

# 2012 年 11 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.....	6
1、 粗苯商品情报.....	6
2、 焦炭商品情报.....	8
3、 煤焦油商品情报.....	11

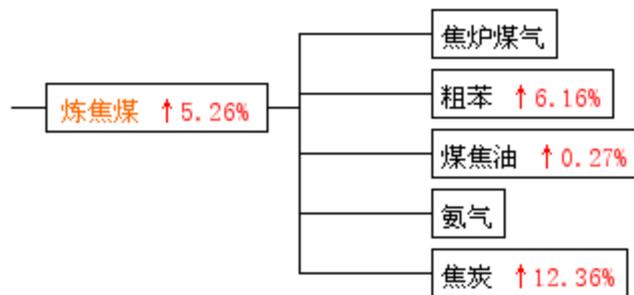
## 一、炼焦煤产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
焦炭	1335.00	1500.00	12.36%
粗苯	7557.69	8023.08	6.16%
炼焦煤	1197.00	1260.00	5.26%
煤焦油—高温	2695.71	2702.86	0.27%

生意社炼焦煤产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

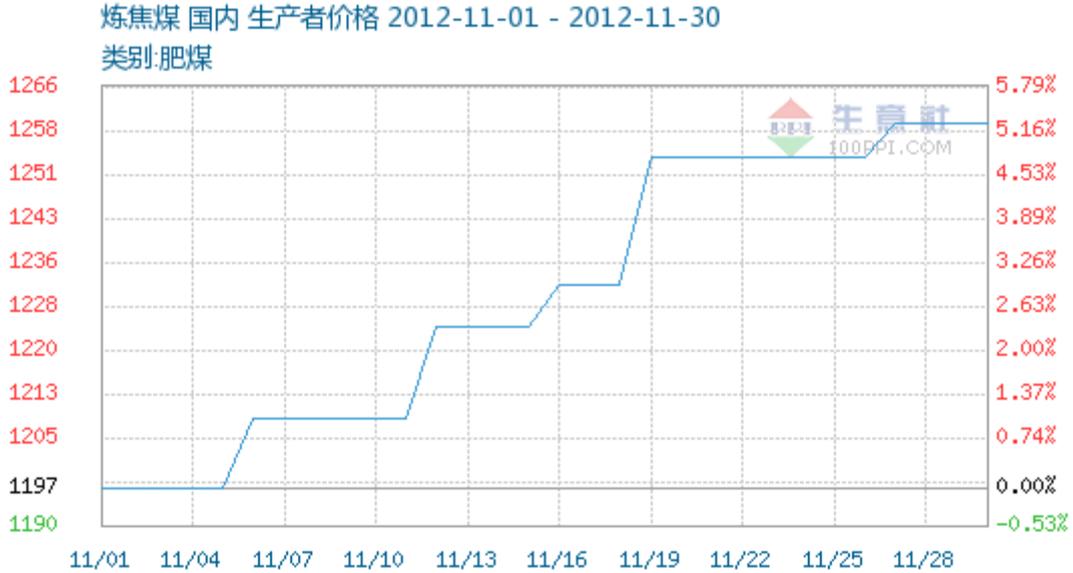
上游产品

下游产品

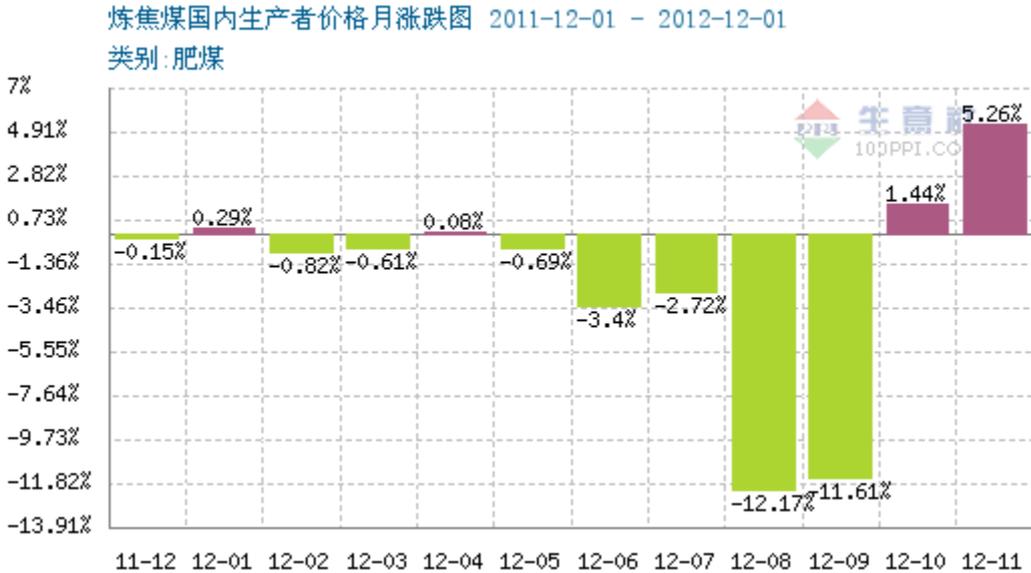


## 二、炼焦煤商品情报

### 1、炼焦煤价格走势



### 2、炼焦煤月涨跌图



### 3、炼焦煤情报

#### ●终端需求无起色焦煤价格上涨空间或有限

10月份以来，在钢价上涨、钢厂复产的拉动下，国内炼焦煤市场活跃程度有所提高，炼焦煤价格出现小幅上扬。但是对于后期由于终端需求并没有明显回升，业内对此次焦煤价格回升空间并不乐观。炼焦煤后续可能还有平均50元/吨的上涨空间。

#### ●山西多地煤炭价格小幅上涨

10月30日，大同、霍州、平遥等地的煤炭坑口价、车板价均出现上涨，涨幅在10元/吨至50元/吨之间。但鉴于大秦线检修结束后港口煤炭库存恢复、电力企业煤炭库存量较大、煤矿产能未能完全释放等因素，短期内山西省煤炭市场不会发生根本性好转。

