

2012 年 12 月炼焦煤产业链情报

一、 炼焦煤产业链行情	1
二、 炼焦煤商品情报	2
1、 炼焦煤价格走势	2
2、 炼焦煤月涨跌图	2
3、 炼焦煤情报	3
三、 下游商品情报	8
1、 煤焦油商品情报	8
2、 粗苯商品情报	9
3、 焦炭商品情报	11

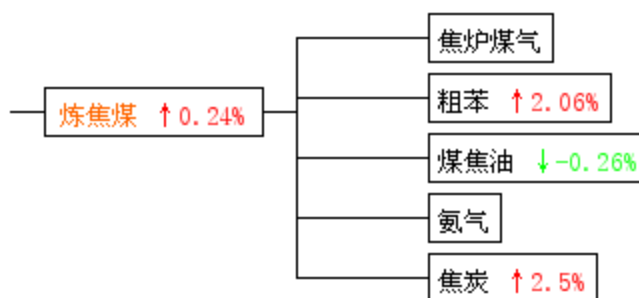
一、炼焦煤产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
焦炭	1500.00	1537.50	2.50%
粗苯	8023.08	8188.46	2.06%
炼焦煤	1260.00	1263.00	0.24%
煤焦油—高温	2702.86	2695.71	-0.26%

生意社炼焦煤产业链价格涨跌图 2012-12-01 - 2012-12-31

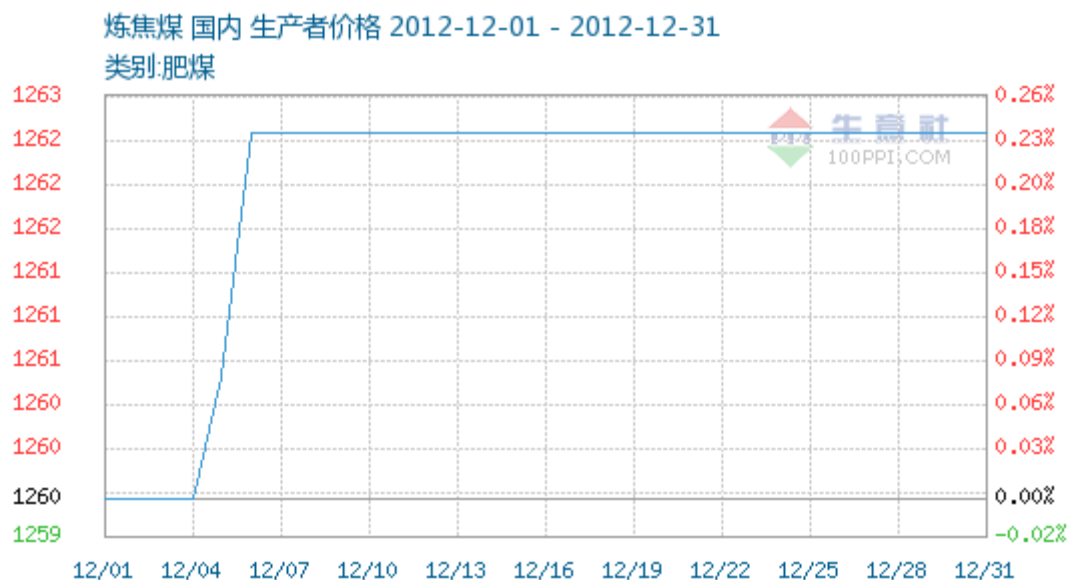
上游产品

下游产品

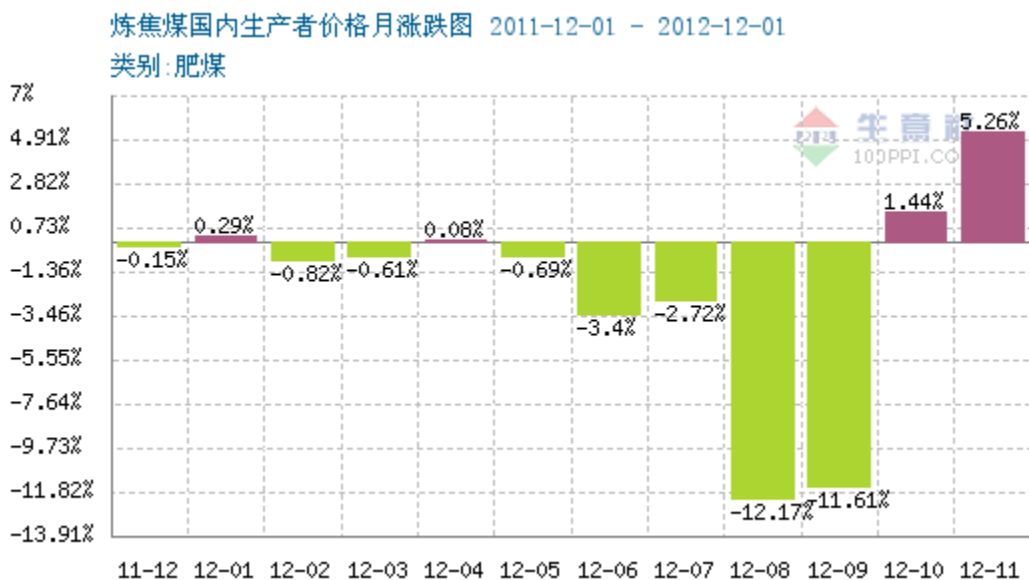


二、炼焦煤商品情报

1、炼焦煤价格走势



2、炼焦煤月涨跌图



3、炼焦煤情报

●贵州取消二次煤炭出省基金 煤价调节基金仍在

6月6日贵州省相关政府部门接受记者电话采访时表示，贵州省煤炭价格调节基金并没有取消，并且要严格征收，做到应收尽收；上个月取消的只是对出省的原煤、洗混煤的二次增收。

●新疆今年投资 8.56 亿元加快推进煤炭资源勘查

为了为疆煤东运、疆电东送战略和新疆新型工业化的实施提供充足的资源保障，新疆今年将投资 8.56 亿元在天山南北实施 36 个煤炭勘查项目。

●欧洲经济危机波及 必和必拓煤炭需求仍低迷

据报道，必和必拓公司首席执行官 Marius Kloppers 表示，铁矿石、煤炭和铜等矿产资源需求短期内将继续受挫，除非欧洲经济危机复苏。

●煤价并轨前夜山西五大煤炭集团提出涨价要求

11月29日，山西省煤炭运销集团 2013 年煤炭订货会正式拉开序幕。目前正在或是计划召开的各煤炭订货会上，各大煤企希望重点合同煤均可有 30 元/吨左右的涨幅。

