

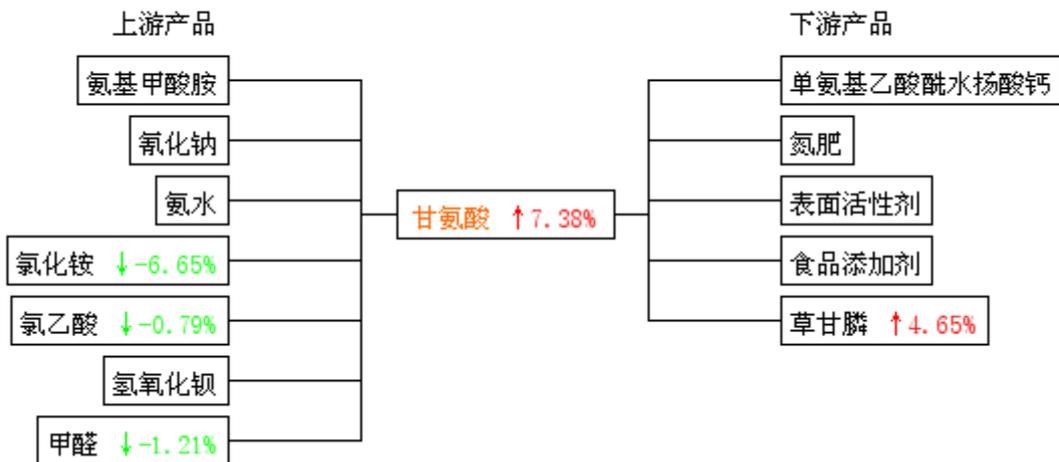
2013 年 7 月甘氨酸产业链情报

一、 甘氨酸产业链行情.....	1
二、 甘氨酸商品情报.....	2
1、 甘氨酸价格走势.....	2
2、 甘氨酸月涨跌图.....	2
3、 甘氨酸情报.....	3
三、 上游商品情报.....	5
1、 甲醛商品情报.....	5
2、 氯乙酸商品情报.....	7
3、 氯化铵商品情报.....	8
四、 下游商品情报.....	10
1、 草甘膦商品情报.....	10

一、甘氨酸产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
甘氨酸	11028.57	11842.86	7.38%
草甘膦	37666.67	39416.67	4.65%
氯乙酸(硫磺法)	3600.00	3571.43	-0.79%
甲醛(37%)	1237.50	1222.50	-1.21%
氯化铵	601.67	561.67	-6.65%

