

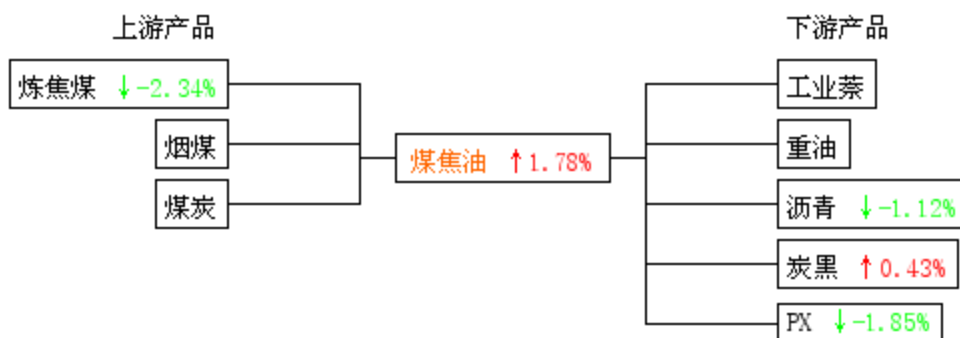
2013 年 6 月煤焦油产业链情报

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	16

一、煤焦油产业链行情

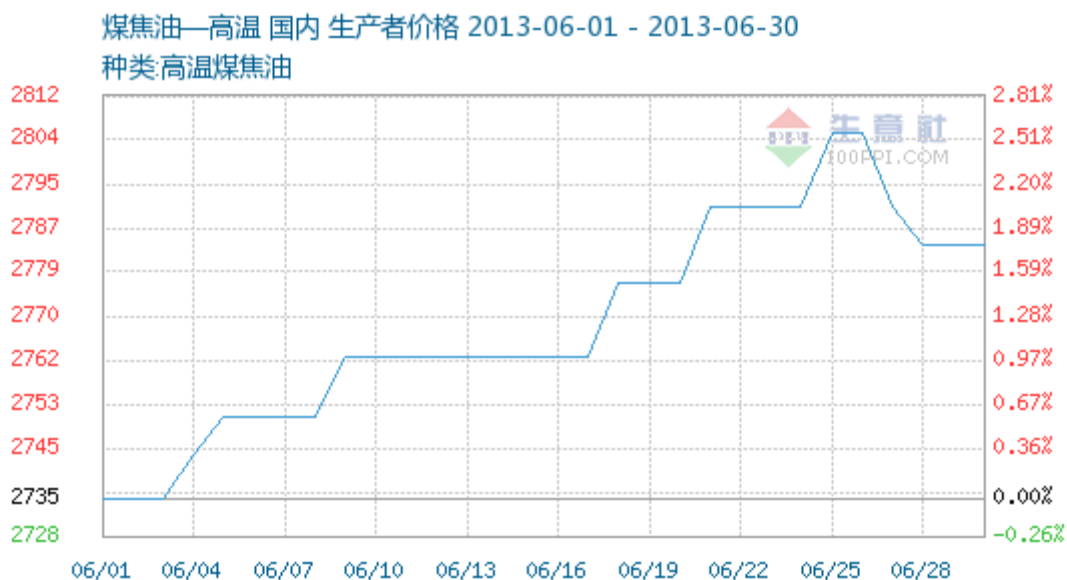
商品	初价格	末价格	涨跌
煤焦油—高温	2735.71	2784.29	1.78%
炭黑	6936.67	6966.67	0.43%
沥青	4753.33	4700.00	-1.12%
炼焦煤(焦煤)	1199.00	1177.00	-1.83%
PX	10800.00	10600.00	-1.85%

