

煤炭市场周报 (02.20~02.26)

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>国家能源局近日印发《煤炭深加工产业示范“十三五”规划》，规划提出，到 2020 年预期性的产能目标是煤制油 1300 万吨，新增产能约 1000 万吨，为“十二五”期间的 4 倍，煤制天然气 170 亿立方米，新增产能 150 亿立方米，为“十二五”期间的 7 倍，低阶煤分质利用 1500 万吨/年。从产能目标来看，“十三五”期间煤化工投资较“十二五”期间将有显著增长。“十三五”期间将重点开展煤制油、煤制天然气、低阶煤分质利用、煤制化学品、煤炭和石油综合利用等 5 类模式及通用技术装备的升级示范。</p>
2.	<p>《2016 年国民经济和社会发展统计公报》显示，初步核算，2016 年全国能源消费总量 43.6 亿吨标准煤，比上年增长 1.4%。煤炭消费量下降 4.7%，原油消费量增长 5.5%，天然气消费量增长 8.0%，电力消费量增长 5.0%。煤炭消费量占能源消费总量的 62.0%，比上年下降 2.0 个百分点；水电、风电、核电、天然气等清洁能源消费量占能源消费总量的 19.7%，上升 1.7 个百分点。全国万元国内生产总值能耗下降 5.0%。工业企业吨粗铜综合能耗下降 9.45%，吨钢综合能耗下降 0.08%，单位烧碱综合能耗下降 2.08%，吨水泥综合能耗下降 1.81%，每千瓦时火力发电标准煤耗下降 0.97%。</p>

二、行业数据

2016年全国原煤产量(亿吨)		
项目	产量	同比增长
原煤	34.1	-9.0%
2016年全国煤炭产量34.1亿吨,同比下降9.0%,其中规模以上煤炭企业原煤产量33.64亿吨,占全国煤炭总量的98.7%。 数据来源:国家统计局		

2016年全国发电量(亿千瓦时)		
项目	产量	同比增长
总量	61424.9	5.6%
火电	44370.7	3.6%
水电	11933.7	5.6%
核电	2132.9	24.9%
2016年全国总发电量61424.9亿千瓦时,同比增长5.6%,其中规模以上发电企业发电量59111亿千瓦时,占全国总发电量的96.2%。 数据来源:国家统计局		

<山西频道>

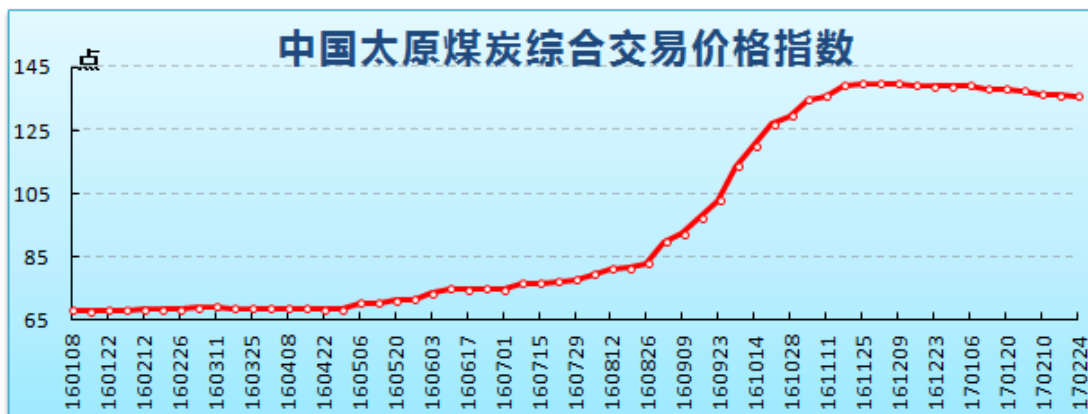
一、本地资讯

本地资讯	
1.	从山西省国土资源厅获悉,山西省今年将继续暂停煤炭矿业权新立和出让。2016年,山西省首次暂停煤炭资源配置和采矿权设置,矿业权出让计划和新立都为“零”,依法依规注销了24个化解产能关闭煤矿采矿许可证,涉及产能2325万吨。
2.	日前,山西省省属七大煤炭企业所属上市公司相继发布了2016年度业绩预报,得益于去产能带来的煤价回升,七大煤企上市公司全部实现盈利,预计累计实现净利润22.5亿-26.5亿元左右。

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017年第7期 总188期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	135.64	-0.40	-0.29%
2.动力煤指数	123.27	-0.58	-0.47%
下水煤指数	108.41	0.22	0.20%
直达煤指数	143.37	-2.33	-1.60%
3.炼焦用精煤指数	165.43	-0.82	-0.49%

