

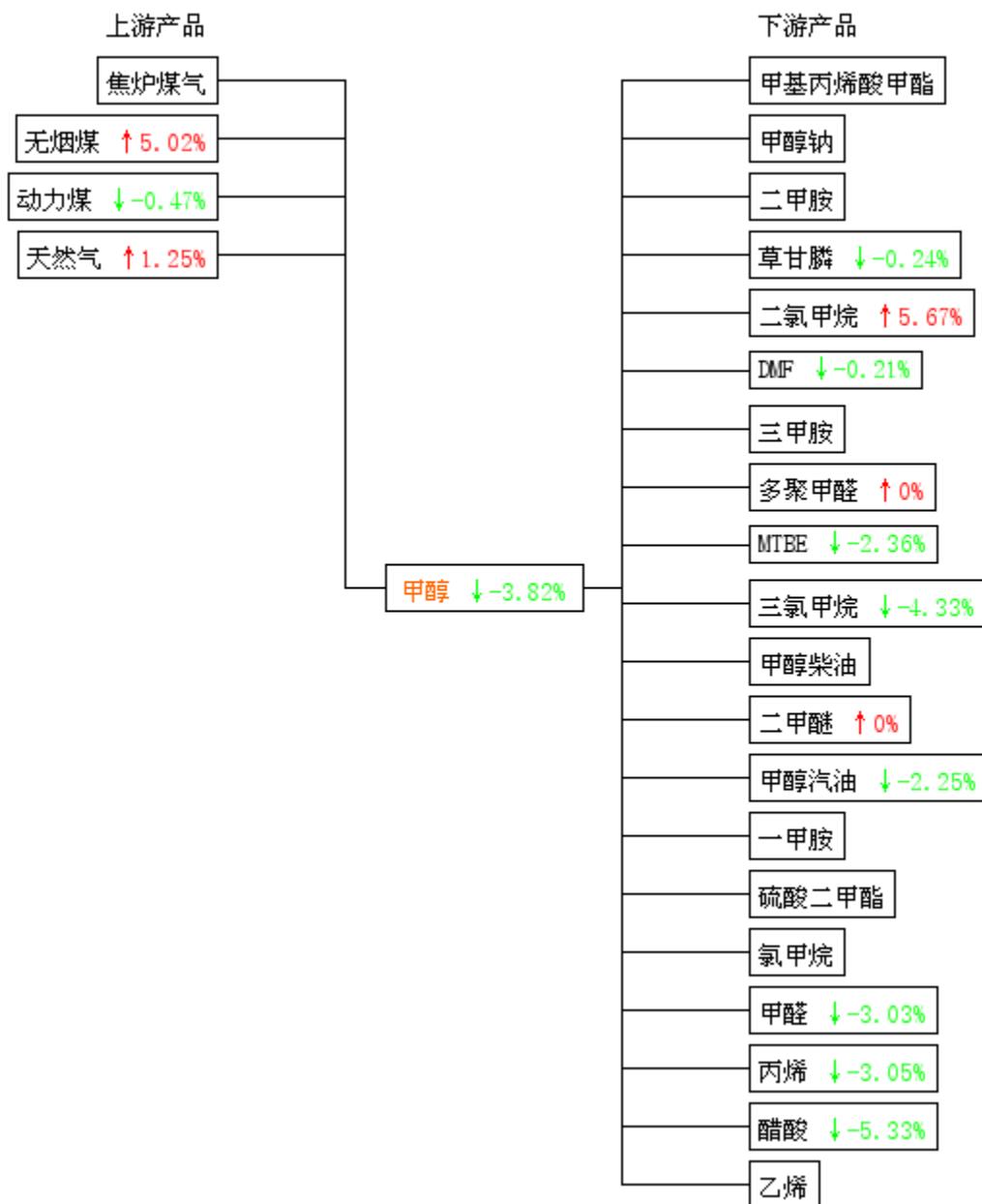
# 2012年11月甲醇产业链情报

一、 甲醇产业链行情.....	1
二、 甲醇商品情报.....	3
1、 甲醇价格走势.....	3
2、 甲醇月涨跌图.....	3
3、 甲醇情报.....	4
三、 上游商品情报.....	6
1、 动力煤商品情报.....	6
2、 天然气商品情报.....	14
3、 无烟煤商品情报.....	20
四、 下游商品情报.....	25
1、 MTBE商品情报.....	25
2、 DMF商品情报.....	26
3、 甲醛商品情报.....	27
4、 多聚甲醛商品情报.....	28
5、 丙烯商品情报.....	30
6、 三氯甲烷商品情报.....	32
7、 二氯甲烷商品情报.....	34
8、 二甲醚商品情报.....	36
9、 甲醇汽油商品情报.....	38
10、 草甘膦商品情报.....	40
11、 商品情报.....	43

## 一、甲醇产业链行情

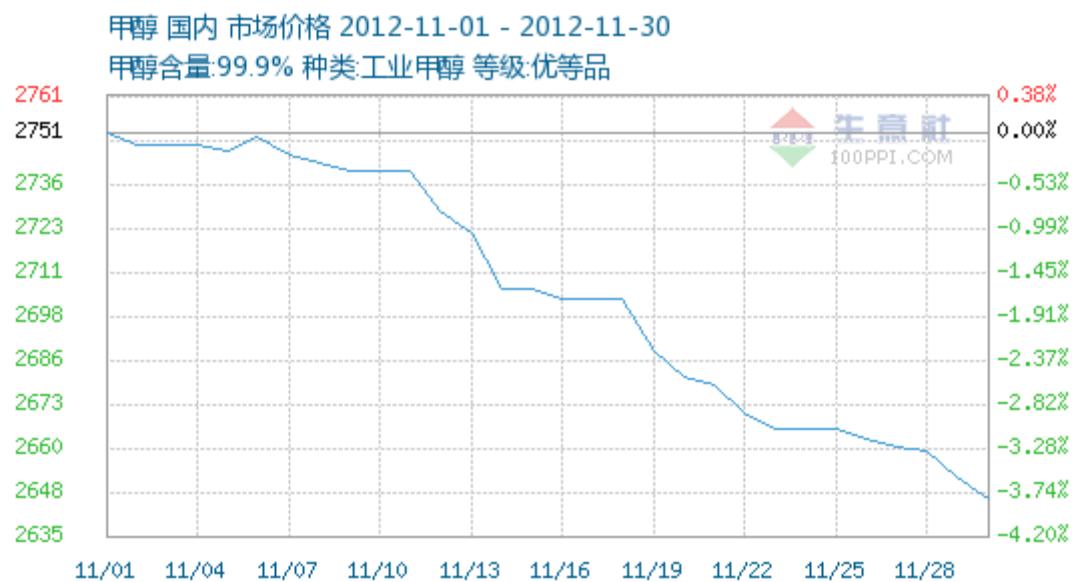
商品	初价格	末价格	涨跌
二氯甲烷	2350.00	2483.33	5.67%
无烟煤	1130.00	1186.67	5.02%
天然气(LNG)	3850.00	3898.18	1.25%
二甲醚	4305.00	4305.00	0.00%
多聚甲醛 (96)	5728.57	5728.57	0.00%
DMF	5650.00	5638.33	-0.21%
草甘膦	35000.00	34916.67	-0.24%
动力煤(环渤海)	643.00	640.00	-0.47%
甲醇汽油	8444.00	8254.00	-2.25%
MTBE 工业级	9263.64	9045.45	-2.36%
甲醛(37%)	1388.00	1346.00	-3.03%
华东丙烯	10462.50	10143.75	-3.05%
甲醇	2751.25	2646.25	-3.82%
三氯甲烷	2077.50	1987.50	-4.33%
醋酸	3190.00	3020.00	-5.33%

