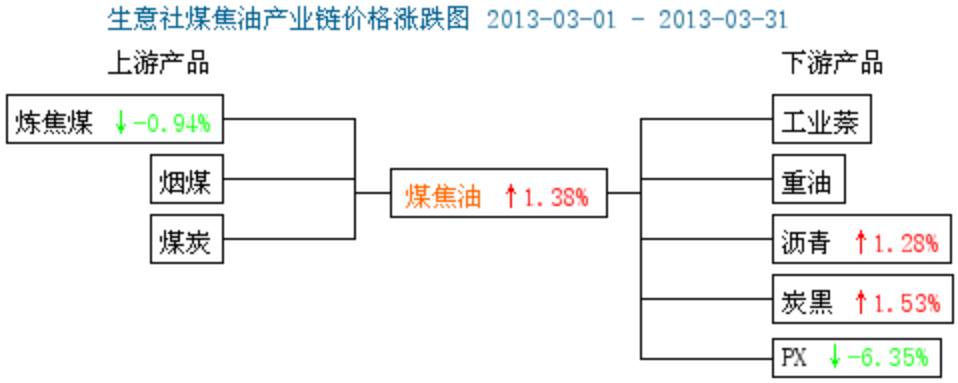
2013 年 3 月煤焦油产业链情报

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.....6
四、 下游商品情报.....9
1、 沥青商品情报.....9
2、 PX商品情报.....12
3、 炭黑商品情报.....15

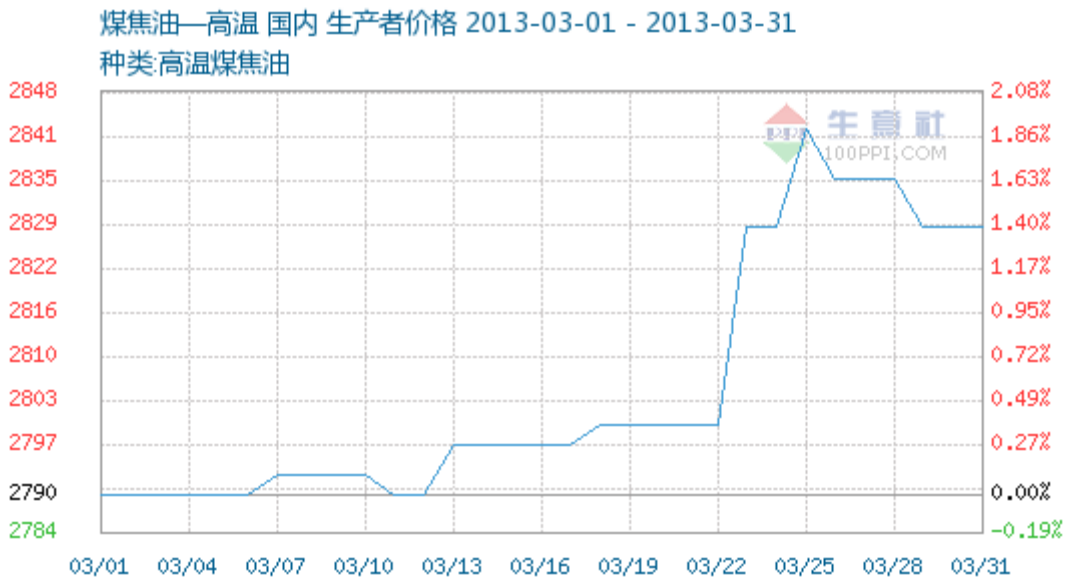
一、煤焦油产业链行情

商品	初价格	末价格	涨跌
炭黑	6866.67	6971.67	1.53%
煤焦油—高温	2790.00	2828.57	1.38%
沥青	4821.67	4883.33	1.28%
炼焦煤(焦煤)	1317.00	1297.00	-1.52%
PX	12600.00	11800.00	-6.35%

