

煤炭市场周报 (01.16~01.22)

Coal market weekly report



目 录

<宏观政策>

- ◆ 行业要闻
- ◆ 经济数据
- ◆ 行业数据

<山西频道>

- ◆ 本地资讯
- ◆ 区域数据
- ◆ 价格指数
- ◆ 财经专栏

<煤市动态>

- ◆ 动力煤
- ◆ 冶金煤
- ◆ 化工煤
- ◆ 国际市场

<市场解析>

- ◆ 一周脉搏
- ◆ 编者视点

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	<p>1 月 23 日下午，中国煤炭工业协会发布了《中国煤炭工业改革发展年度报告》（2016 年度）。报告称，在国家化解过剩产能政策指导下，2016 年全国煤炭行业退出产能超额完成目标任务。（1）全年全国规模以上煤炭企业原煤产量回落到 33.64 亿吨，同比下降 9.4%，预计全年全国煤炭产量在 34.5 亿吨左右。（2）煤炭结构调整步伐加快，大型煤炭基地成为煤炭供应主体，2016 年十四个大型煤炭生产基地产量占全国的 92.7%。（3）全国煤矿数量由 2005 年的 2.48 万处，减少至目前的 9000 处左右，平均单井规模由不足 10 万吨/年，提高到 50 万吨/年以上。对于未来一个时期煤炭行业发展走势，报告认为，化解煤炭产能过剩，促进煤炭供需平衡依然是今后几年的重点任务。2017 年，煤炭需求下降、产能过剩的矛盾仍将十分突出。</p>
2.	<p>国家发改委近日发布《国家发展改革委国家能源局关于印发能源发展“十三五”规划的通知》。《规划》明确提出，“十三五”期间，在煤炭深加工方面，煤制油、煤制天然气生产能力达到 1300 万吨和 170 亿立方米左右。《规划》指出，按照国家能源战略技术储备和产能储备示范工程的定位，合理控制发展节奏，强化技术创新和市场风险评估，严格落实环保准入条件，</p>

	有序发展煤炭深加工, 稳妥推进煤制燃料、煤制烯烃等升级示范, 增强项目竞争力和抗风险能力。
3.	环境保护部日前对外发布了《火电厂污染防治技术政策》, 内容涉及燃煤电厂烟气脱硫、超低排放、大气污染防治、脱硫脱硝治理等。《政策》提出, 火电厂的污染防治应遵循和提倡源头控制与末端治理相结合的技术路线。全国新建燃煤发电项目原则上应采用60万千瓦以上超超临界机组, 平均供电煤耗低于300克标准煤/千瓦时; 进一步提高小火电机组淘汰标准, 优先淘汰改造后仍不符合能效、环保等标准的30万千瓦以下机组; 坚持“以热定电”, 建设高效燃煤热电机组, 科学制定热电联产规划和供热专项规划; 进一步加大煤炭的洗选量, 提高动力煤质量。
4.	全国安全生产工作会日前召开, 会议称, 2016年, 全国共关闭退出煤矿1900多处, 其中, 重庆346处(计划关闭163处, “10-31”事故再关闭183处)、湖南315处、江西229处、四川169处、云南125处、湖北124处、贵州121处、河南100处, 江苏关闭所有高瓦斯、突出矿井。

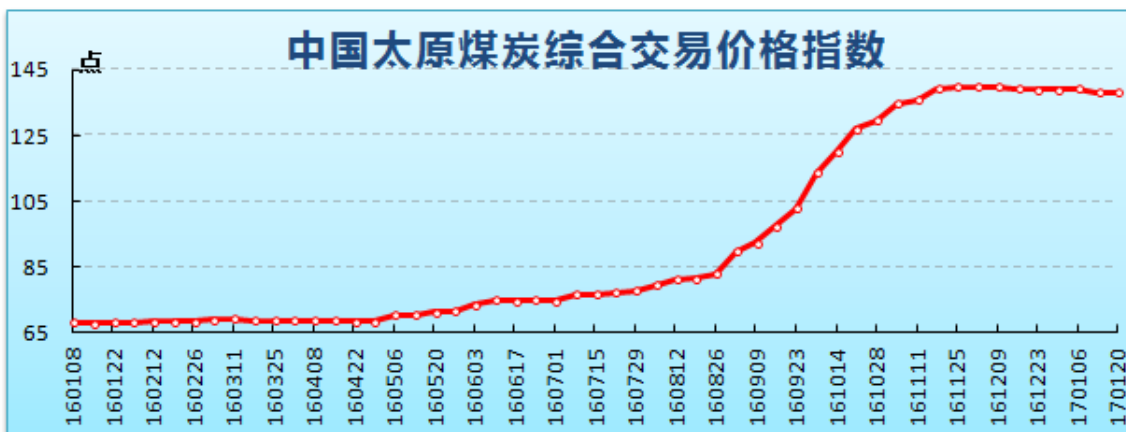
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
1.	有关统计信息显示, 2016年, 山西省煤炭产量8.32亿吨, 同比减少1.43亿吨, 下降14.7%; 煤矿企业商品煤销量7.52亿吨, 同比减少6537万吨, 下降8%; 年末煤矿企业库存2856万吨, 较年初减少2134万吨, 下降42.76%; 全年煤炭综合售价291.6元/吨, 同比上涨28.6元, 增幅10.9%; 全行业实现利润16.9亿元, 扭亏为盈。全省煤炭市场结束了从2011年5月到2016年4月连续59个月价格下跌、行业效益从2014年7月到2016年9月连续26个月亏损的局面。