生意社煤焦油产业链价格涨跌图 2013-06-01 - 2013-06-30

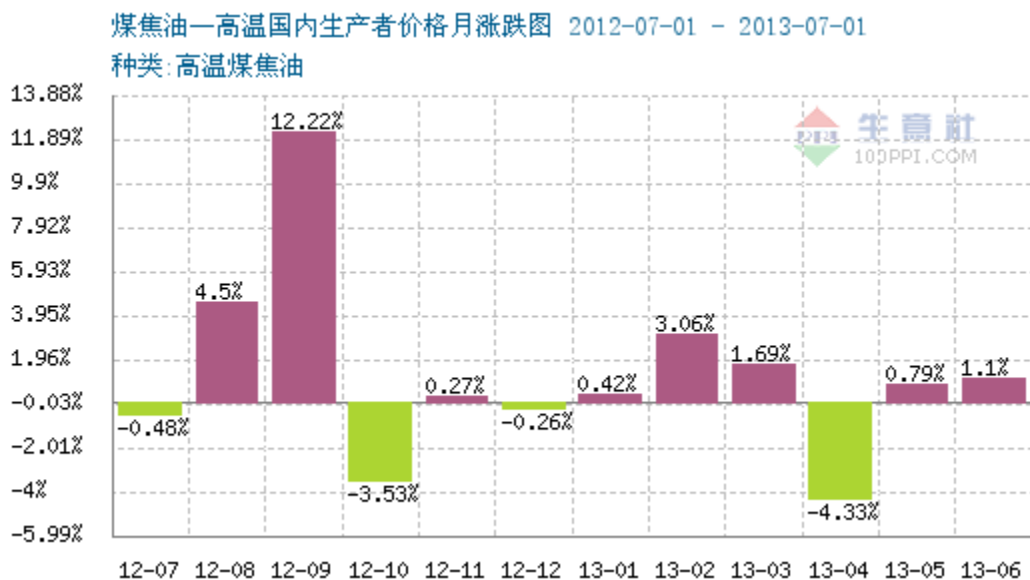


二、煤焦油商品情报

1、煤焦油价格走势



2、煤焦油月涨跌图

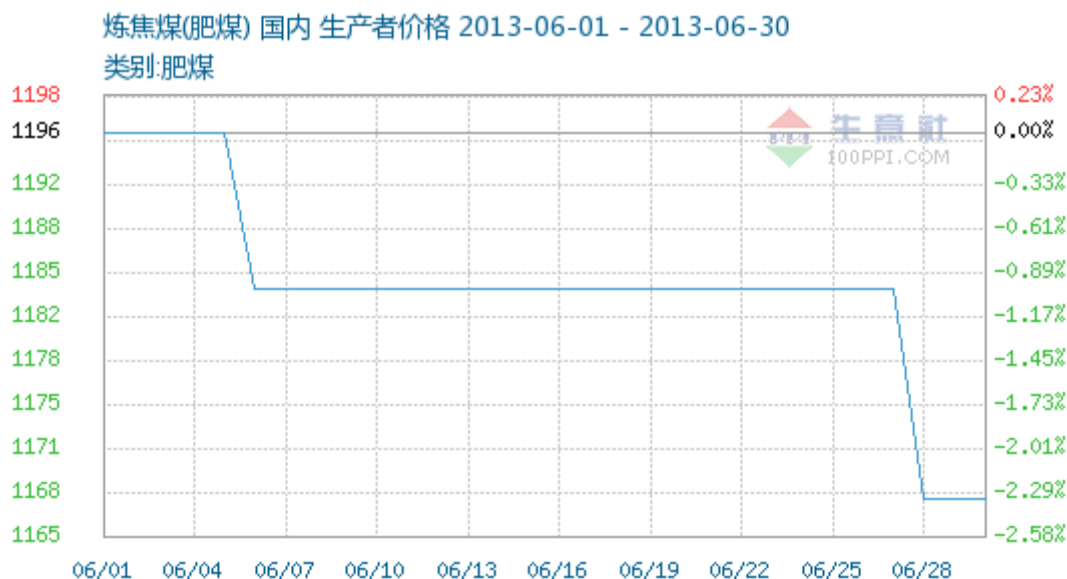


3、煤焦油情报

- 实施煤-焦-化发展战略 铸就产业链竞争优势
- 6月24日山西太原钢铁煤焦油拍卖事件动态
- 唐山召开焦化企业结构调整座谈会
- 甘肃省省长刘伟平来陕考察煤化工产业发展情况
- 内江总投资 129.3 亿 81 个项目集中开工
- 刘伟平：借鉴资源转化经验做强甘肃省煤化工产业

