

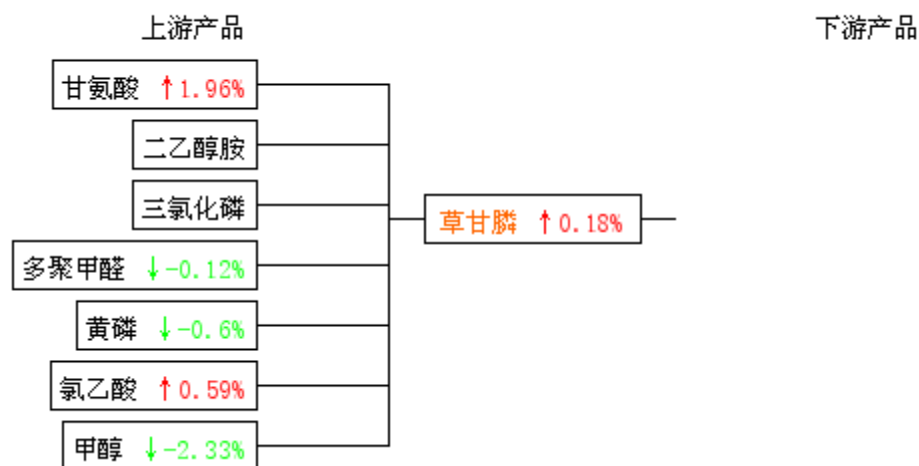
2013 年 5 月草甘膦产业链情报

一、 草甘膦产业链行情	1
二、 草甘膦商品情报	2
1、 草甘膦价格走势	2
2、 草甘膦月涨跌图	2
3、 草甘膦情报	3
三、 上游商品情报	6
1、 甲醇商品情报	6
2、 氯乙酸商品情报	8
3、 多聚甲醛商品情报	11
4、 甘氨酸商品情报	14

一、草甘膦产业链行情

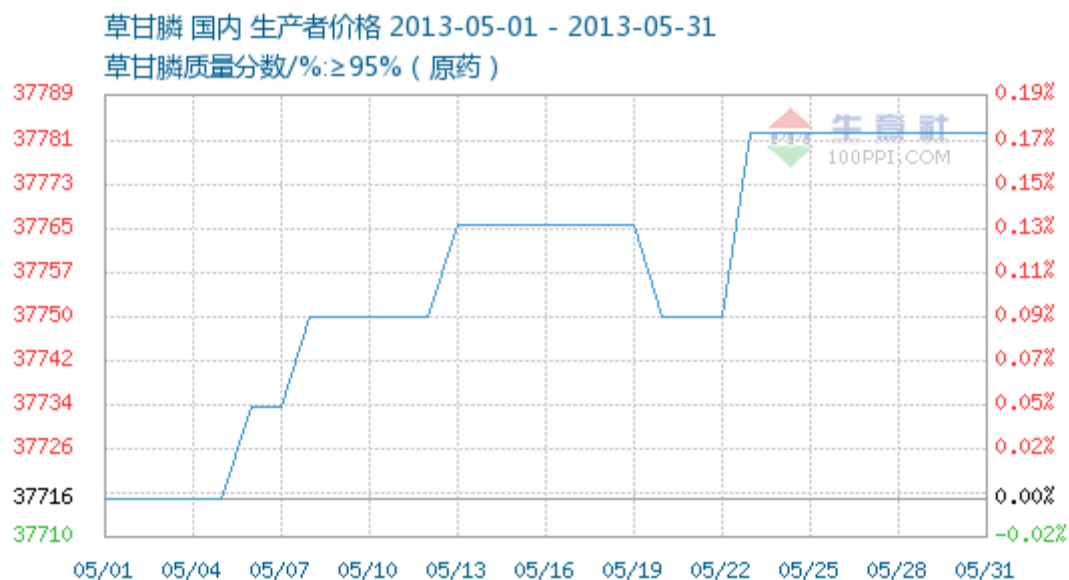
商品	初价格	末价格	涨跌
甘氨酸	10914.29	11128.57	1.96%
氯乙酸(硫磺法)	3607.14	3628.57	0.59%
草甘膦	37716.67	37783.33	0.18%
多聚甲醛(96)	5735.71	5728.57	-0.12%
黄磷	16762.50	16662.50	-0.60%
甲醇	2550.00	2490.50	-2.33%

