

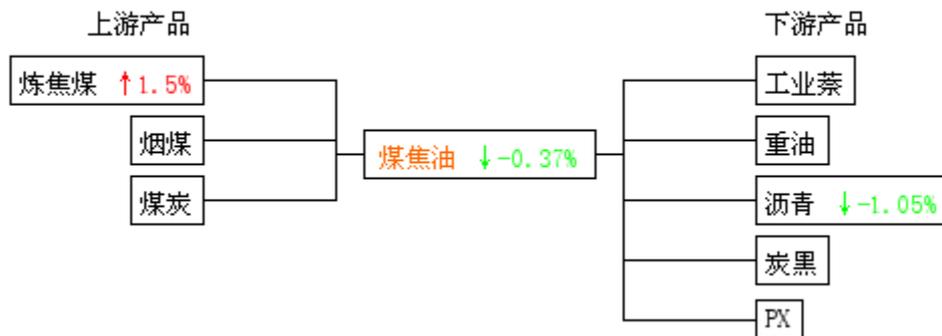
2013 年 1 月煤焦油产业链情报

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
2、 PX商品情报.....	9
3、 炭黑商品情报.....	11

一、煤焦油产业链行情

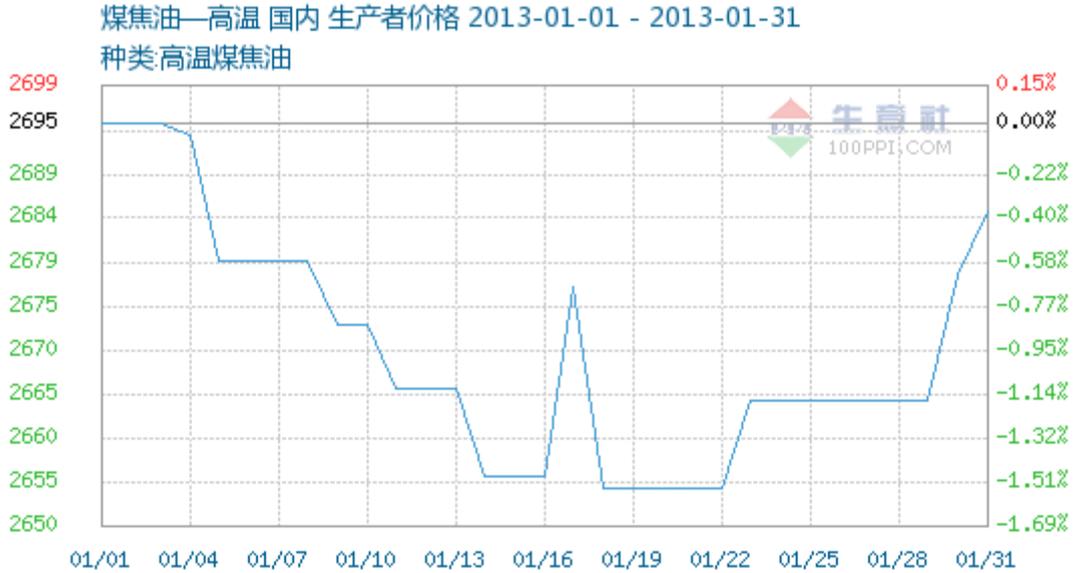
商品	初价格	末价格	涨跌
炼焦煤	1263.00	1282.00	1.50%
煤焦油—高温	2695.71	2685.71	-0.37%
沥青	4755.00	4705.00	-1.05%