三、上游商品情报

1、炼焦煤商品情报



●兖矿集团煤炭库存超百万吨部分矿井面临限产

今年一季度，是国际金融危机以来兖矿集团经营压力最大的一个季度，也是集团公司经济运行最为艰难的一个时期。据初步统计，这一期间集团公司产煤 1900 多万吨，同比增长 4.88%；但营业收入同比降低 7.83%；利润同比减盈 21.26 亿元。

●印度塔塔钢铁寄望焦煤资产提升盈利水平

印度塔塔钢铁公司(Tata Steel Ltd)正进行裁员，获得焦化煤资产以提高盈利能力。该公司尚未从以 129 亿美元收购荷兰钢铁公司康力斯集团(Corus Group Plc.)的大手笔交易中恢复过来。

●焦炭焦煤 6 日跌停创新低

国内期市大多数品种下跌。煤焦钢品种再度重挫，焦煤、焦炭收盘时双双跌停，期价均创上市以来新低；螺纹亦跌逾 1.5%，逼近前期低点 3411。沪胶午后大幅跳水，期价大跌 3.95%创年内新低。棕榈油、塑料逆势小幅上涨。

●秦港提价各大港口现涨价诉求

就在贸易商为煤炭价格大幅下滑而感到生存日益艰难的时候，港口费用的上涨无疑再度雪上加霜。据悉，秦皇岛港决定自 6 月 1 日起上调港口费用 2 元/吨，而这是该港自 2011 年 10 月 1 日上调 3 元/吨后的首次上涨。

●我国拟对低热值煤炭进口限制 煤电企再博弈

近日，《商品煤质量管理暂行办法》征求意见，行业主管部门酝酿调整商品煤进口政策，拟对低热值煤炭进口予以限制。

●我国将出台商品煤质量管理新标准

国家能源局有关部门近日在京召开座谈会称，将对拟实施的《商品煤质量管理暂行办法》(征求意见稿)向大型煤炭企业征求意见。这预示着我国商品煤质量管理新标准即将出台。

●进口煤限制部分模糊条款难执行

业内人士向本报记者证实，日前下发的《商品煤质量管理暂行办法》(征求意见稿)正在修改，远距离运输和进口动力用商品煤门槛拟从原定的每公斤发热量 4545 大卡降至 4000 大卡以下，最高含硫量也将从之前的 1%提高至 2%。

●中国神华 5 月煤炭销量 4410 万吨

17 日中国神华发布公告称，公司 5 月份煤炭销量为 4410 万吨，同比增长 6.3%；前 5 个月的销售量则增长 5.7%至 1.97 亿吨。

●首长国际：铁矿焦煤处低迷 今年难扭亏

2013 年公司难以扭亏为盈，主要由于钢铁需求未见改善，未有政策出台，钢铁业仍处于低迷阶段。今年铁矿石价格去年高位每吨 180 美元降至今年的 110 美元，焦煤价格由去年高位下跌 40%，而钢铁及焦煤成品价格上半年与去年第四季持平。

●澳大利亚欲出售全球最大煤炭港口

澳大利亚全球最大煤炭出口港口——纽卡斯尔港口可能将被挂牌出售其 99 年的租约。此消息一经发布，引发强烈关注。澳大利亚此举或将成为该国最新的州有资产私有化交易，并进一步考验全球投资者对该国基础设施资产的兴趣。

●煤炭业苦苦挣扎 煤企 50%亏损 20%濒临破产

煤炭市场的供需关系从去年 6 月开始再一次发生了逆转，供大于求的局面一直持续至今。褚向东主要做的是电煤，大多发往华东、华南的电厂。去年全年的运煤量为 700 万吨，而今年截至目前运煤的量不足去年 1/3。

●限进口煤政策修改后有望落地

在国内煤炭需求不振的情况下，进口煤的“大兵压境”让国内煤炭市场进一步恶化，6 月 19 日环渤海动力煤价跌至 607 元/吨，再创三年来新低。《经济参考报》记者获悉，经历了煤企、电企和进出口贸易商的激烈交锋，日前下发的《商品煤质量管理暂行办法(征求意见稿)》(下称《办法》)在修改后二度在业内征求意见，进口煤的限制门槛有所降低。

