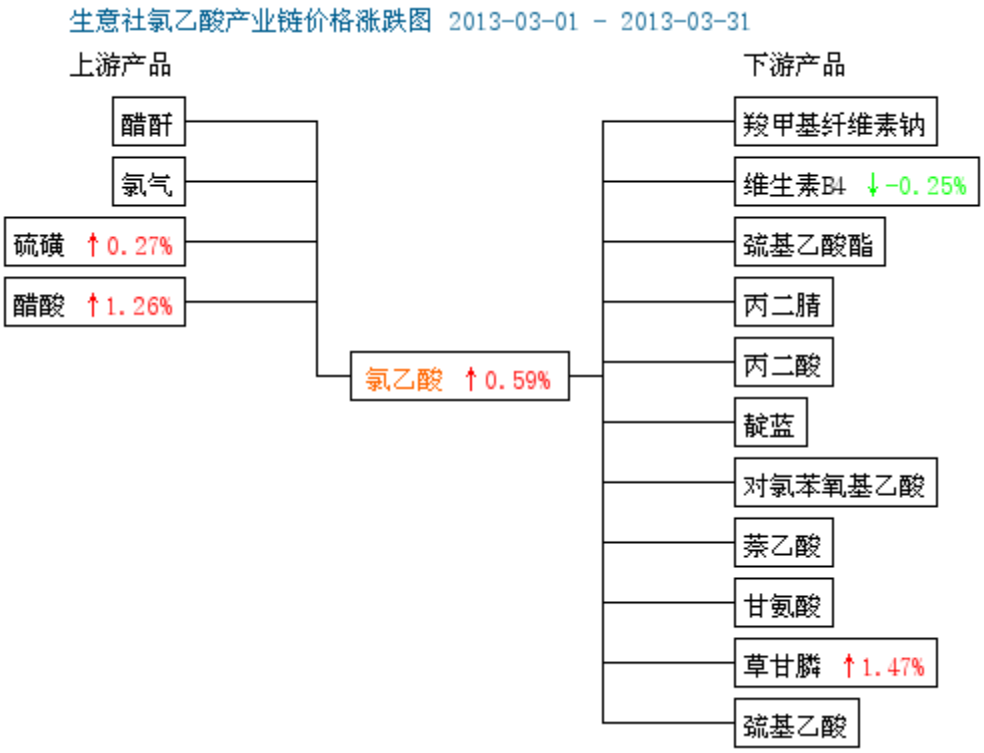
2013 年 3 月氯乙酸产业链情报

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 6
四、 下游商品情报 9
1、 草甘膦商品情报 9
2、 维生素B4 商品情报 22

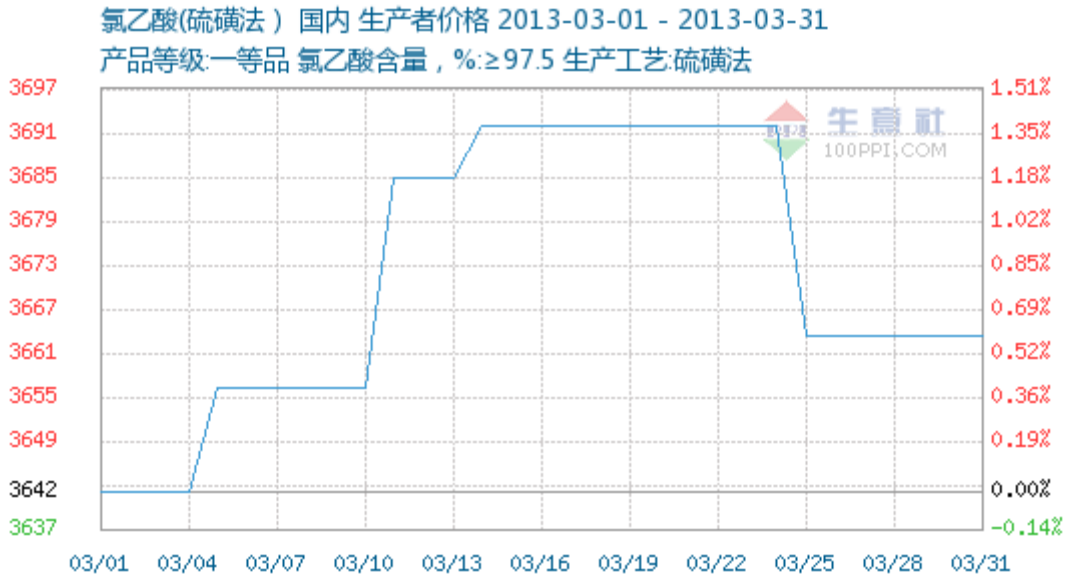
一、氯乙酸产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
草甘膦	33516.67	34008.33	1.47%
醋酸	2862.00	2898.00	1.26%
氯乙酸(硫磺法）	3642.86	3664.29	0.59%
颗粒硫磺	1378.75	1382.50	0.27%
维生素 B4	5915.00	5900.00	-0.25%

