

2013 年 3 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	6
1、 焦炭商品情报	6
2、 煤焦油商品情报	8
3、 粗苯商品情报	10

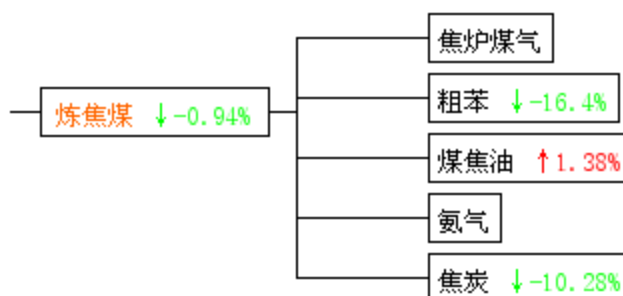
一、炼焦煤产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
煤焦油—高温	2790.00	2828.57	1.38%
炼焦煤(焦煤)	1317.00	1297.00	-1.52%
焦炭	1605.00	1440.00	-10.28%
粗苯	8113.08	6782.31	-16.40%

生意社炼焦煤产业链价格涨跌图 2013-03-01 - 2013-03-31

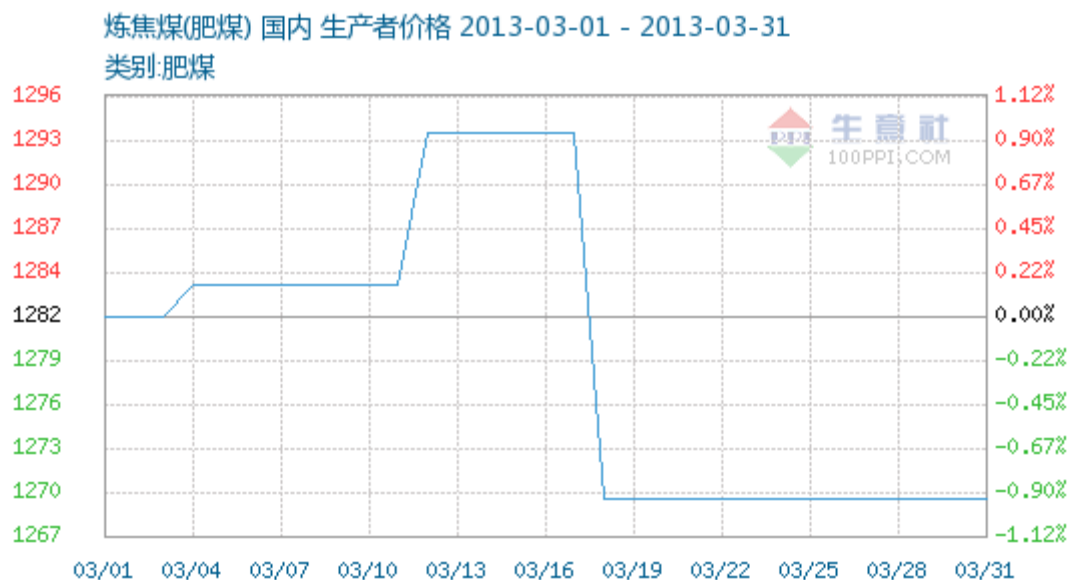
上游产品

下游产品

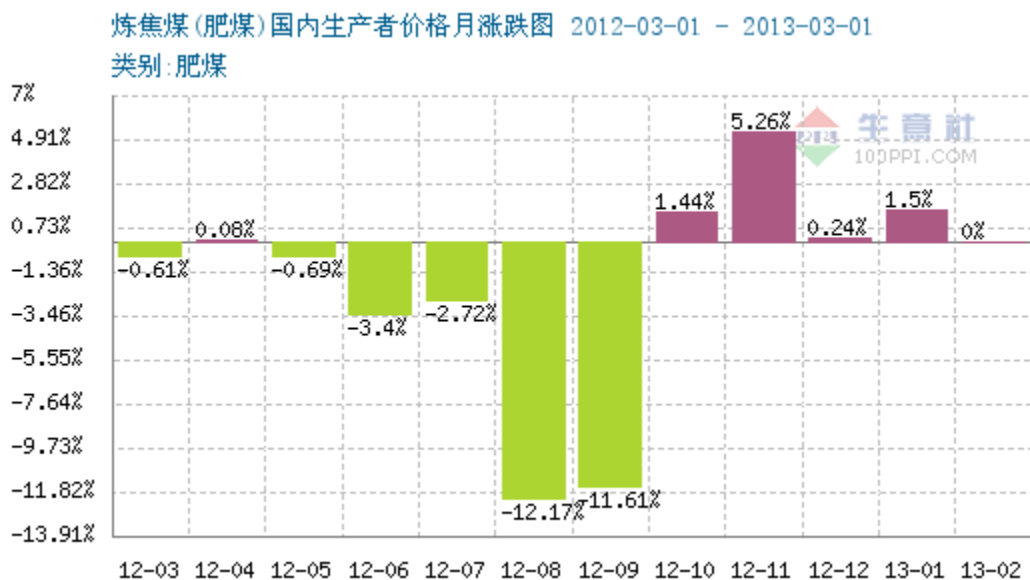


二、炼焦煤商品情报

1、炼焦煤价格走势



2、炼焦煤月涨跌图



3、炼焦煤情报

●持续的海外供给短缺在短期内支撑焦煤价格

预计未来 2 个月焦煤价格将小幅上涨,主要原因包括:钢价季节性上涨;由于产能利用率提升以及新产能投放日均钢产量环比攀升;钢厂 3 月初可能会开始新一轮补充原材料库存。

●2 月全球煤市震荡上行 国内动力煤独现低迷

2 月份,春节效应持续作用动力煤市场,需求低迷,交易清淡,受煤炭进口量持续增加影响,全月维持相对宽松的供求形势,预计后期动力煤走出低迷态势的阻力依然较大。

●Challenger扩大Barito煤炭开采项目

