

# 2013年8月PX产业链情报

一、 PX产业链行情.....	1
二、 PX商品情报.....	2
1、 PX价格走势.....	2
2、 PX月涨跌图.....	2
3、 PX情报.....	3
三、 上游商品情报.....	6
1、 甲苯商品情报.....	6
2、 煤焦油商品情报.....	8
四、 下游商品情报.....	10
1、 PTA商品情报.....	10

## 一、PX 产业链行情

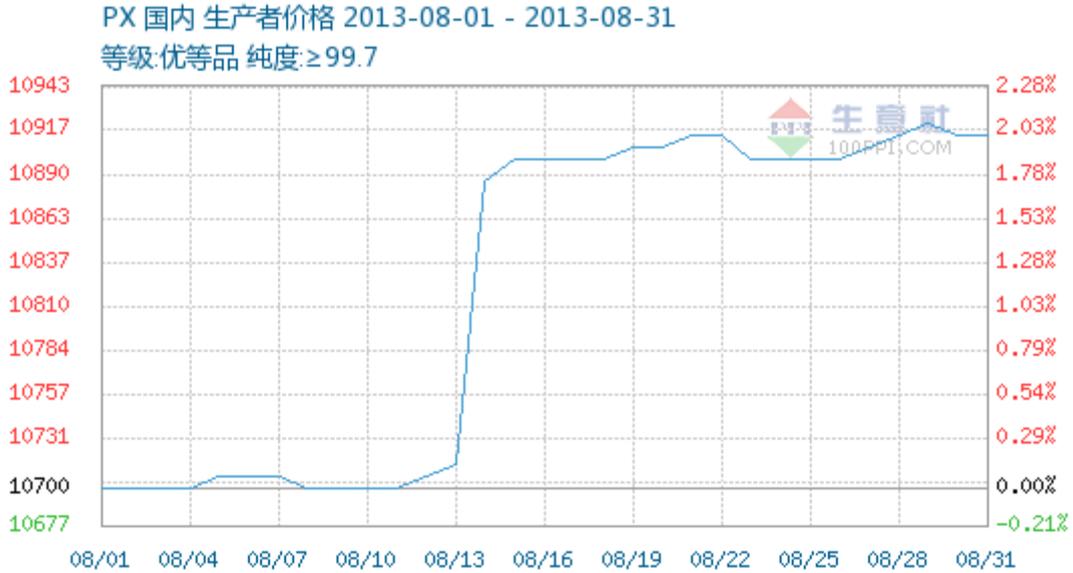
商品	初价格	末价格	涨跌
PX	10700.00	10914.29	2.00%
PTA(华东)	7750.00	7800.00	0.65%
甲苯	8128.18	8150.91	0.28%
煤焦油—高温	2707.14	2708.57	0.05%