生意社甘氨酸产业链价格涨跌图 2013-07-01 - 2013-07-31

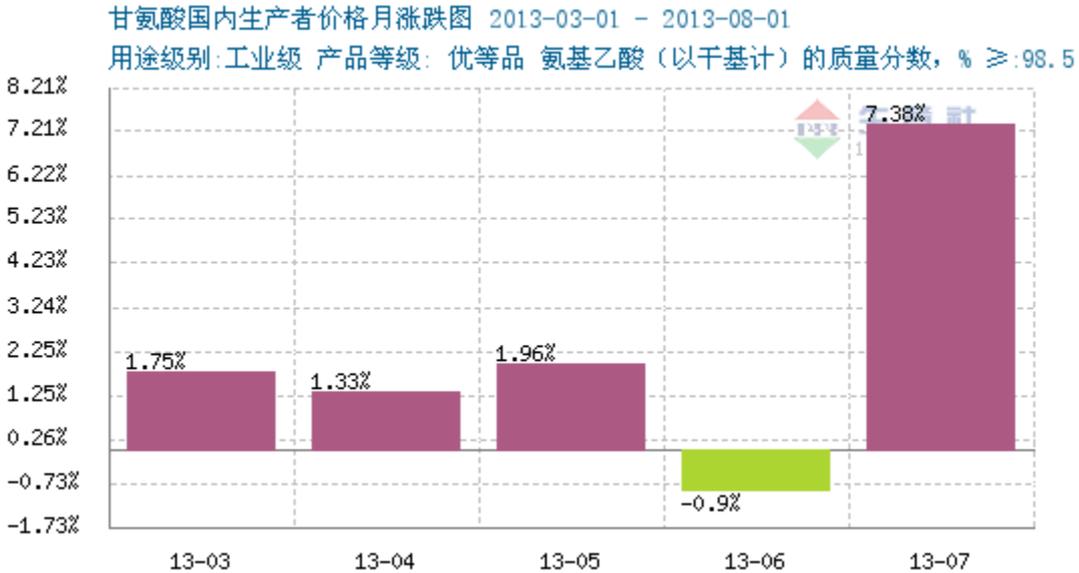


二、甘氨酸商品情报

1、甘氨酸价格走势



2、甘氨酸月涨跌图



3、甘氨酸情报

●草甘膦环保事件持续发酵 2 股望爆发

草甘膦环保事件持续发酵，直接导致部分工厂停止报价，或直接提价。目前甘氨酸路线草甘膦鲜有报价，个别工厂报价从 3.6 万飙升至 3.7 万至 3.8 万元/吨。而受原粉市场供应紧张影响，200 升装 41% 草甘膦水剂报价也升至 16500 至 18000 元/千升。这也是草甘膦价格在连续数周下跌后首次企稳反弹。另据生意社数据显示，草甘膦 7 月 1 日最新报价为 37666.67 元/吨，最近 90 天上涨 10.73%。

●7 月 3 日国内草甘膦价格涨势明显 暂无报价

7 月 3 日，国内 95% 草甘膦原药市场供应紧张。主流企业满负荷开工，部分中小企业因环保政策打压停车检修，中小企业开工率降至 6 成左右；目前，甘氨酸路线 95% 原药大部分厂家不报价。不接单。前期订单执行价格维持在 37300-38000 元/吨左右。环保事件尚未平息，市场报价较为混乱，高低不平。业者观望气氛浓厚；上游原料甘氨酸以下行为主，目前价格维持在 10700-10900 元/吨左右。短期内草甘膦上行趋势明显。

●7 月 4 日国内草甘膦行业开工率偏低 供应偏紧

●7 月 5 日国内草甘膦供应紧张 价格小幅上调

7 月 5 日，草甘膦市场供应紧张，价格小幅回弹，业者谨慎观望；主流企业前期订单执行价上调至 37500-38500 元/吨左右，目前依旧不报价不接单，工厂满负荷开工；中小企业前期订单执行价调至 36500-37500 元/吨左右，因环保因素被动承压，开工下滑，维持在 5-6 成左右，目前暂停报价、接单，观望为主；随着 8 月份销售旺季的临近，下游需求持续释放，订单逐步增多，草甘膦市场持续景气，有望继续上行。

●7 月 9 日国内草甘膦供应偏紧价格继续小幅反弹

7 月 9 日，草甘膦价格继续上行。工厂继续暂停报价，市场价格较为混乱；主流报价维持在 37500-38500 元/吨左右，高端报价在 39000-40000 元/吨左右，低端报价在 37000 元/吨左右，整体开工率维持在 5-6 成左右；部分工厂表示，进入 8 月，或将实行夏季装置设备检修工作，届时市场供应紧张局面加剧，或刺激草甘膦价格上行。

●7 月 9 日国内 98.5% 工业级甘氨酸价格继续下探

7 月 9 日，国内工业级甘氨酸价格继续下探。目前，工业级 98.5% 甘氨酸市场均价在 10800-10900 元/吨左右；实际成交价在 10200-10500 元/吨左右，下游草甘膦厂家计划 8 月启动夏季装置设备检修，届时将会影响对甘氨酸的采购进度，使甘氨酸需求下滑，短期内甘氨酸上行乏力。

●7 月 11 日草甘膦市场持续高温 价格同比增长 44%

7 月 11 日，草甘膦市场持续高温，供应吃紧，工厂依旧不报价不接单；华东地区工厂逐渐开展夏季装置检修计划，行业开工率或继续下调，目前中小企业行业开工率维持在 5-6 成左右，主流企业满负荷开工。

●国内供应日趋紧张 草甘膦海外采购或提前启动

7 月 16 日，国内草甘膦供应继续紧张，市场出现 39000-40000 元/吨的高端报价，目前主流价

格集中在 37500-38500 元/吨左右；截至 7 月 15 日，草甘膦商品指数为 168.74，创下周期内(2011-09-01 至今)历史新高，自 4 月 17 日起，90 天内约上涨 7.20%。