Challenger Deep Resources Corp. (TSXV: CDE)欣然宣布通过旗下的全资所有子公司 PT Bestindo Energy 已经签署排他性协议来收购印尼一家私营企业 PT HAAS(HAAS)的所有股票。

●通宝能源重组或注入煤炭资产

通宝能源(600780)3 月 4 日公告,控股股东国际电力与山西煤销集团合并重组事宜已经山西省政府批准,公司正式启动重大资产重组事宜。业内人士分析认为,通宝能源此次重组,应该有望获得煤销集团煤炭资源的注入,进而成为煤电联营的上市公司。

●煤炭市场一片惨淡 煤种分化后市迥异

国际动力煤价格全线下跌,由于进入需求淡季,加之供应宽松,短期国际动力煤市场弱势运行。国内方面,下游企业库存高企、进口煤快速增长以及煤价不断下跌市场看空心态浓厚等因素压制动力煤需求,市场回暖仍需时日,价格或进一步下跌。

●焦煤期货交易正式获批

中国证监会 3 月 12 日宣布,正式批准大连商品交易所开展焦煤期货交易。这是继焦炭期货后,中国第二个获准上市的煤炭产业链期货品种。

●蒙焦煤企称煤炭价已见底 前二月销量按年大增

蒙焦煤企执行副总裁兼营运总监 Samuel Bowles 表示,去年集团录得亏损主要是因为煤炭的平均价格下跌,但他指,煤炭价格已于去年见底,料今年将稳步回升,今年 1 月、2 月份的煤炭销量分别为 68.9 万吨和 50.4 万吨,较去年同期都有明显增长。

●焦煤期货获批 煤焦钢产业链再添避险工具

继焦炭期货上市之后,焦煤期货在 3 月 12 日获得中国证监会的批准。在合约设计方面,焦煤期货采用小合约的设计模式,有利于吸引更多中小投资者参与,提供市场活跃度。

