

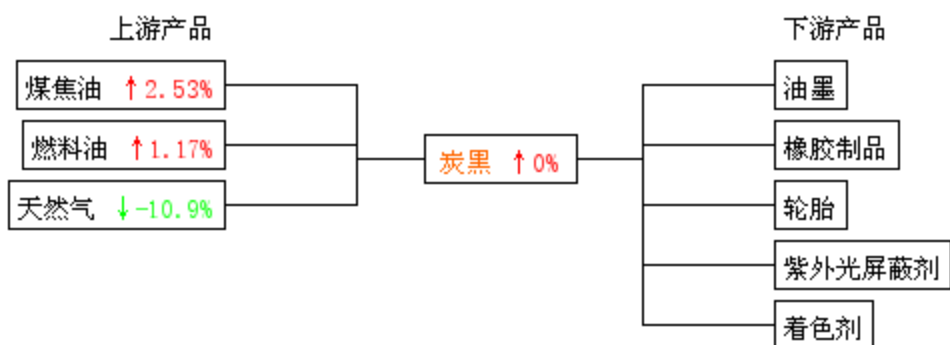
## 2013 年 2 月炭黑产业链情报

|                  |    |
|------------------|----|
| 一、 炭黑产业链行情 ..... | 1  |
| 二、 炭黑商品情报 .....  | 2  |
| 1、 炭黑价格走势 .....  | 2  |
| 2、 炭黑月涨跌图 .....  | 2  |
| 3、 炭黑情报 .....    | 3  |
| 三、 上游商品情报 .....  | 4  |
| 1、 天然气商品情报 ..... | 4  |
| 2、 燃料油商品情报 ..... | 9  |
| 3、 煤焦油商品情报 ..... | 11 |
| 四、 下游商品情报 .....  | 12 |

## 一、炭黑产业链行情

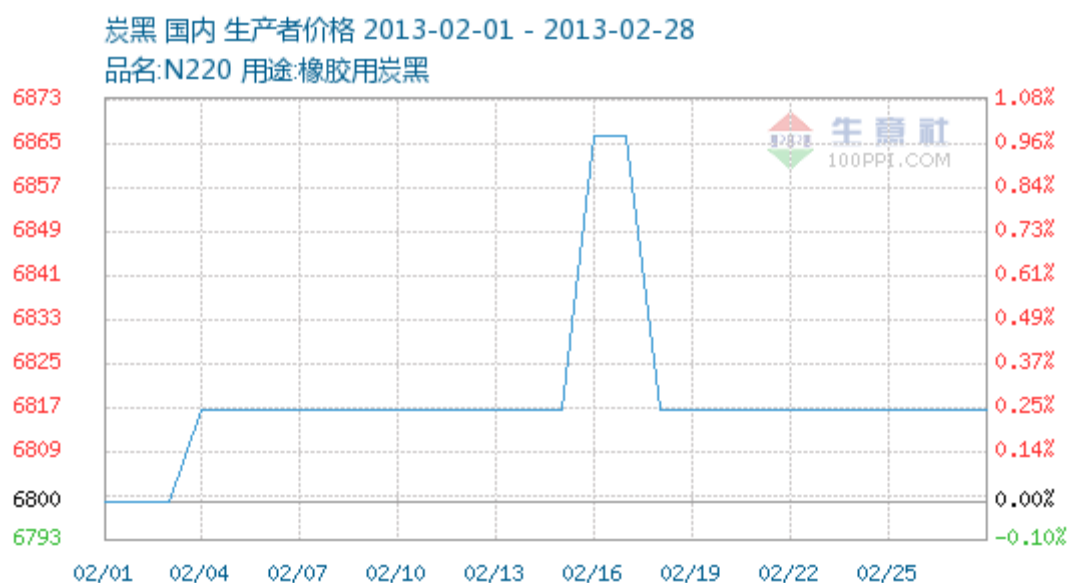
| 商品     | 初价格     | 末价格     | 涨跌      |
|--------|---------|---------|---------|
| 煤焦油—高温 | 2707.14 | 2775.71 | 2.53%   |
| 燃料油    | 5145.00 | 5205.00 | 1.17%   |
| 炭黑     | 6800.00 | 6816.67 | 0.25%   |
| 液化天然气  | 4545.45 | 4050.00 | -10.90% |