生意社煤焦油产业链价格涨跌图 2013-01-01 - 2013-01-31

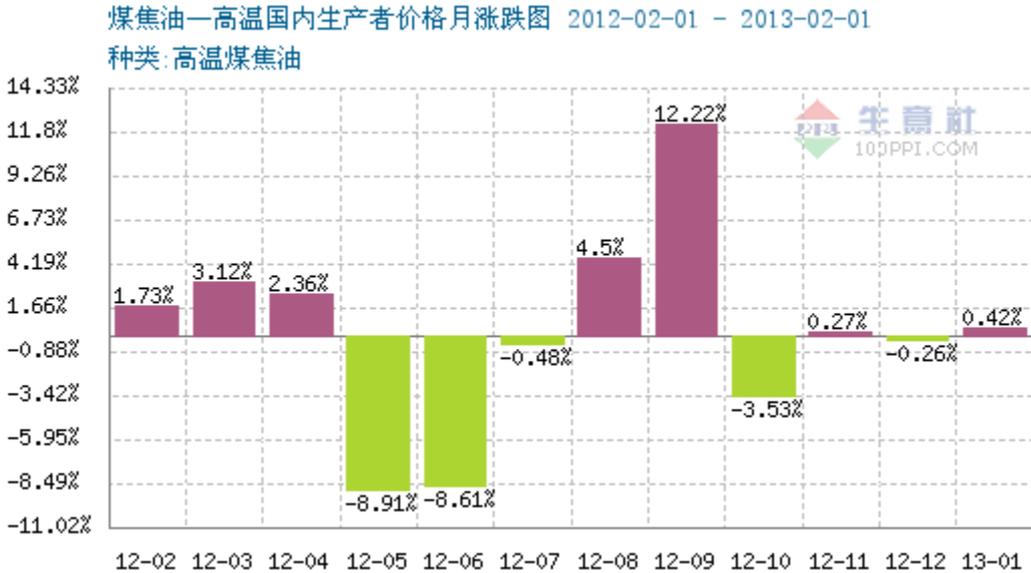


二、煤焦油商品情报

1、煤焦油价格走势



2、煤焦油月涨跌图

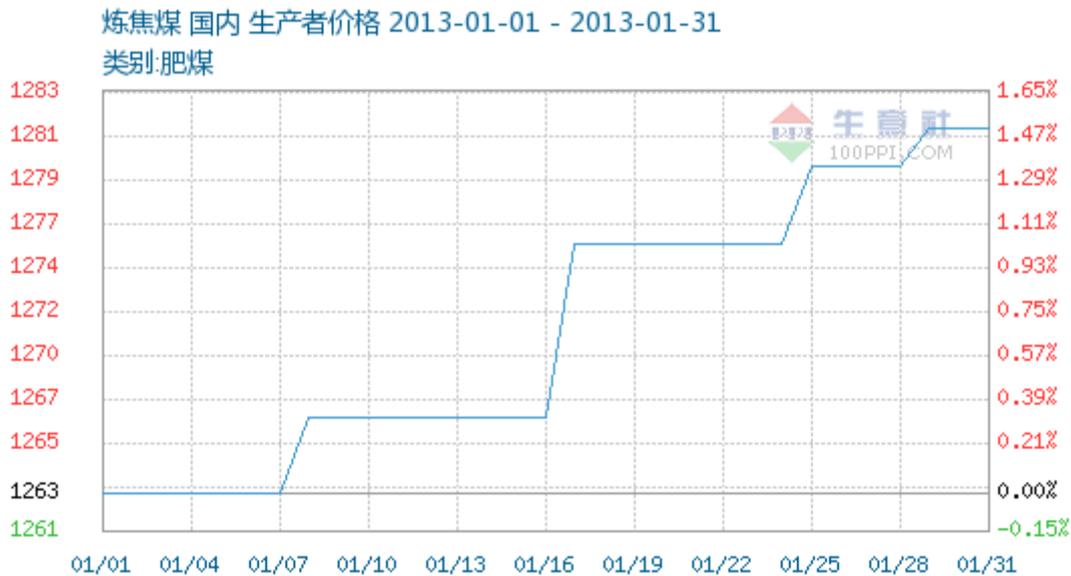


3、煤焦油情报

- 河津市超额完成招商引资任务
- 世界首家焦炉煤气制液化天然气项目试产成功
- 煤焦油制轻质燃料技术获奖
- 庆华集团致力打造循环产业链
- 煤焦油及深加工市场大稳小调 观望情绪趋浓

