

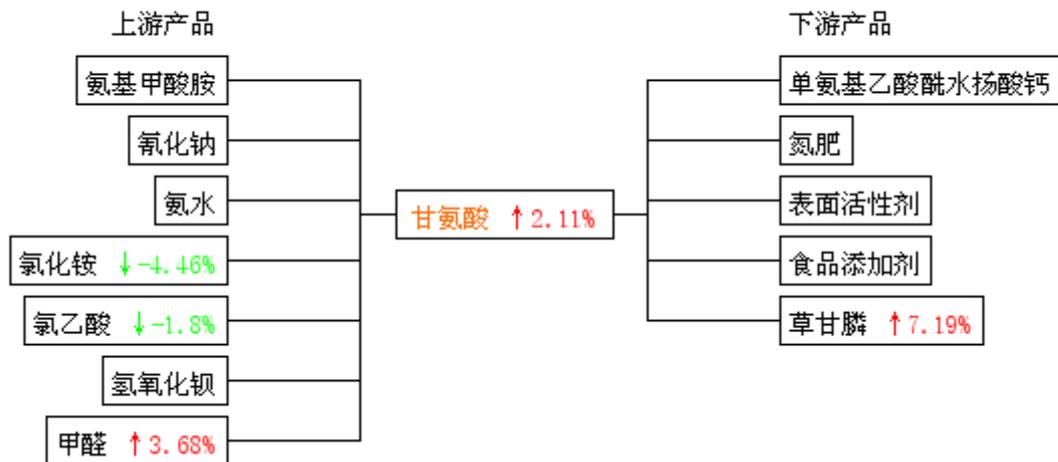
2013年8月甘氨酸产业链情报

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.....	9
四、 下游商品情报.....	11
1、 草甘膦商品情报.....	11

一、甘氨酸产业链行情

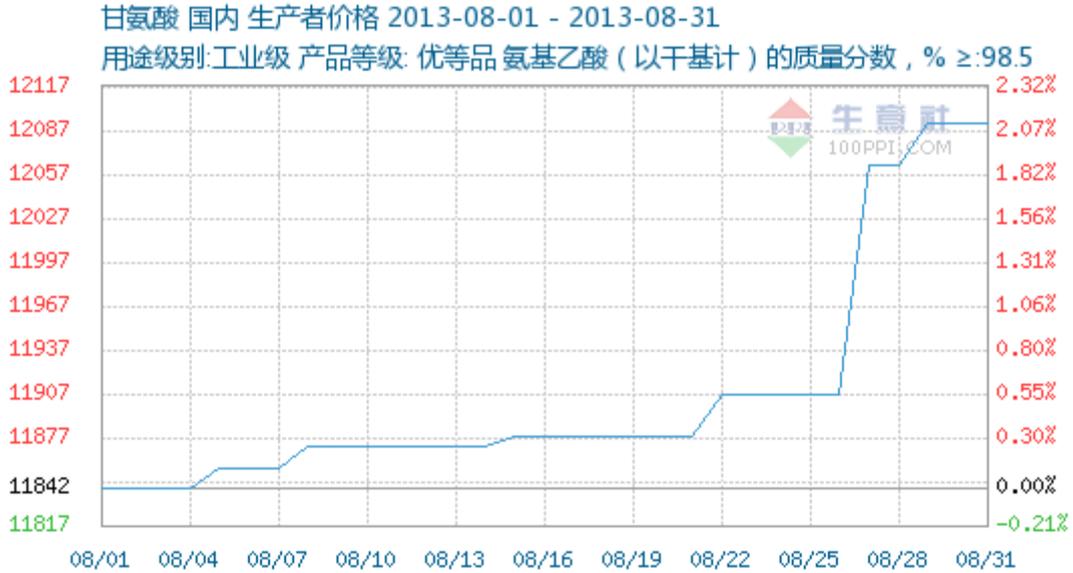
商品	初价格	末价格	涨跌
草甘膦	39416.67	42250.00	7.19%
甲醛(37%)	1222.50	1267.50	3.68%
甘氨酸	11842.86	12092.86	2.11%
氯乙酸(硫磺法)	3564.29	3500.00	-1.80%
氯化铵	560.00	535.00	-4.46%

