

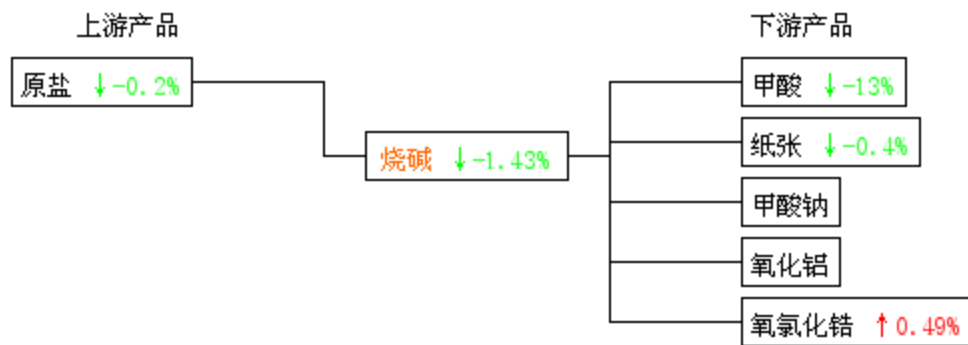
2014年6月烧碱产业链情报

一、 烧碱产业链行情	1
二、 烧碱商品情报	2
1、 烧碱价格走势	2
2、 烧碱月涨跌图	2
3、 烧碱情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 原盐商品情报	4
四、 下游商品情报	6
1、 氧氯化锆商品情报	6
2、 氧化铝商品情报	8
3、 纸张商品情报	9
4、 甲酸商品情报	11

一、烧碱产业链行情

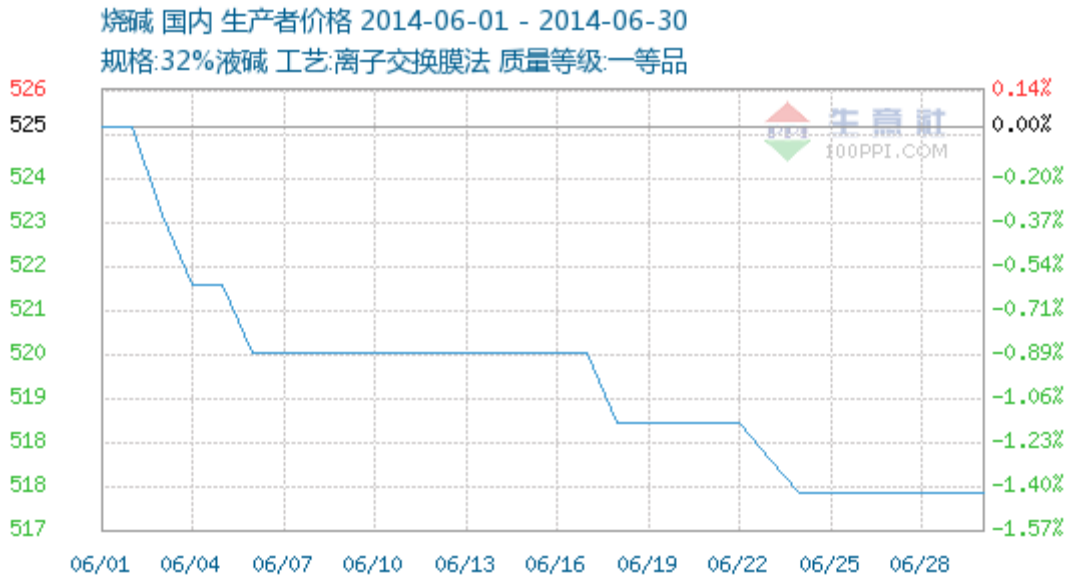
商品	初价格	末价格	涨跌
氧化锆	8771.43	8814.29	0.49%
原盐	253.00	252.00	-0.40%
白板纸	2776.67	2748.33	-1.02%
烧碱	525.36	517.86	-1.43%
甲酸	3770.00	3280.00	-13.00%