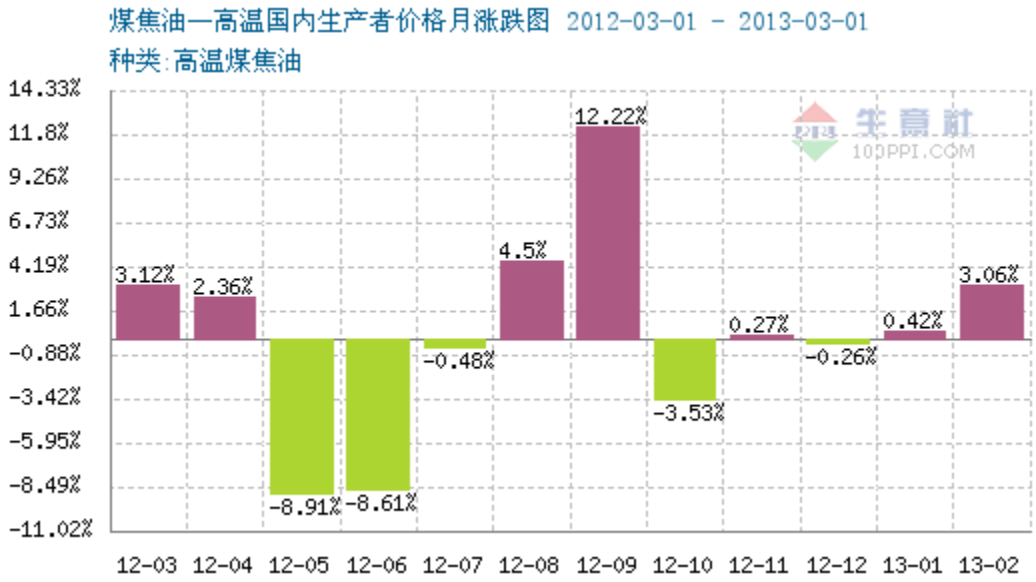


二、煤焦油商品情报

1、煤焦油价格走势



2、煤焦油月涨跌图



3、煤焦油情报

●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

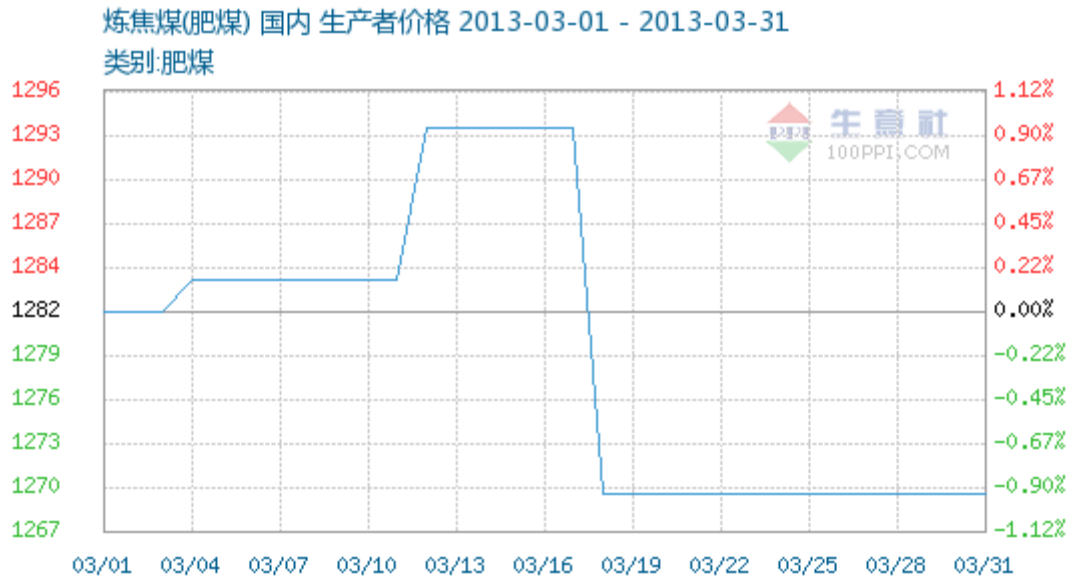
●深度转化变废为宝 神木走出循环经济新路