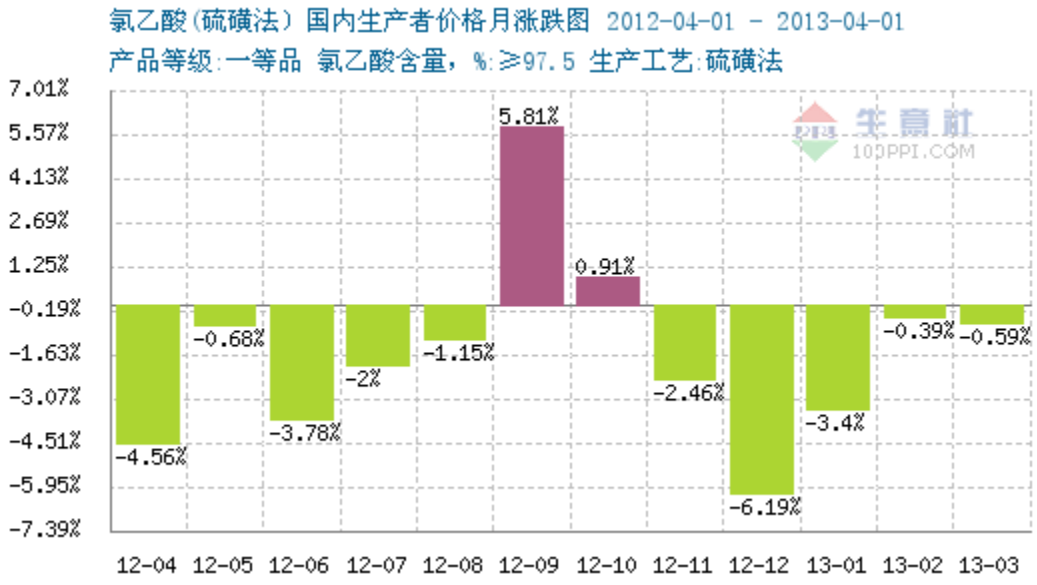


二、氯乙酸商品情报

1、氯乙酸价格走势



2、氯乙酸月涨跌图



3、氯乙酸情报

●3 月 7 日国内氯乙酸市场行情

7 日，国内氯乙酸市场稳定运行，厂家报价稳定，河南地区氯乙酸主流价格 3500-3600 元/吨，河北地区 3400-3500 元/吨，下游需求市场需求一般，市场氛围稍差，预计氯乙酸后市盘整为主。

●济宁金威与德企凯本签约合作

2013 年 3 月 7 日凯本金威特种化学品(济宁)有限公司年生产 5 万吨氯乙酸及下游产品项目签约。济宁金威煤电公司依托自身资源优势和现有氯乙酸生产装置，与世界知名的化工企业德国凯本公司合作，组建凯本金威特种化学品(济宁)有限公司，建成投产后，氯乙酸是国内纯度最高的，含量将达到 99.9%，下一步将延伸开发酰氯、磺化等系列产品，对山东氯碱进军高端精细化产业、高品质产品创造了良好开端。

