

2012 年 10 月炼焦煤产业链情报

一、 炼焦煤产业链行情	1
二、 炼焦煤商品情报	2
1、 炼焦煤价格走势	2
2、 炼焦煤月涨跌图	2
3、 炼焦煤情报	3
三、 下游商品情报	7
1、 粗苯商品情报	7
2、 焦炭商品情报	9
3、 煤焦油商品情报	12

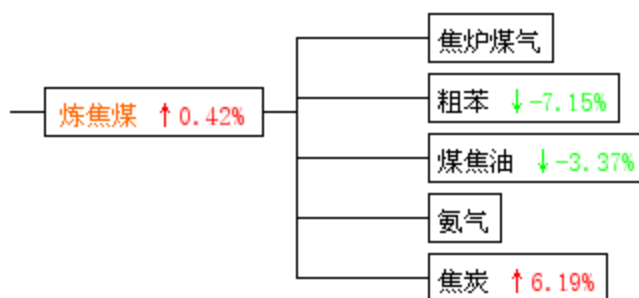
一、炼焦煤产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
焦炭	1252.50	1330.00	6.19%
炼焦煤	1180.00	1185.00	0.42%
煤焦油—高温	2794.29	2700.00	-3.37%
粗苯	8015.38	7442.31	-7.15%

