

2012 年 11 月煤焦油产业链情报

一、 煤焦油产业链行情	1
二、 煤焦油商品情报	2
1、 煤焦油价格走势	2
2、 煤焦油月涨跌图	2
3、 煤焦油情报	3
三、 上游商品情报	4
1、 炼焦煤商品情报	4
四、 下游商品情报	8
1、 沥青商品情报	8

一、煤焦油产业链行情

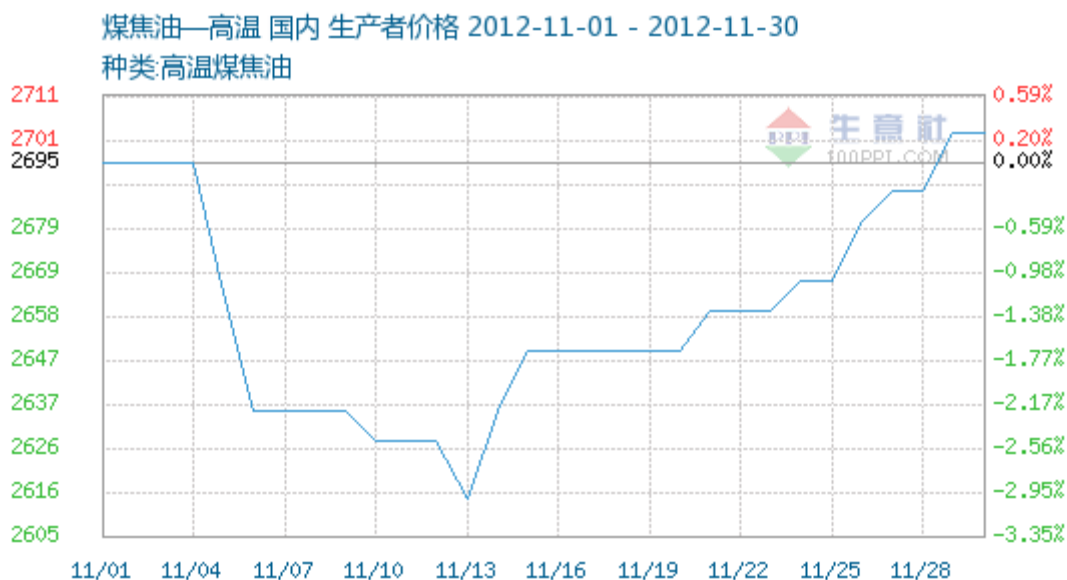
商品	初价格	末价格	涨跌
炼焦煤	1197.00	1260.00	5.26%
煤焦油—高温	2695.71	2702.86	0.27%
沥青	5130.00	4866.00	-5.15%