●山东民基化工年产 2.5 万吨氯乙酸建设项目

年产 2.5 万吨氯乙酸建设项目

●3 月 19 日江苏同泰氯乙酸装置运行状态

19 日，江苏同泰氯乙酸装置锅炉检修中，具体开车时间不详。

●阿克苏诺贝尔 2012 年销售额增 5%

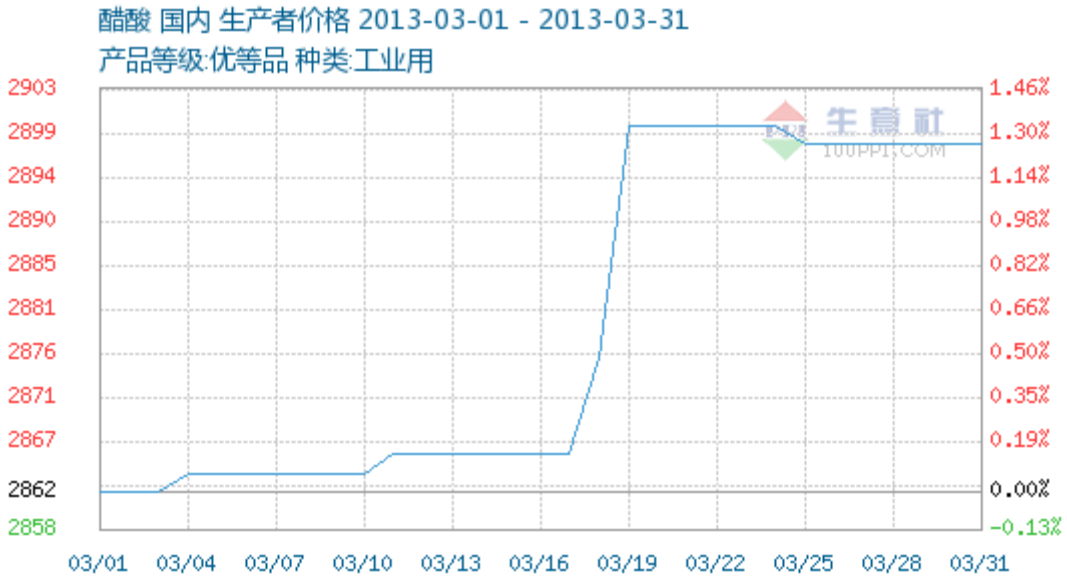
阿克苏诺贝尔公司 2012 年业绩报告显示，2012 年销售额为 153.9 亿欧元，比上年增长 5%；息税折旧摊销前利润(EBITDA)增长 4%，增至 19.01 亿欧元，其中绩效提升计划为 EBITDA 贡献了 2.76 亿欧元。

●3 月 26 日国内氯乙酸市场行情

25 日，国内氯乙酸均价在 3664 元/吨，较 3 月初 3643 元/吨，上调了 0.59%，但就目前的格局，氯乙酸行业出现大面积关停的状态，市场采购情绪消极，商家大都走货缓慢，整体交投冷清淡薄，预计后市氯乙酸价格或以低迷为主。

三、上游商品情报

1、醋酸商品情报



●3 月 6 日国内醋酸市场行情昨日回顾

国内醋酸市场成交价格微调，华北地区价格在 2750-2800 元/吨左右，华东地区报价在 2750-2950 元/吨左右，华南地区市场价格商谈在 2900-3000 元/吨左右出罐，市场需求平淡，成交一般。

●3 月 11 日兖矿国泰醋酸装置动态

兖矿国泰醋酸装置全线停车检修，重启时间待定。

●3 月 14 日兖矿国泰醋酸装置动态

兖矿国泰醋酸装置全线仍在停车检修中，重启时间待定。

●3 月 18 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水价上调，执行 2850 元/吨左右(自提)，实际以厂家执行为主，销售平稳。

●3 月 19 日国内醋酸市场行情昨日回顾

国内醋酸市场成交价格整体平稳，部分地区稍有走高，华北地区价格稳定在 2750-2800 元/吨左右，华东地区低端报价稍有上调，在 2800-2950 元/吨左右，华南地区市场价格商谈稍有走高在 2950-3050 元/吨左右出罐，市场需求一般，成交尚可。