生意社烧碱产业链价格涨跌图 2014-06-01 - 2014-06-30

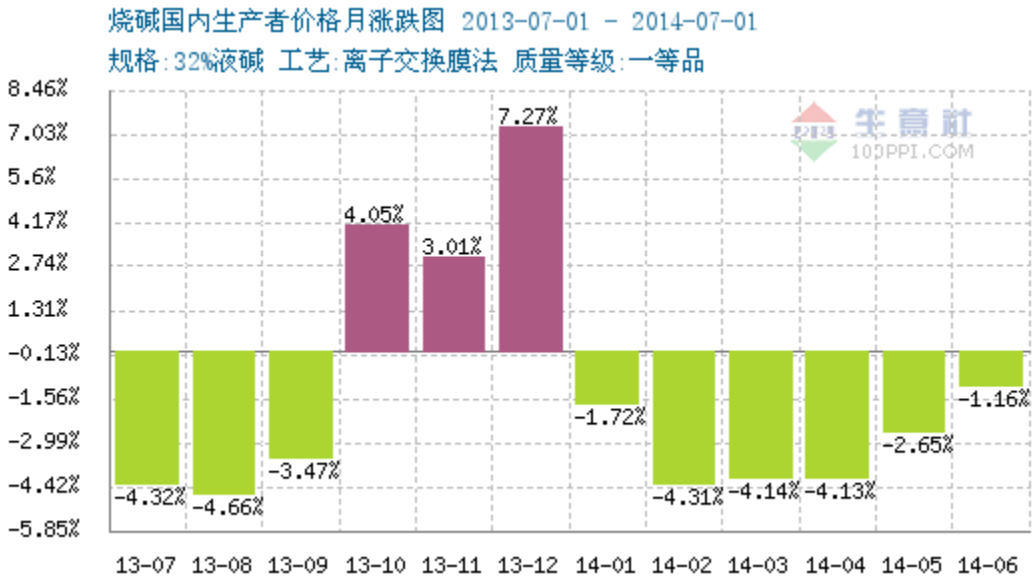


二、烧碱商品情报

1、烧碱价格走势



2、烧碱月涨跌图



3、烧碱情报

●烧碱市场走稳 入场交投积极性有限

国内烧碱市场整体走稳，宁夏、天津等地市场价格略有下降，其他地区维持稳定。随着端午小长假临近，商家休假的意愿增强，入场交投积极性有限。市场货源供应充足，下游氧化铝、造纸、印染等行业需求不高，供需矛盾继续左右市场，预计“端午”节前烧碱行情将延续低稳格局。

●6月10日天津鹏坤化工片碱价格动态

6月10日，天津鹏坤化工有限公司92%工业级片碱出厂报价为2250元/吨，96%工业级片碱出厂报价为2300元/吨，99%工业级片碱出厂报价为2400元/吨；食品级99%片碱出厂报价为2600元/吨。96%粒碱出厂报价为2550元/吨，99%粒碱出厂报价为2800元/吨，目前公司产品价格稳定，出货正常。

●6月16日三友化工烧碱价格动态

6月16日，唐山三友化工32%离子膜液碱出厂报价为650元/吨，企业检修从15号开始，将持续15天左右。

●2014年5月烧碱同比增长8.7%

国内烧碱市场小幅波动，商家观望氛围偏浓。国家统计局公布的5月烧碱产量为267.6万吨，同比增长8.7%，显示出当前烧碱产量依旧在扩大，而下游需求行业并不景气，供过于求的矛盾继续困扰市场，目前市场主流价格维持稳定，近期受产能过剩、下游低迷、环保施压等利空影响，预计烧碱行情还将在低位调整为主。

