

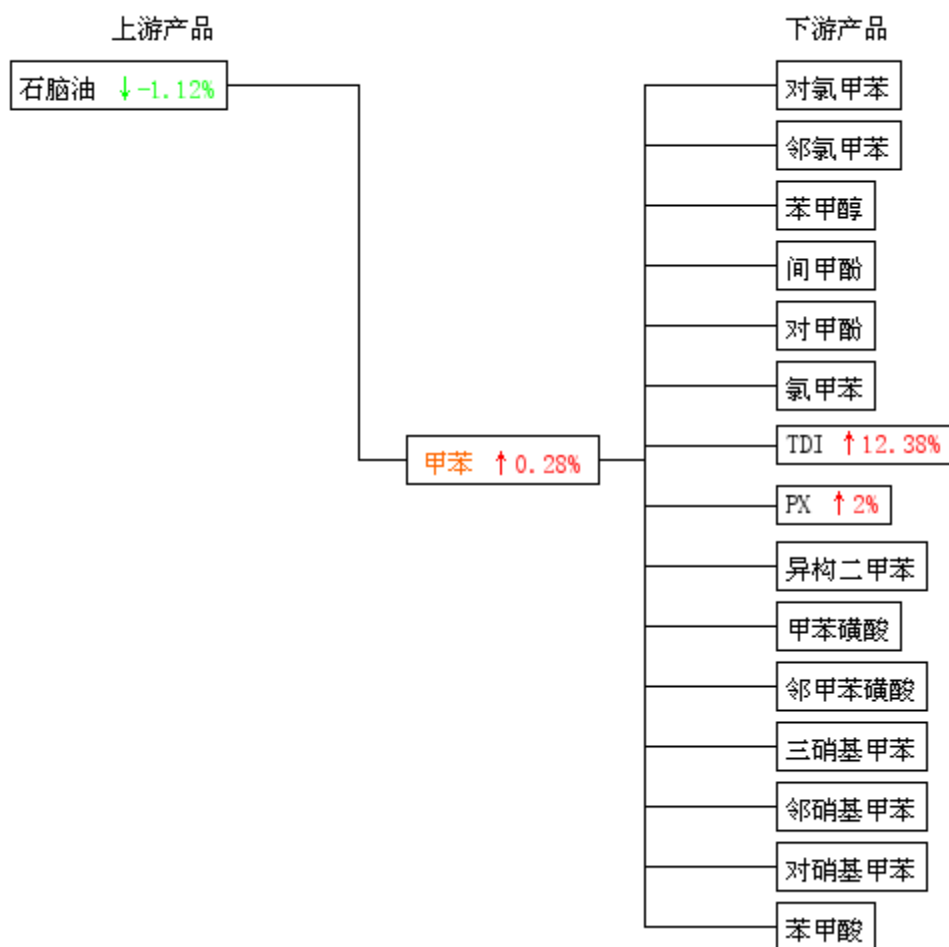
2013 年 8 月甲苯产业链情报

一、 甲苯产业链行情	1
二、 甲苯商品情报	2
1、 甲苯价格走势	2
2、 甲苯月涨跌图	2
3、 甲苯情报	3
三、 上游商品情报	5
1、 石脑油商品情报	5
四、 下游商品情报	7
1、 TDI商品情报	7
2、 PX商品情报	8

