

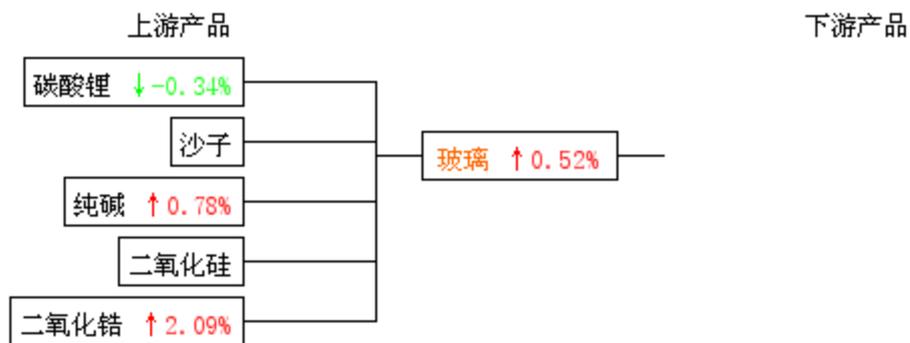
2013 年 5 月玻璃产业链情报

| | |
|-------------------|----|
| 一、 玻璃产业链行情 | 1 |
| 二、 玻璃商品情报 | 2 |
| 1、 玻璃价格走势 | 2 |
| 2、 玻璃月涨跌图 | 2 |
| 3、 玻璃情报 | 3 |
| 三、 上游商品情报 | 4 |
| 1、 二氧化锆商品情报 | 4 |
| 2、 纯碱商品情报 | 7 |
| 3、 碳酸锂商品情报 | 11 |

一、玻璃产业链行情

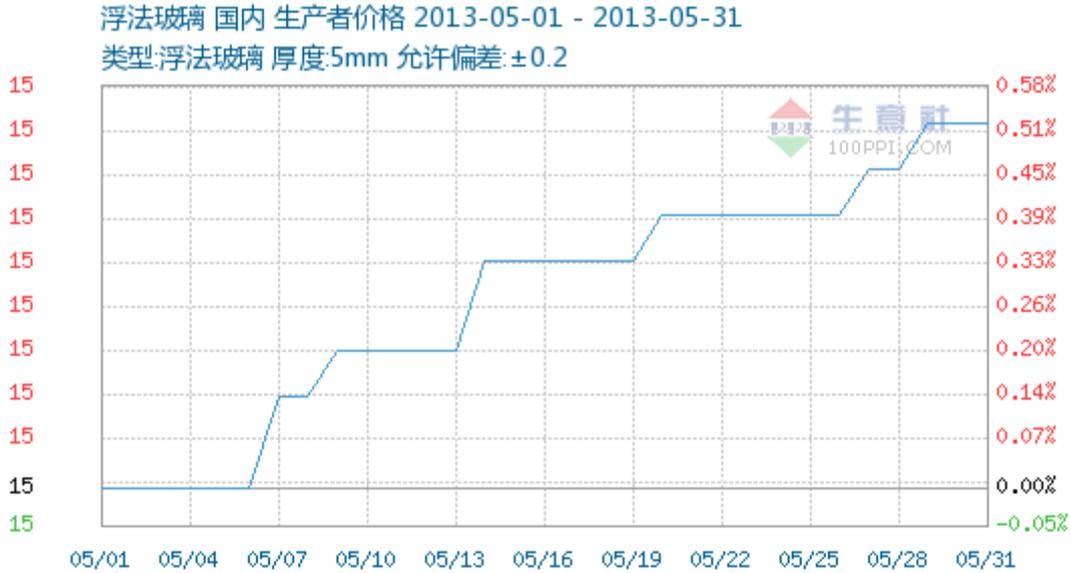
| 商品 | 初价格 | 末价格 | 涨跌 |
|--------|----------|----------|--------|
| 二氧化锆 | 37125.00 | 37900.00 | 2.09% |
| 轻质纯碱 | 1290.00 | 1300.00 | 0.78% |
| 浮法玻璃 | 15.24 | 15.32 | 0.52% |
| 工业级碳酸锂 | 42642.86 | 42500.00 | -0.34% |

