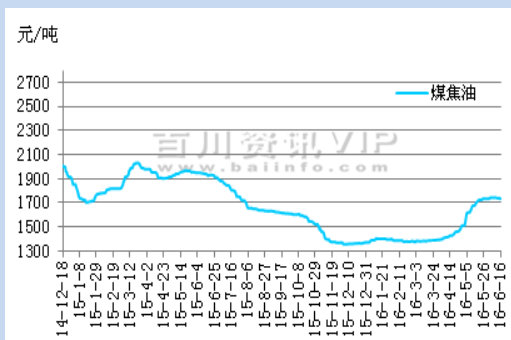


**目录**

- 一、本周煤焦油价格汇总及市场综述与展望 P1-2
- 二、本周工业萘价格汇总及工业萘市场综述与展望 P2-3
- 三、本周煤沥青价格汇总及煤沥青市场综述与展望 P4-5
- 四、本周蒽油价格汇总及蒽油市场综述与展望 P5-6
- 五、本周炭黑油价格汇总及市场综述与展望 P6
- 六、本周洗油价格汇总及市场综述与展望 P6-7
- 七、本周粗酚价格汇总及市场综述与展望 P7-8
- 八、本周炭黑价格汇总及炭黑市场综述与展望 P8-9
- 九、本周粗苯价格汇总及粗苯市场综述与展望 P9-10
- 十、本周加氢三苯价格汇总及市场综述与展望 P10-13
- 十一、本周顺酐价格汇总及市场综述与展望 P13-14
- 十二、本周硫酸铵汇总及市场综述与展望 P14-15
- 十三、装置动态 P15-22
- 十四、本周行业新闻 P22-23

**一、本周煤焦油价格汇总：**

**煤焦油价格走势：**



单位：元/吨				
区域名称	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北地区	1434	1434	0	1400-1500
华北地区	1750	1762	-12	1680-1920
华东地区	1818	1818	0	江西 1450-1500
西北地区	1605	1615	-10	
西南地区	1310	1310	0	
华中地区	1752	1745	7	河南 1850-1930
华南地区	1336	1336	0	
山西	1710	1720	-10	1680-1780
河北	1810	1825	-15	唐山 1700
山东	1860	1870	-10	1830-1860

**百川资讯煤化工产业：**

联系：张咪

手机：18600127743

座机：(086)010-59795659-8114

QQ：1041916022

地址：北京市朝阳区左家庄中街 6 号豪成大厦 21 层 邮编：100028

**本周国内煤焦油市场综述与展望**

**——小结与展望：** 本周（6.13-6.16）煤焦油市场窄幅波动，幅度 10-50 元/吨，截止本周四主产区主流 1680-1920 元/吨。邯郸、河南安阳成交重心上移，下游厂家打压不易，招标指引市场上行。山东、江苏主稳续市，招标支撑市场继续走稳，听闻周四个别焦企暗降 10 元/吨左右，安徽稳中下调。唐山举行国贸会，上下游供需均缩减，开工在 5 成左右。山西稳中小降，货源供应不多。平顶山市场盘稳，探涨不易。西北稳中补跌，陕西高位下滑。东北我微幅小调。西南货紧支撑市场平稳。

**——市场行情影响因素：**

(1) 山东、河北、山西企业招标情况：

招标时间	招标单位	成交价	市场影响
6 月 13 日	山西晋阳煤焦集团	1700	-
6 月 13 日	河北邯钢	1915	利好
6 月 13 日	河北华丰	1920	利好
6 月 14 日	山西美锦	1680	利空
6 月 14 日	山东铁雄新沙	1860	持平

招标时间	招标单位	成交价	市场影响
6月14日	山东铁雄冶金	1860	-
6月14日	山东邹平广富	1860	利好
6月15日	河北普阳钢铁	1895	利空
6月15日	山西西山煤气化	1670	利空
6月15日	山西潞安焦化	承兑 1780	利空
6月15日	山西大土河	流拍	利空
6月15日	山西立恒钢铁	承兑 1770	利空

(2) 焦企、下游深加工及炭黑开工分析:

根据本网监测, 本周焦企开工率: 整体焦化行业将近 66%, 独立焦企 68%左右, 较上周下调, 唐山受国贸洽谈会的影响开工低, 山东环保压力大, 开工下调。

根据百川资讯统计, 截止 6 月 16 日全国煤焦油深加工装置产能 2436 万吨, 开工 50.9%, 降 1.6%。15 万吨及以上装置开工率约 57%。

本周炭黑行业开工率 55.8%, 较上周基本持平。

(3) 下游主要产品行情分析:

工业萘: 工业萘较上周继续存降 100-200 元/吨。

煤沥青: 煤沥青市场稳中承压, 交投重心向主流低端转移。

油品: 洗油市场大稳小降; 葱油市场交投重心稳中下移

炭黑: 炭黑市场订单执行为主, 下游轮胎企业接受能力逐渐显弱。

——**后市预测:** 预计下周煤焦油市场涨跌两难, 焦企因货少继续挺价, 下游深加工、多数炭黑厂存打压, 因此下周市场仍旧难下调, 波动幅度 20-50 元/吨。

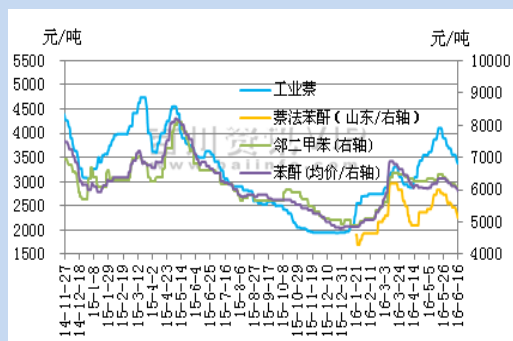
(1) 深加工亏损, 炭黑企业盈利空间较窄, 厂家均按需采购, 前期预采够现象已不再。

(2) 焦炭承压运行, 下周唐山开工有望上调, 但环保压力依旧较大, 开工负荷提升空间受限, 像东北、西南、乌海等偏远地区煤焦油供应依旧紧张。

地区		本周	涨跌	市场概述	下周走势
东北	黑龙江	1400	-	零星下调, 整体偏稳, 各区域供需均少, 受唐山利空影响不大, 焦企意向稳价	稳中承压
	吉林	1400	-		
	辽宁	1400-1500	-		
华北	河北南部	1920	20	涨跌互现, 邯郸受招标利好支撑存涨, 但普阳拍卖对后期或有利空; 唐山成交走低, 下游持续打压。山西少数高位走跌, 尤其临汾一带跟随招标承兑下滑; 乌海市场表现坚挺, 货源供应紧张	存下滑风险
	唐山	1700	-50		
	山西	1680-1800	-10		
	乌海	承兑 1820-1850	-		
华东	山东	1830-1860	-	局部小降, 山东、江苏盘稳续市, 招标稳定支撑, 下游反应各地货源供应不一, 高位坚挺不在, 莱芜出现暗降; 安徽市场稳中下调; 江浙半月订单平稳; 江西市场无波动, 商谈稳定	大局持稳
	安徽	1820	-30		
	江浙	1880-1940	-		
	江西	1480-1530	-		
西北	陕西	1750	-50	陕西高位不在; 宁夏随乌海市场坚挺运行, 生产厂家较少; 青海、新疆焦企开工低位, 供应有限	稳中存降
	新疆	1100-1250	-		
	宁夏	承兑 1800-1820	-		
西南	贵州	1330	-	焦企因环保, 成本等压力生产较少, 基本低负荷生产, 下游开工仍弱, 需求不高, 市场整体表现平稳	维稳运行
	攀枝花	1200-1300	-		
	云南	1500	-		
华中	河南	1850-1930	10	安阳成交走高, 平顶山下游抵触涨价, 湖南、湖北续稳运行	主稳观市

## 二、本周工业萘价格汇总：

工业萘价格走势：



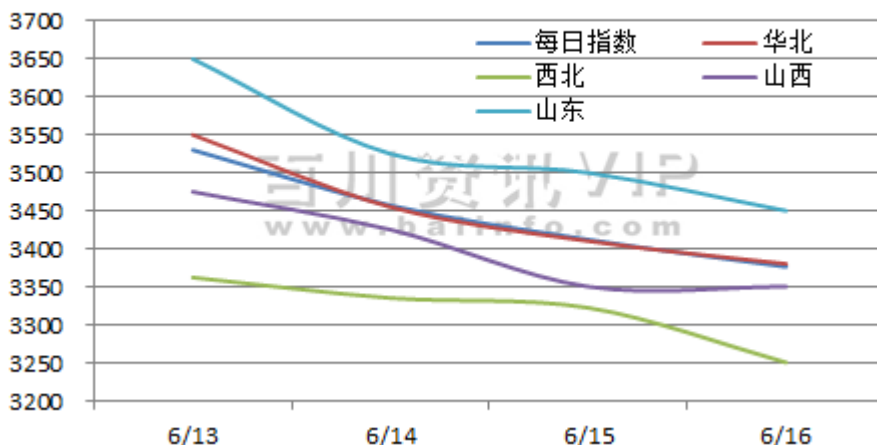
单位：元/吨				
地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北	3600	3600	0	本溪钢铁定 4200 参考价格（现汇出厂）
华北	3380	3560	-180	山西、河北等地加权平均价（现汇出厂）
华东	3470	3742	-272	上海、江苏、江西、山东等地加权平均价，宝钢 3700
华中	3370	3605	-235	3400-3450 河南、湖北等地加权平均价
西北	3250	3362	-112	参考价格 3300-3500（现汇出厂）
西南	3250	3350	-100	参考价格 2900-3400（现汇出厂）
山西	3350	3500	-150	参考价格 3300-3400（现汇出厂）
河北	3400	3600	-200	参考价格 3400-3450（现汇出厂）
山东	3450	3650	-200	参考价格 3400-3500（现汇出厂）

## 本周国内工业萘市场综述与展望

——小结与展望：本周（6月13日-6月16日）仅四个工作日，工业萘实单重心下移，幅度约100-200元/吨，截止周四主产区主流参考3300-3500元/吨，局部3300元/吨以下成交有存，山东地区深加工企业报盘集中3500元/吨上下，下游苯酐接盘表现消极，萘系减水剂择低采购为主，场内实际成交量有限。原料煤焦油僵持小幅波动，深加工成本面压力依旧较大，但下游萘法苯酐阴跌为主，目前主流参考5100元/吨左右，利润面不断收窄，因此采购原料迟疑，多执行一单一谈。

下图为部分地区价格走势，其中每日指数为各地区主流加权平均价格（单位：元/吨）：

### 本周工业萘价格走势



### ——深加工装置动态：

根据百川资讯统计，截止6月16日全国煤焦油深加工装置产能2436万吨，开工50.9%，降1.6%。15万吨及以上装置开工率约57%。

### ——上下游市场分析：

1、本周煤焦油市场窄幅波动，幅度10-50元/吨，截止本周四主产区主流1680-1920元/吨。预计下周煤焦油市场涨跌两难，焦企因货少继续挺价，下游深加工、多数炭黑厂存打压，因此下周市场仍旧难下调，波动幅度20-50元/吨。

2、本周萘系减水剂销售情况不乐观，萘系高效低浓含固88-90%主流参考2000-2800元/吨内，工业萘持续走低，成本面支撑减弱，萘系短期内交投表现弱势，目前采购原料择低操作为主。

