

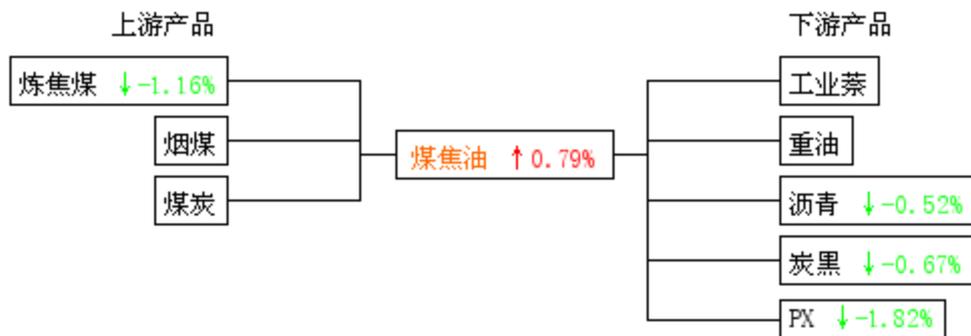
2013年5月煤焦油产业链情报

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.....	10
1、 沥青商品情报.....	10
2、 PX商品情报.....	14
3、 炭黑商品情报.....	18

一、煤焦油产业链行情

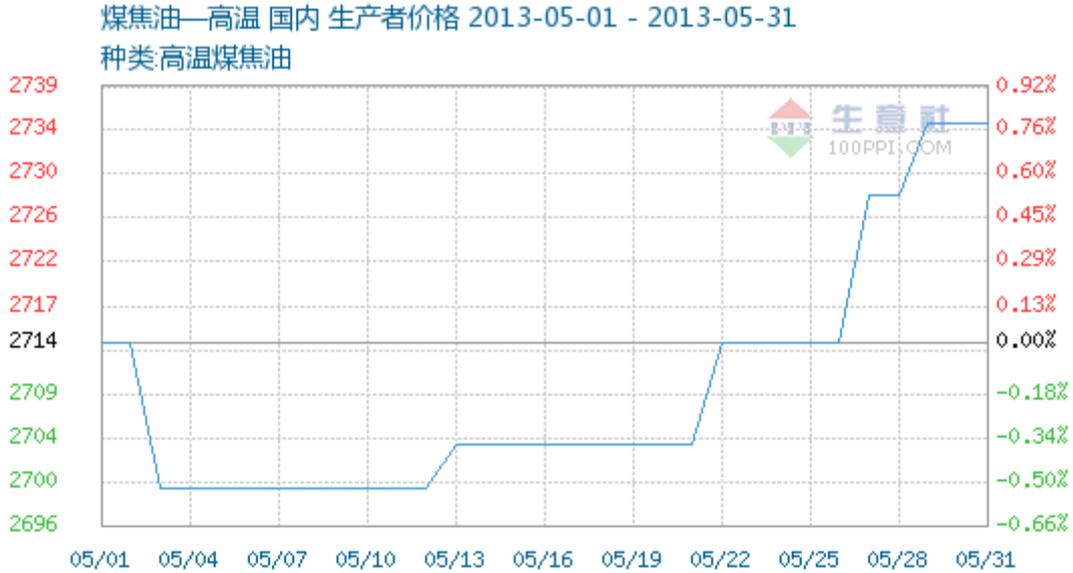
商品	初价格	末价格	涨跌
煤焦油—高温	2714.29	2735.71	0.79%
沥青	4778.33	4753.33	-0.52%
炭黑	6983.33	6936.67	-0.67%
炼焦煤(焦煤)	1209.00	1199.00	-0.83%
PX	11000.00	10800.00	-1.82%