生意社玻璃产业链价格涨跌图 2013-05-01 - 2013-05-31

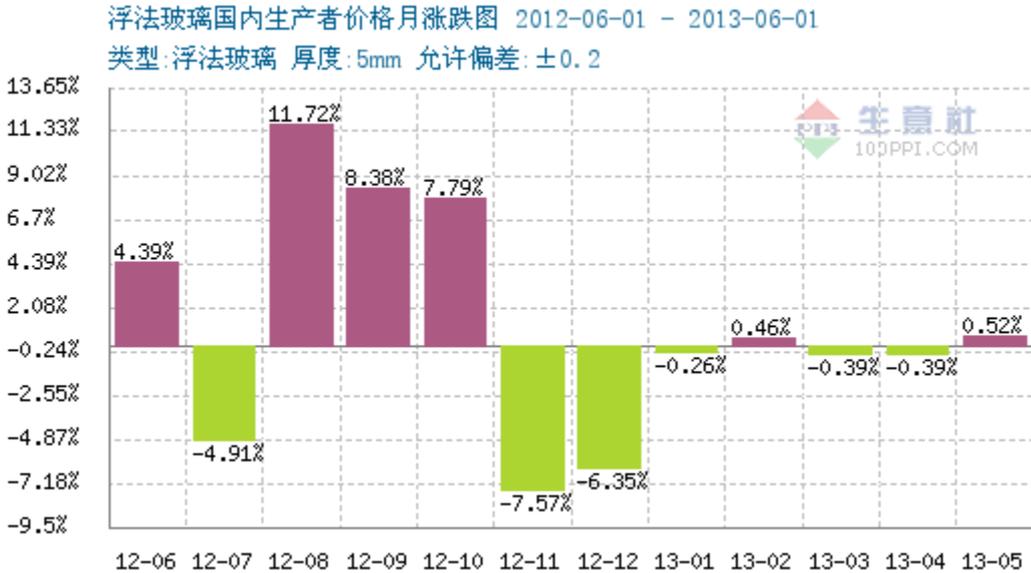


二、玻璃商品情报

1、玻璃价格走势



2、玻璃月涨跌图



3、玻璃情报

●4-5 月份是玻璃行业传统的小旺季
玻璃整个行业即将进入季节性需求拉升的时期。

●雅安受灾建材企业 10 日前恢复产能
预计 5 月 10 日，雅安受灾建材生产企业可恢复到震前产能。

●房地产加速进入高危期
就 2013 年而言，疲弱的经济带来了资金价格的持续下行，“国五条”等措施放大了京沪核心区房价上涨对房屋整体需求的示范效应。

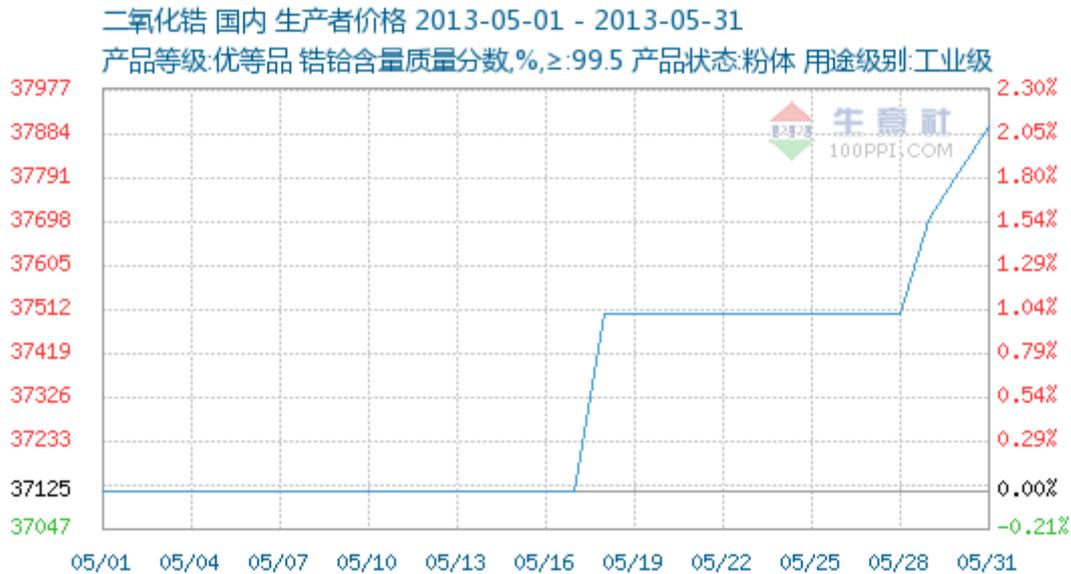
●玻璃供需改善预期回暖
目前玻璃现货供需面明显好转，库存持续下降，玻璃供需改善预期回暖。