生意社甲醇产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

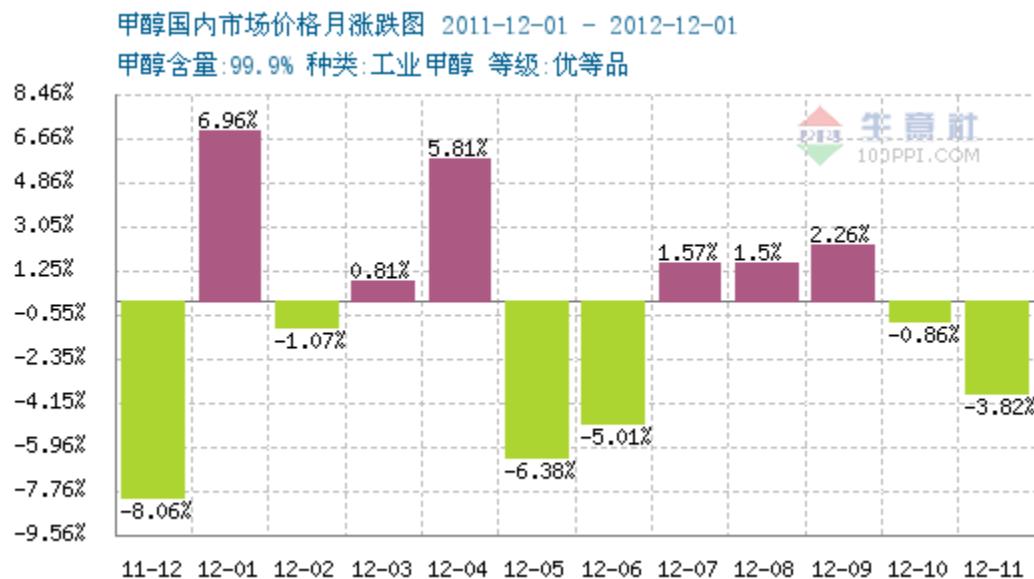


## 二、甲醇商品情报

### 1、甲醇价格走势



### 2、甲醇月涨跌图



### 3、甲醇情报

#### ●河南心连心甲醇装置动态

河南心连心甲醇装置 11 月 1 日停车检修，预计 12 日重启。

#### ●徐州华裕煤气年产 15 万吨甲醇项目投产

11 月 3 日消息，徐州华裕煤气有限公司年产 15 万吨甲醇项目日前投产。

#### ●国内最重的甲醇洗涤塔在达拉特旗吊装成功

11 月 6 日消息，在达拉特旗三垧梁工业园区，由兖矿集团投资建设的年产 180 万吨煤制甲醇转烯烃一期 90 万吨甲醇项目工地，国内甲醇项目迄今为止使用的最重的设备之一洗涤塔分段吊装成功。

#### ●农行携多家银行牵手神达化工项目

11 月 8 日，农行携多家银行签约神达化工项目，山东神达化工有限公司为联想控股旗下专事甲醇制低碳烯烃项目建设和运营的成员企业，其甲醇制烯烃装置采用国内自主知识产权 DMTO 技术，计划 2014 年 3 月建成，5 月投产。

#### ●醚基燃料新能源项目落户济宁

11 月 8 日，济宁市政府与醚基燃料研发公司北京兰凯博能源科技有限公司签署协议，济宁市引进 200 万吨醚基燃料新能源项目，并正式落户邹城和金乡。

#### ●鄂尔多斯市乌审旗世林化工甲醇装置动态

鄂尔多斯市乌审旗世林化工 30 万吨/年甲醇装置 11 月 8 日重启。

#### ●无惧威远生化被否先例 ST 金化斥资 2 亿收购甲醇资产

11 月 13 日消息，ST 金化将斥资 20044.78 万元向大股东冀中能源购买其持有的金牛旭阳 50% 股权，本次交易将以现金支付。

#### ●河南煤化煤制天然气项目或年底获“路条”

11 月 5 日，记者获悉，继 60 万吨甲醇制烯烃项目获国家发改委“路条”后，河南煤业化工集团新疆准东一期 40 亿方/年煤制天然气目前正在审定中。

#### ●河南心连心甲醇装置动态

河南心连心甲醇装置于 11 月 1 日停车检修之装置 11 月 13 日重启。

#### ●1500 万吨煤制烯烃产能 2020 年前释放

在 11 月 15 日举行的第四届煤制烯烃经济技术研讨会上，中国神华煤制油化工有限公司副总裁岳国发言时称，当前在建或者准备建设的煤制烯烃或甲醇制烯烃项目的产能合计达到约 1500 万吨，最迟在 2020 年前释放。

#### ●外购甲醇制烯烃具备可行性

外购甲醇制烯烃可以缓解我国东部地区乙烯和丙烯单体供应不足的局面。当前，甲醇制烯烃技术的成熟使得外购甲醇制烯烃装置具备了技术可行性；甲醇产能过剩带来的低价格和充足供应

使得外购甲醇制烯烃经济性上可以接受。

●宝泰隆甲醇装置动态

宝泰隆甲醇 10 万吨/年焦炉气制甲醇装置 11 月 22 日重启，该装置于 10.23 起停车检修。

●供需失衡 甲醇市场持续低迷

自 10 月下旬以来甲醇开工率一直维持在 58% 以上，国内甲醇的产量增速提高，2012 年 10 月份甲醇产量 216.8 万吨，累积产量 2202.4 万吨，累积同比增加 18.37%。供应量不断增加，然需求却无利好传来。

●兖矿国宏甲醇装置动态

兖矿国宏甲醇装置 11 月 26 日停车，预计下周重启。

●Lotos 和 ZAT 或在波兰建大规模甲醇工厂

波兰 Lotos 公司负责人 11 月 22 日表示，波兰炼厂 GrupaLotos 和波兰化工集团 ZakladayAzotyTarnow(ZAT) 正考虑在波兰建一个大规模甲醇工厂。

●陕西咸阳化学甲醇装置动态

11 月 27 日消息，陕西咸阳化学工业有限公司 60 万吨甲醇装置进入开车前准备工作，目前空分装置已全部开启，产品销售工作已启动。

●陕西咸阳化学甲醇装置开车工作稳步推进

11 月 28 日消息，陕西咸阳化学工业有限公司 60 万吨甲醇装置开车工作稳步推进，管道置换工作已接近完成。

●山西省试点运行甲醇城市客车

11 月 28 日消息，山西省经信委同意宇通客车股份有限公司向长治市第一汽车运输有限公司提供 100 辆甲醇城市客车在长治市进行试点运行。这是山西省 2 月份成为全国甲醇汽车试点地区后的首次实质性动作。

●贵州金赤化工甲醇装置动态

贵州金赤化工 30 万吨/年联醇装置于 11 月 27 日停车，预计下周（12 月 3 日-9 日）重启。

●陕西咸阳化工甲醇装置动态

陕西咸阳化工 60 万吨/年甲醇空分装置已产出合格产品，计划于 11 月 30 日开启气化炉。

●四川达州钢铁甲醇装置动态

因天然气供应有限影响，四川达州钢铁 3#20 万吨/年天然气制甲醇装置 11 月 30 日停车，其他两套装置共计 30 万吨/年焦炉气制甲醇装置运行稳定。

### 三、上游商品情报

#### 1、动力煤商品情报



##### ●煤价与用电量齐升 需求偏淡压制回暖迹象

##### ●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。

##### ●能源企业三季报苦乐不均 四季度保增长任务艰巨

能源行业保增长任务依然艰巨。专家表示，冬季取暖用煤需求或对煤炭企业形成利好，有助于企业业绩改善；同期，国内油价仍可能再度下调，石油公司业绩可能承压。

##### ●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。

##### ●动力煤价格可能重回下行通道

最近一周(10月24日-30日)环渤海动力煤价格指数为643元/吨，比前一周期上涨了1元/吨。但后期支撑煤炭价格上行的动力不足，随着大秦线检修的结束和煤炭库存的高企，11月动力煤价很可能重新回到下行通道。

##### ●环渤海动力煤价格指数涨势开始减弱

海运煤炭网10月31日最新公布的数据显示，环渤海地区港口发热量5500大卡市场动力煤综

合平均价格报收 643 元/吨，比 10 月 24 日公布的指数回升 1 元/吨。尽管该指数已经连续第九周上涨，累计上涨了 17 元/吨，但业内人士认为涨势已经开始减弱。

### ●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。

### ●秦皇岛港动力煤价两连跌

根据 11 月 1 日数据，秦皇岛港 5500 大卡山西优混煤价为 640 元/吨，较前一日下跌 5 元/吨或 0.78%，连续两天下跌；广州港 5500 大卡山西优混煤价为 730 元/吨，与前一日持平；广州港 5500 大卡澳洲进口动力煤价为 700 元/吨，与前一日持平。

### ●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。

### ●动力煤价九周连涨后首现持平

11 月 7 日，最新一期 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。尽管近期降温、降雪等因素对国内动力煤供求和消费产生了一定的支持作用，但是，煤炭的“高库存”问题也再度凸显，成为影响近煤价格回升的主要因素。

### ●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。

### ●“旺季不旺”秦皇岛煤价上涨停滞

11 月 7 日发布的环渤海动力煤价格指数连续九周上涨后，首现平稳。煤炭专家分析，宏观经

济的回暖时间仍需观察，同时电厂和全社会的高库存，电煤需求的疲软等因素在很大程度上遏制国内煤价的连续上涨。

### ●等待方向指引 大宗商品重回震荡

分析人士指出，由于宏观形势依然是投资者最为关注的，在目前发达经济体债务危机蔓延及发展中国家经济增长放缓的背景下，大宗商品市场难乐观。

### ●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。

### ●发改委：将取消煤炭价格双轨制

目前，国家发改委不仅计划出台电煤价格并轨政策，全面放开煤炭价格，而且也不打算再像往年一样出台煤炭订货以及价格指导政策，同时从 2013 年起取消传统煤炭订货会。这意味着煤炭价格全面实现市场化。