生意社煤焦油产业链价格涨跌图 2013-05-01 - 2013-05-31

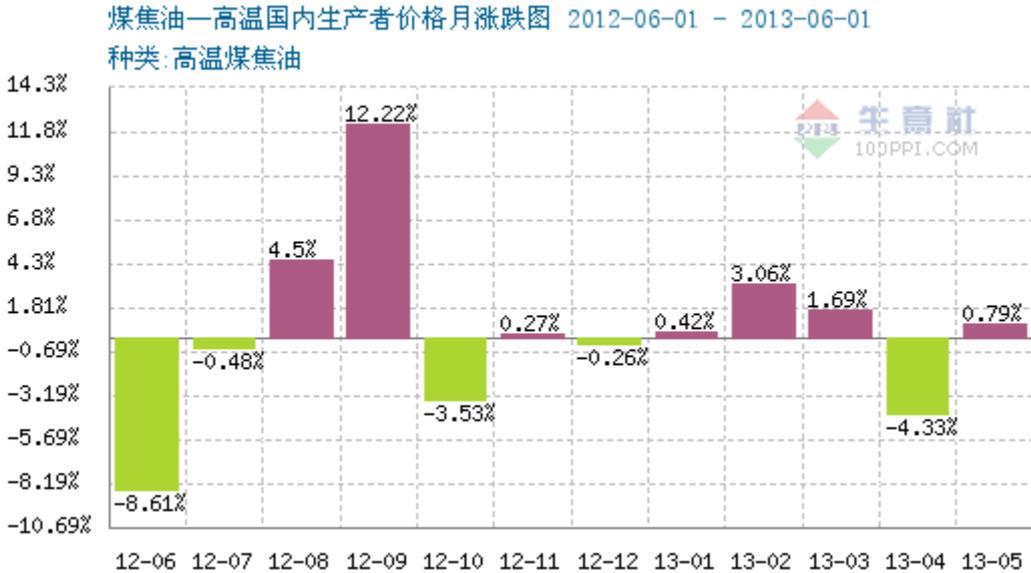


二、煤焦油商品情报

1、煤焦油价格走势



2、煤焦油月涨跌图

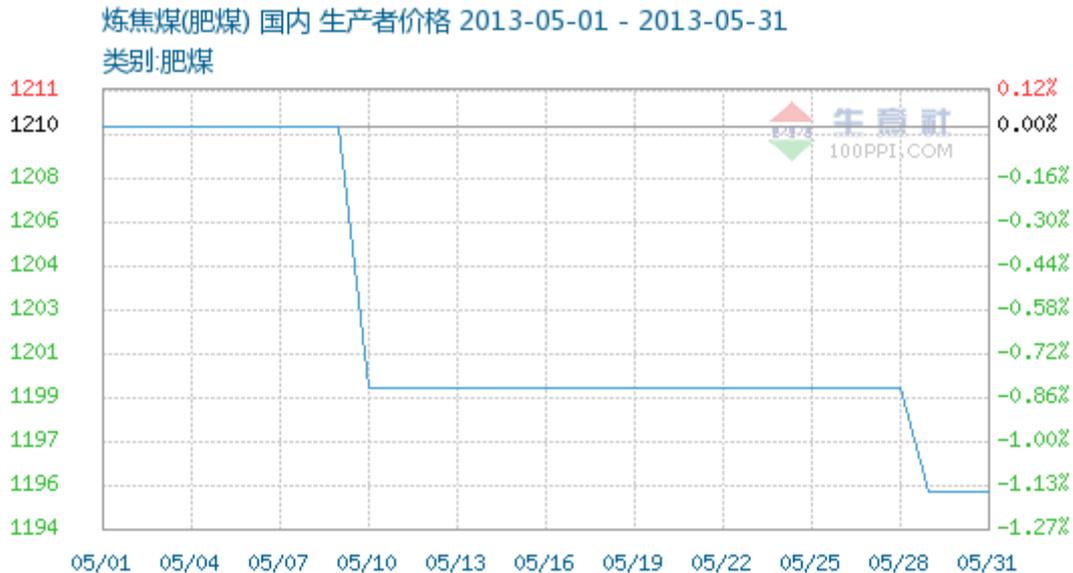


3、煤焦油情报

- 煤焦油：下游需求支撑有限 市场维持盘整
- 西南科技大学两项科研成果通过鉴定
- 煤化工创新发展——是政策的引领，更是市场的呼唤
- 多角度审视下的新型煤化工
- 未来的新型煤化工——环境友好型
- 煤焦油：市场缓慢上行 推涨难度加大
- 南北地区高温煤焦油市场有稳有涨
- 高温煤焦油市场 短期或稳中有涨
- 鹤岗九措施提速项目落地达产

三、上游商品情报

1、炼焦煤商品情报



●煤炭行业或迎来市场拐点

随着国家经济增速放缓,煤炭需求放缓影响,以及煤炭生产规模的扩大和能力的提高,我国煤炭供需格局正发生重大变化,煤炭市场在未来供大于求的趋势越来越明显,煤炭行业或将进入过剩时期。

●山西今年计划新增煤炭产能 1 亿吨

山西省煤炭厅最新数据显示,今年山西计划建成投产 100 座重组整合保留技改矿井,新增煤炭产能 1 亿吨。此外,为提高办矿水平,今后山西将对煤矿办矿主体企业实施“等级管理”,企业经过整改后仍达不到最低等级将被取消办矿资格。