生意社PX产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

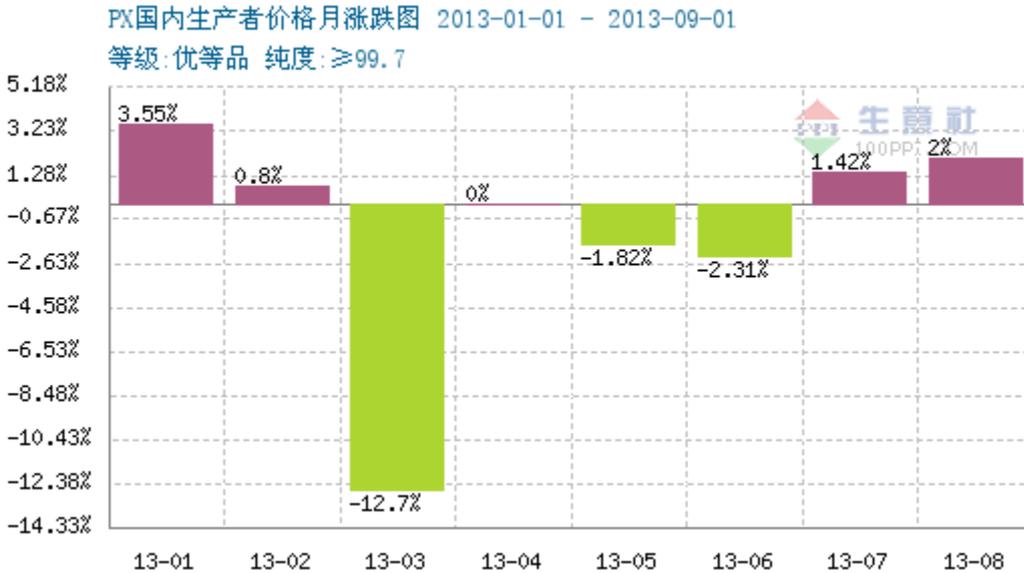


## 二、PX 商品情报

### 1、PX 价格走势



### 2、PX 月涨跌图



### 3、PX 情报

#### ●原油强势走高 PX重心上移

6 月份国内 PX 进口量约为 64.64 万吨，较上月减少 4.15 万吨，同比增长 33.55%，环比下滑 6.03%，这也今年以来连续第三个月出现回落。究其原因主要有：一方面 1-4 月份国内巨量进口，但同期国内 PTA 开工率持续走低、实际需求下滑，从而使得 PX 市场供应充足。另一方面，随着彭州石化及腾龙两套新装置投产时间日益临近，市场预期国内 PX 供应或将显著改善，故 PTA 厂家开始稳步对原料去库存。

#### ●8 月 1 日中石化华中对二甲苯价格上调

8 月 1 日中石化华中销售公司对二甲苯挂牌价格上调 150 元/吨，现执行挂牌价 10700 元/吨，厂家装置运行平稳，走销正常。

#### ●8 月 1 日中石化华东对二甲苯价格上调

8 月 1 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格上调 150 元/吨，现执行挂牌价 10700 元/吨，厂家扬子石化和镇海炼化同时执行，走销正常。

#### ●8 月 1 日亚洲地区对二甲苯大幅上调

8 月 1 日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上涨 19 美元/吨，收盘价为 1468-1469 美元/吨 FOB 韩国和 1493-1494 美元/吨 CFR 台湾/中国。

#### ●南华期货：PX推动PTA加速上涨 下游存隐忧

PX 上涨预期正在继续强化：由于 PX 利润偏低，日韩 PX 生产商正陆续考虑降低开工或停产检修，而与此同时 MX 的停产检修也逐渐增多，韩国乐天化学传出在 8 月 5 日关闭位于蔚山的 1 号芳烃装置，装置 PX 产能 25 万吨，另外 SK 化学、LG 化学计划在 9 月份降低开工，而日本相关石化厂也释放了一些产能检修的消息。

#### ●7 月上游原料原油行情走势

当前世界原油供需关系、货币政策环境以及全球经济复苏前景，都将对原油价格构成支撑，预计原油价格将高位震荡。

#### ●PX止跌回升推升PTA生产成本

8 月份，国内几套大型装置计划检修，将令国内市场 PX 供应更加紧张。扬子石化已经于 7 月 15 日关闭其 2#芳烃装置，进行为期 85 天的年度检修，该装置 PX 产能为 55 万吨/年。辽阳石化年产 70 万吨的 PX 装置已于 7 月底关闭，计划检修 1 个多月。乌鲁木齐石化年产 100 万吨的 PX 装置计划在 8 月份停车进行年度检修，检修时间计划在 1 个月以上。三套装置集中检修将令国内产能损失近三成，尽管目前东北亚地区 PX 库存仍然充足，集中检修对供应的影响也不容忽视。

#### ●低库存仍有望推动石脑油价格上扬

原油价格的上涨，直接推动了石脑油价格的上涨。7 月份以来亚洲市场石脑油平均价格每吨比 6 月份上涨了 29 美元。同时我们也观察到，石脑油与原油价差继续下滑，月均价差创过去十二个月来新低。