### ●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。

### ●港口库存上涨速度大于电厂去库存速度

截至 11 月 12 日，秦皇岛库存上涨 11% 至 658 万吨，连续三周累计上涨 27%。但电厂去库存仍在缓慢进行中：六大沿海电厂库存天数环比减少 1 天至 23 天，连续三周累计下跌 3 天(12%)，库存三周累计降幅只有 2% 至 1387 万吨。

### ●需求放缓山东动力煤价格趋稳

10 月份以来，受经济筑底企稳、冬储煤需求回升等多方面因素影响，山东省动力煤价格持续上调，山东省内价格累计涨幅在 60-70 元/吨之间。但是进入 11 月份之后，随着电厂库存不断攀升，动力煤价格上涨受阻，市场企稳迹象明显。

### ●环渤海动力煤指数回落 2 元/吨

海运煤炭网最新公布的数据显示，11 月 7 日至 11 月 13 日，环渤海地区发热量 5500 大卡市场动力煤综合平均价格报收 641 元/吨，比前一报告周期下降了 2 元/吨。

### ●并轨方案酝酿中 重点合同煤门庭冷落

证券时报记者获悉，国家发改委目前尚未最后拍板新一轮电煤价格谈判基调，重点合同煤与市场煤价格并轨的具体方案仍在酝酿当中。但是，在当前电煤价格下滑压力仍然巨大的情况下，多位电厂负责人表示重点合同煤意义不大，采购多将随行就市。

### ●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。

### ●环渤海煤价回落助煤价并轨 煤企自主组织订货

海运煤炭网11月13日最新公布的环渤海地区港口发热量5500大卡市场动力煤综合平均价格报收641元/吨，与11月7日公布的指数相比下降2元/吨。煤价重新回落将有助于煤炭价格并轨的顺利推进，但并不意味着煤电之间的矛盾就此解决。

### ●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%。

### ●欧洲动力煤价格小幅回涨

随着气温的下降，欧洲逐步进入冬季采暖期，动力煤需求略有回升，价格小幅反弹。11月9日，欧洲三港6000大卡/千克动力煤到岸价为每吨80.05美元，较前一周每吨上涨2.5美元。

### ●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。

### ●2012中国煤炭企业100强和产量50强名单揭晓

近日，中国煤炭工业协会分别向社会发布了2012中国煤炭企业100强和2012中国煤炭企业煤炭产量50强名单，神华集团以2802.97亿元和4.07亿吨的绝对优势继续高居榜首。

### ●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。

### ●动力煤连涨九周告一段落 后市堪忧

11月13日，最新一期环渤海地区港口发热量5500大卡市场动力煤综合平均报价为641元/吨。在经过连续九周上涨一周持平后，环渤海动力煤综合价格出现回落。在煤炭需求疲软，终端用户煤炭库存高企的情况下，动力煤市场依旧面临下行压力，后市堪忧。

### ●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

海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。

### ●中国前10月煤炭净进口2.17亿吨 同比增长近四成

发改委统计数据显示，今年前10月，国家煤炭净进口2.17亿吨，同比增长39.5%。数据同时显示，国内煤炭消费增幅回落，其中火电行业耗煤回落较为明显。

●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。

●环渤海动力煤价报收 641 元/吨 与上期持平

11 月 21 日，环渤海地区发热量 5500 大卡市场动力煤综合平均价格报收 641 元/吨，与前一报告周期持平。分析认为，10 月份环比增加的煤炭进口、秦皇岛等主要发运港口“煤炭库存与船舶比”，对近期环渤海地区动力煤价格下行的压力依然存在。

●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。

●电煤谈判在即 煤炭价格或将全面实现市场化

按照往年惯例，11 月正是煤炭企业和发电企业谈判明年电煤价格的关键时点，然而眼下煤电双方激烈博弈的情景难觅踪迹。有分析认为目前煤炭价格正值低点，我国实行多年电煤价格双轨制有望并轨，煤炭价格可能将全面实现市场化。

●蒙西地区动力煤坑口价近来下降

11 月初以来，蒙西(内蒙古西部)地区动力煤坑口价出现小幅下滑。11 月中旬以来，蒙西地区高热值动力煤坑口价为每吨 300 元，环比下降 10 元，同比下降 70 元。低热值动力煤坑口价为每吨 130 元，环比下降 10 元，同比下降 50 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。

#### ●动力煤市场缺乏利好支撑 后市上涨动力不足

上周(11月19日-25日),受下游企业库存高企、需求不振影响,国内动力煤市场主体弱势运行。港口市场交投尚可,南北主要港口库存升降互现;产地方面,煤矿生产积极性弱,市场弱势维稳,价格波动不大。

#### ●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。

#### ●煤炭价格并轨只是电改一小步

近日,有消息称国家发改委计划出台电煤价格并轨政策,取消煤炭价格双轨制,并且从2013年起取消煤炭订货会,不再出台煤炭订货以及价格指导政策。这意味着煤炭价格全面实现市场化,历时16年的煤炭价格双轨制将正式退出历史舞台。

#### ●国内电煤市场平稳 国际电煤价格继续回升

国际电煤价格连续回升,本周本周(11月26日-12月2日)升幅收窄,国际煤价回升有助降低进口煤对国内市场压力。随着冬季火电发力,工业用电回升,煤炭供应受限等影响,煤炭市场有望平衡供需,维持市场平稳运行。

#### ●环渤海动力煤均价再跌1元 后期走势或持续低迷

28日海运煤炭网发布数据显示,最新一期(2012年11月21日至11月27日)环渤海地区发热量5500大卡市场动力煤综合平均价格报收640元/吨,比前一报告(2012年11月14日至11月20日)周期下降了1元/吨。

#### ●库存上升动力煤价旺季“不涨反跌”

28日,环渤海动力煤价格指数报收640元/吨,较前一期下跌1元/吨。分析认为,有利因素和消极因素共同存在、相互作用成为近期环渤海地区动力煤市场的主要特点,也是该地区市场动力煤价格“上下两难”的主要原因。

#### ●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。

### ●亚太需求上升 动力煤价格走高

上周(11月19日-25日)，国际动力煤价格小幅上涨。亚太地区主要煤炭进口国纷纷加大动力煤采购力度，推升价格。韩国东西部电力公司计划采购104万吨动力煤。近期，日本不断增加现货动力煤进口量，特别是从美国进口廉价动力煤。

### ●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。

### ●动力煤“旺季不旺” 后市难言乐观

目前，环渤海煤炭价格微幅下探。虽然国内气温下降使电厂煤耗升高、经济数据和用电量数据都有所好转。但进口煤增加、港口和电厂库存相对较高水平或将对冲经济企稳和季节性利好因素，短期下游采购积极性较弱，后市情况难言乐观。

## 2、天然气商品情报



### ● 国土部：陆上页岩气可采潜力达 25 万亿立方米

国土部近日发布的《2012 中国矿产资源报告》显示，根据页岩气资源的潜力评价，中国陆上页岩气地质资源潜力和可采资源潜力分别为 134 万亿立方米和 25 万亿立方米。

### ● 天然气利用新政提“量入为出” 不希望天然气出现滥用

10 月 31 日，国家发改委网站又公布了新版的《天然气利用政策》。一位业内人士称，相比 2007 年版“利用政策”，新版政策鼓励扩大天然气应用范围、强调需求侧管理，是其中的重要变化。

### ● 发改委表示将研究推行差别性天然气价格政策

10 月 31 日，国家发改委发布《天然气利用政策》，这是自 2007 年 3 月该政策出台后的首次调整，城市燃气、分布式能源等被列入优先类，并将获得用地、融资等方面扶持政策。与此同时，发改委表示将研究推行差别性气价政策。

### ● 发改委发布天然气利用政策

10 月 31 日，国家发改委正式公布《天然气利用政策》，并自 2012 年 12 月 1 日施行。此政策，将继续深化天然气价格改革，完善价格形成机制，加快理顺天然气价格与可替代能源比价关系。

### ● 发改委规范天然气利用 部分化工发电项目受限

继上周国土资源部组织第二轮页岩气探矿权招标后，国家发改委 10 月 31 日以发改委第 15 号令的形式下发《天然气利用政策》，详细规范了天然气的利用领域和利用顺序，这也为即将颁布的《天然气发展“十二五”规划》提前预热。

### ● 国土部：中国陆上页岩气可采资源潜力达 25 万亿方

截至 2011 年底，中国陆上页岩气地质资源潜力和可采资源潜力分别为 134 万亿立方米和 25 万亿方。中国石油剩余技术可采储量 32.4 亿吨，天然气 4.02 万亿方；煤炭查明资源储量 1.38 万亿吨，铁矿 743.9 亿吨，铜矿 8612 万吨，铝土矿 38.7 亿吨，金 7419 吨。

●东北地区页岩气可采资源量达 1.7 万亿立方米

国土资源部 1 日发布的《东北地区油气资源动态评价成果》显示，作为东北地区重要后备能源，截至 2011 年底，页岩气地质资源量达 5.9 万亿立方米，可采资源量 1.7 万亿立方米。