焦煤指数	166.17	-1.43	-0.85%
肥煤指数	159.70	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	166.49	-0.14	-0.08%
4.喷吹用精煤指数	146.02	-0.10	-0.07%
5.化工用原料煤指数	97.70	1.46	1.52%



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	9.42	-0.24	-2.48%	9.62	9.03
潞安环能	9.10	-0.50	-5.21%	9.55	8.90
阳泉煤业	7.24	-0.06	-0.82%	7.41	7.03
大同煤业	6.53	-0.21	-3.12%	6.70	6.39
兰花科创	8.24	0.12	1.48%	8.40	7.93
山西焦化	8.27	-0.22	-2.59%	8.44	8.16
美锦能源	-	-	-	-	-
煤气化	11.20	0.00	0.00%	11.30	11.05

本期(2月22日-28日)山西省煤炭类股票以调整为主,潞安环能跌幅居前,兰花科创小幅上涨。

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	580.4	24.4	4.39%	585.6	550.0
焦煤1705	1249.5	-18.5	-1.46%	1289.0	1202.0
焦炭1705	1718.0	-18.0	-1.04%	1760.0	1642.0

本期(2月22日-28日)煤炭类期货与现货价格走势基本同步,动力煤期货受近期下水煤市场价上涨影响,出现了明显上涨走势。

<煤市动态>

一、动力煤

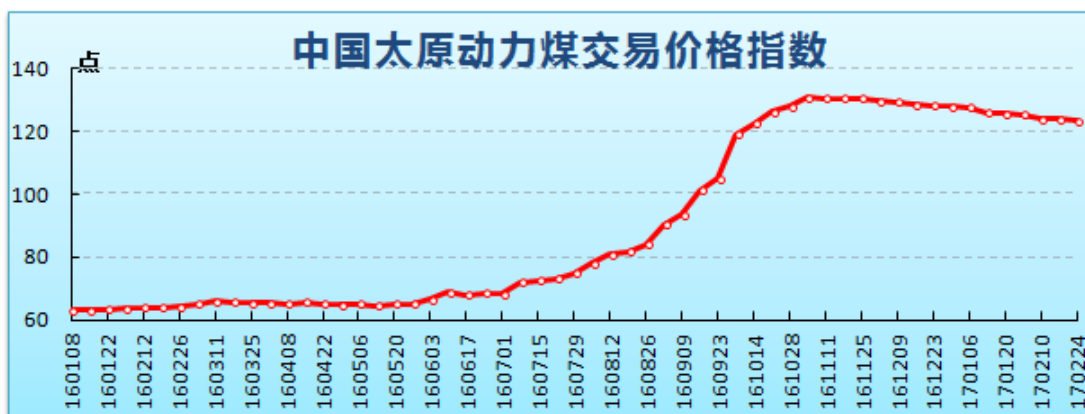
1、行业资讯

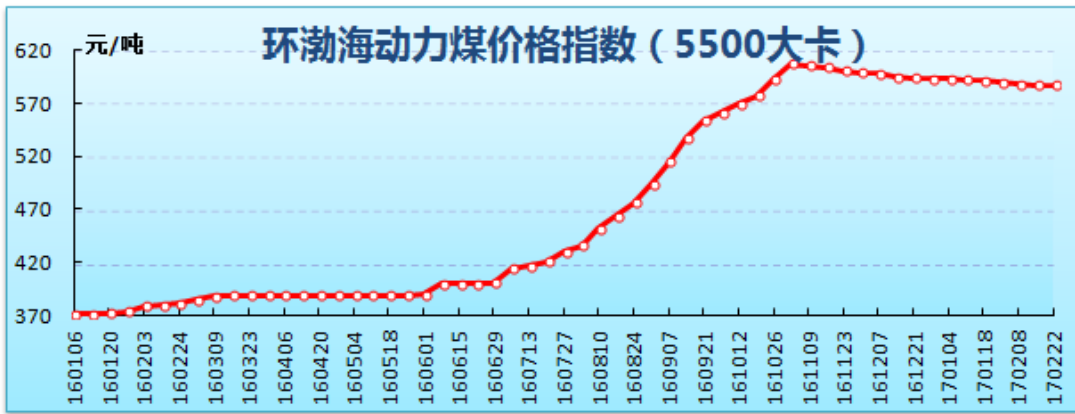
动力煤行业资讯	
1.	近日全球风能理事会（GWEC）发布《全球风电统计数据 2016》，报告显示 2016 年全球风电市场新增容量超过 54.6 吉瓦，全球累计容量达到 486.7 吉瓦。2016 年的风电市场由中国、美国、德国和印度引领，法国、土耳其和荷兰等国的表现也超过预期。其中，我国风电新增装机达 23328 兆瓦，占全球新增装机容量的 42.7%。
2.	近三年，我国部分地区弃风呈攀升趋势，2016 年弃风总量高达 497 亿千瓦时，是 2014 年的 4 倍。其中甘肃、新疆、内蒙古、吉林和黑龙江五个地区，3 年弃风量就接近 800 亿千瓦时，相当于天津市 2015 年全年的用电量。