●煤炭行业“低调”入夏

今年北方采暖季结束之后,电厂存煤水平提高,而市场需求短期内没有出现大幅增加。预计夏季结束前,煤炭市场将维持低位运行态势。

●环渤海四港煤炭库存量 1397.7 万吨

本周,4月22日至4月28日,环渤海煤炭库存量由上周的 1538.5 万吨减少至 1397.7 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减少 140.8 万吨,降幅达 9.15%。

●低煤价迫煤炭资源税改革提速

低增长“拖累”煤价,煤炭企业“自我限产”急盼税费减负。

●中国煤省山西大量进口煤炭

坐拥中国“煤海”的山西,现在却在大量进口煤炭。统计数据显示,今年一季度,山西进口煤炭量同比增三成半,而该省的煤炭出口量却出现大幅下滑,同比下降近四成。

●港口煤炭库存降幅超预期

进入4月份以来,秦皇岛港日均发运煤炭71.1万吨,国投京唐港日均发运煤炭16万吨,曹妃甸港日均发运煤炭21.5万吨。与此同时,秦皇岛等三港存煤数量快速下降,降幅超出预期。

●景德镇焦化工业集团首季盈利超七千万

景德镇焦化工业集团截至3月底,一季度炭黑生产稳中有进,同比增长37.56%;复合肥16.41万吨,同比增长12.78%;焦炭47万吨,保持同期水平。销售收入26.3亿元,同比增长2.73%,实现利润7221.12万元,同比增长31.71%。

●邯矿集团解放压煤1.5亿吨

超高水材料具有流动性好、凝固速度快、承载性强的特点。采取该技术,仅邯矿集团就可解放“三下”压煤1.5亿吨,还能就地消耗大量矿井水,实现污水不上井,保护生态环境。

●山东年内淘汰煤炭落后产能24万吨

从山东省煤炭工业局获悉,2013年山东省将加大资源整合和产业结构调整力度,计划年内关闭煤矿2处,淘汰落后产能24万吨,提高煤炭企业的集中度和竞争力。

●焦炭三个月来跌两成 煤企亏损却不能停产

不过对于未来煤炭市场的前景,虽然煤炭企业和专业人士都认为短期内难以回升,但从长远来看,还是有很大的需求空间。

●国家安排今年煤炭应急储备任务

据来自发改委的消息,日前,国家发改委下达了2013年国家煤炭应急储备任务,今年安排国家煤炭应急储备任务670万吨,分别由现有的储备点和承储企业承担。发改委要求各承储企业继续抓紧做好货源、运力衔接等相关工作,确保完成今年的收储任务。

●能源局拟限制低卡煤进口 方案引争议

在国内煤炭需求不振的情况下,低价进口煤的大兵压境让中国煤炭企业的生存空间更趋缩小。15日,《经济参考报》记者从多个渠道证实,国家能源局正在就限制高硫低卡煤进口规定在业内征求意见。根据规定,从国外进口的煤炭热值不得低于4544大卡/千克。

●环渤海动力煤价格创新低 国储启动难止跌势

5月8日到14日,环渤海地区发热量5500大卡动力煤的综合平均价格报收612元/吨,比前一报告周期(4月24日到5月7日)下降了1元/吨。是2012年11月14日以来的第22次下跌。

●中国电力与中煤能源为旗下电厂签煤炭供应协议

中国电力(02380)公布,与中煤能源(01898)签订煤炭供应协议,以为公司与中煤能源各持80%及20%股权的合资公司--中电神头,提供煤炭供应。公司称,中电神头的首两台600兆瓦超临界燃煤发电机组预计将于今年5月及7月投入商业运作。

●山西两煤企弱市筹资百亿扩张 项目处于产能过剩

大同煤矿集团有限责任公司发行不超过54亿元的公司债券,以及山西潞安矿业(集团)有限责任公司发行不超过40亿元的公司债券已于近日获得山西省发改委核准。两煤炭企业近百亿元的公司债将用于煤矿、氧化铝以及风电等项目的建设。

●鄂尔多斯煤矿陷入停产危机

从4月份的PPI数据来看,采掘工业价格下降8.2%,是下降最多的行业,根据我国煤炭运销协会统计,2月份底全国重点煤炭企业库存3790万吨,和去年同比增加976万吨,增加了34.7%,库存积压非常严重。鄂尔多斯是我国动力煤的主产区,当地很多煤矿损失惨重,有些企业已经难以为继,近日我们就赶赴鄂尔多斯进行了调查。