●醴陵旗滨玻璃拟明年 9 月陆续投产
醴陵东富工业园旗滨玻璃项目预计明年 9 月陆续投产，2015 年全部投产后年产值将达 50 亿元。

●2013 年华东等地区玻璃企业第五次市场研讨会
2013 年 5 月 23 日，中建材玻璃公司在北京组织召开华东等地区玻璃企业第五次市场研讨会。

三、上游商品情报

1、二氧化锆商品情报



●方兴科技一季报点评：锆产业链景气现改善迹象

一季报数据表明，中恒公司新材料业务已经出现改善迹象，2013 年锆产业链景气有望从目前的“量升价跌”向“量价齐升”逐渐过渡，而公司产能释放、新产品逐渐推出将迎合行业的景气周期回暖，中恒公司业绩弹性有望逐步显现。华益公司通过投资玻璃减薄产线，进一步拓展了产品结构，且能与现有业务部门形成协同效应，公司竞争力正日益增强。

●方兴科技：未来关注锆系价格和TFT减薄进展

公司锆系列产品毛利率反而小幅提升，2011 年新材料毛利率 28.29%提升至 2012 年的 28.3%。在行业不景气大背景下，公司依然能够保持不错的盈利能力，体现公司在锆产业中的竞争力和行业地位。预计 2013-14 年稀释后 EPS 为 1.07、1.73 元，对应 27、17 倍市盈率，维持“买入”评级。未来股价催化剂在于募投高纯氧化锆项目达产和锆系价格反弹。

●2013 年 3 月锆的氧化物及二氧化锆进口量

根据中国化工网提供数据：2013 年 3 月锆的氧化物及二氧化锆进口量 62673kg，环比增长 40.98%，同比下降 8.62%，当月出口金额 1223876 美元。