●大商所本周六进行焦煤期货交易系统模拟测试

为模拟焦煤品种成功上市交易,大商所通知,将于 3 月 16 日(本周六)上午 9:00 至 11:30 进行交易系统联网测试。

●“北煤南运”通道蒙赣铁路今年开工

襄阳市政府透露,贯穿六省的蒙赣铁路计划于今年全线开工。蒙赣铁路将成为国家开辟的“北煤南运”通道,保证华中地区的煤炭供应。

●山东将试点煤炭总量控制

3月15日,环境保护部副部长吴晓青在主持人宣布记者会结束后继续回答记者提问。吴晓青表示,“十二五”期间,京津冀、珠三角、长三角PM2.5纳入考核目标,三区的PM2.5浓度要下降6%,为此将加快这些地区的机动车污染治理。

●焦煤期货3月22日在大商所上市交易

大商所3月18日发布《关于焦煤期货合约上市交易有关事项的通知》,焦煤期货合约自2013年3月22日(星期五)起上市交易。

●神华首两月商品煤销量年增2.4% 产量年增2.4%

中国神华(01088)公布最新营运数据,首两个月商品煤产量5280万吨,按年增长2.5%;煤炭销售量达6,90万吨,按年增长2.4%。

●煤炭库存居高不下 山西煤矿停产解压

山西长治地区中小煤矿停产普遍,其中年产30万吨煤矿全部停产。还有山东兖州地区的一些煤矿开始轮流检修,以缓解库存压力。

●供需格局难扭转 煤炭市场一蹶不振

上周(3月11日-15日)国内炼焦煤市场整体弱稳下行,部分地区价格持续下降,成交清淡。受两会影响,大部分大矿调价政策延后,市场出货较为清淡,由于下游钢厂和焦化厂的双重施压,价格方面下降浮动较大。

●焦煤期货上市首日或有交易性沽空机会

焦煤期货于22日上市,昨日大商所公布了上市基准价,可能成为主力合约JM1309的基准价为1340元/吨。相对于焦煤现货价,参考螺纹钢、焦炭及玻璃上市首日和近期走势,分析认为上市首日或有交易性的沽空机会。

●以焦煤期价为基准有利于煤炭进口贸易

中国是蒙古煤炭最大的消费国,如果蒙古焦煤的定价能够参照大商所焦煤期货价格,根据焦煤质量的升贴水来测算,将对中蒙煤炭贸易十分有利。

●秦皇岛港连续7个月煤炭“零出口”

秦皇岛港自2012年8月至今年2月,已连续7个月煤炭“零出口”,截至3月13日,仍没有煤炭出口。

●焦煤领跌 商品下跌空间仍存

25日,焦煤期货延续跌势,增仓下挫。其中,焦煤期货主力JM1309合约开盘于1276元/吨,最高1286元/吨,最低1251元/吨,报收于1258元/吨,下跌18元。JM1309合约持仓达到13万手,成交量达到72万手。

●焦煤上市两日“空袭警报”未除

虽然焦煤以及焦炭等品种短期仍然处于空头中,不过有市场人士认为,距离“空袭警报”解除的时间点也已经越来越近了,而解除警报的先兆或许首先出现在下游的钢材行业中。

●焦煤价格下行空间有限将维稳

由于下游焦炭价格年后一路下滑，且因频繁发生矿难，焦煤限产政策依旧，加之煤矿库存处于低位，企业并不急于调价，焦煤产业链处于僵持状态。短期内焦煤价格仍将维持稳定。

●两部门：今年淘汰煤炭落后产能近 6500 万吨

国家能源局、国家煤矿安全监察局 3 月 26 日发布通知，要求做好 2013 年煤炭行业淘汰落后产能工作，通知还一并列出了 2013 年煤炭行业淘汰落后产能计划，即全国淘汰煤矿数量 1256 处，淘汰落后产能 6418 万吨/年。