●动力煤期货上市时机成熟

郑商所相关负责人透露,郑商所正全面推进动力煤期货上市各项事宜,并已基本完成动力煤期货合约制度设计工作。来自各研究机构、行业协会以及企业的业内人士也表示,动力煤期货上市时机已经成熟,合约设计亦贴近现货,希望动力煤这一“期货巨型航母”能尽快启航。

●煤炭纳入资源税板上钉钉行业面临新考验

5月24日,国务院批转《2013年深化经济体制改革重点工作意见的通知》(以下简称通知),在今年要大力推进的年度重点改革中,财税体制改革方面,将资源税从价计征范围扩大到煤炭等应税品目,同时清理煤炭开采和销售中的相关收费基金,开展深化矿产资源有偿使用制度改革试点。正处低迷的煤炭行业,将面临新一轮考验。

●徐州亿吨大港顺堤河煤炭码头将试运营

截至到24日,徐州亿吨大港顺堤河作业区建设进展顺利,疏港公路、疏港航道、桥等配套工程已全部完成。顺堤河煤炭码头一期工程空车调试已基本结束,将进行重车调试阶段,也就是装煤调试,标志着试运营的开始。

●LME拟拓展亚洲交易 覆盖铁矿焦煤农产品合约

明年第三季LME将设立自己的结算所,推出产品方面将有更大弹性。目前,除了探索焦煤及铁矿等金属相关产品,长远打算来看,希望可扩展到软商品及农产品的商品交易。

●动力煤价下行 化工煤短期或企稳

5月27日,中国首个主产地煤炭交易价格指数,太原煤炭交易综合价格指数报于104.44点,较上期环比下降0.90点,降幅为0.85%;4个分煤种指数和6个代表规格品加权平均价格指数呈现走平或微降走势。分析认为,煤炭行业依旧在弱势寻底中徘徊,动力煤下行空间依然较大,而化工煤市场或将短期企稳。

●山西煤销与国际电力合并重组

5月28日,记者从省煤炭厅了解到,山西煤炭运销集团有限公司与山西国际电力集团有限公司正式合并重组,重组后两家公司成立晋能有限责任公司。到“十二五”末,晋能有限责任公司营业收入预计将超过2500亿元。

●行政救煤市限使用外省市煤炭

继国家能源局下发文件限制煤炭进口、河南出台“煤电互保”政策、山东限装外地煤炭之后,产煤省山西也在研究出台限制外省煤炭入晋办法。

●冀中能源:焦煤价格下跌下调盈利预测

进入2季度以来冀中能源集团公司焦煤价格连续下调,目前洗精煤价格为920元/吨(不含税),较1季度均价1,220元/吨下滑25%,下滑幅度超预期。

●曹妃甸将打造环渤海煤炭交易中心

记者 28 日从河北省唐山市曹妃甸区政府了解到,随着拥有中国最大输煤港口群的河北港口集团总部即将迁入曹妃甸,这里也将着手打造环渤海煤炭交易中心。

●秦皇岛港百年煤码头月底关停

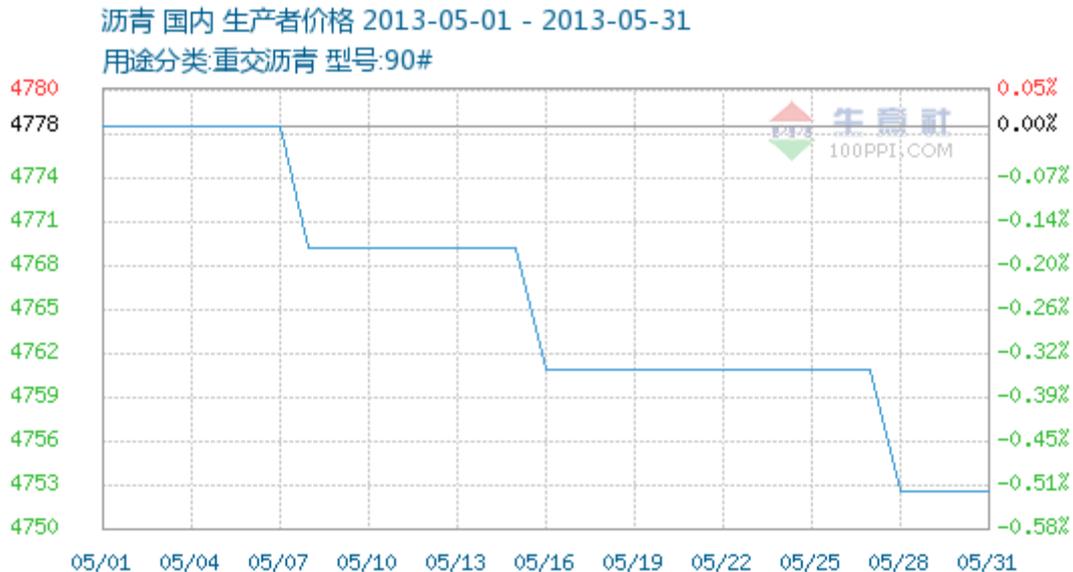
记者从秦皇岛港获悉,为推进西港搬迁进程,改变秦皇岛市海港区“滨海不见海”的局面,有着 115 年历史的秦皇岛港三公司老煤炭码头目前已终止煤炭调进,并将于本月 31 日正式关闭。届时 4.5 公里长的美丽海岸线将还予市民,还将腾出 6700 亩土地统一打造集多种功能为一体的旅游区。

