

煤炭市场周报

Coal market weekly report



动力煤：本期中国太原动力煤指数环比下跌0.60%；陕西动力煤指数环比下跌0.07%；鄂尔多斯动力煤指数环比下跌4.67%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨0.7美元/吨，理查德港环比上涨0.35美元/吨，欧洲ARA港环比下跌0.2美元/吨。沿海电厂日均耗煤量61.9万吨，环比上涨1万吨，日均库存1289.3万吨，环比上升45万吨，北方五港库存1890万吨，环比上升123万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌0.40%、喷吹煤指数环比下跌4.45%；内蒙古西部焦煤指数环比下跌1.38%；陕西配焦精煤指数环比下跌1.64%。下游情况：MySpic钢材指数环比下跌0.81%；山西铁路一级冶金焦规格品均价1659.48元/吨，环比下跌3.82%；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收152.5美元/吨，环比下跌2.15美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西焦煤低10元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	6月2日，国资委召开国企改革吹风会，从公司制混合所有制改革，国有资本投资、运营公司试点，央企兼并重组，公司法人治理结构，国资委职能转变等多方面总结了最新工作进展，并透露了下一步工作重点。关于重组，国资委副秘书长彭华岗表示，目前重点是推进煤电、重型装备制造、钢铁等领域重组，下一步将继续推进中央企业集团层面重组。
2.	国家发展改革委日前出台《关于取消电气化铁路配套供电工程还贷电价的通知》，决定自2017年6月1日起，取消电气化铁路配套供电工程还贷电价政策，要求铁路同步下浮铁路电气化附加费，等额降低铁路货物运价，以降低物流用能成本、助力企业减负。据此，大秦铁路发布公告称，自6月1日起，对公司管内执行国铁统一运价的国铁电气化区段核收的电气化附加费进行下调，整车货物运输降低0.005元/吨公里至0.007元/吨公里。
3.	国家安全监管总局、国家煤矿安监局、国家发展改革委、国家能源局等4部门近日联合印发《关于大力推进煤矿安全生产标准化 ze 作的通知》，进一步夯实煤矿安全生产基础，防范和遏制重特大事故，提高煤炭稳定供应能力。通知明确加大对一级、二级标准化煤矿支持力度，制定了5项激励政策：一是在全国性或区域性调整、实施减量化生产措施时，一级标准化煤矿原则上不纳入减量化生产煤矿范围；在地方政府因其他煤矿发生事故采取区域性停产措施时，一级、二级标准化煤矿原则上不纳入停产范围。二是优质产能煤矿生产能力核增时，一级标准化煤矿的产能置换比例不小于核增产能的100%。三是停产煤矿复产验收时，优先对二级及以上标准化煤矿进行验收。四是二级及以上标准化煤矿在安全生产许可证有效期届满时，符合相关条件后，可以直接办理延期手续。五是国家煤矿安监局将会同国家发展改革委、国家能源局等有关部门定期向银行、证券、保险、担保等主管部门通报一级标准化矿井名单，作为煤矿企业信用评级的重要参考依据。

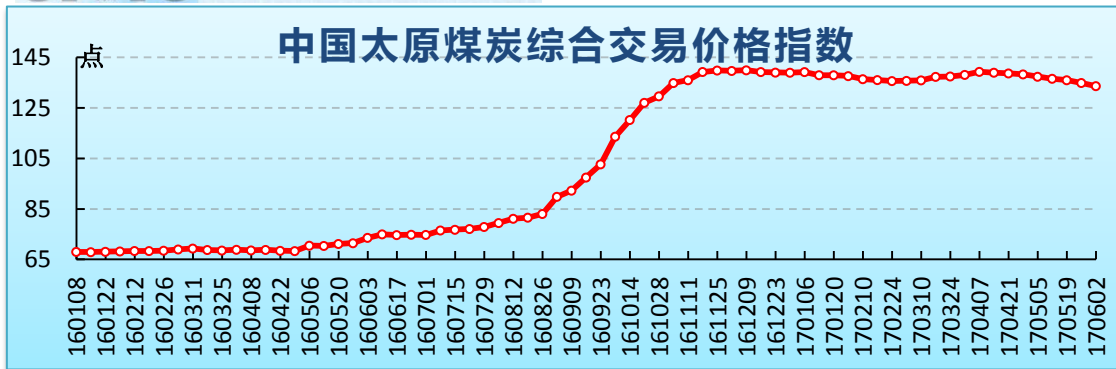
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>山西省经信委日前印发《煤电联营一体化企业厂用电试点实施细则》(以下简称《细则》)。根据《细则》，符合一定条件的煤电一体化企业，其煤矿和洗煤厂可变更用电接入方式，就近接入配套发电厂，部分余电量还可参与市场交易。《细则》明确，煤矿和电厂属同一主体的煤电一体化企业是指山西境内的煤矿(含洗煤厂)和电厂同属一个主体的控股公司(或全资子公司、分公司)。《细则》要求，实施厂用电的企业应同时具备以下条件：一是煤矿(含洗煤厂)与配套电厂的距离在 25 千米范围内，具备直接接入电厂条件；二是纳入试点的煤电一体化项目的煤矿和洗煤厂应符合国家产业政策，符合有关项目建设要求。</p>
2.	<p>在去杠杆的背景下，山西省市场化债转股正在全面提速。目前，已经有六大煤企签署了不同规模的债转股协议。5 月 27 日，在全省银行业深化服务实体经济系列活动暨风险防控推进会上，山西银监局局长张安顺介绍，截至目前，山西银行业共签署市场化债转股框架协议及达成意向共计 1178 亿元，债转股的主体主要为煤炭企业。在较高的资产负债率下，目前，山西的煤炭企业对于市场化债转股的需求仍相对较高，而业内人士也看好此举对于煤炭企业转型升级的长期影响。</p>