生意社炼焦煤产业链价格涨跌图 2012-10-01 - 2012-10-31

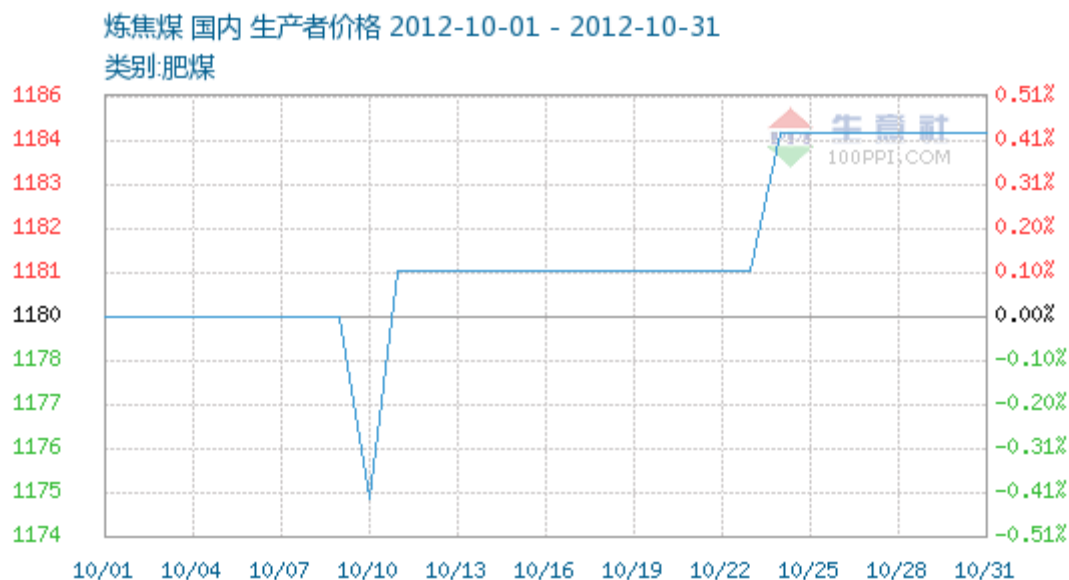
上游产品

下游产品

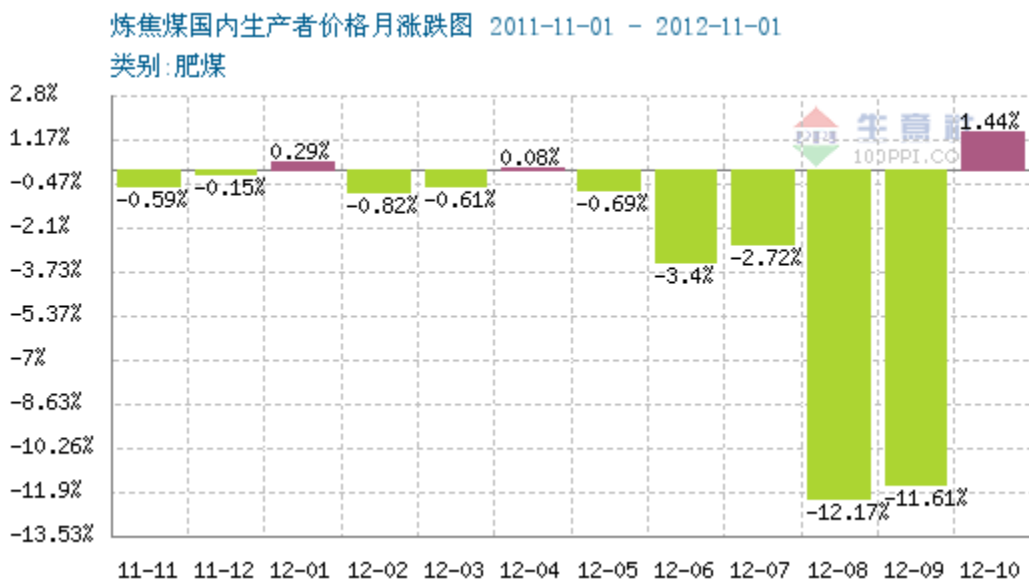


二、炼焦煤商品情报

1、炼焦煤价格走势



2、炼焦煤月涨跌图



3、炼焦煤情报

●煤炭黄金十年终结 资源枯竭环保压力磨灭竞争力

“黄金十年”已然终结。增产目标始终坚挺的煤炭产能，在今年8月出现罕见的下降，同比减少800万吨，下滑幅度2.5%。

●前8月山西煤炭出口下降四成

前8月山西煤炭出口下降四成。1至8月，山西煤炭产量累计完成60364万吨，同比增加4309万吨，增幅为7.69%。煤炭销量累计完成38173万吨，同比减少514万吨，降幅为1.33%。煤炭出口累计完成151万吨，同比减少111万吨，下降了42.4%。

●2020年能源新格局变奏 40亿吨标准煤“天花板”

多位接受本报记者采访的专家、学者认为，2020年我国应实现能源多元清洁发展，经济产业结构得到优化，合理生产和生活能源消费得到保障，改变粗放式生产满足快速增长的能源需求。

●济宁煤炭价格止跌回升

8日，兖矿集团上调了煤炭价格，每吨的上调幅度在20至30元之间。同时，济宁所有煤矿也随着跟进上调。和9月中旬相比，整体价格上涨了六七十元，涨幅约6-10%，这也是自今年以来的首次回调。

●煤炭市场库存下降仍撑不起煤价

因此，市场分析人士预计，即使煤炭价格10月份涨起来，也是虚涨，且涨幅有限，11月份可能会再次掉头向下。煤炭分析师李廷更是预计，目前无论是动力煤还是炼焦煤，终端需求仍不太理想的情况至少将延续至明年4月份。

●煤炭进口量有望企稳回升

7月份以来国内外煤价价差快速缩小，7、8月份煤炭进口量连续回落。但由于8月份以来环渤海动力煤价格实现止跌企稳、电厂冬储煤采购增加，预计9月份煤炭进口量将基本实现止跌企稳，10月份开始煤炭进口量有望再度回升。

●煤价预期较前期好转 焦炭期货创两个月新高

目前各煤种小幅回升，煤炭市场底部迹象明显，港口库存持续回落。其中动力煤价格港口和主要产区均出现上涨，炼焦煤和喷吹煤价格也基本止跌，局部甚至出现小幅提升。四季度稳增长政策扶持力度可能将逐步显现，前期市场对煤炭产业的悲观情绪或将改善。

●煤炭压港解冻 库存新低彰显需求回暖

截至10月7日，环渤海主要港口秦皇岛港、国投京唐港和曹妃甸港煤炭场存合计1171.3万吨，较上一周库存1268万吨降低7.65%。

●天气渐凉，煤炭市场回暖

随着取暖季来临，受前段时间进口煤数量减少等因素的影响，国内煤炭的价格呈现出了上升态势，相比较8月初，现在的煤炭价格每吨涨了50多元。供暖季来临、进口煤炭数量减少等因素是促使国内煤炭价格反弹的重要原因。