2、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)	587	0%	54%
中国太原动力煤指数(点)	123.27	-0.47%	92%
陕西动力煤指数(点)	146.9	0.34%	79%
鄂尔多斯动力煤指数(元)	342	0%	132%

本周动力煤市场需求向好、煤炭供应仍显偏紧，市场总体运行趋稳，除太原动力煤指数继续下跌外，环渤海、鄂尔多斯指数持平，陕西指数小幅反弹。

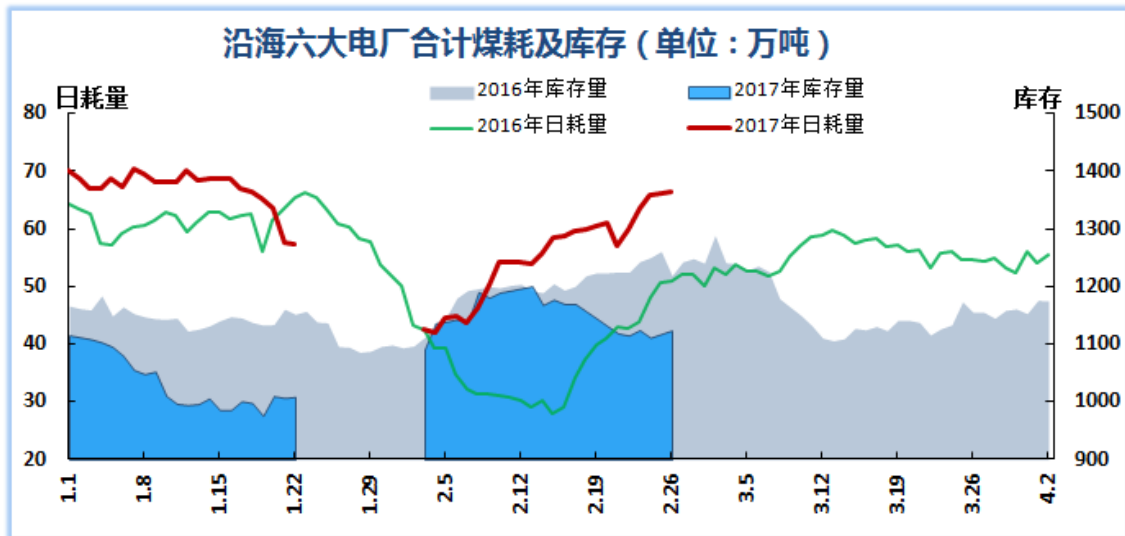




3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	62.9	4.7	17.1
日均库存量(万吨)	1120.1	-49.1	-116.6
平均可用天数(天)	17.9	-2.3	-9.3

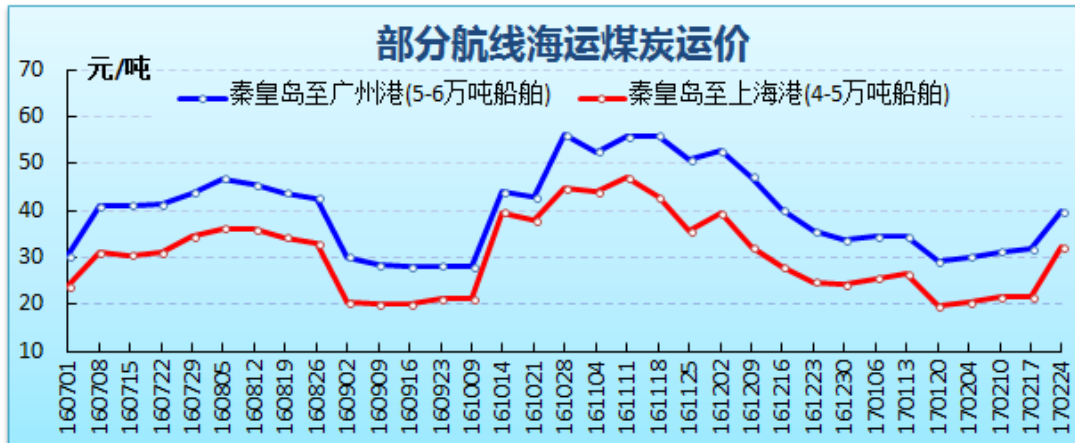
本周沿海主要电企日均耗煤量升至 62 万吨以上，煤炭库存继续回落，可用天数降至 18 天以下，下游囤货心理较强、补库拉运较为积极。



