

2021 高温煤焦油

产业月度报告

LONGZHONG MONTHLY
INDUSTRY REPORT

编辑：刘明佳 刘青

邮箱：mhg@oilchem.net

电话：0533-7026205

日期：2021-03

目 录

一 本月热点	2
二 国内高温煤焦油后市运行分析	2
三 本月市场行情综述	2
3.1 中国高温煤焦油市场价格变化	2
3.2 主流地区高温煤焦油市场分述	3
3.3 本月重点企业拍卖动态	4
四 国内高温煤焦油变化影响因素	5
4.1 供应因素分析	5
4.2 需求因素分析	6
4.2.1 下游企业开工情况分析	6
4.2.2 下游企业利润状况分析	7
五 高温煤焦油进口数据分析	9
5.1 1、2月进口数据统计	9
5.2 1、2月进出口按产销国数据统计	10
5.3 1、2月进出口接收发货地数据统计	10
声明	11

正文

一 本月热点

- 1) 3月国内煤焦油市场在下游表现不一影响下，各地区差异化愈发明显。
- 2) 3月焦炭价格连续下调七轮，累积达到700元/吨，焦企利润空间大幅度收窄。
- 3) 3月下旬产品中，仅煤沥青价格出现上涨，工业萘、酚油及轻油价格均出现下跌态势，葱油及洗油报盘稳定。

二 国内高温煤焦油后市运行分析

利好因素

- 1、煤沥青价格尚算坚挺，成为深加工唯一盈利产品；
- 2、尽管下游部分工厂停车检修，但是煤焦油供需紧张局面仍难缓解，场内刚需依旧较强。

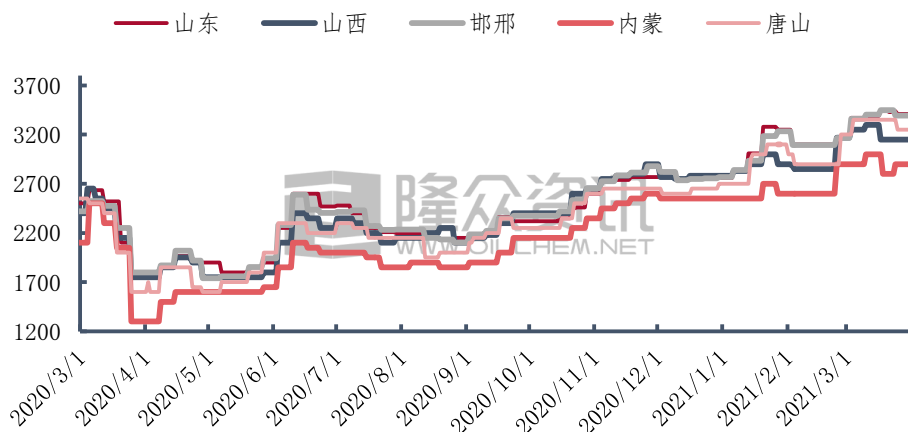
利空因素

- 1、深加工多数产品表现低迷，而原料下调空间有限，以致深加工企业亏损额度持续扩大；
 - 2、由于炭黑社会库存压力较大，4月炭黑存在较大幅度下调预期，炭黑工厂盈利水平将大大收窄。
- 3月下旬以来，国内煤焦油市场走势持续趋弱，高位价格回落明显，随着炭黑4月大幅度下调，以及深加工产品仍难见好转迹象，预计场内趋弱态势也将延续至4月上旬，4月中旬市场有望逐步走稳。并且4月部分下游工厂存在检修计划，因此煤焦油需求量较3月难有明显增加，煤焦油市场反弹力度一般，除非下游产品出现明显好转迹象，预计4月煤焦油市场价格运行空间略低于3月，整体表现相对弱势。