●Bill Barrett欲以 3.35 亿美元出售天然气资产

Bill Barrett Corp.(NYSE:BBG)2 日发布消息称，公司已同意以 3.35 亿美元向 Vanguard Natural Resources, LLC 的一个附属企业出售某些非核心天然气资产。

●波兰政府重视开发页岩气项目

波兰政府决定大力发展战略性项目，并于 2015 年启动首个页岩气田项目。政府表示页岩气将成为未来十年推动波经济增长的重要动力。

●巴基斯坦压缩天然气下降或造成更严重短缺

巴基斯坦财政部、石油和自然资源部日前召开会议，讨论压缩天然气(CNG)下调可能造成的影响。与会人员认为，近期 CNG 价格大幅度下调或使需求量剧增，从而造成更为严重的短缺，影响工业领域天然气供应和国家经济增长。

●三年内页岩气开发补贴 0.4 元每立方米

在页岩气开发“十二五”发布后，为了鼓励企业开发这一非常规能源，昨日财政部正式确定了页岩气开发不同标准，2012 年至 2015 年的补贴标准为 0.4 元/立方米，这一补贴幅度也高于目前对煤层气的补贴。业内分析人士称，美国页岩气革命刺激了中国政府大力开发页岩气的决心。

●每立方米补贴 0.4 元加速页岩气新时代

页岩气财政补贴政策出台恰逢其时，每立方米 0.4 元的超预期补贴进一步加码页岩气开发利用政策利好，政策红利的释放刺激两市页岩气相关概念股逆市飘红。

●重庆三大区块页岩气招标 开采将吸金 20 多亿元

从重庆市发改委获悉，国家第二轮页岩气招标结果即将于本月底揭晓，重庆市三大区块进入招标出让。重庆市发改委相关人士透露，预计届时，三大区块开采将吸引超过 20 亿元的投资。

●保政府批准南溪天然气管道项目最终投资方案

保索非亚新闻社 11 月 7 日消息，保政府已授权经济能源旅游部部长多布雷夫特许保加利亚能源控股集团与俄罗斯签署在保境内建设南溪天然气管道项目的最终投资方案。其条件是保天然气公司与俄罗斯天然气工业股份有限公司签订 2013 年度的供气合同。

●埃及拟向约旦增加天然气出口

埃及石油部部长奥萨马称，埃及正积极推动与阿拉伯国家加强能源与石油合作。经过商谈，埃及计划向约旦增加天然气出口。

●华能内地页岩气开采投资规模料逾 700 亿美元

华油能源(01251)主席兼行政总裁王国强表示，按内地“十二五”页岩气产量目标 65 亿立方米估计，需开发上万口气井，按每口气井开采成本 700-800 万美元计算，整个投资规模料逾 700 亿美元。

●补贴政策出台经营权归属定页岩气“蛋糕”分配

多位业内人士认为，从煤层气产业发展的“前车之鉴”来看，财政补贴政策并不是开启页岩气产业健康发展大门的“万能钥匙”，更需要采矿权明晰、管网放开、环境有力监管等制度上的合力保障。

● 泰国能源部：国内油气 20 年后恐枯竭

泰国能源部需要在东盟寻找新的油气资源来源，以迎接东盟经济共同体(AEC)建立后出现的需求，如不抓紧采取行动，担心 20 年后泰国没有油气能源可利用。

● 日本砸 7 亿美元在中亚找资源 试图摆脱对华依赖

东京打算向中亚地区的 5 个前苏联共和国注资 7 亿美元，从事天然气、石油和稀土资源的开发。目前，相关的谈判正在进行当中。这表明日本已将目光转向中亚，为本国经济发展获得必需的重要资源保驾护航，并力图减少在这方面对中国的依赖。

● 道达尔公司每年在阿联酋油气领域投资 5 亿美元

全球四大石油化工企业之一的法国道达尔公司阿联酋分公司总经理让-吕克·朱齐奥 12 日在出席此间举行的 2012 第十五届阿布扎比中东油气展(ADIPEC)时表示，据他本人估计，道达尔公司每年在阿联酋的投资规模约 5 亿美元。

● IEA 称美将取代沙特和俄罗斯成最大油气生产国

国际能源署周一表示，美国将在 2017 年取代沙特阿拉伯和俄罗斯成为全球最大的产油国，IEA 并预测美国距离实现能源自给自足的目标已经很近，而这在之前是不可想象的。

● 卡塔尔考虑投资美国页岩气

北京时间 11 月 13 日晚间消息，据外电报道，卡塔尔能源部门一位高级官员称，该国正与主要伙伴认真考虑美国非传统天然气投资机会。

● 俄气公司称“南流”天然气管道定 12 月开建

据俄新网消息，俄罗斯天然气工业股份公司总裁米勒表示，计划于 11 月 14 日就“南流”天然气管道海上区块项目做出最终投资决定，于 12 月 7 日开工建设。

● 通用和 Clean Energy Fuels 合作美天然气高速路

Clean Energy Fuels Corporation (NASDAQ:CLNE) 和 GE (NYSE: GE) 公布合作来扩大美国天然气运输的基础设施。

● 河南煤化煤制天然气项目或年底获“路条”

11 月 5 日，记者获悉，继 60 万吨甲醇制烯烃项目获国家发改委“路条”后，河南煤业化工集团新疆准东一期 40 亿方/年煤制天然气目前正在审定中。

● IEA：美国 2035 年将成为油气净出口国

国际能源署(International Energy Agency)周一表示，在短短 8 年之内，美国的石油产量就将超越沙特阿拉伯。从现在到 2035 年，美国将逐渐成为一个油气出口国，而不再是一个油气进口国。

● ETP 竞购 Sunoco

ETP 公司于 4 月 30 日表示，愿意出价 53 亿美元收购 Sunoco 公司。美国国内的石油和天然气产量正快速增长，ETP 希望通过合并两家公司的管网，以输送更多油气产品。

● 荷兰皇家壳牌斥资 200 亿美元开发天然气项目

北京时间 11 月 15 日凌晨消息，欧洲最大的石油公司荷兰皇家壳牌(RDSA)周三称，该公司已经专项拨款 200 多亿美元，将在 2015 年以前投入天然气开发领域，原因是萃取、加工和出售这种燃料的利润大幅增长。

● 吴天能源 15 亿人民币拟新疆建液化天然气项目

昊天能源集团(00474.HK)宣布，由於内地之天然气利用政策变动，有关与新疆沙雅县人民政府订立框架协议，就从天然气开发和加工生产之醇氨及油田井口气回收处理合作项目将不会进行。

● 国土部拟启动页岩气资源调查评价专项

“从 2009 年开始，国土部已组织了全国页岩气资源调查评价，去年取得的阶段性成果是，我国页岩气可采量约 25 万亿立方米。目前，国土部正在准备启动页岩气资源调查评价专项，得到了国家财政部、发改委、能源局的大力支持。”

● 市场化定价等多项页岩气扶持政策正在酝酿

《上海证券报》报道，国土资源部油气资源战略研究中心研究员李玉喜 11 月 14 日透露，包括页岩气市场化定价等多项扶持页岩气产业化的政策正在酝酿中。

● 2020 年我国天然气产量有望超 2000 亿立方米

中石油集团副总经理喻宝才 15 日表示，到 2020 年我国天然气生产能力有望超过 2000 亿立方米。

● 乌克兰明年削减俄罗斯天然气进口量

乌克兰石油天然气公司董事会副主席瓦季姆·丘普伦 16 日在基辅表示，2013 年乌克兰从俄罗斯进口的天然气将从原定的 245 亿立方米削减至 200 亿立方米。

● 页岩气开发出猛招：油企不勘查将被重置矿业权

重叠区的页岩气如何勘探、开采一直是各方资本关注焦点。对此，张大伟透露，国土部将出台四大政策，规制重叠区开采问题。

● 页岩气产业政策有望近期出台 鼓励投资多元化

20 日从有关渠道了解到，由国家能源局会同有关部门制定的《页岩气产业政策》已基本制定完成，正在征求各方意见，有望在近期出台。征求意见稿提出，鼓励投资多元化。

● 10 月份国内天然气产量同比增 7.3%

11 月 21 日，国家发展改革委发布 10 月份天然气、石油行业运行简况显示，10 月份国内天然气产量 88 亿立方米，同比增长 7.3%

● 天然气价格改革拟全国推广 上下游价格或实现联动

分析认为，2011 年底两广试点的价改机制由于试点范围小，无法推动上下游的价格联动，因此 2013 年向全国范围内推广价改机制，或许可以有所突破

● 多项页岩气扶持政策或出台

在中央政府宣布给与页岩气生产每平方米 0.4 元人民币补贴后，油气企业期待会有更多的扶

持政策出台。

●欧洲：国际能源机构鼓励欧洲开采页岩气

国际能源机构的首席经济学家法提赫·比罗尔(Fatih Birol)表示，他认为在制定了极其严格的工业法规的情况下可以利用页岩气，因为开采页岩气所赢得的利润低，他极力反对法国禁止开采页岩气。