4、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)	915.97	211.04
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶, 元/吨)	39.8	8
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶, 元/吨)	32.1	10.5

本周煤炭市场回暖支撑海运价格大幅反弹，且涨幅显著，各航线运价均刷新年内新高。



5、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	435.5	-4.0
	黄骅港	173.6	-57.5
	京唐港	343.1	-80.3
	国投京唐港	100	-56
	曹妃甸港	215.4	-8.6
	天津港	135.8	8.5
	合计	1403.4	-197.9
广州港		127.1	18.9

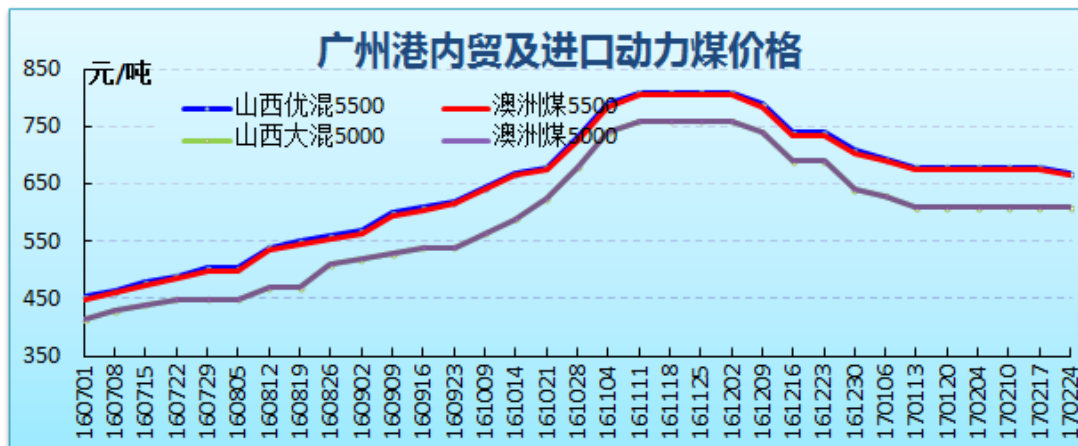
本周下游电厂囤货心理较强、补库拉运较为积极，北方中转港口场地交货明显增多，主力港口运输效率也较高；随着上游煤矿复产面不断扩大，北方中转港铁路进车有所增多，但受“两会”保安全影响，煤炭供应量增幅有限；总体看，北方港日均调出总量仍高于调进总量，港口存煤持续走低。

6、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	465	20	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	375	0	0.07	车板价
5000	朔州	390	0	0.08	车板价
	太原	420	-20	0.08	车板价
4500	鄂尔多斯	205	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	735	-10	0.12
5500	山西	670	-10	0.12
	澳洲	665	-10	0.12
	印尼	665	-10	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	482	16	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

