

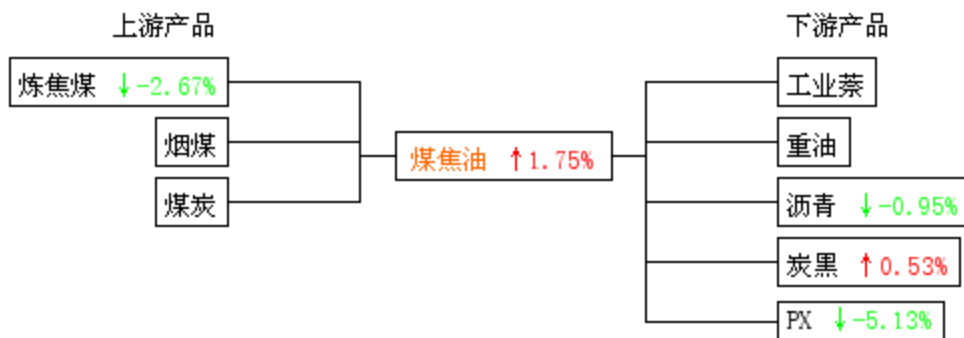
## 2014年2月煤焦油产业链情报

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.....	6
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.....	11
3、 炭黑商品情报.....	13

## 一、煤焦油产业链行情

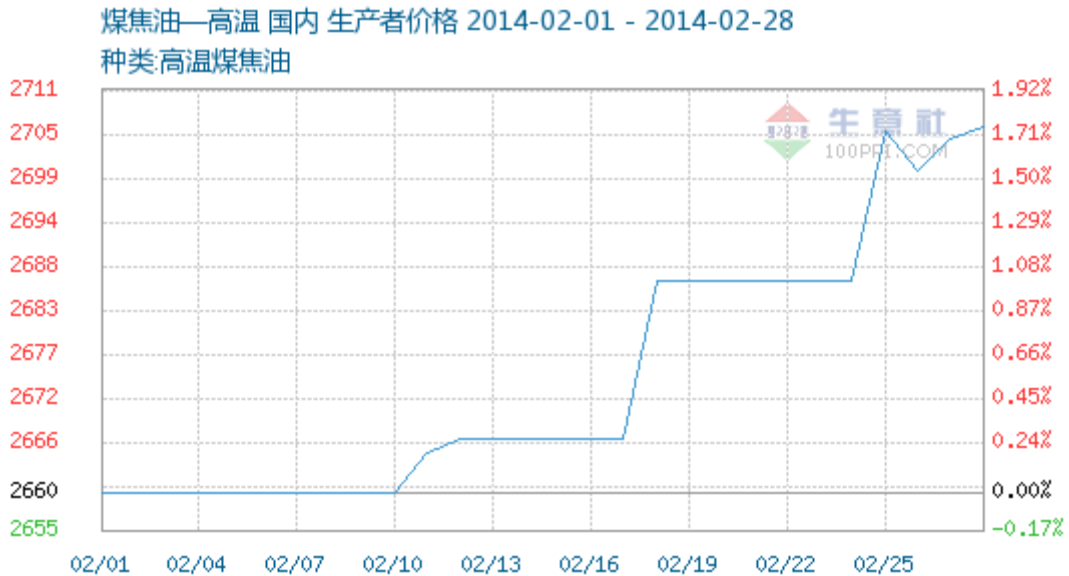
商品	初价格	末价格	涨跌
煤焦油—高温	2660.00	2706.50	1.75%
炭黑	6387.27	6420.91	0.53%
沥青 70#	4497.06	4454.41	-0.95%
炼焦煤(气煤)	920.00	875.00	-4.89%
PX	10157.14	9635.71	-5.13%