●福建地区烧碱市场窄幅整理

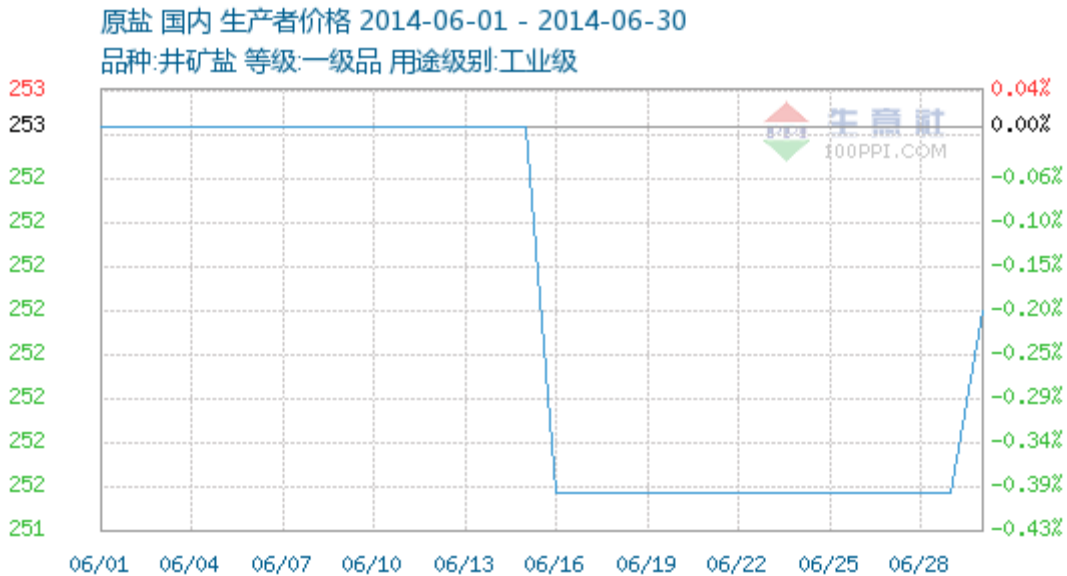
福建地区烧碱市场窄幅整理，该地32%离子膜碱省内送到价报700-750元/吨，50%离子膜碱省内送到价报1060-1100元/吨，当地烧碱装置保持高负荷生产且外埠烧碱货源持续流入，市场整体供应充足，下游需求平淡，预计该地烧碱后市行情难有好转。

●2014年5月国内烧碱出口量统计

据国家海关数据显示，2014年5月国内液碱出口量为52926.039吨，均价303.02美元/吨；2014年5月国内固碱出口量为69737.445吨，均价396.62美元/吨。

三、上游商品情报

1、原盐商品情报



●6月6日湖南湘衡盐化原盐价格动态

6月6日,湖南湘衡盐化井矿盐(含税,袋装)出厂价格为280元/吨左右,目前企业开工正常,出货情况一般。

●6月6日中盐新干盐化原盐价格动态

6月6日,中盐新干盐化井矿盐(袋装,含税)出厂价格为270元/吨左右,目前企业开工7成左右,出货情况正常。

●6月10日江西晶昊盐化原盐价格动态

6月10日,江西晶昊盐化原盐(袋装,含税)出厂价格在260元/吨左右,目前企业库存有一定程度的积压,出货一般。

●发改委:部署全面放开小工业盐价格

6月13日,据发改委网站消息,国家发展改革委近日发出通知,要求地方放开小工业盐价格。

●盐化工板块改革深入赋予涨升能量

近期,除了油改之外,盐改革也在深化中。4月21日,发改委公布《食盐专营许可证管理办法》废止开始,专营制度改革正式拉开序幕,时隔一月有余,发改委再次全面放开小工业盐价格,由政府指导定价改为市场调节,将被视为打破盐业专营实质性的突破,意义重大,彰显国家对于资源价格改革的决心和力度。如此信息就意味着盐化工类个股将迎来新的发展契机。一方面是因为盐改革深入,可能会对整个盐产业链产生较大影响,部分拥有盐资源的盐化工股迎来新的估值溢价题材催化剂。另一方面则是专营改革,可能会使得部分盐资源的盐化工股获得进军品种盐、食品盐的投资契机,从而带来新的产业成长空间。所以,兰太实业[-0.14%资金研报]、新都化工