生意社甘氨酸产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

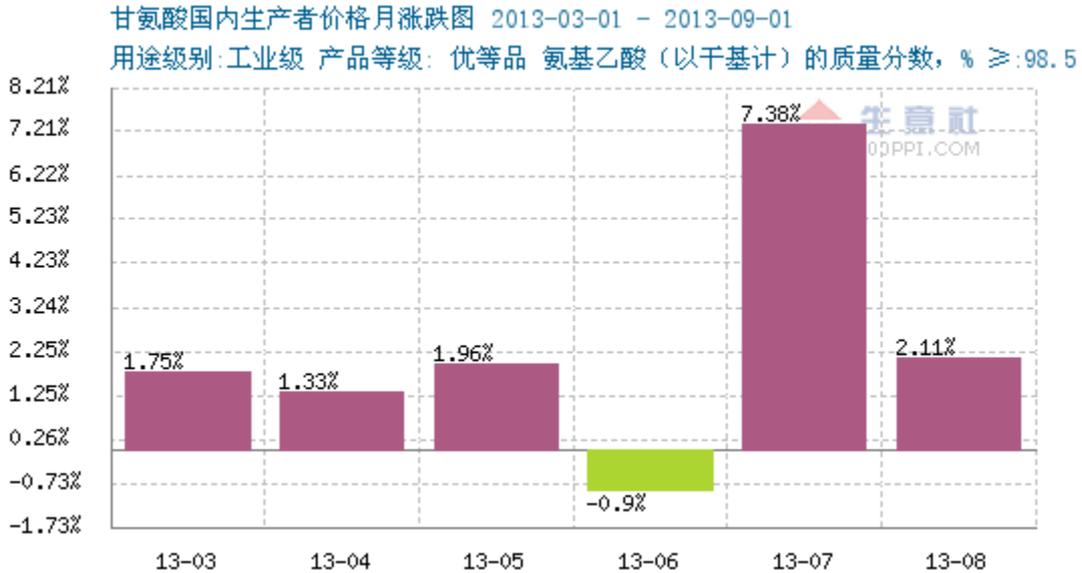


二、甘氨酸商品情报

1、甘氨酸价格走势



2、甘氨酸月涨跌图



3、甘氨酸情报

●浙江地区：甘氨酸路线草甘膦价格上调

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在40000-42000元/吨左右，较上周(7月22-27日)上调1000-1500元/吨左右，涨幅为2.5%；本地区市场产能约为16万吨左右，稳定开工数量在3家左右(小产能不计)，主流企业满负荷开工，暂不对外报价，接单。

●山东地区：甘氨酸路线草甘膦价格高位整理

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在39500-41500元/吨左右，价格高位整理，市场供应紧张；本地区市场产能约为6万吨左右，稳定开工数量在4家左右(小产能不计)，行业开工率在6成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●四川地区：甘氨酸路线草甘膦市场高位运行

8月2日，四川地区草甘膦市场高位运行，均价维持在40000-41500元/吨左右，市场供应紧张，现货成交尚可，本地区市场产能约为10.5万吨左右，稳定开工数量在4家左右(小产能不计)，中小企业平均开工率在6成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●8月2日河北地区工业级98.5%甘氨酸价格调整

8月2日，河北地区工业级甘氨酸价格调整，目前，工业级98.5%甘氨酸市场均价在11900-12200元/吨左右，7月29日至今每吨约上调1100-1300元；主流厂家开工正常，市场成交积极性尚可，成交量一般。

●8月2日国内工业级98.5%甘氨酸价格高位维持

据生意社指数数据统计，8月1日甘氨酸商品指数为111.88，与上一日持平，创下周期内(2013-03-01至今)的历史新高，较2013年03月07日最低点99.87点上涨了12.03%。

●甘氨酸及双甘膦货源紧张 草甘膦价格持续看涨

应57号文要求,第一批草甘膦自查上报已于7月31号结束。据了解,部分中小企业目前已停产检修,未参与第一批上报核查,对未来草甘膦行业趋势持观望态度;另一方面,甘氨酸、双甘膦同样面临较重环保压力,成本提升导致价格上涨幅度较大,且货源紧张,造成草甘膦生产企业因原材料紧缺,开工不足。