3、本周精萘实单销售乏力，主流承兑参考4500-4800元/吨，更低位个别有闻，下游2-萘酚及H酸平均开工负荷

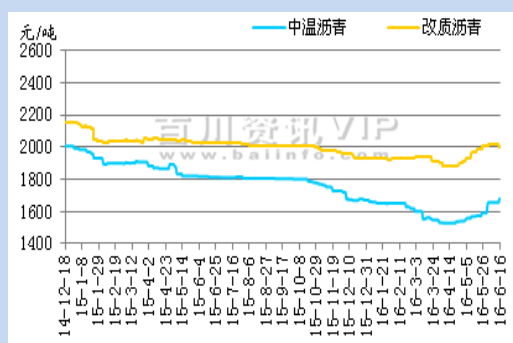
偏低，精萘交投偏弱，原料工业萘持续走低打压，预后期存走低可能；2-萘酚主流参考承兑 13500-14500 元/吨，环保压力日益增大，目前开工不足；H 酸近期炒涨情绪高，主流参考 45000-50000 元/吨，预拉涨之势时间不长。

5、本周苯酐企业销售阻力较大，实单重心窄幅下移为主，主因下游接盘消极，萘法苯酐实盘下挫幅度约 200-250 元/吨左右，目前参考 5100 元/吨上下，预短期采购原料谨慎为主，量小单少刚需为主。

——**后市预测：**煤焦油下挫或继续下探 20-30 元/吨，深加工成本面窄幅松动，本周成交量有限，下周各自根据自身生产及库存情况操作，下游萘法苯酐目前利润面薄弱，后期或继续压价采购，因此预计下周工业萘周初僵持观望为主，而后实盘或继续存下调可能，幅度约 100-200 元/吨。

### 三、本周煤沥青价格汇总：

#### 煤沥青价格走势：



单位：元/吨

#### 改质沥青

地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北	1925	1925	0	1925
华北	1950	1950	0	1900-2000
华东	1950	1975	-25	1900-2000
西北	1975	1975	0	1900-2050, 新疆 2400-2500
西南	1900	1900	0	1900
华中	2000	2050	-50	1950-2050

#### 中温沥青

地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北	1650	1650	0	1650
华北	1625	1625	0	1500-1750
华东	1400	1400	0	1350-1450
西北	2050	2050	0	2000-2100
西南	1500	1500	0	1400-1600
华中	1575	1550	25	1450-1700

### 本周国内煤沥青市场综述与展望

——**小结与展望：**（6.13-6.16）本周煤沥青市场稳中承压，少数下调 50 元/吨，交投重心向主流低端转移，主产区改质沥青 1900-2050 元/吨，中温沥青 1400-1700 元/吨。改质沥青大稳小降，河北地区主流交投稳定，但场内压力已经显现，改质 1900-2000 元/吨。山东月单执行稳定，灵活订单，下游压价意愿仍有，供应相对宽松局面延续，且部分下游接盘小单为主，1900-2000 元/吨。山西地区执行订单为主，新单商谈承压，1900-1950 元/吨。河南少数下调 50 元/吨，其他承压加剧，但部分无库存，暂坚挺，1950-2050 元/吨。

宁夏、内蒙地区稳价续市，涨跌两难，固体 1900 元/吨，液体 2050-2100 元/吨。新疆尚稳，2400-2500 元/吨。辽宁地区执行订单，报盘均价 1925 元/吨。西南地区参考 1900 元/吨，存商谈空间。

中温沥青市场主稳续市，局部调整。山东地区中温沥青基本无货，1400-1450 元/吨；山西地区供应面也有所收窄，参考 1500-1650 元/吨；河南地区液体销售良好，部分价格偏高，1750 元/吨左右。

本周影响因素：供需面基本稳定，煤沥青整体波动尚不明显；下游采购积极性一般；原料煤焦油窄幅波动，部分煤沥青采购方以此为理由议价。

#### 区域主流参考价：

地区	改质煤沥青（元/吨）	中温煤沥青（元/吨）
东北地区	1925	1650
华北地区	1900-2000	1500-1750

地区	改质煤沥青（元/吨）	中温煤沥青（元/吨）
华东地区	1950	1350-1450（基本无货）
西北地区	1900-2500	2000-2100
西南地区	1900	1400-1600
华中地区	1950-2050	1450-1700
河北地区	1900-2000	1600-1750
山西地区	1900-1950	1500-1650
山东地区	1950	1400-1450（基本无货）

【供应分析】根据百川资讯统计，截止6月16日全国煤焦油深加工装置产能2436万吨，开工50.9%，降1.6%。15万吨及以上装置开工率约57%。

区域	深加工产能（万吨）	上周开工产能（万吨）	本周开工产能（万吨）	对比	开工率
东北地区	230.5	130.4	130.4	0	56.6%
华北地区	911.5	503.5	488.5	-15	53.6%
华东地区	639	341.75	330.75	-11	51.8%
西北地区	244	128.5	113.5	-15	46.5%
西南地区	163	95.5	85.5	-10	52.5%
华中地区	248	80	92	12	37.1%
全国合计	2436	1279.65	1240.65	-39	50.9%

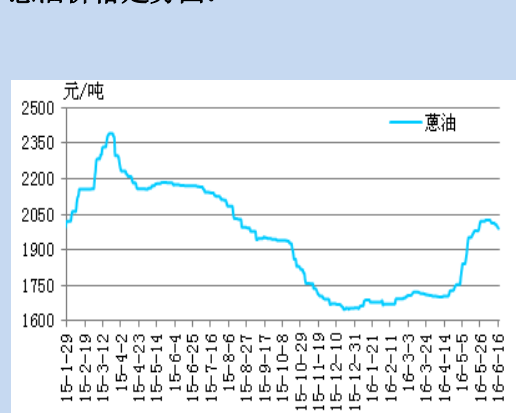
【上游分析】本周煤焦油市场窄幅波动，主产区1680-1920元/吨。邯鄹涨至1920元/吨；唐山降至1700元/吨；山东稳1830-1860元/吨；山西小降，现汇1680-1750元/吨；河南涨至1850-1930元/吨；乌海承兑1820-1850元/吨。

【下游分析】中国预焙阳极市场价格持稳，销售良好。据悉，中国铝业公司，国家电投，中国宏桥，酒钢集团，云南铝业和锦江集团六家骨干铝企于13日在北京召开座谈会，会议结果暂未达成实际减产协议，所以短期内电解铝缓慢复产的走势将继续维持，预焙阳极市场需求坚挺。本周预焙阳极生产基本正常，基本都以维持老订单为主，也不乏有新订单签订。下游长期处于盈利状态，预焙阳极厂家表示，回款效率同比去年有所提高。截止6月16日，预焙阳极低端出厂含税价2560-2830元/吨，高端价格2670-2900元/吨。

——后期预测：预计煤沥青市场稳中存降局面延续。原料窄幅波动，煤沥青成本压力并未缓解，加之工业萘等产品价格下调，煤沥青存在挺价理由；然而供应面宽松，下游采购积极性一般，对前期煤沥青暴涨存在反压心理，所以在货源充足下，新单压价意愿较为强烈。多空对峙，预计后期双方博弈气氛趋强，稳价与下调并存。

#### 四、本周蒽油价格汇总：

蒽油价格走势：



单位：元/吨				
地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
河北北部	2110	2120	-10	2110
河北南部	2060	2070	-10	2060
山西地区	1900	1925	-25	承兑 1875-1925
山东地区	2075	2090	-15	2050-2100
东北地区	1950	1950	0	1950
华北地区	2085	2095	-10	2060-2110
华东地区	2075	2090	-15	2050-2100
华中地区	1975	2000	-25	1950-2000
西北地区	1680	1680	0	1630-1730, 新疆 1200-1350
西南地区	1550	1550	0	1500-1600, 1900

#### 本周国内蒽油市场综述与展望

——**小结与展望**：本周（6.13-6.16）蒽油市场交投重心稳中下移，主流参考 1900-2110 元/吨。目前场内蒽油交投略感僵持，持货商报盘依旧坚挺，接盘方对后市预判多存降空间，多持观望气氛，采购积极性一般，双方博弈为主。另外成本面焦油稳中偏弱，对业者心态亦存一定消极影响。最后听闻零星炭黑厂近日开始少量采购乙烯焦油，以期降低成本压力。

**本周影响因素**：（1）深加工开工率较之前有所回落，局部地区蒽油供应稳中收窄；（2）原料焦油山东、河北依旧坚挺，山西窄幅下调，蒽油成本面支撑有所减弱，下游采购心态影响较大；（3）零星炭黑厂少量采购乙烯焦油借此缓解成本压力，山东荣信蒽油加氢月底存检修计划，本周多消耗库存，采购放缓。

**供应面**：根据百川资讯统计，截止 6 月 16 日全国煤焦油深加工装置产能 2436 万吨，开工 50.9%，降 1.6%。15 万吨及以上装置开工率约 57%。

**需求面**：本周炭黑行业开工率 55.8%，较上周基本持平。

**煤焦油市场**：本周煤焦油价格窄幅震荡运行。山东 1830-1860 元/吨，邯郸 1920 元/吨，唐山 1700 元/吨，山西 1680-1750 元/吨，河南 1850-1930 元/吨，陕西 1750 元/吨，乌海承兑 1820-1850 元/吨。

——**后期预测**：预计下周蒽油市场稳中继续走低，幅度 30 元/吨左右。首先，煤焦油受多方打压，短期稳中微弱态势难改；其次，山东荣信 6 月底计划检修 15 天左右，山东个别炭黑厂考虑使用乙烯焦油，趁机打压蒽油价格，需求面多利空指引；最后，深加工产品均稳中偏弱运行，短线开工难有较大提升，蒽油供应面变化不大。

**以下是中国各地区蒽油价格情况：（以下价格均为含税价）**

——**东北地区**：基本维稳。辽宁地区蒽油多调炭黑油为主，参考 1950 元/吨。

——**华北地区**：山西地区继续走低，主流承兑 1875-1925 元/吨。该地煤焦油近期招标多下行为主，蒽油高位承压运行，实单较弱，孝义东正已经检修，具体开车时间不定。

河北地区主流 2085 元/吨。河北北部地区 2110 元/吨，河北南部地区 2060 元/吨。邯郸地区焦油支撑犹存，但下游打压明显，蒽油实际成交稳中小跌，另邯郸鑫宝深加工停车检修；唐山地区个别深加工受中东欧国贸洽谈会影响暂时停车，该地蒽油供应相对较少。

——**华东地区**：山东地区蒽油前期高位基本退市，参考 2050-2100 元/吨。持货商稳价意向强烈，报盘基本没变，然下游采购亦谨慎为主，多观望，双方交投略显僵持，后市或稳中继续走低。

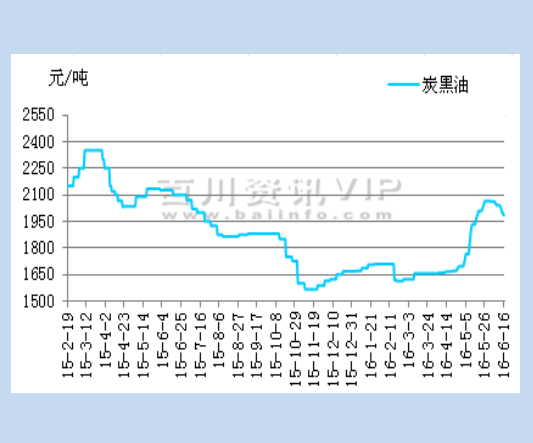
——**西北地区**：波动有限。内蒙古地区 1600-1650 元/吨，宁夏地区暂稳整理 1630-1730 元/吨，新疆地区零星上探 1200-1350 元/吨，韩城地区参考承兑 2000 元/吨。

