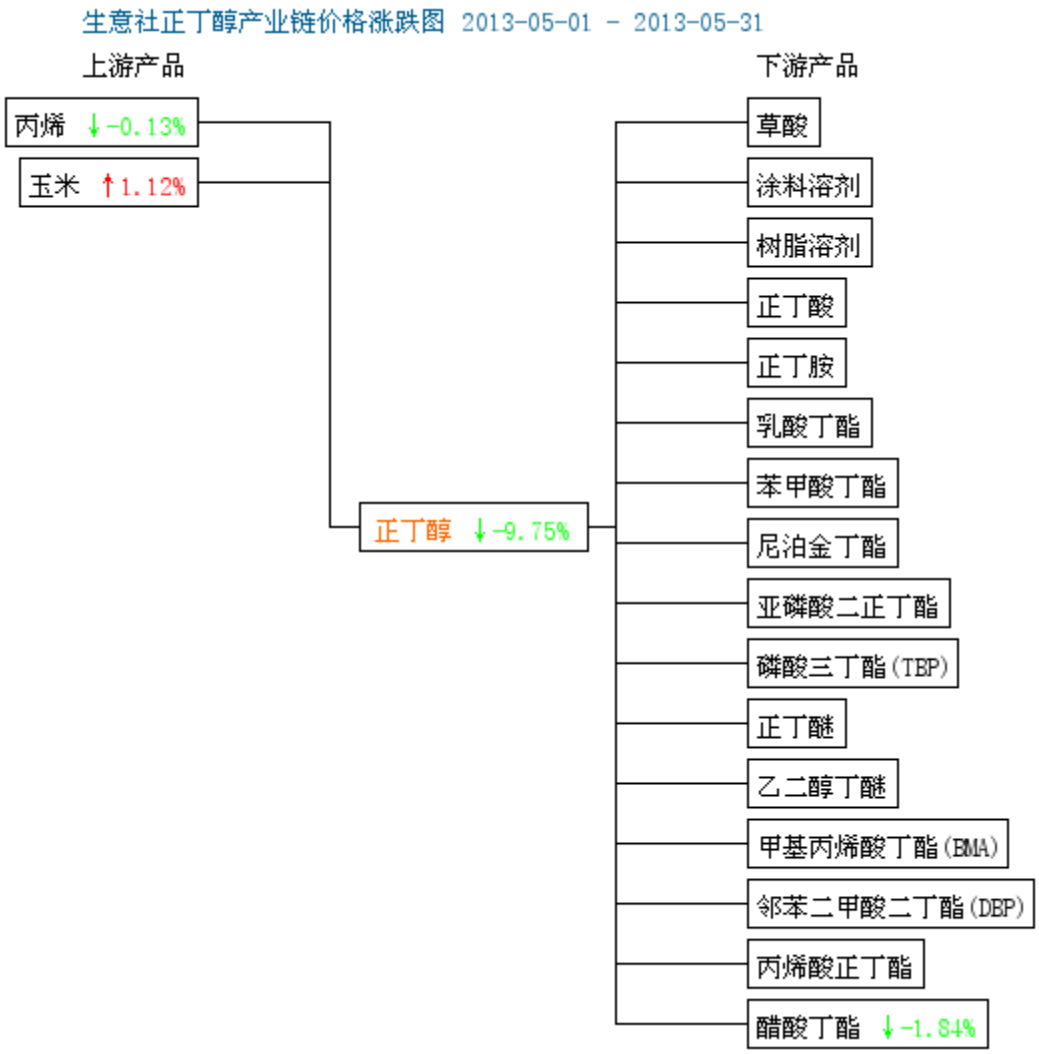
2013 年 5 月正丁醇产业链情报

一、 正丁醇产业链行情 1
二、 正丁醇商品情报 2
1、 正丁醇价格走势 2
2、 正丁醇月涨跌图 2
3、 正丁醇情报 3
三、 上游商品情报 4
1、 玉米商品情报 4
2、 丙烯商品情报 7
四、 下游商品情报 9
1、 醋酸丁酯商品情报 10