一、甲苯产业链行情

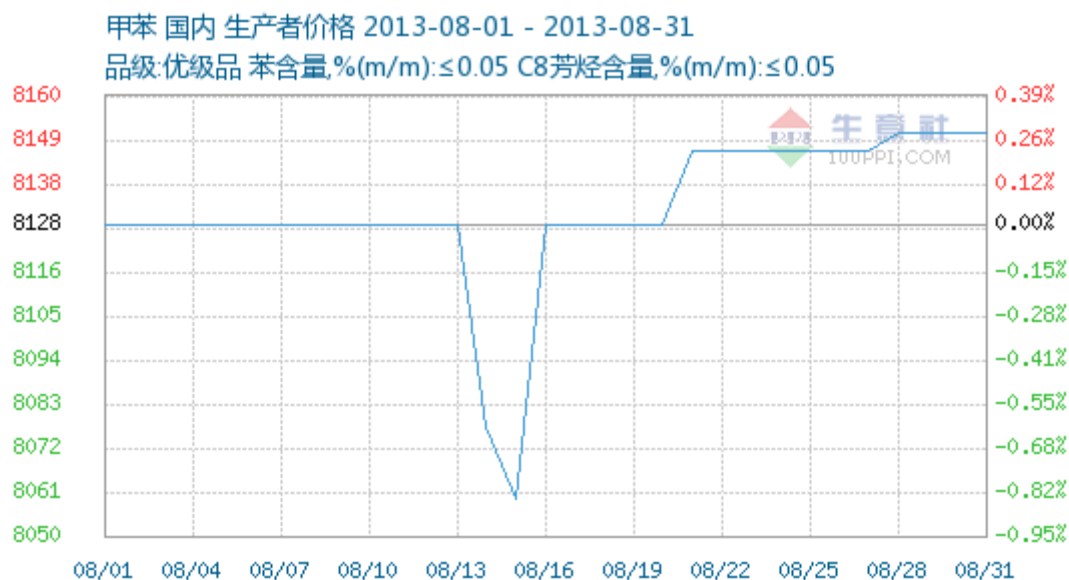
商品	初价格	末价格	涨跌
TDI	20520.00	23060.00	12.38%
PX	10700.00	10914.29	2.00%
甲苯	8128.18	8150.91	0.28%
石脑油	7045.71	6967.14	-1.12%

生意社甲苯产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

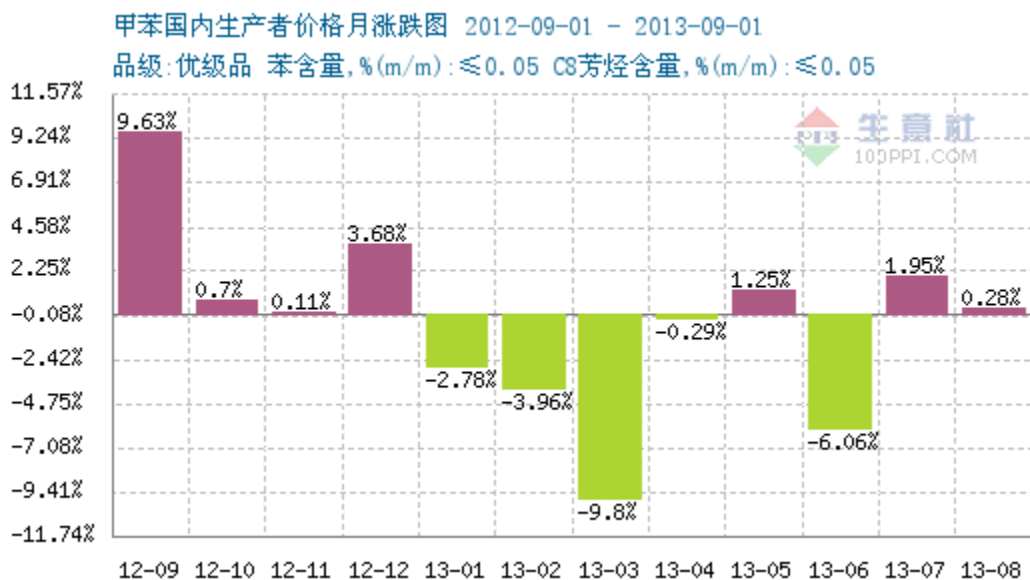


二、甲苯商品情报

1、甲苯价格走势



2、甲苯月涨跌图



3、甲苯情报

●8月1日中石化华中分公司甲苯报价上调

中石化华中分公司甲苯报价上调 100 元，长岭炼厂在 8400 元/吨、武汉石化在 8400 元/吨。

●8月5日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3400；二甲苯 1400；纯苯 2800。

●8月5日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存增加 2000 吨在 12.8 万吨，二甲苯维持在 10 万吨；华南甲苯库存增加 1500 吨在 3.5 万吨，二甲苯库存维持在 3.3 万吨。