●煤炭业整合被指形合神不合 过半兼并重组未达效果

煤炭业整合被指“形合神不合”煤企称过半兼并重组未达效果

●陕西省煤炭产销量增幅放缓 煤炭价格止跌企稳

今年1到9月，全陕西省累计完成原煤产量3亿2900多万吨，同比增长11.29%，产量、消费量同比都有所增长，但增幅趋于放缓。目前，陕西省内煤炭市场供求宽松，但市场滞销的局面没有较大改观。

●潞安环能:四季度无下调煤炭销售价格的计划

潞安环能表示，公司目前四季度没有下调煤炭销售价格的计划。

●秦皇岛港煤炭库存下降价格再涨但上涨已乏力

受大秦线检修带来的港口煤炭库存下降影响，最新5500大卡动力煤综合平均价格报收为637元/吨，较前一期再上2元/吨。此前推动动力煤市场转暖的“心理需求”减少、“水电超发”抑制火电出力的恢复和增长、“淡季”因素是促使近期动力煤供求活跃程度下降。

●出口降进口增煤炭市场继续供大于求

海关总署日前发布的数据显示，2012年前三季度我国累计出口煤炭745万吨，同比减少468万吨；1~8月，我国煤炭累计进口达1.85亿吨，同比增长46.3%。国内煤炭市场供大于求的状况仍不见好转，因此国内煤炭价格在迎峰度冬时期缺乏反弹后劲。

●需求回升 秦皇岛煤炭转运量现增长

《每日经济新闻》记者近日实地调查采访发现，机器声轰鸣的港口码头上，煤炭正源源不断地通过传输带从堆场行进数十公里到达货轮，忙碌场景的背后，是港口煤炭转运量的持续加大。

●煤炭“心理需求”回升

由于前期煤矿限产、煤炭进口量下降，煤炭供应过剩局面略有缓解，加之北方天气转凉，冬储因素显现，预期因素和购销心理变化引发的“心理需求”随之增加。

●焦煤价格5月来首现上涨

上周(10月8日-14日)，山东、河北、河南等地的焦煤价格周数据环比出现20~40元不等的涨幅，这是5月份焦煤价格下跌以来的首次上涨。主要是安全生产整顿以及大秦线检修，客观上压缩了煤炭供给。而迎风度冬即将到来将有利于拉动需求，稳定市场信心。

●中煤协：今年我国煤炭产量将超37亿吨

●下游需求回暖,煤价普遍上涨

由于煤炭供给收缩，进口量持续下调，下游各行业需求出现普遍复苏形势，焦炭、炼焦煤和无烟煤等煤种均出现上涨行情。

●炼焦煤市场整体持稳 焦炭市场稳中上涨

目前，炼焦煤市场整体持稳，成交良好。进口煤炭市场以稳为主，部分品种因现货资源紧张，报价小幅上调。焦炭市场稳中上涨，成交好。

●三季度煤电企业现业绩大逆转

相比电力企业的红火业绩，煤企却因煤价大跌而严重受挫。除了 24 日公布的中煤能源业绩出现 22% 的下降，另一国内重要煤企平煤股份三季度净利润也同比大降 80%。

●煤炭价格连涨八周 后市支撑价格上升动力不足

24 日，海运煤炭网公布的数据显示，环渤海动力煤价格指数连续第八周上行，最新报 642 元/吨。业内人士指出，目前秦皇岛港煤炭库存回归至合理水平，而由于经济增速放缓后市需求不足，煤价缺乏上涨的支撑动力。

●海关总署：中国 9 月份进口煤炭同比下降 21.8%

中国海关总署周三(10 月 24 日)发布的数据显示，中国 9 月份进口煤炭 1485 万吨，较上年同期下降 21.8%。

●产地煤价平稳 炼焦煤价格稳中有涨

近期，产地煤价和北方港口煤价近期都处于底部维稳阶段，大秦线检修造成港口库存的调整短期内或催化煤价的小幅回升，但需求未见改善和年末随着安全压力缓解煤炭产量的回升或将制约煤价的上升空间，国内煤价未来很长一段时间内或将继续保持平稳状态。

●煤炭市场现小幅回暖迹象

进入 10 月，各家煤场纷纷上调动力煤价格，涨幅在 20-40 元/吨，这是 5 月煤炭价格下跌以来的首次上涨。受季节性因素影响煤价趋稳回升，煤炭市场在四季度初迎来小幅回暖迹象，但煤炭价格涨幅依然不大。