生意社草甘膦产业链价格涨跌图 2013-05-01 - 2013-05-31

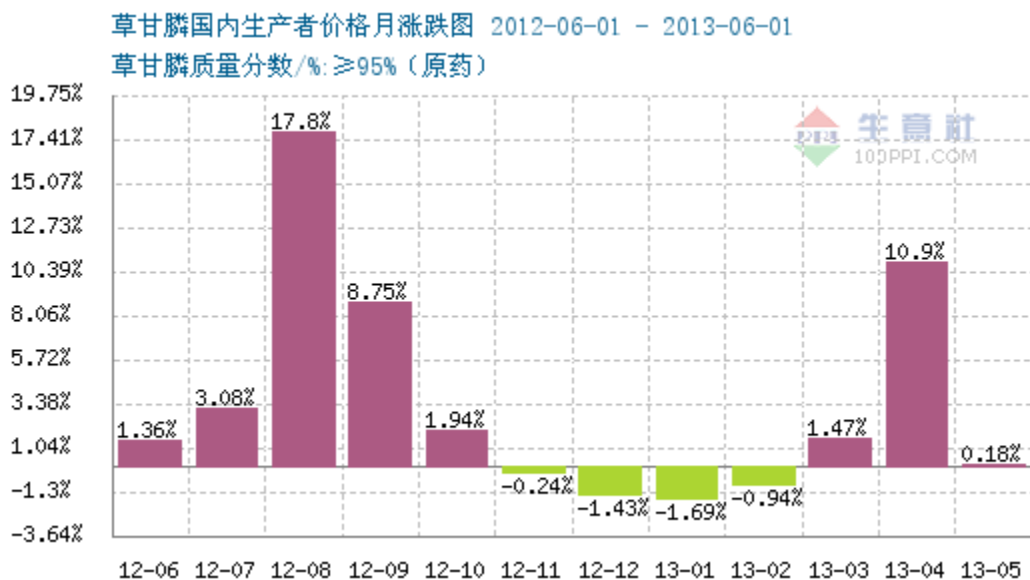


二、草甘膦商品情报

1、草甘膦价格走势



2、草甘膦月涨跌图



3、草甘膦情报

●草甘膦价格持续看涨的可能性较大

本周草甘膦原药价格指数与上周持平，市场主流报价为 39000 元/吨左右，有逐渐走稳趋势。

●印第安纳州多处发现抗草甘膦杂草

一位普度大学的专家表示，由于今夏干旱持续，整个印第安纳州的农民都在努力控制抗草甘膦杂草。

●环保因素将影响农药行业发展格局

《有机磷农药水污染物排放标准》再三难产为哪般

●扬农化工遭五机构抛售 7154 万元 草甘膦存隐忧

今年以来上涨逾六成的扬农化工，昨日逆市放量下挫 7.91%，跌幅位居两市第二。龙虎榜数据显示，该股被 5 家机构合计抛售 7154 万元。

●扬农化工季报点评：草甘膦高景气 未来或存忧

1Q2013 扬农化工净利增长 88%，每股收益 0.57 元。1Q2013，公司实现营收 8.81 亿元，同比增长 41%，环比增长 74%；实现营业利润 1.20 亿元，同比增长 89%，环比增长 72%；实现归属母公司股东净利润 0.99 亿元，同比增长 88%，环比增长 74%；实现每股收益 0.57 元。公司业绩符合我们预期。

●环保部将尽快实施对草甘膦企业环保核查行动

近日,环保部会同农药相关管理部门召开会议,决定尽快实施对草甘膦企业的全面环保核查行动,同时在原料来源方面也设置了较高的门槛。百草枯的原药成本不断上升,市场主流报价已经站上 2 万元关口。据了解,国内企业提交了吡啶反倾销调查申请。如果终裁确定反倾销成立,进口关税将可能提高到 100%。