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017年第3期 总184期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	137.94	-0.02	-0.01%
2.动力煤指数	125.80	-0.05	-0.04%
下水煤指数	109.51	-0.06	-0.05%
直达煤指数	147.73	0.00	0.00%
3.炼焦用精煤指数	167.33	0.00	0.00%
焦煤指数	168.46	0.00	0.00%
肥煤指数	161.06	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	167.99	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	151.88	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	96.53	0.01	0.01%



三、财经专栏

1、山西省煤炭类股票

一周山西省煤炭类股票(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌(%)	一周最高	一周最低
西山煤电	8.80	0.50	6.0%	8.91	8.14
潞安环能	9.21	0.58	6.7%	9.28	8.53
阳泉煤业	6.84	0.24	3.6%	6.88	6.53
大同煤业	6.09	0.18	3.0%	6.11	5.83
兰花科创	7.77	0.13	1.7%	7.82	7.55
山西焦化	7.80	0.01	0.1%	7.95	7.52
美锦能源	12.31	-1.99	-13.9%	14.19	11.12
煤气化	10.50	0.42	4.2%	10.55	9.99

本期(1月18日-1月24日)伴随大盘反弹,山西省煤炭类股票整体上扬,其中冶金煤股票西山煤电、潞安环能涨幅均超6%,美锦能源受机构股票即将解禁的传闻,价格承压下跌。

2、煤炭类期货

一周期货主力品种(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌(%)	一周最高	一周最低
郑煤1705	531.8	22.0	4.3%	532.0	500.6
焦煤1705	1214.0	-7.5	-0.6%	1253.0	1151.5
焦炭1705	1648.0	-14.0	-0.8%	1719.0	1563.0

本期(1月18日-1月24日)煤炭类期货价格涨跌互现,动力煤1705合约涨幅超4%,焦煤、焦炭1705合约跌幅均不超1%。

<煤市动态>

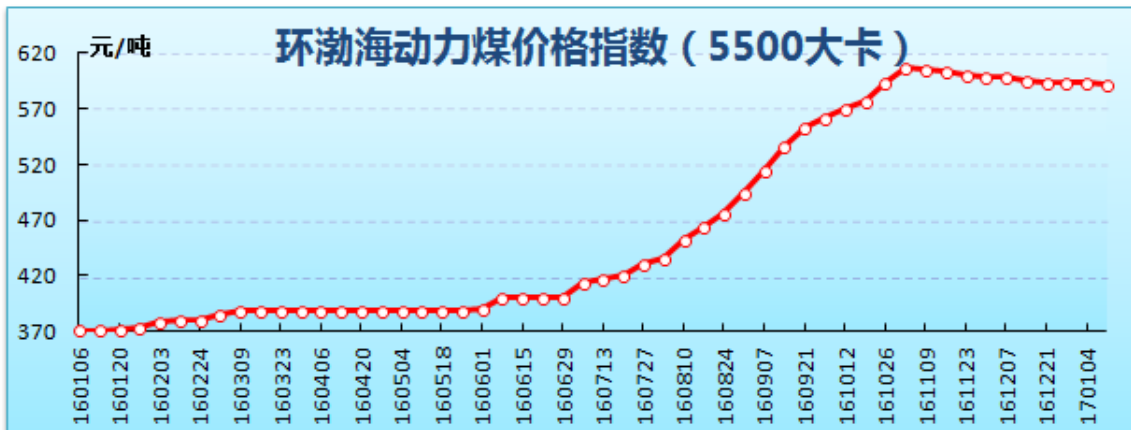
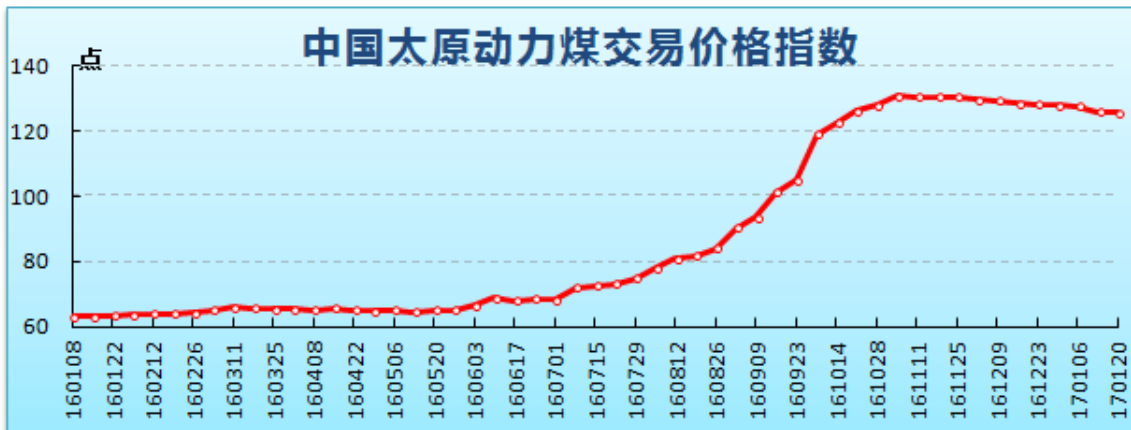
一、动力煤