●需求稳中有升 煤市入冬煤价“迎春”

由于三季度经济增速进一步回落，多数高耗能产品产量较二季度有所下滑，煤炭需求也因此受到一定影响。当四季度经济趋稳回升之后，电力、钢材、水泥等高耗能产品产量也有望趋稳回升，最终带动煤炭需求稳中有升。

●煤价四季度大幅上涨概率不大

9 月份以来动力煤价格从坑口到港口均出现企稳迹象，在需求依旧疲弱的市场下，供给的收缩是支撑煤价的重要原因。虽然四季度因大秦线检修、水电占比、冬储煤等因素，煤价具备向上的理由，但在目前的需求状况和产能相对过剩的局面下，煤价大幅上涨的概率不大。

●中央财政奖励煤炭行业淘汰落后产能

财政部、国家能源局、国家煤矿安全监察局近日联合下发通知，“十二五”期间中央财政将安排专项资金对经济欠发达地区淘汰煤炭落后产能工作给予奖励。

●煤炭市场悄然回暖 需求颓势并未彻底扭转

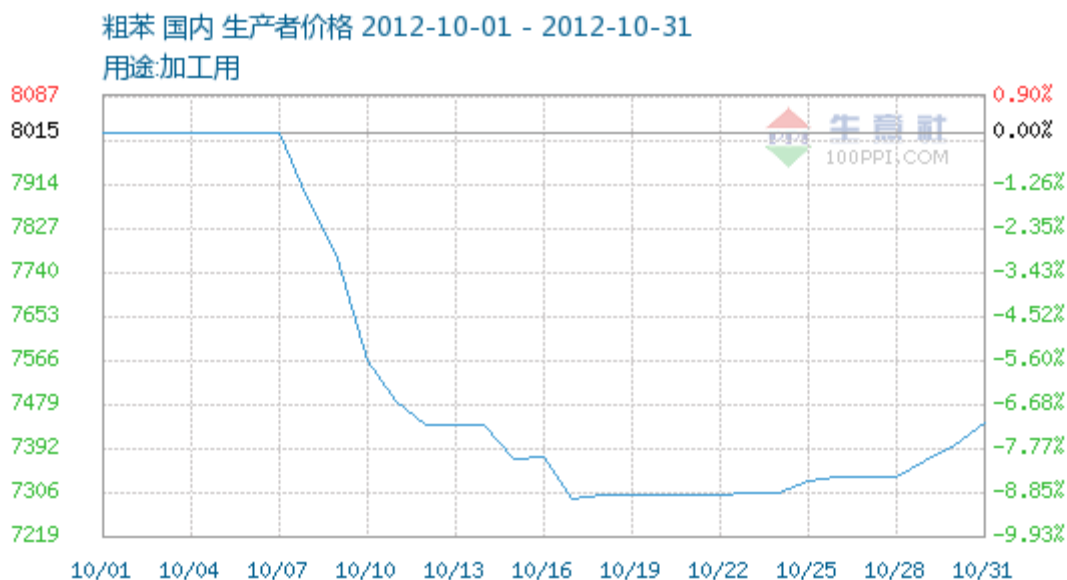
10 月 23 日，环渤海动力煤综合平均价格报 642 元/吨，较前一周上涨 1 元/吨，但并非代表煤炭需求颓势的扭转，电厂高存煤依旧高企。四季度固定资产投资或将增长，有助提高下游对煤炭的需求，预计四季度的煤炭价格将在多种因素的交织下以求稳为主。

●山西多地煤炭报价上涨行业寒冬利好频出

10 月 30 日，山西大同、汾西、霍州等多地的煤炭报价出现上涨，涨幅在 10—40 元/吨之间。在持续一年多的“煤炭行业寒冬”中，以价格上涨为代表的利好频出，这无疑像一股暖流在煤炭企业中升腾。

三、下游商品情报

1、粗苯商品情报



●10月8日江苏沙钢粗苯半月价格上调

江苏沙钢 530 万吨焦炉装置生产正常，开工率 100%，粗苯价格在 8250 元/吨，较上个月上调 200 元/吨。

●10月8日湖南湘钢粗苯价格上调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 8000 元/吨，上调 500 元/吨，销售正常。

