

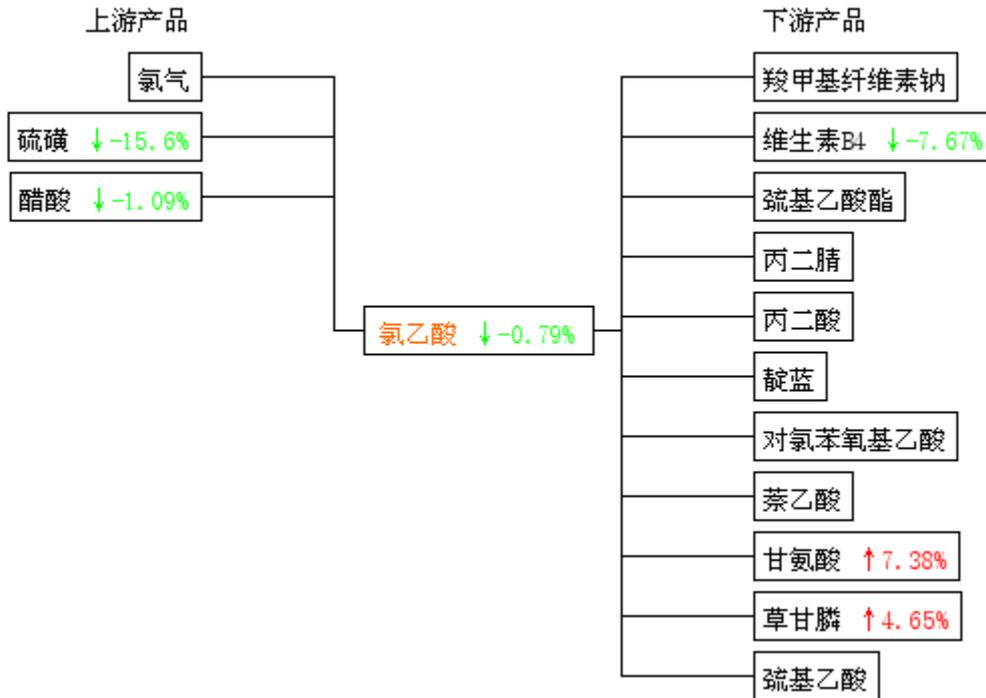
2013年7月氯乙酸产业链情报

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.....	7
1、 草甘膦商品情报.....	7
2、 甘氨酸商品情报.....	11
3、 维生素B4 商品情报	13

一、氯乙酸产业链行情

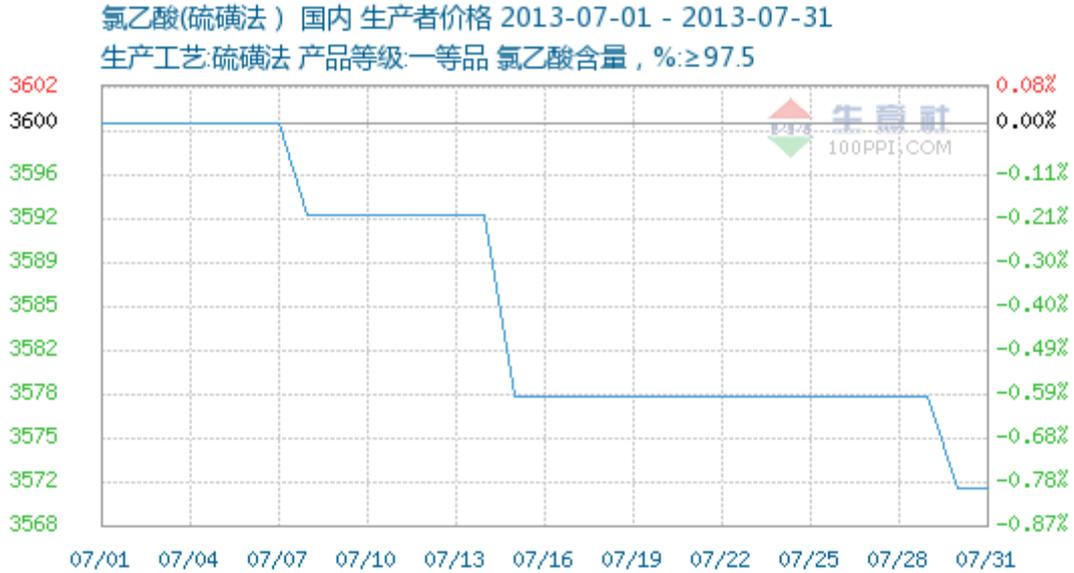
商品	初价格	末价格	涨跌
甘氨酸	11028.57	11842.86	7.38%
草甘膦	37666.67	39416.67	4.65%
氯乙酸(硫磺法)	3600.00	3571.43	-0.79%
醋酸	2841.00	2810.00	-1.09%
维生素 B4	5212.50	4812.50	-7.67%
颗粒硫磺	1033.75	872.50	-15.60%