●进口煤限制政策修改后有望落地

经历了煤企、电企和进出口贸易商的激烈交锋，日前下发的《商品煤质量管理暂行办法(征求意见稿)》(下称《办法》)在修改后二度在业内征求意见，进口煤的限制门槛有所降低。

●煤炭资源税从价计征影响几何

预计资源税从价征收后，各公司其他税费可能也相应缩减。如果减免幅度小于资源税提升的幅度，对吨煤税费相对较高的公司将影响更大。

●5 月焦煤进口量同比增近 7 成

最新海关数据显示，今年 5 月份，我国进口炼焦煤总量为 649 万吨，较上月环比减 6.6%，但同比增幅为 68%。

●1~5 月煤炭生产供应简况

1~5 月，全国煤炭产量同比下降 2.8%，其中 5 月份下降 6.3%；铁路煤炭发运 9.53 亿吨，同

比下降 3.7%，其中 5 月份下降 6.9%；主要港口煤炭发运 2.64 亿吨，同比下降 1.1%。

●商品煤管理办法难产 主要是为限制低质煤进口

国家能源局的《商品煤质量管理暂行办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)仍未出炉，“甚至可能还有第三、第四次的修改”。

●澳大利亚预计 2013/14 年炼焦煤出口量为 1.6 亿吨

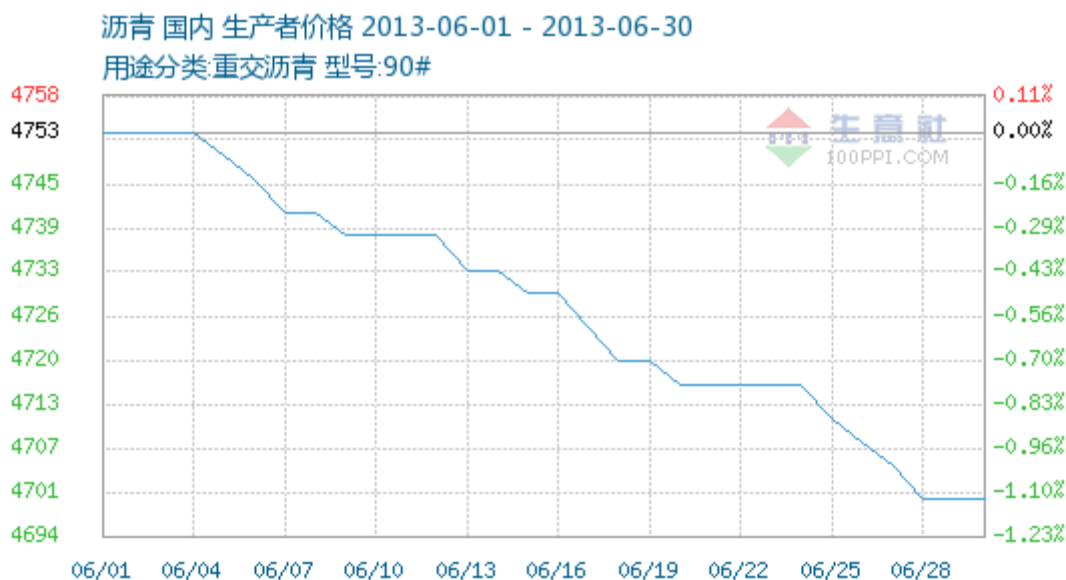
澳大利亚政府：预计 2013/14 财年该国炼焦煤出口量为 1.6 亿吨。

●需求不旺库存高企煤市旺季难旺

随着炎炎夏日的到来，社会用电量攀升，电煤迎来传统的旺季。然而，今年煤炭供应相对宽松的形势依旧，煤市在这个夏天仍然难改低迷。

四、下游商品情报

1、沥青商品情报



●沥青期货或 6 月推出 或将直接推出夜盘交易

“沥青期货各方面准备都在有序进行，可能很快就会获批，最快 6 月份推出”，消息人士昨日向记者透露。而值得关注的是，随着国内黄金和白银两大品种即将尝试进行夜盘交易的同时，沥青期货很可能在推出之时便直接尝试开出夜盘交易，由此为原油期货的顺利上市铺路。