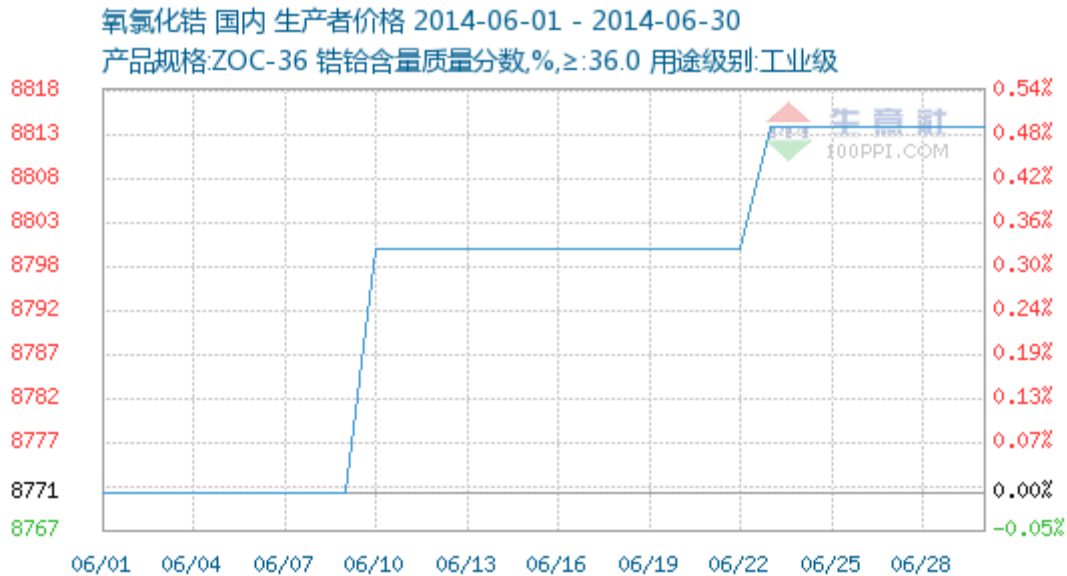
[-0.85%资金研报]、云南盐化[-0.23%资金研报]、冠农股份[0.14%资金研报]、盐湖钾肥等个股可跟踪。

●国内原盐市场震荡整理

国内原盐市场震荡整理，北方海盐春扒工作接近收尾，海盐产量较去年同期稳定增长，对市场构成一定的压力。在两碱行业持续低迷制约下，原盐市场供过于求的矛盾依旧严重，预计原盐短期行情将稳中整理。

四、下游商品情报

1、氧氯化锆商品情报



●生意社：3月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物进出口量

根据中国化工网提供数据：2014年3月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物出口量3841416kg，环比2014年2月增长56.12%，同比2013年3月增长9.94%，当月出口金额5922993美元。3月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物无进口。

●生意社：4月锆矿砂及其精矿出口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年4月锆矿砂及其精矿出口量950400kg，环比2014年3月增长182.65%，同比2013年4月减少41.16%，当月出口金额1040697美元。

●生意社：4月锆矿砂及其精矿进口量统计

根据中国化工网提供数据：2014年4月锆矿砂及其精矿进口量66767164kg，环比2014年3月增长0.71%，同比2013年4月增长3.73%，当月进口金额63856942美元。

●生意社：2014年4月碳酸锆进出口量

根据中国化工网提供数据：2014年4月碳酸锆出口量1474170kg，环比2014年3月减少8.38%，同比2013年4月减少4.13%，当月出口金额3367147美元。2014年4月碳酸锆无进口。

●4月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物进出口量

根据中国化工网提供数据：2014年4月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物出口量3534563kg，环比2014年3月减少7.99%，同比2013年4月减少21.23%，当月出口金额5411400美元。4月锆的氯氧化物及氢氧基氯化物无进口。

●6月27日华东地区化学锆市场行情

6月27日，华东地区化学锆价格维持稳定，氧氯化锆出厂均价在8700元/吨左右，二氧化锆出厂均价在30000元/吨左右，成交价略低。

2、氧化铝商品情报

● 电解铝行业陷亏损泥沼

工信部日前公布的最新数据显示，铝冶炼前 4 个月全行业亏损总额 88.3 亿元，净亏损额高达 70.4 亿元，比去年同期净增加 38.9 亿元。1 至 4 月，我国电解铝产量 769 万吨，电解铝库存 100 万吨，铝冶炼行业固定资产投资 103 亿元，同比下降 35.9%。

● 中信资源已就存在青岛港的氧化铝和电解铜申请查封令

中国中信集团旗下中信资源周二公告称，针对 6 月 6 日的公告，官方对若干存放在青岛港的铝和铜产品的调查或会影响本集团。集团的进出口商品业务拥有若干存放在青岛港保税仓库的氧化铝和电解铜。