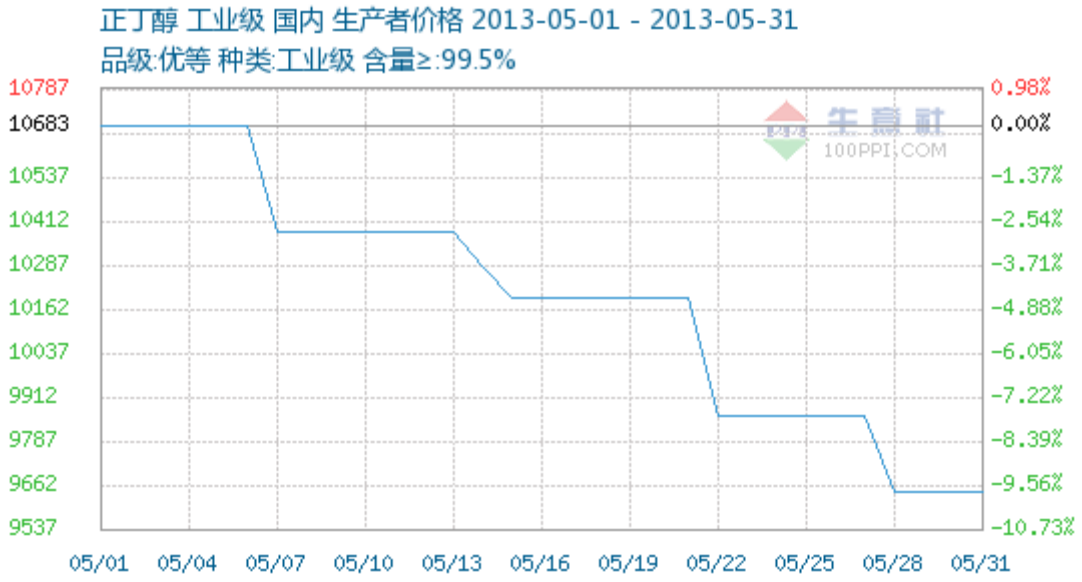
一、正丁醇产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
玉米	2274.55	2300.00	1.12%
华东丙烯	9793.75	9781.25	-0.13%
醋酸丁酯	9525.00	9350.00	-1.84%
正丁醇 工业级	10683.33	9641.67	-9.75%