三 本月市场行情综述

3.1 中国高温煤焦油市场价格变化

图1 各主产区高温煤焦油市场价格走势图

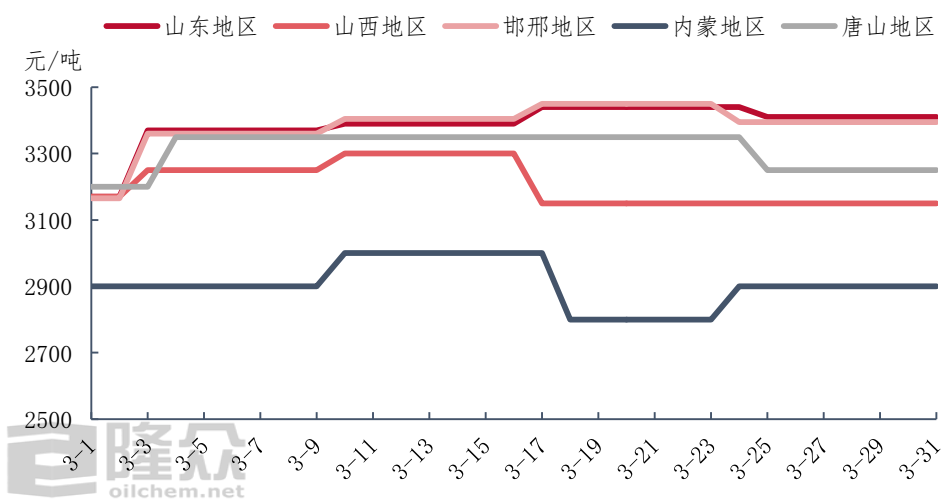


来源：隆众资讯

3月，国内煤焦油市场保持上行态势，但是地区差异化不断扩大。月初各地区均保持快速上涨态势，尤其华东及河北等地涨幅较大，价格均达到近两年多来的高点，该地区下游开工稳定，场内刚需较强。但是随着价格的连续上涨，下游深加工仅存的一点利润也被慢慢吞噬，华东及河北地区价格在刚需支撑下，仍在高位坚挺运行。但是反观山西地区下游停车检修厂家增多，煤焦油需求锐减，月中山西及内蒙地区价格出现大幅度回落，回吐月初涨幅，但也随着山西地区价格降至周边主产区低位，吸引外省采购者增多，因此至月底山西及内蒙出现小幅反弹，但是价格较月初基本持平。而华东及河北等地区月底虽然出现小幅度下降，但是跌幅依旧有限，市场高位格局难改。至月底除山西、唐山及内蒙地区本月价格回归到月初水平，其余地区涨幅均在100-200元/吨左右。

3.2 主流地区高温煤焦油市场分述

图2 3月高温煤焦油主产区价格走势图



来源：隆众资讯

表 1 各地市场高温煤焦油价格表

单位：元/吨

地区	2 月末成交价	3 月 30 日成交价	涨跌 (-/+)	
华东	山东	3150-3190	3330-3420	+180/+230
	江苏	3190-3230	3330-3450	+140/+220
华北	邯邢	3165	3395	+230
	唐山	3150-3200	3250	+100/+50
	山西	3100-3220	3100-3200	0/-20
中南	河南	3165	3395	+230
	两湖	2950-3100	2900-3100	-50/0
	两广	2850-2950	2950-3050	+100/+100
东北	辽宁	2700-2800	2850-3100	+150/+300
	黑龙江	2600	2800	+200
西北	内蒙古	2900	2900	0
	陕西	3000-3050	3050-3100	+50/+50

来源：隆众资讯

从隆众资讯监测的数据来看，较 2 月来看，本月国内各地区煤焦油市场主流走势向上，其中山东、河北邯郸及河南涨幅较大，山西、西北及两湖地区价格窄幅整理，价格波动空间有限。月内随着焦油价格的走高，山西当地深加工亏损明显，且炭黑库存高位，销售压力明显，四月新价预期大跌，致使当地用户询盘消极，以至于月内整体价格相对偏低。

3.3 本月重点企业拍卖动态

表 2 本月主要焦企招标价格统计

单位：元/吨

企业名称	第一周	第二周	第三周	第四周
山西美锦煤化工有限公司	3240	流拍	3150	3120
山西美锦华盛	3280	3360	3150	3250
山西宏安焦化	3230	流拍	流拍	流拍
山西立恒钢铁（承兑）	3251	3235	3210	3180
山西孝义鹏飞	3280	3260	3230	3140
山西清徐亚鑫	3260	3370	3120	3180
山西五麟煤焦	3250	3250	3150	3120
安阳钢铁	3235	3360	3380	3335
河北华丰煤化	3360	3405	3450	3395
安徽临涣焦化	3325	3390	3450	3405
山东铁雄冶金	3260	3300	3370	3330
山东莱钢	3376	3396	3446	3416