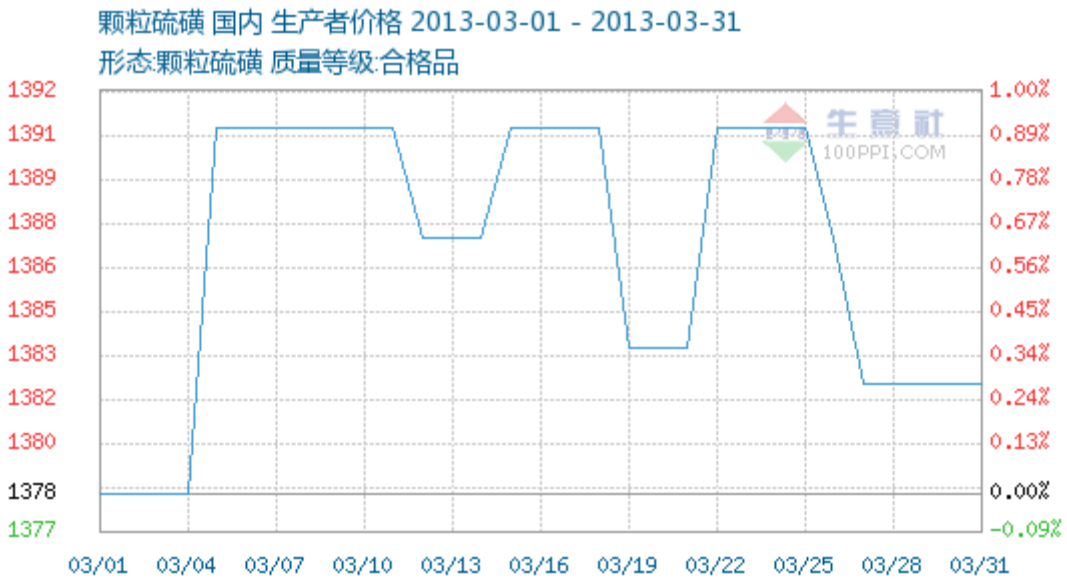
●3 月 19 日上海吴泾醋酸产销动态

上海吴泾醋酸装置正常，报价上调至 2950 元/吨，实际成交以厂家执行为主，库存低位，销售情况良好。

●3 月 27 日兖矿国泰醋酸装置动态

兖矿国泰醋酸装置仍在停车检修中，重启时间待定。

2、硫磺商品情报



●3 月 5 日天津石化硫磺价格动态

中石化天津石化硫磺报价平稳。

●茂名炼油优化攻关确保新装置高效低耗开车

据统计，在分部跨年度四套新装置开工过程中，累计采纳实施节能优化措施达到了 120 多项。对新装置优化节能追根溯源，使新常减压蒸馏、新硫磺设计能耗均达到国内先进水平，新催化裂化装置达到国内一流水平。

●3 月 15 日济南炼厂硫磺价格动态

济南炼厂硫磺库存正常。

●3 月 15 日山东利津硫磺价格动态

山东利津石化硫磺装置生产正常。

●齐鲁研究院全程监测达标排放服务大检修

进入 3 月份，齐鲁石化炼油厂各生产装置陆续停工检修，硫磺车间也进入大检修状态。

●3 月 20 日上海跃江钛白硫磺价格动态

●胜利石化新建 1 万吨/年硫磺回收装置中交

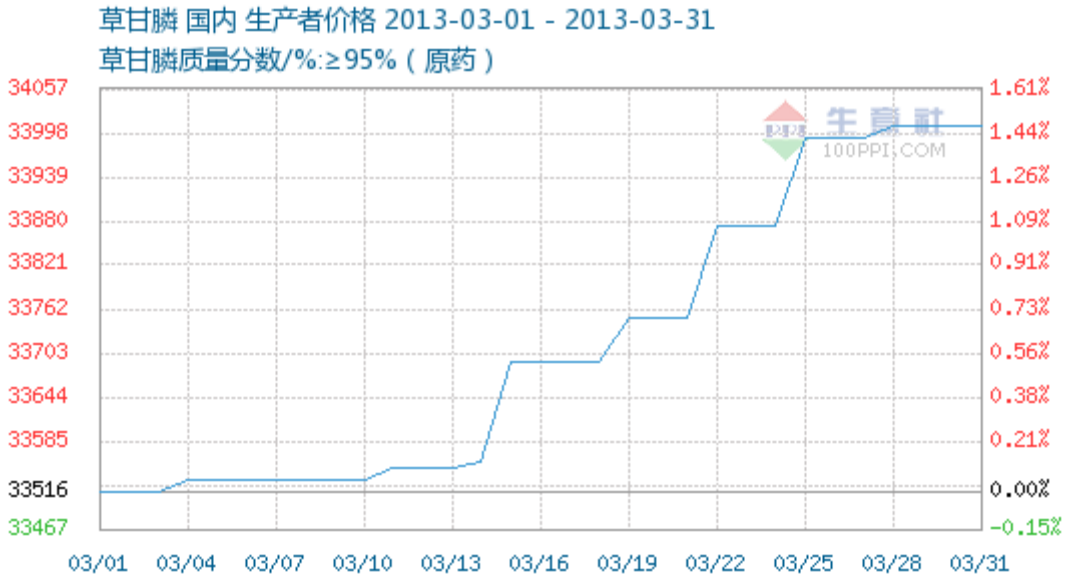
经过各参建单位一年的奋战，胜利油田石油化工总厂新建 1 万吨/年硫磺回收联合装置实现中交。装置于近日全面进入试运投产阶段。