●需求不佳 出货受阻 甘氨酸价格持续走低

据生意社数据显示，7 月 15 日甘氨酸商品指数为 101.75，较 14 日下降了 0.68 点，自 2013 年 06 月 17 日起持续下跌 3.46%。

●行业景气度提升 草甘膦处于主动补库存阶段

7 月 17 日，国内草甘膦市场高位运行；目前甘氨酸路线 95%草甘膦原药市场部分订单高端价在 39000-40000 元/吨之间，主流价格维持在 37800-38500 元/吨左右，IDA 路线 95%草甘膦原药上海港 FOB 5850-6000 美元/吨；据生意社数据统计，截至 7 月 16 日，草甘膦商品指数为 168.74，与 15 日持平，创下周期(2011-09-01 至今)内的历史新高，较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 68.74%。

●7 月 18 日国内草甘膦价格高位维市场稳高温持续

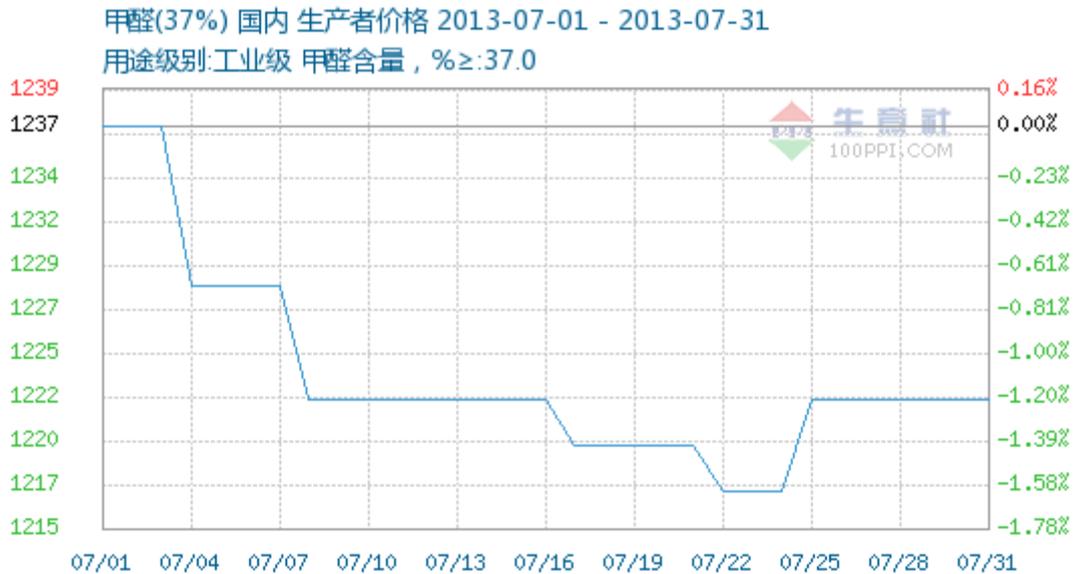
据生意社数据显示，7 月 17 日草甘膦商品指数为 168.89，较 16 日上升了 0.15 点，创下周期内的历史新高，较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 68.89%。(注：周期指 2011-09-01 至今)

●国内工业级甘氨酸价格大幅增长 日涨幅约 9.87%

据生意社指数数据统计，7 月 25 日甘氨酸商品指数为 101.82，与 24 日持平，较周期内(2013-03-01 至今)最高点 105.40 点(2013-06-17)下降了 3.40%，较 2013 年 03 月 07 日最低点 99.87 点上涨了 1.95%；目前，工业级甘氨酸主流价格维持在 10600-10800 元/吨左右，低端价格在 10200-10500 元/吨左右，价格低位震荡。

