下调

青岛丽东甲苯报价下调 100 元在 9950 元/吨，生产装置运行稳定，外销不多。

●1月18日茂名石化甲苯二甲苯库存今日动态

茂名石化芳烃库存今日动态(单位：吨)：苯乙烯 2700；乙二 3900；环氧 230；甲苯 1100；二甲苯 540；纯苯 840；丁二烯 1700；乙烯裂解焦油 3900；碳九 620；碳五 570；二乙 360、重芳烃 100、芳烃抽余油 300、MTBE830。

●1月18日中石化华东分公司甲苯报价下调

中国石化化工销售华东分公司甲苯报价下调 250 元/吨，镇海炼化甲苯执行 9900 元/吨，上海石化、南京炼化、九江石化以及扬子巴斯夫等统一执行 9850 元/吨。

●1月21日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存持续在 2.8 万吨，二甲苯增加 2000 吨在 3.7 万吨；华南甲苯库存维持在 0.4 万吨，二甲苯库存维持在 2 万吨。

●1月23日中石化华南公司甲苯价格下调

中石化华南公司甲苯价格下调 200 元，广州石化执行在 10000 元/吨，茂名石化执行在 9800 元/吨。

●1月29日中石化华南分公司甲苯报价上调

中国石化华南分公司甲苯报价上调 100 元/吨，目前茂名石化执行 9900 元/吨，广州石化执行

10100 元/吨。

●本周末国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存增加 4000 吨在 3.2 万吨，二甲苯增加 8000 吨在 4.5 万吨；华南甲苯库存增加 500 吨在 0.45 万吨，二甲苯库存降低至 6000 吨。

●1 月 30 日茂名石化甲苯二甲苯库存今日动态

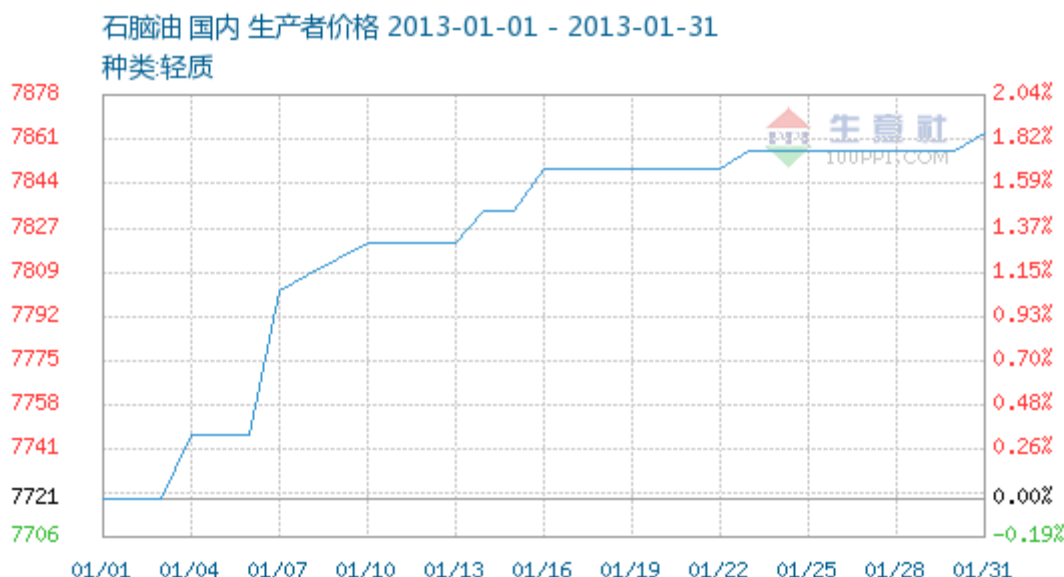
茂名石化芳烃库存今日动态(单位：吨)：甲苯 1300；二甲苯 770；纯苯 1000；丁二烯 1300；乙烯裂解焦油 4200；碳九 680；碳五 480；二乙 230、重芳烃 130、芳烃抽余油 610、MTBE400。