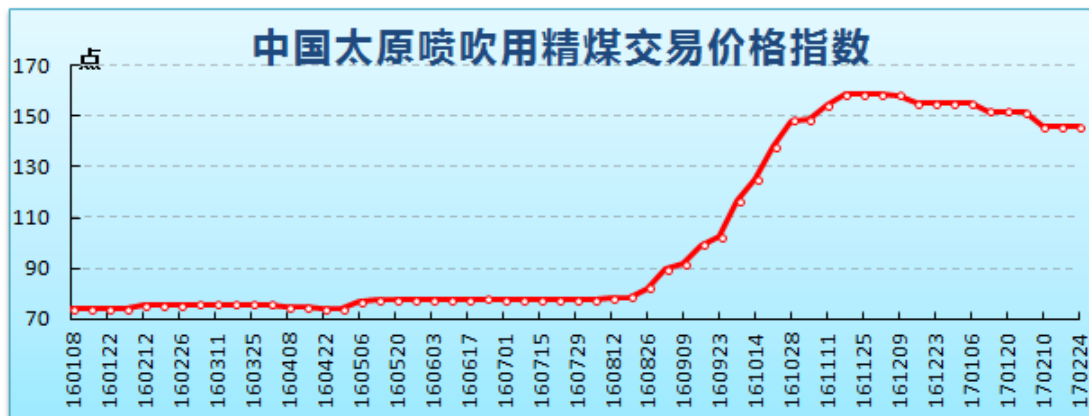
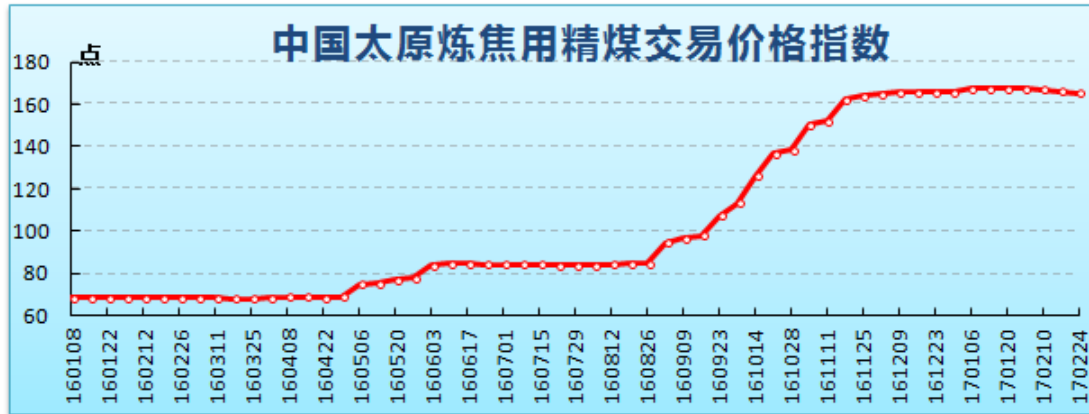
冶金煤行业资讯	
1.	1月份张家港口岸共进口煤炭6批,共12.04万吨,货值2294.33万美元,同比重量下降30.8%,货值增长71.6%,主要煤种为炼焦煤,占进口总量的91.3%,其余为无烟煤。
2.	截至2月17日,全国各港口铁矿石库存已连续第七周上涨,总量超1.29亿吨,再创历史新高。
3.	欧盟将限制与朝鲜进行煤炭、铁和铁矿石交易,禁止进口朝鲜的铜、镍、银、锌等。
4.	环境保护部部长陈吉宁24日赴河北省石家庄市开展2017年第一季度空气质量专项督查。

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)	165.43	-0.49%	142.2%
太原喷吹用精煤指数(点)	146.02	-0.07%	93.3%
陕西配焦精煤指数(点)	131.2	0	36.7%
内蒙古西部焦煤指数(元)	987	0	166.04%

山西炼焦煤市场延续弱势，钢厂、焦企采购力度放缓，炼焦煤销售转弱，主要煤企价格稳定，太原、临汾、吕梁、晋中等地部分煤企因前期价格偏高，下调10-100元/吨不等。喷吹煤销售不理想，煤矿库存不高，主要煤企以挺价为主，长治个别地方煤企下调5元/吨。

陕西延安配焦精煤均价、内蒙古西部焦煤主产地洗精煤价格均维持稳定。

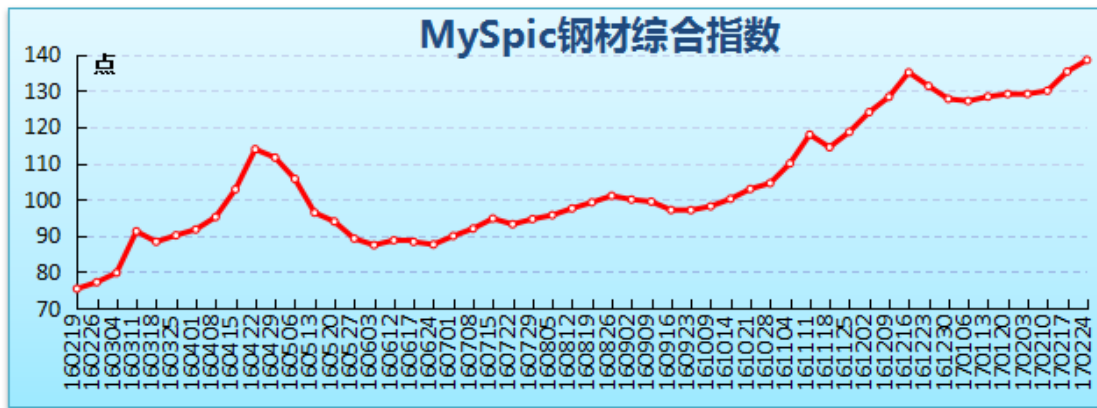


3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3650	180
	高线8mm	3950	170
	热轧板卷2.75mm	3920	-80
	冷轧板卷1.0mm	5140	0
	普中板20mm	3670	110
上海	螺纹钢25mm	3500	60
	高线8mm	3720	90
	热轧板卷2.75mm	3850	-40
	冷轧板卷1.0mm	4840	-60
	普中板20mm	3800	130