生意社煤焦油产业链价格涨跌图 2014-02-01 - 2014-02-28

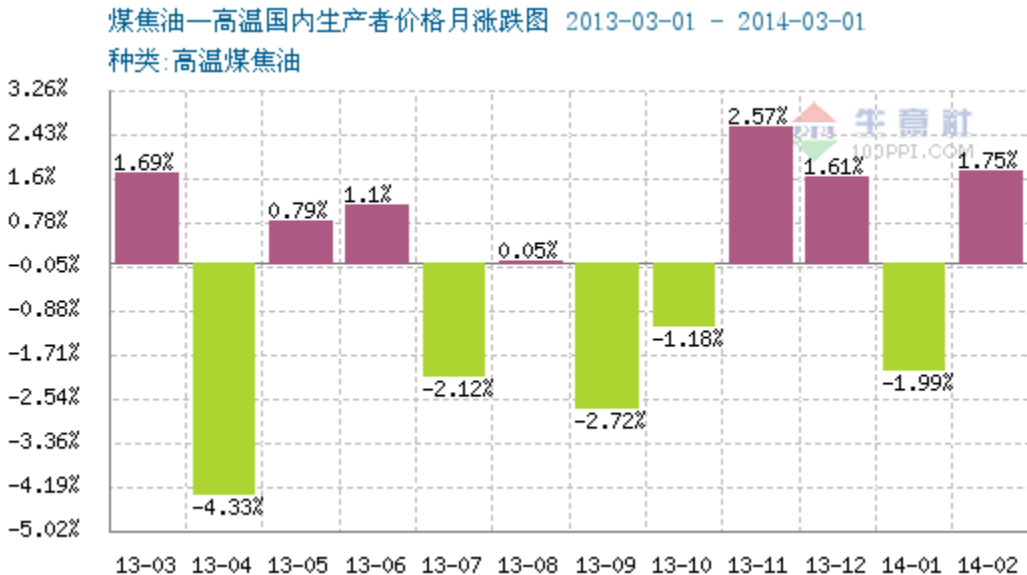


## 二、煤焦油商品情报

### 1、煤焦油价格走势



### 2、煤焦油月涨跌图



### 3、煤焦油情报

#### ●2014年2月7日煤焦油市场评述

2014年2月7日煤焦油：节前煤焦油市场基本企稳运行，各地涨跌空间均有所收窄，国内价格维持在2400-2850元/吨，春节期间维持平稳过渡，随着下游库存陆续消耗，节后多需进入市场采购原料，加之焦企方面限产运行，煤焦油产量不大，市场存一定支撑，但考虑到下游行情一般，实际支撑能力有限，因此煤焦油价格波动空间仍显受限，厂商多观望为主，等待更多因素指引。

#### ●2014年2月8日煤焦油市场评述

2014年2月8日煤焦油：国内煤焦油市场商投一般，山东地区挺价运行，多地执行合同价格为主，节后新单不多，下游市场尚未完全恢复，且北方受降雪较大影响，运输受限，焦化厂方面仍多限产运行，焦企库存不高，预计短线市场整理观望运行，价格波动空间不大。

#### ●2月8日乌海东能煤焦油深加工装置动态

2月8日乌海东能煤焦油深加工装置12万吨停车检修，厂家正月十五后有开车计划。

#### ●2月8日四川达兴宝化煤焦油深加工装置动态

2月8日四川达兴宝化15万吨煤焦油深加工装置停产检修，明后天有开车计划。

#### ●2月8日山西新绛恒泽煤焦油深加工装置动态

2月8日山西新绛恒泽煤焦油深加工装置依旧停车，厂家计划11号左右重启，纯度95%以上。

#### ●2014年2月11日煤焦油市场评述

2014年2月11日煤焦油：国内煤焦油市场商谈稳定，华东、华北、中南及东北地区低位货源减少，部分焦企小幅探涨，由于当前焦企库存不大，且焦炭持续阴跌，焦化厂后期限产力度仍将较大，因此煤焦油产量受限，此外下游需求陆续恢复，商谈有望增加，因此短线市场低位存小幅上扬可能。

#### ●2014年2月12日煤焦油市场评述

2014年2月12日煤焦油：国内煤焦油市场商谈尚可，华东地区报盘高位，率先领涨，焦企方面多库存不大，加之下游需求恢复，因此挺价心态积极，其他地区缓慢跟进，后期焦化厂在焦炭下行压力下，限产力度仍将较大，因此煤焦油产量受限，预计市场低位探涨为主，但下游深加工方面利润有限，将制约煤焦油上行空间。

