

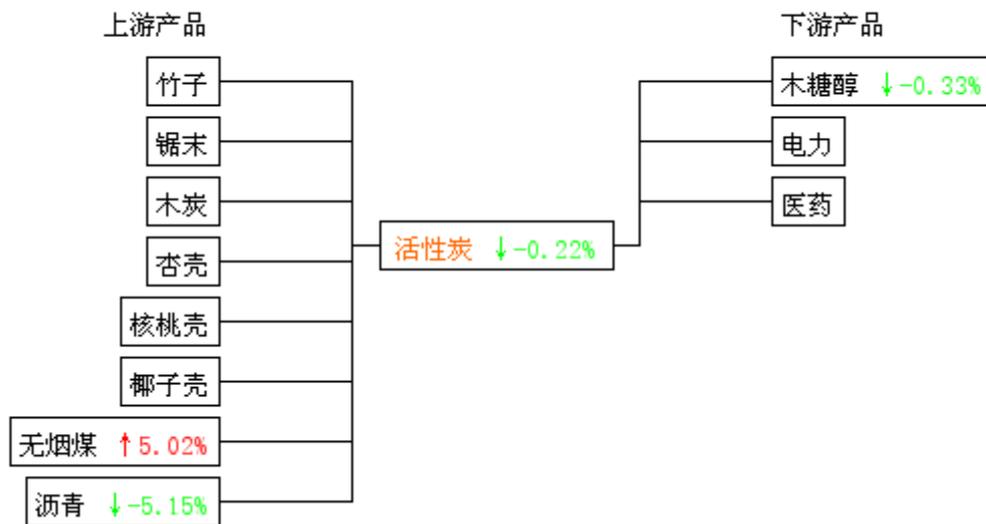
2012 年 11 月活性炭产业链情报

一、 活性炭产业链行情.....	1
二、 活性炭商品情报.....	2
1、 活性炭价格走势.....	2
2、 活性炭月涨跌图.....	2
3、 活性炭情报.....	3
三、 上游商品情报.....	4
1、 沥青商品情报.....	4
2、 无烟煤商品情报.....	5
四、 下游商品情报.....	10
1、 木糖醇商品情报.....	10

一、活性炭产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
无烟煤	1130.00	1186.67	5.02%
椰壳活性炭	7683.33	7666.67	-0.22%
木糖醇（食）	27055.56	26966.67	-0.33%
沥青	5130.00	4866.00	-5.15%