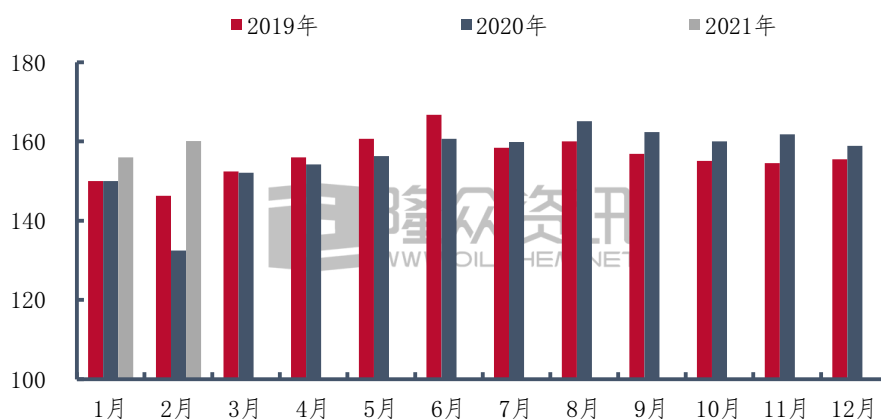
来源：隆众资讯

从隆众资讯监测的数据来看，本月国内主要招标企业招标呈现先涨后跌的走势，中旬附近，华东及河北招标出现小幅回调的行情，不过，深加工持弱运行，加上山西市场下游集中检修，多抵制高价原料，导致当地焦油出现大跌行情，价格下跌至低位后，外地的用户入市采购，月末山西局部及西北煤焦油价格出现反弹走势。山东及河北邯郸市场走势多跟随当地招标定价。月底，炭黑四月新价预期大跌，用户普遍看空，产区主要招标企业均出现明显的下跌行情。

四 国内高温煤焦油变化影响因素

4.1 供应因素分析

图3 高温煤焦油月产量对比图



来源：隆众资讯

2021年1-2月份，全国焦炭产量7911万吨，同比增长10.3%，而2020年1-12月焦炭产量则与2019年持平，增幅为零。按照煤焦油生产比例核算，1-2月国内煤焦油产量316.44万吨，同比增加12.01%。2020年1-12月份全国煤焦油产量1873.92万吨（含部分中温煤焦油产量），较去年同期增加1.39万吨，同比增加0.07%，煤焦油产量较去年基本持平。今年前两月全国焦炭行业运行情况依旧保持良好，在价格仍然处于上升通道的情况下，开工率持续高位，促使产量持续增长，因此前两个月国内煤焦油产量出现明显增加。

表 3 中国独立焦化厂产能利用率（100 家）

地区	2 月底产能利用率	3 月底产能利用率	增减
华东地区	74.94%	74.31%	-0.63%
华北地区	81.46%	79.14%	-2.32%
华中地区	53.24%	51.57%	-1.67%
东北地区	87.69%	77.83%	-9.86%
西北地区	95.64%	91.4%	-4.24%
西南地区	70.38%	71.34%	+0.96%
综合	79.73%	78.17	-1.56%

来源：隆众资讯

据隆众资讯数据统计，3 月焦企整体产能利用率小幅下降，部分地区受能耗双控、节能减排要求，焦企不同程度限产。本月焦炭迅速完成 7 轮提降，累计下调 700 元/吨，据统计至 26 日全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 465 元，较上个月下调 477 元，利润在中低位水平，厂家开工仍在高位。预计 4 月整体产能利用率仍处于较高位水平。