● 库存持续下降铝价强势反弹 大量游资介入

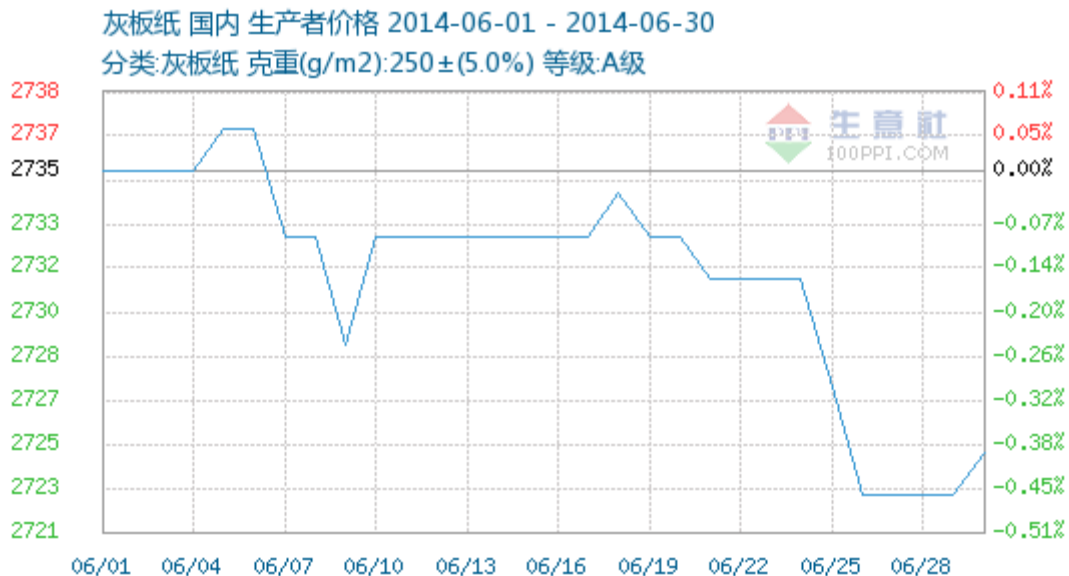
近期国内外铝价强势翻红，仅仅在五天的时间内，伦铝连续打破两个阻力位扶摇直上 1918 美元/吨高位。全球最大铝企俄罗斯铝业指出，在部分铝企削减产能以及印尼出口禁令的影响下，铝价有望测试每吨 2000 美元的心理阻力位。

● 2014 年 5 月中国进口氧化铝 31.3 万吨

中国海关数据显示，5 月中国进口氧化铝 31.3 万吨，环比减少 90.4%，同比增加 56.28%。今年前 5 月，中国进口氧化铝总量 208.0 万吨，同比增加 53.4%。

● 中铝入股清镇氧化铝项目

3、纸张商品情报



●2014 年第一季度智利浆和纸出口量下降

2014 年第一季度智利浆和纸出口量较 2013 年同期下降 8.1%至 119 万吨。新闻纸出口量同比降 56.4%至 12900 吨，箱板纸出口量同比增 12.2%至 79100 吨。

●浙江富阳多举措推进造纸产业整治提升

2013 年 3 月出台《关于加快推进富阳市造纸行业整治提升的实施意见》，明确同等产能置换为造纸技改(新建)项目报批的强制性前置条件，鼓励新建造纸企业通过主动并购重组弱势造纸企业以获取所需产能和排污指标。

●亚洲一季度新闻纸市场需求依旧低迷

此次新闻纸价格下跌的主要原因是，需求虽然低迷，但供给量依然处于高位。

●2014 年一季度机制纸及纸板销售情况

国家统计局公布了 2014 年一季度机制纸及纸板的销售情况。数据显示，一季度的销售总量为 2737.2 万吨，产销率 97.3%，比 2013 年第四季度低 3.2 个百分点，比 2013 年同期低 1.9 个百分点。

●新疆造纸企业沙陀公司被关停

记者从乌鲁木齐市环保局了解到，因沙陀公司排放废水及二氧化硫不达标，以及对周边生态环境造成污染，环保部门曾多次给沙陀公司下发整改书，但收效甚微。

●2014 年 5 月纸制品出口额 6.24 亿美元

2014 年 5 月，纸制品完成出口额 6.24 亿美元(占 48.75%)，同比增长 3.67%。紧随其后的是机制纸及纸板及加工纸行业，分别占 38.29%和 12.05%。