#### ●炼焦煤触底反弹 主要需求地供应紧张

受焦价反弹带动，10月份国内炼焦煤市场明显好转，各大焦煤生产集团陆续上调炼焦煤价格。但受国际焦煤价格近期延续弱势下行走势的影响，后期将对国内焦煤价格构成一定压力。

#### ●寒潮来袭 煤炭股或上演“天气”行情

据中央气象台预计，未来几天，我国北方大部分地区多地将出现强降温和雨雪天气。分析认为，煤炭板块目前估值合理，在煤炭库存减少以及经济回暖带动行业基本面的好转等的背景下，煤炭股的“天气”行情或又再上演。

#### ●山西煤炭市场迎来“艳阳天”

随着天气转凉，冬储煤需求增加，10月份，山西省煤炭市场出现回暖，动力煤价止跌回升，焦煤市场山西焦煤集团也于10月26日上调煤价，其中重点用户以及市场用户价格上调幅度在60-70元/吨。

#### ●限产或致全国煤矿产量减少20%

国家安全监管总局、国家煤矿安监局日前发布《关于开展煤矿安全专项督察的通知》，使得地方煤矿受限制十分明显，基本都在当地政府政策的严控下被关停，此次减产停产风可能造成国内20%以上的产量减少。

#### ●煤炭行情小幅上扬

近日，由于北方地区气温骤降，下游用户购煤积极性有所增强，南方水电出力不足，火电需求增加，拉动煤价上调。预计今后一段时期，煤炭需求量还会继续增加，同时受安全因素影响，中小煤矿停产、限产还将持续，利好煤炭价格，动力煤价将以平稳为主。

#### ●大秦铁路增运补 煤价回调压力加大

日前，太原铁路局召开大秦铁路增运补欠动员会，要求坚决实现大秦铁路年运量目标。届时，在需求疲软、库存高企的背景下，又没有了安全生产导致的煤矿关停，再加上煤炭进口回升，市场预期必然会受到较大影响，国内动力煤市场必然会遭受较大的回调压力。