生意社活性炭产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

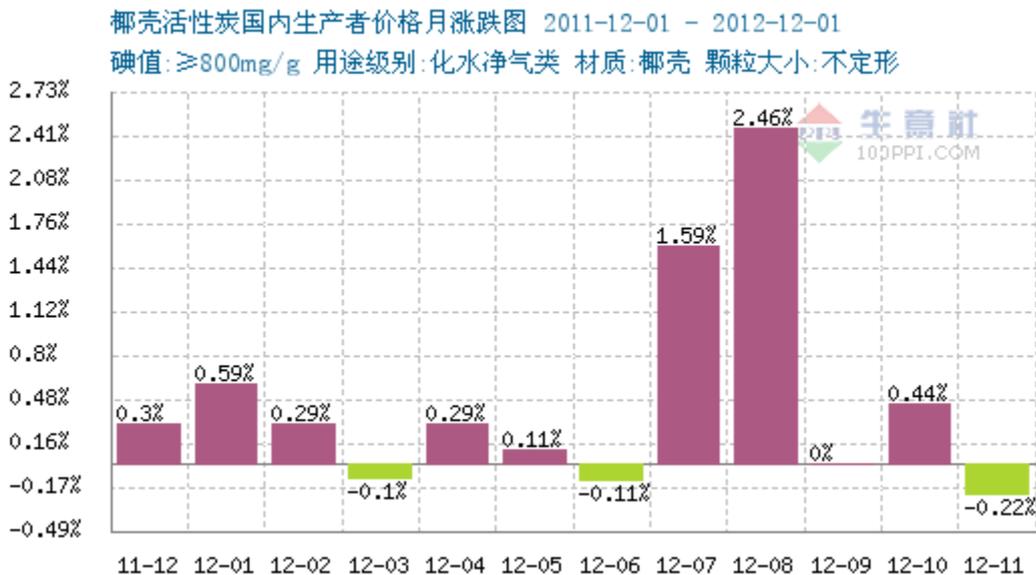


二、活性炭商品情报

1、活性炭价格走势



2、活性炭月涨跌图



3、活性炭情报

●山西前三季度煤炭产量 6.775 亿吨 增幅为 6.98%

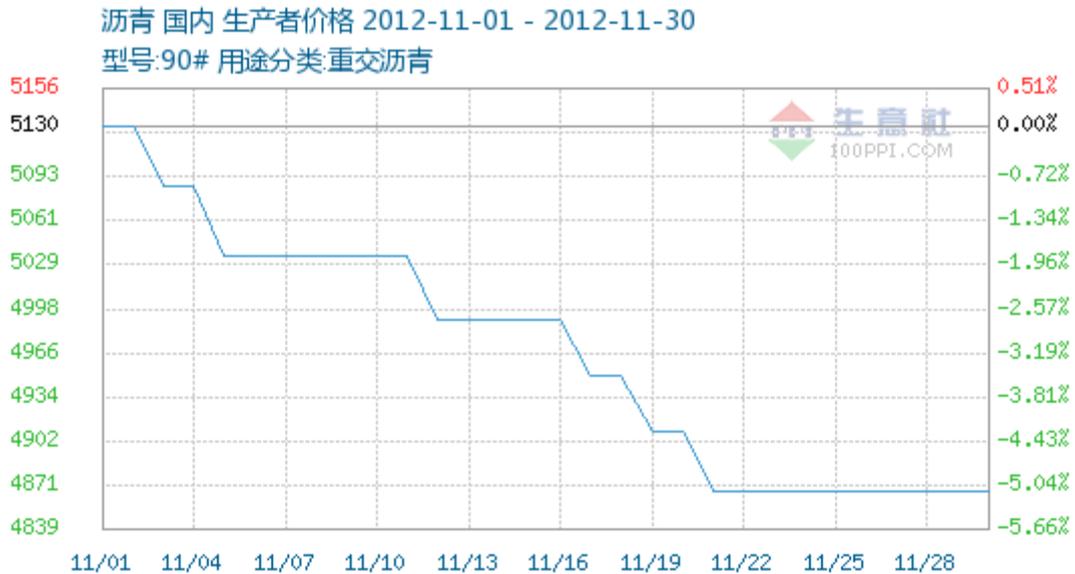
1 月至 9 月，我省累计完成原煤产量 67750 万吨，同比增加 4420 万吨，增幅为 6.98%。

●11 月 19 日承德冀北燕山活性炭出厂价格

承德冀北燕山活性炭有限公司活性炭出厂价格。

三、上游商品情报

1、沥青商品情报



●中国石化茂名分公司铁路运输沥青动态

截止至 10 月 30 日，中国石化茂名分公司铁路运输沥青 532 车/30000 吨，全月完成 A 级沥青销量 76000 吨，目前库存无压力，销量良好。

●克石化橡胶沥青成功完成试验路段铺设

11 月 2 日，克拉玛依石化公司研发成功的橡胶沥青已在四川资阳市试验路成功完成铺设，该产品性能完全满足道路建设需求。

●伊朗沥青价格暴涨 20%

近期供应紧张加上伊朗货币升值，伊朗桶装沥青价格大幅走高，FOB 价格上涨 80 美元/吨至 460-480 美元/吨，较半个月前暴涨了 20%。

●2012 年 9 月中国石油沥青产量增长 32.38%

2012 年 9 月份，我国生产石油沥青 265.9 万吨，同比增长 32.38 %。2012 年前三季度，全国石油沥青的产量达 2077 万吨，同比增长 14.53%。

2、无烟煤商品情报



●煤炭股四季度或迎修复行情

10月31日，受到财政部下发《关于支持煤炭行业淘汰落后产能的通知》及动力煤价持续上涨等多重利好刺激，煤炭板块走势强劲。分析认为，近期身处“严寒”中的煤炭行业悄然出现回暖迹象，四季度煤炭股或将迎来修复机会。

●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。

●煤炭市场需求冷清 大秦线求货源

今年1-9月，大秦线运量3.1亿吨，同比下降3.6%。因煤炭运量减少，大秦铁路公司收入减少。大秦铁路三季报显示，第三季度利润26.88亿元、同比下降10.91%。日前，太原铁路局召开大秦线货源组织会议，此次会议目的是冲击4.5亿吨年度运输目标。