### ●PX厂家集体提价 下游PTA步入上升通道

生意社 PX 分析师陈玲对《上海证券报》记者表示，影响 PX-PTA 产业链价格走势主要有三方面因素。首先，7、8 两个月，PX 内外盘报价集体上涨。其次，在限产措施下，国内 PX 库存急速下跌。最后，8、9 月份进入纺织化纤行业传统旺季，下游 PTA 需求大增。

### ●PX上行演绎PTA成本推动行情

2013 年聚酯旺盛的需求对 PTA 也起到了明显的拉动作用，PTA 的开工也是逐月转好，到了 6 月份，整体开工率已经达到了 81.8%，7 月份维持在 75% 上方。如果三季度 PX 的开工率能达到平均 78% 以上，单月 PX 的消化量基本维持在 140 万吨，国产 PX 大约 60 多万吨，如果进口不足 70 万吨/月，PX 的供应会非常紧张。而随着日韩部分石化企业相继宣布计划三季度停产检修，或进一步加剧市场对 PX 供应大担忧。

### ●漳州PX项目试投产 厦门港煤炭原油进口大增

13 日从厦门港务局了解到，漳州 PX 项目试投产后，于 7 月从厦门港进口煤炭 11 万吨，原油 18.8 万吨，未来随着 PX 项目正式投产，预计厦门港货物生产将继续较快增长。

### ●8月14日中石化华中对二甲苯价格上调

8 月 14 日中石化华中销售公司对二甲苯挂牌价格上调 200 元/吨，现执行挂牌价 10900 元/吨，厂家装置运行平稳，走销正常。

### ●8月14日中石化华东对二甲苯价格上调

8 月 14 日中石化华东销售公司对二甲苯挂牌价格上调 200 元/吨，现执行挂牌价 10900 元/吨，厂家扬子石化和镇海炼化同时执行，走销正常。

### ●韩日成PX大赢家

自从 2012 年 PX 项目在多地遭到强烈抗议而下马以来，作为纺织化纤基础原料的 PX 价格就一直迅猛上涨。从厦门、大连，到宁波、昆明，有关 PX 的争论让政府、企业与民众之间陷入了僵局，然而这种僵局的背后，一个现实问题却像一座高峰一样矗立在我们的眼前——中国只能从韩日等国大量进口 PX。中国海关最新进口数据表明，尽管由于价格大幅飙升而进口略有回落，中国 6 月份 PX 进口总量仍然同比增长 33.55%。

### ●进口价格飙升 中国PX困局为日韩送去“大单”

国内一家化纤企业的高管拿着刚送来的一份有关 PX 价格 12 日起每吨再次涨价 200 元的报告无奈地对《环球时报》记者说，自从去年 PX 项目在多地遭到强烈抗议而下马以来，作为纺织化纤基础原料的 PX 价格就一直迅猛上涨，令他们成本大幅上升。从厦门、大连，到宁波、昆明，有关 PX 的争论让政府、企业与民众之间陷入了僵局，网上有人欢呼“就是应该把这些污染落后的企业赶出中国”，然而这种僵局的背后，一个现实问题却像一座高峰一样矗立在我们的眼前——中国只能从韩日等国大量进口 PX。

### ●PX厂家集体提价 或助PTA震荡上行

在基本面存在众多利好因素的前提下，我们维持 PTA 价格重心上移的观点不变，但 8100 元/吨一线存在压力，预计短期或有所回调。随着 9-10 月份聚酯年内生产高峰的到来，上游成本支撑和下游需求上涨将共同辅助 PTA 再上一个新的台阶，届时 PTA 必将再次发力上行，建议投资者前期多单继续持有。

●发展PX项目需凝聚社会共识

当下，公众的环境权利意识觉醒，这是对长期以来经济增长方式的反思。近年来，一些地区为追求经济增长而以牺牲环境为代价，导致公众的环保焦虑日益严重，加上社会存在互信不足情绪，使得公众逢PX项目必反。在现实中，PX项目屡遭街头裁决！特别是，随着自媒体传播时代的到来，网络论坛、博客、微博、微信及各种通讯工具的广泛运用为公共舆论提供了新的快速传播的平台。于是，在硝烟弥漫的网络战场上，PX变得“越来越危险”！