——**华中地区**：河南地区微幅下调，主流 1950-2000 元/吨。目前场内实单交投寡淡，多观望焦油进一步走势。

——**西南地区**：暂且持稳，区域内价差较大，高位参考 1900 元/吨，其他交投一般在 1500-1600 元/吨，存商谈空间。

**五、本周炭黑油价格汇总：**

**炭黑油价格走势图：**



单位：元/吨			
地区	2016-6-16	2016-6-12	备注
河北地区	1900	1950	
山东地区	2030-2150	2070-2170	

**本周国内炭黑油市场综述与展望**

——**小结与展望**：本周（6.13-6.16）炭黑油市场整体交投偏弱，主流参考承兑 1900-2150 元/吨。山东地区因唐山个别深加工炭黑油的入侵，实单交投稳中继续下移，枣庄参考承兑 2030-2050 元/吨，潍坊报盘依旧坚挺，参考承兑 2150 元/吨；河北地区炭黑油受下游打压明显，零星生产商调配量较之前有所减少。

**主要影响因素**：（1）原料焦油稳中偏弱运行，炭黑油成本支撑减弱；（2）唐山炭黑油多销往山东地区，致使供应相对集聚，对山东市场冲击较大；（3）下游采购商后市预期存降，暂且多消耗库存为主，接盘积极性一般。

**供应面**：根据百川资讯统计，截止 6 月 16 日全国煤焦油深加工装置产能 2436 万吨，开工 50.9%，降 1.6%。15 万吨及以上装置开工率约 57%。

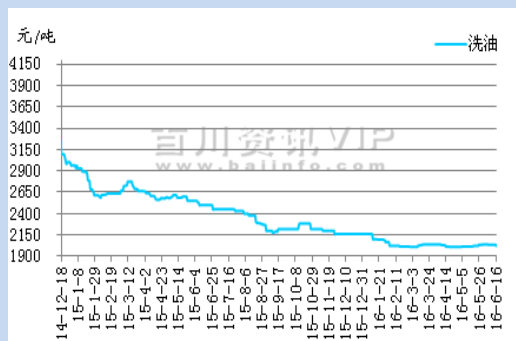
**需求面**：本周炭黑行业开工率 55.8%，较上周基本持平。

**原料市场行情**：本周煤焦油价格窄幅震荡运行。山东 1830-1860 元/吨，邯郸 1920 元/吨，唐山 1700 元/吨，山西 1680-1750 元/吨，河南 1850-1930 元/吨，陕西 1750 元/吨，乌海承兑 1820-1850 元/吨。

——**后期预测**：预计炭黑油市场下周高位窄幅下移。第一，原料煤焦油受多方打压稳中偏弱运行，炭黑油成本面支撑减弱；第二，个别企业走货不畅，报盘低位，对市场心态存一定影响，高位交投承压运行。

## 六、本周洗油价格汇总：

### 洗油价格走势图：



单位：元/吨			
地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌
华北	2050	2050	0
华东	2090	2090	0
华中	2075	2084	-9
东北	1980	2000	-20
西北	1800	1850	-50
西南	2150	2150	0

## 本周国内洗油市场综述与展望

——**小结与展望**：（6.13-6.16）本周洗油市场大稳小降，调油用 1850-2000 元/吨，洗苯用 2050-2400 元/吨。本周新单商投较为清淡，双方观望气氛浓郁。首先，洗油生产企业基于成本压力和无库存压力，继续稳价报盘，不愿主动让价。其次，需求低迷下，下游入市采购积极性本弱，而洗油迟迟不调价，使得其采买意愿差，待市观望。本周部分新单交投存降 50 元/吨，但整体交投水平依旧偏高。

### 区域概况：

河北地区淡稳续市。山西地区变化不明显，主流延续僵持，周边焦企采买仍有支撑。山东地区僵持观望，局部高位回落至主流区间，新单不多，观望为主。河南地区心态不一，无库存厂家稳价报盘，其他交投老客户为主，价格随行就市，下调。宁夏、内蒙地区弱势续市，参考 1850-1900 元/吨。新疆地区交投区间价格大，低位 1200 元/吨左右，高位 1900 元/吨左右。西南地区参考 2100-2150 元/吨。辽宁地区参考 1900 元/吨。

### 区域价格：

调油用洗油：山西 1950-2000 元/吨；河北 1950 元/吨；华中 2000-2050 元/吨；山东 2000 元/吨左右。

洗苯用洗油：华东 2050-2300 元/吨；山西 2300-2400 元/吨；河北南部 2150-2200 元/吨。

轻油新单成交重心下移：河北 3150 元/吨；山东 3200-3300 元/吨，旧单；山西报盘 3200-3500 元/吨；河南参考 3150-3200 元/吨。

### 洗油深加工产品：

工业萘（95%）：4000 元/吨；工业芴（95%）：18000-20000 元/吨；混合甲基萘（65%）：2500-2700 元/吨。

### 洗油市场因素：

**原料市场**：本周煤焦油市场窄幅波动，主产区 1680-1920 元/吨。邯郸涨至 1920 元/吨；唐山降至 1700 元/吨；山东稳 1830-1860 元/吨；山西小降，现汇 1680-1750 元/吨；河南涨至 1850-1930 元/吨；乌海承兑 1820-1850 元/吨。

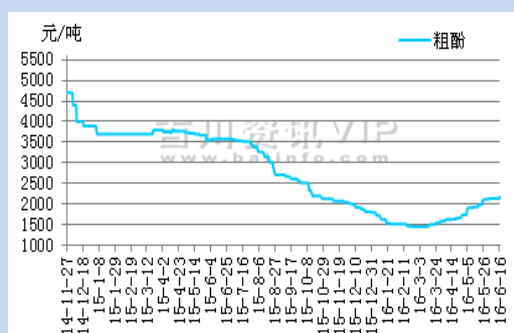
**生产情况:** 根据百川资讯统计, 截止 6 月 16 日全国煤焦油深加工装置产能 2436 万吨, 开工 50.9%, 降 1.6%。15 万吨及以上装置开工率约 57%。

**原油方面:** 从需求侧考虑, 夏季美国出行高峰对汽油需求的拉动以及亚洲的石油需求仍然强劲会对油价起到一定支撑作用。但随着离英国脱欧公投日期拉近, 市场对脱欧风险寻求避险情绪逐渐升温, 限制油价上涨。整体来看, 后期油价上涨阻力较大。预计下周 WTI 原油期货均价在 48~49 美元/桶之间浮动, 布伦特原油期货均价在 48~49 美元/桶之间浮动。

**——后市预测:** 预计洗油承压难改, 看空存降行情续市, 调油 1850-2000 元/吨, 预估新单成交重心向下转移。首先, 调油行业需求收窄外, 染料行业需求也将收窄, 洗苯需求又难以释放, 部分厂家限产甚至减少采购量。其次, 虽然当下洗油生产企业基本无库存压力, 尚可挺价, 但不排除后期库存提升。再次, 洗油高位成交已经承压, 局部现松动, 预计后期调整范围缓慢扩大。

## 七、本周粗酚价格汇总:

粗酚价格走势:



单位: 元/吨			
地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌
东北	2000	2000	0
华北	2250	2150	100
华东	2350	2350	0
西北	1750	1750	0
西南	1800	1800	0
华中	2325	2300	25

## 本周国内粗酚市场综述与展望

**——小结与展望:** 本周(6月13日-6月16日)本周粗酚市场稳价坚挺为主, 截止本周四主产区主流 2200-2400 元/吨。山西地区前期部分低价小单执行完毕, 主流高端维稳续市, 2200-2300 元/吨。河南地区零星招标现高价。国内其他地区盘整运行。最近两周焦化苯酚累计下调 800-1000 元/吨, 其生产厂家成本压力大增, 对原料粗酚议价意愿强烈。然而粗酚生产企业基于货源少, 且产量难以释放利好支撑, 坚挺稳价。场内博弈情绪升温, 预计粗酚后期承压加剧, 但即使存降, 预计空间有限, 主流参考维持在 2200-2400 元/吨。

**酚油市场点评:** 本周酚油稳中存降, 幅度 50 元/吨, 主流参考区间暂稳, 1900-2150 元/吨。需求低迷利空, 货源不多和成本支撑利多, 所以本周波动不明显。河北地区参考 2050 元/吨左右, 山西地区参考 1950-2000 元/吨; 山东地区 2100-2150 元/吨; 河南局部存降, 1950-2000 元/吨; 西南 2100-2200 元/吨; 东北 1950 元/吨左右。

**原料行情:** 本周煤焦油市场窄幅波动, 主产区 1680-1920 元/吨。邯郸涨至 1920 元/吨; 唐山降至 1700 元/吨; 山东稳 1830-1860 元/吨; 山西小降, 现汇 1680-1750 元/吨; 河南涨至 1850-1930 元/吨; 乌海承兑 1820-1850 元/吨。

**装置动态:** 根据百川资讯统计, 截止 6 月 16 日全国煤焦油深加工装置产能 2436 万吨, 开工 50.9%, 降 1.6%。15 万吨及以上装置开工率约 57%。

**石化苯酚:** 苯酚市场走势继续下行, 贸易商随行就市走货, 商谈较为冷淡。业者对后市信心不足。上游原料纯苯价格存有下行风险, 苯酚贸易商大都倒挂走货, 场内人士看跌情绪高涨, 整体市场在不温不火中过渡, 预计下周苯酚市场淡稳整理为主, 不排除仍有走弱风险。价格变化幅度为 100-300 元/吨。

**酚精制:** 焦化苯酚含量 98-99 参考 5900-6100 元/吨, 含量 95 以上参考 5200-5300 元/吨。间对甲酚(间位 45-55)含包装价格在 6000-6500 元/吨。邻甲酚高低价均有听闻, 含量 99 含包装价格 9500-10000 元/吨, 含量 80-85 含包装价格 8000-8500 元/吨, 含量 80 以下 7000-7500 元/吨。二甲酚含包装价格 6000 元/吨。

**后市预测:** 预计粗酚市场承压博弈, 主流参考 2200-2400 元/吨。从下游行情看, 粗酚存在下调空间, 但若货源少, 刚性需求强劲, 粗酚稳价容易降价难。所以主流僵持的气氛或将延续。

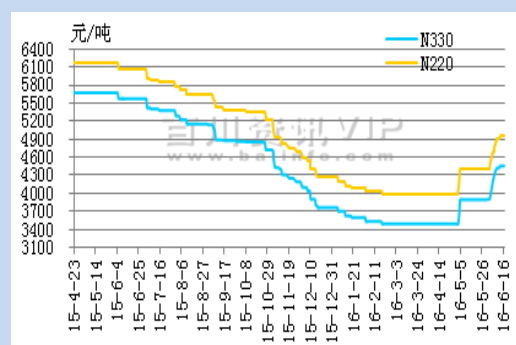
中国各地区粗酚市场实际成交情况:



区域	现汇成交	涨跌幅度	市场分析
东北	参考 2000	-	参考 1900-2100, 交投较为稳定
华北	参考 2250	-	参考 2200-2300, 低位订单执行完毕, 中高端稳价坚挺, 交投尚可
华东	参考 2350	-	参考 2300-2400, 成本与货少利好依旧, 下游打压意愿增强
华中	参考 2350	-	参考 2200-2450, 河南博海本周中标价 2510 元/吨, 数量 35 吨。
西北	参考 1750	-	参考 1700-1800, 维稳运行, 按单交投。
西南	参考 1800	-	参考 1700-1900。按单销售。

## 八、本周炭黑价格汇总:

### 炭黑价格走势:



单位: 元/吨				
产品	区域	2016-6-16	2016-6-12	涨跌
N220	河北	4800-5200	4800-5200	-
	山西	4600-4800	4600-4800	-
	山东	4800-5400	4800-5400	-
	华东	4900-5500	4900-5500	-
	西南	4400-4600	4400-4600	-
N330	河北	4300-4700	4300-4700	-
	山西	3900-4500	3900-4500	-
	山东	4400-4800	4400-4800	-
	华东	4500-4900	4500-4900	-
	西南	3900-4100	3900-4100	-