4.2 需求因素分析

4.2.1 下游企业开工情况分析

表 4 本月深加工装置变动一览表

单位：万吨

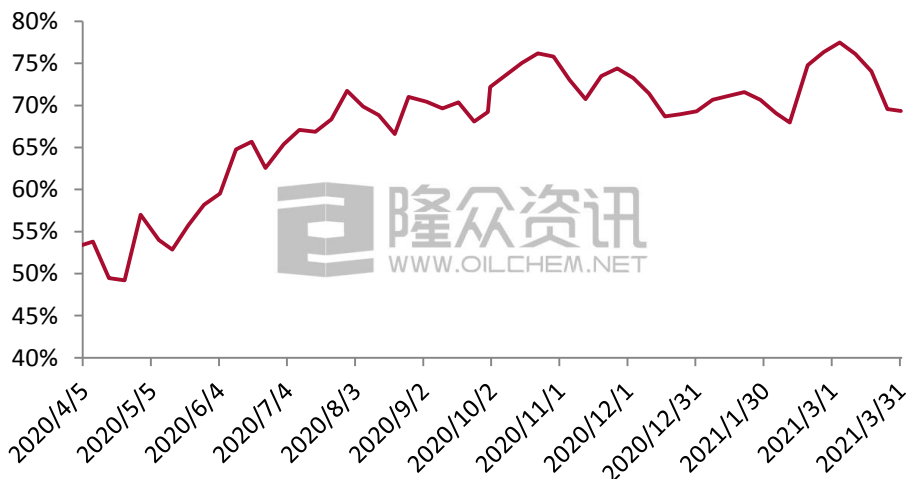
地区	厂家名称	装置能力	检修时间	开工时间
华北	黄骅市信诺立兴精细化工股份有限公司	45	3 月 20 日	计划月底
	唐山黑猫股份有限公司	30	3 月 17 日	暂无计划
	山西三强新能源科技有限公司	30	3 月 18 日	计划十天左右
	山西金源煤化工科技有限公司	40	3 月中旬	3 月 29 日
华中	河南宇天化工有限公司	30	3 月 11 日	暂无计划
	河南利源煤焦集团有限公司	20	计划三月底	计划 30-40 天
	本溪东颍化工有限公司	15	2 月 5 日	3 月 1 日
华东	江苏方大炭素化工有限公司	30	1 月中旬停车	3 月 12 日
	济宁黑猫有限公司	30	1 月 4 日	3 月 3 日
	山东杰富意振兴化工有限公司	50	3 月 2 日	3 月 10 日
	枣庄杰富意振兴化工有限公司	50	3 月 4 日	3 月 12 日
西南	云南云维飞虎化工有限公司	20	3 月中旬	计划四月初开
	武汉平煤武钢联合焦化	50	1 月 28 日	3 月 10 日
	广西恒港化工有限公司	30	2 月初	3 月 3 日
西北	陕西韩城黄河煤化有限公司	35	2 月 6 日	一消防验收
	新疆和润化工科技有限公司	30	1 月 25 日	暂未复产
	宁夏鑫华威能源科技有限公司	30	3 月 24 日	计划七天
	宁夏西泰煤化工有限公司	20	3 月 16 日	计划月底开工
	乌海宝化万辰煤化工有限公司	30	3 月 28 日	40 天
	神华乌海能源有限责任公司	15	3 月 15 日	3 月底

地区	厂家名称	装置能力	检修时间	开工时间
	内蒙古包钢焦化厂	15	3月6日	3月26日

来源：隆众资讯

3月国内煤焦油深加工装置有效利用率维持至44.5%左右，较2月份企业开工负荷下滑1%左右，本月共有645万吨煤焦油深加工装置轮番检修，截止目前，共计485万吨装置恢复正常，目前深加工企业产品除煤沥青外，其他产品均处于倒挂状态，工厂受亏损以及成本压力影响，场内开工多维持低负荷运行，当前深加工企业春季检修陆续提上日程，其中山东奥瑟亚、山东固德、金能科技以及河南博海共计125万吨装置计划四月份检修，短线来看企业开工存下滑空间。