三、上游商品情报

1、甲醛商品情报



●2013 年 5 月甲醛进口量统计

2013 年 5 月,我国共进口甲醛 14532 千克,进口金额为 12501 美元,进口量同比增加 44.08%,平均进口价为 0.86 美元/千克。

●2013 年 5 月甲醛出口量统计

2013 年 5 月,我国共出口甲醛 1038.69 吨,出口金额为 291471 美元,出口量同比增长 55.02%,平均出口价为 281 美元/吨。

●7 月 2 日甲醛市场行情

国内甲醛市场局部继续走低。厂家略有库存堆积,为缓解销售和库存双重压力。

●7 月 5 日国内甲醛市场行情

4 日,甲醛(37%)参考价为 1228.75 元/吨,与 7 月 1 日(1237.50 元/吨)相比,下降了 0.71%。

●江西大自然人造板公司甲醛项目未经验收被停产

江西大自然人造板有限公司年产 4 万吨甲醛生产线项目未经验收投入生产,污染防治设施不完善,现已停产。

●7 月 9 日甲醛市场行情

甲醛市场成交清淡,临近霉雨天气,局部地区企业开工有所下滑,上游甲醇价格僵持不下,甲醛企业按需采购,甲醛市场价格坚挺,部分企业价格中心下探。

●丰林集团受原材料采购成本下降毛利率增长

601996 丰林集团(601996)经公司初步核算,预计本公司 2013 年半年度归属于母公司所有者的净利润约为 4,550 万元,比上年同期增长约 29%。

●甲醛行情走低难好转

甲醛短期将以低位盘整为主,行情明显好转可能性不大。

●7月12日国内甲醛市场行情

甲醛市场延续疲软态势,整体走货不畅,受此影响,部分企业有小幅调低售价举措。

●7月16日山东地区甲醛行情

山东甲醛市场弱势运行。

●7月17日河北地区甲醛市场行情

河北甲醛市场暂时波动不大。

●7月18日河南地区甲醛市场行情

河南地区甲醛市场气氛平淡。

●7月19日国内甲醛装置开工率统计

国内甲醛装置开工负荷下降至 0.45

●7月23日国内甲醛市场行情

甲醛生产仍处于淡季。

●2013年6月甲醛进口量统计

2013年6月,我国共进口甲醛 2473 千克,进口金额为 8357 美元,进口量同比减少 63.32%,平均进口价为 3.38 美元/千克。

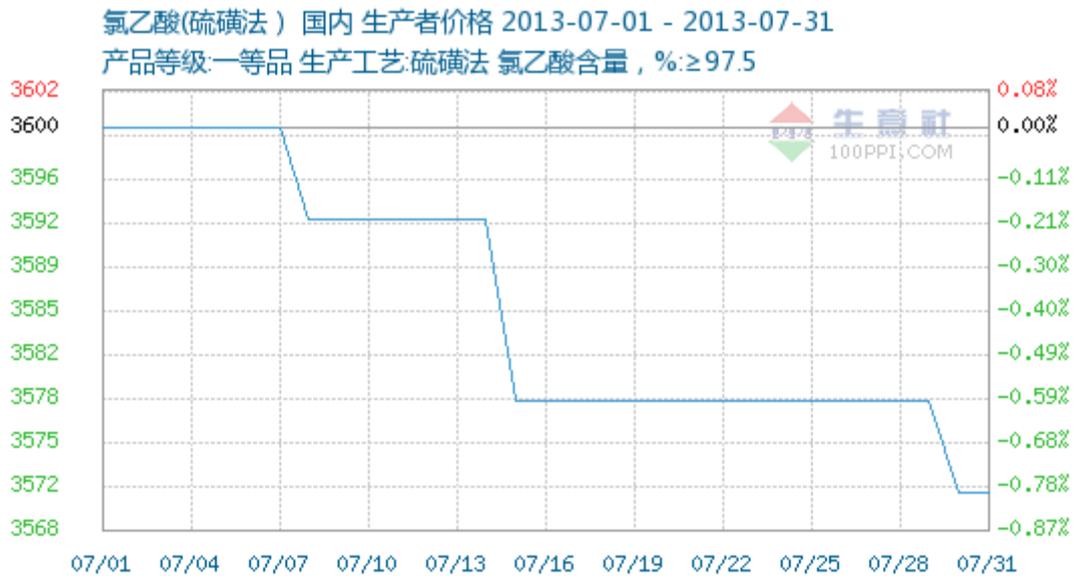
●2013年6月甲醛出口量统计

2013年6月,我国共出口甲醛 1080.9 吨,出口金额为 309378 美元,出口量同比增长 4.06%,平均出口价为 286 美元/吨。

●7月30日国内甲醛市场行情

据生意社数据统计,29日甲醛(37%)参考价为 1222.50 元/吨,与7月1日(1237.50 元/吨)相比,下降了 1.21%。

2、氯乙酸商品情报



●2013年5月氯乙酸进口量统计

2013年5月,我国共进口氯乙酸136499千克,进口金额为194911美元,进口量同比增加8.3%,平均进口价为1.42美元/千克。

●7月17日河北地区氯乙酸市场行情

河北地区氯乙酸市场主流报价在3300-3400元/吨。

●7月19日江苏地区氯乙酸市场行情

江苏地区氯乙酸市场主流报价在3550-3600元/吨。

●7月23日河南地区氯乙酸市场行情

河南地区氯乙酸市场主流报价在3300-3450元/吨。

●腾龙化工一期中氯乙酸项目建成

腾龙精细化工一期项目已全部建成,年产1.2万吨草甘膦、1万吨氯乙酸、6000吨氯乙酸甲酯、1.5万吨三乙胺、氯甲烷回收已正式投产,1.2万吨亚磷酸二甲酯已具备生产条件。