●四川推出 16 个高速公路项目 总投资 2077 亿元

日前，成都经济区环线高速公路、营山至达州高速公路、西昌至香格里拉高速公路等 16 个高速公路项目招商推介会在成都举行。此次推介会推出的 16 个高速公路项目总里程约 1672 公里，总投资约 2077 亿元。

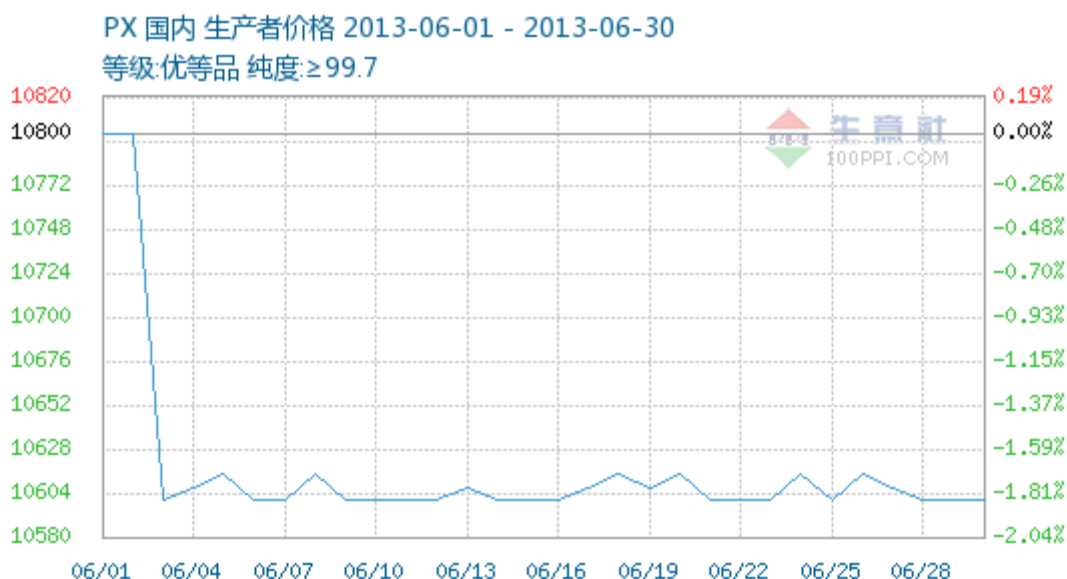
●石油沥青期货即将上市 有利于改善市场格局

石油沥青期货上市后，将有助于完善能源化工类期货上市品种体系，并对今后原油期货的推出积累经验。

●国家公路网规划获批 沥青等多个行业有望受益

我国长期实施投资拉动型的增长方针，在出口萎靡、消费不振的情况下，批量上马高速公路项目对于保增长有很大作用。未来的高速公路网络重心将从东部沿海地区逐渐向中西部地区转移，沥青行业将大获其利，整个行业投资容量的增加将为 GDP 总值的稳健上升做出“卓越贡献”。

2、PX 商品情报



●PX库存影响PTA期货价格

随着 2014~2015 年 PX 项目的集中上市,这种偏紧的格局得到有效的释放,PX 重新回归到商品属性,由此可见,2014 年 PX 新增项目投产之后,定价重心将转移,PX 的库存将与 PX 价格呈反向关系。

●6 月 3 日中石化华东对二甲苯装置动态

6 月 3 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格下调 200 元/吨,先执行挂牌价 10600 元/吨,厂家扬子石化和镇海炼化同时执行,厂家装置运行平稳,走销良好。