三、上游商品情报

1、炼焦煤商品情报



●发改委：取消电煤价格双轨制 鼓励双方直销直购

这次改革的核心就是要充分发挥市场机制的作用，为市场主体的公平竞争创造良好的外部环境，在此基础上形成合理的电煤衔接新机制，实现煤炭、电力行业持续健康发展，保障经济社会发展和人民生活的能源需求。

●煤炭周报：动力煤价触底 焦煤价格将上涨

动力煤价触底，焦煤价格将上涨近期全国各地普遍降温，电厂煤炭日耗持续上升，动力煤需求继续转好，加上海外煤价持续回暖，进口量将出现下滑，预计国内动力煤价格已经触底，短期可能有所反弹

●山西五大煤企中长期合同初定 价格面临进口煤冲击

目前山西五大煤企在各自的煤炭订货会上已收获数单合同，各自煤炭总订单量均在 1000 万吨以上，其价格均比 2012 年重点合同煤价有所提升。

●陕西 2012 年煤炭产量 4.63 亿吨稳居全国第三

2012 年，山溪省生产煤炭完成 4.63 亿吨，同比增产 5800 万吨，增长 14.3%，稳居全国第三位。煤炭采选业预计实现产值 2100 亿元，同比增加 328 亿元，提高 18.5%，占全陕西工业总产值的 12.23%。

●山东煤炭行业 2013 年计划产煤 2.5 亿吨

据山东省煤炭工业局介绍，2013 年山东计划将在省内生产原煤 1.5 亿吨，省外和国外生产原煤 1 亿吨，全年煤炭行业力争达到营业收入 3000 亿元，实现利润 200 亿元。

●12月全国铁路煤炭运量完成 19635 万吨

铁道部网站消息，12月份，全国铁路煤炭运量完成 19635 万吨；石油运量完成 1134 万吨；粮食运量完成 1081 万吨，同比增加 19 万吨，增长 1.8%；化肥及农药运量完成 927 万吨，同比增加 65 万吨，增长 7.6%。

●12月煤市表现分化 国内炼焦煤一枝独秀

12月份，国内动力煤市场弱势震荡，港口内陆动力煤价格均有所松动，承压下行。而受下游焦炭利好带动需求提升，国内炼焦煤市场总体以稳为主，部分地区煤价小幅上扬。

●12月份煤炭市场分析与1月分预测

12月份动力煤需求将继续回升，但由于各环节库存高企，进口有望继续回升，国内煤炭供应稳中有升，动力煤上涨动力明显不足，但是目前价格已处于较低水平，只要煤炭产量不再出现大幅攀升，价格回调的空间也将很小，预计煤炭价格将整体趋稳。

●产地煤炭价格近期走稳

近期北方地区出现大幅降温，加之雨雪天气，煤炭市场稍显起色，成交量有所上升，但是这种较好现象还未传导至产地，近期产地煤价走稳态势明显，山西地区煤炭车板价和坑口价均两周持平。

●山西责令阳煤 天脊集团全面停产整顿

1月8日下午，山西省政府召开全省安全生产紧急电视电话会议，通报了近期山西发生的五起安全生产事故，根据当前安全生产形势决定：责令阳煤集团、潞安天脊煤化工集团全面停产整顿。

●2012年俄煤炭出口增长 12%

俄能源部中央调度管理局数据显示，2012年俄煤炭开采量同比增长 4.7%，达 3.52 亿吨，煤炭出口增加 19%，达到 1.26 亿吨。

●亚洲煤炭市场或将“量增价跌”

2013年或将成为亚洲煤炭供应商们忙碌的一年。路透市场分析师克莱德·罗塞尔认为，2013年，亚洲煤炭市场的需求量将持续上升，不过，市场需求的增长或许很难带动价格同步上升。

●2012年煤炭进口增三成至 2.9 亿吨

2013年1月10日从中国海关总署获悉，2012年全年我国累计进口煤炭(含褐煤)2.9 亿吨，同比增长 29.8%，进口均价为每吨 99.5 美元。其中，2012年12月份我国煤炭进口量初步统计数据为 3600 万吨，远超 11月份的进口量。