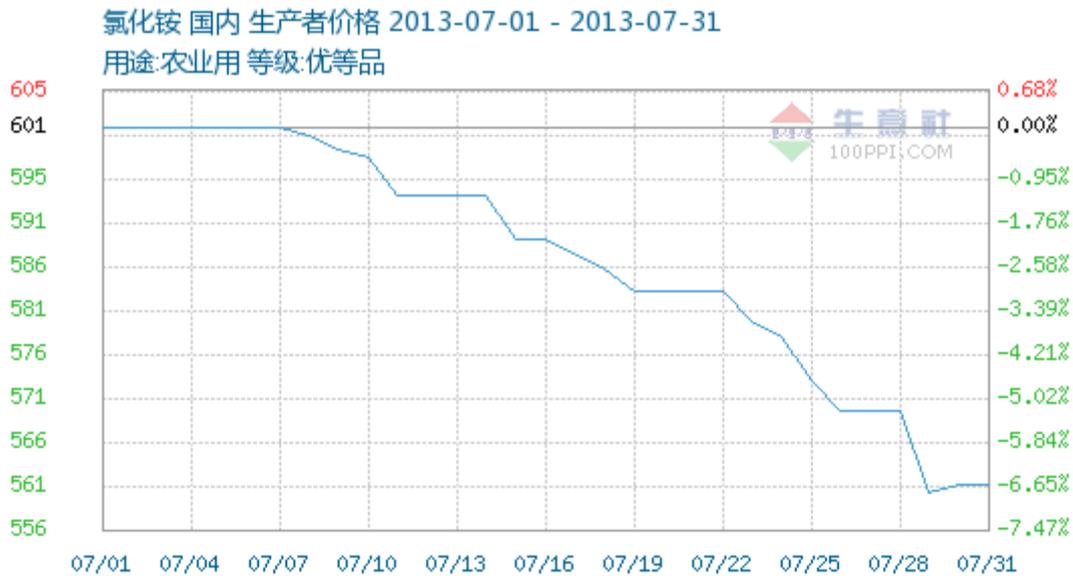
●2013年6月氯乙酸进口量统计

2013年6月,我国共进口氯乙酸56631千克,进口金额为98149美元,进口量同比增加41.57%,平均进口价为1.73美元/千克。

●2013年6月氯乙酸出口量统计

2013年6月,我国共出口氯乙酸2852736千克,进口金额为2390752美元,进口量同比增加29.4%,平均进口价为0.84美元/千克。

3、氯化铵商品情报



●7月1日中盐昆山氯化铵产销动态

中盐昆山氯化铵装置运行稳定，目前报价下调至 600 元/吨送到，走货情况一般。

●7月9日杭州龙山氯化铵装置动态

杭州龙山氯化铵装置停车中，据悉近两日将重启，目前出厂报价 600 元/吨，实际成交以厂家执行为主，走货情况尚可。

●7月11日中盐昆山氯化铵产销动态

中盐昆山氯化铵装置运行稳定，目前报价下调至 580 元/吨，走货情况一般。

●7月12日杭州龙山氯化铵装置动态

杭州龙山氯化铵装置据悉重启，目前报价 600 元/吨送到，实际成交以厂家执行为主，走货情况尚可。

●页岩气革命撼动世界氮肥格局

近十年，美国页岩气飞速发展正在改写全球能源版图。同时，廉价且丰富的天然气资源掀起了北美氮肥产能扩张的热潮，它对全球氮肥市场，尤其是中国氮肥行业，都将产生重大影响。

●上半年缅甸化肥进口总量达 34.4 万吨

2013 年 1-6 月，缅甸从国外共进口化肥 34.4 万吨。其中，经海运进口 8.4 万吨，陆地口岸进口 26 万吨。从中国进口的化肥超过了 24 万吨，占进口总量的 70%。