#### ●煤炭需求有所恢复

上周(11月4日-11日)国际煤价涨跌互现，国内煤炭价格在库存增加的情况下，结束连涨态势，动力煤价格涨势结束。从近期煤炭的供求关系上看，有所改善，对煤炭价格有所支撑。市场上煤

炭供给继续收缩，煤炭的下游需求有所恢复。

●煤炭价格或出现修复性反弹

随着经济的见底及缓慢复苏，以及产业链补库存的需求，煤炭价格，将在未来 3-6 个月中有一定的反弹，同时，预计国际煤炭价格在 2012 年 4 季度在前期快速下跌后，也有修复性反弹的需求。

●煤炭市场渐变供需逐渐走向平衡

10 月开始，煤炭市场出现回暖态势，从前期的宽松逐渐走向平衡，未来一段时间(中短期)，煤炭市场不会有大的变化，价格也将在目前水平的基础上小幅波动。

●煤矿复产或影响年底煤价走势

近期，为了确保煤矿安全生产，各产煤省(自治区、直辖市)都在一定程度上采取了限制小煤矿生产甚至停产的措施。临近年底，这些停产煤矿的陆续复产或将对煤炭供需形势产生影响，进而影响到煤价的走势。

●炼焦煤价格继续上涨 各方采购热情较高

11 月 13 日，国内炼焦市场总体表现平稳，部分地区有所上涨，市场成交良好。宏观经济企稳回升迹象明显，钢材及焦炭价格均出现上涨，这提振炼焦煤市场走势。同时，“十八大”召开，一些焦煤企业被迫停产限产，供应明显下滑，导致市场销售出现好转。

●国土部暂停受理煤炭探矿权申请防产能过剩

国土资源部发布通知要求，为防止煤炭资源勘查投资过多而出现产能过剩问题，2013 年 12 月 31 日前在全国范围内继续暂停受理新的煤炭探矿权申请。

●需求稳中有升 煤价窄幅震荡

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有望趋稳回升，最终带动煤炭需求稳中有升。但从供给、需求、库存，以及国际市场等多方面来看，四季度国内煤价上涨空间均不会太大。

●炼焦煤整体维稳 焦炭市场稳中上涨

炼焦煤市场整体持稳，成交良好。临近年末，国内大矿订货会将陆续开展，炼焦煤市场维稳上行的可能性较大，届时会对进口炼焦煤市场起到一定的支撑作用。

●焦煤补库存将结束 进口动力煤有甩货压力

炼焦煤补库存即将结束受“大会”停限产影响，预计炼焦煤补库存即将结束，12 月份的炼焦煤市场可能再次承压。进口动力煤市方面，低热值煤种成交较为活跃，高卡成交量略有缩减。目前下游电厂库存仍处于较高的水平，采购意愿较低。

●发改委：煤炭供需总体宽松 库存显著增长

国家发改委 11 月 20 日通报称，今年前 10 月，煤炭生产、运输、消费增幅回落，库存上升，价格下降，市场供需形势由一季度的基本平衡转为总体宽松。截至 10 月末，全国重点电厂存煤可用 29 天，同比增加 8 天;主要港口存煤 3562 万吨，同比增长 37%。

●产地煤炭价格连续三周维稳

由于进口煤增加，近期环渤海地区动力煤供求走弱，环渤海动力煤价格指数显示市场煤价小幅回落。北方港口煤价小幅波动还未传导至产地，产地煤价仍然走稳，这已是产地煤价连续三周维稳。