●8月21日亚洲地区对二甲苯收盘下滑

8月21日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日下滑12美元/吨,收盘价为1479.5-1480.5美元/吨 FOB 韩国和1503.5-1504.5美元/吨 CFR 台湾/中国。

●8月26日亚洲地区对二甲苯收盘继续上涨

8月26日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上调8美元/吨,收盘价为1493-1494美元/吨 FOB 韩国和1517-1518美元/吨 CFR 台湾/中国。

●PX价格重心延续上移

中东局势动荡，原油高位攀升，对石化产品支撑较强。8月，随着石脑油、MX价格上涨，PX生产效益下滑。其中，PX与MX价差明显收窄，一度降至188美元/吨，接近PX生产所必需的合理价差。当前PX工厂降负意向增强，8月检修装置较多，部分装置检修时间将延续至9月中上旬。9月PX亚洲合同倡导价在1550—1580美元/吨 CFR，预计执行价在1500美元/吨，相应地，PTA生产成本将超过8200元/吨。后期PX对PTA的成本支撑将进一步增强。

●原油价格暴涨 PX上涨预期增强

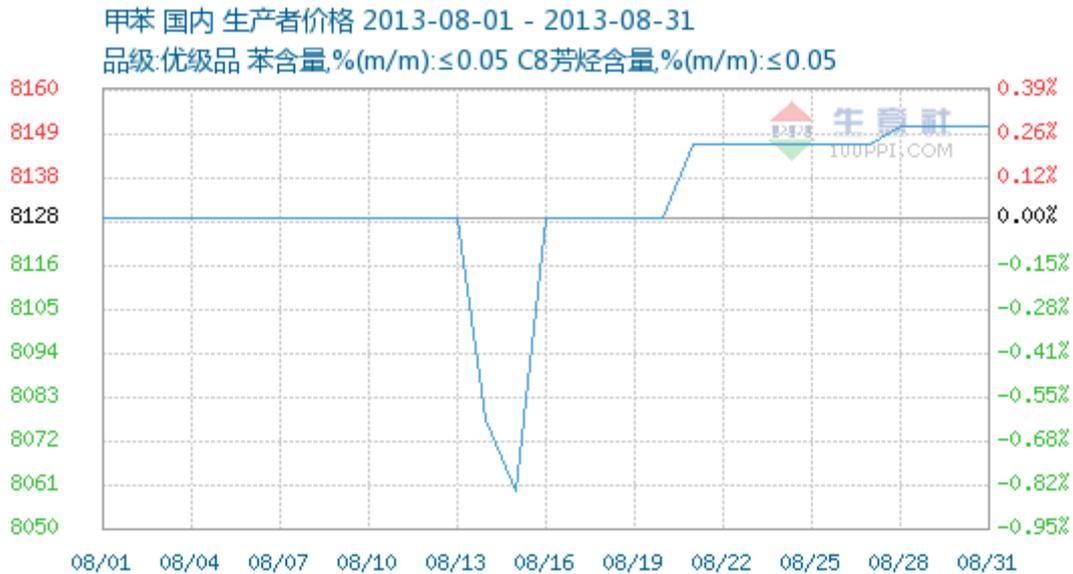
本周临近9月份ACP谈判，日本出光、吉坤和埃克森美孚9月指导价为1550-1580美元/吨 CFR 亚洲。市场人士预测，9月合同价或在1470-1480美元/吨 CFR 亚洲，环比8月份走高30-40美元/吨水平。

●8月28日亚洲地区对二甲苯收盘价格大幅上涨

8月28日亚洲地区对二甲苯收盘价格较上一交易日上涨17美元/吨,收盘价为1510-1511美元/吨 FOB 韩国和1534-1535美元/吨 CFR 台湾/中国。