●巴基斯坦化肥行业天然气供应缺乏

巴基斯坦化肥行业相关人士日前表示，目前巴全国日均天然气产量达 43 亿立方英尺，其中化肥行业分配量为每日 8.18 亿立方英尺，但实际供气不足 6 亿立方英尺。巴七大化肥工厂的尿素总产量约为每年 690 万吨，如果供气不足的现象持续，巴将不得不每年花费 4520 亿卢比(其中包括

1400 亿卢比的政府补贴)进口 600 万吨尿素，以弥补国内产量的不足。该人士还表示，巴现有的经济状况并不允许这么做，尿素自足不仅可以每年节省大量外汇，而且还能降低农业成本。

●中国服装正式转型化肥企业

中国服装 2012 年年报显示，企业亏损增至 4417 万元。今年前两个月，公司已亏损 2177 万元。中国服装认为，此番收购有利于提高上市公司的盈利能力。洋丰股份为投资控股公司，投资范围包括磷复肥、矿产、房地产等业务。2012 年营业收入为 82.3 亿元，利润为 2.9 亿元。

●2013 年 6 月巴基斯坦化肥销量下降 45%

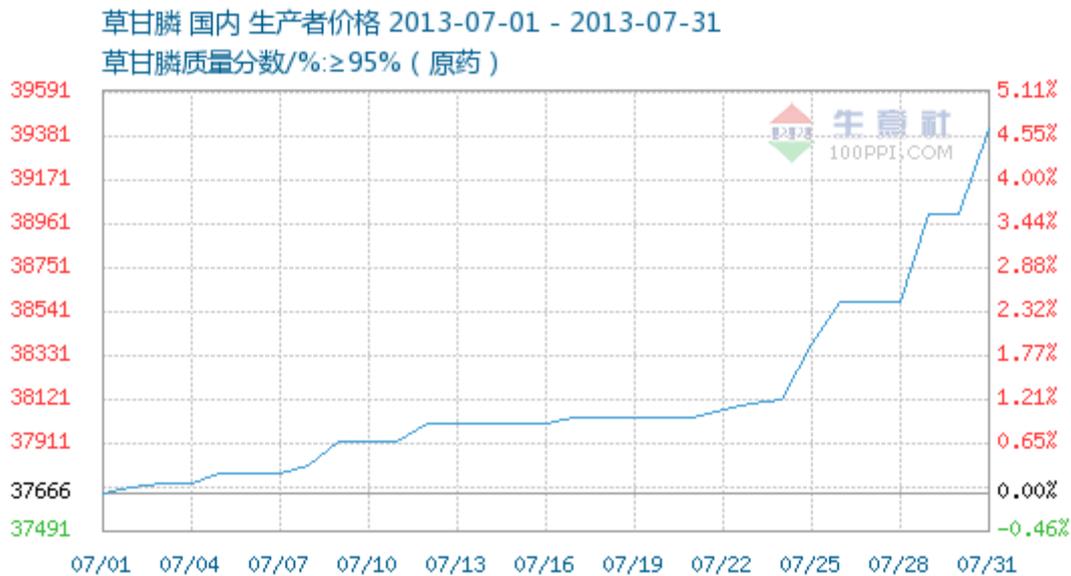
根据巴基斯坦国家化肥发展公司的统计数据，2013 年 6 月巴化肥合同销量为 56.7 万吨，较 2012 年同期的 103 万吨下降 45%，但比 2013 年 5 月的 48.5 万吨上升 17%。

●化肥出口“量增利减”藏隐忧

来自青岛海关的统计数字显示，2013 年上半年山东口岸出口化肥 112.5 万吨，同比增长 47.2%；价值 3.8 亿美元，同比增长 20.3%。乍一看好象情况不错，实际上对比不难发现，上半年山东化肥出口虽然数量上去了很多，单价却下降了不少(每吨下降约 80 美元，降幅接近 20%)。令人担忧的是，“量增利减”现象大有继续蔓延之势，值得引起相关各方高度关注。

四、下游商品情报

1、草甘膦商品情报



●草甘膦环保事件持续发酵 2 股望爆发

草甘膦环保事件持续发酵，直接导致部分工厂停止报价，或直接提价。目前甘氨酸路线草甘膦鲜有报价，个别工厂报价从 3.6 万飙升至 3.7 万至 3.8 万元/吨。而受原粉市场供应紧张影响，200 升装 41%草甘膦水剂报价也升至 16500 至 18000 元/千升。这也是草甘膦价格在连续数周下跌后首次企稳反弹。另据生意社数据显示，草甘膦 7 月 1 日最新报价为 37666.67 元/吨，最近 90 天上涨 10.73%。