●“一煤独大”的时代已结束

未来我们将全面启动总投资 336 亿元的煤化工循环经济园区建设，园区建成后将形成“煤-甲醇-聚甲醛-聚甲醛改性产品”和“煤-甲醇-烯烃”两条产业链，年产值 183 亿元。

●武钢与区政府现场推进 50 万吨焦油加工项目工程

10 月 12 日，武钢 50 万吨焦油加工项目工程推进会召开，公司副总经理胡望明及青山区区长何建新参加会议并现场办公。

●关于催化料、焦化料征收消费税的公告

催化料、焦化料属于燃料油的征收范围，应当征收消费税。

●10月17日湖南湘钢粗苯价格下调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 7500 元/吨，下调 500 元/吨，销售正常。

●10月17日江苏沙钢粗苯半月价格下调

江苏沙钢 530 万吨焦炉装置生产正常，开工率 100%，粗苯价格在 7750 元/吨，较上半月下调

500 元/吨。

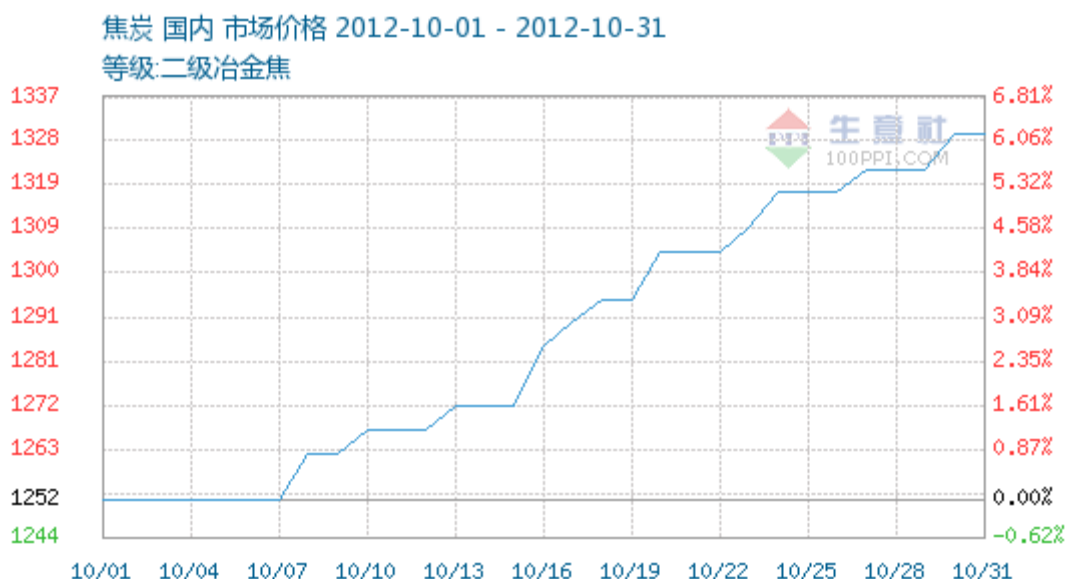
●亚洲纯苯可能坚挺至下月初

市场内部消息称，亚洲纯苯很可能保持坚挺甚至出现上涨，因为亚洲东南和东北地区芳香族原料供应非常紧俏。

●美国纯苯价格大幅下跌

周二，10 月纯苯价格下跌 9 美分/加仑至 5.18 美元/加仑(约合 1,548.82 美元/吨)DDP，而 11 月纯苯价格为 4.55 美元/加仑(约合 1,360.45 美元/吨)DDP，跌幅达 25 美分/加仑。

2、焦炭商品情报



●小举动节省大能量 焦化企业将获绿色未来

“中德能效合作项目”是为临汾万鑫达焦化有限责任公司做能效改造。

●马钢煤焦化实施 3 号焦炉炉顶翻修工程

10 月 4 日，马钢煤焦化公司炼焦分厂职工和利民公司道桥分公司职工并肩奋战在焦炉炉顶，实施 3 号焦炉炉顶翻修工程施工作业。3 号焦炉由于露天生产，炉顶区域表面凹凸不平，焦炉安全生产和焦炭质量受到影响。