●国内硫磺市场行情动态

今日国内硫磺市场行情震荡盘整。

四、下游商品情报

1、草甘膦商品情报



●草甘膦涨价预期逐步升温机构逆市抢筹江山股份

在今日沪深两市双双暴跌的背景下，受益草甘膦价格持续攀升的江山股份却逆市大涨 5.34%，该股股价也创出了自 08 年 8 月以来的新高。在江山股份逆市大涨的提振下，包括新安股份、扬农化工、沙隆达 A 股、胜利股份等草甘膦概念股盘中走势也较为抗跌。

●化工各板块亮点频现 草甘膦或存年度行情

周化工板块涨幅 3.75%，在各个板块中涨幅居前。细分板块：纺织化学品和炭黑是表现最为亮眼的板块，涨幅分别达到 8.54%和 6.44%；玻纤、农药以及中间体板块也有不错的表现，涨幅分别达到 5.58%、5.01%以及 5.48%；钾肥是唯一的下跌的板块，跌幅 0.43%；氨纶、复合肥、石油贸易表现一般，基本持平。

●农药行业报告 草甘膦百草枯行情有望再度上涨

我们对草甘膦、百草枯行情持乐观判断，行情有望再次上涨。草甘膦短期内行业扩产有限，环保压力影响了行业的供应增长，预计供应紧张的局面将维持全年；百草枯需求旺盛，在没有新增产能的情况下将长期供应紧张。重点关注草甘膦业务规模较大的上市公司包括江山股份、新安股份、扬农化工；推荐国内百草枯、吡啶行业龙头红太阳。

●农业部药检所：重点调查草甘膦等农药品种

3 月 6 日，农业部药检所日前下发关于开展 2013 年农药市场价格和供应情况调查的通知：1～12 月开展例行调查，3、5、7、9 月开展重点调查。

●环保政策趋紧 草甘膦市场利好价格拐点已现

综上所述，生意社化工分社草甘膦分析师孙明明认为，草甘膦行业受环保政策影响，部分产

能无法有效释放，加上草甘膦逐步进入销售旺季，原料市场的利好，草甘膦后市看涨。

●3 月 7 日草甘膦市场表现平稳 供应稍显紧张

3 月 7 日，草甘膦市场表现稳定；主流厂家平均报价在 32000-33000 元/吨之间，实际成交价在 31000-31500 元/吨左右

●6 只草甘膦股创四季来新高 农药价格涨势良好

去年以来草甘膦销售价格的上涨，使得 A 股相关企业江山股份、新安股份等 6 只个股走势一骑绝尘。分析师认为，由于国内小产能在环保压力下复产动力不足，而国外需求持续旺盛，目前草甘膦库存较低，具备持续涨价动力。预计 2013 年草甘膦价格还将保持高位。

●草甘膦订单明显增加 6 股值得关注

消息指出，上月在上海举行的 CAC 会议为草甘膦走出低迷提供了良好的契机。展会前后，草甘膦价格出现明显波动，部分厂家表示，在展会之后，草甘膦订单明显增加，目前无接单空间，市场鲜有报价。

●草甘膦概念飙涨 江山股份 6 日连涨近 4 成

消息指出，上月在上海举行的 CAC 会议为草甘膦走出低迷提供了良好的契机。展会前后，草甘膦价格出现明显波动，部分厂家表示，在展会之后，草甘膦订单明显增加，目前无接单空间，市场鲜有报价。