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 21 期 总 202 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	133.64	-1.24	-0.92%
2.动力煤指数	121.05	-0.73	-0.60%
下水煤指数	107.61	-0.03	-0.03%
直达煤指数	139.06	-2.07	-1.47%
3.炼焦用精煤指数	162.12	-0.65	-0.40%
焦煤指数	162.75	-0.32	-0.20%
肥煤指数	158.88	-0.82	-0.51%
贫瘦煤、瘦煤指数	158.49	-1.45	-0.91%
4.喷吹用精煤指数	139.88	-6.51	-4.45%
5.化工用原料煤指数	104.87	-0.30	-0.29%



三、五大集团铁路发运

省五大集团铁路发运					
项目	日均	环比		同比	
		增减	幅度	增减	幅度
装车数(车)	10193	-199	-1.91%	259	2.61%
发运量(万吨)	73.4	-1.4	-1.87%	2.5	3.53%

四、财经专栏

1、山西省煤炭类股票

山西省煤炭类股票(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌	最高	最低
西山煤电	7.41	-0.30	-3.89%	7.67	6.95
潞安环能	7.12	0.08	1.14%	7.17	6.70
阳泉煤业	6.33	0.08	1.28%	6.42	6.05
大同煤业	5.10	0.06	1.19%	5.15	4.87
兰花科创	7.20	0.02	0.28%	7.22	6.96
山西焦化	5.98	-0.09	-1.48%	6.05	5.74
美锦能源	12.61	0.03	0.24%	12.70	12.47
蓝焰控股(煤气化)	13.75	0.64	4.88%	14.14	12.71

本期(6月1日-6日)山西省煤炭类股票涨跌互现,受到期、现货市场影响,西山煤电跌幅较大,蓝焰控股受到公司产业转型影响,股价涨幅居前。

2、煤炭类期货

煤炭类期货主力品种(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌	最高	最低
郑煤1709	531.0	17.2	3.35%	532.4	511.8
焦煤1709	969.0	20.0	2.11%	977.0	928.5
焦炭1709	1414.5	-12.0	-0.84%	1452.0	1372.0