●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

三、上游商品情报

1、炼焦煤商品情报



●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

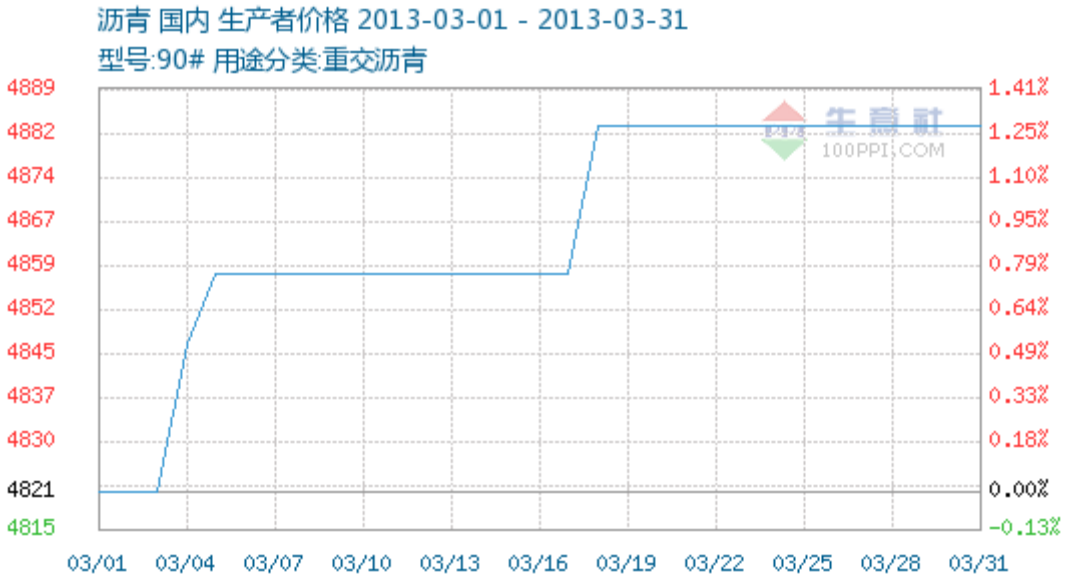
焦煤期货上市后在第三个交易日终于止跌反弹，以红盘报收。截至周二收盘，大连商品交易所焦煤期货 1309 合约收于每吨 1272 元，每吨涨 6 元或 0.47%。