●进口煤抑价 煤炭市场未见根本性回暖

预计明年三四月之前国内煤市不会有明显转好。而后续数月的煤炭进口预计仍将维持 10 月份 2000 万吨以上的水平，预计全年进口煤炭将超过 2.6 亿吨。

●价格接近底部 四季度煤价将窄幅震荡

截至 11 月初，我国动力煤连续九周小幅度上涨，煤炭需求和价格已经趋稳回升。分析认为，虽然我国宏观经济已经止跌企稳，预计煤炭需求将整体趋稳回升，但回升幅度短期内必定不会太大，而这将从根本上限制煤价上涨空间。

●国务院安委办要求严格停产煤矿的复产验收

国务院安委会办公室 24 日下发紧急通知，要求进一步加强当前煤矿安全生产，严格停产煤矿的复产验收工作，达不到安全生产条件的煤矿一律不得恢复生产，决不允许停产煤矿以任何借口、任何理由擅自违规组织生产，切实做到验收合格一个、恢复生产一个。

●复产影响较小 炼焦煤价将继续上涨

复产影响较小，炼焦煤价将继续上涨。十八大后复产进度没有想象那么严重，内蒙古停产矿井亏损依旧，没有出现复产情况；山西仅北部中部动力煤产区出现复产，焦煤生产集中的临汾、吕梁等市由于之前安全事故原因大部分停产矿井继续处于关闭状态。

●山西焦煤上调炼焦煤价格 产地煤价将继续走稳

山西省焦煤市场在经过 10 月份回暖后，11 月继续保持良好势头。11 月 24 日，国内最大炼焦煤生产企业——山西焦煤集团上调炼焦煤铁路挂牌价，其中主焦煤上调 50 至 60 元/吨，肥煤上调 40 至 50 元/吨，1/3 焦煤上调 50 元/吨，为近两个月内第三次上调煤价。

●连续事故或导致煤炭供需变化

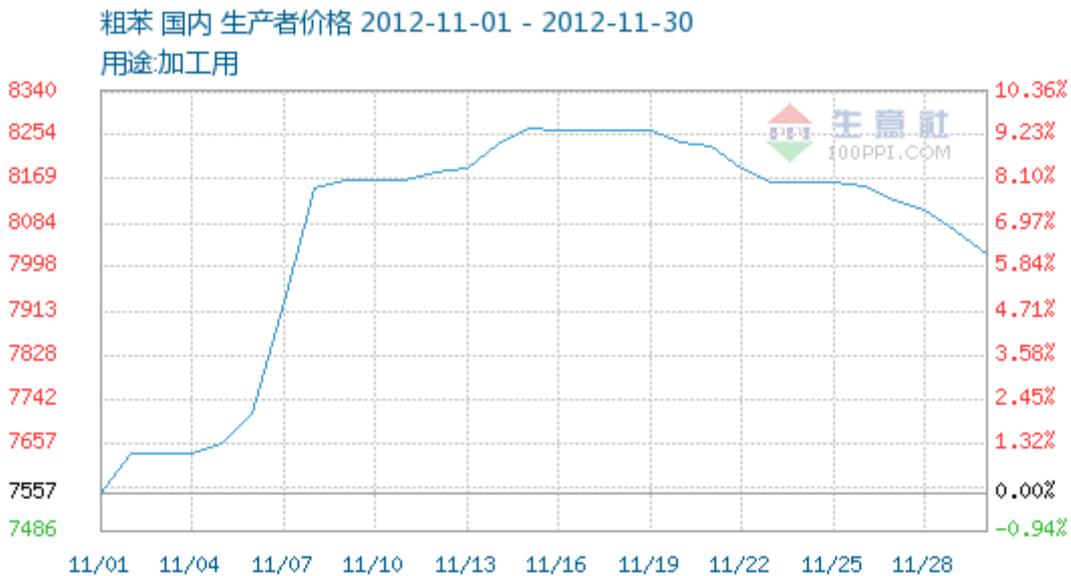
11 月 24 日贵州盘江发生煤与瓦斯突出事故，三天后四川省筠连县永兴煤矿发生了一起煤与瓦斯突出事故，。几天内矿难接连发生已经引起了国家安监部门的重视，连续事故导致更多煤矿进行安全大检查甚至关停的可能很大，煤炭供应短期内供会受影响。