生意社氯乙酸产业链价格涨跌图 2013-07-01 - 2013-07-31

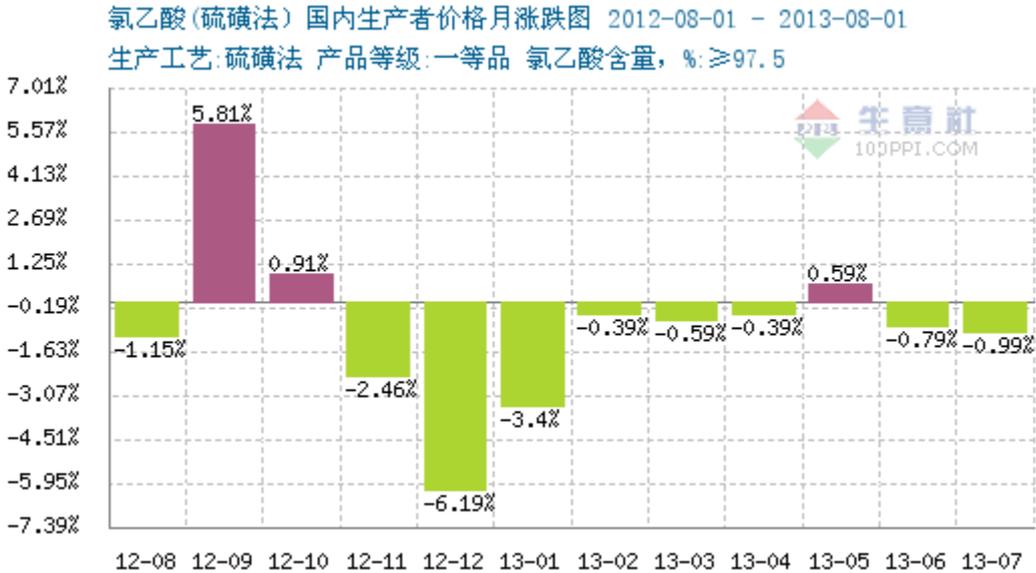


二、氯乙酸商品情报

1、氯乙酸价格走势



2、氯乙酸月涨跌图



3、氯乙酸情报

●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

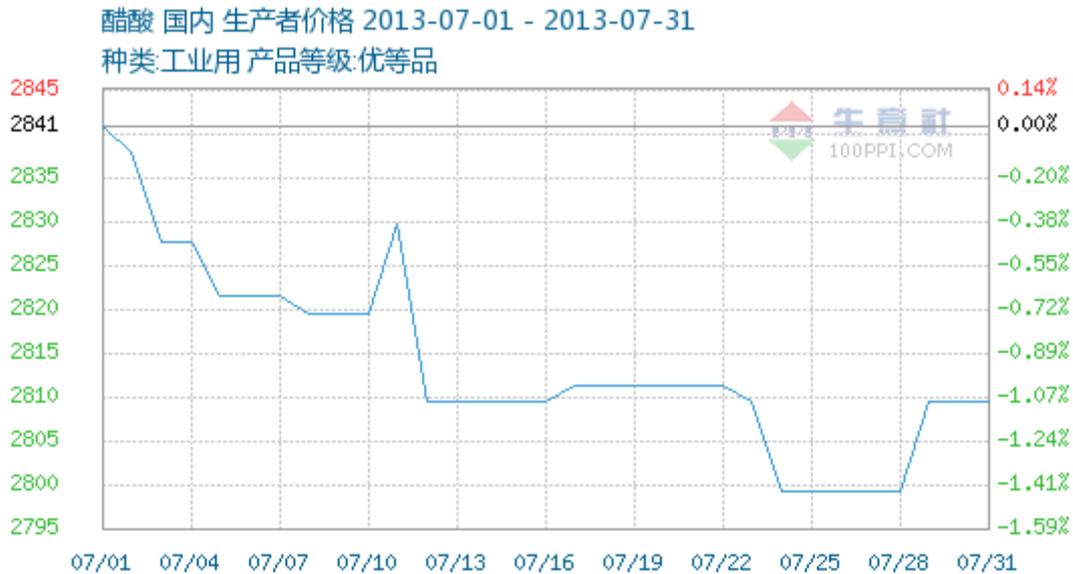
2013年6月,我国共进口氯乙酸56631千克,进口金额为98149美元,进口量同比增加41.57%,平均进口价为1.73美元/千克。