●必和必拓:中国新增焦煤需求将由自产解决

美国《华尔街日报》5 月 28 日报道称,澳大利亚矿业巨头必和必拓称,中国新增的焦煤需求将主要由该国自有煤矿解决,该公司不打算在澳大利亚开展任何新的大型煤炭项目。

四、下游商品情报

1、沥青商品情报



●新疆 7 个重大交通项目进入国家审批

新疆维吾尔自治区发改委推动 6 个民航项目、1 个公路项目尽早通过国家发改委审批，使这些重大交通项目早日实施，以完善新疆交通网。

●前 4 月山西公路建设 10 个项目全面开工

1 至 4 月，山西全省公路工程建设进展顺利，实现良好开局。截至 4 月底，7 个续建项目及原神、吉河、左黎 3 个新开工项目累计完成投资 50 亿元，并已陆续全面开工，基本形成了全线大干局面。

●4 月份中国原油进口量增至 2308 万吨

4 月份中国沥青上游原料原油进口量 2308 万吨，相当于每天 564 万桶。中国 4 月份原油出口量 8 万吨。当月进口量较去年同期的 2226 万吨增加 3.7%，也略高于 3 月份的 2305 万吨。4 月份中国成品油进口量总计 389 万吨，出口量 267 万吨。

●云南公路项目建设加快 11 个项目即将开工

今年是云南省交通重点项目建设攻坚年，1 至 4 月，云南省公路开发投资公司完成投资 33 亿元，同比增长 3.3%。其中，一季度完成投资 25 亿元，同比增长 13.3%。该公司在建和今年即将开工的高速公路建设项目有 11 个，总里程达 1000 多公里。

●广东：3 条高速公路先行段下月底前开工建设

昨日，广东省副省长、省高速公路建设总指挥部总指挥刘志庚主持召开近期先行开工建设高速公路项目任务布置会，对广佛肇高速公路肇庆大旺至封开段、包头至茂名高速公路信宜至电白段、揭阳至惠来高速公路 3 个项目先行段开工建设工作进行专题部署。

●河北：大城投资 4984 万元实施农村公路建设

今年，大城县交通建设侧重农村公路建设，年内将投资 4984 万元，完成县道大石线、陈大线、青河线修复，乡道南十线、司于线、魏留路修复及青董线改建七项农村公路建设工程，改建、修复总里程达 58 公里。