●8月7日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3300；二甲苯 1500；纯苯 2100；丁二烯 1900；乙烯裂解焦油 6700；碳九 1500；碳五 590；二乙 240、重芳烃 30、芳烃抽余油 510、MTBE780。

●8月8日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3000；较前一日减少 300 吨，二甲苯 1400；较前一日减少 100 吨。

●8月12日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存增加 1.6 万吨在 14.43 万吨，二甲苯增加 0.52 万吨在 10.52 万吨；华南甲苯库存减少 500 吨在 3.65 万吨，二甲苯库存增加 0.2 万吨在 3.5 万吨。

●8月13日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 2100；较前一日减少 200 吨，二甲苯 1400；较前一日减少 100 吨。

●8月15日中石化华北分公司甲苯报价下调

中石化华北分公司甲苯报价下调 150 元在 8150 元/吨，燕山石化、齐鲁石化和天津石化统一执行此价格。

●8月16日中石化华北分公司甲苯报价上调

中石化华北分公司甲苯报价上调 200 元在 8350 元/吨，燕山石化、齐鲁石化和天津石化统一执行此价格。

●8月19日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

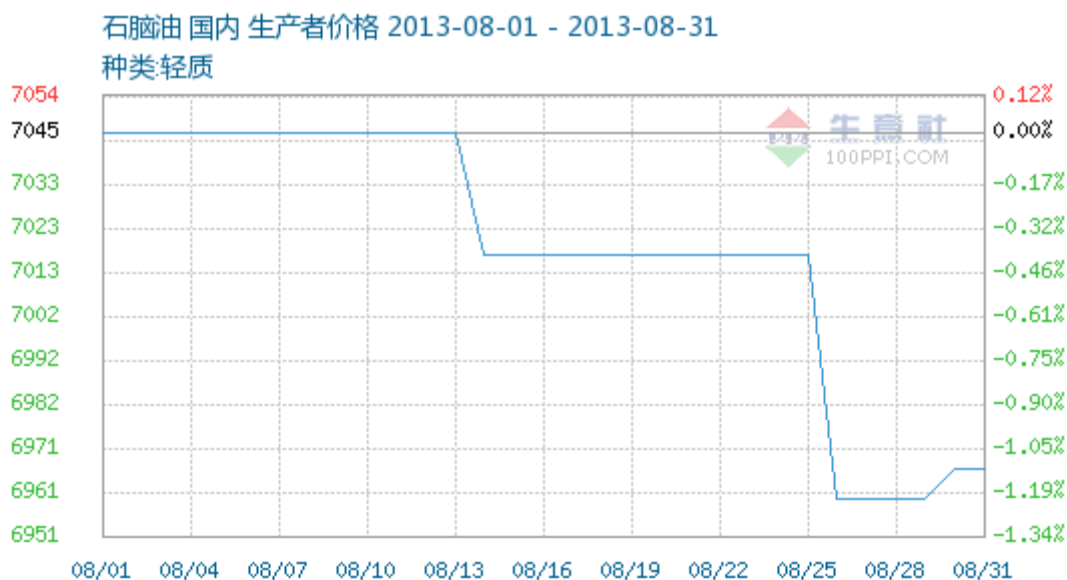
华东港口甲苯库存较上周统计周期增加 2.05 万吨在 15.4 万吨，二甲苯维持在 10 万吨；华南甲苯库存减少 0.3 万吨在 3.3 万吨，二甲苯库存增加 0.5 万吨在 4 万吨。

●8月21日中油东北公司甲苯报价上调

中油东北公司甲苯报价上调 100 元，东北报价统一在 7950 元/吨，抚顺石化 7750 元/吨，吉林石化 7650 元/吨，大庆石化的产品主要调油，暂停报价，抚顺石化新建大乙烯生产装置开车推迟在 25 日。

三、上游商品情报

1、石脑油商品情报



●8月6日能源行业下午播报

生意社焦炭分析师逯漫则认为，焦炭市场下半年将实现弱势反弹，但难现大行情，反弹幅度有限。“目前可以预期的积极因素在于城镇化的发展及相关配套设施的建设，它将为基建投资及国内产能过剩行业提供增量支撑，也将是市场信心的主要来源。”