生意社煤焦油产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

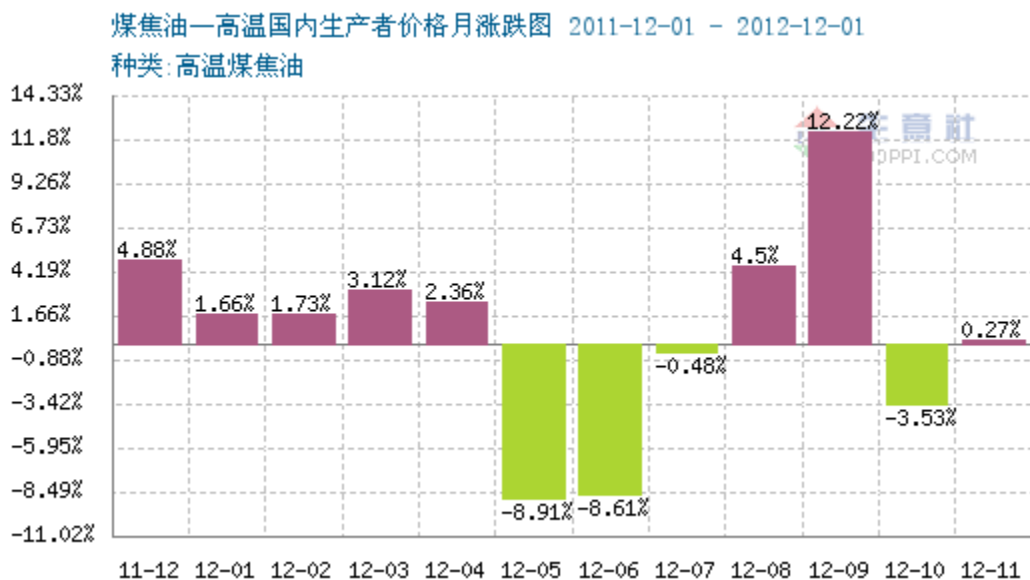


二、煤焦油商品情报

1、煤焦油价格走势



2、煤焦油月涨跌图

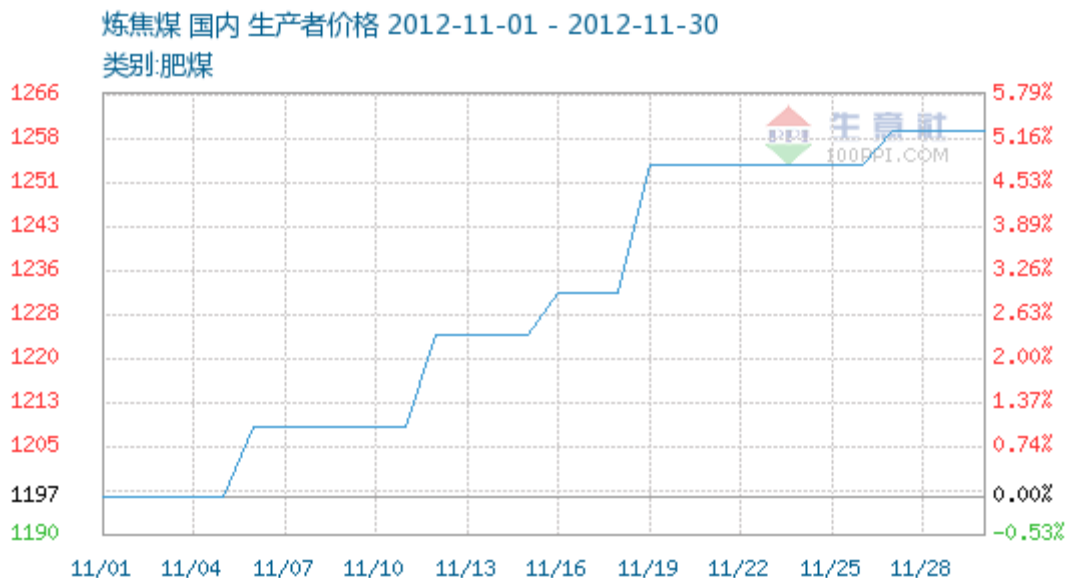


3、煤焦油情报

- 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

三、上游商品情报

1、炼焦煤商品情报



●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天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

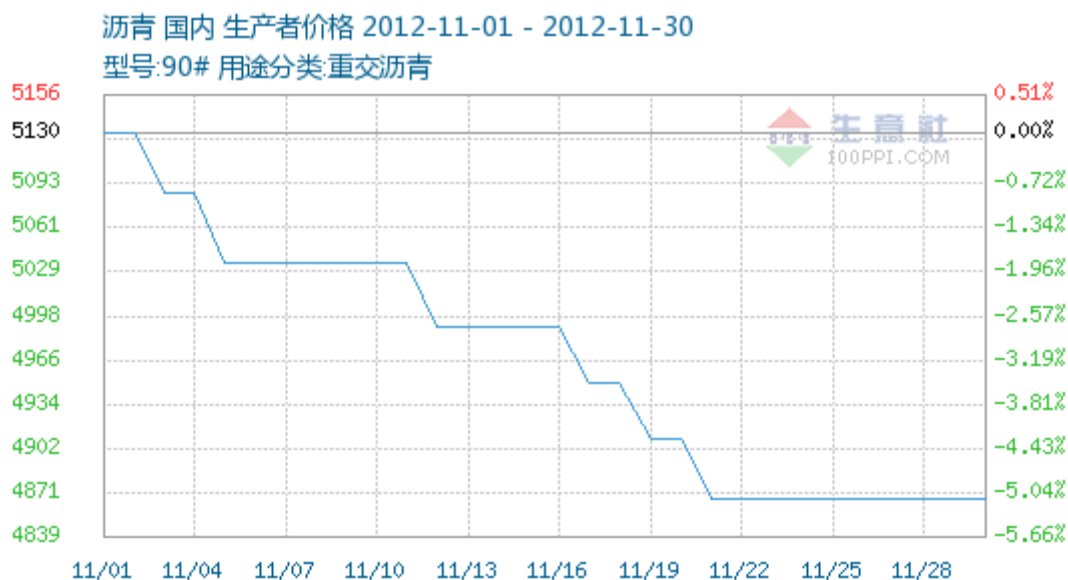
11 月 24 日贵州盘江发生煤与瓦斯突出事故，三天后四川省筠连县永兴煤矿发生了一起煤与瓦斯突出事故，。几天内矿难接连发生已经引起了国家安监部门的重视，连续事故导致更多煤矿进行安全大检查甚至关停的可能很大，煤炭供应短期内供会受影响。

●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。

四、下游商品情报

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%。