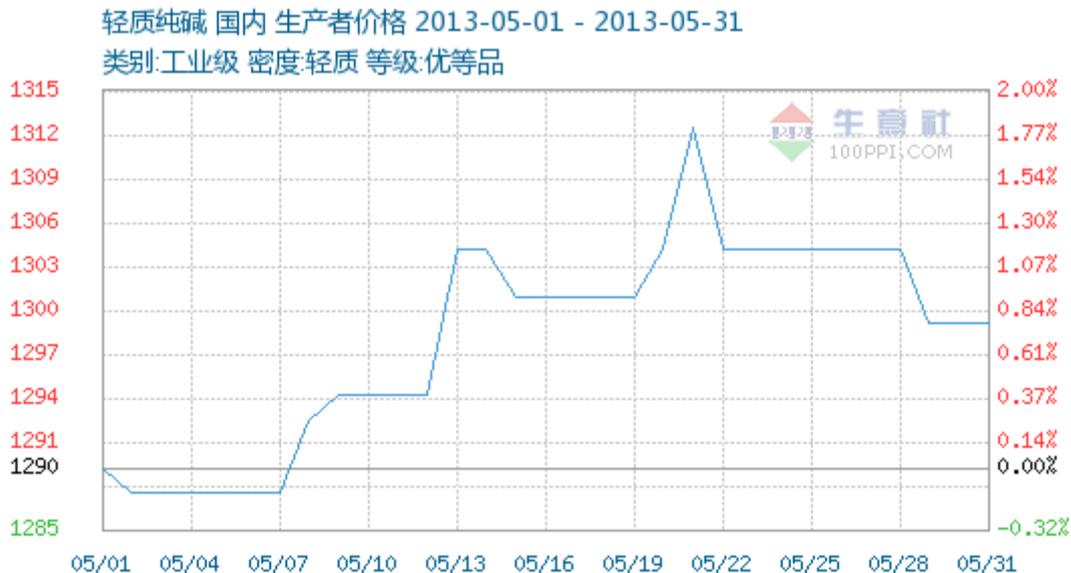
●方兴科技：锆业务与触摸屏齐飞

方正证券 5 月 19 日发布方兴科技的研究报告称，新材料的增长将基于电熔锆产能增加，2013 年增长主要来自于年初 5000 电熔氧化锆投产，使总产能达到 1.5 万吨；另外，在募投项目上半年已经顺利完成募集的情况下，5000 吨高纯氧化锆一期 2000 吨有望 2014 年二季度投产，2015 年达产，预计这两年的增速在 40-50%左右。另一方面，由于原料锆英砂价格筑底回升，有利于产品吨毛利的提高。

●2013 年 4 月我国锆矿进口量

根据中国化工网提供数据，2013 年 4 月我国锆矿进口量 64368.015 吨，同比减少 23.57%%，环比增长 9.86%，当月进口金额 61997732 美元。

2、纯碱商品情报



●应城新都化工 13.7 亿元技改项目进入试运行

近日，新都化工应城生产基地 13.7 亿元技改扩能项目进入试运行，工人在调试刚刚完成安装的设备。整个项目投产后，该基地产能将大幅提高，年可实现销售收入 60 亿元，资源利用率也提高 30%，真正形成国内复合肥行业唯一完整的盐—碱—肥产业链。

●南化碱厂：改吃“细粮”降本效果凸显

用井矿粉盐替代海盐，这是南化碱厂降本增效的一台“大戏”。这台“大戏”于去年底启幕，经过对化盐桶的巧妙改造，仅增设一条不足 10 米的管线和 1 个流量计，就实现了成功试用。目前，粉盐用量已占到总用盐量的 40%，每月可降低采购成本 200 多万元。

●2013 年纯碱行业前景仍渺茫

2012 年全球经济的下滑给了纯碱行业当头一棒，“力道”之猛使得在目前全球经济出现复苏迹象的情况下，整个行业表现还是一片萎靡。2012 年的经济危机使得纯碱的下游厂商大幅缩减订货量，这还不是最主要的问题，国内纯碱厂商在这种情况下居然仍旧大幅增加产出，供给与需求的彻底脱节导致纯碱价格不断下跌，全行业巨亏。

●莘县推进烧碱和纯碱的规模化政策

县委十三届四次全委会指出，要实施“工业强县”战略，把发展工业作为跨越赶超的突破口。紧紧抓住“黑白新”产业突破口，大力实施“2352”工程，谋划大项目，培育大产业，迅速膨胀工业经济规模。力争到 2015 年，全县规模以上工业企业达到 300 家，实现主营业务收入 1300 亿元、利税 120 亿元、利润 85 亿元。

●淘汰落后产能第四考核组赴各地检查考核

按照淘汰落后产能工作部际协调小组的统一部署，2013 年 4 月 15—27 日，以工业和信息化部产业政策司副司长辛仁周为组长，工业和信息化部、人力资源社会保障部、工商总局、国家能源局有关同志参加的淘汰落后产能第四考核组，对安徽、江西、海南三省 2012 年淘汰落后产能工

作进行检查考核。

●国家酝酿重拳治理产能过剩

记者从权威人士处获悉，化解部分行业产能过剩已经成为调整产业结构的重要任务，国家准备出台“关于化解产能过剩指导意见”，国家发改委同工信部等多部委正对此积极调研并制定相关意见，不久将以书面形式报送国务院。