本期(6月1日-6日)煤炭类期货涨跌互现,焦煤、动力煤止跌反弹,其中动力煤受预期好转影响,涨幅居前。

<煤市动态>

一、动力煤

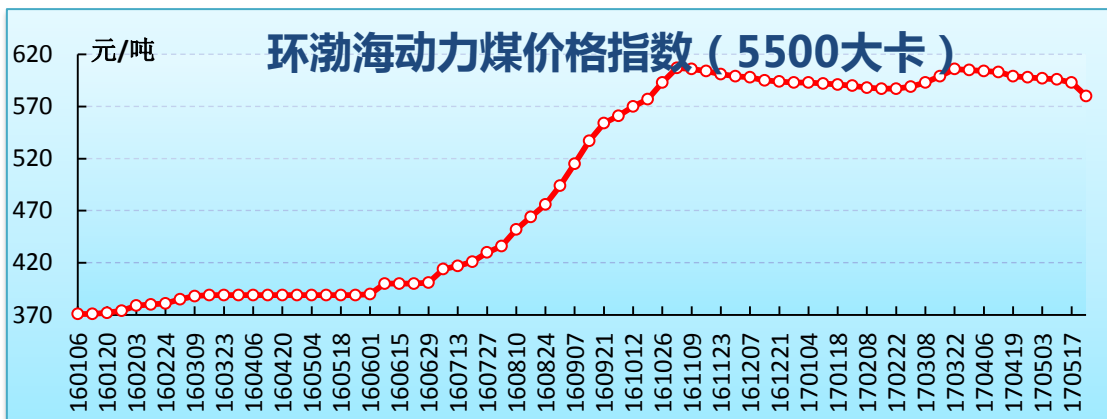
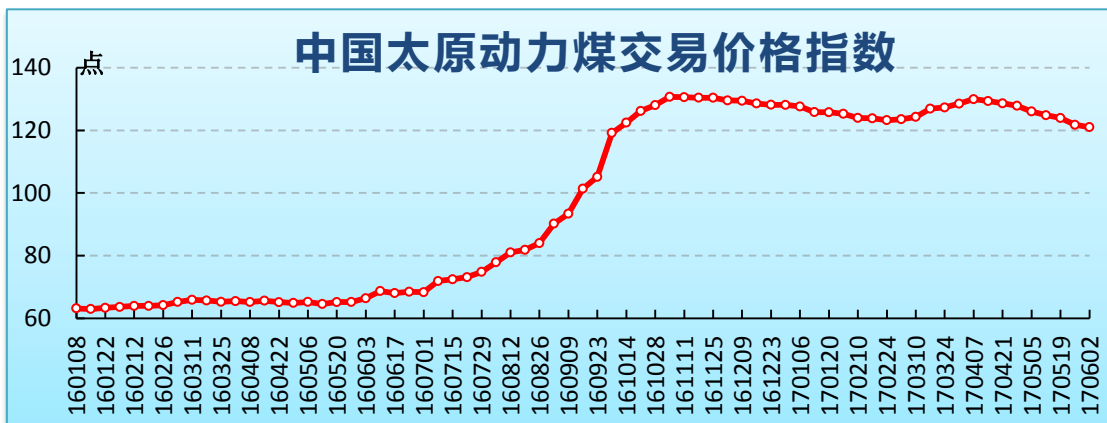
1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	印尼能源矿产部发布 6 月份动力煤参考价（HBA）为 75.46 美元/吨，环比 5 月份价格下降 9.9%，较去年同期价格上涨 45.64%。
2.	韩国海关最新数据显示，4 月份，韩国进口动力煤（烟煤和次烟煤）856.79 万吨，环比下降 2.66%，连续第四个月环比下降，同比增长 19.15%。

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)	-	-	-
中国太原动力煤指数(点)	121.05	-0.60%	82%
陕西动力煤指数(点)	143.7	-0.07%	66%
鄂尔多斯动力煤指数(元)	306	-4.67%	85.12%

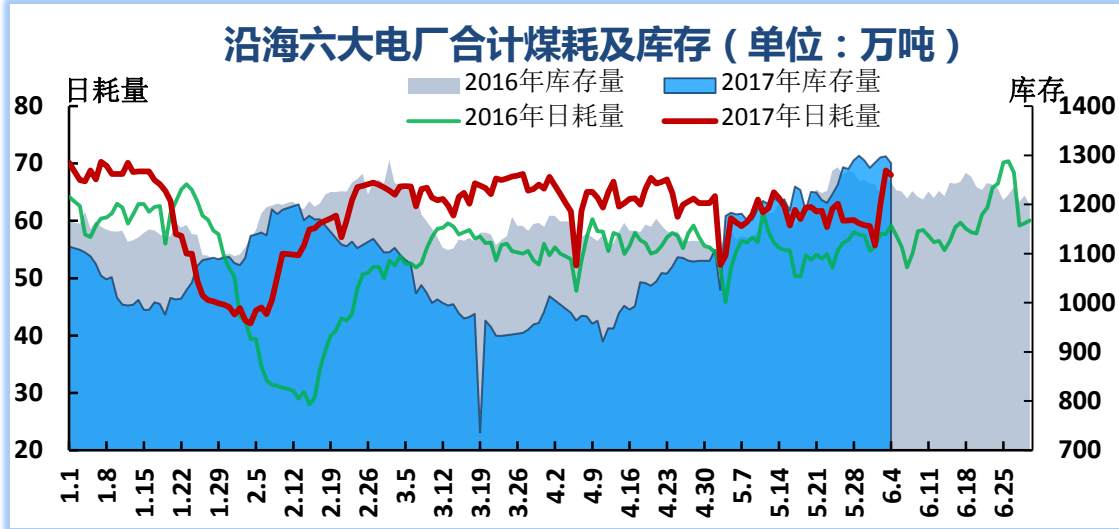
近期陕西、内蒙古地区动力煤产能供应持续稳步释放，而随着国家环保组督查结束，本期山西地区动力煤供应也逐步恢复，但由于下游需求支撑有限，动力煤市场供需宽松，行情继续承压。本期太原、陕西、鄂尔多斯动力煤指数延续下跌走势，环渤海指数因端午假期暂停一期。