### 三、上游商品情报

#### 1、甲苯商品情报



●8月1日中石化华中分公司甲苯报价上调

中石化华中分公司甲苯报价上调 100 元，长岭炼厂在 8400 元/吨、武汉石化在 8400 元/吨。

●8月5日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3400；二甲苯 1400；纯苯 2800。

●8月5日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存增加 2000 吨在 12.8 万吨，二甲苯维持在 10 万吨；华南甲苯库存增加 1500 吨在 3.5 万吨，二甲苯库存维持在 3.3 万吨。

●8月7日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3300；二甲苯 1500；纯苯 2100；丁二烯 1900；乙烯裂解焦油 6700；碳九 1500；碳五 590；二乙 240、重芳烃 30、芳烃抽余油 510、MTBE780。

●8月8日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位：吨)：甲苯 3000；较前一日减少 300 吨，二甲苯 1400；较前一日减少 100 吨。

●8月12日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东甲苯库存增加 1.6 万吨在 14.43 万吨，二甲苯增加 0.52 万吨在 10.52 万吨；华南甲苯库存减少 500 吨在 3.65 万吨，二甲苯库存增加 0.2 万吨在 3.5 万吨。

●8月13日茂名石化甲苯二甲苯库存动态

茂名石化芳烃库存动态(单位:吨): 甲苯 2100; 较前一日减少 200 吨, 二甲苯 1400; 较前一日减少 100 吨。

●8月15日中石化华北分公司甲苯报价下调

中石化华北分公司甲苯报价下调 150 元在 8150 元/吨, 燕山石化、齐鲁石化和天津石化统一执行此价格。

●8月16日中石化华北分公司甲苯报价上调

中石化华北分公司甲苯报价上调 200 元在 8350 元/吨, 燕山石化、齐鲁石化和天津石化统一执行此价格。

●8月19日国内甲苯二甲苯主要市场库存统计

华东港口甲苯库存较上周统计周期增加 2.05 万吨在 15.4 万吨, 二甲苯维持在 10 万吨; 华南甲苯库存减少 0.3 万吨在 3.3 万吨, 二甲苯库存增加 0.5 万吨在 4 万吨。

●8月21日中油东北公司甲苯报价上调

中油东北公司甲苯报价上调 100 元, 东北报价统一在 7950 元/吨, 抚顺石化 7750 元/吨, 吉林石化 7650 元/吨, 大庆石化的产品主要调油, 暂停报价, 抚顺石化新建大乙烯生产装置开车推迟在 25 日。

## 2、煤焦油商品情报



### ●8月1日西北地区煤焦油市场行情

●济宁黑猫投资 20 万吨/年炭黑生产基地项目  
济宁黑猫投资 20 万吨/年炭黑生产基地项目

### ●日本代表参观富油公司

8月5日,日本宇部公司、日本高化学公司代表专程来到陕煤化集团神木富油能源科技有限公司,就粉煤热解及煤焦油加氢制取清洁燃料等技术进行交流。富油公司相关负责人向客人介绍了粉煤固体热载体低温快速热解技术以及中低温煤焦油全馏分加氢多产中间馏分油工业化装置运行情况。据悉,富油公司由于攻克了煤焦油沥青及胶质加氢转化这一世界性难题,引起了国内外广泛关注。