●8月7日能源行业早间播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将8月底上市，8月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

●8月7日能源行业下午播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将8月底上市，8月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

●8月8日能源行业早间播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

●8月8日能源行业下午播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

●8月9日能源行业早间播报

国际原油上涨及进口成本上扬提振市场心态，8月CP预期目前已在820美元/吨左右，且后期仍有继续走高可能，对国内液化气价格有极大支撑。生意社燃气分析师李文静认为短时间内，液化气市场利好、利空因素并存，不过利好略大于利空，故价格或仍有小幅走高可能。

●8月12日能源行业早间播报

生意社分析师逯漫认为，焦煤市场受下游焦炭跟钢材的带动，伴随着传统旺季的临近，钢材需求必将进一步释放，旺季行情值得期待。

●8月13日能源行业下午播报

当前，国际油价在103美元附近波动，原料基本面支撑尚可。8月CP上涨出台，加之部分主流炼厂陆续检修，市场心态较好，看涨氛围浓郁，生意社燃气分析师李文静认为：8月液化气市场继续维持坚挺态势，大幅回调的可能性不大。

●8月12日新加坡市场石脑油涨0.95美元/桶

8月12日，8月计价期，新加坡市场石脑油99.02美元/桶，涨0.95美元/桶；月均价为98.164美元/桶，较上月均价上涨0.615美元。。

●8月19日能源行业早间播报

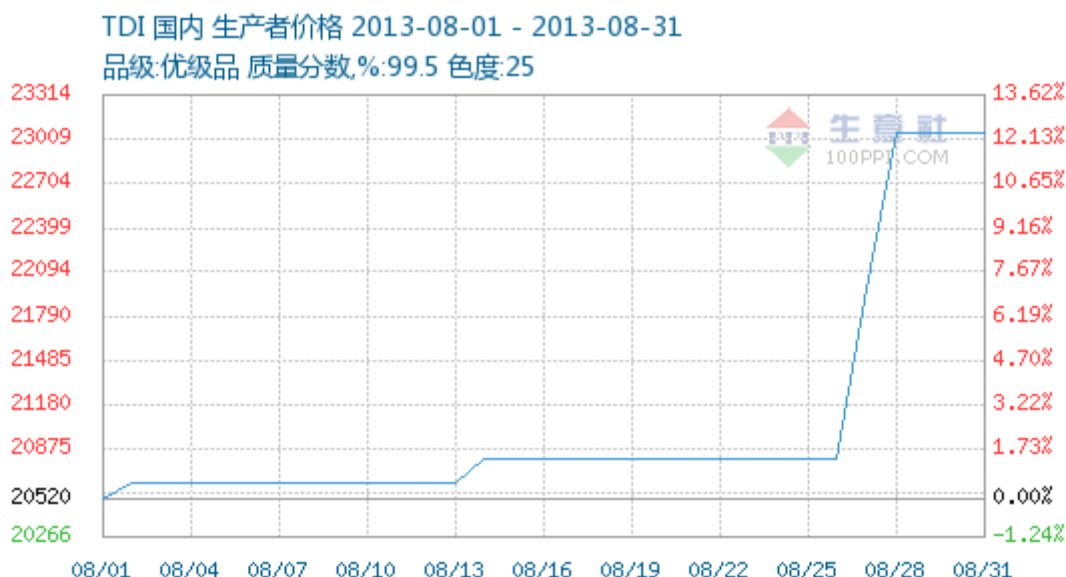
生意社二甲醚分析师潘娜认为，二甲醚上游原料成本的支撑将抵不过下游需求的低迷，在严查二甲醚掺混液化气的政策下，短期内二甲醚市场或走出一波稳中下滑行情。

●8月16日新加坡市场石脑油跌0.92美元/桶

8月16日，8月计价期，新加坡市场石脑油101.04美元/桶，跌0.92美元/桶；月均价98.943美元/桶，较上月均价涨1.394美元。

四、下游商品情报

1、TDI 商品情报



●烟台巨力TDI8 月份挂牌价格及装置动态

烟台巨力 8 月份预付款价在 20600 元/吨(出厂), 较 7 月份报价上调 600 元/吨; 7 月份结算价 19400 元/吨(各地区到位价)。

●9 月迎来旺季 沧州大化TDI率先提价

生意社分析师相丽敬对中国证券报记者说:“有时候一天就能涨 1000 元/吨, 市场炒作氛围浓郁。”展望后市, 相丽敬认为下游软泡传统需求旺季即将到来, 市场挺价心态积极, TDI 价格仍将已上涨为主。