●草甘膦吨价超 3.7 万 创近两年新高

生意社草甘膦分析师孙明明在接受记者采访时称，经历了前两年行景气低迷，草甘膦原药厂家已经大幅减少，供不应求的局面短时间内难以缓解，刺激草甘膦价格上涨。

●两大券商解析草甘膦概念投资机会

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。

●新安股份：草甘膦价格大幅上涨 增持

新安股份发布 2013 年一季报，实现营业总收入 17.31 亿元，同比增长 24.0%；实现营业利润 1.37 亿元；实现归属于母公司的净利润 1.12 亿元(去年同期亏损 3488.32 万元)。

●应对草甘膦热 政策必须给力

近期，草甘膦市场一枝独秀，给不景气的化工市场打了一剂强心针。产品价格上涨，项目开

始有利可图，新一轮潜在的投资热苗头已现。先是产品供不应求，价格上涨，然后是暴利引发投资狂潮，最终导致价格大幅下跌，企业亏损关停。这样的连锁反应，在化工领域曾经屡屡上演，导致行业大起大落，产品大量过剩。草甘膦，也有望重演这一幕。

●扬农 草甘膦市场价短期波动不改长期投资价值

扬农化工：草甘膦市场价短期波动不改公司长期投资价值

●现货价支撑草甘膦概念反复逞强

4 月份以来，草甘膦价格屡创新高。目前草甘膦价格已攀至 3.7 万元/吨以上，创近两年历史新高，部分地区甚至到达 4.1 万元/吨。近日环保部会同农药相关管理部门召开会议，决定尽快实施对草甘膦企业的全面环保核查行动，同时在原料来源方面也设置了较高的门槛。业内人士预计，一旦环保核查进一步落实，短期内草甘膦仍将供不应求。

●2 季度草甘膦旺盛需求将延续

2012 年，受国家抓紧农药环保核查的影响，草甘膦小产能受到较大限制，使得草甘膦景气周期得以延续。目前农药环保核查仍未真正靴子落地，一旦国内污水事件引发政府关注，触发更加严厉的环保措施，草甘膦价格有望掀起新一轮上涨。

●新安股份：草甘膦推业绩 静待有机硅反弹

草甘膦开始兑现业绩。草甘膦行业复苏获得了市场的认同，未来重点研究和跟踪的方向将是新增产能的进度和需求上升的速度。本为淡季的 4 月开工率上升，大厂开工率上升至 108.7%(+0.7%)，小厂开工率上升至 55.6%(+6.1%)。企业均处于盈利区间，行业复苏持续，优势企业盈利良好。

●草甘膦持续高企 受原料甘氨酸影响再度发力

本周草甘膦原料甘氨酸价格上涨 2.7%至 11500 元/吨,有多家机构表示继续看好草甘膦的投资机会,建议继续关注扬农化工(600486)、江山股份(600389)、新安股份(600596)。

●江苏扬农化工厂失火 未致人员伤亡及环境污染

22 日上午 9 时 20 分左右，位于扬州市古运河边的江苏扬农化工集团股份有限公司一厂房吡虫啉工段发生火灾，企业消防队在自救的同时，当地消防部门迅速调集 6 个消防中队 100 多名消防战士赶往现场，火灾没有造成人员伤亡和环境污染。

●一季度浙江生产农药原药同比增长 11%

浙江省农药工业协会近日公布的《浙江省农药生产简报》显示，3 月份浙江生产原药(折 100%)23017 吨，与去年同比增长 9%。

●草甘膦（双甘膦）生产企业环保核查工作的通知

关于开展草甘膦(双甘膦)生产企业环保核查工作的通知

●环保核查政策落实 草甘膦概念股全线上涨

生意社分析师孙明明认为，环保政策的落实或将进一步推进行业整合的速度。由于草甘膦制备过程产生的废液对水的污染极其严重，此次政策的落实将使得不符合环保要求的企业被动承压，开工率受限，或将促使供应方市场发生变化。