1、价格指数

动力煤价格指数

指数名称	本期	环比	同比
环渤海动力煤指数(元)	591	-0.17%	59%
中国太原动力煤指数(点)	125.80	-0.04%	99%
陕西动力煤指数(点)	147.4	-0.14%	79%
鄂尔多斯动力煤指数(元)	-	-	-

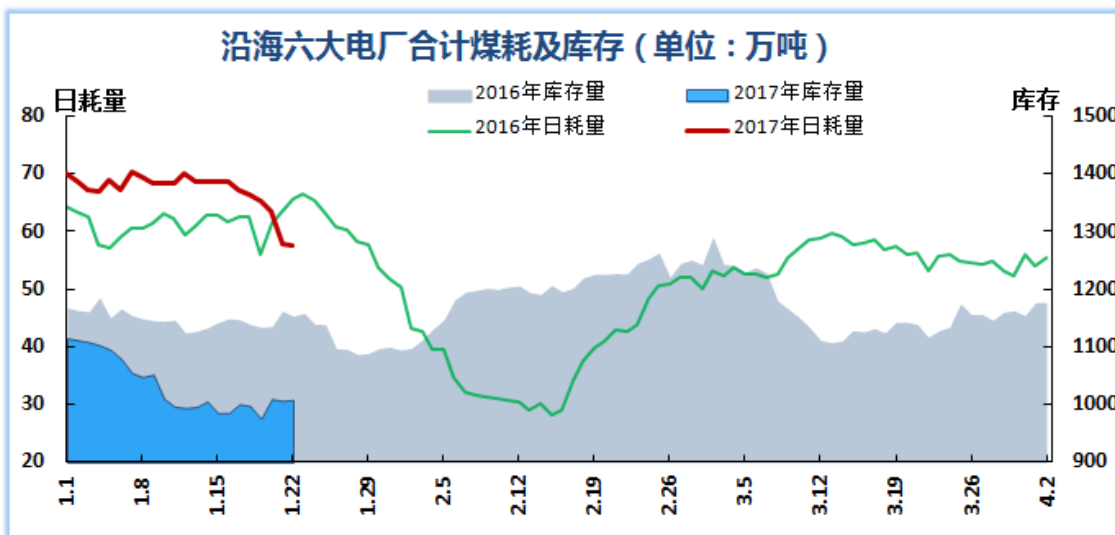
临近春节,工业用电量明显下滑,导致电厂日耗减少,北上拉煤积极性降温,动力煤市场交易日趋清淡,价格稳中回落。本期太原、环渤海及陕西动力煤指数均环比下跌。



2、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	63.7	-4.9	1.9
日均库存量(万吨)	997.7	-7.9	-147.9
平均可用天数(天)	15.7	1.1	-2.8

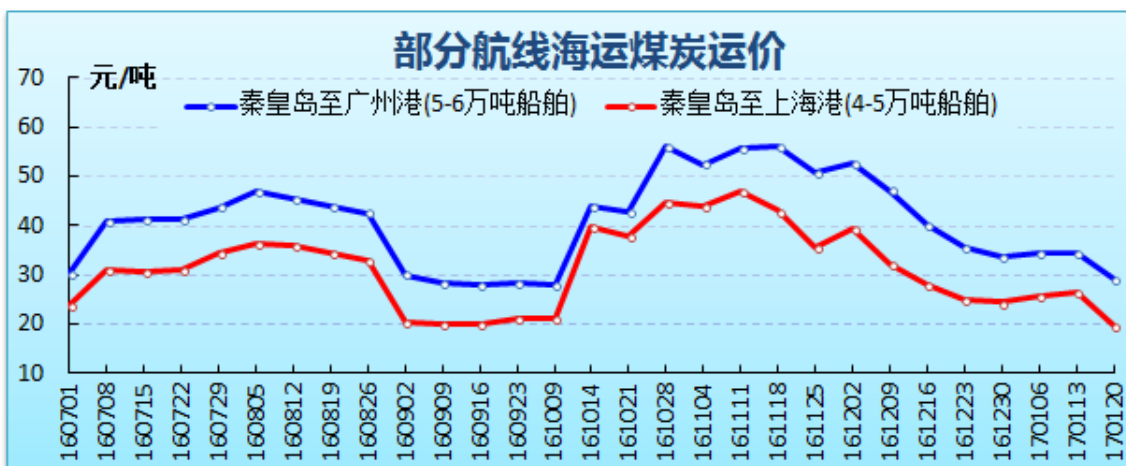
年关将至,随着工业企业陆续停产放假,沿海主要电企合计日耗煤量也开始明显回落,本期环比降幅7%,电厂库存维持在1000万吨左右,可用天数略有增高。