●甘氨酸短期飙升 分享草甘膦涨价盛宴

8月初,甘氨酸供应商面临环保压力,市场供应略有紧张,加之草甘膦市场价格飞速上调,甘氨酸企业主动提价导致价格“急速飙升”。后期草甘膦价格大幅回调概率不大,因为存在很大的刚性需求,以及环保重压之下,市场整体开工率难以短期大幅增长,草甘膦仍有上行空间,短期内甘氨酸继续高位维持。

●和邦股份：参股公司15万吨双甘膦项目部分试车

顺城化工投资建设的年产15万吨双甘膦工程项目启动,目前,已经顺利完成亚氨基二乙腈装置(该装置系生产双甘膦的前端工艺)的试运行,在试运行期间,该装置的各项技术指标达到设计要求,装置运行稳定。顺城化工双甘膦工程指挥部已于2013年8月8日进行双甘膦的试生产。

●市场供应略有紧张 甘氨酸短期仍存上涨预期

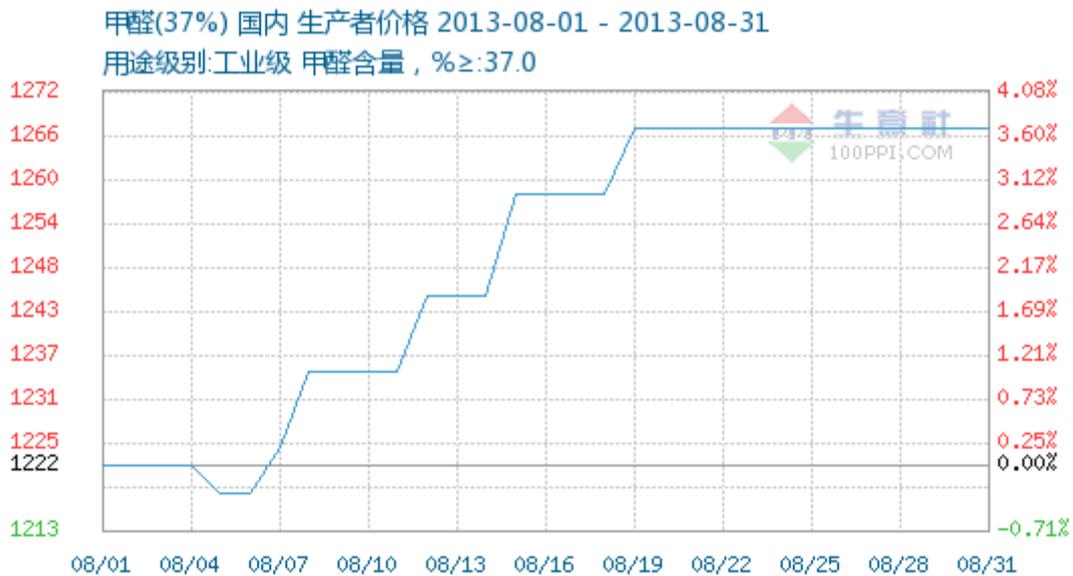
8月16日,甘氨酸价格继续上行。据生意社数据监测,甘氨酸最新商品指数为112.21,较上一日上升了0.06点,创下周期内的历史新高,较2013年03月07日最低点99.87点上涨了12.36%。受下游草甘膦需求旺盛影响,甘氨酸市场供应偏紧,加上环保核查收紧,甘氨酸产能增速缓慢,刺激甘氨酸厂家上调价格,目前工业级甘氨酸国内市场报价在118000-12000元/吨左右,预计未来仍有100-300元/吨涨价空间。

●环保部后期核查较严 料草甘膦淡季价仍坚挺

受需求拉动及政府环保核查力度加大等因素,草甘膦价格自年初开始上行,至8月已突破4万元/吨。中国农药工业协会内部人士透露,协会将在10-11月间组织专家对通过初审的企业进行复审,“核查会严格”,预计将推高草甘膦价格。

