

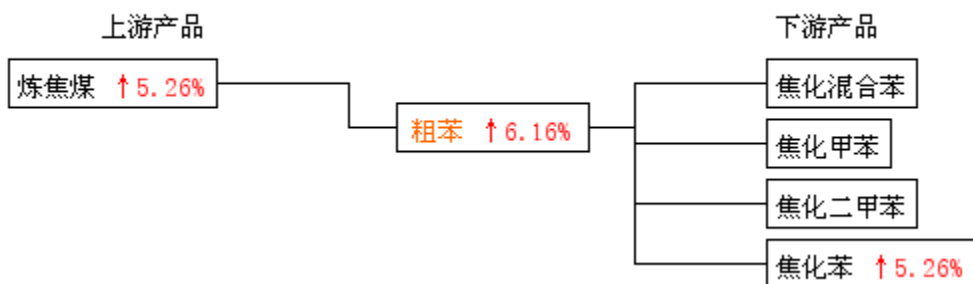
2012 年 11 月粗苯产业链情报

一、 粗苯产业链行情	1
二、 粗苯商品情报	2
1、 粗苯价格走势	2
2、 粗苯月涨跌图	2
3、 粗苯情报	3
三、 上游商品情报	5
1、 炼焦煤商品情报	5
四、 下游商品情报	9
1、 焦化苯商品情报	9

一、粗苯产业链行情

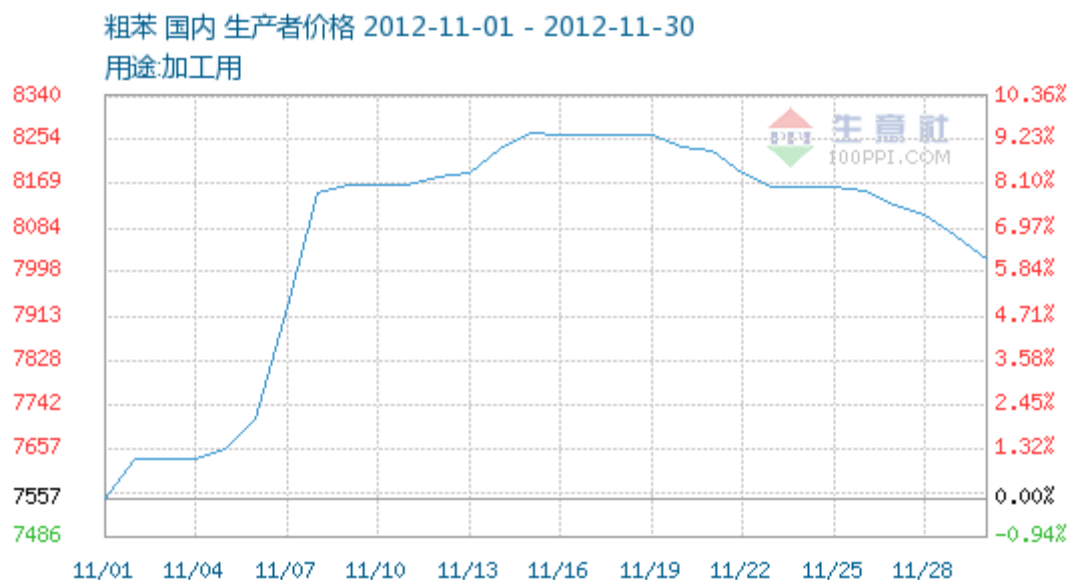
商品	初价格	末价格	涨跌
粗苯	7557.69	8023.08	6.16%
炼焦煤	1197.00	1260.00	5.26%
焦化苯	9500.00	10000.00	5.26%