3、海运煤炭运价

海运煤炭运价		
指数名称/航线船型	本期	环比
综合指数 OCFI(点)	688.75	-127.1
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶, 元/吨)	29.1	-5.3
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶, 元/吨)	19.6	-6.8

随着春节假期因素持续发酵，煤炭市场成交转淡，船运需求低迷，煤炭海运费加速下行，部分航线运价跌幅在15%以上。

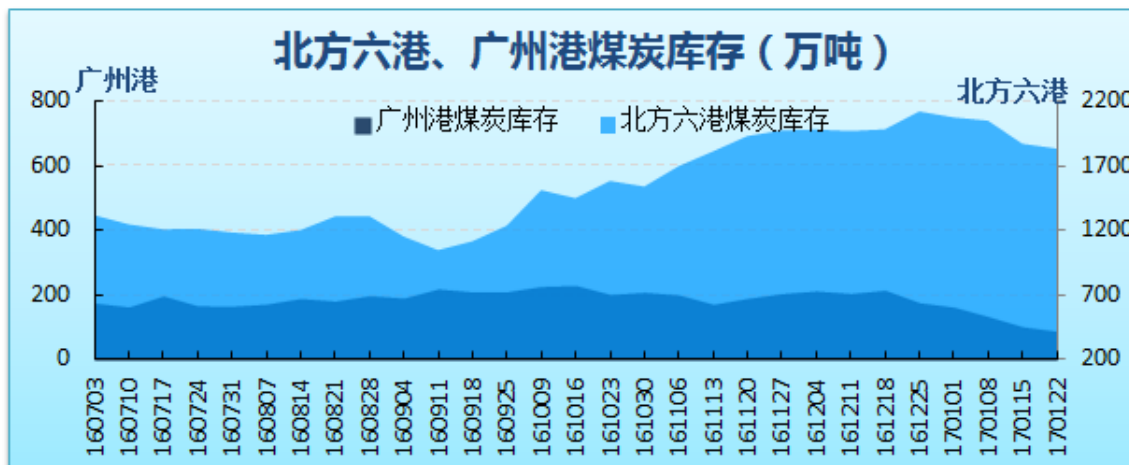


4、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口		期末	环比
北方六港	秦皇岛港	626.5	-11.5
	黄骅港	226.2	16.7
	京唐港	439.4	-42.5
	国投京唐港	135	-12
	曹妃甸港	261	8.3
	天津港	154.4	3.9

	合计	1842.5	-37.1
	广州港	89.6	-14.2

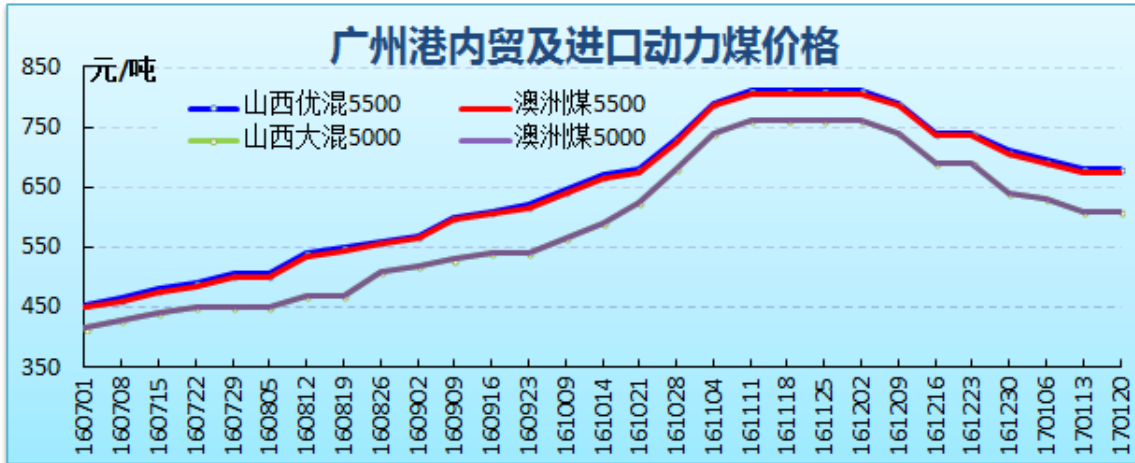
本周环渤海各港均出现封航情况，装船作业受到一定影响；临近春节，上游煤企发运积极性有所减弱，而仍有部分下游用户在加速囤煤，环渤海各港总体调出量高于调入量，合计港存继续下降，但降幅有所收窄。