●上海华宸能源新建芳烃装置最新动态

上海华宸能源新建 12 万吨/年芳构化芳烃装置正式进入商业化运营，其三苯产能分别为：纯苯 3 万吨、甲苯 6 万吨以及异构二甲苯 3 万吨。

### 三、上游商品情报

#### 1、石脑油商品情报



#### ●国家税务总局：关于消费税有关政策问题的公告

国家税务总局 11 月 6 日下发公告称，纳税人以原油或其他原料生产加工的在常温常压条件下呈液态状（沥青除外）的产品，按规定征收消费税。且于 2013 年 1 月 1 日开始执行。

#### ●石油 2013 年起征消费税 两桶油垄断地位更牢固

国税总局 11 月 6 日再出新政，为打击避税行为，统一对液体石油产品征税，新政规定，“纳税人以原油或其他原料生产加工的在常温常压条件下呈液态状(沥青除外)的产品，按规定征收消费税。”且于 2013 年 1 月 1 日开始执行。

#### ●税总调整部分消费税

记者 16 日获悉，国家税务总局发布了“关于消费税有关政策问题的公告”，明确与国家规定的化工产品名称、质量标准一致的，才能不征收消费税。新政将有效打击部分企业的逃税行为。

#### ●石油产品消费税新政或引发市场大翻牌

国家税务总局将地方炼厂生产的所有液体油品(国标沥青除外)均纳入消费税征收份额，以石脑油(1 元/升)或是燃料油(0.8 元/升)的税率进行征收。这将对调油市场乃至山东地炼等民营企业影响较大，或将引起市场的大翻牌。

#### ●明年石油炼化业需缴消费税 地方炼厂民企深受打击

消费税新政给石脑油、MTBE、芳烃汽油等调和原料厂家带来较大的冲击，调和油商家的利润亦将受到抑制。

#### ●中国原油期货有望在 2013 年内推出

原油期货获得重大进展，技术平台的准备已经就绪，中国原油期货有望在 2013 年内推出。

●亚洲石脑油和汽油裂解价差均下跌 因供应增加

据外电报道，亚洲石脑油裂解价差在新年第一周交易中以收窄至三周最低每吨 111.64 美元而告终，汽油裂解价差下挫将近 14%，至每桶 7.46 美元的两周低点，下滑的原因皆为供应增加。

●欧洲石脑油供应过剩有望缓解

本周市场人士表示，在多周缺少套利机会后，目前有望缓解欧洲石脑油供应过剩情况。

●亚洲石脑油价格持平 裂解价差回升

亚洲石脑油价格周一持平于每吨 961.50 美元，但裂解价差略为回升，来到两个交易日高点 129.45 美元，主要拜布兰特原油下跌及对未来需求趋稳抱有期望之赐。

●日媒：西方制裁伊朗前景不明 中国揽伊一半石油

为换取伊朗在核项目上的妥协和让步，美国和欧盟不断地加紧对伊朗的制裁，而制裁之下的伊朗石油有约一半销往了中国。

●外媒：2012 年中石油国内原油产量达 1.1 亿吨

中国石油天然气集团公司(CNPC)8 日称，2012 年中国石油集团国内原油产量达到 1.1033 亿吨，与上一年相比增产 279 万吨。

●库尔德斯坦地区开始直接向国际市场出口石油

伊拉克半自治区库尔德斯坦地区(Kurdistan)已经开始直接向国际市场出口石油，这是该地区力争从伊拉克控制中脱离并朝着实现经济独立道路上所迈出的重要一步。

●亚洲石脑油价差下跌 需求淡静

亚洲石脑油裂解价差下跌 0.43 美元至两个交易日低点每吨 135.50 美元，因上日热烈采购后，今日需求暂时放缓。

●专家称“中沙联手”主导原油定价权系误传

在历经数十年演变而成的国际原油定价机制面前和中国尚未开展原油期货交易的大前提下，所谓中国争夺原油定价权并不现实。

●天津石化完成原油加工 1100 万吨

2012 年，天津石化在经历为期 50 多天停工检修的情况下，全年装置依然实现稳产高产，完成原油加工 1100 万吨，生产乙烯 110 万吨，营业收入超 1000 亿元，聚乙烯、涤纶短丝能耗等主要技术经济指标居行业领先水平。