●需求旺盛 草甘膦公司业绩或超预期

今年以来，草甘膦需求继续保持旺盛的势头。近一个月，草甘膦出厂价格指数稳步走高。3 月 5 日，草甘膦价格小幅上调。

●孟山都终止与澳洲新农公司的草甘膦分销协议

●石油化工行业周报: 草甘膦节后上涨

近期上海农化展会落幕上农药界人士普遍对未来价格看好。春节期间开工不足加上双甘膦退税政策的取消，推高了草甘膦 FOB 价格。

●三大因素助推草甘膦价格上涨

业内人士认为，进入 3 月后，草甘膦价格有望在销售旺季来临、环保政策收紧以及原料市场利好等三大因素的推动下走出上涨行情。

●盈利持续好转 提振草甘膦股价

本周草甘膦个股表现抢眼，其直接催化剂就是环保导致大型草甘膦企业延迟开工，而市场对草甘膦的需求又在不断增加，厂商上调报价意愿强烈。调查结果显示，草甘膦企业的订单已经排到了 3 月下旬，而且没有现货。中长期因素交织共同推升草甘膦价格，带动股价走强。

●供给做减法 草甘膦行业打响又一枪

生意社草甘膦分析师孙明明对大智慧表示，去年草甘膦价格的上涨主要是因为 2008 年草甘膦价格大幅上涨，导致草甘膦产能急剧扩张，2009-2011 年间，生产企业一直在消耗多余产能，而到 2012 年旺季的时候，厂家库存量已经很少，大幅度的需求上涨和供应紧张最后导致了价格的飙涨。

●3 月 13 日草甘膦价格坚挺 市场供应稍显紧张

3 月 13 日，草甘膦市场处于高位稳定阶段。市场供应稍显紧张。

●草甘膦价格上涨受益于食品安全需求

需求不断增长造成草甘膦的价格稳步上扬，新安股份、江山股份、扬农化工的股价也是一路上扬，相关个股是否已经透支了涨幅？

●3 月 14 日草甘膦价格上调 市场供应仍显紧张

3 月 14 日，草甘膦价格上调。

●草甘膦概念热度或将持续全年

《证券时报》刘思山发表观点认为草甘膦价格上涨给二级市场带来新的投资机会，就目前行业形势看，草甘膦国际市场和我国市场的需求会出现持续地增长，草甘膦价格将长时间处于高位稳定阶段，由此进一步提升行业景气度，草甘膦概念迎来春天，其热度或将持续全年。

●农药行业报告：草甘膦仍将是我们关注的焦点

我们统计的国内草甘膦行业持续开工及可能复工的企业为 21 家，总产能 61 万吨。

●基础化工行业：草甘膦价格持续看涨

国际农药巨大产能加速向中国转移,农药原药与中间体行业持续景气,国内环保政策趋严,龙头企业获得更大发展空间。草甘膦受益环保政策价格步入长期上升趋势,吡啶受益反倾销初裁供应持续偏紧,麦草畏、比克草、吡虫啉等品种需求持续增长,农药企业 1 季报业绩延续高增长,重点关注新安股份、扬农化工、长青股份等农药原药企业

●草甘膦价格上涨 相关概念股或赢机会（附股）

价格涨幅前五的产品为：异丙醇涨 8.6%，NYMEX 天然气(期货)涨 6.4%，浙江新安化工草甘膦涨 4.7%，丁基橡胶(进口 301)涨 4.4%，双氧水(27.5%)涨 4.3%。

●农药板块：继续看好草甘膦概念股的机会

草甘膦短期内行业扩产有限，环保压力影响了行业的供应增长，预计供应紧张的局面将维持全年。

●3 月 21 日四川乐山福华通达草甘膦产销动态

四川省乐山福华通达农药科技有限公司主导产品草甘膦除草剂生产线满负荷生产，产销两旺

●3 月 21 日重庆农药化工草甘膦产销动态

3 月 21 日，重庆农药化工 95%草甘膦原药暂无报价，装置设备进入检修期，计划四月中旬开工，暂无接单计划。

●3 月 21 日山东润丰化工草甘膦产销动态

3 月 21 日，山东潍坊润丰化工草甘膦暂无报价，装置设备正常运转，开工稳定，计划六月初接单。

●订单爆满 甘氨酸路线草甘膦概念股迎爆发

作为 2012 年的明星化工品种，草甘膦景气度有望得以延续。环保压力拖累企业开工率提升，使得市场货源供不应求，企业订单普遍排至 4 月中旬。原料二乙醇胺、甘氨酸价格处于低位，使得利润逐步向草甘膦生产环节集中，行业毛利率水平上升。另外，春耕市场的启动，也使得草甘膦需求进一步提升。