5、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	450	0	0.08	坑口价
5700	长治	580	0	0.10	车板价
5500	阳泉	525	0	0.10	车板价
	晋城	590	0	0.11	车板价
	鄂尔多斯	380	0	0.07	车板价
4500	太原	340	0	0.08	车板价
	鄂尔多斯	215	0	0.05	车板价

广州港内外贸动力煤价格(库提价，元/吨)				
品种	产地	价格	环比	单卡
6000	神木	745	0	0.12
5500	山西	680	0	0.12
	澳洲	675	0	0.12
	印尼	675	0	0.12
5000	山西	610	0	0.12
	澳洲	610	0	0.12
4500	内蒙古	560	0	0.12
4200	印尼	423	6	0.10



二、冶金煤

1、行业资讯

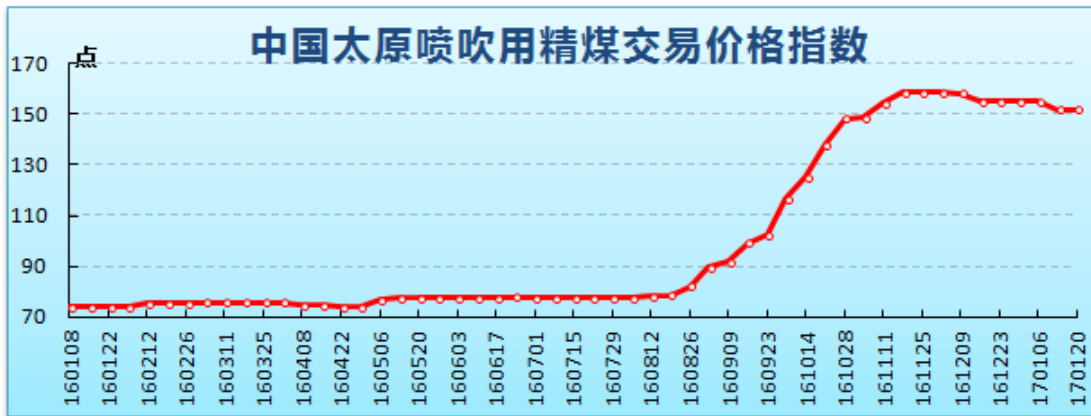
冶金煤行业资讯	
1.	2016年,世界第二大铁矿石供应商力拓集团完成铁矿石销量3.276亿吨,并表示2017年目标仍保持3.3-3.4亿吨。
2.	大商所18日通知全新设立1家焦炭品种、1家焦煤品种指定交割仓库。设立唐山市港口物流有限公司为焦炭非基准指定交割仓库,与基准库的升贴水为0元/吨;设立中铝内蒙古国贸有限公司为焦煤非基准指定交割厂库,与基准库的升贴水为0元/吨,交收地为河北省迁安市沙河驿镇。
3.	2016年12月,韩国共进口冶金煤(炼焦煤和喷吹煤)310.39万吨,环比增加22.76%,同比增长7.5%。全年共进口冶金煤3243.7万吨,与2015年进口量3240.37万吨基本持平。
4.	2016年12月,澳大利亚昆士兰州的格拉斯通港共出口煤炭711.6万吨,环比增长15.13%,同比增长14.7%,创2015年11月以来新高。

2、价格指数

冶金煤价格指数			
指数名称	本期	环比%	同比%
太原炼焦用精煤指数(点)	167.33	0	144.9%
太原喷吹用精煤指数(点)	151.88	0	104.8%
陕西配焦精煤指数(点)	118.6	0	23.5%

本周煤矿和洗煤厂开始停产放假,部分下游厂家为应对市场供应收紧,备库需求仍存。山西炼焦煤市场维稳运行,主焦煤销售情况好于配焦精煤,节前原煤产量的减少对市场有些许支撑,价格保持稳定。