## 本周国内炭黑市场综述与展望

**——小结与展望:** 本周(6月13日-6月16日)炭黑市场执行订单为主, N330 主流参考 3900-4900 元/吨。近期炭黑厂和深加工企业对焦油打压情绪较甚, 致使煤焦油稳中偏弱运行, 另听闻山东个别炭黑厂着手少量采购乙烯焦油以期缓解成本压力, 成本面支撑偏弱, 短期炭黑按单走货为主, 考虑到轮胎“双反”初裁后市逼近, 下游轮胎出口或稳中降低, 炭黑中长期或稳中偏弱运行。

**宏观经济:** 轮胎世界网获悉, 2016 年 5 月, 汽车产销环比略有下降, 同比小幅增长。1-5 月, 汽车产销保持增长, 产销增幅比上年同期继续呈小幅提升。

数据显示, 5 月, 中国汽车产量为 206.49 万辆, 环比下降 5.08%, 同比增长 5.01%; 销售 209.17 万辆, 环比下降 1.66%, 同比增长 9.75%。其中, 乘用车生产 177.21 万辆, 环比下降 3.68%, 同比增长 5.53%; 销售 179.30 万辆, 环比增长 0.52%, 同比增长 11.27%。商用车生产 29.28 万辆, 环比下降 12.73%, 同比增长 1.98%; 销售 29.86 万辆, 环比下降 13.01%, 同比增长 1.40%。

1-5 月, 汽车产销 1084.35 万辆和 1075.52 万辆, 同比增长 5.75%和 6.96%, 增幅分别比上年同期提升 2.57 个百分点和 4.85 个百分点。其中, 乘用车产销 932.72 万辆和 925.82 万辆, 同比增长 6.59%和 7.75%; 商用车产销 151.63 万辆和 149.70 万辆, 同比增长 0.89%和 2.32%。

**原料行情:** 本周煤焦油价格窄幅震荡运行。山东 1830-1860 元/吨, 邯郸 1920 元/吨, 唐山 1700 元/吨, 山西 1680-1750 元/吨, 河南 1850-1930 元/吨, 陕西 1750 元/吨, 乌海承兑 1820-1850 元/吨。

**下游市场:** 山东省东营市充分发挥互联网、大数据对产业转型升级的引领、融合、创新驱动作用, 有针对性地选择创新路径和重点突破口, 使轮胎产业实现“凤凰涅槃”。“中国轮胎看山东, 山东轮胎在广饶。”作为一个城市, 广饶很小, 但这里的轮胎产业做得很大, 占到全国的 1/4。在经济下行压力下, 美国“双反”、国内价格战让轮胎企业疲惫不堪。要生存就必须转型, 但怎么转却是门学问。从小作坊做大的“胎大王”瞅准一个既快又好的方式: 渠道转型, 把企业搬上互联网重构销售模式。他们利用电商优势, 把原来的四级分销转型为垂直营销, 实现了轮胎销售点对点“一

网直达”。此一转，使原来的“中间成本”变成了丰厚的利润。

**装置动态:** 据百川资讯统计，本周炭黑行业开工率 55.8%，较上周基本持平。

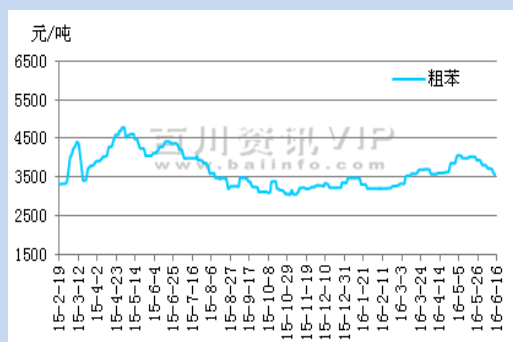
**——后市预测:** 成本面支撑逐渐减弱，但因炭黑订单执行周期略长，市场变化相对滞后，预短期炭黑整体变化不大，N330 主流参考 3900-4900 元/吨。

炭黑主流成交价格【单位：元/吨】

区域名称	N220	N330	涨跌	行情描述
河北	4800-5200	4300-4700	-	整理运行
山西	4600-4800	3900-4500	-	盘整为主
山东	4800-5400	4400-4800	-	暂稳整理
华东	4900-5500	4500-4900	-	横盘为主
西南	4400-4600	3900-4100	-	稳中探涨

## 九、本周粗苯价格汇总：

### 粗苯价格走势图：

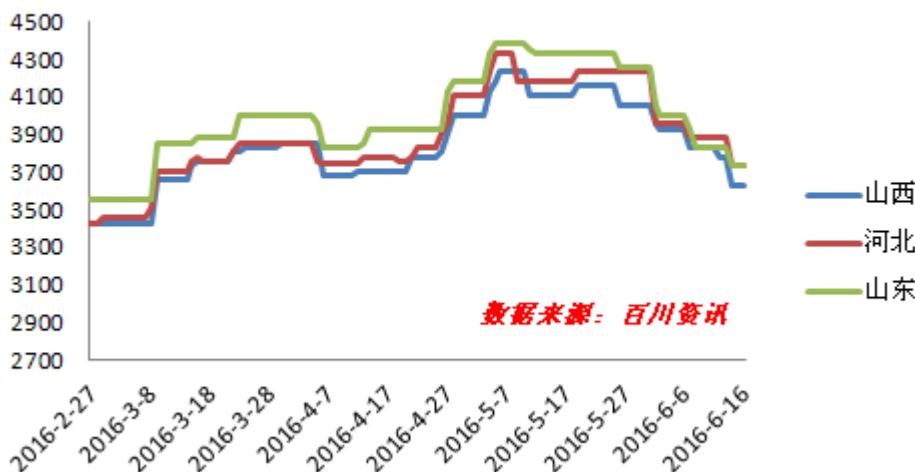


地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
黑龙江	3425	3600	-175	参考 3400-3450
辽宁	3550	3750	-200	参考 3500-3600
山西	3625	3775	-150	参考 3600-3650
河北	3725	3875	-150	参考 3700-3750
山东	3725	3825	-100	参考 3700-3750
江苏/安徽	3675	3825	-150	参考 3600-3750
江西	3700	3750	-50	参考 3700
华东	3696	3882	-186	参考 3696
河南	3775	3875	-100	参考 3750-3800
湖南/湖北	3675	3800	-125	参考 3650-3700
四川	3000	3150	-150	参考 2900-3100
贵州	3050	3100	-50	参考 3000-3100
宁夏	3325	3525	-200	参考 3300-3350
内蒙古	3325	3525	-200	参考 3300-3350
新疆	2950	3150	-200	参考 2900-3000

## 本周国内粗苯市场综述与展望

**——小结与展望:** 本周(6月13日-6月16日)粗苯市场持续走跌，幅度 150 元/吨，截止发稿，主产区参考 3600-3750 元/吨。国际原油在突破 50 美元/桶大关时遭遇较大阻力，受其下行走势影响，纯苯美金盘转而向下；中石化纯苯挂牌价下调之后，加氢苯商谈不畅，下游行业整体承压能力下降，对原料打压积极。同时，下游行业开工本周虽有所恢复，但整体需求较前期仍减少。因此，粗苯本轮下滑主因在于供需面的失衡，焦化厂库存上升，出货积极性增加，让利空间扩大。

2016年主产区粗苯价格走势



——本周影响粗苯市场的主要因素

1、企业招标影响市场:

招标时间	招标单位及产品	招标结果	涨跌
6月13日	山西太钢轻苯	3690	上期流拍
6月13日	迁安九江粗苯	3710	-170
6月13日	河北华丰煤化轻苯	3870	-125
6月14日	山西阳光焦化粗苯	3715	-135
6月14日	山西大土河粗苯	流拍	起拍价 3600
6月14日	山东铁雄冶金粗苯	3760	-
6月14日	山东铁雄新沙粗苯	3800	-200
6月14日	山东邹平广富粗苯	3720	-130
6月15日	山西晋阳煤焦粗苯	3630	-90
6月15日	河北普阳钢铁粗苯	3760	-110
6月15日	山西西山煤气粗苯	流拍	起拍价 3700
6月15日	山西五麟煤焦粗苯	3600	上期流拍
6月15日	山西立恒钢铁粗苯	3632	-178
6月16日	内蒙古恒坤化工粗苯	3400	-130

2、粗苯供需情况

根据本网监测, 本周焦企开工率: 整体焦化行业将近 66%, 独立焦企 68%左右, 较上周下调, 唐山受国贸洽谈会的影响开工低, 山东环保压力大, 开工下调。

6月13日-6月16日焦化企业装置动态

地区	独立焦企	联合焦企	焦化行业	独立焦企估值
东北	54%	90%	72%	54%
华北	69%	81%	75%	69%
华东	74%	97%	86%	74%
华中	91%	88%	90%	91%
西北	68%	92%	80%	68%
西南	51%	100%	76%	51%
平均值	68%	91%	80%	68%

据百川资讯统计, 本周加氢苯行业平均开工率 56%, 较上周回升 3%, 山西三维以及宁夏宝丰苯加氢装置均已恢复生产, 山东圣运化工短暂停车一周。

### 3、下游行业

本周加氢苯市场持续走跌，商谈重心下移，幅度 100-200 元/吨，截止发稿，主产区成交主流 4350-4600 元/吨。端午之后，国际原油持续走低，中石化纯苯下调 200 元/吨，亚洲纯苯震荡走跌，跌幅近 32 美元/吨，苯类市场再次受到重创。原料粗苯虽跌势持续，但加氢苯厂家成本压力犹存，下游看空后市，接货消极，场内商谈价格逐渐趋于低位。

### 4、石油纯苯

纯苯企业出厂主流价格执行 4800 元/吨，业者实质采购积极性不高，市场多止于询盘，交投有限。截止 15 日纯苯：FOB 韩国跌 10 至 586.5 美元/吨，FOB 鹿特丹涨 3.5 至 638.5 美元/吨，FOB 美国海湾跌 0.5 至 203.95 美分/加仑。原油持续下跌，且跌破 50 大关，市场支撑不足，带动美金盘继续下跌。石化下调后对场内形成一定利空刺激，市场交投重心稍显下移，行情依旧缺乏信心。

### ——后市预测：

#### 1、加氢苯方面：

加氢纯苯高位走货不佳，月初检修厂家数量增多，下游疲软无力支撑，原料粗苯仍有下调空间，预近期加氢纯苯市场持续走跌，观望气氛浓厚。

#### 2、石油苯方面

原油与外盘连续走低，且内外盘实质倒挂。7 月份部分企业将提升负荷以应对 8 月份的 G20 限产，对 7 月纯苯后市预期转向乐观。不过因下游目前利润不足，业者心态仍显谨慎，因而对短期行情缺乏信心。预计近期纯苯交投气氛较平静。

### 总结：

粗苯下游产品全线下滑，原油市场低位震荡，下游企业停车意向增加，实质性需求支撑偏弱，预计后市粗苯市场延续低迷，幅度 100-200 元/吨左右。

下表为各地区粗苯市场情况：

区域	主流价格	涨跌	简评
黑龙江	参考 3400-3450	↓	受唐山影响，交投重心下移
辽宁	参考 3500-3600	↓	跟降运行
山西	参考 3600-3650	↓	招标主导下高位退市
河北	参考 3700-3750	↓	较前期下移明显
山东	参考 3700-3750	↓	低价货物可寻
江苏/安徽	参考 3600-3750	↓	持货商高报低出现现象增多
江西	参考 3700	↓	随主产区下调
河南	参考 3750-3800	↓	焦企对外报盘谨慎
湖南/湖北	参考 3650-3700	↓	钢厂定价高位回调
四川	参考 2900-3100	↓	货少，报盘稀缺，实单商谈空间较大
贵州	参考 3000-3100	↓	焦企多限产，场内商谈不多
宁夏	参考 3300-3350	↓	观望主产区为主，随内蒙调价
内蒙古	参考 3300-3350	↓	部分低价不出，实盘零星低位
新疆	参考 2900-3000	↓	货少报盘稀疏