●煤炭业未见底企稳

在刚刚过去的 11 月，虽然煤炭市场进入冬季用煤旺季，但煤炭板块表现没有起色。业内人士认为，虽然近期煤炭行业需求有所复苏，但煤炭基本面尚未到见底企稳的阶段，未来 1-2 个月，煤价将以平稳为主。

●11 月山西焦煤市场继续上行 炼焦煤价格上调

10 月至今，山西省煤炭价格一度实现 4 连涨。进入 11 月，山西省焦煤市场继续上行。目前，柳林、长子、孟县等地区煤价保持稳定。由于销售情况良好，走货顺畅，山西省部分煤企仍对焦煤价格存在上涨预期。

●产能供大于求 3 亿吨煤炭库存压货创纪录

现阶段煤矿企业库存 9100 万吨左右，发电企业库存 9300 多万吨，港口库存 4000 多万吨，外加煤炭经销商掌握的煤炭库存，全国库存在 3 亿吨以上。目前，下游需求不旺盛，市场供需宽松已成定局。

●明年四川煤炭或将恢复性增长

12月7日，四川省经信委相关负责人在四川省煤炭行业“打非治违”暨警示教育会议上透露，尽管今冬明春四川省煤炭产量还将在低位徘徊，但预计到明年二季度，全省煤炭产量将恢复性增长，预计到 2013 年，四川省煤炭产量将稳步快速增长，价格稳中有升。

●焦煤期货上市倒计时中国入场将改写国际定价

大连商品交易所总经理助理刘志强 12 月 8 日在公开场合表示，焦煤期货将于近期推出，同时还在研究铁矿石期货等其他品种。

●中国 11 月份煤炭出口量为 56 万吨

12 月 10 日，中国海关总署周一公布数据显示，中国 11 月份煤炭出口量为 56 万吨，同比下

降 40.4%。

●环渤海四港煤炭库存量 1718.9 万吨

本周，12 月 3 日至 12 月 9 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1637 万吨增加至 1718.9 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 81.9 万吨，增幅达 5%，受下游需求量减弱影响，环渤海四港煤炭库存量连续七周增加。