生意社炭黑产业链价格涨跌图 2013-02-01 - 2013-02-28

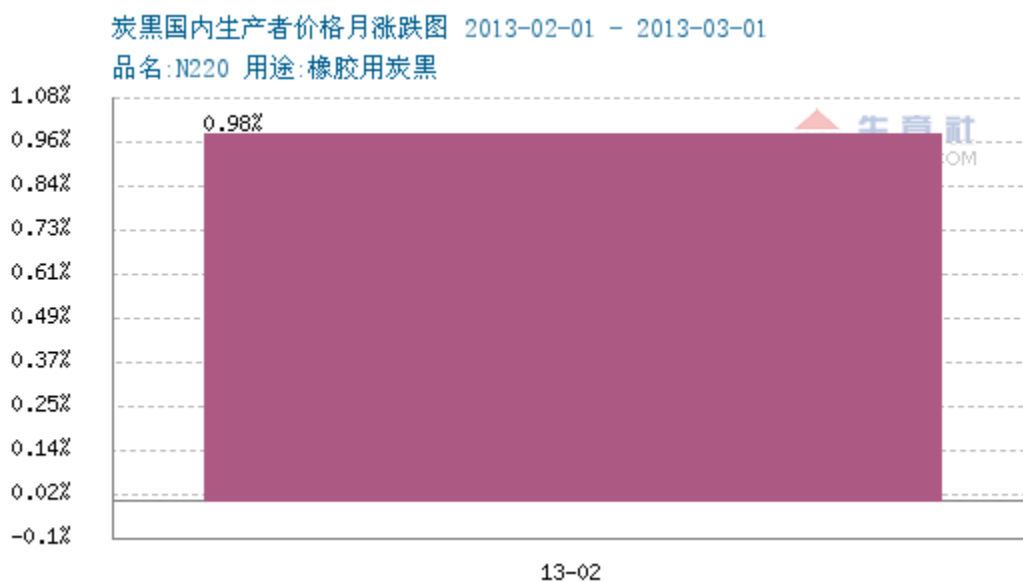


## 二、炭黑商品情报

### 1、炭黑价格走势



### 2、炭黑月涨跌图



### 3、炭黑情报

#### ●炭黑行业排名向前跃进 11 位

根据基本面表现及股价走势，炭黑行业 2 月 1 日表现强劲，综合排名从上一交易日的 92 位跃进到 81 位，总共向前迈进 11 位。

#### ●2 月 16 日大光明巨无霸炭黑报价

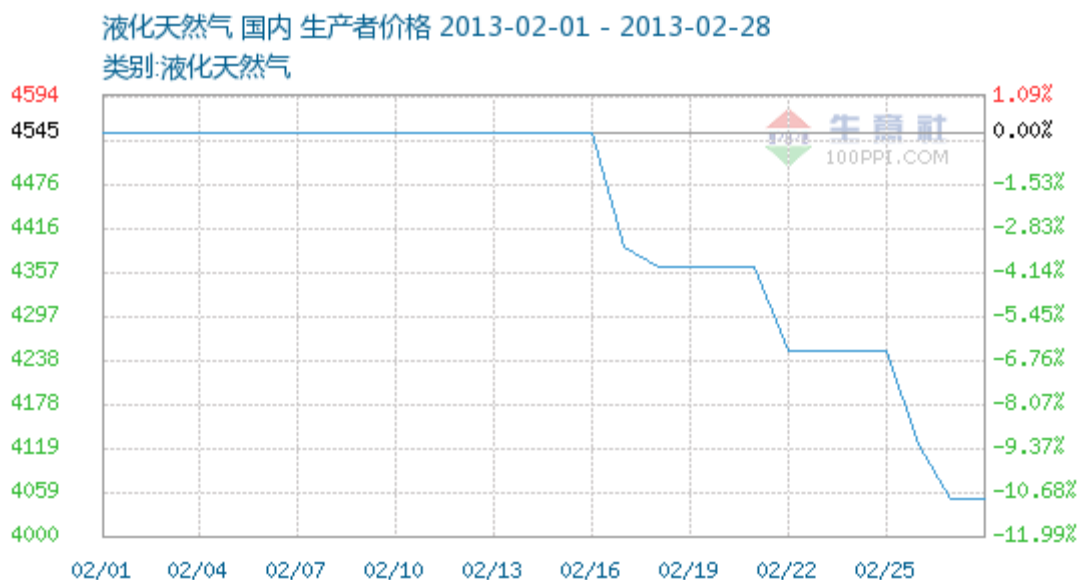
大光明巨无霸炭黑 N220 目前报价上调 300 元/吨至 7000 元/吨，走货情况尚可。