●国际原油期货周五收盘下跌 0.3%

1 月 11 日，主力原油合约场内交易小跌收于每桶 93.56 美元，跌幅是 0.3%。

●亚洲石脑油价格下跌 受西方船货影响

亚洲石脑油价格与裂解价差周五双双触及一周低点，分别报每吨 961.25 美元及 124.55 美元，虽然需求不俗，但巨量西方石脑油船货到港疑虑重回卖家心头。

●美欧卡死石油贸易 伊朗经济痛苦挣扎

伊朗方面上周承认, 由于西方制裁导致伊朗石油出口大幅降低, 预算赤字激增, 通货膨胀居高不下, 一大批国家项目无法实施, 国家经济形势不容乐观。

●西方将至少供应 50 万吨石脑油至亚洲

周一贸易商表示, 从 2 月下半月起, 西北欧、地中海和美国将至少供应 50 万吨石脑油远洋货至亚洲, 对石脑油价格产生下行压力。

●亚洲石脑油裂解价差回升 脱离一个半月低点

亚洲石脑油价格周二回升至每吨 963.50 美元, 裂解价差自一个半月低点反弹至每吨 124.18 美元, 因需求浮现。

●国际能源署: 2012 年石油价格创历史最高水平

国际能源署(IEA)首席经济学家 Fatih Birol 1 月 16 日表示, 2012 年石油均价为 112 美元/桶, 创历史最高年度均价水平。

●石脑油价跌至月低点 裂解价差受需求支撑上涨

亚洲石脑油价格周四延续跌势, 停留在 12 月 14 日以来的最低, 受到布兰特原油走势压抑, 但裂解价差在需求不坠的支撑下回升至每吨 118.90 美元的两日高点。

●石脑油近月合约创一个月新低 因供给扩增

亚洲石脑油近月合约--3 月上半月价格周三报在每吨 943 美元, 创 12 月 14 日以来新低, 裂解价差跌 7.39% 至两日低点每吨 115 美元, 因供给增加打压人气。

●国际能源署: 全球石油市场已经开始收紧

国际能源署(IEA)18 日称, 全球石油市场已经开始收紧。IEA 称, 中国需求强于预期, 且沙特减产, 这些均对油价起到支撑。

●广西钦州港原油过驳量全国第一

自 2011 年 11 月 15 日钦州港开展大型油轮海上原油过驳业务至今, 共完成大型油轮过驳 69 艘次, 过驳量超过 1000 万吨, 成为我国沿海港口海上原油过驳的第一大港。

●亚洲石脑油裂解价差升至 1 月 10 日以来高点

亚洲石脑油价格及裂解价差周二分别升至每吨 974 美元及 134.90 美元, 创 1 月 10 日以来新高, 受到印度供给偏低疑虑及需求强劲影响。

●亚洲石脑油创新高 提振国内四大上市企业

消息称, 亚洲石脑油价格周三上涨至约四个月高点每吨 990.50 美元, 裂解价差则是上涨 9.45% 至每吨 147.65 美元, 为 12 月 27 日以来最高。业内人士表示, 在需求强健情形下供给吃紧, 未来有望进一步带动石脑油行情走高。

●国务院: 目标至 2015 年石油对外依存度低于 61%

国务院发布《能源发展十二五规划》, 计划至 2015 年, 石油对外依存度控制在 61% 以内。

●中海油投资南海油气利润“井喷” 净利预增 350%

中海油控股公司日前即发布业绩预告称,预计 2012 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长 350%以上。