#### ●2014年2月13日煤焦油市场评述

2014年2月13日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，华东地区报盘高位，焦企挺涨意向依然较高，其他多地观望为主，局部低位略显减少。后期随着交通陆续顺畅，以及下游需求的释放，煤焦油市场低位有望走高，但下游方面仍利润点偏低，故对煤焦油承受空间有限。

#### ●2014年2月14日煤焦油市场评述

2014年2月14日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，华东地区位于高位，焦企挺涨意向依然较高，听闻零星出现更高报盘，其他多地观望为主，局部低位略显减少。随着交通陆续顺畅，下游维持生产陆续进入市场接货，商谈情况有望温和向好，预计近期煤焦油行情稳中小幅走高，但受下游仍利润点偏低制约，上行幅度可能受限。

●2014年2月17日煤焦油市场评述

2014年2月17日煤焦油：国内煤焦油市场商谈尚可，华东地区在年后率先领涨，随着路况恢复正常以及下游的陆续入市，焦企对后市多持挺价心态。后期来看，在货紧支撑及下游刚需支撑下，市场有望持续上探，但受下游利润点偏低影响，煤焦油价格走高空间可能受限，预计短期市场低位小幅度走高可能性较大。

●2014年2月18日煤焦油市场评述

2014年2月18日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，山东零星仍有上探，其他地区跟进缓慢。目前焦企限产力度普遍加大，煤焦油货源减少，因此厂家挺价心态积极，但下游方面成本压力较大，支撑能力有限，预计近期煤焦油行情稳中小幅探涨为主，上行空间有限。

●2014年2月19日煤焦油市场评述

2014年2月19日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，市场主流成交 2550-2900 元/吨，山东部分高位达到 2950 元/吨，华东地区探涨积极，其他地区跟进缓慢。短线看焦企限产运行，煤焦油货源有限仍是主要利好，厂商挺价较积极，但下游方面缺乏支撑，因此后期煤焦油价格上行空间受限。

●2014年2月20日煤焦油市场评述

2014年2月20日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，华东地区位于高位，由于当地焦企限产运行，下游深加工及炭黑厂维持生产又多需在市面上采购，因此当地焦油货源紧张，持续探高，河北地区零星微幅上行，山西等地区波动不大。短线预计华东一带市场小幅探涨为主，空间有限，其他多地波动不大。

●2月24日山西太原钢铁煤焦油拍卖结果

2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 2580 元/吨，最终中标价 2610 元/吨，较 1 月 24 日拍卖价上调 30 元/吨。

●神木天元拟建煤焦油污水处理厂

陕西煤业化工集团神木天元化工有限公司日前对外宣布，拟投资 3 亿元，建设 100 立方米/时煤焦油加氢污水专业处理厂，对煤焦油加氢过程产生的高含油、高含氨氮废水进行深度处理，最终实现煤焦油加氢装置污水零排放。

●“精特新”——煤焦油业的通行证

煤焦油是化学成分极为复杂的混合物，采用现代的分离、精馏等手段可以获得宝贵而稀缺的 400 多种化工产品，是化工、钢铁、有色冶炼、医药、农药、航空、航海等行业的重要原料。因此，基于市场需求，做好煤焦油产品的开发大有可为。

●2014年2月25日煤焦油市场评述

2014年2月25日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，市场主流成交 2600-2950 元/吨，山东地区成交普遍执行 2950 元/吨，焦企仍有探高意向，零星低位持续挺涨，目前厂家开工率不高，煤焦油产量受限，预计短期市场持续小幅上行，但下游支撑不牢，制约上行幅度。

●2014年2月26日煤焦油市场评述

2014年2月26日煤焦油：国内煤焦油市场商投尚可，市场主流成交 2600-2950 元/吨，山东

地区成交普遍执行 2950 元/吨，焦企多库存不多，出货稳定，下游维持生产正常采购，但对煤焦油高位接货能力不大，短期看煤焦油货源不多维持坚挺，但继续挺涨空间受限。