●焦煤止跌反弹仍欠底气市场“观望”套利机遇

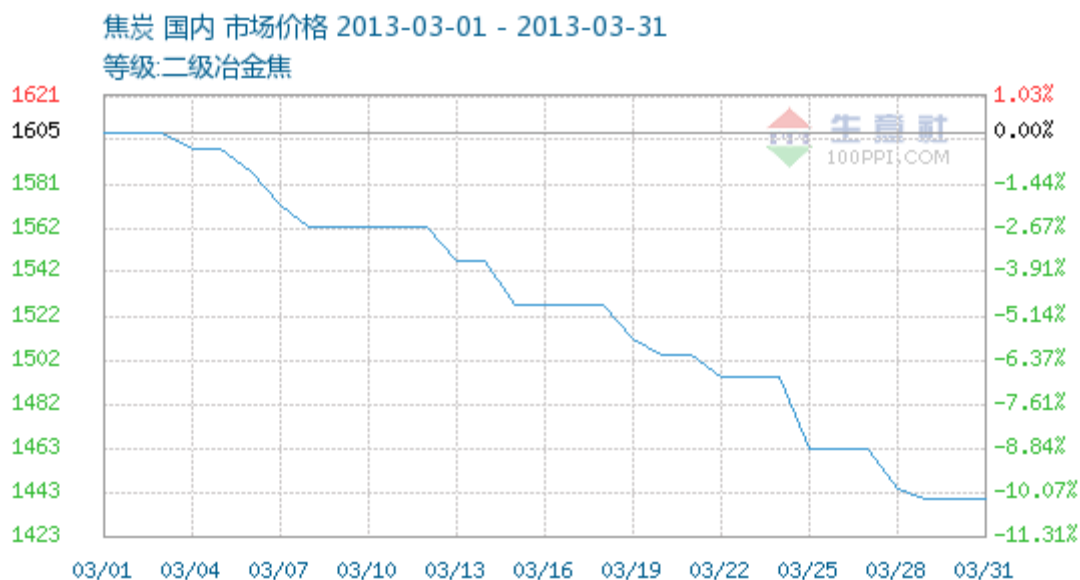
焦煤期货上市后在第三个交易日终于止跌反弹，以红盘报收。截至周二收盘，大连商品交易所焦煤期货 1309 合约收于每吨 1272 元，每吨涨 6 元或 0.47%。

●焦煤四月份上涨概率大

今年煤—焦—钢三大品种“倒春寒”行情比往年更猛烈，目前三大建材品种均已出现较大跌幅，4 月份在宏观经济数据向好和季节性需求启动的共同作用下，焦煤期货见底回升概率较大。

三、下游商品情报

1、焦炭商品情报



●Challenger扩大Barito煤炭开采项目

Challenger Deep Resources Corp. (TSXV: CDE)欣然宣布通过旗下的全资所有子公司 PT Bestindo Energy 已经签署排他性协议来收购印尼一家私营企业 PT HAAS(HAAS)的所有股票。

●6 焦炭上市企业去年业绩 3 亏 3 下滑

查询 9 家以生产焦炭为主的上市公司的业绩预告发现,除了 2 家未发布业绩快报外,其中 3 家企业去年业绩亏损,3 家业绩下滑。

●山西省焦炭集团转型发展闯新路

2 月下旬,山西省焦炭集团与长治市沁县人民政府签署土地承包经营权流转协议,启动绿色生态产业项目。

●提质创效 峰峰集团峰煤焦化公司生产再度飘红

冀中能源峰峰集团峰煤焦化公司以完成生产任务为主线,以强化管理为安全支撑,积极组织生产,2 月份共生产焦炭 217180 吨,超计划 1792 吨,甲醇 18160 吨,超计划 1280 吨。

●包钢新体系 300 万吨焦化项目 3#焦炉砌筑完成

3 月 5 日下午,由中国五冶集团承建的包钢新体系 300 万吨焦化项目 3#焦炉炉顶砌筑完成,标志着 3#焦炉砌筑全部竣工。

●蒙焦煤企称煤炭价已见底 前二月销量按年大增

蒙焦煤企执行副总裁兼营运总监 Samuel Bowles 表示,去年集团录得亏损主要是因为煤炭的平均价格下跌,但他指,煤炭价格已于去年见底,料今年将稳步回升,今年 1 月、2 月份的煤炭