三、上游商品情报

1、甲醛商品情报



●8月1日国内甲醛产业链市场行情
甲醛市场平淡，多聚甲醛市场疲软。

●2013年6月我国甲醛进口数据统计（按关口）
2013年6月我国甲醛进口数据统计(按关口)。

●2013年6月我国甲醛出口数据统计（按关口）
2013年6月我国甲醛出口数据统计(按关口)。

●2013年6月我国甲醛进口数据统计（按产销国）
2013年6月我国甲醛进口数据统计(按产销国)。

●2013年6月我国甲醛出口数据统计（按产销国）
2013年6月我国甲醛出口数据统计(按产销国)。

●永安林业上半年业绩报中甲醛项目公告
福建省永安林业(集团)股份有限公司(000663)上半年完成甲醛产品产量 1.64 万吨，较上年同期增长 2.5%；销售 1.6 万吨，较上年同期持平。

●8月13日国内甲醛产业链市场行情
甲醛追涨，多聚甲醛观望。

●国内甲醛行业开工率统计（8月12-16日）

国内甲醛行业开工率低下，伴随上有甲醇的上涨，受成本影响上调价格也属无奈之举。

●2013年6月我国甲醛出口数据统计（按贸易方式）

2013年6月我国甲醛出口数据统计(按贸易方式)。

●2013年6月我国甲醛进口数据统计（按贸易方式）

2013年6月我国甲醛进口数据统计(按贸易方式)。

●8月22日国内甲醛市场行情

国内甲醛市场盘整为主，被迫抬价也是空涨。

●8月23日甲醛产业链市场行情

甲醛价格走高，市场平淡，多聚甲醛盈利尚可。

●2013年7月甲醛进口量统计

2013年7月，我国共进口甲醛6113千克，进口金额为4554美元，进口量同比减少13.95%，平均进口价为0.74美元/千克。

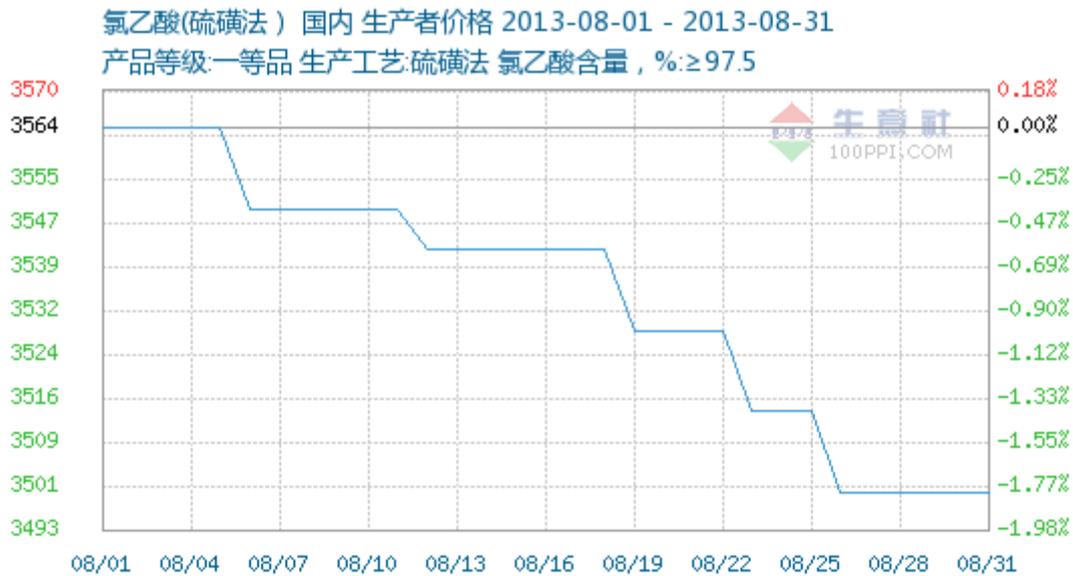
●2013年7月甲醛出口量统计

2013年7月，我国共出口甲醛1413.2吨，出口金额为332030美元，出口量同比减少3.7%，平均出口价为275美元/吨。

●8月28日国内甲醛市场行情

28日，国内甲醛市场价格稳定，市场涨跌互现，前景不甚明朗。

2、氯乙酸商品情报



●8月1日山东地区氯乙酸市场行情
山东地区主流厂家为 3300-3350 元/吨。

●神马股份转让股权暨关联交易公告
神马股份转让股权暨关联交易公告。

●8月6日河南地区氯乙酸市场行情
河南地区氯乙酸行情低迷。

●8月8日山东地区氯乙酸市场行情
山东地区氯乙酸市场平淡。

●腾龙化工氯乙酸项目已试产
内蒙古腾龙生物精细化工公司一期 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试产。