### ●8月10日河北华丰煤化煤焦油产销动态

8月10日,河北华丰煤化 3000 吨煤焦油招标,最终中标价 2800 元/吨,较上次上调 30 元/吨。

### ●8月24日山西太原钢铁煤焦油拍卖结果

8月24日,山西太原钢铁有限公司焦化厂 1500 吨煤焦油拍卖,起拍价 2630 元/吨,最终流拍。

### ●8月27日煤焦油市场行情

●焦化行业转入深度调整 未来 3~5 年内仍处微利状态

### ●8月28日河北邯郸钢铁焦化厂煤焦油产销动态

28日,邯钢集团东区 2000 吨煤焦油招标,最终以 2620 元/吨成交,邯郸鑫宝中标;西区 3000

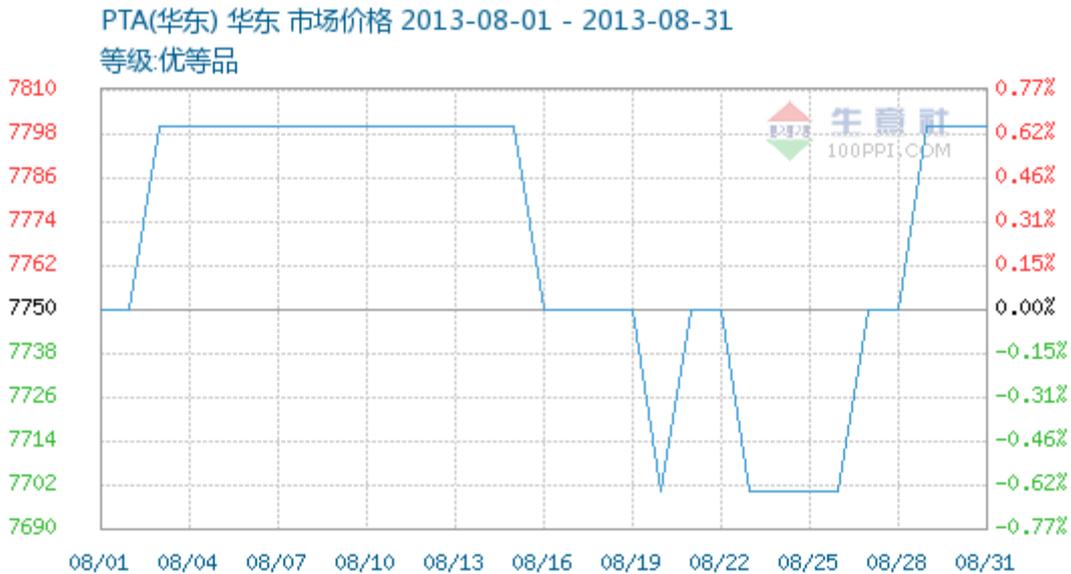
吨煤焦油招标，最终以 2660 元/吨成交，河北旭阳中标。本次价格比前次报价相比，东区价格下调 200 元/吨，下跌幅度 7.09%；西区价格下调 160 元/吨，下跌幅度在 5.67%。

●神木天元检修 50 万吨/年煤焦油轻质化装置

从 8 月 20 日开始，陕煤化集团神木天元化工公司 50 万吨/年煤焦油轻质化装置开始为期一个月的年度大检修。检修包括仪表维修与更换、制氢换热器清理、安全阀门检测及工艺路线调整等 143 项内容。

## 四、下游商品情报

### 1、PTA 商品情报



● 7月1日海南逸盛PTA装置产销动态

● 7月9日海南逸盛PTA装置产销动态

● 7月17日海南逸盛PTA装置产销动态

● 7月19日BP珠海PTA装置产销动态

● 7月19日大连恒力石化PTA装置产销动态

● 7月22日海南逸盛PTA装置产销动态

● 7月24日BP珠海PTA装置产销动态

7月24日, BP 珠海产能 110 万吨/年的 PTA 装置满负荷运行, 产品全部供应合约用户, 近期销售情况尚可, 厂家库存正常, 公司 6 月份 PTA 合同货结算价执行 8075 元/吨, 7 月份 PTA 合同货挂牌价执行 8100 元/吨。公司产能 50 万吨 PTA 装置按计划停车检修一个月。

● 7月24日大连恒力石化PTA装置产销动态

7月24日, 大连恒力石化总产能 440 万吨/年的两套 PTA 装置运行正常, 产品主供合约用户, 近期销售情况尚可, 厂家库存正常, 公司 6 月 PTA 结算价格执行 8075 元/吨, 7 月份 PTA 合约货挂牌价执行 8100 元/吨。据悉, 公司计划 7 月底对 1#装置进行例行停车短修。