图4 炭黑工厂开工率走势图

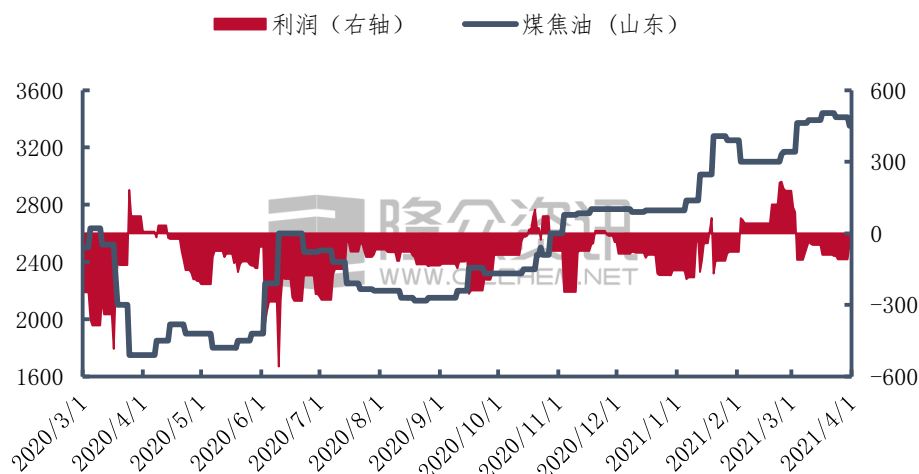


来源：隆众资讯

隆众资讯对31家炭黑样本企业跟踪统计，本月炭黑企业平均开工73.31%，较上月涨1.27%，市场开工率继续增加。主要4月份轮胎厂采购数量尚可，且炭黑市场依旧处于较高利润水平，市场开工率维持高位。下月来看，因部分大型企业库存较高，且部分炭黑企业后市有检修计划，下月炭黑市场开工有下滑可能。

4.2.2 下游企业利润状况分析

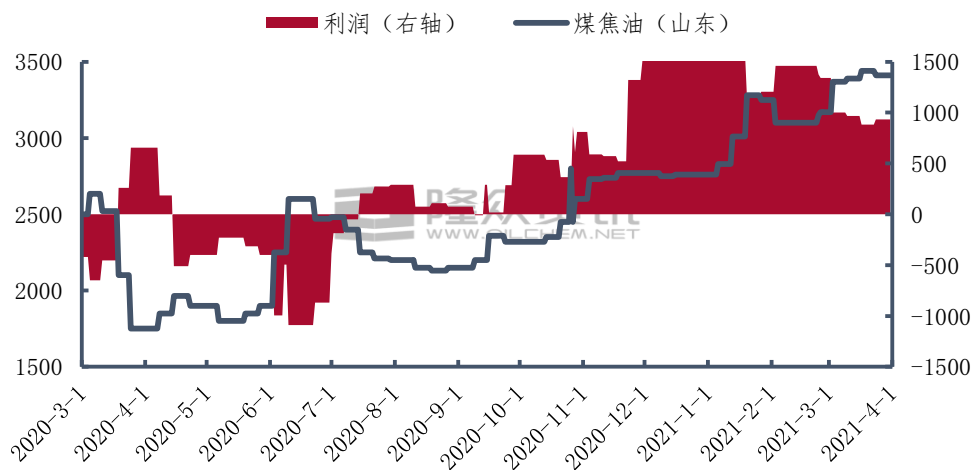
图5 深加工厂家利润分析图



来源：隆众资讯

从利润分析图中看出，以山东地区为例，本月山东地区深加工企业逐渐由盈转亏，平均亏损 63 元/吨，较 2 月盈利额度减少 145 元/吨。本月煤焦油价格大幅上涨，但是下游产品多数难以跟进，尤其工业萘价格出现大幅度回落，葱油及洗油价格较月初基本持平，酚油及轻油价格同样大幅度走低，但是好在 3 月煤沥青市场表现较好，整体涨幅在 200-250 元/吨，一定程度上缓解成本压力，由于目前国内深加工行业产能过剩现象较为严重，原料采购不足，因此摆脱亏损局面难度较大。