本周钢材市场整体延续上涨态势，价格冲高后回调，高价使市场成交转弱，部分商家报价松动。钢厂库存依旧高位，高炉开工率略微上升，需求仍待复苏。2月24日 MySpic

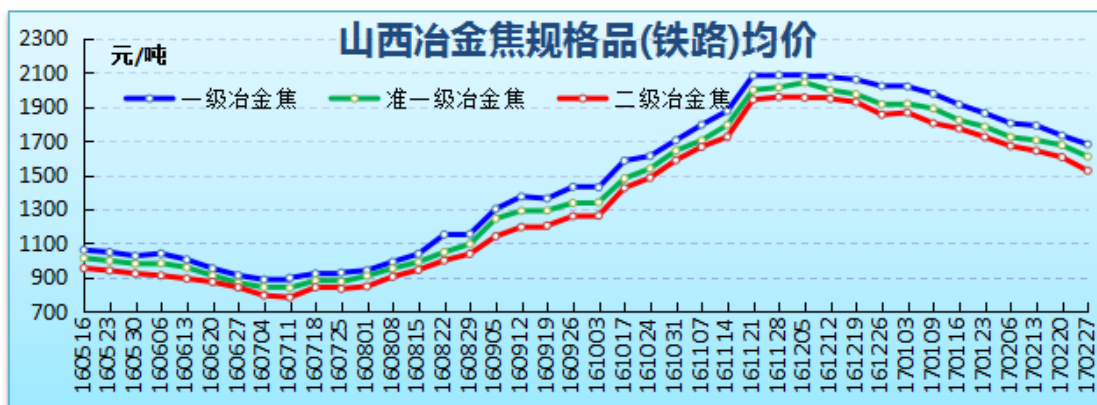
钢材价格指数 138.41 点, 环比上涨 3.19 点, 涨幅 2.36%。



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	1621.82	-3.65%
	准一级	1559.43	-4.12%
	二级	1481.39	-5.55%
铁路	一级	1679.37	-3.00%
	准一级	1607.35	-4.02%
	二级	1524.68	-4.94%

华北、华东地区钢厂持续向焦企施压, 焦企出货不畅, 市场行情继续弱势下行。山西地区焦炭市场成交情况一般, 部分地区焦炭价格上周末开始下调50元左右。



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	1510	-100	车板价
内蒙古	S1	1053	0	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1400	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	1540	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	980	-10	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1025	-10	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	1075	0	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	1340	-100	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

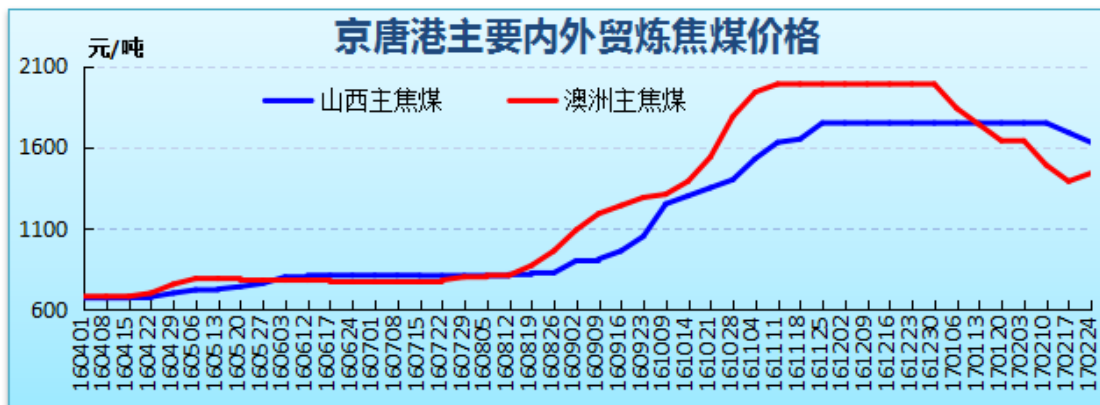
喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	960	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	950	-20	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	490	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	735	0	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1080	0	车板价