●12 月供需面基本平稳 等待上涨催化剂

12 月份，动力煤季节性需求将继续提升，但电厂库存较前期虽有下降但仍维持高位，预计价格环比改善不明显；钢铁方面 12 月份为传统淡季，但近期钢铁库存位于低位，炼焦煤需求可能以平稳略增为主。

●环渤海四港煤炭库存量连涨七周

截至 12 月 9 日，环渤海四港煤炭库存量为 1718.9 万吨，与前一周增加 81.9 万吨，增幅达 5%。受下游需求量减弱影响，环渤海四港煤炭库存量至此连续七周增加。

●国际煤价月涨 15%

澳洲、南非动力煤价最近一个月平均上涨 15%，印尼煤未动从 11 月初开始，国际三大港动力煤价格指数出现一轮明显上涨。纽卡斯尔港指数从 81 涨至 95 美元，南非理查德港从 79 涨至 92 美元、欧洲 ARA 港指数也回到 90 美元以上。

●环保税收政策有增有减 煤炭资源税改窗口开启

“在资源税上，下一步就差煤炭，特别是煤炭的资源税(从价计征)应该说是大势所趋。现在主要卡在煤电，我认为，下一步中国煤电改革要联动，通过电价改革带动中国煤炭资源税的改革，这对中国的资源的节约、能耗的降低、环境的保护，应该说非常有好处。”苏明说。

●全球煤炭价格连涨 5 周

由于新年度采购需求的拉动，全球煤炭价格连续 5 周上涨，国际三港煤价指数价格均涨破 90 美元大关，而澳洲、南非动力煤价更在最近一个月平均上涨幅度高达 15%。尽管短期上升明显，但业内人士仍看淡国际动力煤价的长期走势。

●煤炭“黄金十年”不再 政策优势已丧失

本该是煤市需求最旺的冬季，今年却遭遇寒流。业内人士分析说，这股久久“肆虐”煤市的寒流至少要持续到春节之后。分析认为，2013 年一季度我国煤炭需求不会明显回暖。冬季耗煤旺季有望再度去库存，但存煤总体偏多格局很难根本改观。

●进口套利空间再现 煤炭进口商豪赌明年国内市场

并轨后，国内主要产地煤炭价格可能出现一定上调。中商流通生产力促进中心煤炭分析师李延认为，电煤价格并轨对进口煤市场短期内影响不大。而长期来看，取消了重点电煤之后，进口煤的区位优势 and 价格优势可能会进一步显现，进口煤的竞争力相对会有所增强。

●2013 年煤炭需求有望反弹 但面临供给增加压力

需求有望反弹，但面临供给增加压力煤炭市场有望反弹。从国内需求方看：明年房地产新开工可能回升；2013 年新任地方政府有望采取更积极的措施推动经济增长，水电对火电的替代效应可能减弱，这些将推动 2013 年的中国煤炭需求回升。

●环渤海动力煤价格出现松动

动力煤需求的极度疲软,使得国内动力煤市场煤炭价格承压严重。尽管在 2013 年煤电集团订货会召开之际,双方博弈不断,但是在市场机制的作用下,煤炭价格进入下行通道。

●煤电价格并轨 发电企业期盼配套政策

●国内煤价“掉头”向下 国际煤价“昂首”反弹

当前整个煤炭行业呈现出供应宽松的局面,同时电厂库存高企使得煤炭需求的持续低迷,港口锚地船舶不断刷新最低值,国内动力煤价格再次掉头向下。但是,国际煤价的大幅反弹主要是受纸货市场的拉动,以及新一年度采购需求的拉动,连续五周上涨。

●国际煤价止跌转跌 颓势或将持续

国际煤价在连续一个多月的上涨之后,上周(12月10日-12月16日)止跌转跌。分析认为,国际煤价止跌转跌,颓势或将持续,国内港口和电厂库存情况依然较为严峻,加之进口煤冲击,国内煤市整体疲弱局面或仍将持续一段时间,未来煤价走势仍要看经济运行情况。