#### ●炭黑行业点评：看好炭黑行业盈利上升

受益于下游汽车、轮胎行业需求的回升，2013 年炭黑行业的需求将达到 410 万吨，同比增长 9%。我国丰富的煤焦油资源将给炭黑行业提供充足的原料，国内炭黑企业将享受低价原料带来的益处。国外炭黑成本高，因此 2013 年国内炭黑的出口比例将继续上升。预计 2013 年炭黑行业整体盈利水平将好于 2012 年。

### 三、上游商品情报

#### 1、天然气商品情报



#### ●2012 年中国能源自给率 91.4%

31 日,《第一财经日报》从一位地方能源官员处获悉,在一次能源全面进口的形势下,去年中国能源自给率依旧维持 91.4%。这已经是能源自给率连续 3 年保持这一水平。

#### ●Tethys在哈萨克斯坦的天然气售价提高一倍

Tethys Petroleum Ltd (TSX:TPL)是一家致力于中亚地区石油和天然气勘探和生产的公司,1 日公布公司已经有效的将在哈萨克斯坦销售的天然气净价格提高一倍。

#### ●我国天然气对外依存度将达 32%

中国石油集团经济技术研究院 1 月 30 日发布《2012 年国内外油气行业发展报告》称,我国天然气消费持续快速增长,2012 年对外依存度达 29%,比 2011 年增加 5 个百分点;预计 2013 年对外依存度将上升至 32%。天然气市场供需形势总体偏紧,进口气价与销售价继续倒挂。

#### ●澳大利亚海上发现 5 千亿立方英尺天然气储量

据美国合众国际社 1 月 30 日西珀斯报道,澳大利亚著名石油勘探公司 Tap 石油公司周三在西珀斯表示,在澳大利亚西澳大利亚州海岸以外海上进行的钻井作业结果表明那里可能拥有高达 5000 亿立方英尺的天然气储量。

#### ●光正钢构斥资 1.5 亿切入天然气开发领域

光正钢构(002524)5 日公告,拟投资 1.53 亿元,以股权转让和增资扩股方式,控股新疆庆源管输公司 51%股权,共同合作开发天然气项目。庆源管输原控股股东孙烨承诺,庆源管输 2013 年、2014 年和 2015 年实现净利润为 2500 万元、3250 万与 4225 万元。

●山东推行电煤天然气价格改革 推进价格并轨

记者从省物价局获悉,今年山东省将推进电煤价格并轨,完善煤电价格联动机制,同时进一步推进天然气价格改革,将现行以成本加成为主的定价方法改为按“市场净回值”方法。

●中化与美先锋公司签署油气资产收购协议

中化集团和美国先锋自然资源公司 1 月 30 日签署油气资产收购协议,由中化集团旗下全资子公司中化美国石油有限合伙公司购买美国先锋公司持有的折合权益内净租面积约 20.7 万英亩的油气区块 Wolfcamp 层 40% 的权益,该油气区块位于美国德克萨斯州 Permian 盆地 Midland 次盆南部地区。

●埃尼投产阿尔及利亚新天然气田

据道琼斯罗马 2 月 4 日消息,意大利埃尼公司周一表示,公司已经开始投产阿尔及利亚 Menzel Ledjmet East 天然气田,并预测该气田的投产将令今年公司在阿尔及利亚的天然气产量达到 10 万桶石油当量/天。

●塞浦路斯计划巨资建造天然气液化终端

据塞浦路斯媒体 2 月 2 日报道,塞浦路斯商业部长 Neoclis Sylikiotis 周五在接受媒体记者采访时表示,塞浦路斯有望拥有一个全球主要的天然气液化终端,这将是塞浦路斯历史上的最大一笔投资。

●油品风波带热天然气 广汇举债 14 亿抢建加气站

在民众对雾霾天气的不断吐槽中,石化巨头终于宣布明年起全面供应国IV标准油品,但每升或涨价 0.2-0.3 元的升级成本却使消费者大呼吃不消。研究机构称,随着油品升级,LNG(液化天然气)的经济性将会更加明显,能源巨头对加气站的抢夺也将日趋“白热化”。据中新网能源频道了解,陷入 280 亿借款迷局的广汇能源将继续举债 14.5 亿建设加气站等项目。