●3 年环保核查启动 草甘膦概念股集体大涨

记者注意到，不同于稀土、柠檬酸、味精等行业，这次针对草甘膦行业的环保核查坚持自愿原则，且期限长达三年，未出台惩罚措施，只为设立准入门槛铺路。生意社分析师孙明明《每日经济新闻(微博)》记者表示，“环保核查将压制不达标企业开工率，未来草甘膦价格继续上涨的可能性比较大。”

●环保部表示草甘膦业全面环保核查 2015 年完成

环保部近日下发通知，对各地草甘膦(双甘膦)生产企业开展环保核查。到 2015 年底前，基本完成对草甘膦行业全面环保核查，并公告三批符合环保要求的草甘膦(双甘膦)生产企业名单。

●三年环保核查大幕开启 草甘膦企业或面临洗牌

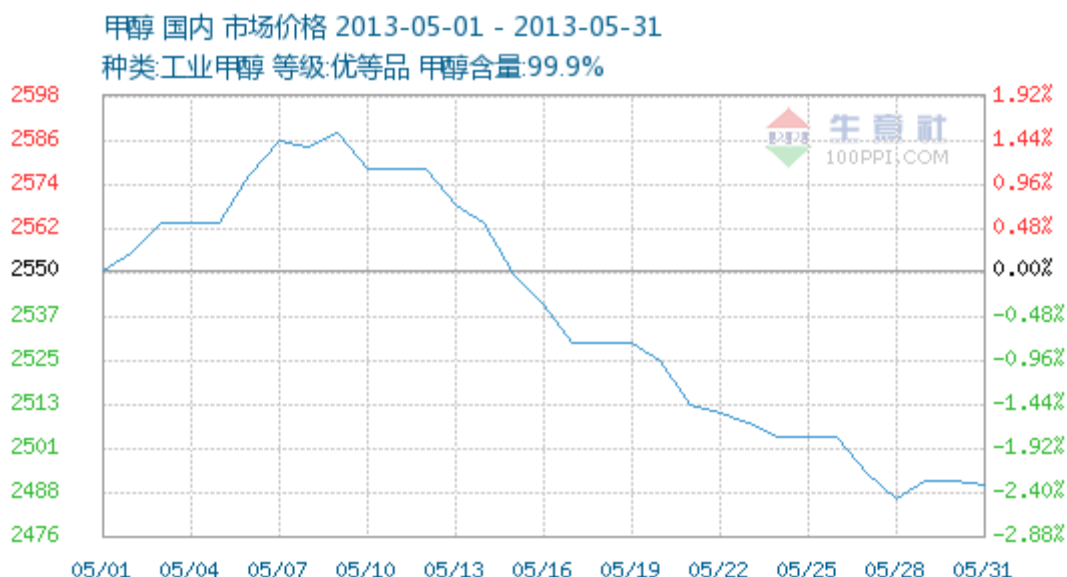
靴子终于落地。近日，环保部下达通知，宣布对各地草甘膦(双甘膦)生产企业开展环保核查工作。

●草甘膦概念股再度狂飙机构继续加仓江山股份

昨日，日前重点关注的草甘膦概念股再度狂涨。截至收盘，江山股份涨停，新安股份和扬农化工也分别上涨 4.82%和 6.64%。

三、上游商品情报

1、甲醇商品情报



●苍溪紫云工业园 甲醛生产项目如期投产

2013年4月26日,苍溪县紫云工业园首家企业钱龙林化工有限公司甲醛生产项目建成投产。

●以新能源为支点西安拟撬动汽车产业

为了跻身新一轮新能源汽车示范推广试点城市的行列,西安正在制定推广应用节能与新能源汽车实施方案,全力推动汽车产业发展。

●新型煤化工项目盈利占上风

2012年5月以来,煤炭价格下跌近两成,煤化工企业成本负担明显减轻,煤制烯烃等新型煤化工项目的利润普遍上升,部分项目正在准备扩建。

●西安将大力发展新能源汽车产业

西安未来将推动一大批汽车产业发展,其中最看重的还是新能源汽车。在新能源汽车推广应用方面,目前西安投入使用的新能源汽车55辆,建成充电站4座,充电庄60个。

●甲醇产能过剩 “创新应用”是出路

甲醇产业在未来发展所面临的挑战在于如何有效提高行业准入门槛,在这方面,应阻止资金大量涌入上中游领域,造成更为严重的产能过剩,另外避免新的消费领域再度演变为产能过剩。