●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。

三、上游商品情报

1、醋酸商品情报



● 7月15日南京碧辟醋酸装置动态

7月15日南京碧辟醋酸装置已恢复开车，目前开工率在九成左右，日产醋酸1200吨。

● 7月17日山东华鲁恒升醋酸产销动态

7月17日山东华鲁恒升醋酸价格上调50元/吨，出厂报价2800元/吨，厂家库存低位，走货尚可。

● 7月17日华北地区醋酸报价小幅上调

7月17日受华北地区库存低位、货源紧张的影响，部分厂家小幅上调醋酸价格。

● 7月22日华北地区醋酸价格稳定

7月22日华北地区醋酸价格稳定，主流报价在2700-2800元/吨，周边送到价在2600-2650元/吨，江苏送到价2750-2800元/吨，厂家开工正常，库存低位，走货尚可。

● 7月29日上海吴泾醋酸产销动态

7月29日上海吴泾化工两套醋酸装置正常运行，醋酸出厂报价2850元/吨，近期原料甲醇价格上涨，但醋酸下游开工率不高，用户采购清淡，预计短期内醋酸价格以稳为主。

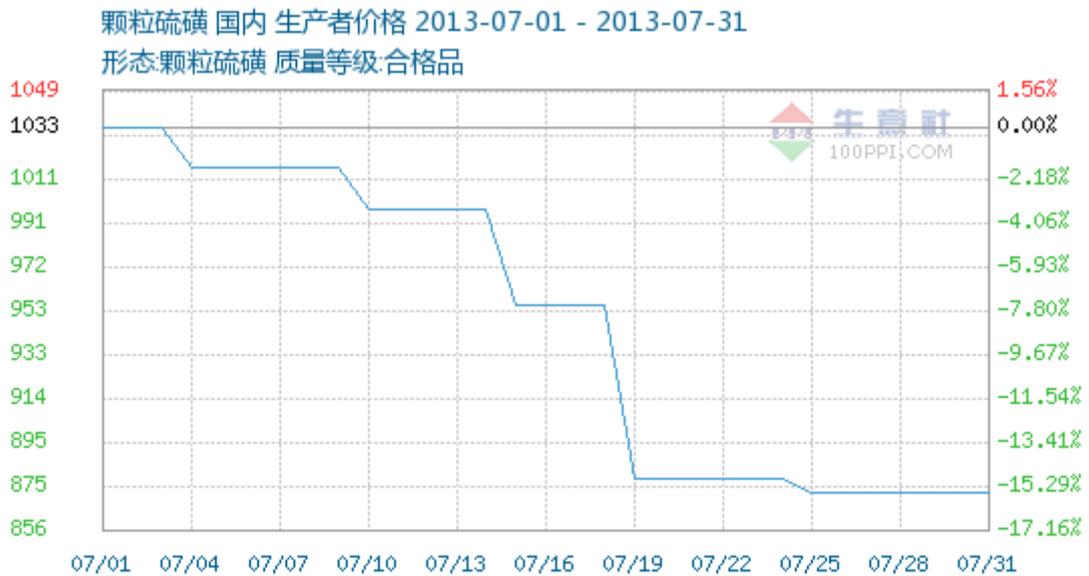
● 7月29日山东华鲁恒升醋酸产销动态

7月29日山东华鲁恒升醋酸价格上调50元/吨，出厂报价2850元/吨，近期受原料甲醇价格上涨和厂家停车检修之影响，部分厂家小幅上调醋酸报价。

● 7月31日南京扬子石化BP冰醋酸装置动态

7月31日南京扬子石化BP冰醋酸装置已于昨日重启，当前开工负荷已恢复至5成左右，目前货源紧张，限量发货。

2、硫磺商品情报



●7月2日国内硫磺市场行情动态
国内硫磺市场行情继续走跌。

●7月8日山东利津石化硫磺价格动态
山东利津石化硫磺报价暂稳。

●7月8日高桥石化硫磺价格动态
中石化炼销公司高桥石化硫磺出货一般。

●硫磺低价难解低迷

作为国际硫磺进口大国，中国硫磺价格跟跌之势明显。从6月初约140美元，到7月上旬95美元，中国硫磺到岸价跌幅也在30%以上，国内硫磺出厂价下跌在所难免。

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。”