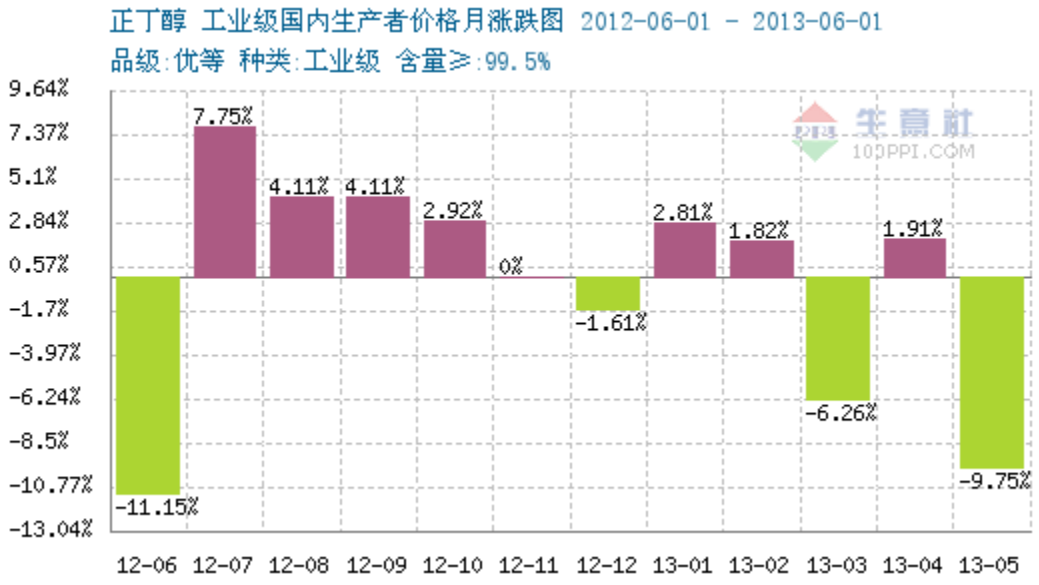


二、正丁醇商品情报

1、正丁醇价格走势



2、正丁醇月涨跌图



3、正丁醇情报

●齐鲁石化正丁醇出厂价格下调

齐鲁石化丁/辛醇装置停车检修中，产品由中石化华北销售公司统销，目前厂家库存已空，今日正丁醇挂牌价格下调 300 元/吨，执行在 10400-10500 元/吨。

●亚洲正丁醇疲软

亚洲正丁醇市场走势疲弱，价格震荡下跌。市场需求消极，买家购买量减少，成交气氛萎缩，现货供应充足，贸易商出货不佳，报价小幅下调。目前中国正丁醇到岸价在 1434-1436 美元/吨，比一周前下跌 10 美元/吨；东南亚地区正丁醇到岸价在 1424-1426 美元/吨，比一周前下跌 10 美元/吨。

●中油东北公司正丁醇出厂价格下调

中油东北销售公司正丁醇挂牌价格下调至 10000-10200 元/吨(低端火运，高端本地自提)，目前大庆石化装置负荷缓不稳(正丁 8 万，辛醇 13 万)，吉化装置运行正常，厂家库存一般。

●北化四正丁醇出厂价格下调

北化四丁醇装置正常运行。目前正丁醇对外报价执行 10200 元/吨，产品为中石化华北销售公司统销，厂家库存正常。

●天津碱厂正丁醇出厂价格下调

天津碱厂丁/辛醇装置运行正常，成交正丁醇工厂挂牌价格下调至 9600-9700 元/吨(低端外发，高端本地)，近期销售情况正常，成交库存合理。

●齐鲁石化正丁醇出厂价格下调

齐鲁石化丁/辛醇装置开车重启，装置开工负荷逐步提升，厂家正丁醇挂牌价格下调 200 元/吨，执行 9600-9700 元/吨，厂家产品由中石化华北销售公司统销，厂家库存低位。

●山东利华益正丁醇出厂价格下调

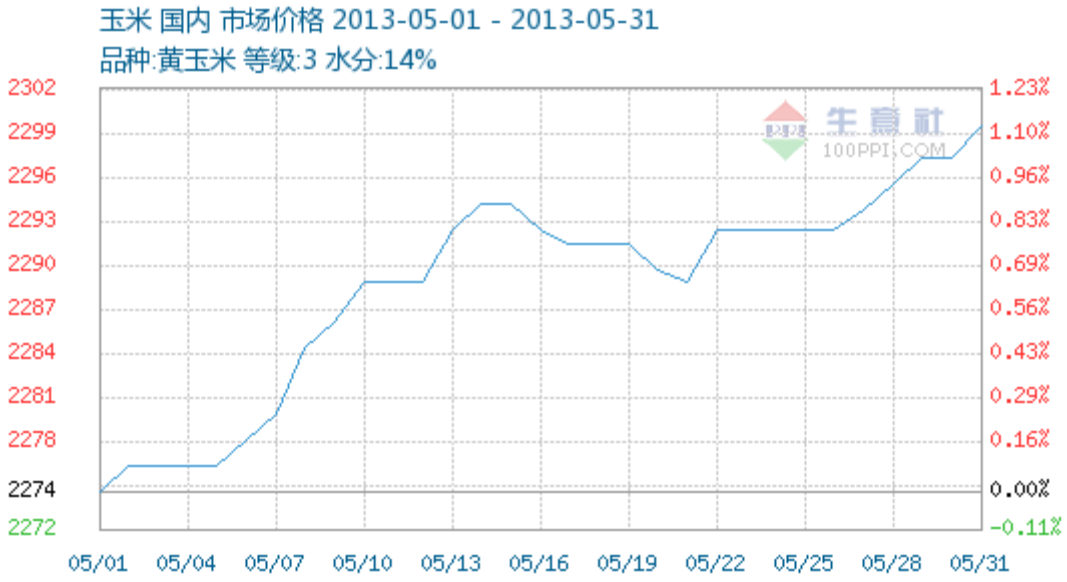
山东利华益正丁醇装置运行平稳，厂家正丁醇挂牌价格下调 200 元/吨，执行 9600-9700 元/吨(低端外发，高端本地)，近期销售情况正常，厂家库存尚可。