●国际煤价连涨非经济回暖所致

最近,国际动力煤出现了连续五周上涨,但业内人士认为,动力煤的此轮上涨,只是季度及电煤并轨等一些偶然性因素引起的,并不会长久。

●国内炼焦煤市场稳中上扬后期供需逐渐平衡

上周(12月10日-16日),国内主流炼焦煤稳中上扬,成交良好。随着安检力度加大,部分地区煤企展开检修,整体上炼焦煤复产率不高。但下游钢市处于消费淡季,加上钢厂产量依旧高企,继续上行动能不足。整体看来,预计国内炼焦煤价格将基本保持平稳。

●明年我国进口煤炭增幅将下降

今年 12 月国家能源主管部门预计,2013 年全国煤炭消费量大约增长 4.5%,进口量将有所缩小。明年将开始实施煤电并轨,国内市场煤价格将于国际进口煤价缩小差距,但是国内煤炭企业还有一定的产能将在明年释放,也有效缓解国内对煤炭的需求。

●煤炭产需地区煤价弱势维稳

随着国家电煤价格并轨政策的迟迟未出台,给国内动力煤市场带来多种变数,煤电集团也博弈不断,煤炭需求的疲弱决定了当前煤炭产地和需求消费地区的价格呈现弱势维稳状态。

●我国煤炭产量全年将突破 37 亿吨

今年 1 至 11 月,全国煤炭产量约 35.1 亿吨,全年煤炭产量将超过 37 亿吨;煤炭净进口量约为 2.45 亿吨,预计全年将达 2.65 亿吨。与此同时,煤炭库存维持高位。截至 11 月末,全社会煤炭库存量约为 2.9 亿吨,其中,煤炭企业存煤约 9000 万吨,市场消化库存的压力依然很大。

●前 11 月煤企存煤 9000 万吨 消化库存压力很大

中国煤炭工业协会会长王显政 19 日表示,今年 1 至 11 月,全国煤炭产量约 35.1 亿吨,煤炭净进口量约为 2.45 亿吨。而截至 11 月末,全社会煤炭库存量约为 2.9 亿吨,其中,煤炭企业存煤约 9000 万吨,市场消化库存的压力依然很大。

●2013 年各大煤炭订货会和现货双重博弈

2013 年各大煤炭订货会正在各地举行，围绕着中长期合同煤和现货煤，煤电企业之间的博弈持续升温。分析认为，鉴于当前动力煤市场运行状况不利于煤炭生产企业，中长期电煤合同价格定位偏低的可能性较大，导致近期市场的观望气氛浓厚。

●“稳增长”刺激煤市回暖 但短期供应仍宽松

在日前于山西省太原市举行的 2013 中国煤炭市场高峰论坛上，众多业内人士表示，受“稳增长”效应显现等因素影响，持续萎靡的中国煤炭市场出现积极变化，但短期内乃至 2013 年，煤炭市场还将保持供应宽松的态势。

●中国煤炭进口量大增

中国煤炭工业协会经济运行部主任、中国煤炭运销协会理事长王战军日前在此间举行的 2013 中国煤炭市场高峰论坛上表示：今年以来中国煤炭进口量大量增加，预计 2013 年煤炭进口量仍将保持高位，进口煤对中国国内市场的冲击不断加大。

●发改委规定煤矿回采率 “挑肥拣瘦”煤企或被罚

发改委 24 日发布《生产煤矿回采率管理暂行规定》，根据《规定》要求，煤矿企业应当根据地质条件和煤层赋存状况，选择合理的采煤方法，不得吃肥丢瘦、浪费煤炭资源。

●11 月末社会煤炭库存 2.9 亿吨

今年 1 月至 11 月，全国煤炭产量为 35.1 亿吨，全年煤炭产量有望超过 37 亿吨；煤炭净进口量为 2.45 亿吨，预计全年将达到 2.65 亿吨。与此同时，煤炭库存维持高位。截至 11 月末，全社会煤炭库存为 2.9 亿吨。

●炼焦煤利好频传 或重启强势之路

焦炭出口重启，有望改变炼焦煤价格上涨对钢价强势的依赖，即使国内钢铁量增价平，进口炼焦煤增加，造成国际炼焦煤供给偏紧，国际焦炭价格上涨，推动国内焦炭出口增加，炼焦企业盈利改善，也足以提供炼焦煤涨价空间。