●济徐高速济宁至鱼台段将于 6 月开工建设

21 日，记者从济徐高速公路济宁至鱼台段建设动员大会上获悉，该工程将于 6 月份开工建设，计划于 2015 年建成通车。

●四川：宜宾至彝良高速公路预计年内开工

昨日，记者从宜宾市交通局获悉，宜宾至彝良高速路 20 日已经编制完成了项目《投资人招标文件》，并通过省交通运输厅审查，预计将于年内开工建设。

●北京新机场将建 5 条高速 2 条城铁 5 年内通车

未来新机场规划建设 5 条高速、2 条城铁和 1 条轨道为主体的“521”交通网络，并将于 2018 年新机场投入使用前全部建成。

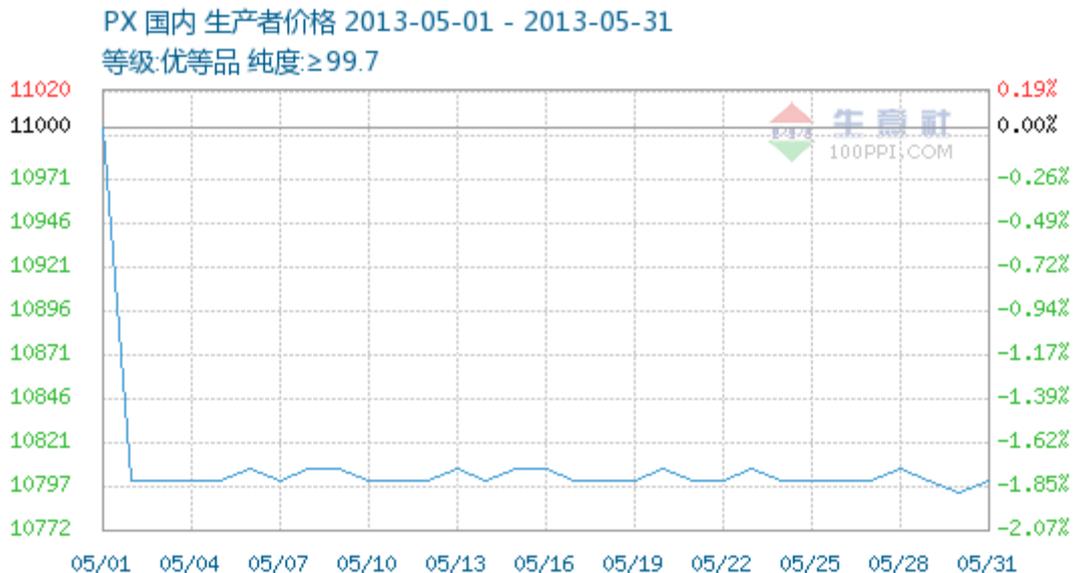
●吉林：今年将建 3300 公里农村公路

今年，吉林省农村公路计划投资 20 亿元，计划建设农村公路 3300 公里，新增通水泥(沥青)路的建制村 118 个，具备条件的行政村将全部通水泥(沥青)路。

●广东：7 个高速公路项目确保年底建成通车

今年计划通车的 7 个高速公路项目通车里程共有 203 公里，是广东 2013 年至 2017 年高速公路建设大会战的首个年度目标。今年省内还将开工 13 条高速公路

2、PX 商品情报



●5月2日中石化华中对二甲苯挂牌价下滑

5月2日中石化华中销售公司对二甲苯合约货挂牌价格下调200元/吨,现执行挂牌价格10800元/吨,厂家装置运行平稳,库存低位,走销正常。

●5月2日亚洲地区对二甲苯收盘价格下滑

周四,亚洲对二甲苯市场较上个交易日跌29.5美元/吨,收盘价格为1418.5美元/吨CFR台湾/中国和1391.5美元/吨FOB韩国。

●5月3日中石化华北对二甲苯装置动态

5月3日中石化北中销售公司对二甲苯合约货挂牌价格下调200元/吨,现执行挂牌价格10800元/吨,厂家齐鲁石化对二甲苯装置停车检修,预计开车时间为5月中旬。

●PX项目 一部必须揭秘的悬疑片

上周六的云南昆明市,发生了这么一件事:有市民在该市南屏广场聚集,用平和方式反对在昆明安宁建立PX炼油项目。

●韩国HC石化对二甲苯装置停车检修

韩国HC石化位于大山产能80万吨2#芳烃装置于5月2日下午日停车进行例行检修,此次检修时间10-15天左右。

●亚洲对二甲苯5月价格面临下跌压力

据报道,由于5月亚洲对二甲苯(PX)合同价谈判后没有最终达成一致,亚洲PX市场面临下行压力,业内人士称。

●对二甲苯库存高企 反弹压力较大

对二甲苯价格回归理性。PX价格一直是PTA产业链关注的焦点之一,在产能投放、PTA减

产等利空效应下，有效需求减少使得今年春节之后 PX 价格快速下跌，尤以 3 月 ACP 谈判失败之后的跌幅最为明显。

●以产业视角解读PX投资热

最近，西部省份某些化工投资项目引起了广泛争论，焦点在于对环保的担忧。姑且不论乙烯、PX 等产品是否真有毒害，单纯从产业经济角度看看这些项目也是很有意思的事情。

●东营石化芳烃项目开始实施

5 月 7 日，山东东营联合石化有限责任公司大型混合芳烃及配套工程项目一标段工程合同签订仪式在山东东营举行，该项目正式进入全面实施阶段。该项目一标段工程合同额暂定 1.68 亿元，位于山东东营经济开发区，中石化第四建设有限公司承担了 230 万吨/年延迟焦化装置、3 万吨/年硫黄联合装置土建及安装工程的施工任务，工期 406 天，工程将于近期开工。

●PX项目背后的利益博弈

近几年，各地 PX 项目陷入了一种“上马一个，市民抵制一个，被迫关停一个”的怪圈。在化工专家看来，PX 项目的毒性几乎和汽油相仿，远没有想象中的可怕。而真正导致公众恐惧的，还是对 PX 项目的不了解以及 PX 项目审批信息的不透明

