

2012 年 11 月无烟煤产业链情报

一、 无烟煤产业链行情	1
二、 无烟煤商品情报	2
1、 无烟煤价格走势	2
2、 无烟煤月涨跌图	2
3、 无烟煤情报	3
三、 下游商品情报	8
1、 活性炭商品情报	8
2、 甲醇商品情报	9
3、 二甲苯商品情报	12

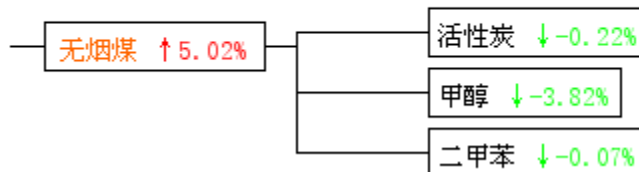
一、无烟煤产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
无烟煤	1130.00	1186.67	5.02%
二甲苯	9367.78	9361.00	-0.07%
椰壳活性炭	7683.33	7666.67	-0.22%
甲醇	2751.25	2646.25	-3.82%

生意社无烟煤产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

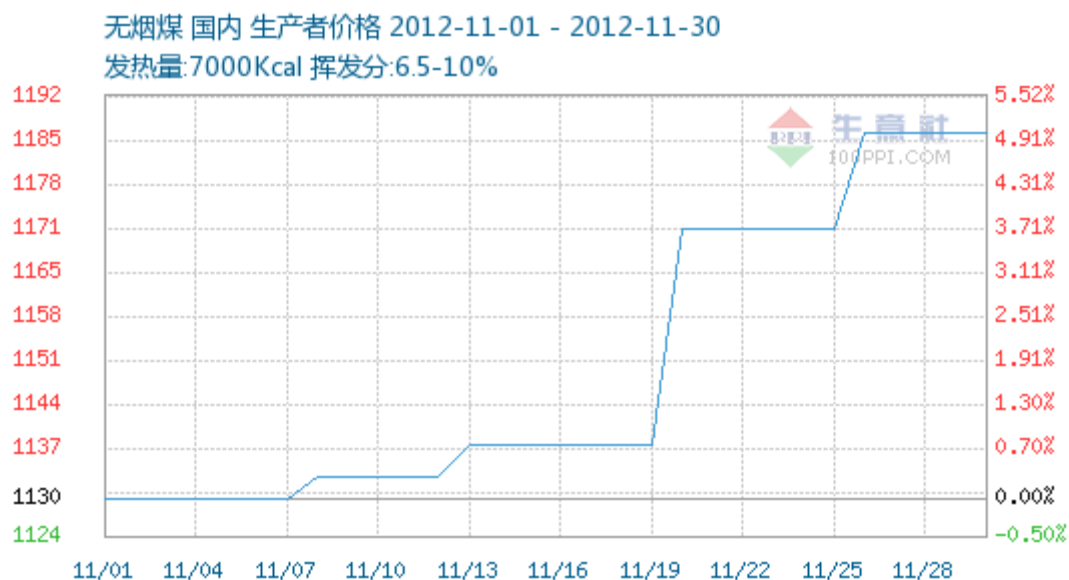
上游产品

下游产品

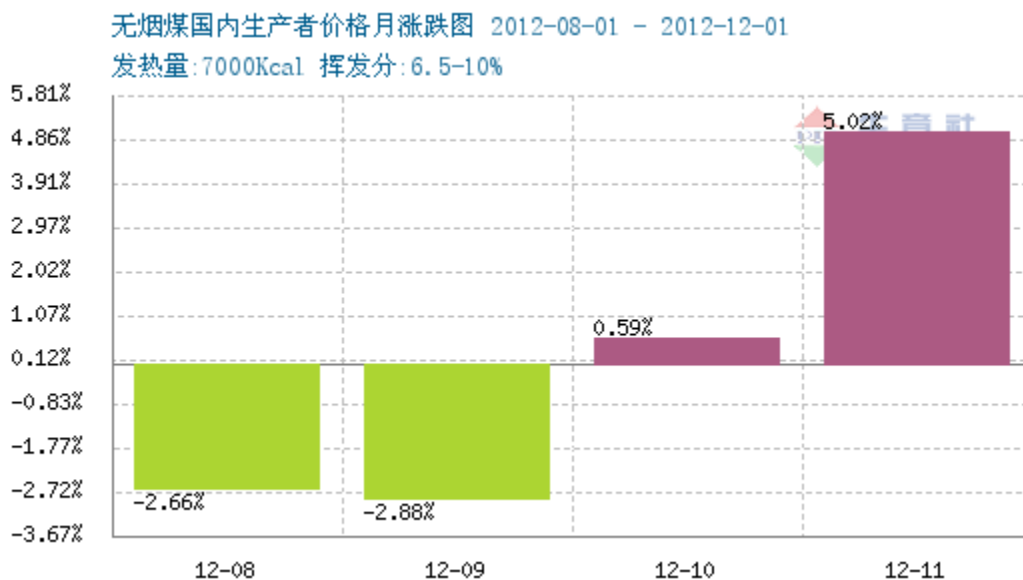


二、无烟煤商品情报

1、无烟煤价格走势



2、无烟煤月涨跌图



3、无烟煤情报

●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，市场煤交易会会出现企稳，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。