销量分别为 68.9 万吨和 50.4 万吨，较去年同期都有明显增长。

●承钢分公司成功开发准一级焦炭新资源

河北钢铁集团采购总公司承钢分公司成功开发山西大土河焦化有限责任公司、山西潞宝集团准一级焦炭资源。

●楼市新政致建材颓势：焦炭月跌两成 螺纹钢月跌一成

上海中期期货研究所能源化工研发小组分析认为：“国内螺纹钢现货市场价格继续承压下跌，对于钢厂的大幅调价，焦化企业抵触情绪较重，纷纷惜售并通过减少焦煤采购和延缓结焦的方式试图将成本压力传导到上游。”

●欧盟取消对华焦炭反倾销措施

欧盟对中国焦炭企业的两度“发难”落下帷幕。欧盟委员会发布公告称，自 19 日起正式取消对原产于中国的焦炭反倾销措施。这标志着 2006 年 12 月起欧盟对原产于中国直径超 80 毫米的块状焦炭进行反倾销立案调查的正式结束。

●美锦能源拟收购大股东百亿煤炭资产

美锦能源(000723.SZ)推进其资产重组的意志非常坚决，在原重组方案终止半年后，公司出台了新的重组方案，拟收购美锦集团的百亿煤炭资产。

●煤气化:剥离焦化业务 转型为纯煤公司

煤气化两个焦化厂关停导致收入下降。2012 年公司营业收入 33 亿,同比下降 12.35%,主要原因是两个焦化厂关停,焦炭产销量大幅下降 50%以上,焦炭业务收入同比减少 56%。

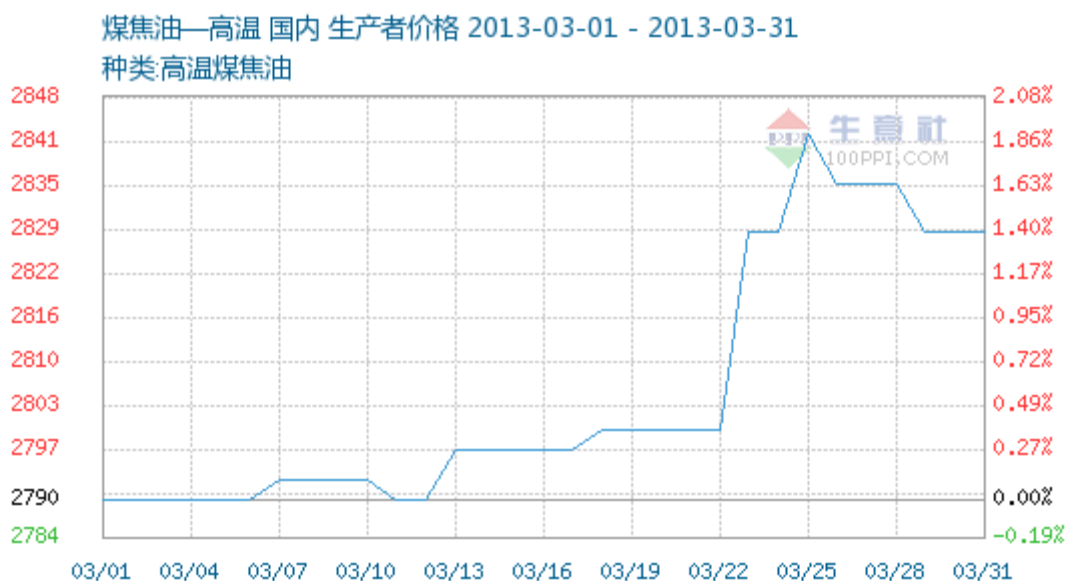
●焦化厂的生存焦虑 两头受挤苦苦维持

经济导报记者走访了淄博、潍坊等地的多家大小焦化厂，得到的反馈多是：“春节过后，焦化厂的日子更不好过了。”对于这种现状，生意社焦炭行业分析师逯漫对导报记者说，焦炭本来就产能过剩，价格一跌，企业就举步维艰，所以只能限产，别无选择。