●中国 2012年煤炭出口量同比下降 36.7%

中国海关总署周四公布的初步数据显示，中国 2012年煤炭出口量降至 928 万吨，较 2011年下降 36.7%。

●2012年中国煤炭出口 1466 万吨

1月10日，中国海关总署公布数据显示，2012年12月份煤炭出口量为 82 万吨，同比微增 2.5%；全年累计出口煤炭 1466 万吨，同比下滑 23.0%。

●中国煤炭进口创天量 超越第二名近亿吨

2012 年中国累计进口煤炭 2.9 亿吨，较之 2011 年增加 1.076 亿吨，同比增长 59%。

●煤炭进口屡创新高 “煤超疯”难现

2012 年中国煤炭进口量又提升了一个高度，达到 2.9 亿吨。自 2009 年中国首次成为煤炭净进口国之后，由于进口价格低廉，煤炭的进口量迅速攀升。业内人士表示，大量的煤炭进口，有助于国内煤炭市场趋于稳定。

●煤炭供需双高 铁路运输仍为瓶颈

2013 年，产地煤炭产能和产量进入快速释放期，资源供给数量增加。但“三西”煤运通道仍存在瓶颈，大秦线今年仍将维持 4.5 亿吨运量，增加 2500 万吨左右。

●山西安检首周煤炭供给降 4.2%

上周山西阳泉集团矿难后，山西代省长李小鹏 1 月 8 日召开会议要求全省开展第二个百日安全生产活动(第二个百日安检)，目前的最新数据显示，安检第一周煤炭供给环比已经下降 4.2%。

●蒙古停止对华煤炭出口焦煤涨价在即

蒙古国有焦煤企业塔本陶勒盖公司 CEO 亚西尔·巴苏里昨天表示，已从 11 日起停止对中国的煤炭出口。该公司拥有世界最大的焦煤矿，基本掌握了蒙古对华的焦煤出口。作为中国最大的焦煤进口来源国，蒙古发生的该事件势必会对我国焦煤市场造成较大影响。

●2013 年全国合同煤签订同比猛增 55.8%

2013 年全国煤炭产运需衔接合同汇总会已经结束，截至 1 月 21 日，合同煤初步汇总量已高达 18.7 亿吨，较去年的 12 亿吨猛增了 55.8%，而这个数字也是开展汇总会 7 年以来的最高值。

●蒙古单方面撕毁煤炭合同 中国铝业反击将诉诸法律

目前，蒙古 ETT 公司主动提出毁约，对双方 2011 年 7 月签订的“TT 东区煤炭长期贸易协议”进行重新谈判，ETT 要求提高煤炭供应价格、减少供货量。蒙古政府换届直接导致中国企业与蒙古签订的第一宗煤炭长期合约面临毁约。

●国际煤价本期延续跌势

上周(1/14-1/20)，国际煤价整体跌势依旧，国际三大港中，仅欧洲 ARA 三港煤价止跌回涨。近两个月来，国际煤价走势震荡，时涨时跌，但整体仍维持在 80-90 美元/吨的一个区间范围，没有出现大的波动。

●煤种分化两重天炼焦煤前景乐观

动力煤市场主流平稳，港口库存高企供求低迷，煤价小跌，产地需求相对较好，节前补库存促部分地区煤价小幅上扬，后期动力煤市场稳字当先；炼焦煤市场运行良好，价格稳中小涨，春节临近煤矿开工率将逐步下滑，加之雨雪天气影响运输，炼焦煤或供应偏紧，后市依然看好。