●天然气价改或明年全国推广 业内担忧价格上调

2012年我国天然气进口依存度有望达到30%左右，因此天然气价格急需形成市场化的机制，以保障资源供应。同时，天然气“一省一价”的呼声较高，天然气价格改革很可能在2013年逐步推广到其他省市。

●石油三巨头海外收购捷报频传

中石化19日晚宣布，通过其全资子公司国际石油勘探开发公司与法国道达尔公司达成收购协议，收购道达尔公司在尼日利亚一油田区块所持有的20%的权益，协议资产价格为24.6亿美元。该收购案成为近年来中国三大石油巨头不断扩大的海外收购版图上的一笔。

●国土部四举措鼓励油气区块页岩气开发

国土部22日发布了关于加强页岩气资源勘查开采和监督管理有关工作的通知。该通知对现有油气区块内矿业权重叠问题，提出了四项措施，以鼓励油气区块内的页岩气勘查开采。

●国土部：开展页岩气资源调查和科技攻关工作

11月22日国土资源部公布页岩气勘查开采和监督管理办法，提出要充分发挥市场配置资源的基础性作用，促进我国页岩气勘查开发快速、有序、健康发展。

●国土部：鼓励各类投资主体参与页岩气开采

为加快推进和规范管理页岩气勘查开采，国土资源部日前发布《关于加强页岩气资源勘查开采和监督管理有关工作的通知》，鼓励社会各类投资主体依法进入页岩气勘查开采领域，并鼓励开展石油天然气区块内的页岩气勘查开采。

●石化双雄供气增40亿立方米 缓解“气荒”

11月22日，从中石油、中石化两大巨头获悉，今冬明春，两大巨头都已制定冬季供气期间运销平衡方案，天然气供应量将同比增加约40亿立方米。

●国土部：鼓励各类投资主体参与页岩气开采

为加快推进和规范管理气勘查开采，国土资源部日前发布《关于加强页岩气资源勘查开采和监督管理有关工作的通知》，鼓励社会各类投资主体依法进入页岩气勘查开采领域，并鼓励开展石油天然气区块内的页岩气勘查开采。

●国家减免页岩气矿业权使用费和矿产补偿费

22日，国土资源部发布《关于加强页岩气资源勘查开采和监督管理有关工作的通知》(以下简称《通知》)，提出依法减免页岩气矿业权使用费和矿产资源补偿费。业内人士表示，随着页岩气开采的放开与规范，扶持政策不断出台，页岩气板块或迎来新一轮炒作热潮。

●埃及明年将自卡塔尔进口液化天然气

埃及 Citadel 投资集团与卡塔尔签订液化天然气进口协议，将于 2013 年从卡塔尔进口液化天然气，以满足国内因燃料短缺和电力供应不足引发的日益增长的需求。

● 2013 年天然气价改或在全国范围推广

据预测，2012 年我国天然气进口依存度有望达到 30% 左右，因此天然气价格急需形成市场化的机制，以保障资源供应。专家预计，2012 年底至 2013 年上半年，中国天然气价格改革将进一步推进，并有望推广。

● 天然气迎峰度冬进关键期 两桶油将增 40 亿  $m^3$  供应

随着天气转冷，居民冬季用气需求不断增加，我国天然气供应也进入“迎峰度冬”的关键时期。据了解，中石油、中石化两大巨头已制定冬季供气期间运销平衡方案，天然气供应量将同比增加约 40 亿立方米，今年大部分城市冬季供需矛盾缓和，但西南和华中部分地区供气缺口仍明显。

● 俄气计划投资 20 亿美元提高出口欧洲天然气量

据希腊能源新闻网 11 月 22 日莫斯科报道，俄通社周四援引俄罗斯天然气工业股份公司(俄气/Gazprom)首席执行官阿列克谢·米勒的话报道说，俄气可能投资 20 亿美元来把其过境白俄罗斯出口到欧洲的天然气数量提高 30%。

● 页岩气第二轮招标中标结果最快将于下周公布

证券时报记者在 27 日国土资源部召开的《矿产资源规划编制实施办法》新闻发布会上获悉，国土资源部最快将于下周召开第二轮页岩气招标中标结果新闻发布会，届时将公布相关中标结果。

● 江西页岩气开发规划 2015 年出气 1 亿立方米

11 月 27 日，江西省六部门联合出台了页岩气勘探、开发和利用规划，这标志着江西省正式吹响了页岩气规模化开发的号角。

● BP 特立尼达获天然气发现

BP 公司 11 月 21 日对外宣布，其在特立尼达近海新发现了约 1 万亿立方英尺(1 立方英尺 =0.028317 立方米)的天然气储量，使萨沃尼梯(Savonette)气田的预计天然气地质储量翻番至 2 万亿立方英尺。

● 页岩气价格 或将实行市场化定价

今年 3 月份，国家能源局发布的《页岩气十二五发展规划》中，明确提出页岩气价格将实行市场定价，放开价格。不过，规划还需具体的配套执行政策。据了解，页岩气自主定价是核心扶持政策之一。

● 江西发布首份省级页岩气规划 提供多项税费减免优惠

江西省于 27 日发布了《江西省页岩气勘探、开发、利用规划(2011-2020 年)》(下称《规划》)。这是第一份省级页岩气规划。《规划》对江西省页岩气资源调查、前期研究做了详细介绍，并就江西省页岩气勘探区块布局，以及未来分阶段页岩气产量分解作出了规定。

● 三大石油巨头不惧亏损 布局 LNG 加气站抢市场

自 12 月 1 日起，新版《天然气利用政策》将正式实施，其中，天然气汽车用气被列入“优先类”，受节能减排政策推动及天然气行业的飞速发展，液化天然气(LNG)加气站建设正如火如荼的在全国展开。

### 3、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&SHUN INTERNATIONAL HOLDING PTE LTD.拟收购PT IRONMAN ROYALE INDONESIA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、MTBE 商品情报



#### ●11月7日华北地区MTBE市场行情

11月7日，华北地区高纯低硫 MTBE 主流商谈价在：8900-9100 元/吨(含税)。

#### ●MTBE消费税起涟漪

调整后政策，将 MTBE、芳烃、混芳等用于调油和化工原料的产品亦纳入征收范围，且亦按照 1 元/升来征收。

#### ●液体石油产品将征消费税 MTBE或迎行业洗牌

对于生产 MTBE 企业而言，一方面中石化、中石油旗下厂家产品多以自用为主、甚少外出，征收对此影响有限；一方面，地方炼厂、民营企业产品多为纯度偏低，适宜用于调和汽油，化工用途所占比例甚低，他们也成为该公告执行的最大承受者。

## 2、DMF 商品情报



### ●2012年9月中国DMF进出口数据统计

据海关统计, 2012年9月, 我国进口DMF共1172314千克, 进口平均价为0.75美元/千克左右; 出口9390796千克, 出口平均价为0.95美元/千克左右。

### ●安化九天公司刷新产量纪录

10月份, 安化集团九天公司生产混甲胺1.5万吨, 生产DMF1.3万吨, 双双超额完成公司制定的月度生产计划, 产品产量创历史新高。

### ●11月13日安徽淮化DMF装置动态

据悉, 安徽淮化DMF装置停车中, 开车时间尚未确定。

### ●11月20日安徽淮化DMF装置动态

据悉, 安徽淮化DMF装置或将永久关闭。

### ●河南煤化安化集团二甲基甲酰胺产销率达100%

河南煤化安化集团二甲基甲酰胺产销率达100%。

### 3、甲醛商品情报



#### ●家具业现倒闭潮 甲醛企业入寒冬

年内房地产调控政策恐难放松，装饰业、建材业和家具业都在房市低迷和成本上涨中夹缝求生。占甲醛消费半壁江山的板材胶黏剂需求持续减少，甲醛企业不得不深思将如何在逆境中求生。根据易贸研究院统计，目前我国甲醛总产能为 2800 万吨左右，而市场需求量仅 1800 万吨上下，产能严重过剩。进入十月甲醛市场没有进入预期的旺季，且天气转冷，板材需求量萎缩造成甲醛装置降负荷生产，国内甲醛企业整体开工率仍在 6 成以下，利润大幅缩水，企业经营艰难度日。

#### ●11月15日国内甲醛市场行情

上游甲醇市场走势偏弱，市场心态不佳，甲醛市场步入“冬季”，需求转淡，山东甲醛开工 5-6 成水平，价格下调。

#### ●11月26日国内甲醛市场行情

甲醛方面，虽然江浙地区甲醛企业出货依旧顺畅，但基于原料甲醇价格下跌，部分企业下调出厂价。华北地区，随着十八大闭幕，河北部分甲醛企业陆续开车或准备重启，市场价格也出现调整，跌幅在 90 元/吨左右。