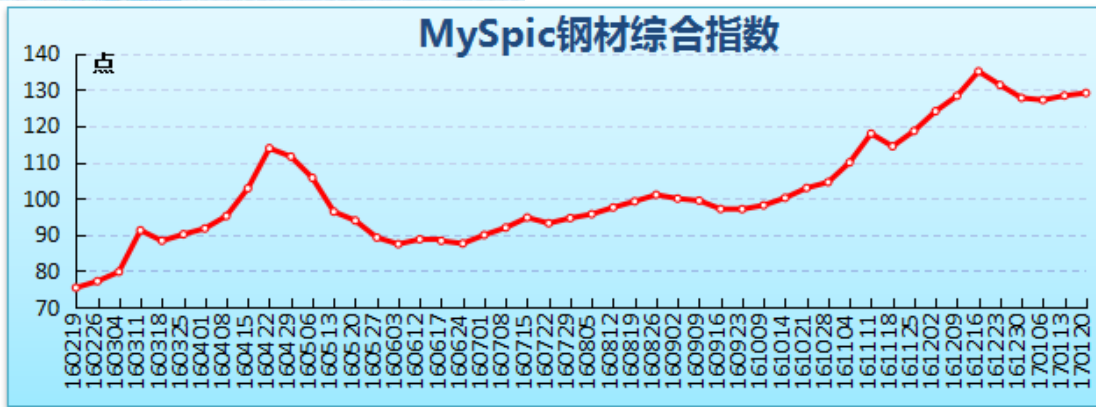
陕西配焦精煤市场多数矿井已停产放假,价格不变。



3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3150	130
	高线8mm	3380	40
	热轧板卷2.75mm	3850	-10
	冷轧板卷1.0mm	5090	50
	普中板20mm	3400	0
上海	螺纹钢25mm	3250	120
	高线8mm	3560	50
	热轧板卷2.75mm	3920	40
	冷轧板卷1.0mm	4880	0
	普中板20mm	3510	60

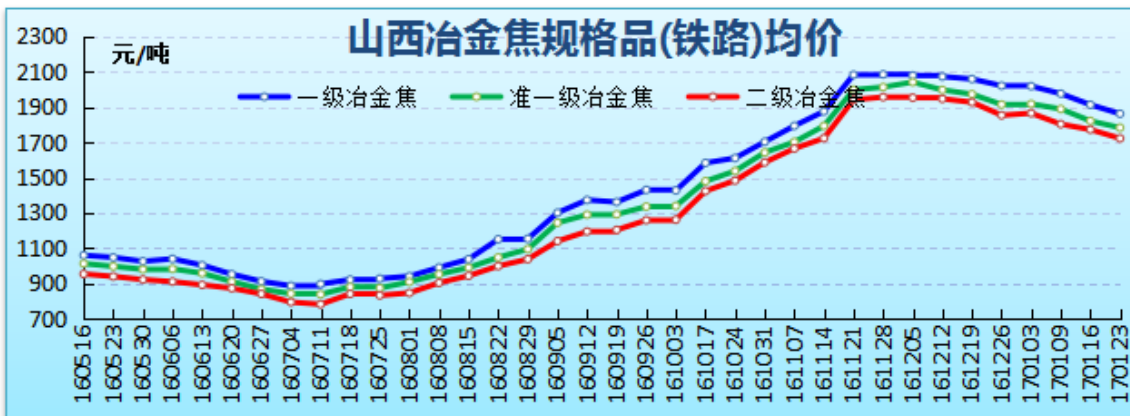
本周钢材市场各品种价格走势分化，现货行情随期货波动调整，建材、中厚板小幅上涨，热轧板卷窄幅盘整运行。临近春节部分商家已离市，市场成交清淡，价格趋稳。2017年1月20日MySpic钢材价格指数129.05点，环比上涨0.73点，涨幅0.57%。



4、焦炭

山西冶金焦规格品均价(元/吨)			
类型	品种	本期	环比
公路	一级	1812.36	-2.78%
	准一级	1741.63	-2.88%
	二级	1672.37	-2.59%
铁路	一级	1862.17	-2.67%
	准一级	1783.25	-2.09%
	二级	1722.49	-2.81%

本期山西地区焦炭市场延续跌势，下游钢企需求疲软使焦化厂焦炭库存普遍维持高位，临汾、运城地区环保限产仍较为严格，吕梁、晋中、长治等地焦企开工率基本正常。



5、国内冶金煤价格

(1) 主产地

焦煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V20-23A10S1.3G75	1305	0	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1680	0	车板价
内蒙古	S1	1083	-7	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1440	0	出厂价
七台河	V23A10S0.3G70	1330	0	车板价

肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V24-28A11S1.3G85	1285	0	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1215	0	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1580	0	出厂价

气煤、气肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
岢岚	V37-39A11S1G60	720	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1020	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1065	0	车板价

瘦煤、贫瘦煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V15-18A11S1.3G30	890	0	车板价
长治	V14-16A10S0.5	1096	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1220	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1085	-25	车板价

1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1480	0	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