●瑞达期货:PX逐步回升 PTA增仓上行

1、31 日亚洲 PX 估价上涨 16 美元至 1412 美元/吨 FOB 韩国和 1439 美元/吨 CFR 中国台湾/中国大陆。2、仪征化纤(行情专区)公司年产 10 万吨差别化涤纶短纤维项目一次投料开车成功,推进产品结构调整又迈新步伐。3、韩国 S-Oil 下调亚洲 6 月 PX 倡导价格,执行 1440 美元/CFR,较之前价格下调 50 美元/吨。

●6 月 4 日中石化华东对二甲苯产销动态

6 月 4 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格平稳,先执行挂牌价 10600 元/吨,厂家扬子石化和镇海炼化同时执行,厂家装置运行平稳,走销良好。

●6 月 4 日亚洲地区对二甲苯价格继续上扬

周二,亚洲地区对二甲苯收盘价格上涨 6 美元/吨,收盘价格为 1425.5-1426.5 美元/吨 FOB 韩国和 1452.5-1453.5CFR 中国。

●扬子石化对二甲苯装置计划检修

中石化扬子石化年产能 85 万吨对二甲苯装置运行正常,厂家计划 7 月份停车进行为期 1 个月的年度例行检修。

●越南计划新建 70 万吨PX装置

三井化学公司 6 月 5 日宣布，其与出光兴产、科威特国际石油公司、越南国家油气公司共同在越南清化投资 90 亿美元建炼化一体化项目达成最终协议。同时该项目获得 50 亿美元融资。

●6 月对二甲苯重心或将继续下移

6 月份之后，国内将有 2 套 PX 新增产能陆续投入生产，分别是位于四川的中石油 68 万吨及位于福建的腾龙芳烃 80 万吨。更为重要的是，今年前 4 个月国内 PX 进口量大幅攀升，继 3 月份月度进口创出 82.9 万吨的历史新高之后，4 月份的进口量仅小幅下滑至 80 万吨，1-4 月份 PX 累计进口量为 306.5 万吨，较去年同期大幅增加近 54%。因此，在供应逐步增加的情况下，后期 PX 价格重心或继续下移。

●揭开“PX”的神秘面纱：衣食住行都离不开

PX 的全球年产量在 3000 多万吨，98%用于生产聚酯，大多数用于生产涤纶。我国是涤纶需求大国，没有化纤，很难想象中国人穿的问题怎样解决。

●PX对人体健康危害较小 暂无证明为致癌物质

通过我们这个数据库可以看到，这个对人体健康危害主要是有这个刺激作用，如果说高浓度的话，对中枢神经有麻醉作用，然后致畸性跟致癌性，这里边都没有数据。它这个主要危险性就是属于易燃，对人体健康(危害)相对来说比较小一些。

●中国PX项目扩产遇阻再失定价权沦为日韩打工仔

亚洲 PX 合同卖家主要包括：日本出光兴产，日本 JX 石油和能源，埃克森美孚和韩国 S-Oil。韩国 S-Oil 报价其 6 月的 PXACP 价格为 1490 美元/吨 CFR，同月，日本出光兴产为 1500 美元/吨 CFR，日本 JX 石油的 PX 产品报价为 1470 美元/吨 CFR。埃克森美孚公司没有透露其提价，不过，记者了解到该公司非正式通知客户，其提价为 1550 美元/吨 CFR。相比之下，2012 年同期的 PX 价格在 1391.5~1392.5 美元/吨 CFR。

●韩国乐天计划降低其蔚山PX/OX装置运行负荷

据报道，消息人士称，韩国乐天计划降低其蔚山 PX/OX 装置运行负荷从当前的 100%削减至 80%，因为苯酐需求减弱。目前原料异构级二甲苯价格为 1,200-1,210 美元/吨(约合 900-908 欧元/吨)FOB 韩国，而邻二甲苯价格为 1,360-1,390 美元/吨 FOB 韩国。

●韩日PX装置扩产备出口

记者了解到，在近两年中国 PX 项目频繁因环保问题而停滞、下马的情况下，韩国、日本已经开始扩张其 PX 产能。2013 年 1 月 8 日，由韩国现代 Oilbank 和日本科斯莫石油公司联合投资建设的 HC 石化 PX 项目在韩国大山投产，这一项目的新增 PX 及相关产能总计约 80 万吨。其制成品目前主要销往中国。