## 四、下游商品情报

### 1、PX 商品情报

#### ●亚洲石脑油价格大涨

ICIS 数据显示,从周三开始 2 月上半月合同价上涨 12.5-13.5 美元/吨(合 9.5-10.26 欧元/吨)至 980.5-983.5 美元/吨 CFR 日本,创 10 月 17 日 984.5-986.5 美元/吨 CFR 日本以来的新高。

#### ●PX价格强势格局不变

PX 的产能投放集中期在 2014 年、2015 年,目前 PTA 和聚酯产能的大幅增加已经明显提升了 PX 的需求量,PX 货源紧缺,价格持续高企。

#### ●2013 年PX及下游PTA预测行情

2013 年,随着亚洲地区 PX 产能的投产,PTA 产能有望一定程度逐渐释放,PTA 市场供应压力加大。同时,PX 产能的投产,也将一定程度上缓解亚洲地区 PX 供需紧张,PX 价格回落压力加大,PTA 成本重心有望回落。

#### ●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。

#### ●化工品早报:PX逼近 1700 大关

1 月亚洲 PX 合同执行价高涨 75 美金,周六亚洲 PX 市场价逼近 1700 美元大关,继续推高 PTA(8686,122.00,1.42%)动态成本。下游产销保持高位,库存压力不大,料产业链在上游推动下继续强攻,PTA 期间站稳 8500 一线后短期目标 8750,中期看高至 9000 一线附近。

#### ●上游原料继续上行 后市仍有想象空间

外盘原油评述原油期价维持震荡整理

#### ●1 月 9 日中石化华东对二甲苯价格上调

2013 年 1 月 9 日中石化华东销售公司对二甲苯价格上调 400 元/吨,执行挂牌价 12500 元/吨,厂家装置正常运行,产品自用为主,无外销量。

#### ●1 月 14 日对二甲苯国际市场行情

整理上周亚洲对二甲苯价格冲高回落,上游 MX 及 PTA 均出现高位回调,且韩国 HC 石化产能 80 万吨/年的 PX 装置技术问题得到解决,计划于 1 月底运行,后期 PX 的供应量或将有所增加。同时,PTA 装置的检修也减少了对 PX 的需求,后期 PX 的价格以高位弱势为主。

#### ●化工品早报:PX下跌引发PTA回调

PX:亚洲对二甲苯(PX)市场价格下滑 26.5 美元/吨至 1667-1668 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆 1641-1642 美元/吨 FOB 韩国。

●PTA日评:PX持续回落 PTA缩量整理

15 日亚洲 PX 估价下跌 4 美元至 1632 美元/吨 FOB 韩国和 1657 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆。

●PX高位振荡 PTA支撑力强

上周亚洲石脑油价格回落,亚洲 PX 价格高位振荡,对 PTA 现货价格支撑力度较强。后期国际原油期价仍有下跌空间,且 PX 利润率较高,因此后期谨防 PX 价格再次大幅回落风险。

●PX供应偏紧 自给率降低

2012 年中国地区新增 PX 装置产能 290 万吨,到 2013 年,中国有两套 PX 装置将建成投产,合计新增产能 120 万吨,届时,产能将达到 1236 万吨。

●亚洲部分PX装置 3-5 月检修计划列表

亚洲部分 PX 装置 3-5 月检修计划列表

●本周对二甲苯仍将高位振荡

上周,亚洲对二甲苯振荡高收。目前, PX(CFR 台湾)报价为 1693 美元/吨,以此计算,国内企业 PTA 制造成本在 9450 元/吨附近,PTA 生产环节理论亏损为 700 元/吨左右。消息面上,中石化 1 月 PX 合同结价为 12500 元/吨。