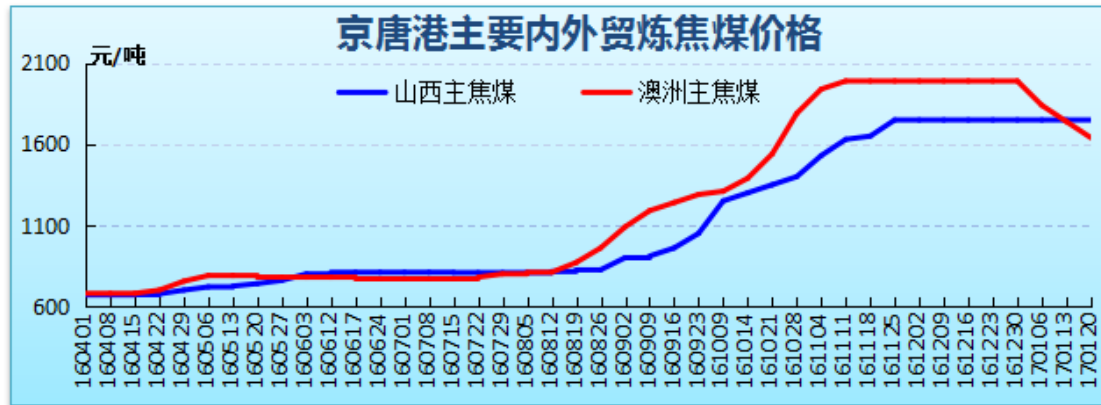
喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	960	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	980	-40	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	490	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	835	0	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1110	0	车板价

(2) 中转港

京唐港内外贸炼焦煤库提价(元/吨)				
品种	产地	质量指标	价格	环比
主焦煤	山西	A8V25S0.9G85	1750	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1640	-100
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1560	-100

	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1540	-100
1/3 焦煤	山西	A11V35S<1G75	1400	0

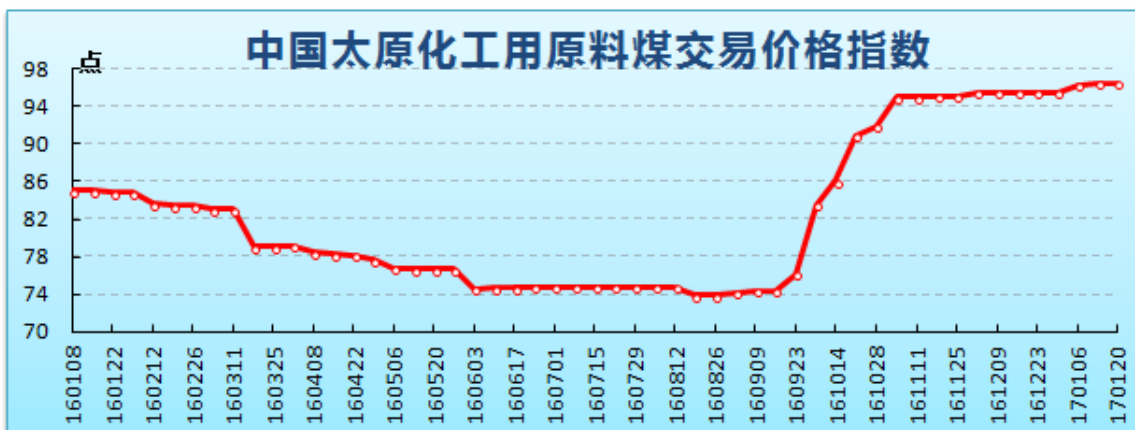
本期京唐港进口主焦煤价格继续回落，澳洲主焦煤价格已低于同品质山西主焦煤110元/吨左右。



三、化工煤

1、价格指数

中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
96.53	0.01%	14%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1660-1700	变化不大
山西	1550-1650	高端涨 30
河南	1660-1700	窄幅盘整
河北	1660-1700	低端涨 40
内蒙古	1450	持稳

本周尿素价格盘整运行，局部地区因供应偏紧、少数经销商农需增强，价格小幅上涨。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2670-2690	120
山西南部	2300-2430	40至80
石家庄	2470-2520	变化不大
广东港口	2960-2980	窄幅波动
本周甲醇市场受节前补货需求支撑,价格稳中有涨。		

4、国内化工用原料煤

无烟煤价格(元/吨)					
产地	质量指标	品种	本期	环比	类型
沁水	A10V5-6S0.5	中块	873	0	车板
平定	A16V10S1.5	中块	710	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	960	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	870	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1030	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	950	0	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	950	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	885	0	平仓
丹东港	A15V6S0.3	朝鲜末	680	0	车板
本周国内无烟块煤市场供需两弱,价格整体平稳,局部地区煤企资源紧缺,价格小幅上涨。					