●产地煤炭价格连续五周维稳

近期，产地矿企纷纷开始放假，煤炭产量有所收缩，春节期间，电厂和港口库存充足，贸易商在春节前期拉煤小高潮或将告一段落，预计煤价在春节期间平稳运行。

●今年我国进口煤有望继续增加

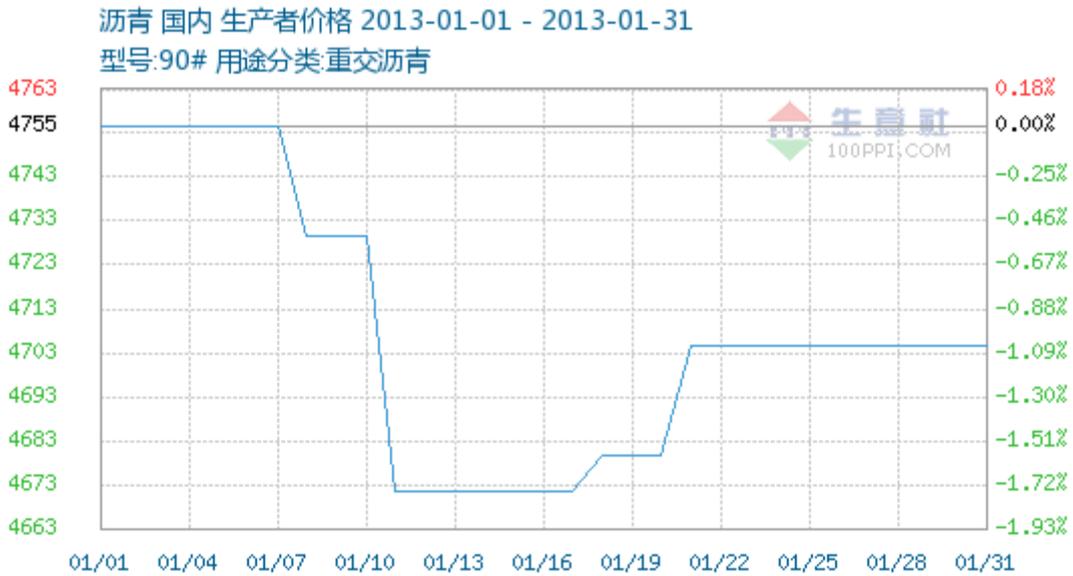
今年固定资产投资增速必然会有所加快，电力、钢材、水泥等能源原材料需求也将有所增加，煤炭需求激增。在进出口和固定资产投资增速双双回升的基础上，各种煤炭需求有望整体回升，为进口煤进一步拓展国内市场奠定基础。

● 国务院划能源消费“红线” 煤炭面临新考验

国务院常务会议首次提出，把“十二五”期间能源消费总量目标分解到各地区，而地方各级政府对于区内能源消费总量工作负总责。这一政策压制了未来三年煤炭消费的反弹空间。

四、下游商品情报

1、沥青商品情报



●1月29日中海营口重交沥青产销动态

1月29日，中海营口转产90#重交沥青。

●沥青产业园将落户我市 项目拟投资25亿元

中沥青(福建)产业园项目位于北岸开发区东吴港区，项目拟投资25亿元，占地面积约400亩。产业园全部建成后，总库容可达40万吨，年沥青周转量超160万吨，预计可实现年营业收入80亿元，年利税超10亿元。

2、PX 商品情报

●亚洲石脑油价格大涨

ICIS 数据显示,从周三开始 2 月上半月合同价上涨 12.5-13.5 美元/吨(合 9.5-10.26 欧元/吨)至 980.5-983.5 美元/吨 CFR 日本,创 10 月 17 日 984.5-986.5 美元/吨 CFR 日本以来的新高。

●PX 价格强势格局不变

PX 的产能投放集中期在 2014 年、2015 年,目前 PTA 和聚酯产能的大幅增加已经明显提升了 PX 的需求量,PX 货源紧缺,价格持续高企。

●2013 年 PX 及下游 PTA 预测行情

2013 年,随着亚洲地区 PX 产能的投产,PTA 产能有望一定程度逐渐释放,PTA 市场供应压力加大。同时,PX 产能的投产,也将一定程度上缓解亚洲地区 PX 供需紧张,PX 价格回落压力加大,PTA 成本重心有望回落。