#### ●11月28日国内甲醛市场行情

国内甲醛市场走势稳定，厂家多以坚稳出货为主，成交氛围平淡，上游甲醇持续走低，下游房地产市场进入 11 月份进入淡季开工率下降，预计后市甲醛价格或继续下调。

#### ●丰林集团全资子公司变更经营范围的公告

#### ●11月30日国内甲醛市场行情

国内甲醛市场调整有限，行情浮动动力不足，市场整体氛围暂显一般。上游甲醇稳中有降，市场交投欠佳，下游板材市场开工率萎靡。预计后市价格或仍有所下降。

#### 4、多聚甲醛商品情报



##### ●全球巨头化工利润普降

塞拉尼斯三季度销售额 16.09 亿美元, 而去年同期为 18.07 亿美元。公司客户导向型解决方案业务的销量同比增加。但由于乙酰基中间体和特种工业品降价等, 导致了本季度销售额降低。特种消费品销售额 3.14 亿美元, 同比增 5.4%, 主要原因是全球市场需求强劲, 价格也同比提高了 6%。

##### ●开滦能源关于为子公司提供委托贷款的公告

开滦能源化工股份有限公司第四届董事会第二次会议决议和 2011 年度股东大会决议, 2012 年 11 月 13 日, 公司与开滦集团财务有限责任公司、唐山中浩化工有限公司签署编号为 “WTDK2012037 号” 的《委托贷款合同》, 公司通过开滦财务公司向唐山中浩公司提供 30,000 万元的委托贷款。

##### ●神华宁煤集团聚甲醛厂银催化剂再生工程获批

神华宁煤集团聚甲醛厂银催化剂再生工程(招标编号: CSIE12012253)已经批准实施, 项目业主(招标人)为神华宁夏煤业集团有限责任公司, 项目资金: 自筹。项目已具备招标条件, 现对该项目进行国内公开招标。

##### ●唐山海港开发区推进项目双提升聚力转型上台阶

开滦能源化工有限公司唐山中浩化工总投资 48.44 亿元的 6 万吨/年聚甲醛和 15 万吨/年己二酸项目现正在进行设备安装。

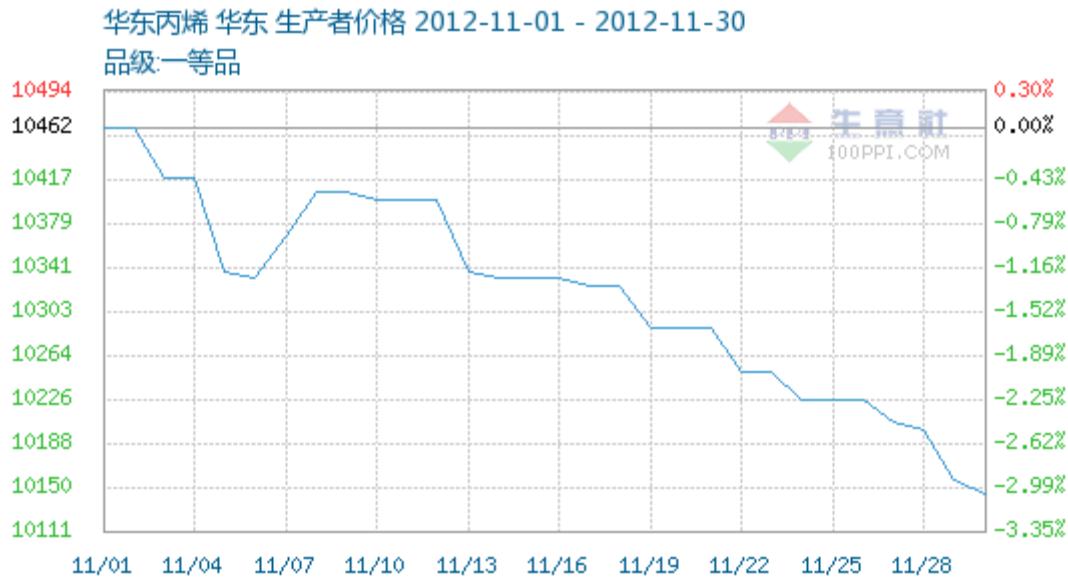
##### ●云天化调研聚甲醛业务亏损仍是不确定因素

我们在上周走访了云天化, 调研要点如下:1)玻纤和聚甲醛业务亏损仍是不确定因素。管理层认为今年前 9 个月的亏损由玻纤和聚甲醛利润率疲软所致。聚甲醛产能严重过剩可能在中短期内持续, 此外我们认为玻纤需求, 尤其是民用玻纤需求走强需要政策支持。

●云天化 138 亿购买 7 公司股权 估值下调 22 亿

今年前三季度由于出口需求下降、天然气供应不足，云天化玻纤、聚甲醛等主营业务运行情况不佳，导致云天化上市以来首次出现亏损。短期来看，宏观环境及行业情况仍难以改善，若不实施重组预计明年云天化仍将亏损；重组后云天化将获得可采储量约 7 亿吨、平均品位为 24.4% 的磷矿资源，磷复肥产能也将达到 760 万吨，拥有化肥、有机化工、玻纤新材料、磷矿采选等四大业务板块。

## 5、丙烯商品情报



### ●印度油气欲加入科钦石化项目

科钦炼油厂规模将从当前的 950 万吨/年扩至 1550 万吨/年，预计 2015~2016 年完成。炼油扩能项目将新建一套流化催化裂化装置，可年产 50 万吨丙烯。

### ●美国聚合级丙烯 11 月合同结算价收高 4 美分

美国聚合级丙烯 11 月合同初步结算价收高 4 美分至 57 美分/磅(约合 1256 美元/吨)。

### ●环氧丙烷市场压力渐增

综合而言，四季度终端需求面可能将保持平淡格局，环氧丙烷 11-12 月市场或较难出现大涨行情，预计后期环氧丙烷市场可能将以震荡盘稳走势为主。

### ●11 月 15 日美国精炼级丙烯收盘小跌

11 月 15 日美国精炼级丙烯收盘小跌 0.5 美分/磅，报 50.25-50.75 美分/磅。

### ●泰国IRPC计划到 2015 年提高丙烯产量 80%

泰国第四大石化公司—IRPC 表示，未来三年计划投资约 10 亿美元扩大其石化品生产能力，并实现盈利翻番。

### ●11 月 16 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 16 日亚洲丙烯市场收盘下调。

### ●11 月 19 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 19 日亚洲丙烯市场收盘下调。

### ●11 月 22 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 22 日亚洲丙烯市场收盘下调。

●洛阳石化 14 万吨/年聚丙烯装置建成中交

11 月 18 日，洛阳石化 14 万吨/年聚丙烯装置建成，顺利实现中间交接。装置投产后，洛阳石化聚丙烯年产量将超过 20 万吨。

●11 月 23 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 23 日亚洲丙烯市场收盘稳定。

●11 月 23 日欧洲丙烯收盘下跌

●11 月 26 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 26 日亚洲丙烯市场收盘稳定。

●11 月 27 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 27 日亚洲丙烯市场收盘略降。

●11 月 28 日亚洲丙烯市场收盘动态

11 月 28 日亚洲丙烯市场收盘略降。

## 6、三氯甲烷商品情报



### ●中国铝业与中化蓝天签署战略合作协议

10月26日，中国铝业股份有限公司与中化蓝天集团有限公司战略合作签订仪式在浙江省杭州市举行。中铝公司党组成员、中国铝业总裁罗建川，中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份总经理韩根生出席仪式。仪式由中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份副总经理王引平主持。中国铝业副总裁蒋英刚代表中铝公司与中化蓝天签订了战略合作协议。中国铝业营销采购部、中铝国贸相关负责人参加仪式。

### ●三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介

11月6日下午，三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介会，宣传三明市氟化工产业的发展优势、广阔前景和投资环境，重点推介氟化工及其产业链重点招商项目。市委常委、常务副市长朱昌贤出席推介会，印度匹拉摩公司、上海辅锐新材料科技公司、浙江鹰鹏化工公司等10家企业客商应邀参加推介会。

### ●聚氨酯泡沫行业含氢氯氟烃淘汰项目执行计划评审会召开

2012年10月25-26日，聚氨酯泡沫行业含氢氯氟烃行业项目执行计划评审会在京召开。青岛中集冷藏制造有限公司、浙江华美电器制造有限公司等首批14家项目企业及中国塑料加工工业协会、专家代表等30余人参加了本次会议。对外合作中心肖学智副主任出席会议。

### ●浙江巨化集团到阿拉尔考察氟化工项目投资环境

近日，浙江巨化集团公司总经理王峰涛率考察组一行5人到农一师阿拉尔市考察氟化工产业投资环境。考察组一行实地深入参观考察阿拉尔国家级经济开发区、青松建化公司新型干法水泥生产线、新疆美丰硝基复合肥项目以及青松建化烧碱项目，详细了解该市掌控的萤石矿资源和产业发展规划等情况，并举行了座谈。