●7 月 3 日国内草甘膦价格涨势明显 暂无报价

7 月 3 日，国内 95%草甘膦原药市场供应紧张。主流企业满负荷开工，部分中小企业因环保政策打压停车检修，中小企业开工率降至 6 成左右；目前，甘氨酸路线 95%原药大部分厂家不报价。不接单。前期订单执行价格维持在 37300-38000 元/吨左右。环保事件尚未平息，市场报价较为混乱，高低不平。业者观望气氛浓厚；上游原料甘氨酸以下行为主，目前价格维持在 10700-10900 元/吨左右。短期内草甘膦上行趋势明显。

●7 月 4 日国内草甘膦行业开工率偏低 供应偏紧

●草甘膦百草枯持续景气 相关概念股迎升机

生意社 7 月 3 日消息，国内 95%草甘膦原药市场供应紧张，主流企业满负荷开工，部分中小企业因环保政策打压停车检修，中小企业开工率降至 6 成左右。目前，甘氨酸路线 95%原药大部分厂家不报价。7 月 3 日，草甘膦参考价为 37716.67 元/吨，较 2013 年 1 月 1 日 34416.67 元/吨的价格每吨上涨 3300 元，涨幅达 9.59%。短期内草甘膦上行趋势明显。

●7 月 5 日国内草甘膦供应紧张 价格小幅上调

7月5日,草甘膦市场供应紧张,价格小幅回弹,业者谨慎观望;主流企业前期订单执行价上调至37500-38500元/吨左右,目前依旧不报价不接单,工厂满负荷开工;中小企业前期订单执行价调至36500-37500元/吨左右,因环保因素被动承压,开工下滑,维持在5-6成左右,目前暂停报价、接单,观望为主;随着8月份销售旺季的临近,下游需求持续释放,订单逐步增多,草甘膦市场持续景气,有望继续上行。

●7月9日国内草甘膦供应偏紧价格继续小幅反弹

7月9日,草甘膦价格继续上行。工厂继续暂停报价,市场价格较为混乱;主流报价维持在37500-38500元/吨左右,高端报价在39000-40000元/吨左右,低端报价在37000元/吨左右,整体开工率维持在5-6成左右;部分工厂表示,进入8月,或将实行夏季装置设备检修工作,届时市场供应紧张局面加剧,或刺激草甘膦价格上行。

●环保需求双重刺激 草甘膦上行趋势显著

“部分工厂反馈,8月份可能将实行夏季装置设备检修工作,预计届时市场供应紧张局面加剧,加上下游需求的稳定增长和环保核查力度的收紧,或刺激草甘膦价格继续上行。”生意社化工分社草甘膦分析师孙明明表示。

●草甘膦贡献突出 江山股份上半年业绩预增22倍

●7月11日草甘膦市场持续高温 价格同比增长44%

7月11日,草甘膦市场持续高温,供应吃紧,工厂依旧不报价不接单;华东地区工厂逐渐开展夏季装置检修计划,行业开工率或继续下调,目前中小企业行业开工率维持在5-6成左右,主流企业满负荷开工。

●草甘膦供应趋紧 四川洪灾致部分磷矿停采

市场供应紧张,草甘膦价格继续上涨。目前为草甘膦需求淡季,但因近期环保因素制约加剧,草甘膦小企业停产、减产较多,加之最近四川洪水造成生产企业运输及生产受到不同程度影响。而由于担忧中国企业因环保因素减少供应,海外旺季订单(针对南半球旺季)有提前迹象,据贸易渠道反映近两周海外订单显著增加,目前市场供应较为紧张。

●化工:国内草甘膦价格继续反弹 原油价格上涨

草甘膦供应趋紧,价格继续上涨。本周华东地区草甘膦市场价格上涨4.3%至36750元/吨,目前为草甘膦需求淡季,但随着环保核查通知中所要求的完成企业自查截止日期(7月30日)的逐渐临近,中小企业装置停产检修较多,市场供应趋紧;目前主流企业以完成前期订单为主,对接新订单较为谨慎,而多数小企业则明确不接新订单。