●市场需求向好 炼焦煤涨势连连

10 月份以来，由于国家利好政策的带动、下游焦钢市场的好转，部分矿区补涨现象较为频繁。11 月份，国内炼焦市场总体表现平稳，部分地区有所上涨，市场成交良好，延续了近期的强劲趋势。

### 三、下游商品情报

#### 1、粗苯商品情报



●焦化企业经营模式待转变

在焦炭生产过程中，还会有煤焦油、粗苯等附加值较高的煤化工产品。。“焦化副产品销量一直较好，目前焦化厂的利润百分之百来自于此。”张高平介绍，化工副产品的利润很高，较焦炭要高出 150 元/吨。

●11 月 2 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 7600 元/吨，上调 100 元/吨，销售正常。

●AFPM: 美国第三季度纯苯产量和库存同比减少

美国燃料和化工制造商(AFPM)数据显示，美国第三季度纯苯产量和库存同比减少。

●副产品成焦化企业减亏利器 粗苯价格涨至历史高位

然而，焦化企业的限产却使焦炭的副产品苯类出现供不应求的状况，其价格大幅上涨，甚至达到历史高位，这在一定程度上也帮助焦化企业减亏。

●粗苯价格大幅上涨

生意社分析师刘美丽认为，粗苯价格涨势已趋缓，随着纯苯市场后市的不确定因素增加，下游厂家风险意识提升，短期价格进一步走高的空间有限。生意社资深分析师张明认为，尽管个别产品逆势上行，但国内化工市场整体呈现弱势盘整的态势。

●辽化投用首套 100 吨/年苯加氢均相催化剂装置

辽阳石化公司采用自主知识产权技术建设的国内首套 100 吨/年苯加氢均相催化剂装置已累计生产 8 个批次、5.44 吨苯加氢均相催化剂产品。

●纯苯供需失衡仍将延续

短期来看，新增的纯苯产能远远跟不上需求的增加，纯苯市场供需失衡的局面还将维持一段时间。

●湖南湘钢粗苯半月价格上调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 8000 元/吨，上调 400 元/吨，销售正常。