●美国 6 月对二甲苯合同结算价维持 72 美分/磅

据报道，美国 6 月份对二甲苯(PX)合约价格全面确定，维持 5 月价格 72.00 美分/磅 DEL 不变。美国 5 月份对二甲苯(PX)合同价较 4 月微跌近 0.4%，或 0.25 美分/磅至 72.00 美分/磅 DEL。

●如果没有PX世界上一半的人将没有裤子穿

到了 2010 年，中国虽然已经成为世界最大的 PX 生产国，但同时仍是世界最大的消费国，依

旧需要大量进口 PX。据统计，中国的 PX 产能占到全球 20%左右，消费量则占到全球约 30%。

●古雷PX项目有望年内正式投产

来自统计局的消息，1-5 月，漳州市 GDP 完成 698.04 亿元，增长 12.3%；1-5 月 CPI 平均上涨 2.2%，5 月单月上涨 2.0%。公共财政总收入 107.00 亿元，增长 19.8%；公共财政支出 83.97 亿元，增长 10.6%。统计局分析，漳州市经济继续保持平稳增长的态势，主要得益于新增企业多、房地产投资回升等因素。

●揭开PX的神秘面纱

PX 项目究竟是什么？这个在全球蓬勃发展的新材料项目，缘何在中国就成了“过街老鼠”？让我们揭开 PX 的神秘面纱。

●人民日报谈PX重化工项目：如果都不上能行吗

前一段，对于 PX、大炼油等重化工项目，许多地方有点谈虎色变。而且，一旦民众激烈反对，就不分青红皂白地先下马再说。更有一些地方甚至信誓旦旦地保证，今后绝对不会再上这些项目。

●亚洲对二甲苯生产商提议 7 月合同价上调

据报道，亚洲三家主要的对二甲苯生产商已经提出 7 月亚洲合同价(ACP)为 1,500-1,550 美元/吨，较 6 月 ACP 提议价高出 30-40 美元/吨。

●6 月中石化华东对二甲苯结算价出台

中石化华东销售分公司 2013 年 6 月对二甲苯合约货结算价格执行 10550 元/吨，较上月结算走低 50 元/吨。

●曹湘洪：投建PX须有大局观

近年来，国内 PX 产能增速放缓甚至停滞不前已成为不争的事实。这也让石化产业链下游生产 PTA(精对二甲苯)的企业吃尽了苦头，刚刚过上几年的“好日子”恐怕一去不复返。如今，在下游纺织行业遇冷，上游 PX 资源价格高企，PTA 生产企业两头受挤压的严峻形势下，要想生存，唯有向产业链上游发展，提高资源掌控度以抵抗风险。

●6 月 24 日亚洲地区对二甲苯收盘价格下滑

6 月 24 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上个交易日下跌 17 美元/吨,收盘价格为 1384.5-1385.5 美元/吨 FOB 韩国和 1409.5-1410.5CFR 中国。

●昆明炼油项目环评报告难寻PX 仅公布主要内容

等待一个多月后，闹得沸沸扬扬的昆明安宁炼油项目昨天公布环评报告，报告指出，生产过程中产生的二氧化硫、氮氧化物、烟尘(粉尘)、非甲烷总烃、苯、二甲苯等污染物符合国家标准。针对公众最为关心的对二甲苯，即 PX 项目的环评报告 6 月 25 日并未公布。记者注意到，6 月 25 日在网上公布的这份环评报告仅为主要内容，而且环评机构也十分不明确，因此报告发布后引发公众质疑。