四、国际市场

1、国际海运

(1)波罗的海指数

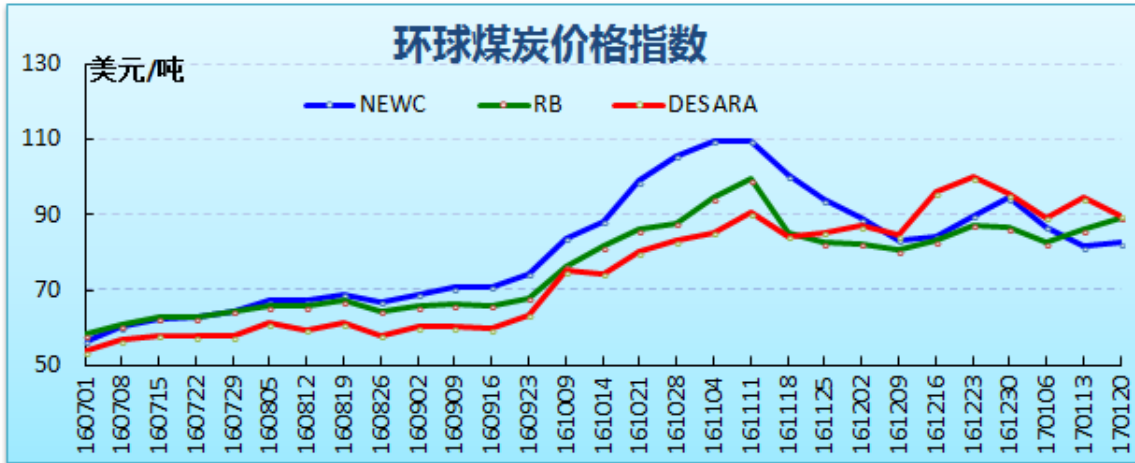
波罗的海海运指数(点)			
指数名称	本期	环比	幅度
综合运价指数(BDI)	925	15	1.6%
海岬型指数(BCI)	1610	227	16.4%
巴拿马型指数(BPI)	970	-72	-6.9%
灵便型指数(BSI)	718	-21	-2.8%
本期国际航运市场涨跌互现,其中巴拿马型、灵便型船市场盘整趋弱,海岬型船市场震荡上行,带动综合运价指数小幅上扬。			

2、国际动力煤

国际动力煤离岸平仓价(美元/吨)				
	港口	热值(大卡)	本期	环比
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	82.5	1.0	1.24%
	理查德港	89.28	3.28	3.81%
	欧洲ARA港	89.8	-4.7	-4.98%
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	84.8	1.8	2.17%

澳洲→中国		63.75	-1.45	-2.22%
印尼	加里曼丹	72	0.5	0.70%

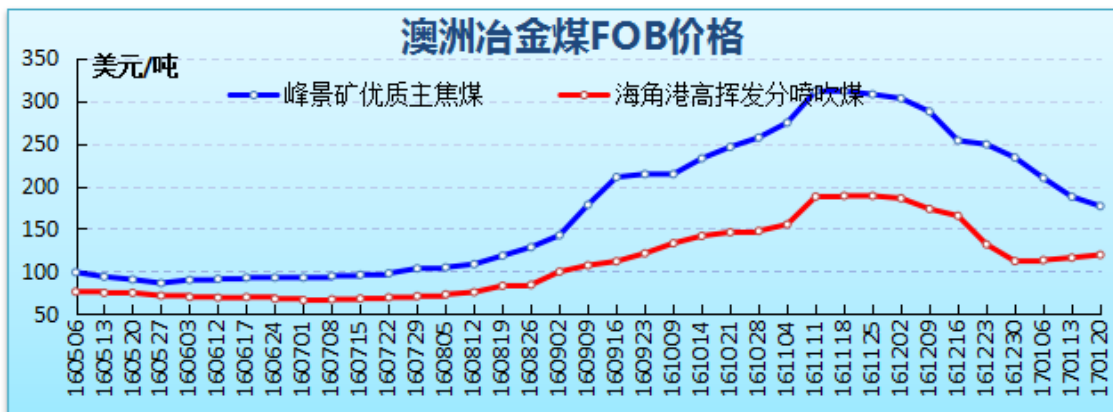
本周亚太地区动力煤市场有涨有跌，幅度变化不大；大西洋地区动力煤价格延续涨势。



3、国际冶金煤

国际冶金煤离岸平仓价(美元/吨)		
地区品种	本期	环比
澳大利亚峰景优质主焦煤	176.5	-11
美国东海岸低挥发焦煤	176.5	-8.5
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	119.2	3.35

为吸引过节备库的部分国内下游厂家，澳大利亚贸易商继续下调优质主焦煤价格。资源稀缺性较差的喷吹煤市场货源偏紧，价格继续上涨。



<市场解析>

一周脉搏

节前市场成交清淡，随着地方煤矿陆续放假，煤炭供应量明显收缩，随着工厂开工率下降，电厂耗煤量也开始转跌，市场呈现供需两弱局面。

节前市场，供需双方各有各的筹码，均无心恋战，产地和港口动力煤、冶金煤、化工煤市场以稳为主，价格波动都不大。

外围市场中，国际主焦煤和港口地区进口焦煤价格继续下跌，进口煤价格已低于

内贸煤价格 100 元左右，进口煤优势再次凸显，而焦炭价格仍在跌跌不休，预示着国内炼焦煤市场将承压较大。

(交易中心研究室)