●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。

四、下游商品情报

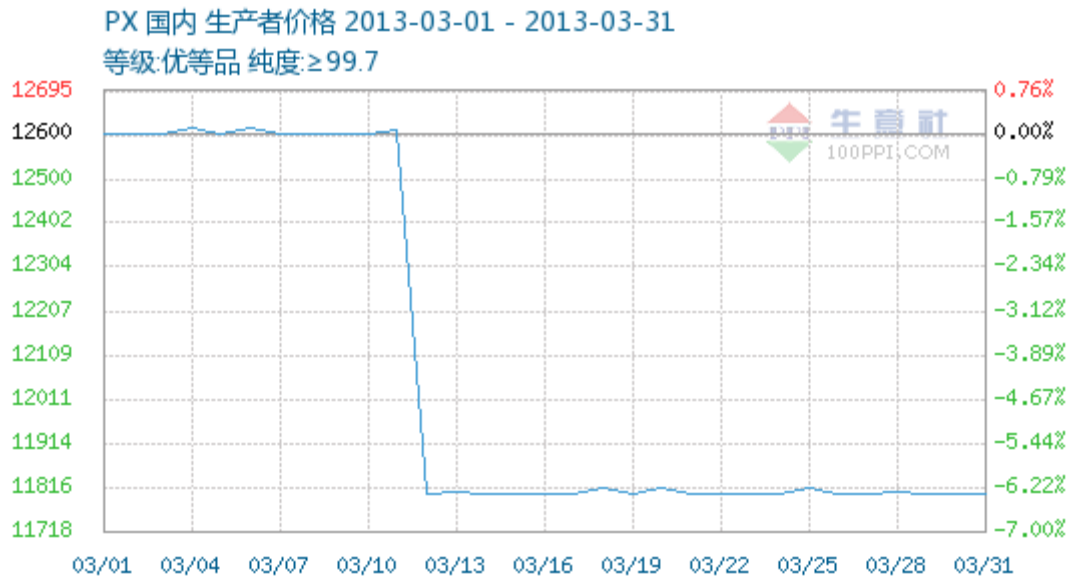
1、沥青商品情报



●2012 年 1-12 月湖北省石油沥青产量分析

2012 年 1-12 月湖北省石油沥青产量分析。

2、PX 商品情报



●3 月 1 日欧美亚地区对二甲苯收盘价下滑

欧洲地区对二甲苯市场报盘价格持稳在 1538-1540 元/吨 FOB 鹿特丹，美国对二甲苯市场报盘价格下滑 20 美元/吨至 1570-1580 元/吨 FOB 美国海湾，亚洲对二甲苯市场价格下滑 22 美元/吨至 1658.5-1659.5 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆及 1633.5-1634.5 美元/吨 FOB 韩国。

●中石化华东对二甲苯 3 月份挂牌价下调

中石化华东对二甲苯 3 月份合约货挂牌价出台，执行 12600 元/吨，较 2 月份合约货结算价 12800 元/吨下调 200 元/吨，厂家装置运行平稳，产品全部供应合同客户，走货良好。

●中石化华北对二甲苯 3 月份挂牌价下调

中石化华北对二甲苯 3 月份合约货挂牌价出台，执行 12600 元/吨，较 2 月份合约货结算价 12800 元/吨下调 200 元/吨，厂家装置运行平稳，产品全部供应合同客户，走货良好。

●中石化华中对二甲苯 3 月份挂牌价下调

中石化华中对二甲苯 3 月份合约货挂牌价出台，执行 12600 元/吨，较 2 月份合约货结算价 12800 元/吨下调 200 元/吨，厂家装置运行平稳，产品全部供应合同客户，走货良好。

●上游原料原油再次削弱

纽约商业交易所(NYMEX)原油期货结算价周五下跌 1.5%，至 2013 年新低，因为市场对于全球经济产生的新担忧有所升温。四月交割的轻质低硫原油期货合约结算价跌 1.37 美元，至每桶 90.68 美元，四月原油期货合约结算价跌 98 美分，至每桶 110.40 美元。

●亚洲部分公司对二甲苯价格下调

2013 年 3 月份亚洲部分公司下调了对二甲苯合同价，JX 日本对二甲苯合同价下调 55 美元至 1685 美元/吨 CFR 亚洲，日本出光对二甲苯价格下调 100 美元至 1700 美元/吨 CFR 亚洲，埃克森美孚价格下调 65 美元至 1685 美元/吨 CFR 亚洲，韩国 S-Oil 对二甲苯合同价下调 50 美元至 1700

美元/吨 CFR 亚洲。

●3 月 5 日欧美亚地区对二甲苯收盘大幅下跌

欧洲地区对二甲苯市场报盘价格大幅下跌 40 美元/吨至 1498-1500 元/吨 FOB 鹿特丹，美国对二甲苯市场报盘价格下跌 10 美元/吨至 1560-1570 元/吨 FOB 美国海湾，亚洲对二甲苯市场价格大幅下调 50 美元/吨至 1610.5-1611.5 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆及 1585.5-1586.5 美元/吨 FOB 韩国。

●3 月 7 日欧美亚地区对二甲苯收盘上调

欧洲地区对二甲苯市场报盘价格大幅上涨 46 美元/吨至 1449-1451 元/吨 FOB 鹿特丹，美国对二甲苯市场报盘价格上涨 15 美元/吨至 1545-1555 元/吨 FOB 美国海湾，亚洲对二甲苯市场价格大幅上涨 42 美元/吨至 1573.5-1574.5 美元／吨 CFR 中国台湾/中国大陆及 1548.5-1549.5 美元／吨 FOB 韩国。

●原油提振对二甲苯小幅反弹

5 日国内股市大幅反弹，工业品大受提振，PTA 现货市场亦小幅提价，美国 2 月份服务业(非制造业)采购经理人指数(PMI)从 1 月的 55.2 升至 56，好于市场预期，美国道指创下历史新高，原油出现反弹。

●中石化 3 月 12 日下午下调对二甲苯价格

中石化于 3 月 12 日下午下调对二甲苯合约货挂牌价，现执行挂牌价 11800 元/吨，较之前下调 800 元/吨，华东，华中和华北销售公司同时执行，走销正常。