●山东地区炼焦煤市场堪忧

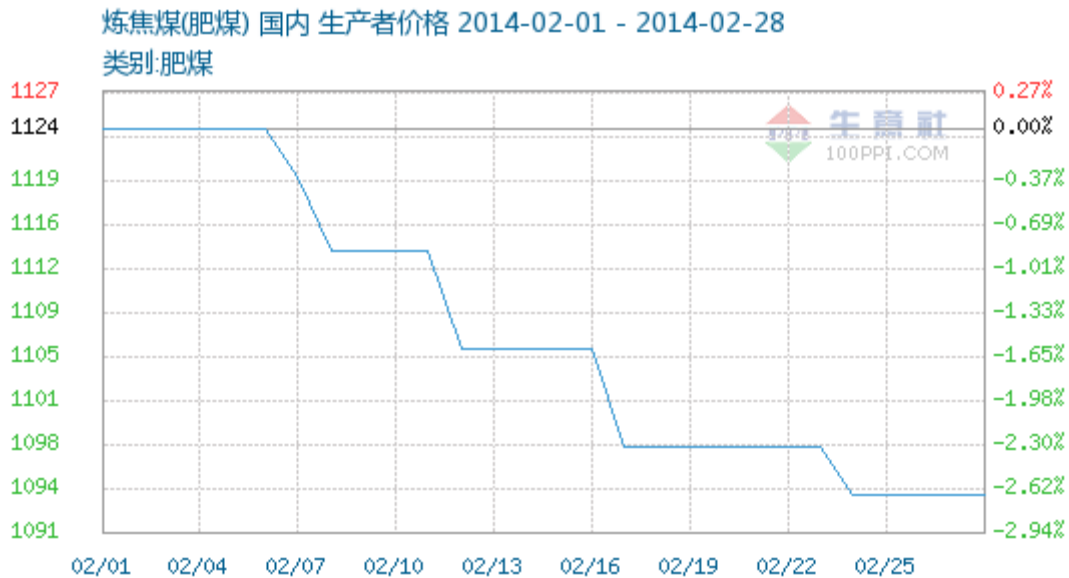
山东地区炼焦煤弱势运行，煤企方面库存高位运行，下游采购需求未有好转，价格方面暂时维持稳定，其中兖州大矿一号精煤报 905 元/吨，二号精煤报 850 元/吨，三号精煤报 820 元/吨，以上均为车板含税挂牌价。为促进销售山东地区大多数煤企均采取了量价优惠措施，并实行一户一议制，但尽管煤企为销售采取大量措施，下游采购积极性并未有所好转，现销售人员在外跑市场现在并不少见。部分地方煤矿有停产，按需生产现象。下游洗煤厂方面也在按需采购中，原料库存维持低位运行，按需采购，观望氛围较浓。据了解山东地区部分炼焦煤价格已跌破去年最低价，价格较周边矿区资源稍低，预计后期该地区炼焦煤价格将维稳运行一段时间。下游方面：受日照地区大型钢厂采购价格连续下调的影响，省内部分焦化厂出现限产现象，限产幅度为 20%左右，炼焦煤库存保持低位状态，采购氛围较低。而山东地区钢厂也因钢材市场的弱势不断打压原料价格，对煤矿方面争抢发货造成的库存快速攀升现象提出了降库存措施，要求库存降至 10-15 万吨的水平，对超发和强行发运的采取外卸和不予结算的措施。综合以上，后期山东地区煤炭市场仍然堪忧。

●2014 年 2 月 27 日煤焦油市场评述

2014 年 2 月 27 日煤焦油：国内煤焦油市场商谈平稳，市场主流成交 2600-2950 元/吨，焦企多库存不多，出货稳定，因整体开工不高，各厂销售压力不大，不过下游深加工方面并无好转，成本压力较大对煤焦油高位支撑不足，短期看煤焦油市场延续坚挺气氛，但缺乏进一步利好推动调价受限，呈现高位盘整走势。

### 三、上游商品情报

#### 1、炼焦煤商品情报



●国土部评估全国煤炭资源总量达 5.9 万亿吨

全国 2,000 米以内煤炭资源总量 5.9 万亿吨, 其中, 探获煤炭资源储量 2.02 万亿吨, 预测资源量 3.88 万亿吨。

●煤企遭严格管控: 30 万吨以下小煤矿不再新建

今年, 我国将对煤矿生产企业采取更加严格的管控措施, 从今年开始, 年产 30 万吨以下的小型煤矿不再新建。年产 9 万吨以下的小煤矿将继续实行关闭措施。

●近八成煤企预计业绩下滑 仅 1 家公司预增

从 2013 年煤炭行业全年业绩来看, 据国家统计局近日公布的全国规模以上工业企业利润显示, 2013 年煤炭开采和洗选业利润比上年减少 1202.3 亿元, 同比下降 33.7%。