●5 月 15 日石脑油和乙烯单体市场行情

受国际原油价格上涨提振，石脑油价格回升，但是对比情况看，亚洲市场石脑油表现弱于欧洲市场，这也促使亚洲市场石脑油溢价收窄。我们认为，亚洲市场石脑油价格的弱势表现，主要是因为受到亚洲市场充裕的供应所牵制。

●5 月 14 日亚洲地区对二甲苯收盘下滑

周二，亚洲对二甲苯市场较前一日下跌 15 美元/吨，收盘价格为 1434.5 美元/吨 CFR 台湾/中国和 1407.5 美元/吨 FOB 韩国。

●PX价格振荡调整 PTA利多因素现端倪

近期 PX 价格整体振荡调整。由于 PX 供需仍然偏紧，在 PTA 闲置产能巨大、社会库存被大量消耗和 PX 价格被压制的背景下，后续 PTA 工厂争夺 PX 资源的意向会增加，企业的竞争性将增强。同时，在终端开工情况尚可的情况下，PX 工厂主动降价的意愿不强。5—8 月份 PX 不具备像 3 月份那样下跌的条件。

●发改委PX改扩建核准权被取消

新一届政府首批取消和下放的 117 项行政审批项目昨日正式对外公布。这批改革的行政审批项目集中在投资和生产经营领域，多项需要国家发改委等部门审批的投资领域撤销了审批门槛。业内专家认为，此举将有助于激发市场活力，帮助中国经济恢复内生型增长。

●上海石化PX项目现场

PX 虽然在近几年才逐步进入人们的视野，但事实上，早在上世纪 80 年代，就已经有 PX 项目逐渐在各省市落户，位于上海市金山区金一路上的上海石油化工有限公司就是当年最早一批上马 PX 项目的公司之一。

●恒逸融资渠道收窄 文莱PX项目面临双重变数

化工企业恒逸石化(000703.SZ)最近打算在海外的文莱，建设总投资达 40 多亿美元的、含 PX

的炼油一体化项目。不过，近期这家公司增发 25 亿元的计划遭到挫折，这凸显了在业绩下滑时期，恒逸石化融资渠道收窄的现状。资金不足、经营情况不佳、行业收益整体下滑困扰着这家雄心勃勃的企业。

●四川石化芳烃联合装置工程交接

5 月 21 日，四川石化芳烃联合装置工程交接。这套装置包括年 200 万吨重整、年 65 万吨对二甲苯、9 万标准立方米每小时氢气提纯三套装置，是体现四川石化装置集约化、一体化优势的装置。

●面对PX应理性取舍

从 2007 年厦门民众开始以集体散步的形式反对厦门正在建设中的 PX 项目，最终福建省和厦门市政府宣布将厦门 PX 项目迁往漳州市漳浦县的古雷半岛。此后，PX 已经变成了一个符号，它直接地将相关化工项目与居民反对联系在了一起。

●5 月 24 日中石化华东对二甲苯结算价格出台

5 月 24 日中石化华东销售公司对二甲苯 5 月份结算价出台，执行 10600 元/吨，较 4 月份结算价格 10700 元/吨下调 100 元，较挂牌价下调 200 元/吨。

●恒逸石化PX项目“无米下锅”

继汇通能源(600605)、宝城股份、吉恩镍业(600432)、上海科技(600608)之后，恒逸石化(000703)(000703.SZ)不幸成为了一个月内第五家定增方案“流产”的上市公司。

●2013 年 4 月我国对二甲苯进出口统计

2013 年 4 月份我国对二甲苯进口量为 80.0 万吨，较 3 月份进口量减少 2.9 万吨；4 月份出口量为 1.54 万吨，较 3 月份出口量减少 1.05 万吨。

●PX黄金十年或将终结 行业进入调整期

近日，普氏能源资讯发布了预测报告。该报告称，过去 5 年对二甲苯(PX)是最赚钱的石化产品之一，但因为亚洲和中东地区产能过剩，预计未来几年对二甲苯可能风光不再。PX 度过黄金十年后，或将步入调整期。

●5 月 27 日亚洲地区对二甲苯收盘情况

周一，亚洲地区对二甲苯收盘价格下滑 2.5 美元/吨，收盘价格为 1368.5-1369.5 美元/吨 FOB 韩国和 1395.5-1396.5CFR 中国。

●煤制芳烃三五年或实现产业化

中国工程院院士金涌认为，具有中国自主知识产权的煤制芳烃技术，以煤替代原油作为制造芳烃的原料，达到国际领先水平，被视为我国现代煤化工科技领域的突破，但我国要实现煤制芳烃产业化还有一段路要走