●山西首家现代化大型焦化项目在孝义投产

10 月 10 日，全省首家现代化大型焦化项目——鹏飞 500 万吨焦化项目一期工程在孝义市千万吨级煤化工循环经济园正式点火烘炉，二期工程开工奠基培土。

●青岛将打造千万吨级焦化企业

到 2016 年,山东省 41 户焦化企业将进行优化重组,企业数量控制在 20 户以内,焦炭产能控制在 4000 万吨以内。山东焦化集团将成为千万吨级大型集团。

●煤价预期较前期好转 焦炭期货创两个月新高

目前各煤种小幅回升，煤炭市场底部迹象明显，港口库存持续回落。其中动力煤价格港口和主要产区均出现上涨，炼焦煤和喷吹煤价格也基本止跌，局部甚至出现小幅提升。四季度稳增长政策扶持力度可能将逐步显现，前期市场对煤炭产业的悲观情绪或将改善。

●陕西省煤炭产销量增幅放缓 煤炭价格止跌企稳

据陕西省煤监局统计，今年 1 到 9 月，全省累计完成原煤产量 3 亿 2900 多万吨，同比增长 11.29%，产量、消费量同比都有所增长，但增幅趋于放缓。

●内蒙古累计探明煤炭储量 8000 多亿吨

记者从内蒙古自治区国土资源厅获悉，截至目前内蒙古共勘查含煤盆地 103 个，累计探明煤炭储量 8080.65 亿吨，基本摸清煤炭资源家底。

●9 月我国出口焦炭及半焦炭 11 万吨 同比跌 21.4%

中国海关最新公布的数据显示，9 月我国出口焦炭及半焦炭 11 万吨，与去年同期 14 万吨相比，减少了 3 万吨，同比下跌 21.4%。其中 1-9 月份，我国出口焦炭及半焦炭 86 万吨，与去年同期 301 万吨相比，减少了 215 万吨，同比下跌 71.4%。

●恒鼎第三季焦精煤销量跌 43% 焦炭销量升 48%

恒鼎实业公布，截至 9 月底第三季，焦精煤及焦炭之销量分别为 25.4 万吨及 5.9 万吨，分别按年下跌 43%及上升 48%。

●焦炭业遇困调查：日照港库存创历史新高

目前焦煤均价大概在 1100 元每吨左右，为近年来的低位，为此在多个港口出现了大量焦煤囤积港口无人问津的情况。在山东的日照港，港口上堆积的焦煤量不仅创下了历史新高，而且甚至已经到了无处可放的地步。

●煤炭市场出口降进口增 继续供大于求

一边是出口量急速下降，一边是进口量大幅上升，国内煤炭市场供大于求的状况仍不见好转，因此国内煤炭价格在迎峰度冬时期缺乏反弹后劲。

●新疆发现超大型整装煤田 够全国开采 20 多年

日前，记者从新疆地矿局获悉：经过两年普查、详查，该局的地质工作者在塔城地区发现一个超大型整装煤田——和什托洛盖煤田，目前预测储量已达 810 亿吨。按 2011 年中国原煤生产量计算，和什托洛盖煤田的煤炭将够全国开采 20 多年。

●炼焦煤市场整体持稳 焦炭市场稳中上涨

目前，炼焦煤市场整体持稳，成交良好。进口煤炭市场以稳为主，部分品种因现货资源紧张，报价小幅上调。焦炭市场稳中上涨，成交好。

●山西焦化第三季度净利润大幅亏损 74.47%

22 日晚间，山西焦化股份有限公司发布 2012 年第三季度报告。报告称，2012 年第三季度归属于上市公司股东的净利润 862.3 万元，与去年同期相比下跌 74.47%。其中，1-9 月公司实现净利润 2497.3 万元。

●前 9 月山西省焦炭产量下降

据悉，前 9 个月，山西省主要工业产品产量表现为“9 升 1 降”，焦炭产量同比下降 5.2%，其余 9 种保持增长。其中原煤产量 6.8 亿吨，增长 7%，水泥、洗煤、粗钢、钢材均保持两位数增长，分别为 26%、14.9%、12.6%、12.4%。