●北方四港煤炭库存近 2200 万吨 下游需求减弱

春节长假结束, 由于春节前夕至长假期间下游火电、钢铁、水泥等行业的采购商无心接货, 北方四大港口的煤炭库存压力持续攀升。

●生意社: 神华宁夏煤业一月份销售煤炭 622 万吨

神华宁夏煤业集团消息, 一月份销售煤炭 622 万吨, 超额完成预定计划, 实现了开门红。

●生意社: 大秦线 1 月运量 3974 万吨

2014 年 1 月大秦线运量 3974.1 万吨, 同比增长 2.2%, 月度运量创历史新高。

●加拿大西部发现储量最大的焦煤矿床

加拿大德华国际矿业集团公司经过近一年的勘探，在加拿大西部盆地落基山东麓的不列颠哥伦比亚省东北部马鹿河区域发现一块优质焦煤煤田，初步探明煤炭储量为 70 亿吨。

●生意社：洛阳榕拓焦化有限公司上马 125t/h 干熄焦项目

洛阳榕拓焦化有限公司投资上马项目如下：125t/h 干熄焦及红焦显热回收供热和发电工程、洛阳天伦榕拓 20000N m<sup>3</sup>/h 焦炉气制 LNG 项目、铁路专用线建设，总投资约 7.1 亿元。

●铁路货运价格每吨公里上调 1.5 分 煤炭特殊运价“破局”

在我国铁路迎来全面市场化改革的大背景下，中国铁路总公司决定自 2 月 15 日起，对货物运价进行调整，平均每吨公里提高 1.5 分。以受益而论，大秦铁路预计今年营收将增加 43 亿，而对广深铁路与铁龙物流影响相对偏小。

●中煤能源 1 月销量同比降近两成

内需不旺、进口煤冲击之下，国内煤炭业大佬的销售情况不容乐观。昨日，中煤能源发布的 1 月主要生产经营数据显示，该公司在报告期内销售煤炭 872 万吨，同比下降 19.6%。

●生意社：截至 2 月上旬华煤集团原煤产量 203 万吨

截至 2 月 10 日，华亭煤业集团完成原煤产量 203 万吨；销售商品煤 221.5 万吨，已完成铁路发运量 103.95 万吨，与上年同期相比增加 12.3 万吨。

●生意社：神华 1 月商品煤产量同比跌 4%

中国神华公布 1 月份的商品煤产量按年跌 4.3%至 2,680 万吨；煤炭销售量按年增长 18.4%至 3,150 万吨。

●因煤炭市场恶化 国投新集拟终止重组

因煤炭市场进一步恶化，公司股票价格较锁定发行价大幅下跌，国投新集 18 日接公司大股东国家开发投资公司通知，国投公司建议终止公司正在进行的重组事项，今后再视行业及资本市场情况，择机推进相关工作。

●广东煤炭进口量占全国近两成 料未来将继续增加

中国煤炭运销协会理事长王战军 19 日表示，广东省去年进口煤炭 5825.4 万吨，是全国煤炭进口量最大的省份，预计未来进口煤的份额会继续扩大。

●印尼动力煤出口指导价 2 月降至每吨 80.44 美元

上周(2.10-2.14)，印尼能源与矿产部将 2014 年 2 月动力煤出口指导价下调至每吨 80.44 美元，同比大跌 9%，环比下跌 1.78%。

●生意社：青海盐湖 240 吨/年焦化工程 3 号焦炉烘炉

2 月 16 日，由中冶焦耐(大连)工程技术有限公司总承包、中国二十二冶集团有限公司等承建的青海盐湖工业集团股份有限公司金属镁一体化项目 240 万吨/年焦化工程 3 号焦炉顺利点火烘炉。