●产地煤价维稳 个别煤种价格下调

近期，北方港口煤价疲软，近两期环渤海动力煤价格指数两周连跌显示，环渤海地区动力煤价格出现下滑局面。港口煤价疲软态势使产地煤价渐受影响，隐现下跌。

●前 11 月煤炭净进口 2.45 亿吨 同比增长 34.9%

据统计，1~11 月，全国煤炭生产平稳增长，铁路煤炭发运 20.6 亿吨，同比下降 0.6%。净进口 2.45 亿吨，同比增长 34.9%。

●煤炭交易会敲定合同 7.88 亿吨

12 月 28 日，中国(太原)煤炭交易中心 2013 年度煤炭交易会落幕。短短 8 天间，来自全国 29 省区市的煤炭供需双方电子交易平台直接协商，共签订年度销售合同 7.88 亿吨。

●煤炭价格短期或反弹

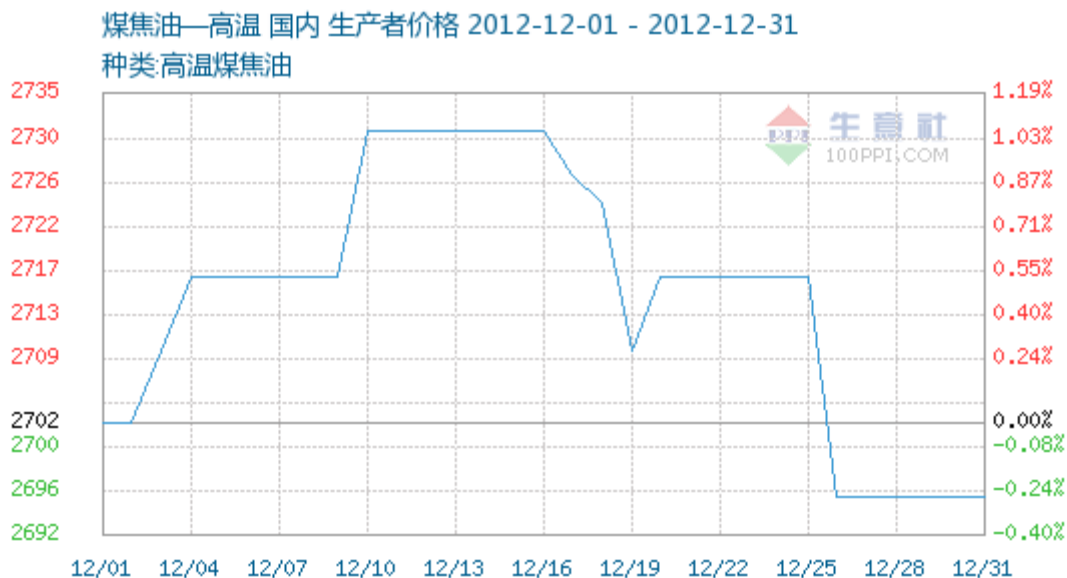
近期国内社会用电需求继续增加，动力煤的消费状况已经出现显著改善，主要电力企业的煤炭库存已经出现明显回落。电力和煤炭的冬季消费高峰仍在增强，国内动力煤市场运行环境已经好转。