●福建淘汰造纸产能 67.89 万吨

污染源自动监控数据传输有效率列全国第一，主要污染物减排任务三年累计进度名列全国第

9 位。据介绍，为确保完成年度减排任务，福建省出台并实施了一系列硬措施。

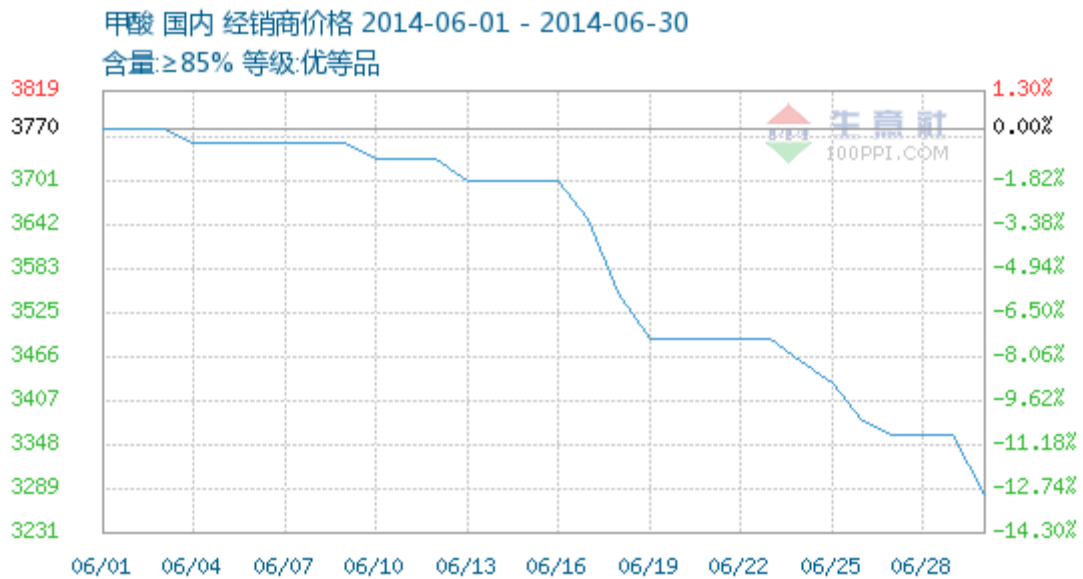
●4 月份美国纸与纸板产量约 640 万吨

1 月-4 月，美国纸与纸板产量累计约 2600 万吨，同比减少 1.7%。受集装箱用纸板产量的拉动，虽然产量有所上升，但是包括薄纸在内的其他纸品产量累计同比减少 5.1%。其中，新闻纸产量累计同比大减 19.4%。

●欧洲 4 月份印刷书写纸出货量统计

据 EURO-GRAPH 统计，欧洲 4 月份印刷书写纸总出货量 300.6 万吨，较去年同期降低 13.2 万吨，降幅 4.2%。其中至欧洲地区外出货量 51.5 万吨，同比下降 12.8%；欧洲地区内部出货量 249.1 万吨，同比降低 2.2%。

4、甲酸商品情报



●生意社：6月4日国内甲酸市场行情

据生意社监测：6月4日，国内甲酸经销均价在3700元/吨左右，出厂含税净价在3500元/吨左右，甲酸市场弱势运行，部分厂家下调价格。

●生意社：4月甲酸出口量统计

2014年4月，甲酸出口量10457195kg，环比2014年3月减少17.45%，同比2013年4月减少12.05%，当月出口金额6120800美元。

●生意社：甲酸产量骤增 价格急剧走低

据生意社数据显示，6月至今，国内甲酸经销价格下跌7.43%，价格下跌急剧。据业内人士透露：5月末，国内甲酸巨头企业之一鲁西化工，20万吨装置运行。受此影响，6月上旬，市场供应量增加初露端倪，国内生产厂家及经销商应对市场变化小幅下调价格，降价幅度仅在100元/吨左右。

●4月甲酸进口量统计

2014年4月，甲酸进口量573kg，环比2014年3月减少52.09%，同比2013年4月减少99.32%，当月进口金额8817美元。

●6月27日国内甲酸经销市场行情

6月27日，国内甲酸价格再度走低。受近期国内甲酸产量剧增影响，国内商家纷纷下调甲酸报价。目前国内甲酸经销均价在3200元/吨左右，部分商家已降至3000元/吨以下；小型经销商报价坚挺在3300元/吨附近，商家看空未来市场。