●中煤能源子公司拟投建甲醇醋酸系列深加工项目

中煤能源5月13日晚公告称,其拟在陕西开发建设榆横矿区大海则井田,并配套建设榆林煤炭深加工基地。

●晋中市将再投百辆甲醇出租车

13日从山西省交通运输厅获悉，山西晋中市将再投放 100 辆甲醇出租车。目前车辆已到货，5 月中旬陆续投入运行，预计 5 月底将全部投入运营。

●重庆正阳工业园区醇醚燃料项目正式开工建设

重庆旺霖实业有限公司在正阳工业园区投资建设的醇醚燃料项目已正式开工建设，醇醚燃料项目固定资产投资约 1.5 亿元，设计年产值为 5.6 亿元，实现年税收 2800 万元，建设工期为 12 个月。

●我国最大焦炉煤气制甲醇项目在黄陵建成

5 月 18 日，陕煤化集团黄陵矿业煤化工公司 30 万吨焦炉煤气制甲醇项目顺利产出合格的精甲醇，填补了延安革命老区煤化工领域的空白。

●甲醇车下半年有望开售

自 3 月 13 日正式启动以来，山西省甲醇汽车试点工作已经进行了两个多月的时间，随着试点的深入，这种原装甲醇汽车有望在下半年向我省消费者公开销售。

●永安市多举措深入开展甲醇燃料安全专项整治

为了加强甲醇燃料使用的安全管理，防范事故发生，永安市多措并举深入开展甲醇燃料安全专项整治工作。

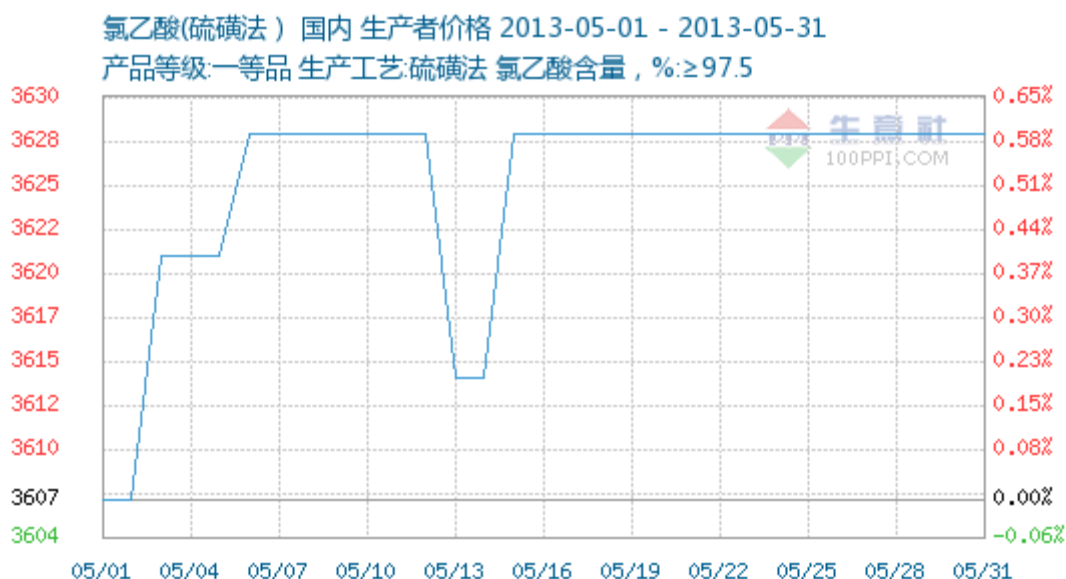
●甲醇贸易格局惨淡中求变

今年上半年，甲醇制烯烃新兴需求拉动预期落空，巨量的进口甲醇让市场消化不动，许多甲醇贸易商叫苦不迭，纷纷“割肉”出货。

●甲醇供需矛盾凸显 进口货冲击市场

近年来，随着我国经济的持续发展，国内市场甲醇的需求量一直在稳步上升，但是需求量的增长远远赶不上生产能力的高速增长。