### ●华氟化工含氟新材料项目签约

华氟化工含氟新材料项目签约。

●延长石油商洛氟硅化工中试F245 项目试车成功

陕西延长石油集团商洛氟硅化工中试 F245 项目试车成功。

●中国获多边基金款 7300 万美元以淘汰HCFC消费  
中国获世行多边基金赠款 7300 万美元，以淘汰 HCFC 消费。

●SAE开始新一轮 2012R1234yf车用制冷剂研究计划

2012 年 10 月，第四次美国汽车工程师学会(SAE)合作研究计划(CRP)宣布，汽车行业将进一步研究新型车用空调制冷剂 R1234yf 的安全性。2012 年 R1234yf 研究计划得到了众多顶级汽车制造商的支持，包括奥迪、宝马、克莱斯勒、戴姆勒、福特、通用、本田、现代、捷豹、马自达、PSA、雷诺和丰田等。

## 7、二氯甲烷商品情报



### ●中国铝业与中化蓝天签署战略合作协议

10月26日，中国铝业股份有限公司与中化蓝天集团有限公司战略合作签订仪式在浙江省杭州市举行。中铝公司党组成员、中国铝业总裁罗建川，中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份总经理韩根生出席仪式。仪式由中国中化集团党组成员、副总裁、中化股份副总经理王引平主持。中国铝业副总裁蒋英刚代表中铝公司与中化蓝天签订了战略合作协议。中国铝业营销采购部、中铝国贸相关负责人参加仪式。

### ●欧盟新提案欲大量减少含氟气体排放

欧盟委员会日前宣布一项旨在大量减少含氟气体排放的法规提案，称这一措施对实现气候保护目标具有决定性意义。

### ●三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介

11月6日下午，三明市举行氟化工及其产业链专场招商项目推介会，宣传三明市氟化工产业的发展优势、广阔前景和投资环境，重点推介氟化工及其产业链重点招商项目。市委常委、常务副市长朱昌贤出席推介会，印度匹拉摩公司、上海辅锐新材料科技公司、浙江鹰鹏化工公司等10家企业客商应邀参加推介会。

### ●聚氨酯泡沫行业含氢氯氟烃淘汰项目执行计划评审会召开

2012年10月25-26日，聚氨酯泡沫行业含氢氯氟烃行业项目执行计划评审会在京召开。青岛中集冷藏制造有限公司、浙江华美电器制造有限公司等首批14家项目企业及中国塑料加工工业协会、专家代表等30余人参加了本次会议。对外合作中心肖学智副主任出席会议。

### ●浙江巨化集团到阿拉尔考察氟化工项目投资环境

近日，浙江巨化集团公司总经理王峰涛率考察组一行5人到农一师阿拉尔市考察氟化工产业投资环境。考察组一行实地深入参观考察阿拉尔国家级经济开发区、青松建化公司新型干法水泥生产线、新疆美丰硝基复合肥项目以及青松建化烧碱项目，详细了解该市掌控的萤石矿资源和产

业发展规划等情况，并举行了座谈。

●华氟化工含氟新材料项目签约

华氟化工含氟新材料项目签约。

●延长石油商洛氟硅化工中试F245 项目试车成功

陕西延长石油集团商洛氟硅化工中试 F245 项目试车成功。

●法国：阿科玛放弃Pierre-Bénite地区工厂投资项目

阿科玛放弃 Pierre-Bénite 地区工厂投资项目。

●中国获多边基金款 7300 万美元以淘汰HCFC消费

中国获世行多边基金赠款 7300 万美元，以淘汰 HCFC 消费。

●SAE开始新一轮 2012R1234yf车用制冷剂研究计划

2012 年 10 月，第四次美国汽车工程师学会(SAE)合作研究计划(CRP)宣布，汽车行业将进一步研究新型车用空调制冷剂 R1234yf 的安全性。2012 年 R1234yf 研究计划得到了众多顶级汽车制造商的支持，包括奥迪、宝马、克莱斯勒、戴姆勒、福特、通用、本田、现代、捷豹、马自达、PSA、雷诺和丰田等。

## 8、二甲醚商品情报



### ● 10月全国二甲醚供应大增 17.8%

10月，受原料甲醇价格持续下滑影响，二甲醚成交价格小幅跟跌，截止10月31日，10月份，国内二甲醚整体开工率较9月份大幅上涨6个百分点至39%附近。国内二甲醚产量为33万吨，较9月份大涨17.8%左右。

### ● 湖北浠水质监公安联手查办液化气掺混二甲醚案

近日，根据群众举报，湖北省浠水县质监局联合公安机关成功查办一起液化石油气掺混二甲醚案，查获掺混有二甲醚的液化石油气15吨，涉案嫌疑人已被公安机关刑事拘留。

### ● 混合燃气与气瓶行业标准有望明年中实施

新华08网南京11月8日电，记者7日从“金银岛2012年石油年会”上获悉，我国《液化石油气二甲醚混合燃气标准》和《液化石油气二甲醚混合燃气钢瓶标准》编制程序基本完成，最快或于2013年7月颁布实施。

### ● 二甲醚市场迎重大利好

“历时1年多的实验工作已基本完成，两项二甲醚的相关标准，预计将于明年上半年颁布实施。这解决了其和液化气能否掺混的问题，将对二甲醚产业起到释放产能的作用。”降连保9日接受经济导报记者采访时表示。

### ● 山西省年底前要严打液化气掺二甲醚

即日起至年底，山西省“打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品”(简称“双打”)工作，将紧紧围绕百姓最关心的民生问题展开。记者从山西省商务厅了解到，有关部门将重点查处违规检验、使用、翻修报废气瓶，向液化石油气瓶中掺混充装二甲醚的行为。

### ● 200万吨醚基燃料新能源项目落户济宁

11月8日，济宁市政府与醚基燃料研发公司北京兰凯博能源科技有限公司签署协议。该公司

200 万吨醚基燃料新能源项目正式落户济宁,醚基燃料是将气态二甲醚转化为液态,并与甲醇相融添加其他化学助剂形成的车用燃料,是煤化工末端前置产品。

●11月16日山东久泰二甲醚装置动态

●11月19日山东久泰二甲醚装置动态

●11月22日河北裕泰二甲醚装置动态

●11月22日安阳贞元二甲醚装置动态

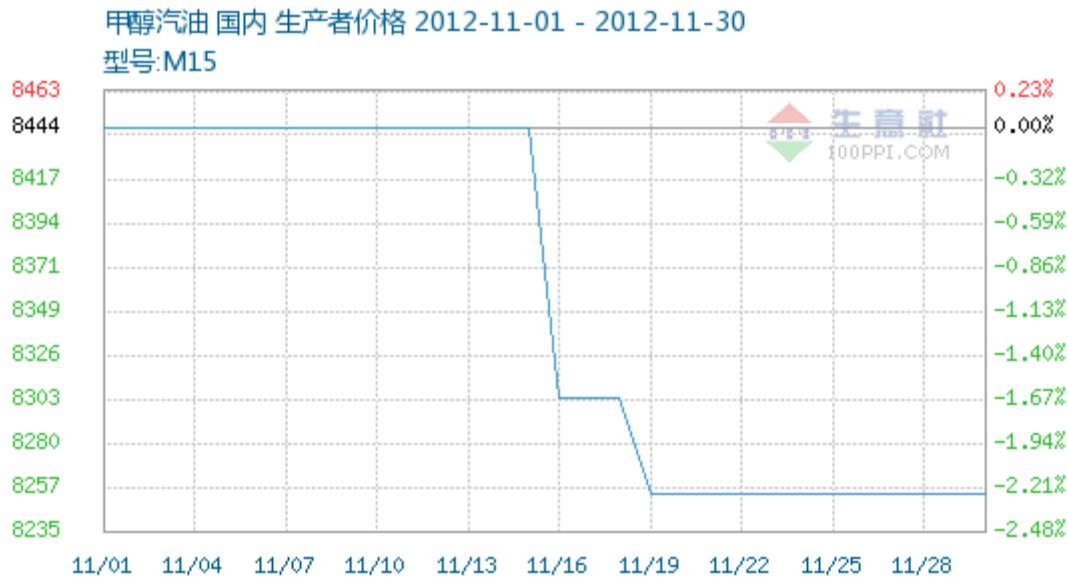
●二甲醚与液化气掺烧将合法

记者从全国醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会副秘书长降连葆处证实,两项决定二甲醚未来命运的重要标准——《液化石油气二甲醚混合燃气标准》和《液化石油气二甲醚混合燃气钢瓶标准》预计明年上半年发布。