●前 11 月全国铁路煤炭发运 20.6 亿吨 同比降 0.6%

据国家发改委日前公布的数据，今年 1-11 月，全国铁路煤炭发运 20.6 亿吨，同比下降 0.6%。
净进口 2.45 亿吨，同比增长 34.9%。

三、下游商品情报

1、煤焦油商品情报



●山西焦化自行研制检验技术 严把焦油原料关口

●临涣焦化优化煤焦油回收生产工艺

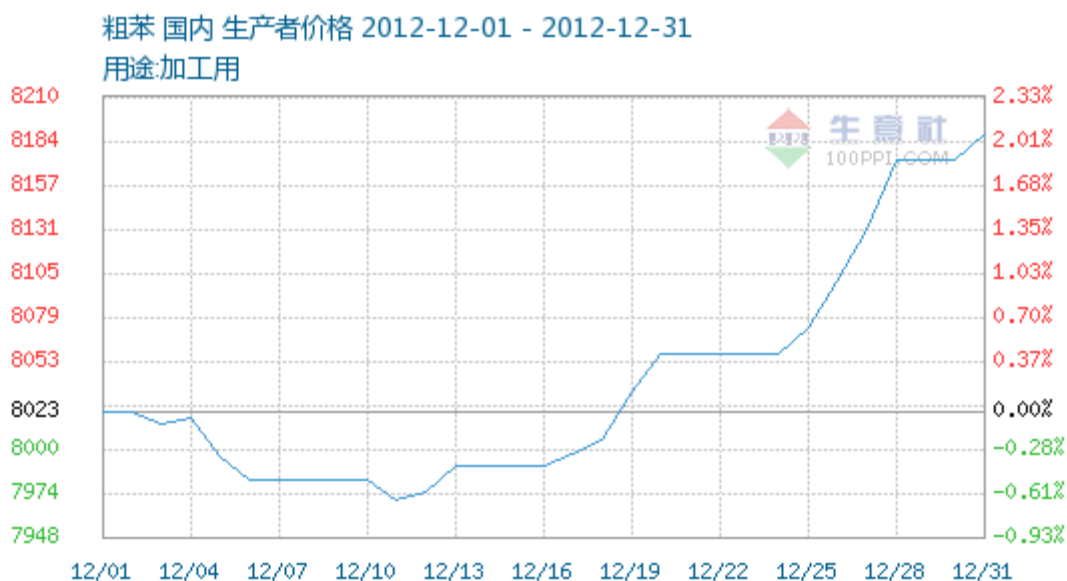
●延长石油循环经济产业链日渐成型

●11 月份莱钢化产品销售超亿元

●高温煤焦油市场表现不一 下游延续弱势

●河南全省煤炭企业数量减少九成以上

2、粗苯商品情报



●刘葆：主焦煤总体供求状态趋于平衡

整体就是这样的情况，库存上涨，价格下行，这是整体的趋势。（

●山东煤炭产量增长利润下滑

下半年将根据市场需求，适度调整煤炭生产供应量，特殊时期可以实行临时性限产压库保市场等措施，保持省内煤炭年产量稳定在 1.5 亿吨左右，以平抑省内煤炭价格，防止价格出现大起大落。

●中煤协：煤炭需求将继续回落 供大于求趋势明显

下半年我国煤炭需求将继续回落，供应继续较快增长，净进口增加，市场供大于求趋势明显，企业经营压力进一步加大。

●化工业需求步入年底淡季

生意社首席分析师刘心田认为，11 月化工市场表现与 10 月接近，原因在于对宏观最为敏感的黄金、原油表现较为平稳，同时，相对需求有些过剩的供给依然是市场下行的领跑者，以钢铁、化肥为代表的行业冬储未能改善局面，以铜为代表的商品社会库存仍然较高。

●江苏沙钢粗苯半月价格下调

江苏沙钢 530 万吨焦炉装置生产正常，开工率 100%，粗苯价格在 8500 元/吨，较上半月下调 100 元/吨。

●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 8100 元/吨，上调 100 元/吨，销售正常。

●马钢煤焦化公司苯加氢项目竣工投产

12 月 2 日上午，马钢煤焦化公司苯加氢项目正式竣工投产。

●三因素刺激国内纯苯市场价格高歌猛进

亚洲地区纯苯装置结束检修，11月中旬以后，亚洲的纯苯供应量将趋于充足，纯苯价格将有小幅下跌。然而，受外盘高价和供需紧张局面的影响，预计短期内纯苯走势依然坚挺，大跌的可能性较小。

●山西 1-10 月生产原煤 7.51 亿吨

1-10 月份山西省总共生产原煤 7.51 亿吨，同比增长 5.8%，增速较 1-9 月份减少 1.2 个百分点，较 1-8 月份减少 1.9 个百分点，受高库存影响，增速继续回落。