●8月13日河北地区氯乙酸市场行情
河北地区氯乙酸市场低迷。

●8月14日河南地区氯乙酸市场行情
河南地区氯乙酸行情低位徘徊。

●8月20日河北地区氯乙酸市场行情
河北地区氯乙酸价格稳定，交投低迷。

●8月22日山东地区氯乙酸市场行情

山东地区氯乙酸行情平淡，交投不畅。

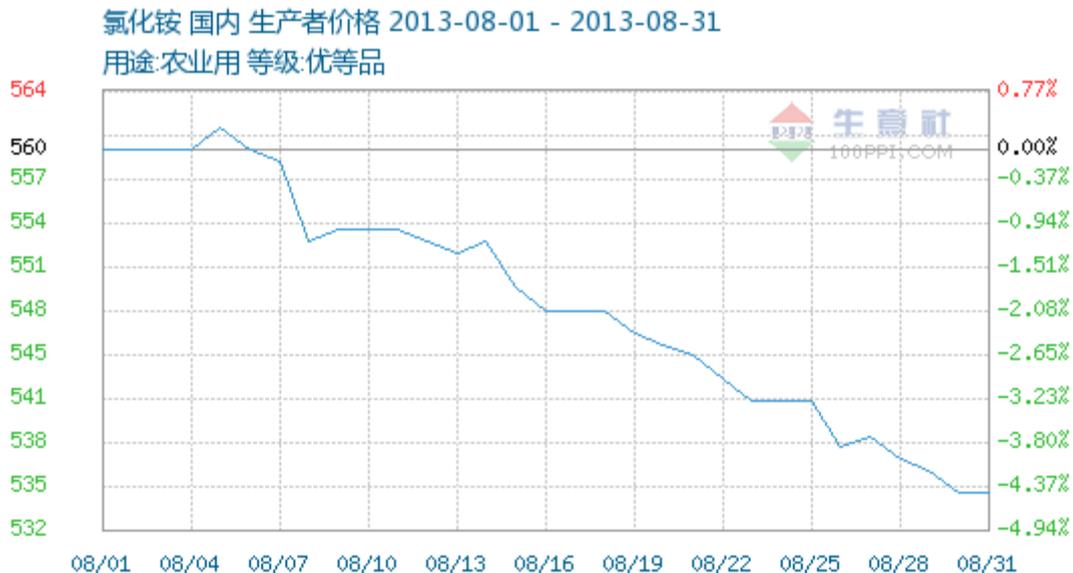
●2013年7月氯乙酸进口量统计

2013年7月，我国共进口氯乙酸 142172 千克，进口金额为 163474 美元，进口量同比增加 74.19%，平均进口价为 1.15 美元/千克。

●2013年7月氯乙酸出口量统计

2013年7月，我国共出口氯乙酸 2882.7 吨，进口金额为 2280077 美元，进口量同比增加 30.17%，平均进口价为 791 美元/吨。

3、氯化铵商品情报



●全球化肥行业巨头瓦解 中化化肥受冲击最大

8月1日消息,据香港媒体报道,受累全球最大钾肥合资公司瓦解,市场忧虑化肥业变天,令全球化肥股急泻,当中在港上市的心连心化肥(1866)、中海化学(3983)、中化肥(297)昨日跌4至8%不等,而英国《金融时报》更加形容,今次事件对化肥业的影响,就好比油组瓦解对石油业影响一样。

●湖北化肥价格呈现下跌趋势

根据监测数据显示,2013年1—7月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格为2.31元/公斤(比去年同期下跌2.53%)。期间平均价格在2.26元—2.33元之间波动,波动幅度3.1%。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