## 十、本周加氢三苯价格汇总：

### 加氢三苯价格走势回顾：



单位：元/吨				
加氢纯苯主流成交价格对比表				
地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北	4450	4650	-200	参考 4450
华北	4450	4550	-100	参考 4350-4550
华东	4575	4675	-100	参考 4550-4600
华中	4500	4575	-75	参考 4500
西南	4050	4250	-200	参考 4050

## 本周国内加氢三苯市场综述与展望

——**小结与展望：** 本周（6月13日-6月16日）加氢苯市场持续走跌，商谈重心下移，幅度100-200元/吨，截止发稿，主产区成交主流4350-4600元/吨。端午之后，国际原油持续走低，中石化纯苯下调200元/吨，亚洲纯苯震荡走跌，跌幅近32美元/吨，苯类市场再次受到重创。原料粗苯虽跌势持续，但加氢苯厂家成本压力犹存，下游看空后市，接货消极，场内商谈价格逐渐趋于低位。截止发稿：山西4350-4450元/吨；河北主流商谈4450-4550元/吨，河南主流4500元/吨，山东参考4550-4600元/吨。

加氢甲苯市场持稳运行，截止发稿，主产区主流4600-4750元/吨，原油震荡走低，成品油市场观望气氛增加，实盘成交清淡，部分对外报盘下调；但甲苯市场因货源集中，商谈价格较为平稳。

加氢二甲苯市场零星上探，截止发稿，主产区4850-5000元/吨，主要支撑在于局部招标走高，业者信心增加，报盘小幅上调。

### ——相关市场分析：

#### 1、原料市场：

本周粗苯持续走跌，幅度150元/吨，截止发稿，主产区3600-3750元/吨。国际原油在突破50大关时遭遇较大阻力，受其影响，纯苯外盘转而向下；中石化纯苯下调后，加氢苯商谈不畅，下游对原料打压积极。同时，下游行业开工本周虽有所恢复，但整体需求仍减少。因此，粗苯本轮下滑主因在供需面失衡，焦化厂库存上升，出货积极性增加，让利空间扩大。

#### 2、下游市场：

##### A、苯乙烯

本周苯乙烯国际外盘市场整体下跌，国内苯乙烯市场涨跌互现，原油收盘连续五连跌，进一步拖拽市场行情，业者心态或将偏弱。

##### B、苯胺

本周国内苯胺市场震荡上扬。虽然纯苯挂牌下调，成本面支撑减弱，但厂家多有降负且下游买盘积极性回升，厂家库存消耗速度尚可，支撑厂家报盘拉涨意向。华东地区主流参考价6100元/吨承兑自提出库。华北及山东地区6130元/吨承兑自提出库。

##### C、环己酮

本周国内环己酮市场窄幅走涨。听闻部分主力工厂暂不出货，场内现货供应基本满足需求，部分厂家有检修计划，后市现货供应面缩窄，报盘窄幅上调。截止发稿：华北及山东地区厂家报盘在7200-7300元/吨现款自提。华东地区报盘7500-7550元/吨附近现款送到，华南地区主流商谈参考在7800-7850元/吨左右现款送到。

#### 3、石油苯

纯苯企业出厂主流价格执行4800元/吨，业者实质采购积极性不高，市场多止于询盘，交投有限。截止15日纯苯：FOB韩国跌10至586.5美元/吨，FOB鹿特丹涨3.5至638.5美元/吨，FOB美国海湾跌0.5至203.95美分/加仑。原油持续下跌，且跌破50大关，市场支撑不足，带动美金盘继续下跌。石化下调后对场内形成一定利空刺激，市场交投重心稍显下移，行情依旧缺乏信心。

#### 4、国际原油

本周受美国石油钻井数连续两周增加以及近期英国退欧事件的影响以及美元近期的走强，油价本周连续五日下跌。本周 WTI 原油期货均价 49.00 美元/桶，较上周下滑 1.63%，较 5 月均价上涨 4.71%；布伦特原油期货均价 50.33 美元/桶，较上周小幅下降 1.00%，较 5 月上涨 5.63%。

#### ——后市预测：

**1、原料粗苯：**粗苯下游产品全线下滑，原油市场低位震荡，下游企业停车意向增加，实质性需求支撑偏弱，预计后市粗苯市场延续低迷，幅度 100-200 元/吨左右。

#### 2、下游产品市场：

**苯乙烯方面：**国内苯乙烯市场虽然近期基本面维持弱势原料走软库存上升，但强劲做空的操作暂未出现，业者一方面对下半年集中检修造成的市场逆转抱有期待，另一方面对当前价位商家多认为下行风险不大，因此市场近期气氛僵持。预计短期苯乙烯市场维持窄幅震荡局面。

**苯胺方面：**纯苯受油价及外盘持续收跌影响疲弱运行，在心态上偏空打压业者信心；受 G20 峰会环保影响，下游开工偏弱，刚需采购为主。预计下周苯胺市场窄幅震荡，价格波动在 50-100 元/吨。

**环己酮方面：**虽然原油及纯苯外盘走跌，成本面支撑力度减弱，但后市工厂有检修，届时现货供应减少，场内利空利好博弈。而下游需求难有实质性改善且观望心态不减，供需双方成交表现僵持。预计下周环己酮市场窄幅震荡，幅度在 100-200 元/吨。

**3、石油苯：**原油与外盘连续走低，且内外盘实质倒挂。7 月份部分企业将提升负荷以应对 8 月份的 G20 限产，对 7 月纯苯后市预期转向乐观。不过因下游目前利润不足，业者心态仍显谨慎，因而对短期行情缺乏信心。预计近期纯苯交投气氛较平静。

**4、国际原油：**预计下周 WTI 原油期货均价在 48~49 美元/桶之间浮动，布伦特原油期货均价在 48~49 美元/桶之间浮动。

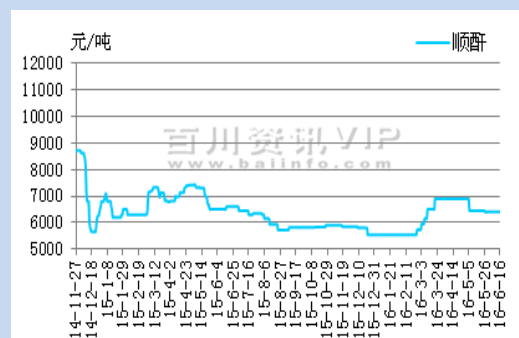
**综上：**加氢纯苯高位走货不佳，月初检修厂家数量增多，下游疲软无力支撑，原料粗苯仍有下调空间，预近期加氢纯苯市场持续走跌，观望气氛浓厚。

本周加氢苯各地区市场行情：

产区/产品	加氢纯苯	加氢甲苯	加氢二甲苯
东北	参考 4450	4600	4900
河北	参考 4450-4550	4700	4950
山西	参考 4350-4450	4600	4850
山东	参考 4550-4600	4750	5000
河南	参考 4500	4700	4975
西北	参考 4300	4800	4850
西南	参考 4050	4460	4800

### 十一、本周顺酐价格汇总：

#### 顺酐价格走势图：



单位：元/吨					
顺酐区域价格对比表					
产品	地区	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
顺酐	山西	6000	6000	-	参考 6000-6100
	河北	6200	6200	-	参考 6100-6200
	山东	6100	6100	-	参考 6100-6200
	江苏	6200	6200	-	参考 6200

## 本周国内顺酐市场综述与展望

——小结与展望：(6.13—6.16) 本周顺酐市场继续下滑。粗苯持续走跌，厂家成本面压力持续增加，但迫于市场货源已经供应逐渐充裕，顺酐市场社会库存增加，下游需求并未见明显好转，顺酐市场价格窄幅下滑。且下游表现淡静，缺乏刚需支撑下谨慎入市，寻求低价成交为主。顺酐国内主流 6000-6400 元/吨。江浙 6200-6400 元/吨，山东 6100 元/吨，山西 6000 元/吨，河北 6200 元/吨。

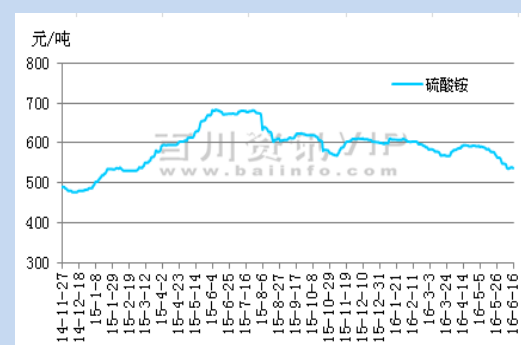
——本周顺酐市场成因分析

- 1、国内不饱和树脂行情主稳，成交以低位为主。下游订单较前期相比并无明显变化。
- 2、本周粗苯持续走跌，幅度 150 元/吨，截止发稿，主产区 3600-3750 元/吨。国际原油在突破 50 大关时遭遇较大阻力，受其影响，纯苯外盘转而向下；中石化纯苯下调后，加氢苯商谈不畅，下游对原料打压积极。同时，下游行业开工本周虽有所恢复，但整体需求仍减少。因此，粗苯本轮下滑主因在供需面失衡，焦化厂库存上升，出货积极性增加，让利空间扩大。
- 3、装置方面，目前顺酐厂家整体开工在 5 成左右。

——后市预测：预计顺酐市场仍存走低风险，降幅在 100-200 元/吨。首先，粗苯市场延续低迷，加氢苯市场持续走跌，成本支撑匮乏；其次，顺酐下游买盘不畅，采购多询低价货，清淡僵持，后市心态偏弱；再次，受当地低价货源影响，工厂及贸易商出货受挫，气氛冷清。

## 十二、本周硫酸铵价格汇总：

硫酸铵价格走势图：



单位：元/吨				
区域	2016-6-16	2016-6-12	涨跌	备注
东北地区	630	630	0	550-710
华北地区	430	420	10	300-500
华东地区	560	560	0	530-620
华中地区	500	500	0	450-650
西北地区	440	450	-10	400-480
西南地区	575	575	0	550-750
河北地区	475	460	15	450-500
山东地区	540	540	0	520-560
山西地区	425	425	0	390-450

## 本周国内硫酸铵市场综述与展望

——小结与展望：(6.13-6.16) 本周硫酸铵市场局部调涨，新单上调空间较小，整体波动幅度 10-50 元/吨。邯郸、山西在招标指引下较上周小幅上调，焦企出货积极，贸易商采购利好有限。唐山因港口订单有需求，焦企供应减少，上调空间受限。山东、安徽表现弱稳，需求面无明显支撑，下游缺乏利好。河南涨跌共存，安阳在邯郸利好影响下上调，平顶山市场存降 40 元/吨。西北、东北、西南无波动，正常出货。

下游产品行情：

- (1) 目前复合肥夏季玉米备肥扫尾阶段，秋季备肥为时尚早，现多数复合肥企业走货十分清淡，企业的开工均有不同程度下调，受行情影响停产的企业亦不在少数，成交的寡淡让企业为后期秋季肥的行情而感到担忧。
- (2) 稀土市场表现稳定，价格低迷持续，镨钕价格没有太大变化，需求疲软，成交清淡。目前市场仍处于观望状态，等待国家明确利好信号。