●连云港一季度纯碱出口量同比增长 25.19%

今年 1~3 月连云港口岸共出口纯碱 6.038 万吨与去年同期相比货重增长 25.19%。

●江苏博汇一期项目投产

5 月 12 日，庆祝江苏博汇一期项目投产暨博汇集团银企合作与客户共同发展座谈会在江苏博汇集团有限公司举行。

●中泰与南开大学合作破解氯碱非汞催化剂难题

记者从新疆中泰化学股份有限公司获悉：15 日下午，中泰化学与天津南开大学举行产学研合作签约仪式。根据协议，中泰化学将出资 2000 万元与南开大学加强产学研合作，先期投入 1000 万元，致力破解氯碱行业非汞催化剂难题。

●氯碱亏损面进一步扩大，行业将加大调整力度

通过充分沟通与交流，与会代表普遍认为，未来氯碱行业应采取有效手段促进行业健康可持续发展，包括进一步推动行业整合从而提高行业集中度；加大力度推动行业技术进步，推广制氯新技术和推动清洁生产，争取国家对氯碱行业关键技术自主创新的支持；加强全球多边和双边合作与交流，统筹利用国际资源，在改善国内乙烯资源供应短缺的状况、促进国内产业结构调整的同时，争取更大的市场空间，缓解国内碱氯发展不平衡的矛盾等。