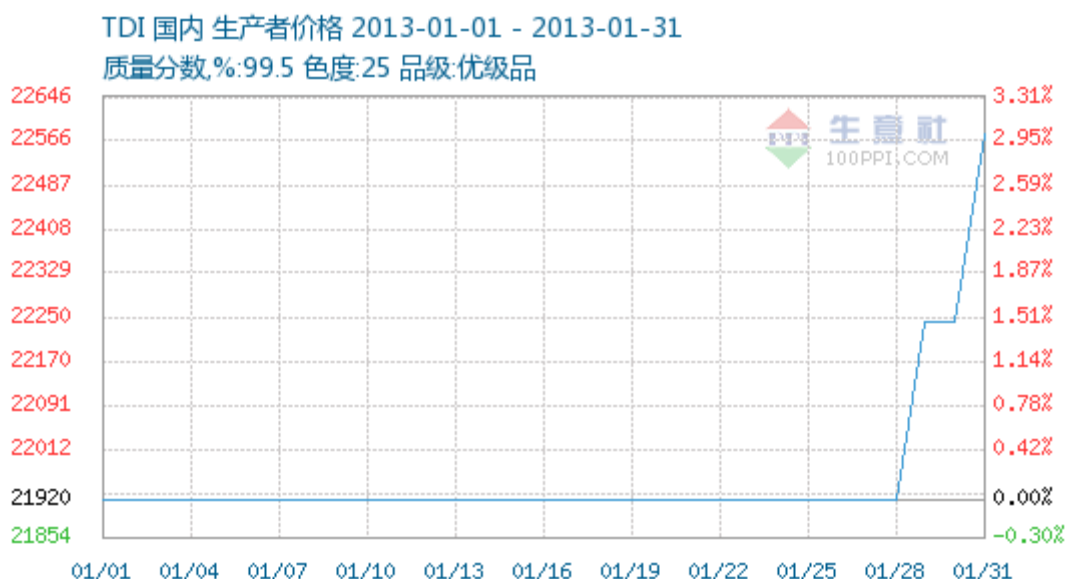
●1 月 30 日对二甲苯及上游产品行情状态

上游芳烃石脑油、MX 和 PX 价格继续下跌。由于石脑油下行幅度较大, PX 与石脑油价差明显扩大; PX 与 MX 的价差与上周相比基本持平,略有走弱。

●1 月 31 日PX再度转强

PX 成本驱动是自去年 12 月以来推涨 PTA 的最主要动力。近期原油价格抬升,对 PX 有所提振。

## 2、TDI 商品情报



### ●烟台巨力TDI产销动态

烟台巨力 8 万吨 TDI 装置运行正常, 开工 7 成左右, 库存中等水平, 市场成交商谈 21800-22000 元/吨左右。

### ●2012 年TDI年终盘点

2012 年 TDI 盘点

### ●烟台巨力TDI装置最新产销动态

烟台巨力产能 8 万吨 TDI 装置开工负荷七成附近, 日产 100 吨左右, 公司 2013 年 1 月份 TDI 挂牌价执行 21800 元/吨, 2012 年 12 月份结算价执行 21200 元/吨送到。厂家库存适中。

### ●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%。

### ●上海巴斯夫TDI挂牌结算出台

听闻上海巴斯夫最新挂牌结算出台, 2013 年 1 月结算价格在 22000 元/吨, 2013 年 2 月挂牌 22800 元/吨, 较上月上调 800 元/吨, 2 月工厂计划继续减量供货。

### ●1 月 27 日进口TDI船期补报

2013 年 1 月 27 日, 一艘来自日本名为“春天日记”的船装载 500 吨 TDI 在华南同舟港到船。

### ●1 月 30 日甘肃银光TDI出厂价格

甘肃银光 2 月份挂牌价为 22800 元/吨, 1 月份华北地区结算价为 22000 元/吨。15 万吨装置运行正常。

●韩国KPX工厂TDI市场动态

韩国 KPX 工厂 15 万吨 TDI 装置 2 月将会继续停工状态，市场没有现货流出，工厂考虑现阶段市场价格商谈偏低，避免亏损风险将装置持续处于停工状态，2 月暂无挂牌。

●韩国OCI工厂 2 月TDI挂牌

听闻韩国 OCI 工厂 TDI 美金 2 月挂牌 2850 美元/吨，1 月结算价暂未公布，报盘较高，市场成交有限，香港地区货源较少。