●宏观面回暖 原油止跌反弹

3 月伊始，国际宏观环境利空不断，先是美国自动减支计划启动令美国经济复苏前景蒙阴，接着国内 2 月份制造业 PMI 数据回落以及房地产新“国五条”出台直接利空大宗商品市场，此外意大利政局僵持也加重了未来经济改革的不确定性。在众多利空因素的合力打压下，市场恐慌情绪急剧蔓延，投资者大肆抛售风险资产，国际油价破位下行。

●石油化工商品弱势震荡为主

原油:昨日道琼斯指数继续创新高,美元回落。受美国就业数据提振,原油市场走高,后市继续关注 95 美元压力。操作上建议逢高沽空,注意止损。

●美国 3 月PX合同价下调

据贸易商确认称，受亚洲 3 月 PX 合同价下滑 15 美元/吨影响，周五晚些时候，美国 3 月 PX 合同价已落定，下调 4 美分/磅(88 美元/吨，68 欧元/吨)，至 79.50 美分/磅(送到价)。

●煤制芳烃可大幅提升甲醇制芳烃的PX收率

该项目采用了清华大学自主研发的流化床甲醇制芳烃技术。中试结果显示，运用该技术每 3 吨甲醇可生产 1 吨 PX(芳烃)。据煤化工专家初步估算，煤价 400 元/吨时，所产出的 PX 成本约 7000 元。2012 年华东地区 PX 现货平均价格为 11500 元/吨，煤制 PX 的利润空间较大。

●3 月 22 日欧美亚地区对二甲苯收盘情况

欧洲地区对二甲苯市场报盘价格下滑 5 美元/吨至 1414-1416 元/吨 FOB 鹿特丹，美国对二甲苯市场报盘价格下滑 20 美元/吨至在 1470-1480 元/吨 FOB 美国海湾，亚洲对二甲苯市场价格下滑

4.5 美元/吨至 1503-1504 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆及 1478-1479 美元/吨 FOB 韩国。

●日本JX公司对二甲苯装置重启

日本 JX nippon oil 公司位于水岛产能 35 万吨/年的对二甲苯装置于上周四开车重启，该套装置于 1 月底停车检修，目前装置开工负荷在逐步提升中。

●3 月 27 日对二甲苯的价格跳水

亚洲的对二甲苯价格跳水，低于 1500 美元/吨的心理大关，这是 6 个月以来首次出现这样的价位，这受到下游 PTA 市场熊市的打击。市场竞争者安坐舒适高库存水平，采取观望的态度，预测价格将再次下降。

●对二甲苯市场信心不足是关键问题

对于推动价格企稳回升的“初始推动力”，更可能来自于在 5 月份旺季前后，下游终端需求的显著提升。所以未来库存从上游产品端转移到下游原料端的流转进度如何，都将是后期行情复苏的重要观察指标。