●淮安市领导调研盐化工产业项目建设

16 日上午，副市长唐道伦率市直有关部门负责人前往盐碱科技产业园，调研盐化工产业项目建设情况，集中会办产业发展中面临的难题。

●2013 年 1-4 月我国纯碱产量同比增长 1.2%

2013 年 1-4 月，我国累计生产纯碱(碳酸钠)818.8 万吨,与去年同期相比增长了 1.2%。

●2013 年 1-4 月连云港共出口纯碱 8.35 万吨

今年以来，连云港口岸纯碱出口继续大幅增长，前四月共出口纯碱 8.35 万吨。

●一季度纯碱出口 46.59 万吨 同比增长 26.4%

一季度，国内纯碱(轻、重质)出口量达 46.59 万吨，同比增加 9.73 万吨，增幅在 26.4%。

●2012 年度纯碱行业重点耗能产品能效领跑者

中国电石工业协会近日公布了 2012 年度纯碱行业重点耗能产品能效领跑者标杆企业及其指标。

●青海盐湖纯碱装置标志性建筑蒸吸楼成功封顶

近日，金属镁一体化项目纯碱装置蒸吸工段主厂房成功封顶。

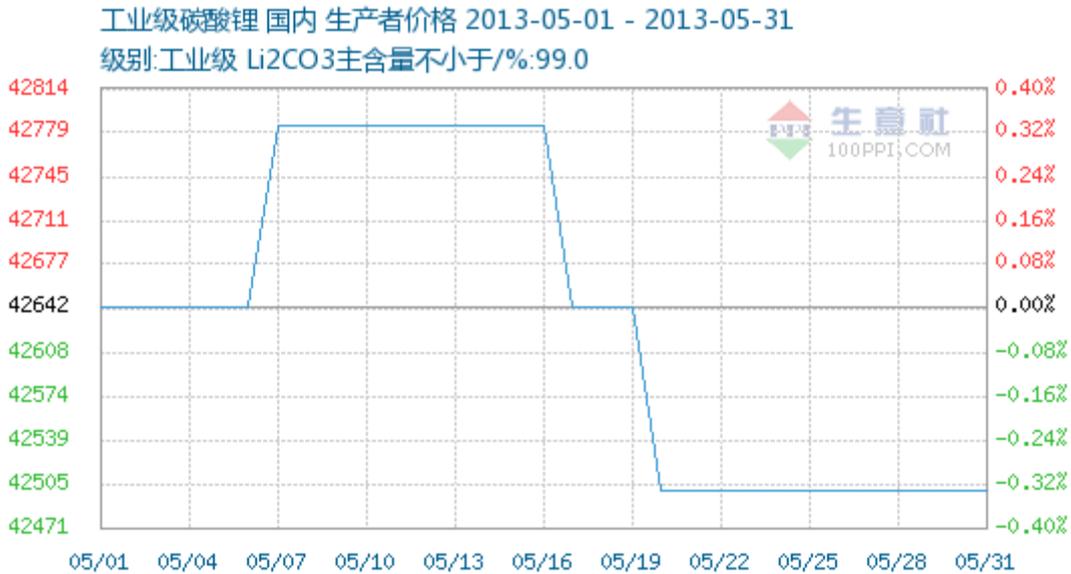
●中盐化工事业部召开联碱企业成本核算讨论会

5月24日，中盐总公司化工事业部牵头组织板块内联碱企业，在安徽德邦召开联碱成本核算讨论会。

●吴华鸿鹤通过纯碱出口分类管理一类企资复审

5月22日，公司副总经理程平带领公司质量处、联碱厂、调度中心、采购处、销售处、储运处、环安处、计控分公司等相关单位人员接受了四川省出入境检验检疫局派出的审核组对纯碱出口分类管理一类企业资质的现场复审。审核组对公司情况基本满意，决定向省局推荐继续保持该资质。

3、碳酸锂商品情报



●江海股份收购锂电池相关专利

江海股份(002484)5月2日晚间公告,公司近日与日本 Advanced Capacitor Technologies 签署《知识产权整体转让协议》。ACT 公司将其持有的锂离子超级电容器全部生产技术资料及技术数据、专利权整体转让给江海股份,协议价 150 万元。

●西藏矿业 锂业务实现盈利

公司 2012 年锂产业实现盈利,迎来业绩拐点。2012 年锂业务综合毛利率大幅提升 26.7 百分点至 47%,其中扎布耶锂业剔除计提减值的一次性冲击实现净利润近 1200 万元,首次实现盈利(去年同期为-1659 万元),迎来业绩历史性拐点,成为最大亮点。随着扎布耶一期技改项目完工(2012 年四季度),锂精矿产能已超 8000 吨,对应锂盐产能提升至 4500 吨(原 3000 吨),而公司电池级碳酸锂也已投产处于中试阶段,未来锂盐业务毛利率也有望显著提升。另外,基于对锂行业景气提升有望持续的判断,我们预计,锂价上涨预期下公司二期技改进度有望超预期,届时公司锂业务有望全面突破。

●特斯拉对锂消费拉动有多大

2012 年全球碳酸锂产量 12.5 万吨,碳酸锂供应格局类似铁矿石,SQM 占 35%,talison 占 22%,FMC 占 11%,集中度较高。我们认为随电动车的推广,碳酸锂价格和消费量将迎来个稳步且长期的增长。

●全球锂产业现状:供需两旺

全球锂资源集中在南美和中国,储量丰富,但关键是如何低成本实现提锂。中国锂资源禀赋好的盐湖所处环境差,环境好的盐湖资源禀赋差,不易开发;同时,锂辉石与锂云母矿杂质含量高,会导致提锂成本高,需综合开发。盐湖提锂技术已日趋成熟,其难点在于如何将卤水中锂离子富集和析出至富锂精矿。

●青海盐湖将投资建设 1 万吨碳酸锂项目

近日，国家发改委确定 24 个地区和单位为全国首批资源综合利用双百工程示范基地，26 家工业企业为首批资源综合利用“双百工程”骨干企业，其中青海盐湖工业股份有限公司成为青海省唯一一家入选企业。

●赣锋锂业转让无锡新能锂业 60% 股权

5 月 23 日晚间，赣锋锂业(002460)公告，公司于 5 月 22 日与江西工商联合投资有限公司签署《股权转让协议书》，拟转让公司所持无锡新能锂业有限公司 60% 股权，转让价格为 816 万元。本次股权转让完成后，公司不再持有无锡新能的股权。