●荆州部分液化气站二甲醚超标 市民三招辨别二甲醚

荆州市质监局稽查人员在对火锅店的检查中,反复提到液化气钢瓶必须每四年进行一次检测。因为液化气本身对钢瓶就有腐蚀作用,日久使用,存在使瓶体变薄漏气的隐患。

## 9、甲醇汽油商品情报



### ● 我国将禁止新建天然气制甲醇项目

发改委网站公布《天然气利用政策》，自 2012 年 12 月 1 日施行。

### ● 新能源汽车百花齐放 混合动力渐成主流

未来十年中国汽车产业发展的主流将是混合动力车。新能源汽车的发展，最能够看到希望的也是混合动力车。

### ● 福建首个煤变油项目在大田动工建设

6 日，福建省首个煤变油项目福建双嘉煤基醇醚燃料与醇醚汽车项目，在大田县金鸡化工工业集中区动工建设。

### ● 醚基燃料新能源项目落户济宁

8 日，济宁市政府与醚基燃料研发公司北京兰凯博能源科技有限公司签署协议，济宁市引进 200 万吨醚基燃料新能源项目，并正式落户邹城和金乡。

### ● 油价最快或明晨下调 93#汽油每升约降 0.21 元

正常情况下，最快 14 日零时，成品油或将迎来年内第八次调价，也是第四次降价，下调幅度 290 元/吨左右，约合 93#汽油每升下降 0.21 元/升。

### ● 成品油调价窗口或将于 14 日开启

根据发改委的数据到 14 日才能跌破 4%，达到成品油价格下调条件。

### ● 美国环境保护署将决定是否放弃乙醇生产强制令

据华盛顿 11 月 13 日消息，美国环境保护署(EPA)周二称，其将在短期内决定是否放弃乙醇生产强制令。

● 上海已开始免费发放两万张纯电动汽车牌照

上海已开始免费发放两万张纯电动汽车牌照，这是继广州之后，又一地方性新能源汽车扶持政策出台。

● 最大催化轻汽油醚化装置投运

兰州石化公司 50 万吨/年催化轻汽油醚化装置打通全流程，一次开车成功。

● 山东甲醇燃料地方标准通过审查

山东省质量技术监督局在济南主持召开山东省甲醇汽油地方标准审查会。

● 长沙研发出新型绿色醇燃料

新型醇燃料与普通甲醇相比，由于化学性质稳定，是一种可替代汽油的新型绿色能源。

● 地沟油脱毒为宝造“汽油”

河北福宽生物油脂有限公司利用自主研发的新技术：以地沟油为主要原料，生产出高比例甲醇汽油核心剂母液，使地沟油利用率能达到 88%，大幅增加甲醇在汽油中的比例。

● 山西省试点运行甲醇城市客车

11 月 28 日消息，山西省经信委同意宇通客车股份有限公司向长治市第一汽车运输有限公司提供 100 辆甲醇城市客车在长治市进行试点运行。这是山西省 2 月份成为全国甲醇汽车试点地区的首次实质性动作。

## 10、草甘膦商品情报



### ●华星化工 草甘膦持续上涨带动公司盈利

三指标筛选出来的个股中，华星化工是前三季度应收账款减少额排名第七的个股，与中期报表应收账款数据.....

### ●农药行业已进入加速整合期 上市公司具有优势

中国网发布农药行业研究报告摘要，报告表示看好和粮农生产密切相关的农药行业。综合来看，原因有四：一是.....

### ●以色列农药使用居经合组织之首

由中央统计局发布的最新农药实践调查报告显示，以色列使用农用化学品比其他任何经合组织(经济合作与发展组织，OECD)国家都要多。

### ●11月6日甘氨酸路线草甘膦价格回落

11月6日，草甘膦市场整体依旧维持稳定。IDA路线草甘膦报价集中在35500-36000元/吨之间；甘氨酸路线草甘膦价格有所回落，报价集中在35000-35500元/吨，低端成交价格至33500元/吨。目前供求双方观望气氛严重，下游需求略显疲态，后市上涨乏力。

### ●先正达公司支付1.05亿美元解决除草剂索赔

先正达公司将支付1.05亿美元来解决耗时长久的集体诉讼，他被指控该公司的 atrazine 除草剂污染了水源供应。这样长达8年的诉讼终于结束。

### ●新安股份600万美元加纳“赌金”

正如市场预期的一样，新安股份今天“如期”公布了其“涉金”公告，但公告不仅未给出所涉金矿的储量和品位，矿区的一半面积还面临着巨大的不确定性。更令人惊奇的是，对手方在2009年就和公司交易过加纳资产。

●11月9日甘氨酸路线草甘膦报价略有下滑

11月9日，草甘膦市场整体维持稳定，甘氨酸路线草甘膦市场价格出现回落；目前平均报价在34500-36000元/之间。下游观望气氛严重，下游需求略显疲态。

●多家农企项目获2012年度国家重点新产品立项

近日，按照《国家科技计划管理暂行规定》和《国家科技计划项目管理暂行办法》的有关规定，中国科技部公布了2012年度国家重点新产品计划立项项目。

●农药中间体行业：整体规模扩大 行业利润下滑

近几年来我国农药中间体行业取得了骄人的成绩。据悉，截至2011年底，我国规模以上的化学农药生产企业有774家，可生产300多种原药；已生产的农药中间体品种达800多种，产量近300万吨。我国农药工业已建立起从原药生产、中间体配套到制剂加工在内的较完整的工业体系。

●25家企业获2012中国农药行业3A级信用评价

●2012年世界农化行业销售排名

2012年是农化行业的又一收获之年，全球前六大农化巨头企业均实现了不同程度的增长。其中，四家企业以美元计销售额获得了双位数的增长，而巴斯夫和拜耳作物科学以欧元计销售额增长率在一位数。

●Starpharma推草甘膦新剂型 再升作物保护作用

近日，Starpharma股份有限公司宣布，与已上市的产品相比，其农化品聚合物新剂型的除草特性进一步改善。

●生物农药行业收购风起云涌

随着农药巨头德国拜耳作物科学公司宣布以4.25亿美元的价格收购美国生物技术公司AgraQuest，并于8月成功完成收购后，瑞士先正达和德国巴斯夫也跃跃欲试，在九月分别以1.13亿美元和10.2亿美金计划收购Pasteuria生物科学公司和Becker Underwood。先正达与Pasteuria生物科学公司的收购已经铁板钉钉，而巴斯夫对Becker Underwood公司的收购一事还需要得到相关部门的批准，两起收购事件均有望在本年年底完成。

●农业部农药产品质量专项监督抽查情况的通报

为加强农药产品质量源头监管，保障农业生产安全和农产品质量安全，严厉打击生产假劣农药等违法行为，农业部于2012年5月22日印发了《农业部办公厅关于开展农药产品质量专项监督抽查工作的通知》(农办农[2012]33号)，对部分企业生产的农药产品质量进行了抽查。

●南通江山股份落子海外 拟2.3亿控股泰国企业

南通江山农药化工股份有限公司11月20日发布公告，公司拟出资不超过2.1亿元，收购泰国LADDA集团90%的股权，并在股权交割后择机向LADDA集团增加运营资本2450万元，增资后，公司股比升至91%，总投资额不超过2.345亿元，成为LADDA集团的绝对控股股东。

●澳大利亚十月共批准20种农药原药登记

●冬季淡储推动氯化铵调涨 新增产能拖累草甘膦价格下行

但进入10月份以来，草甘膦价格出现高位回调迹象，近期该特征更为显著。主要逻辑在于：

一是随着价格的大幅上涨，草甘膦行业的盈利情况明显改善；二是新增产能的释放，12月份福华化工新增4万吨产能将投产，届时全行业总产能增加10%。在下游需求未增加的情况下，新增产能的投产，使得供需的弱势平衡被打破。

### ● 澳大利亚对华草甘膦制剂重启反倾销调查

#### ● 新增产能拖累草甘膦价格下行

进入10月份以来，草甘膦价格出现高位回调迹象，近期该特征更为显著。主要逻辑在于：一是随着价格的大幅上涨，草甘膦行业的盈利情况明显改善，新安股份等龙头企业纷纷扭亏为盈，前期退出市场的中小企业也逐步复产，内蒙古龙腾化工2万吨产能投放即是例证；二是新增产能的释放，目前国内草甘膦产能约50万吨，其中新安股份8万吨，福华化工7万吨，两者合计约占行业总产能30%，但12月份福华化工新增4万吨产能将投产，届时全行业总产能增加10%。在下游需求未增加的情况下，新增产能的投产，使得供需的弱势平衡被打破。

#### ● 草甘膦制剂重遭澳反倾销调查

澳大利亚海关和边境服务署近日发布公告称，澳大利亚司法部贸易措施复议办公室于10月23日作出裁定，撤销澳大利亚海关和边境服务署作出的终止对华草甘膦制剂反倾销措施的裁决，澳大利亚海关和边境服务署决定重启对华草甘膦制剂的反倾销调查。

## 11、商品情报