●南通口岸化肥出口7月爆发

据江苏南通检验检疫局统计,南通口岸7月出口磷酸氢二铵3船、尿素和复合肥各1船,合计重量17.5万吨。这是该口岸化肥出口沉寂半年后于7月出现爆发。

●化肥类股受挫 中国需求成提振关键

许多肥料公司的股票上周大受打击,此前俄罗斯化肥生产商Uralkali说,其将退出与白俄罗斯的销售合作关系,停止通过白俄罗斯钾肥公司销售产品,原因是在销售要求上存在分歧。一些人将这一举动比作钾肥市场全球垄断的终结。Uralkali称,预计竞争加剧将导致2013年年底的价格跌至每吨300美元,目前价格为每吨约400美元。

●俄中最大化肥企业牵手 在华建设合资化肥厂

Eurochem一位不愿透露姓名的人士表示:“通过经销商,我们的专用氮磷钾肥料在华年销量超过20万吨。新工厂将是我们扩大在这一地区业务以及进一步提高我们生产的专用肥料市场占有率的合理措施。”他拒绝透露公司对该项目的计划投资规模。投产后,双方将根据投入比例相应分

成。俄罗斯 Eurochem 公司不排除邀请第三方加入合作的可能性。

●2013 年 1-7 月六种国产化肥均价同比跌 2.53%

2013 年 1-7 月六种国产化肥(尿素、碳酸氢铵、过磷酸钙、磷酸二铵、三元复合肥、氯化钾)平均价格比去年同期下跌 2.53%)。化肥价格下跌的主要原因是受供大于求、国际化肥价格下跌、原料成本下滑等因素影响呈现下行趋势。据预测,后期仍不改化肥价格下跌的颓势。

●氮肥行业产能过剩倒逼企业进入转型期

提到国内的化肥产能过剩,尿素的过剩量已经达到触目惊心的地步。据中国氮肥工业协会的最新统计数据表明,接近 8000 万吨的产能几乎可以超出农业使用量的一倍,特别是近些年来,企业扩产、新建项目呈迅猛增涨的态势,短短五年间已经从温和性过剩转变为癫狂性过剩,即便如此,仍然有企业无视全行业的过剩现状,无序“摊大饼”,行业已陷入雾霾。

●2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量分析

2013 年 1-6 月江苏省氮肥产量为 1198322.73 吨,同比减少 3.15%。

●2013 年上半年我国化肥出口大增、进口微降

据中国石油和化学工业联合会信息,受关税利好政策影响,2013 年上半年我国化肥出口增幅较大,进口则小幅下降。据海关统计,上半年我国出口化肥 469.31 万吨,比去年同期增加 102.12 万吨,同比增长 27.8%;进口化肥 462.68 万吨,比去年同期减少 5.55 万吨,同比下降 1.2%。出口量与进口量基本持平,这也是近些年来出口量与进口量最为接近的半个年度。