后市预测：预计下周硫酸铵市场仍有探涨趋势，但偏远地区反映回暖较为困难，下周市场仍以窄幅调整为主。

(1) 根据本网监测，本周焦企开工率：整体焦化行业将近 66%，独立焦企 68%左右，较上周下调，唐山受国贸洽谈会的影响开工低，山东环保压力大，开工下调。

(2) 需求方面：需求面整体仍缺乏，局部港口有需求存提振。

(3) 复合肥、稀土市场价格偏稳，对原料缺乏实质支撑。

地区	本周	上周	涨跌	行情概述
东北	550-710	550-710	-	黑龙江 630-700 元/吨，辽宁 570-640 元/吨，吉林新单 580 元/吨，焦企反应货少依旧起支撑
华北	300-500	300-480	10	邯郸 450-495 元/吨，华丰招标利好支撑，焦企积极跟涨；唐山 490-500 元/吨，港口订单增加有限；山西 390-450 元/吨，个别调整；乌海 300-350 元/吨，补降整理
华东	530-620	510-620	-	山东、安徽主流 520-560 元/吨，低位在 500 元/吨，下游采购需求无改变；江西稳价为主
华中	450-650	450-650	-	河南 480-515 元/吨，涨跌互现，安阳上调至 490-515 元/吨，平顶山调至 480 元/吨；湖南、湖北中旬定价稳定
西南	550-750	550-750	-	四川 600 元/吨左右，重庆 580 元/吨，云贵 670-700 元/吨，焦企报盘坚挺，货源少，焦企生产产量也少
西北	400-480	400-500	-10	陕西 480 元/吨；宁夏低位整理 480 元/吨，销售平稳

### 十三、本周装置动态汇总

☆ 国内部分煤焦油加工企业装置状况统计（产能 15 万吨以上）

☆ 国内部分独立焦化企业装置动态

☆ 国内部分炭黑装置动态

☆ 国内部分加氢苯企业装置状况统计

2016 年 6 月 13 日-6 月 16 日国内部分煤焦油加工企业装置状况统计（产能 15 万吨以上）				
地区	企业	产能（万吨）	开工率	备注
东北	辽宁鞍钢焦化厂	50	100%	
	本钢集团	20	70%	
	辽宁东颍化工有限公司	15	100%	
	吉林市金泰化工	20	100%	
	吉林通化金山化工有限公司	15	100%	
华北	磁县鑫宝化工有限公司	60	0%	
	唐山黑猫炭黑股份有限公司	30	0%	
	唐山考伯斯开滦炭素化工有限公司	30	100%	
	九江煤炭储运有限公司煤焦油精制公司	15	100%	
	龙星化工股份有限公司	15	100%	
	河北鑫楠新能源科技有限公司	15	0%	
	河北东旭化工有限公司	25	80%	
	河北黄骅信诺立兴煤化工有限公司	60	100%	
	秦皇岛华瑞煤焦化工有限公司	18	0%	
	邢台旭阳化工有限公司	45	100%	
石家庄市得力化工	15	0%		



2016年6月13日-6月16日国内部分煤焦油加工企业装置状况统计(产能15万吨以上)				
地区	企业	产能(万吨)	开工率	备注
	山西焦化集团有限公司	30	80%	
	山西德玺化工有限公司	45	0%	
	山西省孝义市东正冶金化工有限公司	15	70%	
	山西离石大土河煤焦企业集团总公司	15	0%	
	山西潞宝集团	15	100%	
	山西金州化工有限责任公司	30	0%	
	山西金源煤化科技有限公司	60	50%	
	山西阳光集团河津华泰能源有限公司	36	100%	
	山西三强炭黑煤化	30	100%	
	山西金尧焦化有限公司	16.5	0%	
	内蒙古神华乌海能源有限责任公司	30	100%	
	乌海宝化万辰煤化工有限责任公司	30	80%	
	乌海黑猫炭黑有限公司	30	80%	
	包钢焦化厂	15	100%	
华东	山东杰富意振兴化工有限公司	50	100%	
	枣庄杰富意振兴化工有限公司	50	60%	
	山东固德化工有限公司	35	45%	
	山东奥瑟亚化工有限公司	40	70%	
	兖矿科蓝煤焦化有限公司	15	0%	
	山东飞腾化工有限公司	15	0%	
	山东东阿合丰化工有限公司	30	50%	
	山东宝舜化工科技有限公司	30	80%	
	济宁辰光美博化工有限公司	60	50%	
	济宁黑猫炭黑有限责任公司	15	0%	
	金能科技有限责任公司	40	60%	
	山东腾胜精细化工有限公司	20	60-70%	
	山东汇龙化工科技有限公司	20	0%	
	山东成武长荣新能源有限公司	20	0%	
	临沂华澳能源有限公司	30	0%	
	上海宝钢化工有限公司	60	100%	
	江西黑猫炭黑股份有限公司	20	100%	6月底存检修计划
江苏考伯斯炭素化工有限公司	30	70%		
沙桐(泰兴)化学有限公司	30	0%		
西北	宁夏宝丰能源集团有限公司	30	100%	
	宁夏西泰煤化工	17	50%	
	陕西韩城市黄河煤化有限责任公司	35	57%	
	新疆农六师沥青有限公司	15	100%	
	新疆宝舜化工科技有限公司	30	0%	
	新疆鑫联煤化工有限公司	15	100%	
西南	吉木萨尔县晶鑫煤化工有限公司	15	0%	
	云南曲靖市众一煤化	25	100%	
	云南云维集团	20	-	

2016年6月13日-6月16日国内部分煤焦油加工企业装置状况统计(产能15万吨以上)				
地区	企业	产能(万吨)	开工率	备注
	云南昆钢焦化厂	15	0%	
	重庆路洋股份有限公司	15	100%	
	攀枝花能缘化工有限公司	15	70%	
	四川达兴宝化化工有限公司	15	80%	
	四川攀钢煤化工厂	18	100%	
华中	河南安阳钢铁集团有限责任公司焦化厂	15	80%	
	河南博海化工有限公司	15	80%	
	河南宝舜	65	50%	
	河南海星化工科技有限公司	18	0%	
	河南汝州恒生科技发展有限公司	15	0%	
	河南开炭新材料	30	100%	
	湖北武钢焦化厂	50	0%	

6月13日-6月16日部分独立焦化企业装置动态统计			
地区	企业名称	开工率	焦炭产能(万吨/年)
东北	黑龙江七台河宝泰隆	60-70%	160
	七台河龙洋焦电	-	100
	黑龙江亿达信	85-90%	120
	吉林东圣焦化	停	60
	黑龙江华丰煤化工	60%	60
河北	河北省藁城市金鑫焦化	100%	130
	邯郸市峰峰东信煤焦化	60-70%	60
	唐山达丰焦化厂	50%	180
	唐山东方炼焦制气	50%	180
	河北天煜煤化电力有限公司	70%	120
	河北新晶焦化有限责任公司	70%	100
	邯郸金华焦化	60%	60
	河北鑫跃焦化	70%	70
	邯郸陆顺焦化有限公司	100%	60
	邯郸市裕泰煤化有限公司	70%	200
	河北建滔焦化	60%	200
	南宫龙腾煤化工有限公司	40%	110
	河北峰煤焦化	60%	300
	河北金鹏	85%	70
	武安市宝烨煤焦化工业有限公司	-	90
	河北旭阳	-	1000
	河北迁安宏奥工贸	80%	200
石家庄新世纪焦化	95%	100	
内蒙	内蒙古庆华集团有限公司	70%	300
	乌海德晟煤焦化有限公司	50%	100
	乌海市佳鑫煤焦化	停产	100
	乌海广纳煤焦化有限公司	50%	100

6月13日-6月16日部分独立焦化企业装置动态统计

地区	企业名称	开工率	焦炭产能(万吨/年)
	内蒙古泰和煤焦化	40%	60
	内蒙古赤峰九联	70%	120
	内蒙古鄂尔多斯建元煤焦化有限公司	50%	100
山西	山西美锦化工	100%	610
	山西潞宝集团焦化有限公司	100%	420
	山西焦化	100%	360
	山西阳光集团	80%	450
	山西安泰集团	40%	240
	山西离石大土河煤焦集团	60-70%	240
	山西潞安祥瑞焦化有限公司	50%	210
	太原市梗阳实业集团有限公司	80%	200
	山西吕梁东辉焦化	停	160
	山西楼东俊安煤气化有限公司	60%	180
	山西金岩电力煤化工有限公司	60%	150
	山西襄汾光大焦化	50%	150
	山西亚鑫煤焦化有限公司	50%	100
	山西曲沃闽光焦化	100%	90
	临汾同世达实业有限公司	-	265
	山西永鑫煤焦化	70%	180
	山西巨龙焦化有限公司	停	60
	山西远中焦化	80%	60
	山西海姿焦化	50%	60
	山西襄垣县鸿达煤化有限公司	70%	120
	山西长治煤气化销售公司	停	60
	山西古县利达焦化	90%	130
	山西古县正泰煤气化	100%	120
	山西潞安环能五阳弘峰焦化有限公司	70%	60
	孝义市鹏飞实业有限公司	80%	200
	垣曲县五龙镁业	40%	110
山西一一煤气化有限公司	-	100	
山东	山东铁雄冶金科技有限公司	80%	350
	山东铁雄新沙能源有限公司	60%	300
	山东临沂烨华焦化有限公司	-	170
	临沂恒昌焦化股份有限公司	70%	160
	山东潍焦集团薛城能源有限公司	60-70%	120
	山东沂州水泥集团焦化厂	75%	130
	山东九羊集团	100%	200
	山东石横焦化有限公司	100%	100
	山东淄博傅山焦化	50%	90
	山东东阿东昌焦化	100%	80
	山东滕州盛隆焦化	100%	210
	山东兖州焦化	50%	100

6月13日-6月16日部分独立焦化企业装置动态统计

地区	企业名称	开工率	焦炭产能(万吨/年)
	山东洪达化工有限公司	50%	120
	山东博兴诚力供气	60%	200
	山东滕州瑞达焦化	停	40
	山东新泰正大焦化	90%	60
	山东雷奥新能源有限公司	80%	120
	山东万山集团	70-80%	120
	淄博鑫港燃气有限公司	55%	100
	山东菏泽富海能源	70-80%	120
	山东荣信煤化有限责任公司	80%	240
华东	江苏圣戈班(徐州)管道有限公司	停	20
	安徽临涣焦化厂	100%	220
	徐州东兴能源有限公司	80%	120
	江苏沂州煤焦化有限公司	100%	260
	江苏伟天	90%	300
	江苏天裕能源化工	70%	400
西南	四川恒鼎实业有限公司	停	60
	贵州华能焦化制气股份有限公司	-	150
	贵州黔桂天能	70-80%	200
	攀枝花市圣达焦化有限公司	关停	60万吨关停
	内江市博威新宇化工有限公司	70-80%	60万限产, 140万满负荷
	四川攀枝花德胜煤化工	40%	60
	云南曲靖麒麟焦化	30%	350
云南云维集团有限公司	35%	550	
华中	河南顺成集团煤焦有限公司	70%	300
	济源市金马焦化有限公司	100%	220
	河南京宝	90%	130
	河南豫龙焦化有限公司	80%	60
	河南豫港	100%	60
	河南利源焦化	100%	160
	河南中鸿	100%	130
西北	宁夏宝丰能源	100%	500
	宁夏庆华煤化	40%	110, 二期110万吨在建
	陕西陕煤化工有限公司	90%	200
	陕西黑猫焦化有限责任公司	50%	120
	陕西韩城市新丰焦化有限责任公司	-	80
	陕西龙门煤化工有限责任公司	100%	220
	青海庆华集团	40%	200
	新疆大黄山鸿基焦化	100%	80
	新疆拜城众泰焦化	30%	60, 新建130万吨
	新疆阜康市永鑫煤化	100%	90万吨开70%, 130万吨开25%
新疆金汇焦化	30%	60	