●焦煤降价二次来袭

春节刚过，全国焦煤市场就迎来了一场大范围的价格下调。眼下，各地煤炭企业还在与用户签订合同，山西大矿 2 月 15 日便出台价格下调方案，焦煤价格每吨下调 50 元。

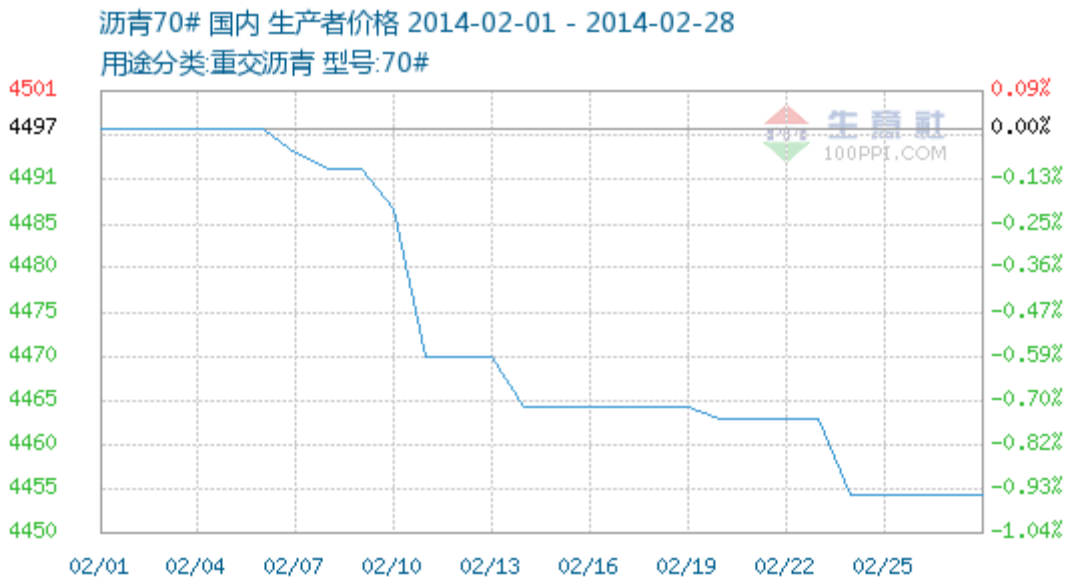


●2014 年 1 月我国煤炭进口量同比增长 17.5%

据海关统计，2014 年 1 月份进口煤炭 3591 万吨，同比增长 17.5%。出口煤炭 68 万吨，同比下降 7.4%。净进口 3523 万吨，增长 18.1%。

## 四、下游商品情报

### 1、沥青商品情报



#### ● 辽河石化公司沥青产量 20 年领跑国内沥青市场

截至 1 月 24 日，辽河石化公司已经累计生产沥青 2000 万吨，沥青产量 20 年领跑国内沥青市场。沥青年产量已达到 180 万吨，在国内炼厂中排名第一，沥青产能跻身世界级沥青单一生产厂产能第五。

#### ● 现货市场低迷 沥青 2 月合约大跌 2.9%

1402 合约依然对现货主流报价贴水程度较深，当前现货市场整体交投较为低迷，这或迫使部分多单不会轻易接货，从而拖累近月合约大幅下挫的主要原因。就 1406 而言，在寒冷的季节过去后，沥青整体市场有望逐步复苏活力，加之当前部分生产商停产，所以短期该合约下跌空间有限，短线或维持震荡。

#### ● 乌沥青矿项目 51% 股权挂牌

上海联合产权交易所项目信息显示，乌鲁木齐天然沥青矿项目公司 51% 股权日前挂牌出让，挂牌价格为 12369 万元，转让方为唐定一。项目成交后，唐定一将失去乌鲁木齐天然沥青矿项目公司的控股权。

#### ● 上期所沥青期货首次交割顺利完成

2 月 18 日，上海期货交易所(以下简称“上期所”)石油沥青期货首个合约 BU1402 进入交割，交割共计 26660 吨，交割金额 1.17 亿元(单边)，交割率 0.08%。交割完成后，BU1402 合约将摘牌退市。交割是实现期货价格和现货价格接轨的重要机制，也是考验期货品种成功运行与否的关键环节之一。