●2013 年俄气公司拟开采 4957 亿立方米天然气

据 PRIME 经济新闻社报道,根据俄天然气工业股份公司(Gazprom)资料显示,预计 2013 年该公司天然气开采量将提高 1.8%,达到 4957 亿立方米;2014 年和 2015 年将各为 5180 立方米。

●印尼将在尼日利亚发展油气产业

印尼经济统筹部部长哈达 8 日表示,印尼正在寻求在尼日利亚发展油气产业的机会。

●美国或 3 月解除页岩气出口禁令

引述《日经中文网》报道指,美国最早将於今年春季解除新型天然气“页岩气”等天然气的出口禁令。相信届时将批准向自由贸易协定(FTA)缔结国以外的国家出口,首批获准出口的有可能是日企有份参与的气田。

●法国道达尔拟在中国勘探页岩气

引述彭博报道,欧洲第三大能源公司法国道达尔(Total)拟将於数日内,与中国的合作伙伴签署协议,计划於亚洲国家勘探及开采页岩气。

●阿根廷出台天然气增产计划提升自给能力

为应对国内日益紧张的天然气供应局面,阿根廷政府 14 日决定出台“鼓励超额供应天然气计划”,以提升国内天然气产量,减少对能源进口的依赖。

●阿根廷政府鼓励超额供应天然气计划

布宜诺斯艾利斯为应对国内日益紧张的天然气供应局面，阿根廷政府 14 日决定出台“鼓励超额供应天然气计划”，以提升国内天然气产量，减少对能源进口的依赖。

●中燃与中石化协议顺利 料 5 月获收购富燃批文

中燃(00384.HK)副董事总经理兼首席财务官梁永昌表示，早前与中石化(00386.HK)签订的框架协议进度顺利，当中业务包括 LPG 和加油站等，惟目前未有确实完成时间表，有最新消息会向股东公布。

●IEA：40 年内追加 36 万亿清洁能源

国际能源署(IEA)在最近公布的《能源技术展望》(Energy Technology Perspectives)报告中表示，全球清洁能源投资的短缺令人痛心，呼吁各国今后 40 年追加 36 万亿美元投资。

●必和必拓 151 亿美元再度收购美国页岩气资源

全球最大矿业公司澳洲必和必拓(BHPBilliton)日前宣布，已同意以 121 亿美元现金收购美国页岩气生产商 Petrohawk 能源公司，并承担 Petrohawk 相应债务，交易总值达 151 亿美元。这也是必和必拓再次收购美国页岩天然气资产。

●伊朗称已为向阿联酋等国输出天然气做好准备

据外媒报道，伊朗石油部发言人日前表示，该部门已经为向阿联酋和波斯湾南岸其他国家出口天然气做好了准备。

●俄乌天然气风波再起 巨额罚款成最新谈判筹码

俄罗斯天然气工业公司副总裁亚历山大·梅德韦杰夫日前在接受媒体采访时表示，俄罗斯方面坚持乌克兰应该为 2012 年从俄罗斯购买天然气不足量而支付 70 亿美元的罚款。对这一要求，乌克兰方面立即表示了拒绝。俄乌天然气风波再起。

●天然气价改提速 三年完成气价上调

证券时报记者从相关知情人士处获悉，国家发改委今年价格工作的重中之重是天然气价格改革，将上调相关气价，并拟用三年时间完成天然气价格的上调。

●“三桶油”或受邀开发俄大陆架

2 月 18 日，俄罗斯总统能源委员会秘书长、俄罗斯石油公司总裁谢钦选择与“三桶油”见面。在与“三桶油”的会面中，除了煤炭之外，谢钦谈到更多的还是石油。并表示正考虑邀请中石油、中石化和中海油开发俄罗斯大陆架。

●江浙等多地酝酿提高天然气售价 个别拟涨 0.7 元

目前，拟议中的方案包括两部分，一部分为基础用量气价，另一部分为高价气。比如，已落实气量的用户，其已落实用量仍执行政府规定的气价，而超出部分，气价将大幅上调，可能达到 0.7 元/立方米。

●中燃伙中石化壮加气业务 料年改建 200 个加油站

据香港文汇报报道，中国燃气(0384)去年 10 月与中石化(0386)签订合作框架协议，中燃副董事总经理兼首席财务官梁永昌 20 日表示，双方在项目合作方面的磋商进展顺利，而涉及到中石化