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)	61.9	1	4.8
日均库存量(万吨)	1289.3	45	46
平均可用天数(天)	20.9	0.5	-0.8

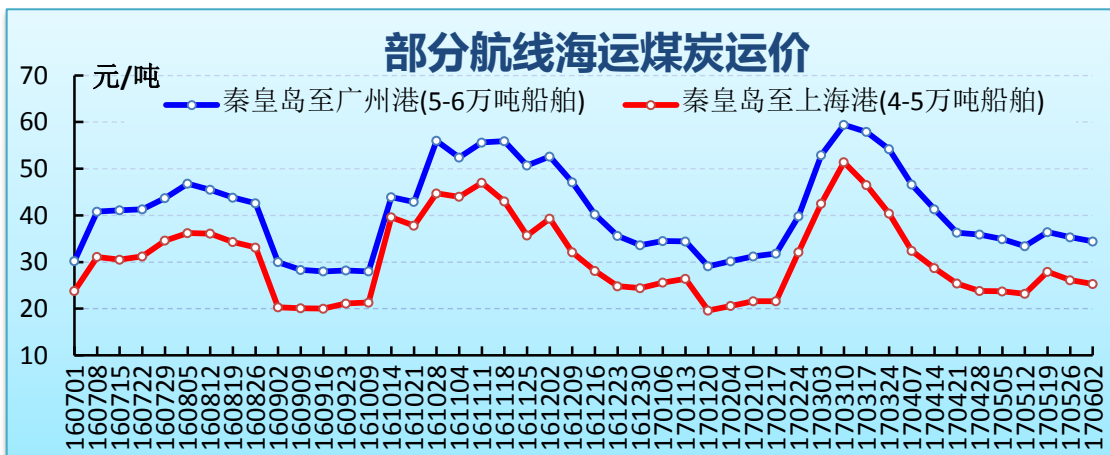
本周工业用电增加带动沿海电企日耗回升，而由于月底集中到岸，电厂库存水平创年内新高，可用天数小幅调整。



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)	777.14	-20.94
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶, 元/吨)	34.4	-0.9
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶, 元/吨)	25.3	-0.8

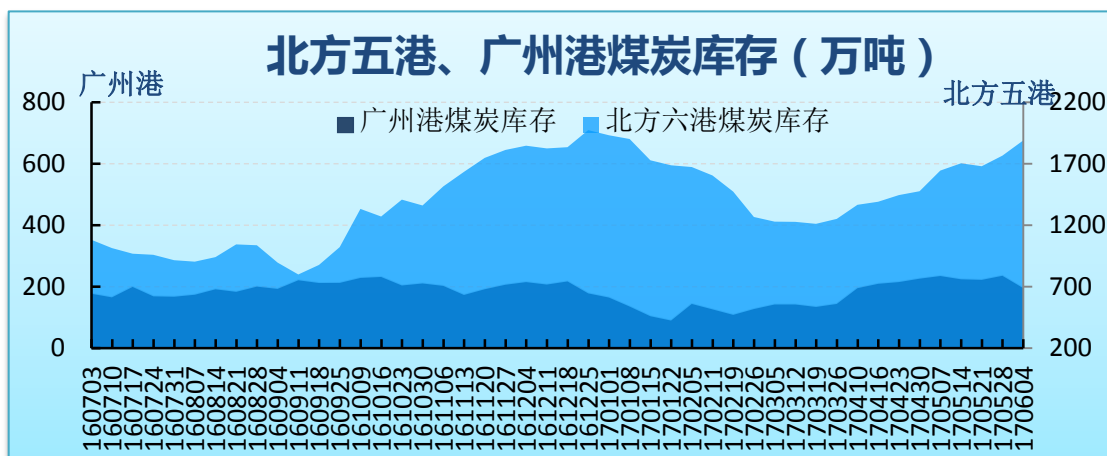
前两期提到的运沙需求出现回落势头，船舶运力得到一定释放，而煤炭下游需求偏弱，电厂北上拉运积极性不高，煤炭海运价格呈下行走势。