●鲁西化工集团正丁醇价格下调

鲁西化工集团股份有限公司正丁醇出厂报价 9600 元/吨，下调 200 元/吨。

三、上游商品情报

1、玉米商品情报



●东北春播全面展开

目前，东北地区春播全面展开。据农业部农情调度，截至 4 月 25 日，东北四省区已播农作物 1000 多万亩，占意向面积的 2.1%，同比慢 8.8 个百分点。针对当前播期推迟，春播进度偏慢的情况，东北各省区把春耕生产作为当前农业农村工作的中心任务，加强技术指导服务，千方百计推进春播工作顺利开展。

●主产区玉米收购数量突破 1 亿吨

据统计，截至 4 月 25 日，秋粮主产区各类粮食企业累计收购 2012 年新产中晚稻、玉米、大豆共 16017 万吨，同比增加 1659.3 万吨。分品种看：湖北、黑龙江等 17 个主产区收购中晚稻 5389.9 万吨，同比减少 451.8 万吨；黑龙江、山东等 11 个主产区收购玉米 10255.8 万吨，同比增加 2451.8 万吨；黑龙江、吉林等 6 个主产区收购大豆 371.3 万吨，同比减少 340.7 万吨。

●玉米 5 月有望筑底企稳 6 月或将小幅上涨

综合分析，国内玉米价格经历 4 月份下滑之后，预计在 5 月份将筑底企稳；6 月份市场粮源将进一步减少，畜禽养殖回暖将推动玉米价格上涨，但幅度有限；7 月份消费需求平稳，预计玉米行情将稳中有升。

●高库存利空压制 玉米弱势为主

禽流感事件打压饲料需求、整体商品出现下跌的空头氛围、港口库存高压等利空侵袭下，玉米需求减弱，现货和期货价格下调，短期利空影响下，价格受到一定的打压。但国内东北天气因素导致玉米播种不利，对未来玉米产量将产生影响，这在一定程度上将起到支撑作用。另外，东北部分地区农户手中玉米出现霉变现象，后期玉米变质程度将更加明显，这变相的降低了国内玉米的有效供给。因此未来玉米价格仍有反复过程。

●临储玉米收购执行期限延长

国家粮食局日前会同有关部门联合下发电报，将2012年国家临时存储玉米收购截止期由2013年4月30日延长至2013年5月31日。

●北方港口玉米价格持续反弹 政策市有望到来

港口贸易商收购积极性较高，主要因禽流感疫情对南方港口的养殖业冲击正在逐渐减弱，而东北产地优质玉米剩余量又极为有限。

●李克强：合理提高玉米最低收购价格

会议指出，抓好粮食和生猪、家禽等生产，保障市场供应，一要不误农时做好春耕、春播、春管，指导组织做好夏粮、早稻田间管理，抓好东北地区抢播抢种，多种措施支持大机械耕种，为秋粮稳产创造条件。支持主产区和种粮大户、家庭农场等新型生产经营主体，为发展现代农业打基础。合理提高玉米最低收购价格。稳定大宗农产品和“菜篮子”产品生产供应。

●玉米迎来保护价政策 现保值机会

综上所述，国家将玉米政策由临储收购转向最低收购价政策，未来玉米提高保护价格的几率大幅提高，并且政策性具有长期持续性，对市场心态的利好影响将较大提高远期期货价格的升水预期。而面对未来通胀风险、降息预期、国内外新季作物生产天气及产量的不确定，远期期现货价格涨幅空间更加具有不可预计性，因此当前玉米远期期货合约已经给出了市场的绝对底部，所以针对依然低位徘徊的玉米C1401合约，是当前企业买入远期保值，做好动态库存管理的最佳机会。