●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。

●国际煤价低位徘徊 走势分化

上周(10月29日-11月4日)，国际煤价走势依然分化，涨跌互现，但是涨跌幅度都很小，国际煤价整体依然低位运行，短期内国际煤市回暖无望。分析认为，国际煤价的低位徘徊，使四季度中国煤炭进口量或将再次增多国内煤炭市场真正回暖短期内难以实现。

●环渤海煤价止涨企稳后期行情承压

7日，最新一期环渤海地区发热量5500大卡市场动力煤综合平均价格报收643元/吨，较前一期持平。分析认为，下游市场需求不足，10月大秦线检修结束以后秦皇岛港库存连续攀升，国内动力煤价格后期走势仍面临较大的压力。

●煤炭高库存致使煤价九连涨终停滞

最新一期发布的动力煤价格指数继连续九周上涨后，首现平稳。本期5500大卡动力煤综合平均价格报收为643元/吨，较前一期保持不变。煤炭的“高库存”成为影响近期环渤海地区动力煤供求和制约该地区市场动力煤价格回升的主要因素。

●环渤海四港煤炭库存量1446.5万吨

本周(11月5日至11月11日)，环渤海煤炭库存量由上周的1431.5万吨增加至1446.5万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加15万吨，增幅1.04%，环渤海四港煤炭库存量再次增加。

●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。

●印尼下调 11 月动力煤出口指导价

印尼能源矿产部上周将印尼 11 月动力煤出口指导价下调至每吨 81.44 元，环比下降 5.4%。

●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。

●煤炭价格双轨制煤电矛盾转为运力争夺

电煤价格双轨制明年将正式取消，国家发改委已制定完成新的电煤产运需衔接方案，明年 1 月 1 日起正式施行。取消计划煤后，铁路运力将成为造成煤电矛盾的主要原因。

●本月沿海煤市趋向平淡 下月煤价或将小幅回调

由于宏观经济回暖速度缓慢，煤炭需求不旺，同时电厂和全社会的高库存，在很大程度上遏制了国内煤价的涨势，北方港口整体煤价出现企稳。但预计 12 月份，沿海煤炭需求会有所转好，市场煤交易价会出现企稳，并小幅回调，上涨幅度为 5-10 元/吨左右。

●美国领跑页岩气开发 将取代煤炭成第二大能源

随着页岩气产量迅速提高，国际能源署预计，到 2015 年美国将超越俄罗斯成为全球最大天然气生产国。美国能源当局则预测说，页岩气将取代煤炭而成为仅次于石油的美国第二大能源资源，而且可能改变美国能源生产格局。

●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。

●煤炭需求已企稳 去库存压力仍在

当前煤炭库存仍处于高位，十八大结束后，部分产能将逐步释放，去库存仍需较长的时间，特别是未来 1~2 个季度政府交接过程中，政策大幅变化的可能性较低。近期寒冷天气支撑国际煤价反弹，而由于电厂库存高企、港口库存回升均对煤价上行构成压力。

●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。

●我国进口煤炭 2.2 亿吨

关总署最新数据显示,今年1月至10月,我国进口煤炭2.2亿吨,同比增长33.5%,同期,我国出口煤炭789万吨,同比减少502万吨,下降38.9%。

●环渤海四港煤炭库存量经连续四周上涨

截至11月18日,环渤海四港煤炭库存量为1520.6万吨,周环比增加74.1万吨,增幅达5.12%,受下游需求量减弱影响,环渤海四港煤炭库存量再次增加。

●近期我国或将迎来进口煤炭的“兑现高峰”

10月,国际动力煤市场延续弱势,各煤种出现不同程度的调整。未来一段时间到年底之前,我国的煤炭进口量或将再现增加局面,内贸煤炭的需求也将面临考验。

●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。

●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。

●国内煤价稳中有升 电厂存煤下降

本周(11月19日-25日)煤炭市场整体延续稳中有升的局面,仅港口价格出现略微回落。由于季节性需求将有所回升,将对价格形成支撑,11月上旬重点电厂存煤天数也下降至27天。预计未来一段时间,煤炭市场基本仍处于平稳状态,煤价大涨或大跌的概率都不大。

●煤炭市场明年起或将完全放开 国家不再干预

自2013年起,国内将取消煤炭重点合同,实施电煤价格并轨,国家不再下达年度跨省区煤炭铁路运力配置意向框架方案。“取消重点合同后,煤矿企业和用户企业不分所有制和隶属关系,可以公平自主衔接订货,优质优价。”