●山西焦化寒冬拿回大单

近日，山西焦化集团拿到了为宝钢、凌钢等国内大型钢铁企业加工 10.5 万吨钢炉开炉专用焦炭的订单，目前正在开足马力生产中。

●山西美锦拟售主要资产 焦炭业务陷亏损

山西省最大的民营焦化企业美锦集团正计划出售旗下的主要资产。10月24日，中国环保能源(00986.HK)发布公告，称公司已于2012年10月22日与山西美锦集团签订谅解备忘录，据此表明公司有意收购美锦集团。

●连焦上涨受阻回落

昨日(10月25日)连焦价格大幅下挫,多头选择获利了结,同时远月1305合约成交迅速放大,且价格跌幅超4%,显示前期炒作热情有所降低。近期焦炭现货价格维持上调态势,但钢厂焦炭采购价上涨并不明显,在整体形势转劣背景下,价格将有回归现货需求。

●重钢拟斥169亿向母企购炼钢及焦化等资产

10月25日，重庆钢铁(01053)公布，拟斥资169.37亿元人民币(下同)，向母公司收购标的资产并承接其104.63亿元负债。标的资产主要包括焦化、烧结、炼铁、炼钢等的相关资产，原料码头、铁路等配套公辅设施及总面积为440.38万平方米土地的使用权。

●山西焦化非公开发行A股获批

26日晚间，山西焦化(600740)发布公告称，中国证监会已审核通过公司非公开发行A股股票的申请，公司拟以不低于7.34元/股的价格定向增发不超过2亿股，募资用于投资项目和偿还银行贷款。募集金额不超过17.1亿

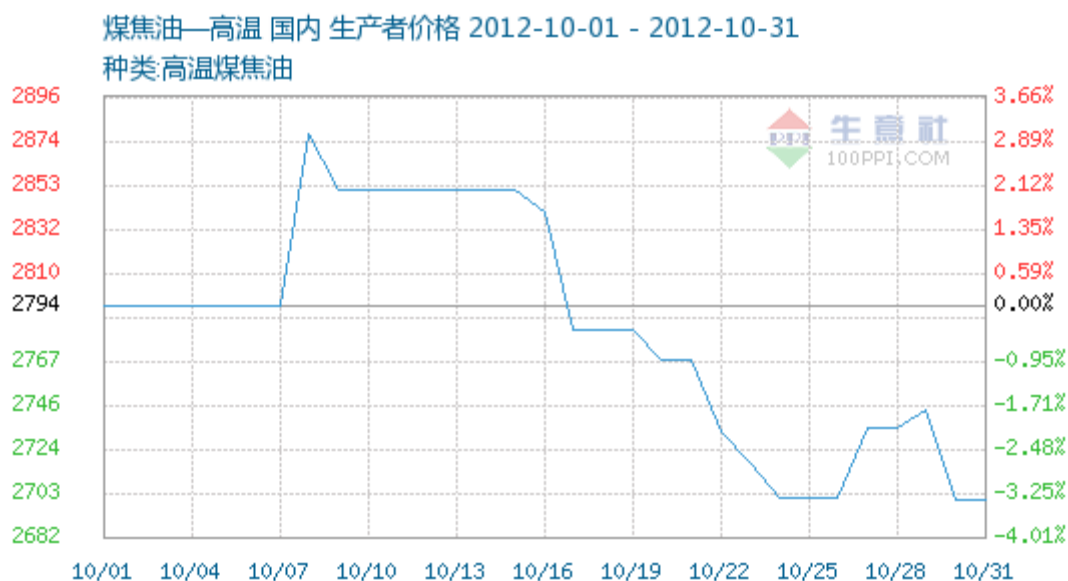
●发改委酝酿电煤价市场化 电企主张电价联动

一年一度的煤电谈判又到关键时点。国家发改委正在酝酿电煤价格彻底市场化的办法。电煤价格市场化之后，电价政策如何衔接？中国电力企业联合会(中电联)昨天在一份电力经济运行分析报告上透露了电力行业的意见。

●焦化企业经营模式待转变

在产能严重过剩的情况下，焦化企业高消耗、高排放的低效益经营模式注定要被市场淘汰，取而代之的将是焦化企业的“联合舰队”，甚至还有焦煤、焦铁、焦钢联盟。

3、煤焦油商品情报



- 山西亚太焦化干熄焦项目开工
- 山西潞宝集团干熄焦项目奠基
- 煤焦油及深加工市场偏弱整理 暂难回暖
- 徐矿集团将收购澳大利亚煤炭探矿权