●化肥行业呈严重过剩状态

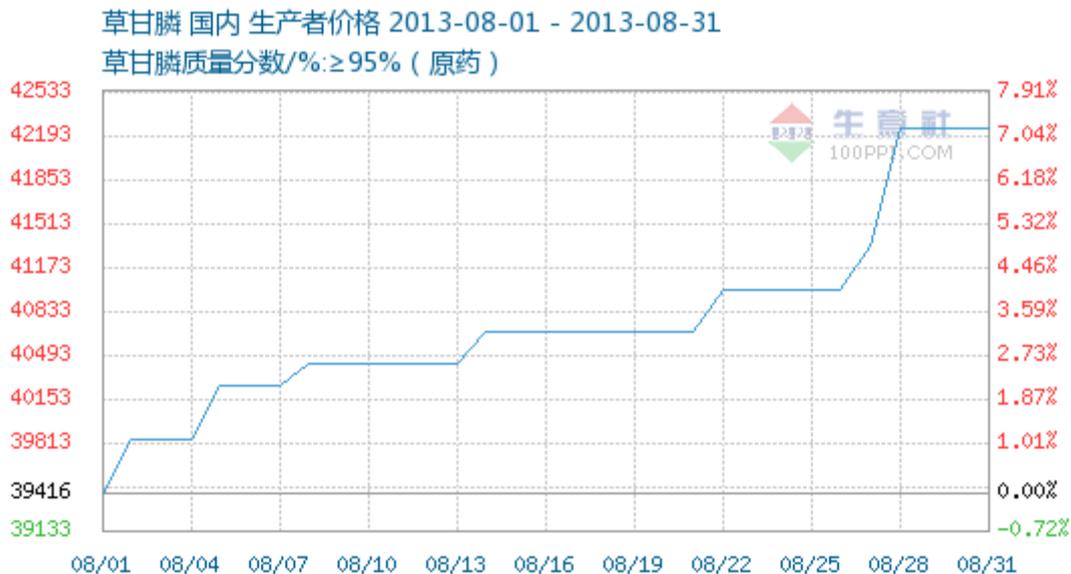
化肥产业原材料成本稳中有降。去年四季度以来,国内硫磺港存量严重偏高,供过于求。6 月底国际市场出现硫磺价格跳水,并延续下行走势;磷矿石产能相对过剩;液氨市场持续疲软,部分企业价格已跌至成本线以内;2012 年下半年煤市走软,5 月北方无烟煤到厂价跌破 1200 元/吨。

●2013 年江西化肥市场运行状况探析

2013 年以来,江西省化肥价格总体呈波浪型跌势。尿素、三元复合肥、氯化钾零售均价分别从 3 月份的 2380 元、2730 元、3380 元降至目前水平,分别下降了 80 元、140 元、40 元。

四、下游商品情报

1、草甘膦商品情报



●浙江地区：甘氨酸路线草甘膦价格上调

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在40000-42000元/吨左右，较上周(7月22-27日)上调1000-1500元/吨左右，涨幅为2.5%；本地区市场产能约为16万吨左右，稳定开工数量在3家左右(小产能不计)，主流企业满负荷开工，暂不对外报价，接单。

●山东地区：甘氨酸路线草甘膦价格高位整理

8月1日，浙江地区草甘膦市场价格维持在39500-41500元/吨左右，价格高位整理，市场供应紧张；本地区市场产能约为6万吨左右，稳定开工数量在4家左右(小产能不计)，行业开工率在6成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●“草甘膦”成摇钱树 相关公司一片“涨”声

本是除草剂，却成了上市公司业绩的助推剂。生意社数据显示，今年上半年以来，草甘膦价格上涨逾10%。在此情况下，多家上市公司上半年业绩大增，其中沙隆达A和江山股份分别预增420%-470%和2191%。

●环保核查开工率下降 草甘膦价格“乘风”涨

上周(7月22-27日)伊始，草甘膦鲜有报价。随着环保政策持续发酵，低端报价已经从市场上销声匿迹。此外，百草枯市场供应也十分紧张。

●2013年上半年草甘膦出口出现大幅双增

据生意社了解，草甘膦原药和制剂90%用与出口，原因在国外的转基因作物种植面积逐年增加，海外需求逐步释放；生意社数据显示，2013年上半年草甘膦出口数量为35.15万吨，同比增长27.22%，出口金额13.05亿美元，同比增长76.12%，实现出口数据及金额大幅双增。

●2013 年上半年各大洲草甘膦出口情况汇总

据生意社了解，2013 年上半年，草甘膦原药出口地区主要分布在南美、北美地区，制剂出口主要分布在亚洲地区，以上三个地区的出口量占出口总量的 72%，出口金额占出口总金额的 77%，其中，出口到美国的增长速度最快，出口金额同比增长 193.41%，占出口总金额的 21.30%。

●四川地区：甘氨酸路线草甘膦市场高位运行

8 月 2 日，四川地区草甘膦市场高位运行，均价维持在 40000-41500 元/吨左右，市场供应紧张，现货成交尚可，本地区市场产能约为 10.5 万吨左右，稳定开工数量在 4 家左右(小产能不计)，中小企业平均开工率在 6 成左右，当地工厂库存偏低，暂不对外报价，接单。