生意社粗苯产业链价格涨跌图 2012-11-01 - 2012-11-30

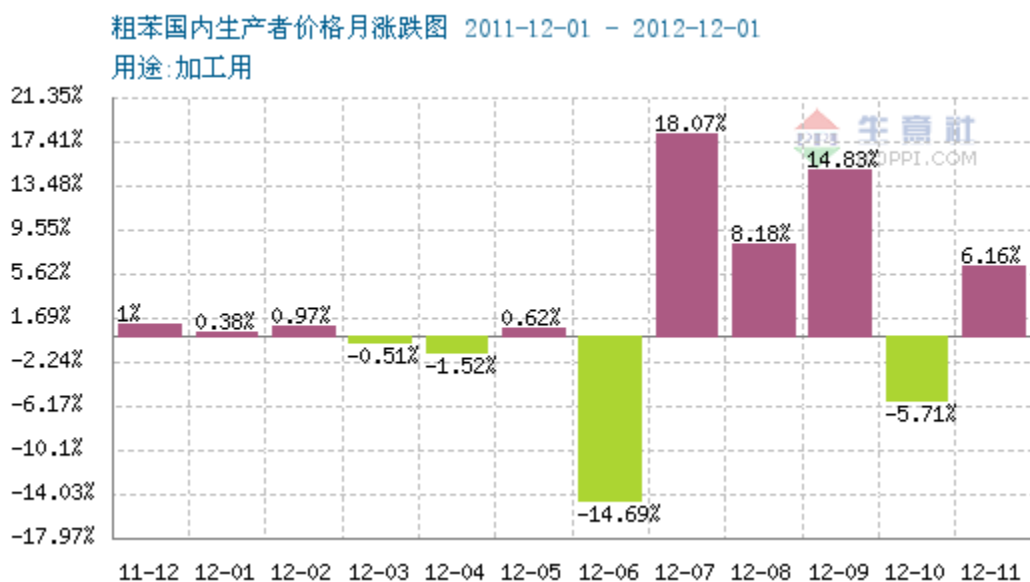


二、粗苯商品情报

1、粗苯价格走势



2、粗苯月涨跌图



3、粗苯情报

●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

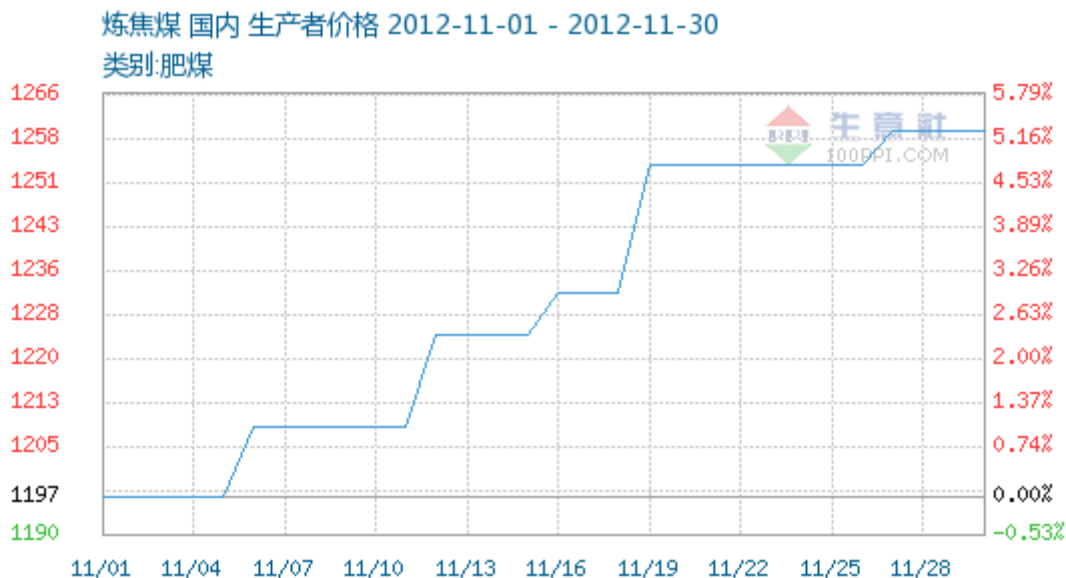
预计随着拍卖流拍，短期粗苯市场将会下探。

●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。

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，国内炼焦煤市场总体表现平稳，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

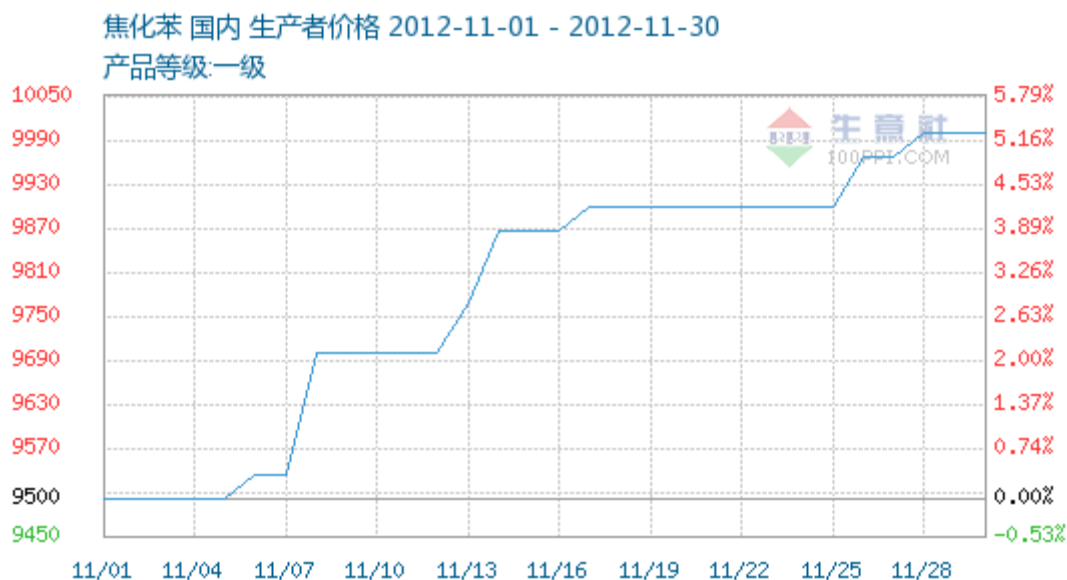
11 月 24 日贵州盘江发生煤与瓦斯突出事故，三天后四川省筠连县永兴煤矿发生了一起煤与瓦斯突出事故，。几天内矿难接连发生已经引起了国家安监部门的重视，连续事故导致更多煤矿进行安全大检查甚至关停的可能很大，煤炭供应短期内供会受影响。

●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、焦化苯商品情报



●11月6日河北金瑞特焦化苯产销动态

河北金瑞特化工 10 万吨焦化苯装置运行正常，今日焦化纯苯报价 9800 元走货良好！

●10月14日河北金瑞特焦化苯报价上调

河北金瑞特化工 10 万吨焦化苯装置运行正常，今日报价上调 100 元/吨，执行 10100 元/吨，走货良好。

●10月14日河北邯郸东鑫化工焦化苯产销动态

河北邯郸东鑫化工 5 万吨焦化苯装置运行正常，今日报价上调 100 元/吨，执行 10100 元/吨。