(2) 中转港

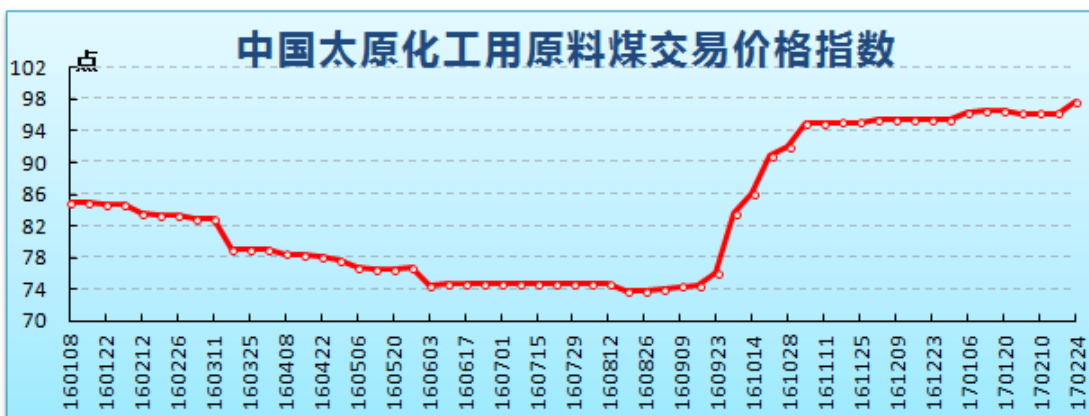
京唐港内外贸炼焦煤库提价（元/吨）

品种	产地	质量指标	价格	环比
主焦煤	山西	A8V25S0.9G85	1630	-60
	澳洲	A9V26S0.4G87	1440	50
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1360	50
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1340	50
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1260	-100

京唐港进口主焦煤价格止跌回升，国内产地炼焦煤价格弱势下行，目前澳洲较山西同质主焦煤低 190 元/吨。


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
97.70	1.52%	17%


2、尿素
尿素价格(元/吨)

地区	主流出厂价	环比
山东	1620-1630	-50
山西	1580-1650	低端降 20
河南	1640左右	-10 至-60

河北	1600-1640	-70至-80
<p>本周尿素市场农业需求仍未全面启动，经销商观望情绪较重，工业方面按需采购，尿素新单情况普遍一般，加之晋蒙新低价尿素陆续进入华中、华东、华南市场，使得市场竞争加剧，山东、两河等地价格继续回落。</p>		

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2810-2840	40至50
山西南部	2500-2610	低端涨50
石家庄	2650-2700	20至50
广东港口	3160	-40至-80
<p>本周甲醇市场高位盘整，部分地区价格较上期仍有一定幅度增长。但随着近期内外贸货源价格持续走高，部分下游企业生产成本增加并进入亏损状态，对高价货源抵触心理较强，以消耗库存为主，市场成交减弱致使价格冲高回落。</p>		

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	923	50	车板
平定	A16V10S1.5	中块	710	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	990	30	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	900	30	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	980	30	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	915	30	平仓
丹东港	A15V6S0.3	朝鲜末	650	0	车板
<p>本周下游化工、化肥企业开工充足，对无烟块煤需求旺盛，加之民用市场仍有一定需求支撑，块煤市场销售转好、库存不多，山西、河南及部分港口价格有所上涨，幅度30-70元/吨不等。</p>					

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)	875	134	18.1%
海岬型指数(BCI)	1165	426	57.6%
巴拿马型指数(BPI)	947	30	3.3%
灵便型指数(BSI)	809	80	11.0%
<p>本周太平洋市场成交量回升、国际航运市场表现良好，巴拿马型船市场运价止跌回升，海岬型船市场运价涨势凌厉。</p>			