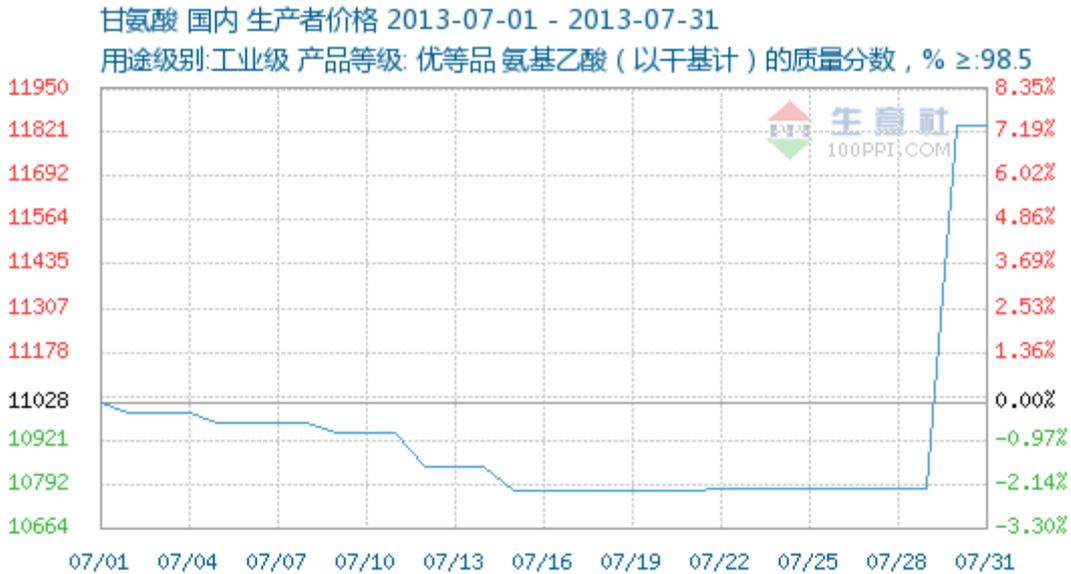
●草甘膦海外供给呈“弧形”周期 11月将迎淡季

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%。

2、甘氨酸商品情报



●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

●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%。

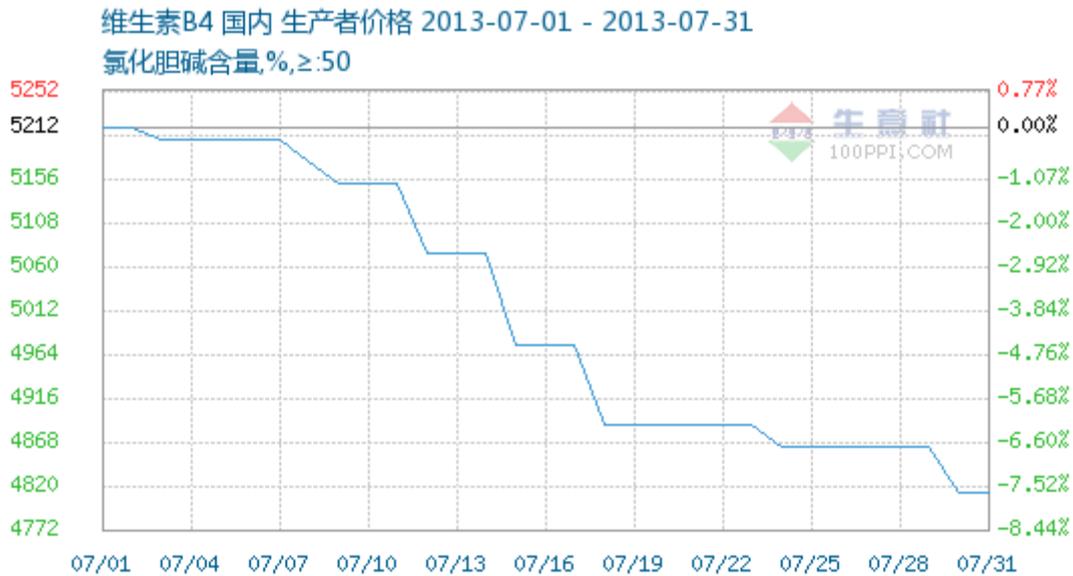
●7 月 18 日国内草甘膦价格高位维市场稳高温持续

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。

3、维生素 B4 商品情报



●7月11日B族维生素低位徘徊 市场关注度下滑

据生意社数据显示，7月10日维生素 B3 商品指数为 90.49，同比下降了 9.51%，2013 年 1 月 1 日至 7 月 10 日下降了 0.39%；7 月 10 日维生素 B4 商品指数为 86.92，同比下降 9.65%，2013 年 1 月 1 日至 7 月 10 日下降了 10.43%；7 月 10 日维生素 B5 商品指数为 100.93，同比上涨 0.93%，2013 年 1 月 1 日至 7 月 10 日下降了 0.35%。

●需求不济 原料低位 氯化胆碱双重受压价格下行

据生意社数据监测，7月15日维生素 B4 商品指数为 83.97，较 14 日下降了 1.68 点，创下周期内(2012-09-01 至今)的历史新低，较 2012 年 10 月 23 日最高点 102.11 点下降了 17.77%；目前，国内 50%氯化胆碱平均报价在 5000-5100 元/吨之间，实际成交价格在 4700-4900 元/吨左右。