●北美纯苯价格屡创纪录

但来自于欧洲的船货抵达北美需要 1 个月的时间，来自于亚洲的船货需要长达 3 个月的时间。因此 11 月份来自于海外的纯苯船货注定很少，市场供应仍将紧张。

●进口纯苯陆续到港 粗苯仍存下滑空间

周末，从日本韩国和新加坡陆续有船运货物到港，货量接近 10000 吨，价格低于国内纯苯。粗苯后市仍存一定下滑空间。

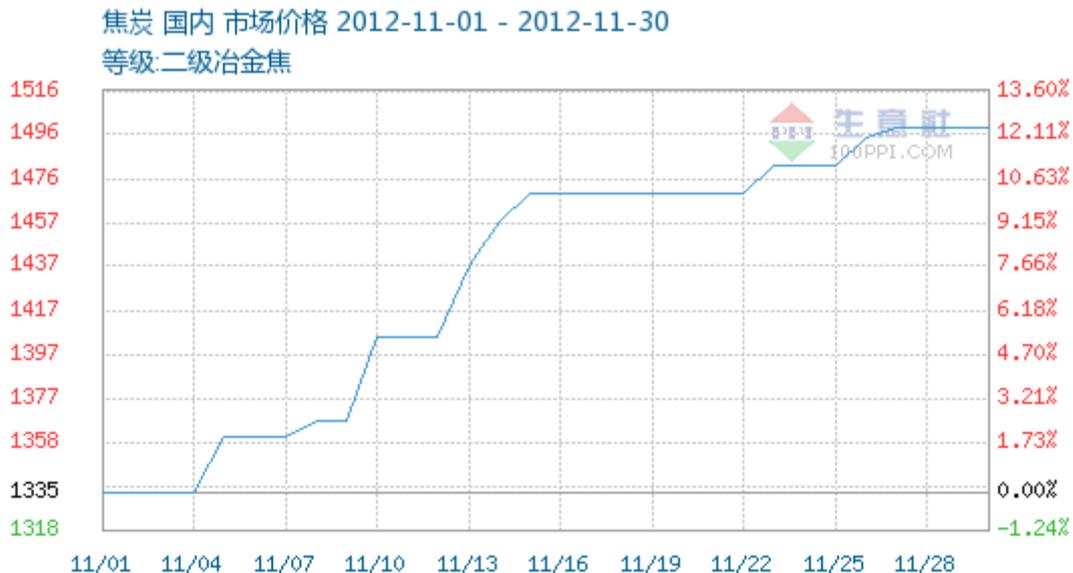
●山西大土河粗苯拍卖流拍 粗苯市场显僵持

预计随着拍卖流拍，短期粗苯市场将会下探。

●长协谈判将临 焦煤龙头急调价

11 月 24 日，国内最大炼焦煤生产企业——山西焦煤集团上调炼焦煤铁路挂牌价，其中主焦煤上调 50 至 60 元/吨，瘦煤上调 80 元/吨，肥煤上调 40 至 50 元/吨，1/3 焦煤上调 50 元/吨，为近两个月内第三次上调煤价。

## 2、焦炭商品情报



### ●需求后劲不足 焦炭回暖遇阻

9月初至今，国内焦炭市场年内首次整体探涨。但在高产能、低需求的市场结构下，一些焦企对后市行情并不乐观。随着交通运输条件的不断改善，近几年国内煤—焦—钢市场冬储需求正在不断弱化，后期焦炭市场可能会缺乏持续上涨动力。

### ●焦炭振荡下挫概率加大

近期，焦炭期价从1687元/吨的阶段高位跌至1560元/吨附近，跌幅超过7%。从焦炭期货走势上来看，目前处于布林带中轨附近，上方压力明显。由于上游炼焦煤市场成本支撑依旧，钢市供需矛盾扩大，预计短期内焦炭市场或将呈振荡下行态势。

### ●焦炭市场有望二次探底

受钢厂相继复工逐渐提升采购影响，自9月初以来，焦炭价格持续反弹，但国内经济增速放缓已是不争的事实，市场以透支预期来炒作行情，一旦未来“十八大”之后政策难以兑现，市场将重回基本面，不排除二次探底的可能。

### ●生意社：10月份焦炭领涨国内能源板块

与9月领涨能源榜大相径庭的是，10月份煤焦产业链开始领涨能源板块。大宗榜数据显示，10月焦炭月涨幅为6.19%，为年内以来首次出现。生意社能源分社焦炭分析师逯漫认为，先前焦炭下跌幅度过大，超出企业承受范围，此时出现回调是属于正常的超跌反弹。

### ●山西省焦炭产量同比下降

11月1日，山西省经信委公布前9月我省焦化行业运行情况显示，前三季度，山西省累计焦炭产量为6353.3万吨，同比下降5.2%，占到全国总产量的19.15%。

### ●10月能源板块大宗商品跌0.14%

生意社表示，10月能源产品最大跌幅为2.90%，最大涨幅为6.19%，其中涨幅5%以上的商品

共 1 种，占该板块被监测商品数的 5.9%；涨幅前三的商品分别为，焦炭涨幅为 6.19%、液化气涨幅为 4.63%、动力煤(环渤海)涨幅为 1.26%。

●焦炭价格连跌数月 10 月首迎上涨居榜首

逯漫认为，短期来看，钢厂低库存运行后，遇“冬储”和“春运”双重影响，或将成为焦炭四季度反弹的唯一理由。但是长期来看，焦炭本身产能过剩的制约，以及钢厂打压下，焦炭会处于一个趋稳的态势