●神东煤炭集团原煤生产再次提前突破2亿吨

截至11月13日,神东煤炭集团完成原煤2.02亿吨,创历年来同期最好水平。这是继2010年神东原煤总量首次突破2亿吨,2011年原煤和商品煤总量双双突破2亿吨后的又一个新突破。

●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。

●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。

●环渤海四港煤炭库存量 1549.5 万吨

本周，11 月 19 日至 11 月 25 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1520.6 万吨增加至 1549.5 万吨，本周环渤海四港煤炭库存量与上周库存量相比，环渤海四港煤炭库存量环比增加 28.9 万吨，增幅达 1.9%，受下游需求量减弱影响，环渤海四港煤炭库存量再次增加。

●旺季煤炭需求好转有助于煤价稳定运行

目前，煤炭需求在旺季有逐步回升的势头，但是受到进口量持续回升，下游库存仍在高位运行的影响，国内煤炭价格将延续目前的低位调整格局。

●国际煤价三周连涨 前景未明

上周(11 月 19 日-11 月 25 日)，国际煤价继续延续上涨态势，涨幅收窄，这已是国际煤价第三周维持上涨。国际经济低速增长，或将压制国际煤价回升幅度，国际煤市前景未明。

●11 月越南煤炭出口同比下滑 25%

11 月 27 日，越南国家统计周二公布数据显示，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。

●煤炭供求宽松致暴利时代终结

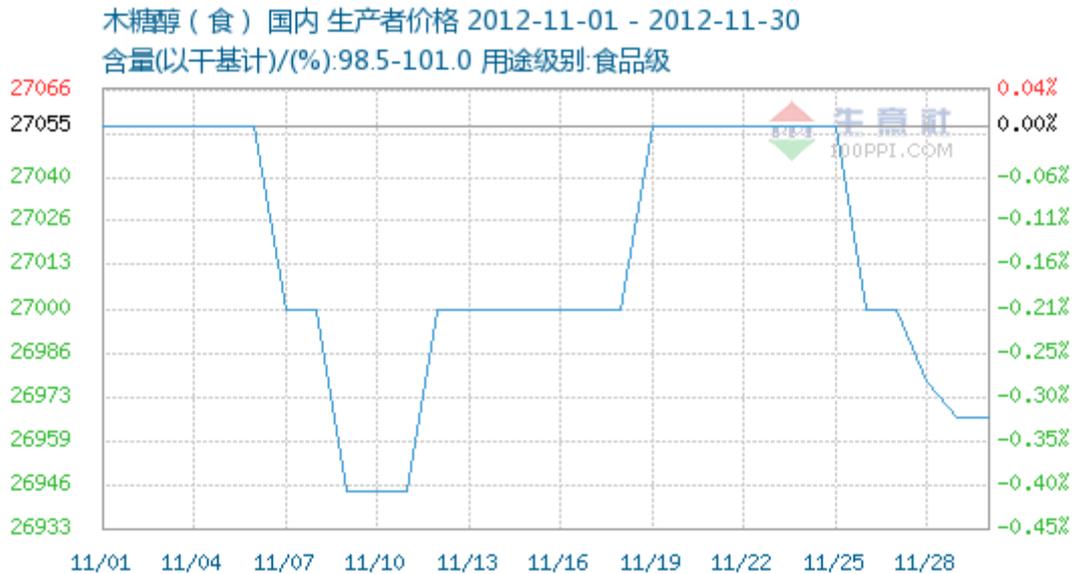
受冬季取暖煤需求的拉动，煤炭市场四季度需求环比回升，但过剩的供应却使交易市场难以形成根本性回暖，煤企、港口去库存化依旧艰难。预计明年上半年煤炭供求仍将保持总体宽松状态，煤企业绩将由暴利向微利逐渐过渡，“黄金十年”一去不复返。

●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。

四、下游商品情报

1、木糖醇商品情报



●山东圣浩公司年产1万吨结晶木糖醇项目

近日，山东圣浩生物科技有限公司年产1万吨的结晶木糖醇项目环境影响报告书已由山东省环境保护科学研究设计院编制完毕。

●2012年10月木糖醇出口简析

2012年10月，我国出口食品级木糖醇量749.611吨，出口量较上月下降了0.99%，平均出口价3421美元/吨，1—10月累计出口总数量9410.15吨，平均出口价格在3587美元/吨。