#### ● 辽河石化沥青产量领跑国内市场

2月18日，记者从辽河石化公司获悉，公司连续3年沥青产量达到180万吨，建厂至今已累计生产沥青2000万吨，沥青产量20年领跑国内市场。

●**沥青：辽河石化公司积极开拓海外市场**

自2012年8月首次打开蒙古国市场以来，辽河石化公司不断开拓海外市场，向国外市场销售沥青的数量从2012年的1039吨猛增到2013年的10400吨，累计为公司多创效189万元。

●**辽通化工：受托管理北方沥青45.03%股权**

2014年2月25日公告，辽通化工公司拟与北方华锦化学工业集团有限公司签订《股权托管协议》，受托管理集团所持有的盘锦北方沥青股份有限公司的股份，托管费用的收取标准为固定50万元/年。

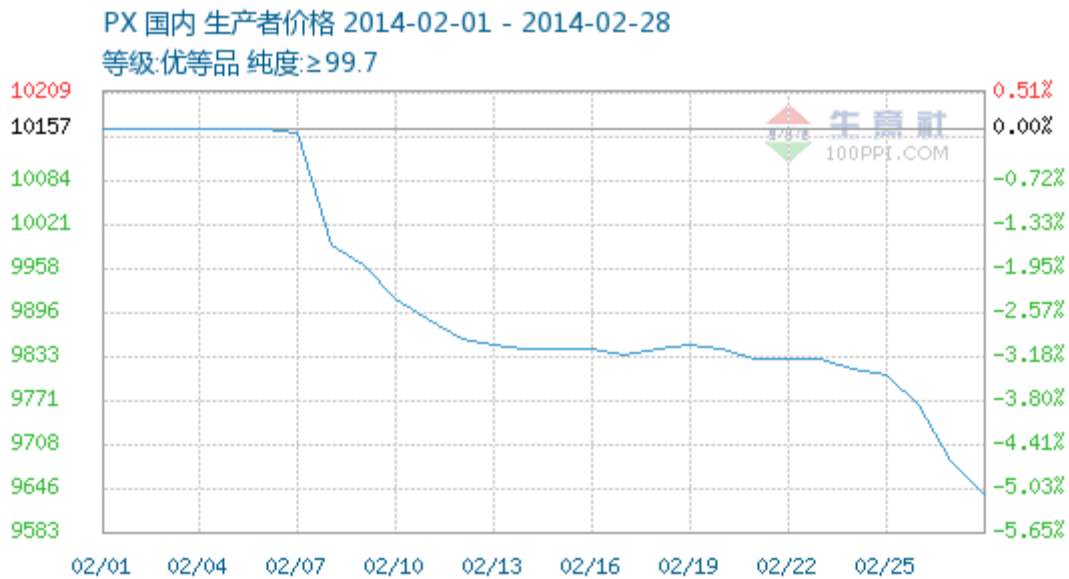
●**辽河石化公司“昆仑”沥青铺向海外**

2月20日，蒙古国肯特省温都尔汗—乔巴山项目向辽河石化公司表达意向，欲进口该公司2000吨AH-110沥青。自2012年8月首次打开蒙古国市场以来，辽河石化公司不断拓宽海外市场销售渠道，境外市场销售沥青量从2012年的1039吨猛增到2013年的1.04万吨，已累计为公司创效189万元。

●**长炼建成中部最大沥青仓储基地**

长炼新建2座1万立标准方米沥青储罐顺利通过安全、环保、质量验收，并入原3万立方米沥青罐区运行。至此，长炼沥青存储达5万吨，成为中部最大的沥青仓储基地。

## 2、PX 商品情报



●2月7日亚洲对二甲苯市场收盘价格上涨

2月7日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格上涨12美元/吨,收盘价格为1316-1317美元/吨 CFR 台湾/中国和1292-1293美元/吨 FOB 韩国。

●2月8日中石化华东对二甲苯价格下滑

2月8日中石化华东销售公司对二甲苯价格下滑350元/吨,现执行价格9850元/吨,扬子石化和镇海炼化同时执行,走销正常。

●2月10日亚洲对二甲苯市场收盘价格上涨

2月10日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格上涨10美元/吨,收盘价格为1326-1327美元/吨 CFR 台湾/中国和1302-1303美元/吨 FOB 韩国。