●煤炭供求宽松致暴利时代终结

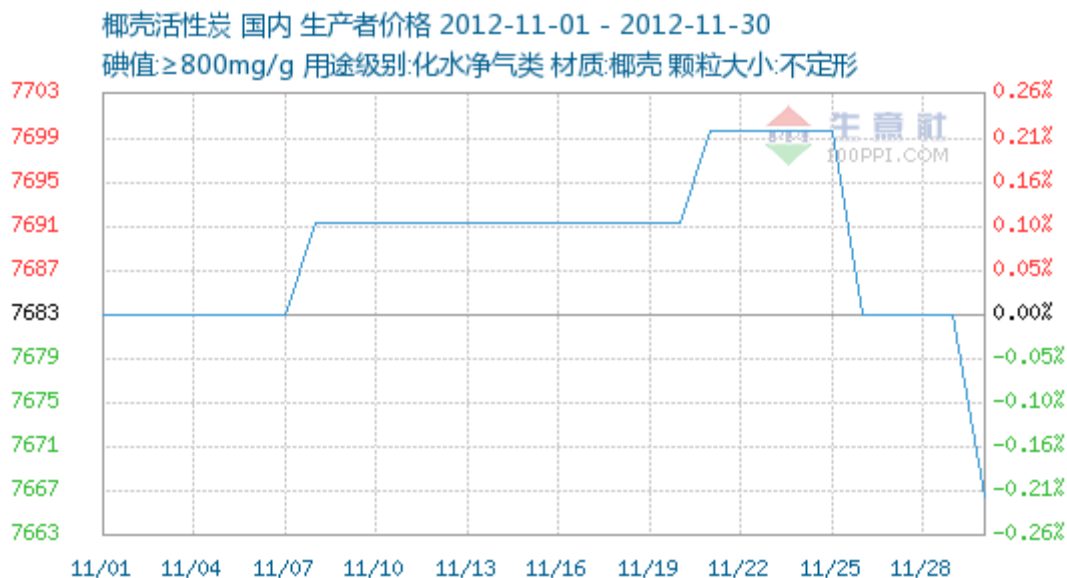
受冬季取暖煤需求的拉动，煤炭市场四季度需求环比回升，但过剩的供应却使交易市场难以形成根本性回暖，煤企、港口去库存化依旧艰难。预计明年上半年煤炭供求仍将保持总体宽松状态，煤企业绩将由暴利向微利逐渐过渡，“黄金十年”一去不复返。

●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。

三、下游商品情报

1、活性炭商品情报



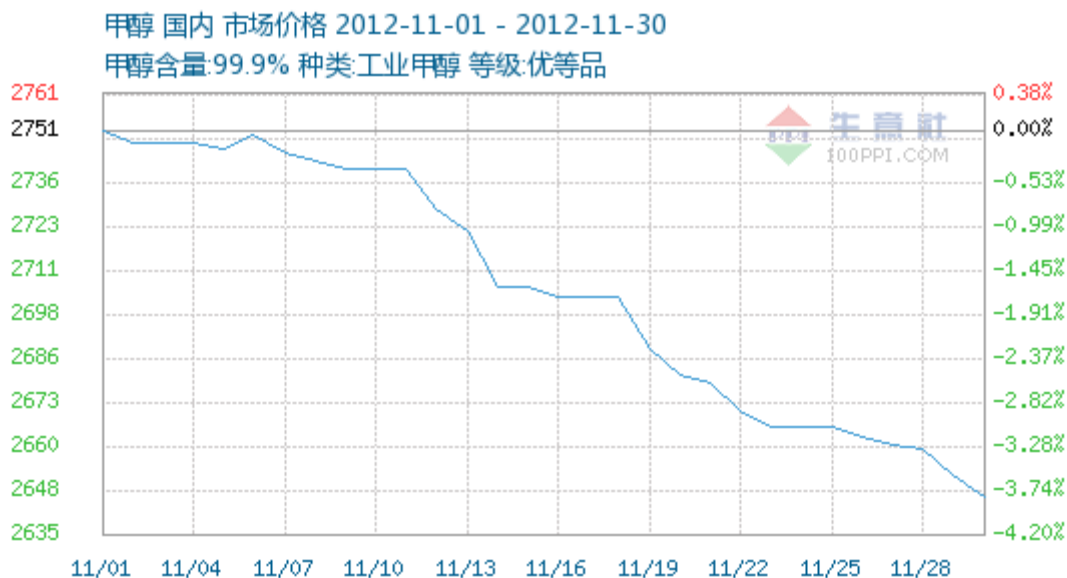
●山西前三季度煤炭产量 6.775 亿吨 增幅为 6.98%

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。

2、甲醇商品情报



●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, 在达拉特旗三圪梁工业园区, 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Zakłady Azoty Tarnobrzeg(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。