6月13日-6月16日部分炭黑企业生产状况统计

地区	企业名称	工艺	产能(万吨)	生产线	装置动态
东北	大石桥市辽滨碳黑厂	湿法	15	4条线	80%
	辽宁鞍山建龙		2		100%
华北	龙星化工股份公司	湿法	30	10条线	90%
	邯郸黑猫炭黑有限责任公司	湿法	16	4条	85%
	唐山黑猫炭黑有限责任公司	湿法	16	4条	100%
	河北大光明实业集团有限公司	湿法	14	5条线	40%
	石家庄新星化炭有限公司	湿法	14	5条线	80%
	天津亿博瑞化工有限公司	湿法	5		100%
	天津金秋实化工有限公司		3.5		停产
	东海炭素(天津)有限公司		5		100%
	阳光华泰炭黑有限公司	湿法	23	7条线	100%
	山西三强炭黑厂	湿法	18	5条线	100%
	山西宏特煤化工有限公司	湿法	12	5条线	60%
	山西焦化集团	湿法	8	3条线	63%
	山西远征化工有限责任公司	湿法	7	3条线	70%
	河津龙门炭黑有限公司	干法	8	2条线	100%
	山西黑马炭黑有限公司		10	4条线	25%
	山西德信隆化工有限公司	干法	3	1条线	0%
	山西绛县天宝化工有限公司	湿法	6	2条线	50%
	山西志信化工		7	3条线	65%
	山西绛县恒大化工有限责任公司	湿法	10	3条线	100%
华东	江西黑猫炭黑股份有限公司(江西本部)	湿法	13	6条线	100%
	苏州宝化炭黑有限公司	湿法	23		80%
	青州市博奥炭黑有限责任公司	湿法	12	3条线	80%
	山东奥隆炭黑有限公司		6		60%-80%
	欧励友工程炭(青岛)有限公司		8	3条线	100%
	金能科技有限公司	湿法	24	6条线	100%
	山东佰斯达化工有限公司	湿法、干法	8	3条线	60%
	山东贝斯特化工有限公司	湿法	16	6条线	67%
	山东耐斯特炭黑有限公司	湿法	15	4条线	100%
	山东腾胜精细化工	湿法	6	2条线	100%
	潍坊科伦比恩化工有限公司	湿法	7	2条线	50%
	山东联科	湿法	8	2条线	80%
	东营市广北炭黑有限责任公司		5	3条线	80%
	济宁黑猫	湿法	16	4条线	0%
	江西省黑豹炭黑有限公司	湿法	9	3条线	75%
	无锡双诚炭黑有限公司	湿法	8	3条线	80%
	山东奥瑟亚建阳炭黑有限公司		8	2条线	100%
	枣庄卡博特炭黑有限公司	干法	4	2条线	80%
	福建省南平荣欣化工有限公司	干法	2		100%
华中	武汉探新炭黑科技开发有限公司	湿法、干法	3.5	3条线	-
	平顶山奥博特橡胶助剂有限公司	湿法	4	3条线	100%

6月13日-6月16日部分炭黑企业生产状况统计

地区	企业名称	工艺	产能(万吨)	生产线	装置动态
西北	新疆博兰格化工有限公司	湿法	4	2条线	100%
	嘉峪关大友企业公司华奥炭黑厂	湿法	6.5	2条线	60%
西南	曲靖众一精细化工股份有限公司	湿法、干法	14	9条线	80%
	四川中橡炭黑研究院	湿法	8	4条线	50%
	云南云维股份有限公司	湿法	10	4条线	70%

6月13日-6月16日中国部分加氢苯企业装置状况统计

地区	企业名称	产能(万吨/年)	装置运行状况
东北	黑龙江巨达化工股份有限公司	10	80%
	辽宁鞍山焦化厂	15	100%
华北	唐山宝顺化工	20	2套开1套
	唐山旭阳焦化有限公司	20	100%
	河北唐山中润	20	90%
	河北新启元能源开发有限公司	10	停车, 暂无开车计划
	石家庄新世纪焦化有限公司(新天意)	5	停车检修二十天左右, 六月份复产
	河北民海化工有限公司	10	100%
	邢台旭阳焦化有限公司	20	一套装置6.11起停车检修, 预计为期15-20天
	建滔(河北)焦化有限公司	5	100%
	河北亿达煤焦化有限公司	10	正常
	邯郸裕隆化工有限公司	10	100%
	河北荣特化工有限公司	15	正常开工
	山西焦化股份有限公司	10	正常运行
	山西三维(旭阳)	20	正常开车
	山西太原宝源化工	20	装置停车, 暂无开工计划
	山西诚宏福得一化工有限公司	10	停车检修, 预计6月份重启
	山西潞宝	10	正常运行
	孝义市晋茂煤焦有限公司	20	开一套
华东	上海宝钢化工有限公司	25	上海15万吨正常开车, 梅山10万吨正常
	金能科技股份有限公司	10	近期有停车检修意向
	山东海力化工	16	停车检修, 暂无开车计划
	山东莱芜钢铁集团有限公司	10	停车检修
	山东潍焦集团有限公司	20	两套装置开一套
	山东潍坊元利科技有限公司	5	停车检修
	山东德润化工有限公司	15	开一套
	山东菏泽玉皇化工有限公司	15	80%
	山东晨耀科技有限公司	15	6.11停车检修, 预计为期一周
	山东万山集团	10	正常生产
	山东菏泽东明元创化工有限公司	5	停产, 无开工计划
	滕州盛源宏达化工有限公司	16	正常运行
	山东圣运化工有限公司	10	正常运行
	山东汇能化工科技有限公司	20	10万吨装置停车检修, 计划近期重启
新昌源化工(江苏)有限公司	12.5	停车, 暂无开工计划	

6月13日-6月16日中国部分加氢苯企业装置状况统计

地区	企业名称	产能(万吨/年)	装置运行状况
	江苏盐城海力化工	20	停车, 暂无重启计划
	江苏永鹏科技有限公司	20	停车检修, 开车时间未定
	常州新日化学	20	正常运行
	安徽临涣焦化	8	正常运行
	安徽马鞍山钢铁焦化厂	8	正常开工
西南	云南云维集团有限公司	12	开工率 50%
	贵州黔桂天能焦化	5	正常运行
华中	湖北黄石泰华工业科技发展有限公司	5	计划近期重启
	武钢联合焦化有限责任公司	10	100%
	河南新乡群翔化工有限公司	5	停车, 暂无开车计划
	河南宇天化工有限公司	16	正常开车
	河南济源金源化工	10	6.1-6.20 停车检修
	濮阳市茂源化工实业有限公司	10	正常运行
西北	宁夏宝丰能源集团	10	正常生产
	内蒙古鄂尔多斯建元煤焦化	10	停车, 暂无开车计划
	神华蒙西华瑞化工有限公司	8	正常运行
	内蒙古庆华	10	停车, 近期有重启计划

#### 十四、本周行业新闻

☆ [商务部: 中国 5 月 FDI 为 567.7 亿元 同比下滑 1%。](#)

☆ [钢铁行业迎来复产潮 5 年减产努力成泡影](#)

☆ [增速近乎腰斩 5 月中国财政收入同比增长 7.3%](#)

☆ [唐山钢厂发出“限产令” 黑色系应声暴跌](#)

详细信息:

● [行业新闻 1——商务部: 中国 5 月 FDI 为 567.7 亿元 同比下滑 1%。](#)

2016 年 1-5 月, 我国实际使用外资金额 3435.5 亿元人民币 (折 541.9 亿美元), 同比增长 3.8%。商务部外资司负责人指出, 1-5 月我国吸收外资呈现以下特点:

全国吸收外资总体保持增长。1-5 月, 全国新设立外商投资企业 10871 家, 比去年同期增长 13.5%; 实际使用外资金额 3435.5 亿元人民币 (折 541.9 亿美元), 同比增长 3.8%。5 月当月全国新设立外商投资企业 2573 家, 同比增长 43.6%; 实际使用外资金额 567.7 亿元人民币 (折 88.9 亿美元), 同比下降 1%。

高技术服务业和高技术制造业吸收外资增长。1-5 月, 服务业实际使用外资 2418 亿元人民币 (折 382.2 亿美元), 同比增长 7%, 在全国总量中的比重为 70.4%。其中, 分销服务、运输服务同比增长分别为 212.4% 和 76%。高技术服务业实际使用外资 403.8 亿人民币 (折 63.7 亿美元), 同比增长 94.7%。在高技术服务业中, 信息技术服务、数字内容及相关服务、研发与设计服务实际使用外资涨幅较高, 同比分别增长 238.3%、88% 和 33.9%。

1-5 月, 制造业实际使用外资 988.6 亿元人民币 (折 155.2 亿美元), 同比下降 3.2%, 在全国总量中的比重为 28.8%。其中, 高技术制造业实际使用外资 258.8 亿人民币 (折 40.6 亿美元), 同比增长 2.3%。医药制造业、医疗器械设备及仪器仪表制造业实际使用外资增幅较高, 同比增长分别为 111.6% 和 47.4%。

主要来源地投资继续保持增长。1-5 月, 前十位国家/地区 (以实际投入外资金额计) 实际投入外资总额 512.2 亿美元, 占全国实际使用外资金额的 94.5%, 同比增长 1.3%。其中, 美国、英国、德国增幅分别为 140.2%、110% 和 20.6%。同期, 东盟对华实际投入外资金额 29.8 亿美元, 同比增长 13.3%。欧盟 28 国对华实际投入外资金额 41.2 亿美元, 同比增长 24.5%。“一带一路” 相关国家对华实际投入外资金额 30.5 亿美元, 同比增长 1.3%。

西部地区吸收外资增幅较高，东部地区吸收外资保持稳定。1-5月，西部地区实际使用外资262.5亿元人民币（折41亿美元），同比增长31.2%，远远高于全国增幅。中部和西部地区合同外资金额分别为739.7亿元人民币（折113.5亿美元）、490.6亿元人民币（折75.8亿美元），同比分别增长15.2%和26.5%。东部地区实际使用外资2971.2亿元人民币（折469.1亿美元），同比增长4.7%。

通过外资并购方式实际使用外资继续增长。1-5月，以并购方式设立外商投资企业544家，实际使用外资金额717.7亿元人民币（折111.1亿美元），同比分别增长3.2%和19.9%。

## ● 行业新闻 2——钢铁行业迎来复产潮 5年减产努力成泡影

去产能，作为供给侧结构性改革的核心环节、国企改革的突破口，一直以来都受到社会各界的关注。

2016年，被很多行业看作是真正意义上的去产能元年，不知不觉，年中将至，相关行业的去产能行动都取得了不错的进展。而其中作为去产能大户的钢铁行业，自然也受到各方的注视。

用5年时间化解钢铁过剩产能1亿-1.5亿吨，这是今年2月4日国务院6号文给出的钢铁去产能目标，随后，财政部也出台了化解钢铁煤炭过剩产能配套文件《工业企业结构调整专项奖补资金管理办法》，这是针对6号文的8个配套文件中最后一个。在这份配套文件中，对于5年1000亿元的化解钢铁煤炭产能配套资金如何分配和使用有了具体的说法。

在一系列去产能政策出台之后，钢铁行业化解产能过剩也有了明显的效果。然而，这场钢铁去产能之战，却在2016年的第一个季度迎头赶上了一场来势汹汹的复产潮。今年4月，国内钢铁日均产量达到了历史的新高，与此同时，2月以来每周的高炉个数开工率和容积开工率一直呈现环比上升。在去产能和复产潮中摇摆前行的钢铁行业，前景显得有一些扑朔迷离，无论是价格走势还是去产能目标的实现，都因之增加了变数。