●化工行业回暖为 2013 年主旋律

2013 年经济形势预计将出现一定回暖,在这样的背景下,不管原油还是煤炭都会受到一定支撑,化工品需求相对今年将小幅提升。化工品价格走势来说,有可能会是一个震荡加剧、同时重心缓慢向上的态势,化工品的投资价值将会好于 2012 年。

●化工品早报:PX 逼近 1700 大关

1 月亚洲 PX 合同执行价高涨 75 美金,周六亚洲 PX 市场价逼近 1700 美元大关,继续推高 PTA(8686,122.00,1.42%)动态成本。下游产销保持高位,库存压力不大,料产业链在上游推动下继续强攻,PTA 期间站稳 8500 一线后短期目标 8750,中期看高至 9000 一线附近。

●上游原料继续上行 后市仍有想象空间

外盘原油评述原油期价维持震荡整理

●1 月 9 日中石化华东对二甲苯价格上调

2013 年 1 月 9 日中石化华东销售公司对二甲苯价格上调 400 元/吨,执行挂牌价 12500 元/吨,厂家装置正常运行,产品自用为主,无外销量。

●1 月 14 日对二甲苯国际市场行情

整理上周亚洲对二甲苯价格冲高回落,上游 MX 及 PTA 均出现高位回调,且韩国 HC 石化产能 80 万吨/年的 PX 装置技术问题得到解决,计划于 1 月底运行,后期 PX 的供应量或将有所增加。同时,PTA 装置的检修也减少了对 PX 的需求,后期 PX 的价格以高位弱势为主。

●化工品早报:PX 下跌引发 PTA 回调

PX:亚洲对二甲苯(PX)市场价格下滑 26.5 美元/吨至 1667-1668 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆 1641-1642 美元/吨 FOB 韩国。

●PTA 日评:PX 持续回落 PTA 缩量整理

15 日亚洲 PX 估价下跌 4 美元至 1632 美元/吨 FOB 韩国和 1657 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆。

●PX高位振荡 PTA支撑力强

上周亚洲石脑油价格回落,亚洲 PX 价格高位振荡,对 PTA 现货价格支撑力度较强。后期国际原油期价仍有下跌空间,且 PX 利润率较高,因此后期谨防 PX 价格再次大幅回落风险。

●PX供应偏紧 自给率降低

2012 年中国地区新增 PX 装置产能 290 万吨,到 2013 年,中国有两套 PX 装置将建成投产,合计新增产能 120 万吨,届时,产能将达到 1236 万吨。

●亚洲部分PX装置 3-5 月检修计划列表

亚洲部分 PX 装置 3-5 月检修计划列表

●本周对二甲苯仍将高位振荡

上周,亚洲对二甲苯振荡高收。目前, PX(CFR 台湾)报价为 1693 美元/吨,以此计算,国内企业 PTA 制造成本在 9450 元/吨附近,PTA 生产环节理论亏损为 700 元/吨左右。消息面上,中石化 1 月 PX 合同结价为 12500 元/吨。

●1 月 30 日对二甲苯及上游产品行情状态

上游芳烃石脑油、MX 和 PX 价格继续下跌。由于石脑油下行幅度较大, PX 与石脑油价差明显扩大; PX 与 MX 的价差与上周相比基本持平,略有走弱。

●1 月 31 日PX再度转强

PX 成本驱动是自去年 12 月以来推涨 PTA 的最主要动力。近期原油价格抬升,对 PX 有所提振。

3、炭黑商品情报

●煤焦油及深加工市场弱势运行 炭黑价格走跌

1月4日，煤焦油及深加工市场持续弱势，场内交投清淡。炭黑市场价格出现小幅下滑现象，幅度在200元/吨左右，场内走货情况一般。

●炭黑：黑猫股份扩张凶猛 进军山东建基地

去年11月，黑猫股份宣布唐山黑猫二期8万吨/年炭黑竣工投产，当时外界猜测，这位国内炭黑行业的龙头或将稍事休息，暂时停下扩张脚步。但黑猫股份可不这么想，今日，该公司宣布进军轮胎大省山东，筹建第八个生产基地。