●中冶集团承建的马鞍山钢铁苯加氢工程竣工投产

12 月 5 日，由中冶焦耐设计、中国五冶集团承建的马鞍山钢铁股份有限公司苯加氢工程正式竣工投产。

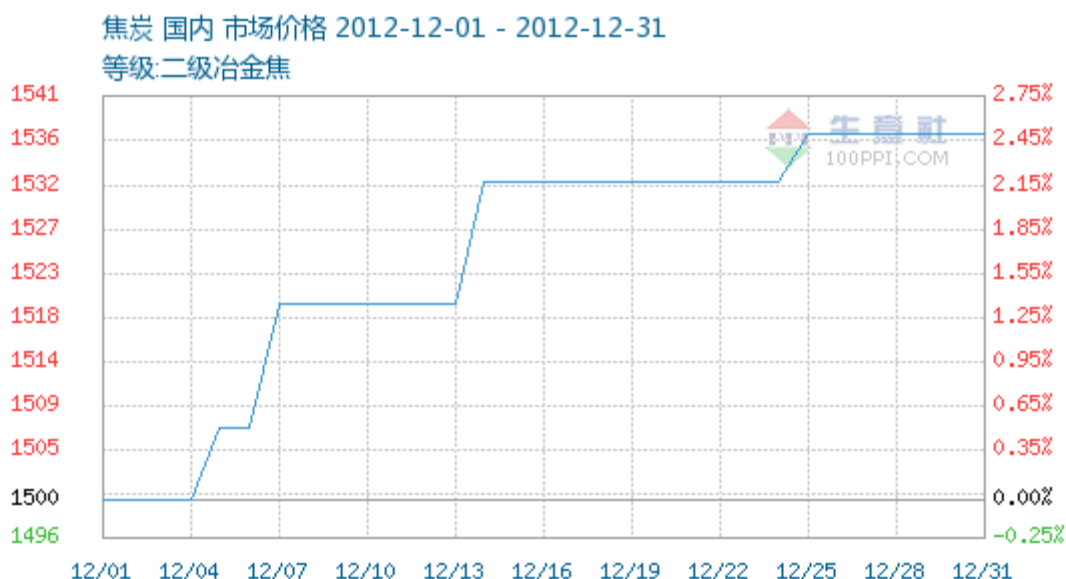
●湖南湘钢粗苯半月价格上调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 8150 元/吨，上调 50 元/吨，销售正常。

●前 10 月日本纯苯出口量同比增加 89%

而中国则由纯苯净出口国变为净进口国，因为中国炼油厂和乙烯厂开工率降低，以及炼钢厂减产，1 至 10 月中国纯苯产量同比仅增加 5%至 517 万吨，仅 10 月份中国纯苯进口量创新纪录达 7.6 万吨，为 2009 年 6 月以来最高值。

3、焦炭商品情报



●山西地区焦炭行业调研报告

山西地区焦化企业产能超过 1.1 亿吨，企业数量多达 160 多家，其中 28 家企业产能超过 100 万吨/年，主要分布于吕梁、临汾、太原、晋中、长治以及运城六个地区，共分八大焦化工业区和 15 个重点产焦县。

●甘肃玉门浩海 200 万吨焦化项目 有效激活煤化工产业链条

据玉门市发改委介绍，玉门浩海 200 万吨焦化项目环评报告近日已通过甘肃省环保厅评审并正式批复。

●潞安环能拟 4723 万元受让弘峰焦化 15.4%股权

潞安环能(601699)3 日公告称，公司拟受让五阳煤矿工会持有的山西潞安环能五阳弘峰焦化有限公司 15.391%股权，转让价格 4723.43 万元。

●山东焦化曲线涉足矿业

山东焦化集团日前顺利参股淄博宏达矿业有限公司秘鲁邦沟铁矿项目。这一项目探明储量高达 35.17 亿吨，前景广阔。由此，山东焦化也成为继中润资源、ST 园城、通裕重工等企业后，又一家涉矿省内龙头企业。

●攀钢西昌钢钒 4# 焦炉顺利点火烘炉

近日，由中国五冶集团承建的攀钢西昌钢钒有限公司 4#焦炉顺利点火烘炉。

●7.56 亿山东能源集团参建北煤南运通道

山东能源集团关于参股设立蒙西华中铁路股份有限公司的项目已获省国资委批准。山能集团将以全资子公司山东能源国际物流有限公司为主体,出资 7.56 亿元投资该项目。

●焦炭期货震荡走高 尾盘微张

12月12日国内焦炭现货市场整体延续稳势，钢厂焦炭采购价格也暂无明显变化。随着前期钢材以及炼焦煤市场的持续拉涨，焦炭市场商家也纷纷提价。不过，提价后市场出货情况较为一般，加上近两日钢坯市场重回弱势，焦炭市场继续拉涨较为乏力，整体延续稳势。

●中煤能源：股东大会通过为中煤旭阳焦化提供担保的议案

2012年12月12日公告,公司2012年第一次临时股东大会于2012年12月11日召开,会议审议通过《关于中煤焦化控股有限责任公司为河北中煤旭阳焦化有限公司按股比提供担保的议案》。