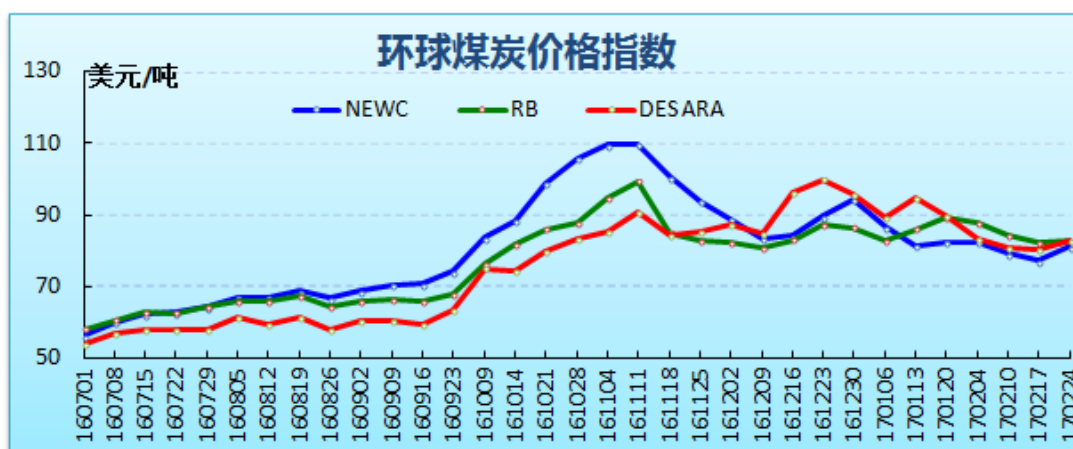
(2)主要线路运费

主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比
澳洲纽卡斯尔→中国舟山(13万吨)	7.78	1.35
印尼萨马林达→中国广州(6.5万吨)	5.04	0.26

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	6000	81.1	4.0
	理查德港	6000	82.57	0.32
	欧洲ARA港	6000	82.8	2.4
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	83.5	7.3
澳洲→中国		5500	66.9	1.5
印尼	加里曼丹	5600	73	-1.5

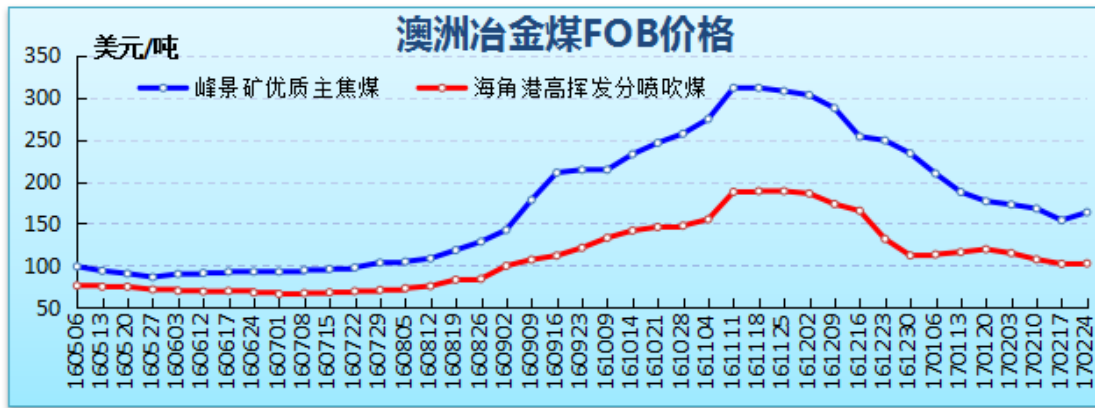
本周国际动力煤市场需求升温，价格纷纷上扬。亚太地区韩国电厂成交数笔澳洲煤大单，推动澳洲煤价格大幅上涨；印尼矿方报价居高不下，下游买家接受意愿减弱，市场成交量下滑致使价格出现回落。



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	163.25	9.5
美国东海岸低挥发焦煤	163.00	2
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	102.35	0.55

近期澳大利亚到中国海运费涨势明显，贸易商提前备煤，国际炼焦煤价格止跌回升。资稀缺性较差的喷吹煤需求平稳，价格稳中有升。



<市场解析>

一周脉搏

本期下水动力煤价格逆势上涨,超出了许多人的预期,分析原因主要有以下几点:

- 1、当前宏观经济继续稳步回升,电力需求超预期增长,沿海六大电厂日均耗煤量同比大幅攀升;
- 2、“两会”召开在即,为保安全北方主产地一些民营煤矿复产继续推后,煤炭到港量减少,港口库存快速下降;
- 3、我国暂停朝鲜煤炭进口、印尼正值雨季影响煤炭生产和出口量,国际动力煤价格止跌回升,进口动力煤在一些地区价格出现倒挂;

以上因素的变化,导致沿海电厂采购心理发生改变,从先前观望、消极采购转变为加紧补库、积极采购,供需关系的变化导致市场煤价率先止跌反弹,反弹可能还会延续几天,但随着两会结束后煤矿全部复产,以及供暖用煤逐渐减少,预计下水煤价格仍将恢复下降通道。

从下水煤逆势上涨情况可以看出:在当前国家去产能政策背景下,煤炭产能不会增长,但煤炭生产却受到安全检查、环保检查、以及矿难停产、会议和节假日停产等因素影响,经常处于不正常生产状态,所以在不恢复276天工作制度情况下,煤炭市场虽然仍处于供大于求状态,但却是一种紧平衡,也预示这2017年煤炭市场将不会是一个单边市。

(交易中心研究室)