2、氯乙酸商品情报



●腾龙精细化工 3 万吨氯乙酸近期投产

内蒙古腾龙精细化工有限公司一期 2 万吨草甘膦、3 万吨氯乙酸、1 万吨甘氨酸、2 万吨亚磷酸二甲脂和一个中试基地项目已建成, 准备近期试产。

●5 月 10 日国内氯乙酸行情

国内氯乙酸市场稳定运行, 厂家报价稳定, 河南、河北地区氯乙酸主流价格 3500-3600 元/吨, 山东地区氯乙酸主流价格在 3600-3700 元/吨, 江苏地区氯乙酸主流价格在 3700-3800 元/吨, 下游需求市场需求一般, 市场交投气氛稍差, 预计氯乙酸后市盘整为主。

●天德化工 2012 年盈利上升 20.3%超出市场预期

继续完善产业链配套, 强化竞争优势: 由于公司在 2012 年已经完成德高公司的注册成立和初步建设工作, 未来该公司的投产将占用更多的上游原料和产品, 公司在年内继续完善上游产业链的配套, 增加产业链核心环节的产能, 其中包括氰化钠和氯乙酸。这将为公司后续发展下游产品提供充足的保障和明显的成本优势。

●2013 年 4 月氯乙酸进口量统计

2013 年 4 月, 我国共进口氯乙酸 140099 千克, 进口金额为 209804 美元, 进口量同比增加 168%, 平均进口价为 1.50 美元/千克。

●2013 年 4 月氯乙酸出口量统计

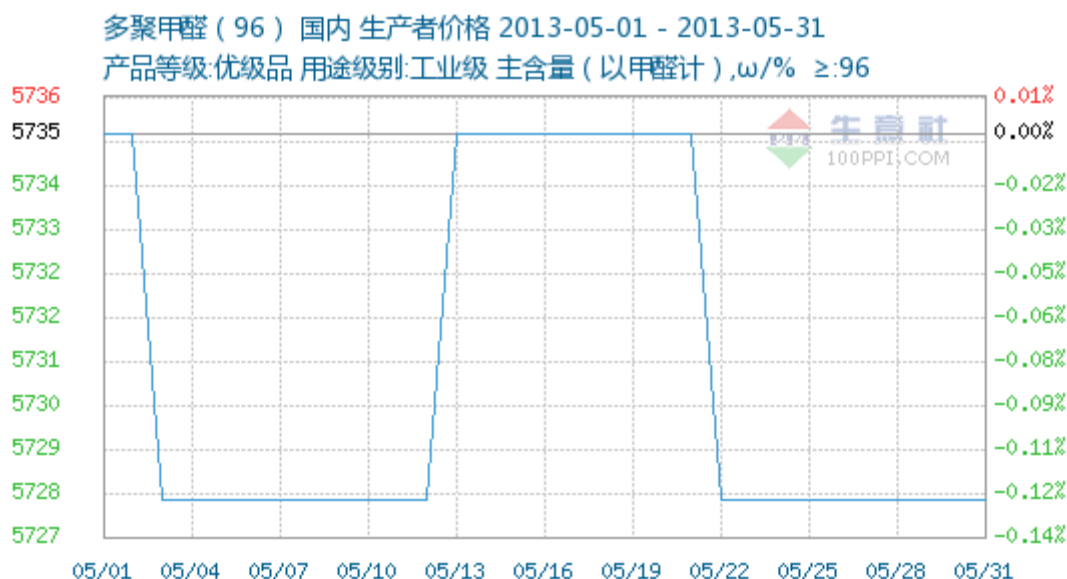
2013 年 4 月, 我国共出口氯乙酸 3394294 千克, 进口金额为 2623054 美元, 进口量同比增加 29.37%, 平均进口价为 0.77 美元/千克。