●上海巴斯夫TDI 9 挂盘价及装置动态

上海巴斯夫工厂 16 万吨/年 TDI 装置平稳运行, 供应稳定。上海巴斯夫 TDI 9 月份开盘价在 23500 元/吨, 较 8 月份开盘价上调 2500 元/吨, 8 月份各地区结算价在 21000 元/吨。

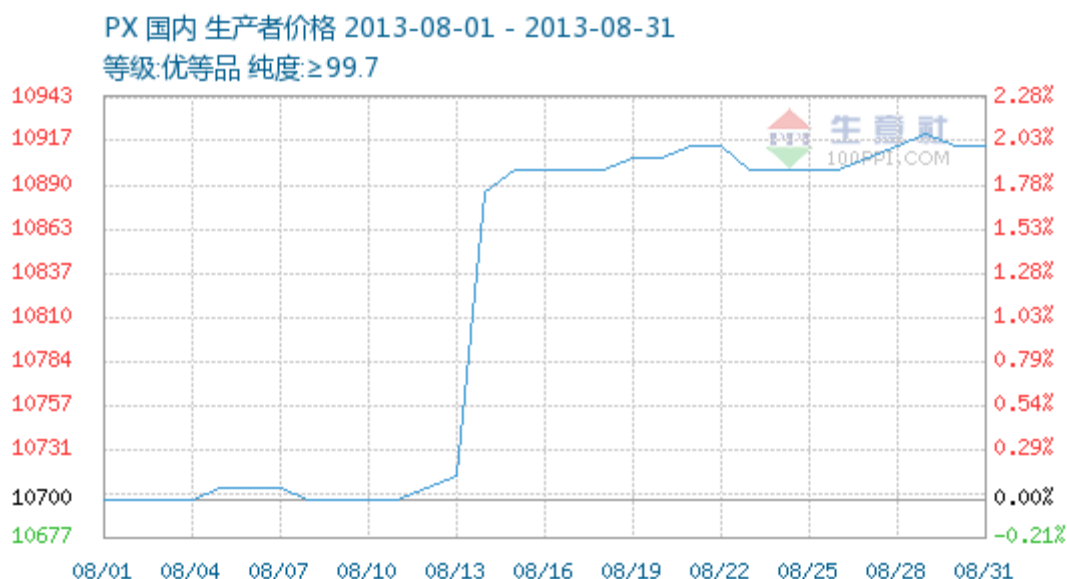
●烟台巨力TDI9 月份指导价格及装置动态

烟台巨力 TDI9 月份指导价格出台 23000 元/吨, 较上个月上调 2400 元/吨, 厂家 8 万吨装置 8 月份进行检修, 与 8 月 26 日恢复生产, 厂家 8 万吨装置占国内总产能的 10%左右, 使得国内 8 月份供应紧张。

●上海拜耳 9 月份TDI挂牌价格

上海拜耳工厂 9 月份 TDI 开盘价为 23800 元/吨, 较 8 月份上调 3000 元/吨, 8 月份结算价 20800 元/吨, 厂家 25 万吨装置平稳运行。

2、PX 商品情报



●原油强势走高 PX重心上移

6 月份国内 PX 进口量约为 64.64 万吨，较上月减少 4.15 万吨，同比增长 33.55%，环比下滑 6.03%，这也今年以来连续第三个月出现回落。究其原因主要有：一方面 1-4 月份国内巨量进口，但同期国内 PTA 开工率持续走低、实际需求下滑，从而使得 PX 市场供应充足。另一方面，随着彭州石化及腾龙两套新装置投产时间日益临近，市场预期国内 PX 供应或将显著改善，故 PTA 厂家开始稳步对原料去库存。