增持中燃股权的洽谈则相对复杂，并涉及到其他股东。

●中石油联手康菲掘金页岩气开发

中国石油 20 日晚间宣布，与美国康菲石油公司(下称“康菲石油”)签署相关协议，前者将获取后者两处位于西澳大利亚的勘探资产部分权益，双方还将达成联合研究协议，共同进行中国四川盆地页岩气开发研究。

●多地掀起天然气提价潮 中石油喊亏损超 200 亿

据市场机构消息，浙江省天然气门站价格将上调，计划用气量内价格上调 0.2 元~0.3 元/立方米，计划用气量外价格上调 0.5 元~0.7 元/立方米。江苏某些地区正考虑提高天然气终端销售价格，最高上调幅度为 0.7 元/立方米。北京也可能考虑在今年提高天然气门站价格。

●武汉最大液化天然气储备库建成

今后，未经市发改委和市城管局批准，供气企业不得擅自限制用户的用气量！21 日，市城管局召开新闻发布会称，3 月 1 日起，《武汉市燃气管理条例》正式施行，今后擅自改动、破坏市政燃气设施的，最高可处 10 万元的罚款。

●伊朗对巴基斯坦的天然气出口工程将 2014 年竣工

伊朗国家天然气公司首席执行官贾瓦德宣布，伊朗向巴基斯坦出口天然气工程将于 2014 年竣工。

●中石油天然气市场未来两年产量或将倍增

春节刚过，全国多地纷纷开始酝酿提高天然气价格。有分析认为，中石油目前拥有国内约 80% 的长输管网、近 70% 的天然气产量、中亚气的独家进口权和众多城市燃气项目，随着价改的深入，中石油将是我国天然气高速发展过程中最大的受益者。

●多地天然气最高涨价 0.8 元 窗口期或在二三季度

江苏、浙江等多地市的居民天然气价格听证会在近期也已举行或酝酿举行，涨价已成必然之势。此次听证会还提出建立燃气顺价调整联动机制，业内人士指出，这可以视作为下一步天然气价格改革在全国推开探路，两会后的二三季度将成为窗口期。

●中石化收购美第二大天然气开发商 50% 权益

中国石油化工集团公司 25 日宣布，其全资子公司国际石油勘探开发公司已与美国第二大天然气开发商切萨皮克能源公司签署协议，收购其位于俄克拉荷马州北部部分密西西比灰岩油藏油气资产 50% 的权益，总交易对价 10.2 亿美元。

●页岩气勘查第二轮招标完成企地对接

2 月 22 日，第二轮页岩气部分中标企业、地方政府、相关国土资源管理部门对接座谈会在京召开。与会代表围绕如何做好页岩气中标企业与地方政府对接、促进页岩气勘查开发议题展开充分研讨。页岩气勘查第二轮招标已完成所有中标企业与地方政府、国土资源主管部门的对接工作。

●中海油 151 亿美元购尼克森 进入北海油气富集区

中国海洋石油有限公司 26 日宣布，中海油以 151 亿美元(约合 940 亿人民币)完成收购加拿大尼克森公司的交易。这也创下中国企业海外并购的最大额交易。

●俄气公司与中石油年底前拟签署供气合同

俄新网 RUSNEWS.CN 莫斯科 2 月 27 日电俄罗斯天然气工业公司发布消息说,该公司与中国石油天然气集团公司(CNPC)均确认,今年年底前打算签署关于通过东线对华供气的合同。

●1 月国内天然气产量 112 亿立方 同比增 14.4%

国家发改委 27 日公布,1 月份国内天然气产量 112 亿立方米,同比增长 14.4%;天然气进口量(含液化天然气)48 亿立方米,增长 42.2%;表观消费量 164 亿立方米,增长 20.0%。

●亚洲谋求液化天然气定价权 专家称希望在中日

英国《金融时报》2 月 26 日报道称,随着来自美国的液化天然气(LNG)可能削弱油价与亚洲天然气价格之间的联系,亚洲天然气使用者正呼吁加大天然气定价弹性。有专家表示,亚洲要想为液化天然气定价,真正的希望是在中国或日本成立交易中心。