●国内供应日趋紧张 草甘膦海外采购或提前启动

7月16日,国内草甘膦供应继续紧张,市场出现39000-40000元/吨的高端报价,目前主流价格集中在37500-38500元/吨左右;截至7月15日,草甘膦商品指数为168.74,创下周期内(2011-09-01至今)历史新高,自4月17日起,90天内约上涨7.20%。

●行业景气度提升 草甘膦处于主动补库存阶段

7月17日,国内草甘膦市场高位运行;目前甘氨酸路线95%草甘膦原药市场部分订单高端价在39000-40000元/吨之间,主流价格维持在37800-38500元/吨左右,IDA路线95%草甘膦原药上海港FOB 5850-6000美元/吨;据生意社数据统计,截至7月16日,草甘膦商品指数为168.74,

与 15 日持平，创下周期(2011-09-01 至今)内的历史新高，较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 68.74%。

●分析人士：草甘膦后续市场供应仍将紧张

据生意社化工分社草甘膦分析师孙明明称，因环保压力，草甘膦中小企业普遍下调开工率。目前主流工厂满负荷开工，中小企业平均开工率约在 5-6 成左右，“据了解，目前草甘膦稳定开工企业维持在 17 家左右，市场产能约为 50-60 万吨之间。”

●化学农药行业：旺季提前到来 草甘膦持续上涨

●7 月 18 日国内草甘膦价格高位维市场稳高温持续

据生意社数据显示，7 月 17 日草甘膦商品指数为 168.89，较 16 日上升了 0.15 点，创下周期内的历史新高，较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 68.89%。(注：周期指 2011-09-01 至今)

●草甘膦价格上涨 概念股有戏

草甘膦行业困境正在反转。生意社数据显示，截至上周末草甘膦商品指数为 168.89，创下近三年的历史新高，最近三个月该指数涨幅超 7%。分析人士指出，草甘膦行业即将进入销售旺季，草甘膦将继续提价。

●草甘膦：原料成本下降 盈利空间提升

草甘膦受环保压力、需求旺季即将到来等因素影响，价格保持上涨趋势。而草甘膦主要原料甘氨酸等价格持续下滑，盈利空间提升，更为草甘膦市场“锦上添花”。因此草甘膦生产企业掌握产业链利润。

●草甘膦市场升温价格同比增长 45% 概念股受益

据生意社指数数据显示，7 月 28 日草甘膦商品指数为 171.33，创下近两年内历史新高，环比增长 3.54%，同比增长 45.52%；较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 71.33%。7 月 29 日，草甘膦价格再次攀升，目前草甘膦高端报价上调至 41500-45500 元/吨左右，主流报价上调至 39000-40000 元/吨左右，市场成交价向高端报价集中，货源供应依旧紧张。

●协会专家：草甘膦环保审查不会放松

在今年草甘膦价格一路走高的过程中，环保压力是至关重要的推动因素，未来这个因素能否持续因此也成为目前市场最关心的话题。草甘膦行业的环保审查不会放松，未来其他农药产品或也将接受环保审查。

●私募投资总监：继续看好草甘膦后市

对于草甘膦后市，孙明明表示，预计下半年草甘膦价格还是以涨势为主，“在 8、9 月的旺季时候或能突破 4 万元/吨，而在 11、12 月的淡季时候则会有一定下调，但幅度不会很大，下调后价格仍能维持在 3.8-3.9 万元/吨左右”。

●草甘膦企业吐槽压力大 短期难复工

“现在已有 14%约 7 万吨产能停产了，其中浙江地区约 5 万吨、湖南衡阳地区约 2 万吨，企业也无复产迹象。预计 8 月份后草甘膦总体产能会下降 20%左右。”生意社化工分社草甘膦分析师孙明明表示，“6 月我国草甘膦产量为 5.08 万吨，环比下滑 4%，预计 7 月将继续下滑。”

●草甘膦海外供给呈“弧形”周期 11月将迎淡季

据生意社数据显示，今年的草甘膦价格从2月底的上海农产品博览会之后开始往上走的，当时价格约为3.25万/吨，而目前价格在3.78万-3.85万/吨之间，涨幅达16.31%-18.46%。

●原料甘氨酸大涨 草甘膦存在进一步上涨空间

据生意社指数数据显示，7月30日草甘膦商品指数为173.18，创下近两年内历史新高，环比增长4.65%，同比增长47.08%；较2011年09月01日最低点100.00点上涨了71.53%。