●5 月 29 日国内氯乙酸市场行情

28 日, 国内氯乙酸均价在 3628 元/吨, 较 5 月初(3607.14 元/吨), 上涨了 0.59, 上游液氯高位震荡, 价格维持在 666 元/吨左右, 醋酸看涨, 价格维持在 1846 元/吨, 下游药厂按单取货, 市场

交投平平，预计后市氯乙酸价格或为盘整为主。

3、多聚甲醛商品情报



●5月3日国内多聚甲醛市场行情

2日,国内多聚甲醛的均价为5735.71元/吨,较4月初5742.86元/吨,跌幅为0.12%,国内多聚甲醛行情平淡,厂家走货一般,上游甲醛市场维持在均价1290元/吨,居于稳态,下游草甘膦市场均价维持在37716.67元/吨,给予多聚甲醛支撑。预计多聚甲醛价格后市或以持稳为主。

●2013年第一季度多聚甲醛进口量统计

2013年一季度多聚甲醛进口量为7670.705吨,其中一月份3530.447吨,二月份1532.005吨,三月份2608.253吨,2012年同期进口量6155.423吨,同比增加24.62%。

●2013年第一季度多聚甲醛出口量统计

2013年一季度多聚甲醛出口量为3399.025吨,其中一月份1760.025吨,二月份649吨,三月份990吨,2012年同期出口量6155.423吨,同比增加60.79%。

●5月10日国内多聚甲醛市场行情

9日,国内多聚甲醛的均价为5728.57元/吨,较5月初5735.71元/吨,跌幅为0.12%,国内多聚甲醛行情平淡,厂家走货一般,上游甲醛市场维持在均价1290元/吨,居于稳态,下游草甘膦市场均价维持在37750元/吨,主流厂家满负荷开工,给予多聚甲醛支撑。预计多聚甲醛价格后市或以持稳为主。

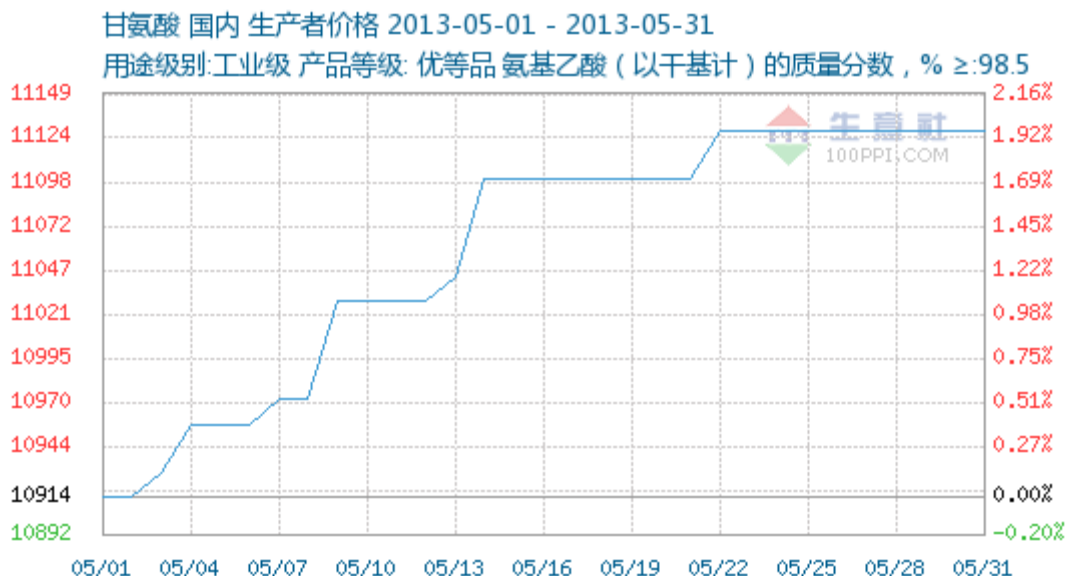
●2013年4月多聚甲醛进口量统计

2013年4月,我国共进口多聚甲醛2718.018吨,进口金额为2318093美元,进口量同比增长了69.81%,平均进口价为853美元/吨。

●2013年4月多聚甲醛出口量统计

2013年4月,我国共出口多聚甲醛986.5吨,出口金额为806568美元,出口量同比下降25.43%,平均出口价为853美元/吨。

4、甘氨酸商品情报



●5月8日国内工业级甘氨酸价格行情快讯

5月8日,国内工业级甘氨酸市场持续上行,目前,工业级98.5%甘氨酸市场均价在11000-11200元/吨左右;市场购销良好,业者心态乐观,短期内甘氨酸市场或将小幅上行。