● 7月25日桐昆嘉兴石化PTA装置产销动态

7月25日，桐昆嘉兴石化年产能150万吨PTA装置运行正常，装置运行负荷在7-8成左右，产品自用为主，零星外销，厂家货源有限，暂不对外明确报价。据悉，厂家计划8月份对装置停车检修两周左右。

●7月25日海南逸盛PTA装置产销动态

7月25日，海南逸盛年产能200万吨PTA装置于6月13日停车，据悉，厂家计划8月份开车重启，厂家库存产品全部供应合约用户，近期销售情况尚可，厂家货源有限，公司6月份合同货结算价格执行8100元/吨，7月份PTA合同货挂牌价执行8300元/吨。

●7月29日BP珠海PTA装置产销动态

7月29日，BP珠海产能110万吨/年的PTA装置满负荷平稳运行，产品全部供应合约用户，近期销售情况良好，厂家库存低位，公司7月份PTA合同货结算价执行8050元/吨，较7月份PTA合同货挂牌价8100元/吨，下调50元/吨。公司产能50万吨PTA装置按计划停车检修一个月。

●8月1日蓬威石化PTA装置动态

8月1日，重庆蓬威石化产能90万吨/年的PTA装置继续停车中，厂家计划9月中旬开车重启，厂家库存产品全部供应合约用户，近期销售情况尚可，厂家货源不多，公司7月份PTA合约货结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。

●8月1日远东石化PTA装置动态

8月1日，远东石化产能分别为60万吨/年的三套老PTA装置2套运行正常，一套停车轮修，其产能140万吨/年的4#PTA装置运行正常，产品全部供应合同用户，近期销售情况良好，厂家库存低位，公司7月份PTA合同货结算价执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。

●8月1日大连恒力石化PTA装置动态

8月1日，大连恒力石化总产能440万吨/年的两套PTA装置运行正常，产品主供合约用户，近期销售情况尚可，厂家库存正常，公司7月PTA结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。据悉，公司计划7月底对1#装置进行例行停车检修。

●8月2日BP珠海PTA装置动态

8月2日，BP珠海产能110万吨/年的PTA装置满负荷运行，产品全部供应合约用户，近期销售情况尚可，厂家库存正常，公司7月份PTA合同货结算价执行8050元/吨，8月份PTA合同货挂牌价8200元/吨。公司产能50万吨PTA装置按计划停车检修一个月。

●8月2日海南逸盛PTA装置动态

8月2日，海南逸盛年产能200万吨PTA装置于6月13日停车，据悉，厂家装置计划8月份开车重启，目前库存产品全部供应合约用户，近期销售情况支撑，厂家货源不多，公司7月份合同货结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合同货挂牌价执行8300元/吨。

●8月5日桐昆嘉兴石化PTA装置动态

8月5日，桐昆嘉兴石化年产能150万吨PTA装置运行正常，装置运行负荷在8成左右，产品自用为主，零星外销，厂家货源有限，暂不对外明确报价。据悉，厂家计划8月初对装置停车检修两周左右。

●8月6日蓬威石化PTA装置动态

8月6日，重庆蓬威石化产能90万吨/年的PTA装置继续停车中，厂家计划9月中旬开车重启，厂家库存产品全部供应合约用户，厂家货源有限，公司7月份PTA合约货结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。

●8月6日绍兴远东石化PTA装置动态

8月6日，绍兴远东石化产能分别为60万吨/年的三套老PTA装置1套正常运行，2套装置停车轮修，厂家产能140万吨/年的4#PTA装置运行正常，产品全部供应合同用户，近期销售情况尚可，厂家库存正常，公司7月份PTA合同货结算价执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。

●8月6日大连恒力石化PTA装置动态

8月6日，大连恒力石化总产能440万吨/年的两套PTA装置运行正常，产品主供合约用户，近期销售情况正常，厂家库存低位，公司7月PTA结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8200元/吨。据悉，公司计划8月份对1#装置进行例行停车检修。