●8 月 1 日中石化华中对二甲苯价格上调

8 月 1 日中石化华中销售公司对二甲苯挂牌价格上调 150 元/吨，现执行挂牌价 10700 元/吨，厂家装置运行平稳，走销正常。

●8 月 1 日中石化华东对二甲苯价格上调

8 月 1 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格上调 150 元/吨，现执行挂牌价 10700 元/吨，厂家扬子石化和镇海炼化同时执行，走销正常。

●8 月 1 日亚洲地区对二甲苯大幅上调

8 月 1 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上涨 19 美元/吨，收盘价为 1468-1469 美元/吨 FOB 韩国和 1493-1494 美元/吨 CFR 台湾/中国。

●南华期货：PX推动PTA加速上涨 下游存隐忧

PX 上涨预期正在继续强化：由于 PX 利润偏低，日韩 PX 生产商正陆续考虑降低开工或停产检修，而与此同时 MX 的停产检修也逐渐增多，韩国乐天化学传出在 8 月 5 日关闭位于蔚山的 1 号芳烃装置，装置 PX 产能 25 万吨，另外 SK 化学、LG 化学计划在 9 月份降低开工，而日本相关石化厂也释放了一些产能检修的消息。

●7 月上游原料原油行情走势

当前世界原油供需关系、货币政策环境以及全球经济复苏前景，都将对原油价格构成支撑，预计原油价格将高位震荡。

●PX止跌回升推升PTA生产成本

8 月份，国内几套大型装置计划检修，将令国内市场 PX 供应更加紧张。扬子石化已于 7 月 15 日关闭其 2#芳烃装置，进行为期 85 天的年度检修，该装置 PX 产能为 55 万吨/年。辽阳石化年产 70 万吨的 PX 装置已于 7 月底关闭，计划检修 1 个多月。乌鲁木齐石化年产 100 万吨的 PX 装置计划在 8 月份停车进行年度检修，检修时间计划在 1 个月以上。三套装置集中检修将令国内产能损失近三成，尽管目前东北亚地区 PX 库存仍然充足，集中检修对供应的影响也不容忽视。

●低库存仍有望推动石脑油价格上涨

原油价格的上涨，直接推动了石脑油价格的上涨。7 月份以来亚洲市场石脑油平均价格每吨比 6 月份上涨了 29 美元。同时我们也观察到，石脑油与原油价差继续下滑，月均价差创过去十二个月来新低。

●PX厂家集体提价 下游PTA步入上升通道

生意社 PX 分析师陈玲对《上海证券报》记者表示，影响 PX-PTA 产业链价格走势主要有三方面因素。首先，7、8 两个月，PX 内外盘报价集体上涨。其次，在限产措施下，国内 PX 库存急速下跌。最后，8、9 月份进入纺织化纤行业传统旺季，下游 PTA 需求大增。

●PX上行演绎PTA成本推动行情

2013 年聚酯旺盛的需求对 PTA 也起到了明显的拉动作用，PTA 的开工也是逐月转好，到了 6 月份，整体开工率已经达到了 81.8%，7 月份维持在 75%上方。如果三季度 PX 的开工率能达到平均 78%以上，单月 PX 的消化量基本维持在 140 万吨，国产 PX 大约 60 多万吨，如果进口不足 70 万吨/月，PX 的供应会非常紧张。而随着日韩部分石化企业相继宣布计划三季度停产检修，或进一步加剧市场对 PX 供应大担忧。

●漳州PX项目试投产 厦门港煤炭原油进口大增

13 日从厦门港务局了解到，漳州 PX 项目试投产后，于 7 月从厦门港进口煤炭 11 万吨，原油 18.8 万吨，未来随着 PX 项目正式投产，预计厦门港货物生产将继续较快增长。

●8月14日中石化华中对二甲苯价格上调

8 月 14 日中石化华中销售公司对二甲苯挂牌价格上调 200 元/吨，现执行挂牌价 10900 元/吨，厂家装置运行平稳，走销正常。

●8月14日中石化华东对二甲苯价格上调

8 月 14 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格上调 200 元/吨，现执行挂牌价 10900 元/吨，厂家扬子石化和镇海炼化同时执行，走销正常。