●中冶总包铜陵新亚星焦化二期 3 号焦炉点火烘炉

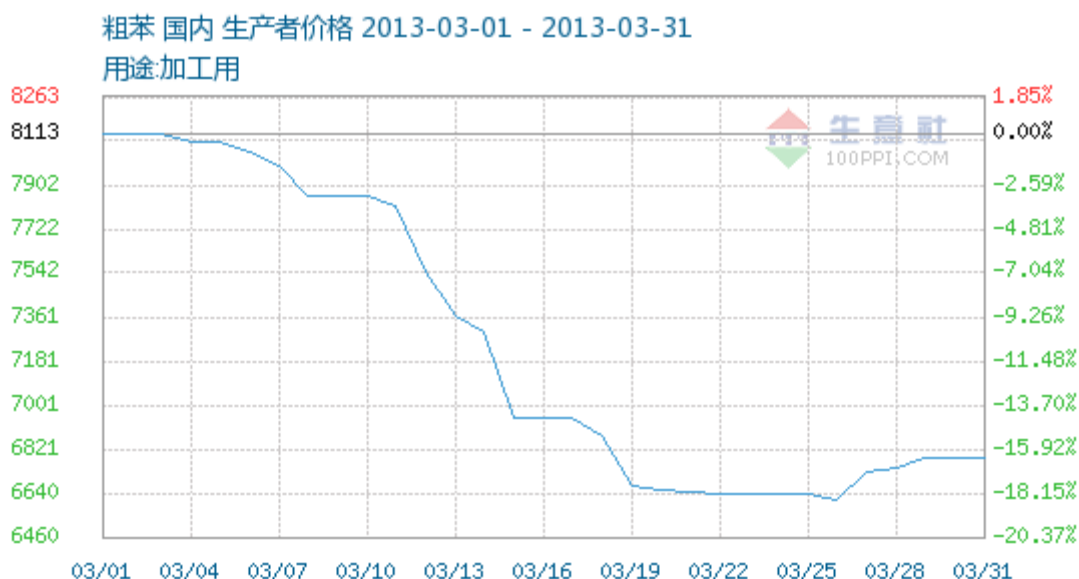
由中国中冶所属中冶焦耐工程技术有限公司总承包的铜陵新亚星焦化有限公司焦化二期工程 3 号焦炉点火烘炉。

2、煤焦油商品情报



- 中国石化加快推进鄂尔多斯煤化工项目建设
- 延安市煤炭实现工业总产值 119 亿元
- 晋丰公司对造气炉进行技术改进
- 焦化行业向“绿色”和科技要效益
- 经济复苏钢铁行业面临减产限产
- 2013 年焦炭生产将突破 4.5 亿吨
- 焦炭集团 2013 年七大项目、六条措施明确思路
- 深度转化变废为宝 神木走出循环经济新路
- 征楠煤化工项目建设火热推进
- 油价下调 对煤炭行业产生不利影响

3、粗苯商品情报



●湖南湘钢粗苯半月价格下调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 8200 元/吨，下调 50 元/吨，销售正常。

●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，较上月下调 100 元/吨。

●山西大土河拍卖价格下调

山西大土河 5 日粗苯以 7800 元/吨的价格拍卖，下调了 170 元/吨，最终遭遇流拍。

●3 月美国纯苯现货市场报价大涨

据传马拉松石油公司宣布德州 47.5 万桶/日炼厂部分产品不可抗力，受此影响，周五，3 月美国纯苯现货价格大涨。

●山西大土河粗苯再次上演流拍悲剧

12 日山西大土河粗苯 350 元/吨，起拍 6700 元/吨，再次重蹈上周流拍“悲剧”。

●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 7050 元/吨，较上半月下调 1450 元/吨。

●湖南湘钢粗苯半月价格下调

湖南湘钢焦化厂 120 万吨/年焦炭产能，出厂价格 7000 元/吨，下调 1200 元/吨，销售正常。

●山西大土河粗苯拍卖价格下调

山西大土河 19 日 350 吨粗苯拍卖，起拍 6100 元/吨，最终成交 6190 元/吨，较上周减少 510

元/吨。

●山西大土河粗苯拍卖价格上调

山西大土河粗苯拍卖，成交 6520 元/吨，较上周涨 330 元/吨