●亚洲 6 月份对二甲苯合同价将达成一致

据报道，接近谈判的市场人士周二表示，亚洲 6 月份对二甲苯(PX)合同价格(ACP)很可能达成一致，此前 5 月合同价没有定论，主要因为精对苯二甲酸生产利润率上涨使得买家和卖家之间差距缩小。“因中国 PTA 生产商开工率增加，PTA 利润率正在改善，”中国一家消息来源称，并补充说，预计 6 月 PX ACP 谈判会较顺利。

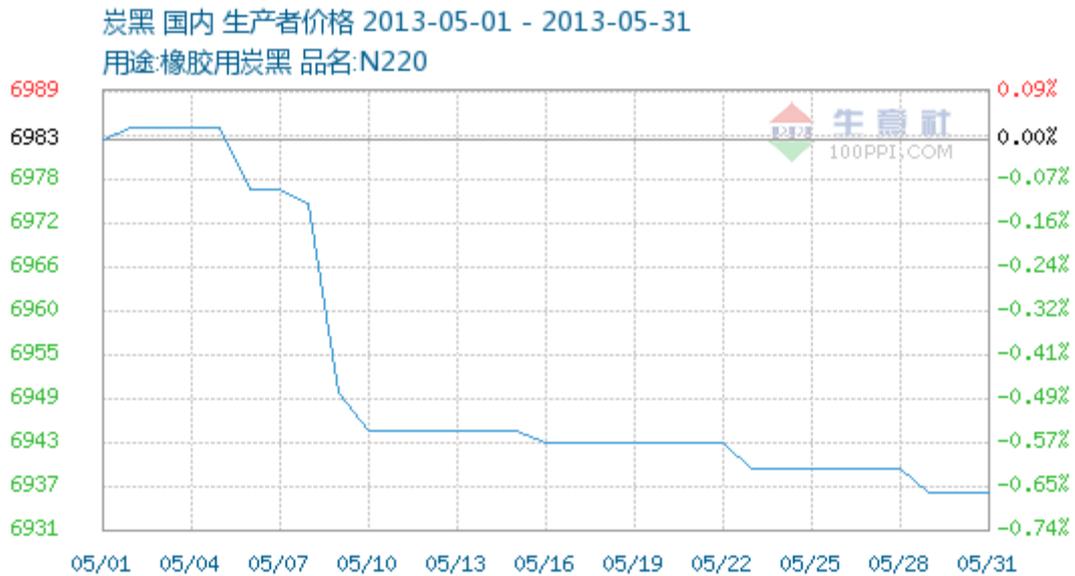
●亚洲 6 月份对二甲苯合约货倡导价出台

亚洲 6 月份对二甲苯合约货倡导价出台，日本新日石 6 月倡导价执行 1470 美元/CFR，埃克森美孚 6 月份 PX 合约货倡导价格执行 1520 美元/CFR，JX 合约货倡导价执行 1470 美元/CFR，韩国 S-oil 合约货倡导价执行 1490 美元/CFR。

●PX依旧承压 PTA延续震荡

春节后，PX 价格表现偏弱，PX 和石脑油的价差从近 700 美元/吨的高位回落至 500 美元/吨附近，主要是因为 PX 供应较为充裕，而需求相对疲弱，社会库存较大对价格形成压力。目前 PX 市场的压力依旧较大，一方面虽然 4 月份进口量出现了季节性的下滑，但仍仅有 80 万吨，仅次于 3 月份的进口量，为历史第二高位；另一方面腾龙芳烃及彭州石化等新产能投产的预期依旧对市场形成压力。从原油市场看，油价因需求弱而长期承压，存在下行预期，对石脑油和 PX 市场也产生了拖累。

3、炭黑商品情报



●5月9日天津金秋实炭黑报价下调

天津金秋实炭黑装置运行稳定，日产30多吨，目前含税出厂报价下调150元/吨至6700元/吨。

●5月9日山西德信隆炭黑报价

9日，山西省德信隆化工炭黑报价下调100元/吨：N220含票报价5800元/吨；N330含票报价5300元/吨；N326含票5500元/吨；N660含票5300元/吨；造纸业用炭黑含票报价5900元/吨。

●国际炭黑龙头停产 利好国内相关公司

近日孟买交易所接到菲利普斯炭黑公司公告，由于印度古吉拉特邦污染控制委员会发出指令，要求菲利普斯炭黑公司的帕勒杰工厂立即停产，帕勒杰工厂炭黑产能10万吨。菲利普斯停产将减少市场供应，有助于提振国内炭黑市场景气度。