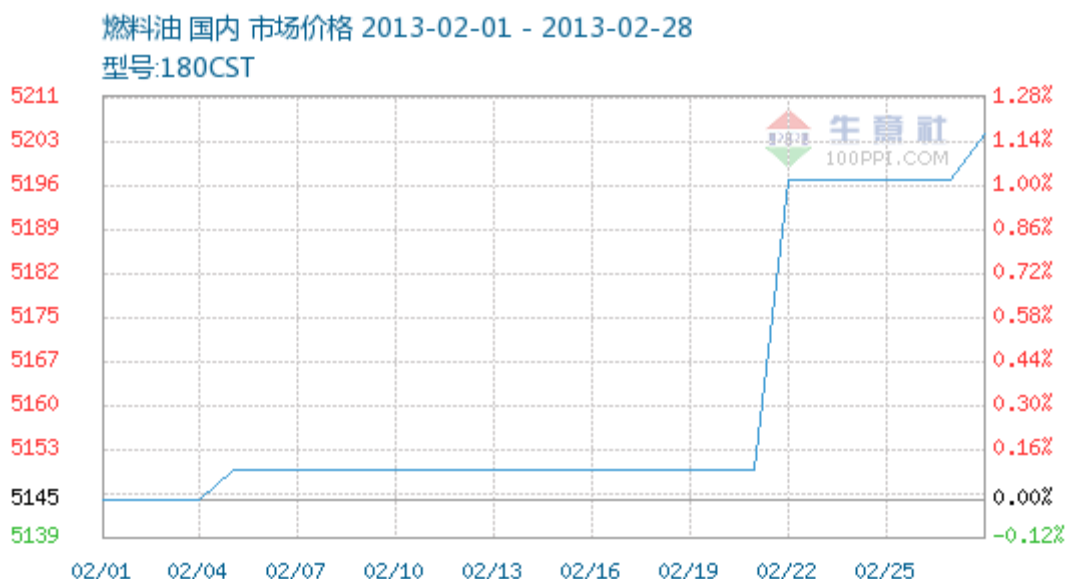
●IEA: 2015 年前亚洲将成全球第 2 大天然气市场

据普氏能源资讯 2 月 26 日东京报道,国际能源署(IEA)在周二发表的一份报告中表示,亚洲在 2015 年前将成为仅次于北美洲的全球第 2 大天然气市场,天然气年需求量将增加到 7900 亿立方米。

●以色列大型天然气田开采在即 俄罗斯公司加盟

据《国土报》报道,以色列塔玛尔气田有望在下月正式开采,作为俄天然气巨头的俄罗斯天然气工业股份公司(Gazprom)继澳大利亚公司之后,成为第二个加入了以色列液化气开发和出口进程的外国战略合作伙伴。

## 2、燃料油商品情报



### ●三地原油变化率正向走高 国内燃料油未尝一丝暖意

近日国际油价持续上涨，支撑三地原油变化率正向走高。但临近春节成品油市场需求较为疲软，在加上近日雾霾天气影响交通，使得需求更加清淡。节前国内燃料油市场将大局持稳，不会出现大的变动。

### ●亚洲 180-cst燃料油下跌 冲击黏度价差创两年半新低

路透新加坡 2 月 1 日讯，亚洲燃料油黏度价差周五下跌，在供给充裕而需求疲软之际面临 180-cst 燃料油价格走弱的压力。亚洲收盘时，近月 2 月黏度价差下跌 1.25 美元至每吨 3.00 美元，为逾两年半来新低。

### ●傅成玉中石化改革遇挑战：减员增效难执行

傅成玉的改革让中石化内部的一些利益重新进行了分配，改革并非没有阻力。当傅成玉毫不留情地与员工子女解约时，当数百名大学生指责中石化没有社会责任时，那些对改革的不满、疑虑，担忧……通通浮到了水面上。

### ●亚洲燃料油现货价差缩减 预期基本面改善

路透新加坡 2 月 15 日讯，亚洲 180-cst 和 380-cst 燃料油现货价差周五跌至逾一周低点，但市场人士预期现货基本面将改善，因西方船货 3 月到港数量减少。180-cst 燃料油现货价差则降 0.13 美元至每吨折价 2.79 美元，为 2 月 7 日以来最低。

### ●亚洲燃料油粘度价差触及近三年半最窄水准 380-cst需求增强

路透新加坡 2 月 8 日讯，亚洲燃料油近月粘度价差周五来到近三年半最窄水准，因较高粘度的 380-cst 燃料油需求增强，推升其价格。2 月粘度价差缩减 0.75 美元至每吨 1.25 美元，为 2009 年 10 月 2 日以来最低。