●新安股份:草甘膦价格大幅上涨 增持

新安股份发布2013年一季度,实现营业总收入17.31亿元,同比增长24.0%;实现营业利润1.37亿元;实现归属于母公司的净利润1.12亿元(去年同期亏损3488.32万元)。

●应对草甘膦热 政策必须给力

近期,草甘膦市场一枝独秀,给不景气的化工市场打了一剂强心针。产品价格上涨,项目开始有利可图,新一轮潜在的投资热苗头已现。先是产品供不应求,价格上涨,然后是暴利引发投资狂潮,最终导致价格大幅下跌,企业亏损关停。这样的连锁反应,在化工领域曾经屡屡上演,导致行业大起大落,产品大量过剩。草甘膦,也有望重演这一幕。

●2013年2月甘氨酸进口数量及金额统计

据海关数据统计,2013年2月甘氨酸进口数量为570563千克,进口金额为4599696美元,进口单价为8.06美元/千克,2013年1—2月总进口量为929259千克,总进口金额为8223022美元。

●5月14日石家庄泽兴化工工业级甘氨酸价格上调

5月14日,石家庄泽兴氨基酸有限公司工业级甘氨酸价格上调,目前市场均价在11400元/吨左右,每吨上调200元左右,厂家装置设备正常运转,开工稳定;下游需求良好,销售情况乐观,走货顺畅。

●2季度草甘膦旺盛需求将延续

2012年,受国家抓紧农药环保核查的影响,草甘膦小产能受到较大限制,使得草甘膦景气周

期得以延续。目前农药环保核查仍未真正靴子落地，一旦国内污水事件引发政府关注，触发更加严厉的环保措施，草甘膦价格有望掀起新一轮上涨。

●新安股份：草甘膦推业绩 静待有机硅反弹

草甘膦开始兑现业绩。草甘膦行业复苏获得了市场的认同，未来重点研究和跟踪的方向将是新增产能的进度和需求上升的速度。本为淡季的 4 月开工率上升，大厂开工率上升至 108.7%(+0.7%)，小厂开工率上升至 55.6%(+6.1%)。企业均处于盈利区间，行业复苏持续，优势企业盈利良好。

●草甘膦持续高企 受原料甘氨酸影响再度发力

本周草甘膦原料甘氨酸价格上涨 2.7%至 11500 元/吨,有多家机构表示继续看好草甘膦的投资机会,建议继续关注扬农化工(600486)、江山股份(600389)、新安股份(600596)。

●5 月 23 日石家庄泽兴化工工业级甘氨酸价格动态

5 月 23 日，

●化工周报：甘氨酸价格上涨 合成氨等价格下跌

上周草甘膦原料甘氨酸价格上涨 2.7%至 11500 元/吨，继续看好草甘膦的投资机会，建议继续关注扬农化工、江山股份、新安股份。

●3 年环保核查启动 草甘膦概念股集体大涨

记者注意到，不同于稀土、柠檬酸、味精等行业，这次针对草甘膦行业的环保核查坚持自愿原则，且期限长达三年，未出台惩罚措施，只为设立准入门槛铺路。生意社分析师孙明明《每日经济新闻(微博)》记者表示，“环保核查将压制不达标企业的开工率，未来草甘膦价格继续上涨的可能性比较大。”

●草甘膦概念股再度狂飙机构继续加仓江山股份

昨日，日前重点关注的草甘膦概念股再度狂涨。截至收盘，江山股份涨停，新安股份和扬农化工也分别上涨 4.82%和 6.64%。