●韩日成PX大赢家

自从 2012 年 PX 项目在地多遭到强烈抗议而下马以来，作为纺织化纤基础原料的 PX 价格就一直迅猛上涨。从厦门、大连，到宁波、昆明，有关 PX 的争论让政府、企业与民众之间陷入了僵局，然而这种僵局的背后，一个现实问题却像一座高峰一样矗立在我们的眼前——中国只能从韩日等国大量进口 PX。中国海关最新进口数据表明，尽管由于价格大幅飙升而进口略有回落，

中国 6 月份 PX 进口总量仍然同比增长 33.55%。

●进口价格飙升 中国PX困局为日韩送去“大单”

国内一家化纤企业的高管拿着刚送来的一份有关 PX 价格 12 日起每吨再次涨价 200 元的报告无奈地对《环球时报》记者说，自从去年 PX 项目在多地遭到强烈抗议而下马以来，作为纺织化纤基础原料的 PX 价格就一直迅猛上涨，令他们成本大幅上升。从厦门、大连，到宁波、昆明，有关 PX 的争论让政府、企业与民众之间陷入了僵局，网上有人欢呼“就是应该把这些污染落后的企业赶出中国”，然而这种僵局的背后，一个现实问题却像一座高峰一样矗立在我们的眼前——中国只能从韩日等国大量进口 PX。

●PX厂家集体提价 或助PTA震荡上行

在基本面存在众多利好因素的前提下，我们维持 PTA 价格重心上移的观点不变，但 8100 元/吨一线存在压力，预计短期或有所回调。随着 9-10 月份聚酯年内生产高峰的到来，上游成本支撑和下游需求上涨将共同辅助 PTA 再上一个新的台阶，届时 PTA 必将再次发力上行，建议投资者前期多单继续持有。

●发展PX项目需凝聚社会共识

当下，公众的环境权利意识觉醒，这是对长期以来经济增长方式的反思。近年来，一些地区为追求经济增长而以牺牲环境为代价，导致公众的环保焦虑日益严重，加上社会存在互信不足情绪，使得公众逢 PX 项目必反。在现实中，PX 项目屡遭街头裁决！特别是，随着自媒体传播时代的到来，网络论坛、博客、微博、微信及各种通讯工具的广泛运用为公共舆论提供了新的快速传播的平台。于是，在硝烟弥漫的网络战场上，PX 变得“越来越危险”！

●8月21日亚洲地区对二甲苯收盘下滑

8 月 21 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日下滑 12 美元/吨,收盘价为 1479.5-1480.5 美元/吨 FOB 韩国和 1503.5-1504.5 美元/吨 CFR 台湾/中国。

●8月26日亚洲地区对二甲苯收盘继续上涨

8 月 26 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上调 8 美元/吨,收盘价为 1493-1494 美元/吨 FOB 韩国和 1517-1518 美元/吨 CFR 台湾/中国。

●PX价格重心延续上移

中东局势动荡，原油高位攀升，对石化产品支撑较强。8 月，随着石脑油、MX 价格上涨，PX 生产效益下滑。其中，PX 与 MX 价差明显收窄，一度降至 188 美元/吨，接近 PX 生产所必需的合理价差。当前 PX 工厂降负意向增强，8 月检修装置较多，部分装置检修时间将延续至 9 月中上旬。9 月 PX 亚洲合同倡导价在 1550—1580 美元/吨 CFR，预计执行价在 1500 美元/吨，相应地，PTA 生产成本将超过 8200 元/吨。后期 PX 对 PTA 的成本支撑将进一步增强。

●原油价格暴涨 PX上涨预期增强

本周临近 9 月份 ACP 谈判，日本出光、吉坤和埃克森美孚 9 月指导价为 1550-1580 美元/吨 CFR 亚洲。市场人士预测，9 月合同价或在 1470-1480 美元/吨 CFR 亚洲，环比 8 月份走高 30-40 美元/吨水平。

●8月28日亚洲地区对二甲苯收盘价格大幅上涨

8 月 28 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上涨 17 美元/吨,收盘价为 1510-1511 美元

/吨 FOB 韩国和 1534-1535 美元/吨 CFR 台湾/中国。