●工信部关于做好焦化行业准入公告企业动态管理和第八批准入公告申报工作的通知

13日，工信部关于做好焦化行业准入公告企业动态管理和第八批准入公告申报工作的通知。

●焦炭出口关税明年取消

在最新公布的《出口商品税率表》中，并没有出现焦炭的商品名称，2013年焦炭出口关税被取消。分析人士认为，国内焦炭价格在全球有一定的竞争优势，出口关税取消有利于焦炭企业出口。

●澳大利亚明年铁矿石和冶金煤价格各降17%和18%

澳大利亚资源、能源与旅游部旗下资源与能源经济局(BREE)日前发布2012年第四季度能源和资源报告，预计2013年铁矿石和冶金煤价格均将进一步下降。

●焦炭出口关税明年取消 或缓解行业大面积亏损

在最新公布的《出口商品税率表》中，并没有出现焦炭的商品名称。分析人士认为，国内焦炭价格在全球有一定的竞争优势，出口关税取消有利于焦炭企业出口。业内人士介绍，由于关税较高，一些获得出口配额的企业也用不完额度。

●出口关税取消 焦炭创五个月新高

我国将从明年取消40%的焦炭出口税。业内人士认为，此举将推动中国焦炭出口，一旦关税取消，日本、韩国和印度将会优先采购中国焦炭，行业大面积亏损的情况有望发生逆转。

●焦炭关税取消配额仍在 出口难言放开

财政部18日发布的2013年中国出口商品税率表中并没有出现焦炭，预示着从明年1月1日起中国焦炭出口40%关税正式取消。但业内人士表示，取消进口关税不等于出口完全放开。昨日，焦炭期货小幅回落，业内对上述利好推动下的焦炭持续性上涨并不看好。

●焦炭短期上涨空间将受限

近期焦炭期货走出V型反弹的走势，并成功站上1600元/吨的重要技术阻力位。虽然连焦上涨都是大阳线，但成交量没有相应的放大，这对后市连焦上涨的持续性不利。

●焦炭中期上涨之势将重启

国内商品市场经过11月的“寒潮”后，12月迎来“暖冬”行情。焦炭上游焦煤紧俏形势未得到有效缓解，下游钢价大幅上扬，加之北方雨雪天气阻碍焦煤运输，未来对焦煤价格形成有效支撑，分析认为焦炭已确定中期上涨之势。

●山西启动全国首个焦炭现货交易平台

经过一年试运行后，国内首家综合性焦炭现货交易平台——山西焦炭(国际)交易中心22日在

太原正式启动运营。

●焦化产业排污费优惠政策明年继续执行

从山西省经信委获悉，为进一步减轻企业负担，推进焦化行业平稳增长，根据山西省重点焦化企业的动态变化情况和焦化企业行业准入情况，焦化产业排污费优惠政策明年将继续执行。同时，享受优惠政策的企业有所增加。

●和嘉资源延长兴建焦化厂谅解备忘录

和嘉资源(00704.HK)公布，有关早前拟与金岩合作兴建一个拥有年生产能力约两百万吨的焦化厂的第二谅解备忘录，金岩正自行兴建有关焦化厂及进行其他行政程序，其中(包括但不限于)对该厂进行环境评估工作。

●中州鼎盛煤焦化集团组建工作进入筹备阶段

25日，组建中州鼎盛煤焦化集团筹备会在市党政综合楼召开。会议总结了中州鼎盛煤焦化集团前期筹备工作，成立了中州鼎盛煤焦化集团组建筹备工作组，对下一步筹备工作进行了安排部署。

●神华煤焦化借力境外煤炭资源 今年投资 21.2 亿元

26日晚间，内蒙古巴彦淖尔市甘其毛都口岸加工园区经济发展科科长杨东伟透露，该园区企业——神华巴彦淖尔能源公司煤焦化项目，今年以来借助境外蒙古国南戈壁省煤炭资源累计完成投资 21.2 亿元。

●鄂钢与中平集团合资组建联合焦化公司

由鄂钢与中国平煤神马能源化工集团合资组建的湖北中平鄂钢联合焦化有限责任公司，于近日召开第一次股东会暨首届一次董事会、监事会。