●8 月 2 日河北地区工业级 98.5%甘氨酸价格调整

8 月 2 日，河北地区工业级甘氨酸价格调整，目前，工业级 98.5%甘氨酸市场均价在 11900-12200 元/吨左右，7 月 29 日至今每吨约上调 1100-1300 元；主流厂家开工正常，市场成交积极性尚可，成交量一般。

●草甘膦价格创 3 年新高 龙头 4 股涨声一片

对于草甘膦价格淡季量价齐涨，生意社草甘膦行业分析师孙明明告诉记者，此次价格上涨主要是由两方面带动：一是环保压力影响导致开工率明显下滑；二是需求持续旺盛。

●草甘膦奇货可居价格坚挺贯穿全年

江山股份、扬农化工、新安股份、沙隆达 A 继续一季度的上涨态势。四家企业中报预计净利润分别上涨 2191%、50%、851%、420%-470%。惊人的业绩增长主要还是受益于上半年草甘膦价格持续上涨。

●草甘膦价格继续坚挺上扬 概念股再度大涨

8 月 5 日草甘膦价格继续坚挺上扬，目前甘氨酸路线 95%草甘膦原药均价在 40000-42500 元/吨左右，IDA 路线 95%草甘膦原粉均价在 6250-6300 美元/吨左右；据生意社指数数据显示，草甘膦最新指数为 176.88，再创近三年内历史新高，较 2011 年 09 月 01 日最低点 100.00 点上涨了 76.88%。

●草甘膦价格再创新高 近 2 亿大单追捧 4 支受益股

8 月份以来，草甘膦价格持续强势上涨，目前甘氨酸路线 95%草甘膦原药均价在 4 万元/吨至 4.25 万元/吨，IDA 路线 95%草甘膦原粉均价在 6250 美元至 6300 美元/吨，均创下了近三年以来的新高。从市场表现来看，今年以来一直表现强势的草甘膦概念股昨日再次成为市场的焦点，6 只可交易的概念股全部实现上涨，其中，江山股份大涨 9.47%。

●甘氨酸及双甘膦货源紧张 草甘膦价格持续看涨

应 57 号文要求,第一批草甘膦自查上报已于 7 月 31 号结束。据了解,部分中小企业目前已停产检修,未参与第一批上报核查,对未来草甘膦行业趋势持观望态度;另一方面,甘氨酸、双甘膦同样面临较重环保压力,成本提升导致价格上涨幅度较大,且货源紧张,造成草甘膦生产企业因原材料紧缺,开工不足。

●草甘膦价格创新高突破 4 万元 高景气望延续

草甘膦行业在经历三年的产能消化和结构调整后，在去年中期迎来复苏，并于今年 7 月份爆

发。在国内环保趋紧和国外需求增加的双重驱动下，草甘膦的价格创历史新高，突破每吨4万。此外，草甘膦下半年的走势被普遍看好。

●行业景气提升 环保部将彻底淘汰草甘膦小产能

2008年草甘膦生意兴旺时近百家企业建有生产装置，生产能力超过百万吨，而行情回落时只有不到10家企业维持生产。如今在草甘膦行情需求趋旺时，一批在2008年随着草甘膦行情一路走高匆忙上马而又跌入谷底的企业，忘记了高空跌落的巨疼，抑制不住投资的冲动，行业盲目跟风投资行为严重，既加大了投资风险，又由于供过于求而导致无序竞争，低水平重复严重。

●和邦股份：参股公司15万吨双甘膦项目部分试车

顺城化工投资建设的年产15万吨双甘膦工程项目启动，目前，已经顺利完成亚氨基二乙腈装置(该装置系生产双甘膦的前端工艺)的试运行，在试运行期间，该装置的各项技术指标达到设计要求，装置运行稳定。顺城化工双甘膦工程指挥部已于2013年8月8日进行双甘膦的试生产。

●环保部后期核查较严 料草甘膦淡季价仍坚挺

受需求拉动及政府环保核查力度加大等因素，草甘膦价格自年初开始上行，至8月已突破4万元/吨。中国农药工业协会内部人士透露，协会将在10-11月间组织专家对通过初审的企业进行复审，“核查会严格”，预计将推高草甘膦价格。