●2012 年 9 月份中国出口焦炭及半焦炭 11 万吨

中国海关最新统计数字显示，2012 年 9 月份我国焦炭及半焦炭出口量为 11 万吨，1-9 月为 86 万吨。与去年同期相比减少 71.4%。

●焦炭期货上市 19 个月 山西煤炭上市公司参与寥寥

自 2011 年 4 月 15 日起上市交易，焦炭期货已经走过了一年半的光阴，令记者意外的是，到目前为止，山西当地多家企业仍表示“未参与焦炭期货”。

●山西焦化力推生产管理系统升级

山西焦化 11 个生产和管理系统的技改项目竣工。这些技改项目，堵塞了管理漏洞，降低了生产成本，年直接经济效益达 3589.4 万元。

●河北省焦化和钢铁企业举行产需对接洽谈会

11 月 5 日，河北省工经联(省经团联)、省焦化行业协会、省冶金行业协会和邯郸市工经联在邯郸共同举办河北省焦化和钢铁企业(邯郸区域)产需对接洽谈会。

●剑指产能过剩 工信部拟修订焦化业准入标准

为适应不断变化的宏观经济形势和节能减排、环境保护等要求，工信部 14 日发布通知，拟组织中国炼焦行业协会修订焦化行业准入条件。

●焦炭下行空间有限 反弹行情或延续

近期焦炭价格有所回落，而焦炭现货不断推涨，期现价差不断缩小，现交割库附近准一级焦的价格为 1600-1630，期货交割的焦炭标准要高于市场交易的标准，以期货交割标准来看，至少还要升水 100 元/吨以上才能与实际价值匹配。

●炼焦煤整体维稳 焦炭市场稳中上涨

炼焦煤市场整体持稳，成交良好。临近年末，国内大矿订货会将陆续开展，炼焦煤市场维稳上行的可能性较大，届时会对进口炼焦煤市场起到一定的支撑作用。

●焦炭市场维持稳中上涨态势 库存保持低位

焦炭市场维持稳中上涨态势，焦企库存保持低位，整体市场成交好。现焦企厂内基本无焦炭库存。近期钢材市场弱势观望，成交普遍呈现萎缩局面，唐山钢坯整体显弱势，这些利空因素给焦炭价格上涨形成阻力。

●焦炭期货或会探底上升 注意 1581

上星期五(11 月 16 日)，焦炭期货 1305 合约盘中呈现出上扬，收于 1588，持仓数量降低 1890 手。下游需求开始逐步上升，近钢材补仓库中所容商品需求强劲，当前多数焦企看好后期市场。

●乐山沐川 60 万吨焦化项目 1# 焦炉筑炉

14 日上午，位于沐川县舟坝镇夏寨村的乐山金石化工集团 60 万吨焦化项目施工现场鞭炮齐鸣，掌声雷动，由中国五冶集团有限公司炉窑分公司承建的 60 万吨焦化项目 1# 焦炉正式开始筑炉，标志着该项目建设进入最关键的主体施工阶段。

●古冶区两大煤焦化公司已经全面投产

11 月 18 日上午 10 时许，唐山黑猫炭黑有限责任公司和唐山三兴化工有限公司联合投产庆典在唐山市古冶区黑猫公司办公楼前广场进行。这标志着作为 2010 年“曹洽会”重大招商引资项目、总投资达 17.2 亿元的两家公司已经全面投产。

●符合焦化业准入条件第 7 批企业名单公布

20 日消息，依据《焦化行业准入条件》经企业申报、有关省(区、市)工业和信息化主管部门和省级环保部门核实推荐，专家组、行业协会复核，网上公示及专家现场核查，工信部现将符合《焦化行业准入条件》企业名单(第七批)予以公告，共 32 家企业入围。

●焦化准入条件将提高 行业面临重新洗牌

准入条件的修改，将提高焦化行业准入门槛，并加速企业间的兼并重组进程，保证企业在市场低迷时期的平稳过渡。另外，一些规模小、资金实力弱的企业在条件趋严的情况下将难以为继，行业将面临进一步的调整。