●2月11日亚洲对二甲苯收盘价格持续上涨

2月11日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格上涨8美元/吨,收盘价格为1334-1335美元/吨 CFR 台湾/中国和1310-1311美元/吨 FOB 韩国。

●2月13日亚洲对二甲苯收盘价格下滑

2月13日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格下滑12美元/吨,收盘价格为1314-1315美元/吨 CFR 台湾/中国和1290-1291美元/吨 FOB 韩国。

●2月21日亚洲对二甲苯市场收盘下滑

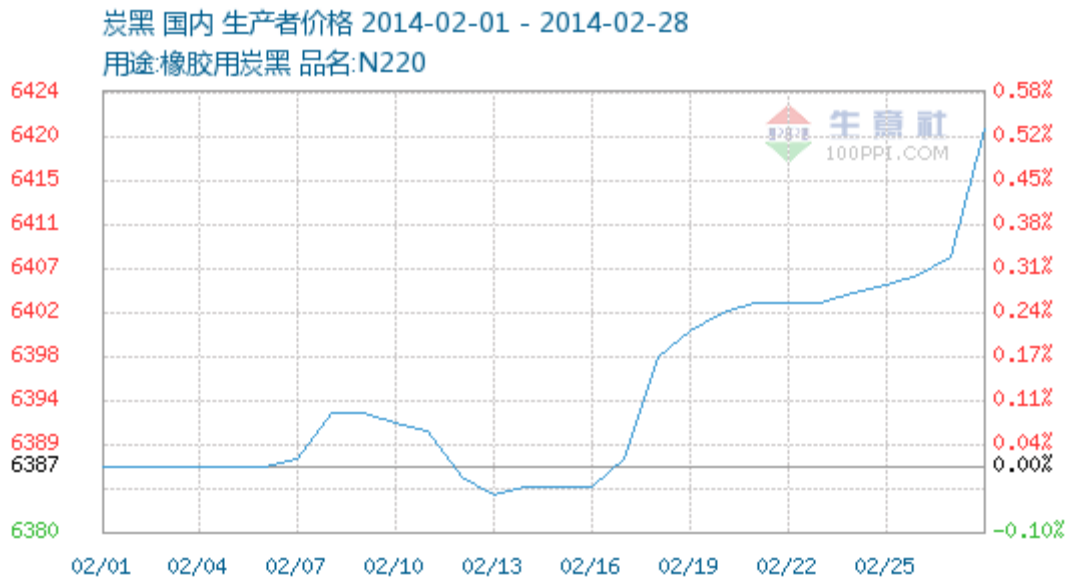
2月21日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格下滑24美元/吨,收盘价格为1270-1271美元/吨 CFR 台湾/中国和1246-1247美元/吨 FOB 韩国。

●2月24日亚洲对二甲苯市场收盘大幅下滑

2月24日亚洲地区对二甲苯市场收盘价格下滑30美元/吨,收盘价格为1240-1241美元/吨

CFR 台湾/中国和 1216-1217 美元/吨 FOB 韩国。

### 3、炭黑商品情报



#### ●2月10日山西德信隆炭黑价格动态

山西省德信隆炭黑报价平稳，其中：N220 含票报价 5900-6000 元/吨；N330 含票报价 5400 元/吨；N326 含票 5700 元/吨；N660 含票 5400 元/吨；造纸业用炭黑含票报价 5900 元/吨，走销正常。

#### ●黑猫股份逆市扩张投建炭黑项目

在行业竞争加剧、原材料价格上涨的艰难时刻，黑猫股份毅然选择了“冬泳”，而非“冬眠”。证券时报记者获悉，黑猫股份旗下的济宁黑猫一期 8 万吨炭黑项目即将投产，公司炭黑总产能在 2014 年将突破 100 万吨/年。

#### ●2月28日天津市龙门炭黑价格上涨

2月28日天津市龙门炭黑价格上涨，N220 炭黑出厂价格上涨至 5700 元/吨，该厂炭黑装置产能 6 万吨，走销正常。