●8月7日海南逸盛PTA装置动态

8月7日，海南逸盛年产能200万吨PTA装置于6月13日停车，装置计划8月份开车重启，厂家库存产品全部供应合约用户，近期销售情况尚可，厂家货源有限，公司7月份合同货结算价格执行8080元/吨，8月份PTA合同货挂牌价执行8300元/吨。

●稳外贸细则有望出台 纺织板块估值修复机会或至

继7月24日国务院推动出口稳定发展的措施出台后，商务部、海关总署等相关部门正围绕稳外贸政策制定更加具体的实施细则。有消息人士称，这些细则近期有望密集出台。分析人士指出，外贸支持政策有利于降低出口企业外贸成本，降低人民币升值预期，利好纺织服装等出口导向型行业，A股纺织类上市公司中，联发股份、华孚色纺等则有望获得估值修复机会。

●8月8日桐昆嘉兴石化PTA装置动态

8月8日，桐昆嘉兴石化年产能150万吨PTA装置运行平稳，装置运行负荷在8成左右，产品自用为主，零星外销，厂家货源有限，暂不对外明确报价。据悉，厂家计划8月15日对装置停车检修两周左右。

●8月8日福建佳龙石化PTA装置动态

8月8日，福建佳龙石化产能60万吨/年的PTA装置周三开始停车检修2周左右，厂家库存产品全部供应合约用户，近期销售情况尚可，厂家库存正常，公司7月份PTA合约货结算价格执行8050元/吨，8月份PTA合约货挂牌价执行8100元/吨。

●PX厂家集体提价 下游PTA步入上升通道

生意社PX分析师陈玲对《上海证券报》记者表示，影响PX-PTA产业链价格走势主要有三方面因素。首先，7、8两个月，PX内外盘报价集体上涨。其次，在限产措施下，国内PX库存急速下跌。最后，8、9月份进入纺织化纤行业传统旺季，下游PTA需求大增。

●PX上行演绎PTA成本推动行情

2013年聚酯旺盛的需求对PTA也起到了明显的拉动作用，PTA的开工也是逐月转好，到了6月份，整体开工率已经达到了81.8%，7月份维持在75%上方。如果三季度PX的开工率能达到平

均 78%以上，单月 PX 的消化量基本维持在 140 万吨，国产 PX 大约 60 多万吨，如果进口不足 70 万吨/月，PX 的供应会非常紧张。而随着日韩部分石化企业相继宣布计划三季度停产检修，或进一步加剧市场对 PX 供应大担忧。

●漳州PX项目试投产 厦门港煤炭原油进口大增

13 日从厦门港务局了解到，漳州 PX 项目试投产后，于 7 月从厦门港进口煤炭 11 万吨，原油 18.8 万吨，未来随着 PX 项目正式投产，预计厦门港货物生产将继续较快增长。

●PX厂家集体提价 或助PTA震荡上行

在基本面存在众多利好因素的前提下，我们维持 PTA 价格重心上移的观点不变，但 8100 元/吨一线存在压力，预计短期或有所回调。随着 9-10 月份聚酯年内生产高峰的到来，上游成本支撑和下游需求上涨将共同辅助 PTA 再上一个新的台阶，届时 PTA 必将再次发力上行，建议投资者前期多单继续持有。

●8月22日绍兴远东石化PTA装置动态

绍兴远东石化 4#产能 140 万吨/年的 PTA 装置运行正常，厂家产能分别为 60 万吨/年的三套老 PTA 装置 1#装置正常运行，2、3#套装置停车检修，厂家产品全部供应合同用户，近期销售情况尚可，厂家库存正常，公司 7 月份 PTA 合同货结算价执行 8080 元/吨，8 月份 PTA 合约货挂牌价执行 8200 元/吨。

●8月22日蓬威石化PTA装置动态

重庆蓬威石化产能 90 万吨/年的 PTA 装置继续停车中，厂家计划 9 月中旬开车重启，公司 7 月份 PTA 合约货结算价格执行 8080 元/吨，8 月份 PTA 合约货挂牌价执行 8200 元/吨。