●2012 年 10 月焦炭产量为 3684 万吨

2012 年 10 月我国焦炭产量为 3684 万吨，同比增长为 6%，结束连续两个月下降的趋势。从累计产量来看，国内 1-10 月份焦炭产量 3.6928 亿吨，同比增长 4.2%，扭转了增速连续 3 个月下滑的趋势。

●恒顺电气 5000 万美元购印尼煤炭公司

恒顺电气 23 日发布公告称，子公司 H&SHUNINTERNATIONALHOLDINGPTE.LTD.拟收购 PTIRONMANROYALEINDONESIA 公司 100% 的股权。股权转让价格为 5000 万美元。

●德州市金能科技公司入围省重点支持焦化企业

日前，山东省经信委出台《关于加快焦化企业转型升级的指导意见》，金能科技公司作为省重点支持的焦化企业名列其中。

●中国焦化行业经历跨越式发展

我国焦化行业从规模很小、工艺技术装备极为落后的 28 座小焦炉，全年生产焦炭 52.5 万吨的基础上起步，发展到如今，焦化行业充分把握了国民经济持续快速发展的好机遇，积极适应国民经济高速增长的巨大市场需求，实现了行业跨越式发展。

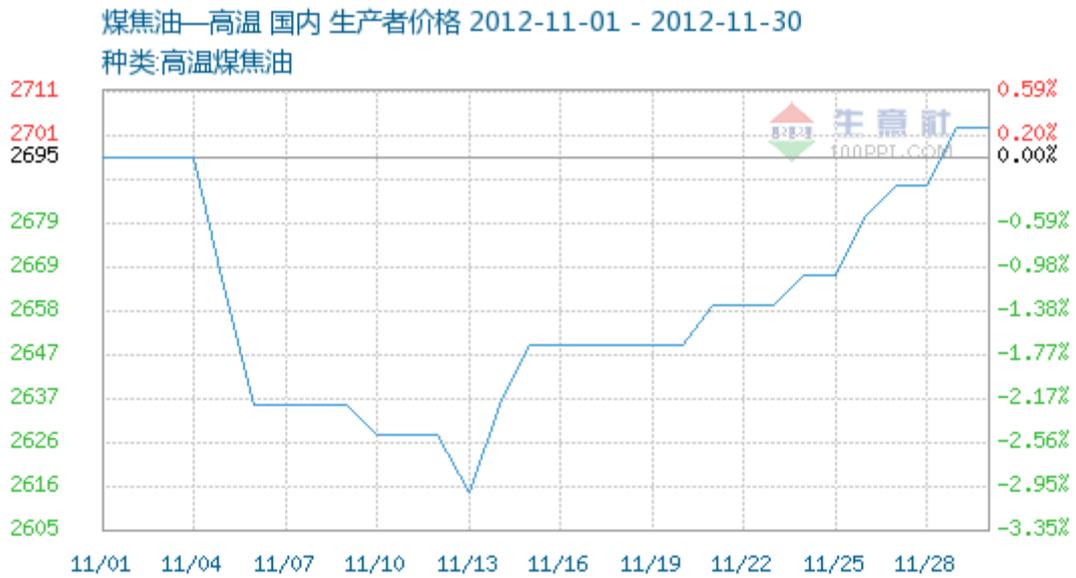
●11 月越南煤炭出口同比下滑 25%

11 月 27 日，越南国家统计局周二公布数据显示，11 月越南煤炭出口量为 150 万吨，较 10 月环比增加 7.4%，但较去年同比则减少 25.0%，延续了今年煤炭出口同比下滑的趋势。

●太化集团重组华鑫煤焦化 未来或注入太化股份

11 月 28 日，阳煤集团在其官网上发布消息称，太化集团重组山西华鑫煤焦化通过论证。

### 3、煤焦油商品情报



- 云南煤化获评国家级企业技术中心
- 煤化工展会暨发展论坛将在京举行
- 焦化行业表彰推荐 44 项先进技术
- 枣庄煤化工老科技工作者协会成立
- 山西科协与煤化所签约合作