●抗虫抗草甘膦除草剂新品种助力南美大豆增产

孟山都公司今日宣布在整个南美地区推广种植 INTACTA 抗虫及二代抗草甘膦除草剂复合性状大豆产品。INTACTA 大豆产品已经在巴西，阿根廷，巴拉圭和乌拉圭等四个南美主要国家通过法规审批，获得商业化种植及食用和饲用安全许可。

●2013 年草甘膦行业投资逻辑(荐股)

12 年国内草甘膦实际产量为 39.1 万吨，海外 12 年产量约 30-35 万吨(孟山都数据不公开，按全球需求倒推)。

●草甘膦概念 再现“回锅”行情

昨日盘中，2012 年的明星化工品种草甘膦再度吸引部分市场资金关注。利尔化学盘中大幅冲高 5.08%、收盘涨 2.23%，北海国发涨 2.74%、湖南海利涨 2.04%，红太阳涨 2.11%，去年的明星草甘膦概念股江山股份涨 1.61%。

●农药行业重现生机 草甘膦股成“领头羊”

农药股昨日再出“风头”。草甘膦明星股江山股份涨停，30.58 元的收盘价更创下 2008 年大盘 1664 点以来新高；沙隆达 A 临近收盘时也强势涨停，长青股份大涨 9.22%。此外，新安股份、辉丰股份、扬农化工涨逾 4%，华星化工、红太阳等农药股涨幅也超过 2%。

●继续跟踪草甘膦供给做减法的程度与持续时间

受草甘膦价格持续走高的影响，国内草甘膦龙头企业江山股份周二涨停，30.58 元的收盘价同时创下 2008 年以来新高；同一天，新安股份涨幅也超过 2%。分析师认为，草甘膦价格的上涨是由于环保压力导致的企业开工受限，其供给做减法的程度和持续时间值得继续跟踪。

●小板块迎春天 草甘膦涨价没商量

本轮反弹以来，因业绩拐点而涨幅最好的子板块，非草甘膦莫属。去年 12 月 4 日反弹以来，该板块个股涨幅均在 60%以上，多家上市公司的业绩也普遍预增超过 95%，一方面得益于需求的改善，销量的提升；另一方面得益于产品的提价。深圳太和投资有限公司投资总监王亮今年 3 月初曾到浙江和江苏的几家公司调查，其认为草甘膦上涨之势刚刚开始。

●草甘膦集体癫狂 孟山都疑似推手

从产业层面看，企业产品供不应求。一位生产商的销售人员说：“生产出来就能卖出去，不愁销路。”据生意社分析师孙明明介绍，“企业订单普遍排至 4 月中旬。”中国证券报记者通过对业内多方人士的采访得出的初步结论是：可能的幕后推手，与此波炒作的最大受益者——以孟山都、先正达为代表的跨国农药巨头，也许大有关系。

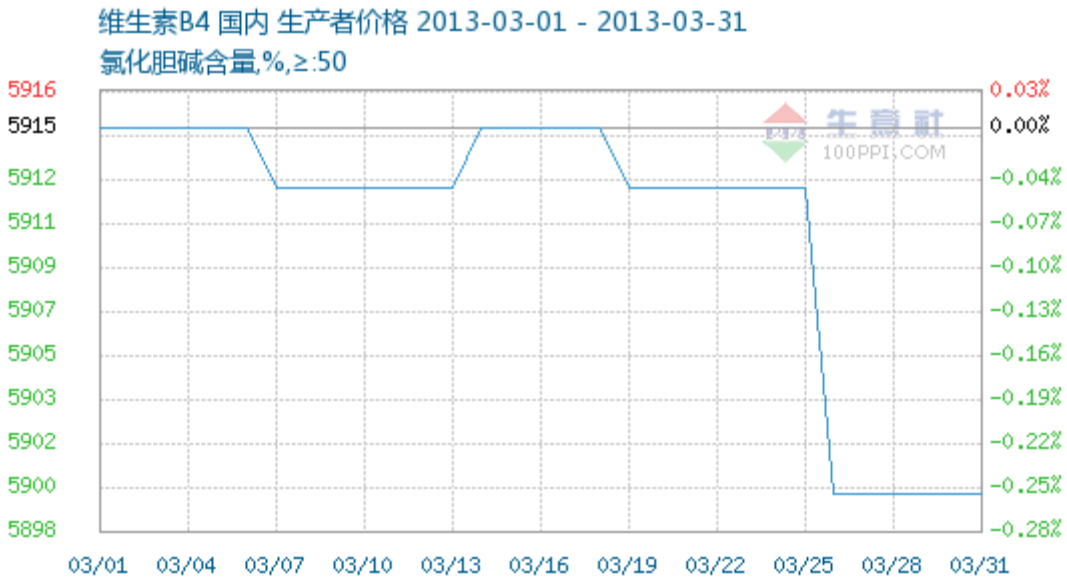
●草甘膦原药飙涨 制剂终端价“淡定”