●玉米种植面积仍将增加 长期上行空间有限

综上所述，受国家收储政策以及东北地区春涝所引发的播种延期影响，玉米价格近期出现了一波较为强势的上涨，但长期来看，玉米新作种植面积仍将有所增加，产量依然处于高位，而且随着新作小麦的上市，玉米上行空间有限。

●东北地区受“低温春涝”考验 多地春耕春播进展受阻

今年东北地区遭遇的历史罕见的严重春涝以黑龙江省最为严重，在经历今天(15日)起三天晴好天气后，预计本周六黑龙江局地仍有可能出现阵雨天气。对此，农业部门正全力组织将第一二季温带完成播种地区的18.2万台机械力量，向第三四五季温带转移，实现跨区作业，同时落实抗灾措施，对近300万亩玉米播种实现催芽播种、育苗移栽、地膜覆盖等栽培技术措施，能抢夺有效季温七天以上确保安全成熟。

●玉米最低收购价是否将提前公布？

据业内分析人士指出，不止黑龙江地区，内蒙古和东北地区情况普遍如此。若春播工作开展推迟，作物上市时间也会相应推迟，届时面临秋季早霜的风险增加，减产几率也将相应增大。鉴于去年东北玉米产区遭遇了虫灾风害的侵袭，整体新进玉米品质偏差，优质粮源市场供应下降，而近期种植延迟的可能性进一步使本已供不应求的优质粮源供应市场时间窗口被迫拉长，而且若农户来不及种植玉米，则会选择种植更为抗涝的大豆作为替代，导致后期玉米种植面积以及产量缩减，对玉米价格形成中长期提振。

●黑龙江：玉米种植面积缩减超预期

玉米产量下降将连带全国粮食总产量降低。从过去几年的数据分析，玉米面积大幅增加、产

量逐年递增，12 年全国粮食总产量 5.89 亿吨，国粮给出玉米总产量为 2.08 亿吨，占全国粮食总产量的 35%左右，因此，若今年玉米的总产出现问题，将连带全国粮食总产量下降，进而影响国内粮食的供应平衡。

●H7N9 渐去 家禽补栏跃跃欲试

在我国，禽饲料用量在全部饲料中占 30%—40%，禽流感会明显拉低饲料行业的整体销量。不过，由于我国人口的蛋白摄入需求依然刚性，原本的鸡肉需求很大一部分转化到猪肉及水产品上，导致这些品种饲料需求在增加。据安徽省饲料工业协会秘书长季学枫介绍，在该协会跟踪调查的 9 家饲料企业中，有 3 家企业 4 月份的综合销量环比下降，其余 6 家均为增长。“从数据看，情况还不是那么糟糕”。

●恶劣天气延缓播种 玉米今年偏紧

去年 8 月份持续至今的坏天气，不仅使东北玉米整体质量下降，还耽误了今年的春播。尽管权威部门公布今年玉米种植面积增加，但东北地区种植面积依然具有不确定性。同时，今年新玉米上市时间如果推迟，可能引起供应紧缺导致价格不稳。

●后市玉米价格或由供应主导上涨

综上所述，在前有东北粮质下降导致有效供应减少、国家临储大量入库、小麦替代转等因素导致后市供应减少，近有持粮主体偏少且待涨强烈、临储拍卖变数未定、新季小麦替代风险上升等诸多利涨因素支撑下，供应问题正在逐渐凸显。虽然目前尚不能断定后市消费快速恢复，但在禽流感疫情逐渐消退、禽类补栏持续升温、生猪存栏基数仍属高位的情况下，下游刚性需求仍将对玉米价格形成支撑，而后市供应问题的凸显或一改往年“消费市”常态，后市玉米价格或由供应主导上涨。