### 复产痕迹明显

来自机构的统计数字，从今年2月到5月的第3周，全行业共复产102座高炉，其中，2月复产13座，3月份复产48座，4月份复产24座，3个半月复产总容积8.42万立方米，年化产能约8200万吨，而复产的企业，绝大部分为停产较久后复产，有一小部分是检修后恢复生产。

到了5月第3周，关于复产的势头还在持续地上升。中国联合钢铁网统计的242家钢铁企业高炉个数开工率为84.23%，周环比上升0.66个百分点。与此同时，一周之内再次复产高炉6座，其中5座为停产较久后复产，其余1座属于检修后恢复生产。

根据机构此前的统计数据，截至5月份3周复产高炉年化产能1亿吨，占年初停产比例67%。有复产计划或传闻的产能达3800万吨，占比24%。统计还显示，2月份第四周复产高炉年化产能为1177万吨。这也就意味着，近3个月时间的复产年化产能，已轻松抹去5年减产计划的努力。

“钢铁企业去产能的意愿本来就非常低，而价格反弹进一步动摇了去产能的定力。相当一部分省份提出去产能的方案都存有后招，为了预留增产指标，有的省份在方案中虚报历史数字，即便方案落实到位，表面上看压减了产能，实际产量还是会大幅增加。”一位不愿意具名的行业人士告诉《中国产经新闻》记者。

有分析指出，去产能是符合市场导向的做法，因市场回暖而增加产量，表面上看也是市场导向的，但实际上，4月大宗商品的行情只是一波被热炒过度的超跌反弹，所谓的市场回暖，只是建立在炒作带动的伪需求之上。

“进入3月份以后，各地区建设项目大面积开工，螺纹钢期货价格上涨带来了强刺激，在市场情绪和供需基本面共同作用下，钢铁产量与价格自然水涨船高。但在供过于求的总态势下，这种现状不会持久。”中圣清洁能源投资（江苏）有限公司大中国区经理陈海对《中国产经新闻》记者指出。

### “去产能，增产量”怪圈

由于“一边去产能，一边增产量”怪圈的存在，钢铁企业去产能的决心和行动正备受质疑。据，地方被动去产能的行动正被增产量的冲动所打乱，部分省份钢铁产能名减实增。这无疑给整个钢铁行业去产能蒙上了阴影。

追溯钢企增产的缘由并不困难。应该说，4月份期货市场大宗商品的大幅反弹带来的“需求”，是钢铁等商品产量增加的最直接原因。上海期货交易所数据显示，4月下旬，螺纹钢期货主力合约价格较去年年底暴涨了72%，最高达到每吨2787元。期货市场的疯狂直接带动了现货市场，很多钢材出厂价一度涨至每吨3000元以上，受此影响，钢铁企业不仅有意愿加快生产，停产的企业也开始复产。

“去产能是国家长期的需要，但增产能似乎又是地方和国企眼前的共同需要。现在大家都心存侥幸，希望别人能去产能，自己留下来等待价格回升。”一位钢铁企业员工告诉记者。



“当前，国家与各地方政府都签订了去产能的军令状。企业怕停产后成为僵尸企业被去掉，不敢轻易停产。河北省对于停产半年以上的企业恢复生产要严格控制，这个标准很可能被其他省份效仿。全国停产时间不长的企业会想办法开起来。去产能政策反而会使钢产量不容易下降、甚至是持续增长。”

从钢铁企业的角度讲，减产之所以不容易，是因为资金对钢铁企业非常重要，而正常的生产是钢企从银行获得贷款的前提条件。尤其对于国企来说，由于本身就具有一定的资金优势，而且肩负着一定的保障性职能，减产更困难。

有分析指出，坚持市场化导向以及职能部门强化去产能政策的落实，是当下尤为重要的环节。作为钢铁行业，千万不要被眼前的“复兴”假象冲昏头脑。抓紧淘汰落后产能，在转轨变型提质增效中寻求生机才是王道。

当前，部分地区已经注意到了钢铁行业复产会带来的隐患。近日，作为钢铁生产大省河北省政府发表声明，明确要求全省要坚决禁止违规新建钢铁产能和已封停钢铁设备复产，对违规新建钢铁项目或封停钢铁设备复产所在地党政一把手将采取先免职，再进一步调查处理等惩罚措施。此外，还要求各级各有关部门不得以任何理由允许化解过剩产能封停钢铁设备复产，并要求各级政府立即组织力量对所属钢铁企业进行全面排查，建立完善化解钢铁过剩产能台账，严格实行监控责任制。

### 钢价或震荡下跌

在三四月份钢价大幅上涨刺激下，复产钢厂较多，市场资源供给量迅速增加。据机构统计，截至6月2日，按容积计算全国百家中小型钢铁企业高炉开工率为89.1%，较5月初上升0.9个百分点，连续9周保持在85%以上的高炉开工率；而5月中旬重点大中型粗钢日均产量创近一年新高，5月份全国粗钢日产或将超越4月，再创新高。

6月份随着全国范围的酷暑和雨季的到来，室外建筑施工项目将有所减少，钢铁市场逐渐进入需求淡季，市场供大于求的矛盾将进一步显现，预计6月份国内钢铁市场将继续震荡下行，但由于5月份跌幅较大挤压了前期上涨的大部分泡沫，且受近期美联储加息预期减弱、唐山世园会重要活动限产以及能耗专项检查等因素影响，短期内钢价将现反弹，使得6月份整体下跌幅度将有所收窄。而从成本来看，5月份铁矿石尽管跌幅较大，但由于焦炭仍有上涨，使得钢企生产成本回落并不明显，因此预计6月份钢厂盈利空间将继续萎缩。

“近期受整体需求清淡影响，钢贸商让利出货，价格大幅下跌，使得钢厂利润空间有所缩减。5月31日钢厂当日毛利为-495.7元/吨，滞后15日毛利为-115.1元/吨，已在成本线以下。而6月是传统需求淡季，若市场无利好支撑，价格或将维持低位盘整，而国内钢厂利润将下跌。”

从整体形势来看，钢铁行业产能过剩的基本面是没有变的。钢铁业复产潮和价格攀升不管出于何因，都不符合市场规律，是难以长久的。在去产能大形势下，部分企业面临市场出清是必然命运，钢铁价格也将回归平稳。

据了解，国家发改委近日发布通知，为落实钢铁行业化解过剩产能工作部署，将开展钢铁行业能耗执法专项行动，全面调查全国钢铁企业能耗情况，对钢铁行业强制性能耗限额标准执行情况进行专项监察。按照要求，各地检查中发现的达不到强制性能耗限额标准要求的钢铁产能，应在6个月内进行整改，确需延长整改期限的可提出不超过3个月的延期申请，逾期未整改或未达到整改要求的，依法关停退出；发现其他用能违法违规行为，按照相关法律法规规定进行处理。有分析指出，此举将给一些违规复产的钢铁企业带来一定的遏制。

### ● 行业新闻 3——增速近乎腰斩 5月中国财政收入同比增长7.3%

“营改增”全面推开对中国财政收入的影响仍在释放。中国财政部13日发布的数据显示，5月全国财政收入同比增长7.3%，增速与4月相比近乎“腰斩”。

据财政部数据，5月全国一般公共预算收入15461亿元(人民币，下同)，同比增长7.3%，与4月14.4%的增速相去甚远。其中，中央一般公共预算收入7569亿元，同比下降2.2%；地方一般公共预算本级收入7892亿元，同比增长18.3%。

分收入项目来看，5月营业税2127亿元，同比激增76%。这是营业税收入连续第二个月同比增速在70%以上。

财政部相关负责人称，这主要是受各地区营业税清缴增收较多，以及部分企业纳税申报期提前的影响。6月除清欠或补缴外，不应再有营业税。

同期，企业所得税4215亿元，同比下降10.2%，其中金融业企业所得税大幅下降25.5%。财政部称，这是部分汇算清缴2015年度企业所得税延后入库所致。

此外，受商品房销售回暖以及上年基数较低等因素影响，5月房地产相关税收快速增长，契税同比增长11.4%；土地增值税同比增长19.5%；房产税同比增长11.7%。

1—5月累计，全国一般公共预算收入近7万亿元，同比增长8.3%。财政部称，从目前情况看，经济下行压力仍然存在，后期政策性减收效应还将进一步显现。

支出方面，5月全国一般公共预算支出约1.5万亿元，同比增长17.6%，与上月4.5%的增速相比明显加快。1—5月累计，全国一般公共预算支出近6.7万亿元，同比增长13.6%。

● **行业新闻 4——唐山钢厂发出“限产令” 黑色系应声暴跌**

端午节过后第一个交易日，黑色系期货品种集体大涨，其中，焦炭1609合约收盘涨幅超过3%。伴随着黑色系期货品种反弹，成交量也明显放大，市场投资者以为新一波趋势性上涨行情会出现。然而，事与愿违，商品期货6月14日多数下挫，黑色系普跌，焦炭跌幅达5.24%、焦煤跌幅达4.16%，热卷跌逾3.8%，铁矿石、螺纹钢跌近4%。

据记者了解，焦炭的下跌并不是无迹可寻，为迎接中国-中东欧国家会议以及河北经济贸易洽谈会议召开，上周唐山市丰润区就发布了《关于启动重污染天气黄色预警三级响应的通知》，要求6月8日至19日执行全程空气质量控制，丰润区严格重点控制污染物排放。

与此同时，6月14日至19日，唐山市焦企将停止装煤、出焦，所有钢铁企业烧结机停产、高炉焖炉，所有区域实现5轴(含)以上大货车禁行。从上述规定来看，端午节过后，唐山地区的钢厂限产似乎有进一步升级之势。记者了解到，国丰钢铁、港陆和津西正达等多家钢厂发布关于停产限产的客户告知函，称因为不可抗力因素，他们生产的产品不能按期交付给客户。

据机构调研，唐山地区目前有40家高炉企业，共计高炉164座，高炉容积157130立方米，受环保限产影响，除去正常检修和停产高炉，将有139座高炉受到限产影响，受影响高炉容积为15020立方米。由于具体环保执行力度尚未确定，6月14日至19日如若钢厂全部焖炉，预计将影响铁水产量131.6万吨。

“其实，最近一段时间钢材现货一直不太好，前几天期货盘面强是有大资金顶着，矛盾已经累积一段时间了。这几天趁着大家对唐山限产的不确定性，主力多头资金逢高出货。同时加上淡季来临，强降雨和高温来袭，宏观数据平淡，接下去的黑色品种的行情转弱也是正常。”北京黑石创富资产管理有限公司CEO杜梦华接受记者采访时表示。

值得一提的是，由于限产对原料的需求将会转弱，焦煤、焦炭期货纷纷走低。

6月14日焦炭下跌主要受唐山地区钢厂开始焖炉的影响。据统计局数据显示，唐山地区去年生铁产量在8000万吨，但实际生铁产量应该在1.6亿吨，日均生铁46万吨，到6月19日恢复生产，那么总计影响生铁产量在276万吨。

窦洪真认为，对照1吨生铁需要0.45吨焦炭，那么焦炭需求将减少124万吨。唐山地区焦炭采购主要来自河北和山西，4月份这两个地区产量1100万吨，可以看出唐山地区钢厂焖炉限产将影响河北和山东10%以上的产量暂时无法消化，这直接导致焦炭价格下行。

据记者了解，从焦化企业自身来看，目前焦企开工偏低，无库存压力，随着钢厂减产焦炭需求萎缩，尽管环保及供给侧改革压力不减，但焦炭市场供应压力也将陆续显现，在焦企无焦炭定价权的被动地位下，钢厂采购价也将不断下调。