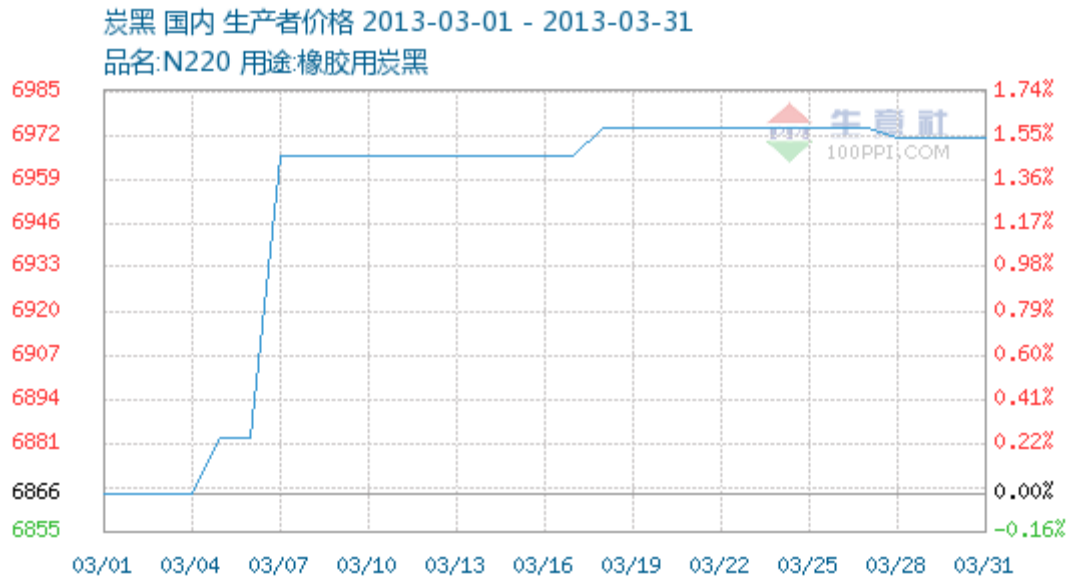
●3 月 28 日欧美亚地区对二甲苯收盘价下滑

欧洲地区对二甲苯市场报盘价格下滑 10 美元/吨至 1379-1381 元/吨 FOB 鹿特丹，美国对二甲苯市场报盘价格下滑 10 美元/吨至 1435-1445 元/吨 FOB 美国海湾，亚洲对二甲苯市场价格下滑 30 美元/吨至 1448-1449 美元 / 吨 CFR 中国台湾/中国大陆及 1423-1424 美元 / 吨 FOB 韩国。

●中石化华东出台 4 月份对二甲苯挂牌价

中石化华东销售公司出台 4 月份对二甲苯挂牌价，执行 11000 元/吨，较 3 月份挂牌价 11800 元/吨下调 800 元/吨，厂家装置运行平稳。库存低位，走货正常。

3、炭黑商品情报



●3 月 1 日大光明巨无霸炭黑报价上调

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。

●3 月 5 日辽宁博拉炭黑价格上调

辽宁博拉炭黑产能 10.6 万吨装置开工稳定，目前 N220 报价上调 200 元/吨至 7800 元/吨，走货情况稳定。

●3 月 5 日山东奥纳化工炭黑产销动态

山东奥纳化工 N220 炭黑装置停车中，目前报价下调 100 元/吨至 7100 元/吨，走货情况稳定。

●3 月 7 日东营广北炭黑报价上调

东营广北炭黑装置运行稳定，日产 100 多吨，目前报价上调 300 元/吨，报价 7300 元/吨，走货情况尚可。

●3 月 7 日山西绛县天宝炭黑报价上调

山西绛县天宝炭黑装置运行正常日产 50 吨，目前报价上调 200 元/吨至 5800 元/吨，走货情况良好。

●炭黑价格上涨空间有限

由于成本推动和下游轮胎需求增长，炭黑价格出现上涨。上周国内主要龙头企业上调炭黑价格，每吨在 200 元-500 元之间。受益于价格上涨，多家炭黑概念上市公司市场表现良好，但业内人士指出，未来炭黑价格上涨空间并不大。

●印度将对中国炭黑征收反倾销税

据商务部网站消息，近日，印度商工部反倾销局对来自中国、澳大利亚、俄罗斯及泰国的炭黑产品反倾销期中复审调查做出裁决，中国相关对印出口炭黑的企业将被征收每千克 0.423 美元

的反倾销税。

●炭黑反倾销税 黑猫股份龙星化工称影响不大

黑猫股份(002068)、龙星化工(002442)3 月 14 日晚同时公告，公司获悉印度商工部反倾销局对来自中国、澳大利亚、俄罗斯及泰国的炭黑产品反倾销(期中)复审调查做出裁决，中国相关对印出口炭黑的企业将被征收每千克 0.423 美元的反倾销税，两公司称影响不大。

●黑猫股份拟在青岛新设炭黑科技公司

黑猫股份(002068)3 月 19 日午间公告，公司决定组建青岛黑猫炭黑科技有限责任公司，公司拟以自有资金出资人民币 300 万元，占青岛黑猫炭黑科技有限责任公司注册资本的 100%。

●印度对中国等产炭黑反倾销复审仲裁

近期中国相关对印出口炭黑的企业将被征收每千克 0.423 美元的反倾销税。涉案产品海关编码为 28030010。在本案中，4 家中国企业应诉，分别是江西黑猫炭黑股份有限公司、山东省金能科技股份有限公司、上海现通实业有限公司、浙江省苏州宝化炭黑有限公司。