3、二甲苯商品情报



●10月23日中石化华南二甲苯价格动态

湛江东兴装置停车检修一个月左右,广石化芳烃装置停车重启时间尚不确定,茂名石化芳烃装置运行正常。

●2012年9月我国进口粗二甲苯统计明细

2012年9月进口粗二甲苯 30,217 吨,进口金额 3,951.96 万美元,均价 1,308 美元/吨。进口量较上月减少 23.70%,较去年同期减少 53.78%。

●11月1日茂名石化二甲苯库存动态

茂名石化二甲苯今日报价为 9150 元/吨,库存为 1000 吨,较前一日增加 260 吨。

●11月5日国内二甲苯主要市场库存统计

华东二甲苯库存增长 0.3 万吨在 3.3 万吨;二甲苯库存增加 0.2 万吨在 1.2 万吨。

●11月6日茂名石化二甲苯库存动态

茂名石化二甲苯今日报价为 9150 元/吨,库存为 1100 吨,较前一交易日增加 100 吨。

●11月8日中石油东北分公司二甲苯报价下调

中石油东北分公司二甲苯报价下调 100 元/吨,吉林石化、大庆石化执行 8900 元/吨,抚顺石化执行 9200 元/吨。

●11月14日各地甲苯二甲苯库存统计

华东甲苯库存增长 0.3 万吨在 3.6 万吨,二甲苯库存增长 0.4 万吨在 3.7 万吨;华南甲苯库存维持在 0.5 万吨,二甲苯库存减少 0.2 万吨在 1 万吨。

●11月16日国内甲苯二甲苯市场分析

预计芳烃市场可能会在短线上有一定较强的负面反应，但从中长线的角度看，未来芳烃调油活动依然值得预计。

●11月16日中石化华南销售分公司下调二甲苯出厂价

中石化华南销售分公司今日正式下调二甲苯出厂价 100 元/吨，其中广州石化溶剂二甲苯执行 9150 元/吨，广石化异构二甲苯执行 9350 元/吨，茂名石化执行 9050 元/吨，湛江东兴执行 9250 元/吨。

●11月16日中石化华中分公司二甲苯出厂价格下调

中国石化化工销售华中分公司二甲苯报价下调 200 元/吨，二甲苯武汉石化执行 9450 元/吨，长岭炼化执行 9450 元/吨。

●葡萄牙Petrogal公司宣布其芳烃装置(甲苯；二甲苯；纯苯)重启

据悉，葡萄牙 Petrogal 公司宣布其位于 Matosinhos,Oporto 的芳烃异构装置本周初重启，该装置于 9 月末停车进行为期 6 周的年度检修；装置产能包括：13 万吨/年的 PX、4.5 万吨/年的 OX、6 万吨/年的纯苯和 20 万吨/年的混合二甲苯。

●11月21日中石油华南二甲苯出厂报价上调

中石油华南销售分公司异构级二甲苯出厂价格上调 50 元/吨，执行 9550 元/吨(东莞出罐)，目前厂家芳烃装置开工 70%-80%左右，近期销售情况一般，厂家货源尚可。

●11月22日中石化华中分公司二甲苯报价上调

中石化华中分公司二甲苯报价上调 50 元，其中长岭炼厂在 9500 元/吨、武汉石化在 9500 元/吨。

●11月23日中石化华南销售分公司上调二甲苯出厂价

中石化华南销售分公司今日上调二甲苯出厂价 50 元/吨，其中广州石化溶剂二甲苯执行 9250 元/吨，广石化异构二甲苯执行 9450 元/吨，茂名石化执行 9150 元/吨，湛江东兴执行 9350 元/吨。

●11月27日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

到 11 月 26 日为止,华东甲苯库存减少 0.3 万吨在 2.7 万吨，二甲苯减少 0.28 万吨在 2 万吨；华南甲苯库存减少 1000 吨在 0.45 万吨，二甲苯库存减少 0.3 万吨在 0.5 万吨。

●套汇政策开放 二甲苯贸易商欲向亚洲出口货物

于同中国和印度之间的套汇窗口于本周开放，欧洲混合二甲苯供应商试图将货物出口至亚洲市场。

●11月28日中石化华南分公司二甲苯出厂价格上调

中石化华南分公司今日二甲苯上调 100 元/吨，茂名石化执行 9250 元/吨，湛江东兴执行 9450 元/吨；广州石化溶剂二甲苯执行 9350 元/吨，异构二甲苯执行 9550 元/吨。

●11月29日中石化华中分公司二甲苯库存动态

中石化华中分公司长岭炼厂混二甲苯库存 2550 吨；武汉石化二甲苯库存为 490 吨。