●PX项目屡屡受挫是谁的尴尬

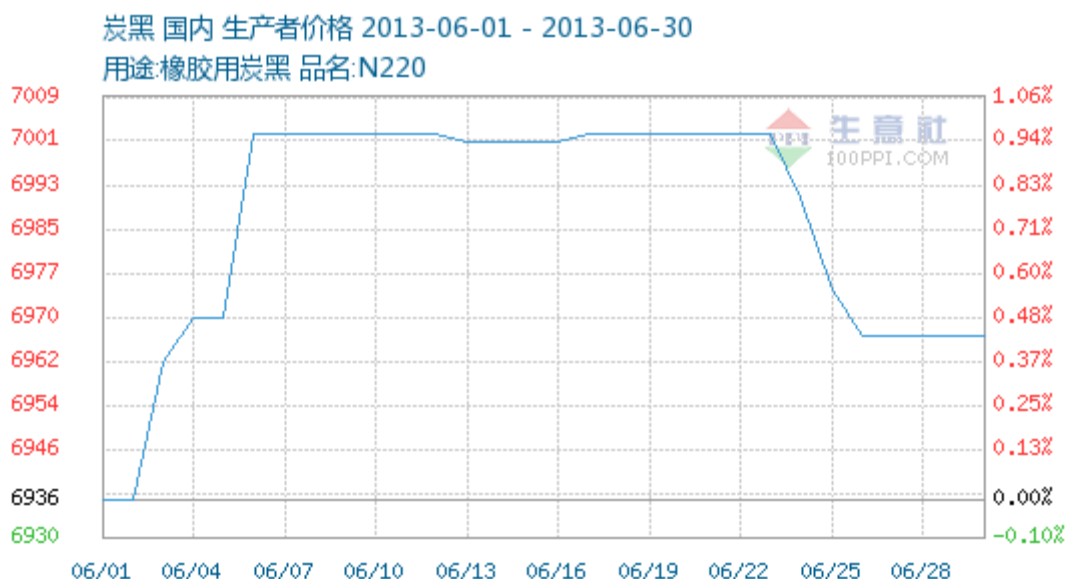
2013 年 5 月，中国石油(601857)在昆明安宁的 1000 万吨/年炼油项目遭到民众的反对。其中人们反应最强烈的，是这个炼油厂将生产 PX。实际上，这不是 PX 项目第一次遭到抵制。2007

年 6 月厦门 PX 项目、2011 年 8 月大连 PX 项目，以及 2012 年 10 月宁波 PX 项目都在公众抗议声中停摆。但与此相对应的却是，在日、韩和新加坡等国家，由于成熟而严格的环境风险管控，使 PX 项目与居民区近在咫尺竟然也相安无事。就在国内 PX 建设项目放缓，有的甚至被永久取消之时，日本、韩国的 PX 项目却搞得如火如荼，成为中国的主要进口国。

●亚洲对二甲苯买家 7 月份还价仅 1300 美元/吨

亚洲对二甲苯买家 7 月份还价仅 1300 美元/吨，买卖差距拉大至 200 美元/吨

3、炭黑商品情报



●6月3日大光明巨无霸炭黑报价上调

大光明巨无霸炭黑装置开工正常, N220 报价上调 150 元/吨至 7150-7200 元/吨, 走货情况尚可。

●国际炭黑龙头停产 煤炭板块逆势上涨

近日近日孟买交易所接到全球排名第 6 位的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, 受此影响, 6 日开盘后煤炭板块逆势上涨。

●6月18日山西德信隆炭黑报价上调

山西省德信隆炭黑报价上调 200 元/吨, N220 含票报价 6000 元/吨; N330 含票报价 5500 元/吨; N326 含票 5700 元/吨; N660 含票 5500 元/吨; 造纸业用炭黑含票报价 6100 元/吨。

●济宁炭黑等涉化大项目集中开工

●6月24日辽宁博拉炭黑产销动态

辽宁博拉炭黑 N220 装置运行稳定, 日产 100 多吨, 报价在下调至 7200-7700 元/吨, 走货情况稳定。

●2013 年以来江西黑猫炭黑出口继续保持较快增长

2013 年上半年以来, 江西黑猫炭黑股份有限公司面对国内炭黑市场需求不旺的严峻形势, 积极采取国际、国内双线出击的销售模式, 炭黑出口继续保持较快增长。预计 1-6 月炭黑出口 13.08 万吨, 同比增长 3.06 万吨, 增幅为 30.61%, 出口创汇 1.44 亿美元, 同比增长 24.73%, 较好地消化了 2013 年的新增产能。