2013 年伊始，草甘膦延续去年原药价格上扬态势，一路飙涨，现价格稳定在 36000 元/吨。然而，相比原药市场的疯狂，终端制剂销售市场却显得相对冷静。据了解，除制剂市场批发价上涨 8%-10%外，终端销售价格变化不大。

●行业整合或放缓 草甘膦概念开始吹泡泡

2013 年伊始，草甘膦延续去年原药价格上扬态势，一路飙涨，现价格稳定在 36000 元/吨。然而，相比原药市场的疯狂，终端制剂销售市场却显得相对冷静。据了解，除制剂市场批发价上涨 8%-10%外，终端销售价格变化不大。

2、维生素 B4 商品情报



●3 月 6 日B族维生素市场涨跌互现 整体平稳为主

3 月 6 日，B 族维生素市场行情如下：

●维生素B族表现抢眼 VC沉疴难愈

●特明科对氯化胆碱全球性提价

特明科宣布 75%氯化胆碱全球性提价，从 2013 年 3 月 1 日生效。其中 75%氯化胆碱欧洲市场提价 50 欧元/吨，亚洲市场提价 20 美元/吨，拉美市场提价 30 美元/吨。

●维生素市场提价不断 市场热情高涨

本周维生素市场热情高涨，自上游原料供应紧张，天新维生素 B1 提价后，市场上维生素产品关注度逐渐增加，提价消息屡屡不断。

●3 月 12 日B族维生素整体市场稳中趋强

3 月 12 日，B 族维生素市场行情如下：

●3 月 13 日国内维生素B4（50%氯化胆碱）行情

3 月 13 日，国内维生素 B4 市场维稳运行，厂家有意挺价，下游需求一般，整体成交积极性平缓；目前，50%氯化胆碱市场均价在 5800-6000 元/吨，部分地区行情如下：

●近期维生素先后提价 行业景气逐步上升

随着冬季的结束，饲料行业逐渐回暖；尤其水产业逐渐复苏，带动了整体饲料行业对维生素的需求，维生素采购旺季已经到来。近期除了 VA、VE 等主要维生素持续提价以外，B 族维生素也加入了提价热潮，整体行情景气逐步提升。

●维生素多品种价格上调 维生素C低位震荡

生意社维生素行业分析师孙明明告诉《每日经济新闻》记者，下游饲料行业需求恢复是市场回暖的重要原因。随着水产业的进一步好转，氯化胆碱厂家挺价意愿强烈，整体市场有望进一步好转。

●3 月 18 日国内维生素B4（50%氯化胆碱）行情

3 月 18 日，国内维生素 B4 整体行情维稳，上游原料三甲胺、环氧乙烷止涨，表现平稳，下游饲料行业对维生素的采购正常进行，整体成交积极性平缓，成交量平稳。目前，50%氯化胆碱市场均价在 5700-5800 元/吨，部分地区行情如下：

●洋罚单挤对维生素巨头

耗时八年，被誉为中国企业在美国触犯垄断法第一案的一审法槌最终敲响。

●氯化胆碱巨头提价 6% 国内维生素企业望获益

据 21 世纪网消息，氯化胆碱巨头特明科宣布，75%氯化胆碱全球性提价，其中欧洲市场提价幅度达 50 欧元/吨，亚洲市场提价 20 美元/吨，从 2013 年 3 月 1 日生效。

●维生素多品种提价 行业景气上升催热概念股

由于成本较高，以及原材料，运输，能源的价格上涨，凡特鲁斯宣布提高烟酰胺(维生素 B3)价格 8%，新合同价格将于 2013 年 4 月 1 日起生效。