### ●鹿特丹港燃料油销售减少 船舶超低速航行有效果

据外媒报道,2012年船舶在鹿特丹港口的燃料油加油量已经从1160万吨下降到了1030万吨。柴油加油量小幅增加,从53万吨增加到了55万吨。

●燃料油现货价差进一步下滑 供应过剩情况持续

路透新加坡2月18日讯,亚洲180-cst和380-cst燃料油现货价差周一进一步下跌,供应过剩的情况持续打压市场.收盘时,180-cst燃料油现货价格报每吨657.93美元,380-cst报每吨657.80美元.

●燃料油期货蛇年再现零成交

蛇年首个交易日燃料油期货再次出现“零成交”,截止上午10点15分,4个持仓合约没有出现一手成交,总持仓也仅有50手。去年5月24日燃料油期货曾经出现过“零成交”,平时整体成交已经颇为惨淡。

●利好信号渐显 华南燃料油市场蓄势待涨

春节过后,燃料油市场尚未完全启动,市场成交稀少,但随着原油高位的运行,加上成品油上调窗口即将开启,国内外油价表现上扬提振,华南燃料油也尾随跟涨。上行空间仅限在100-150元/吨之间波动。

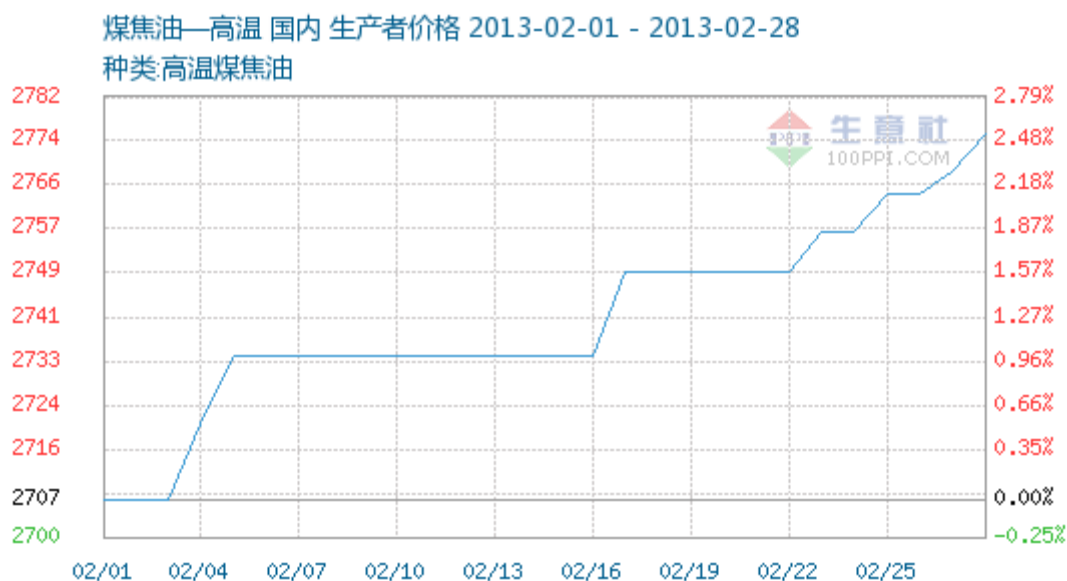
●成品油调价进入倒计时 引爆近期油品行情

2月19日下午,有关成品油最快20日凌晨调价的消息不胫而走。不过事实证明,这只是“虚惊一场”。正因为油价上调预期浓厚,近几日来石油公司油品销售量价齐升。

●2013年成品油首次调价落实 燃料油推涨空间有限

此次调价时间春节刚过,国内汽油及柴油需求逐步恢复旺盛,燃料油市场需求并未恢复,价格不断抬升因成品油调价预期强烈,市场囤货者增多,随着社会备货增多,下月末燃料油市场或存在小幅回落预期。

### 3、煤焦油商品情报



- 高温煤焦油及深加工市场持稳观望 交投冷清
- 航天六院与神华集团开展煤制油合作
- 300 亿元煤化工项目将落户黔西南
- 产能过剩 出口乏力，焦化行业亟待困境突围
- 神木着力做大工业经济 促进经济稳步增长
- 全球首套煤焦油加氢装置实现工业化

## 四、下游商品情报