●东北地区出现玉米减大豆增的现象

作为大豆种植传统区域——东北地区，近几年大豆面积减少、玉米面积大幅增加的趋势十分明显。据了解，玉米和大豆种植收入悬殊是造成当地农户弃种大豆的最主要原因。不过，受前期不利天气影响，玉米迟迟无法播种，部分农民不得不改种大豆。相关人士认为，这或对今年大豆、玉米价格产生重要影响。

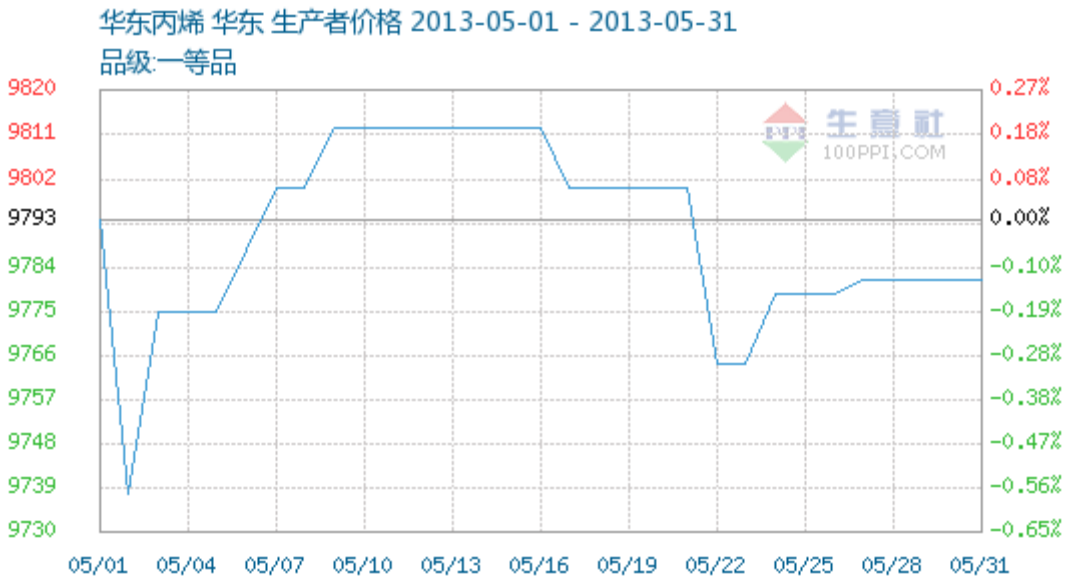
●玉米行情欠佳 种子跌破批发价引发大规模亏损

去年玉米虽然丰产，但农户收入情况欠佳，经销商也损失惨重。在鹤岗市萝北县，去年春天被炒到 45 元/斤的德美亚 1 号玉米种子今年的价格像皮球泄了气，一个劲往下掉。

●华北玉米迟迟未涨 或因小麦上市再次受到打压

整体来看，国内玉米价格在维持了长期低迷阶段后，后市需求、库存结构、贸易心态或将为后市玉米价格提供有力支撑，尤其优质玉米的稀缺或可对饲料企业需求回暖后的玉米市场提供有效支撑与提振。但雨季的来临以及小麦收割期的临近令华北玉米贸易时间愈显紧迫，未来半个月若市场仍未见明显起色，那不排除中小贸易短期内集中出货的可能，后市行情仍需谨慎分析预判。