图 6 炭黑厂家利润分析图



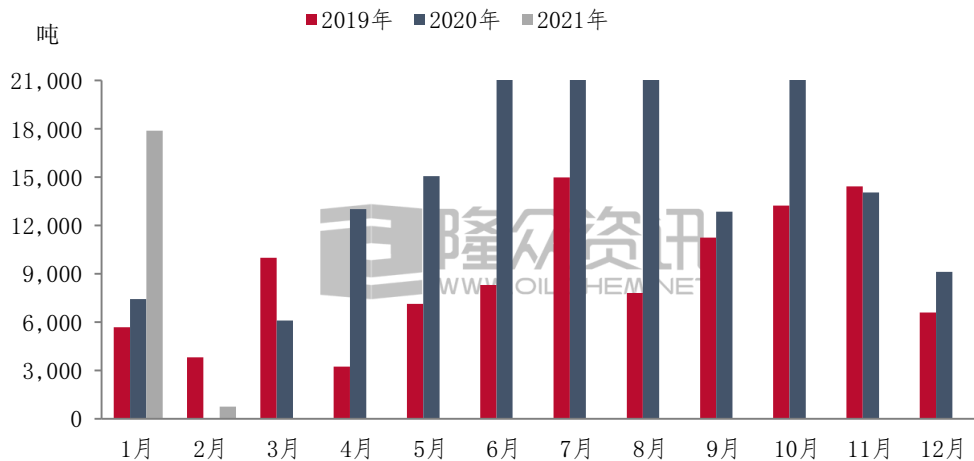
来源：隆众资讯

从炭黑工厂利润分析图中我们可以看到，以山东地区为例，本月炭黑工厂平均盈利额度在 974 元/吨，较 1 月盈利减少 448 元/吨。3 月国内炭黑价格继续持稳，但是煤焦油价格呈现上涨态势，因此炭黑工厂利润继续收窄，下月来看，由于目前炭黑市场社会库存压力较大，因此 4 月炭黑新价预期存在 400-500 元/吨的下调空间，而原料市场方面，预计下跌幅度难及炭黑价格，因此后期炭黑工厂利润空间将进一步萎缩。

五 高温煤焦油进口数据分析

5.1 1、2月进口数据统计

图 6 2020-2021 年国内高温煤焦油月进口量对比图



来源：隆众资讯

海关统计，2021年1月我国高温煤焦油当月进口量为17890.252吨，累计进口量为17890.252吨，当月进口金额为5589547美元，累计进口金额为5589547美元，当月进口均价为312.44美元/吨，累计进口均价312.44美元/吨。2021年2月我国高温煤焦油当月进口量为749.57吨，累计进口量为18639.822吨，当月进口金额为648657美元，累计进口金额为6238204美元，当月进口均价为865.37美元/吨，累计进口均价334.67美元/吨，进口量环比下跌96%，累计进口量比去年同期上涨151%。

海关统计，2021年1月我国高温煤焦油当月出口量为3056.83吨，累计出口量为3056.83吨，当月出口金额为1505503美元，累计出口金额为1505503美元，当月出口均价为492.5美元/吨，累计出口均价492.5美元/吨。，2021年2月我国高温煤焦油当月出口量为3048.004吨，累计出口量为21687.826吨，当月出口金额为1839961美元，累计出口金额为8078165美元，当月出口均价为603.66美元/吨，累计出口均价372.47美元/吨，出口量环比上涨306.63%。

5.2 1、2月进出口按产销国数据统计

表 5 1、2月高温煤焦油进出口数据统计（按产销国）

单位：吨，美元

国家和地区	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
日本	6158.273	1574221	3010.88	1475331
马来西亚	4360.897	1379494	0	0
韩国	7159.582	2451144	0	0
德国	211.5	184688	0	0
越南	0	0	45.4	28,972
萨尔瓦多	0	0	0.55	1,200
1月总计	17890.252	5589547	3056.83	1505503

国家和地区	进口数量(吨)	进口金额(美元)	出口数量(吨)	出口金额(美元)
日本	205.02	159029	3000	1440000
德国	223.25	193761	0	0
西班牙	321.3	295867	0	0
菲律宾	0	0	4.8	99960
美国	0	0	0.004	1
2月总计	749.57	648657	3004.804	1539961

来源：海关总署

海关数据显示，1月国内高温煤焦油主要进口国为韩国和日本。2月的主要进口国为日本和德国。2月正值传统春节，当月高温煤焦油进口量大大减少。

5.3 1、2月进出口按收发货地数据统计

表 6 1、2月高温煤焦油进出口数据统计（按收发货地）

单位：吨，美元

收发货地	进口数量(吨)	进口金额(美元)	出口数量(吨)	出口金额(美元)
辽宁省	6004.073	1,455,251	3010.88	1475331
上海市	128.74	100,516	0	0
山东省	25.46	18,454	0	0
河北省	11520.479	3830638	45.4	28972
宁夏回族自治区	211.5	184,688	0	0
湖南省	0	0	0.55	1200
1月总计	17890.252	5589547	3056.83	1505503

收发货地	进口数量(吨)	进口金额(美元)	出口数量(吨)	出口金额(美元)
上海市	179.460	140,502	0	0
山东省	25.560	18,527	4.8	99960
江苏省	11.750	11,816	0	0
宁夏回族自治区	532.8	477812	0	0
辽宁省	0	0	3000	1440000
天津市	0	0	0.004	1
2月总计	749.57	648657	3004.804	1539961

来源：海关总署

海关数据显示，1月国内煤焦油主要进口省市为河北省及辽宁省。2月主要进口省市为宁夏回族自治区和上海市。

声明

本报告仅供山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处为隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 lz-report@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。