2、丙烯商品情报



●5 月 1 日美国精炼级丙烯市场收盘情况

5 月 1 日美国精炼级丙烯市场收盘走低，最新收盘价格 49.745-50.255 美分/磅，较上一交易日下跌 2.5 美分/磅。

●5 月 3 日山东海科化工丙烯价格上调

5 月 3 日山东海科化工 4 万吨/年丙烯装置运行正常，日产量 30 吨，实际成交 9600 元/吨，价格上调 50 元/吨，成交存惠。

●5 月 3 日东营华联石油化工丙烯价格上调

东营华联石油化工厂丙烯对外报价 9650 元/吨，价格上调 50 元/吨。

●5 月 6 日山东海科化工丙烯价格上调

5 月 6 日山东海科化工 4 万吨/年丙烯装置运行正常，日产量 30 吨，实际成交 9650 元/吨，价格上调 50 元/吨，成交存惠。

●5 月 7 日亚洲丙烯市场收盘上涨

5 月 7 日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●5 月 9 日亚洲丙烯市场收盘上涨

5 月 9 日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●5 月 10 日亚洲丙烯市场收盘平稳

5 月 10 日亚洲丙烯市场收盘平稳。

●5 月 13 日亚洲丙烯市场收盘上涨

5 月 13 日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●5 月 17 日东营华联石油化工丙烯价格上调

东营华联石油化工厂丙烯对外报价 9700 元/吨，价格上调 50 元/吨。

●5 月 16 日亚洲丙烯市场收盘上涨

5 月 16 日亚洲丙烯市场收盘上涨。

●5 月 20 日东营华联石油化工丙烯价格下调

东营华联石油化工厂丙烯对外报价 9650 元/吨，价格下调 50 元/吨。

●5 月 21 日山东海科化工丙烯价格上调

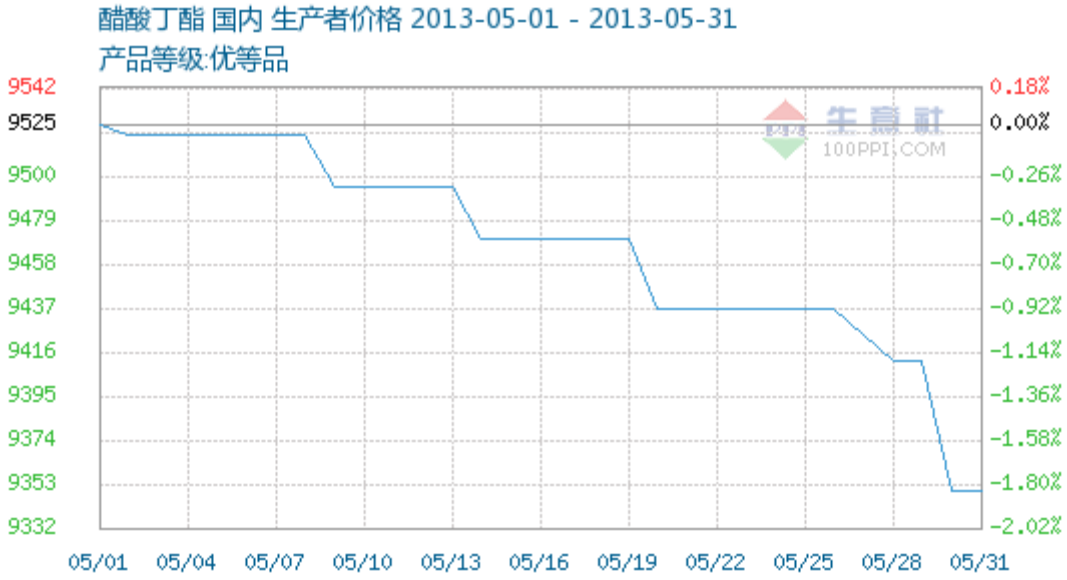
5 月 21 日山东海科化工 4 万吨/年丙烯装置运行正常，日产量 30 吨，实际成交 9700 元/吨，价格上调 50 元/吨，成交存惠。

●5 月 23 日东营华联石油化工丙烯价格上调

东营华联石油化工厂丙烯对外报价 9680 元/吨，价格上调 30 元/吨。

四、下游商品情报

1、醋酸丁酯商品情报



●沙特位于朱拜勒的醋酸丁酯装置投产

据报道，沙特国际石化公司(Sipchem)位于朱拜勒的醋酸丁酯生产厂投产。该厂为 Sipchem 的全资子公司—Sipchem 化工有限公司所拥有，产能为 10 万吨/年醋酸乙酯和醋酸丁酯。该厂采用苏威子公司罗地亚授权的工艺技术，目前正在进行可靠性试验，预计在今年 8 月投入商业运营。