5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口		期末	环比
北方五港	秦皇岛港	588.0	8.5
	黄骅港	245.1	47.9
	京唐港	522.1	23.5
	国投京唐港	168	35
	曹妃甸港	366.8	8.3
	合计	1890.0	123.2
广州港		195.5	-40

本周环渤海各港均不同程度受到封航影响，产地煤炭供应仍继续增加，北方港煤炭调出量呈下降趋势，而调入量则有所上涨，库存总量继续向上运行。

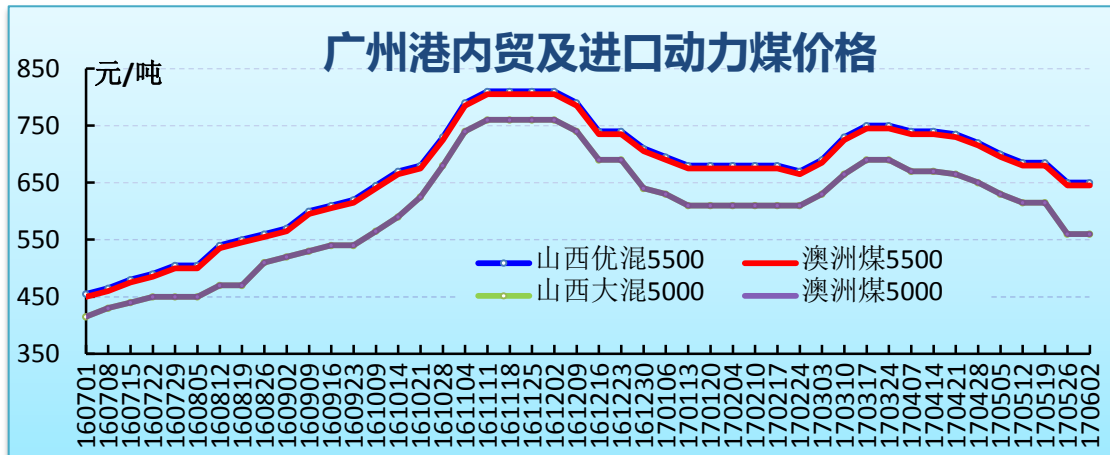


6、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	370	0	0.06	坑口价
5700	长治	550	-30	0.10	车板价
5500	阳泉	525	0	0.10	车板价
	晋城	560	-30	0.10	车板价
	鄂尔多斯	320	-10	0.06	坑口价
5000	朔州	399	0	0.08	车板价
	太原	345	0	0.07	车板价
4500	鄂尔多斯	190	0	0.04	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	715	0	0.12
5500	山西	650	0	0.12

	澳洲	645	0	0.12
	印尼	645	0	0.12
5000	山西	560	0	0.11
	澳洲	560	0	0.11
4500	内蒙古	510	0	0.11
4200	印尼	413	2	0.10



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>各地清理取缔“地条钢”进入倒计时。</p> <p>河北省常委会（扩大）会议强调，坚持以化解钢铁过剩产能为牛鼻子，全面落实供给侧结构性改革五大任务。要紧盯年度目标，加快工作进度，坚决落实“四个决不允许”的要求，坚决肃清“地条钢”，确保落后产能应去尽去、“僵尸企业”应退尽退，做好职工安置和债务处置工作。</p> <p>宁夏回族自治区钢铁行业化解过剩产能工作持续深入推进，组织开展了两轮涉钢企业专项清理整顿行动，通过组织基层排查、明察暗访、专项督查、联合执法、接受社会监督等有效措施，甄别确认了 5 家“地条钢”生产企业，移交核查两起“地条钢”企业举报线索。已组织拆除了“地条钢”生产企业的中频炉冶炼设备，依法查处了群众举报的 2 处“地条钢”生产窝点。</p> <p>5 月初，云南省市联合打击违法“地条钢”，此前涉嫌“地条钢”生产的 4 家企业均已停产。</p> <p>广东省公布钢铁行业淘汰落后产能企业名单(第二批)，15 家地条钢企业被曝光。内蒙古 7 家地条钢企业被曝光。</p>
2.	<p>国内现货钢市进入传统消费淡季，钢价波动下跌。进口铁矿石价格也不断下行，跌至去年 10 月以来的阶段性低位。</p>

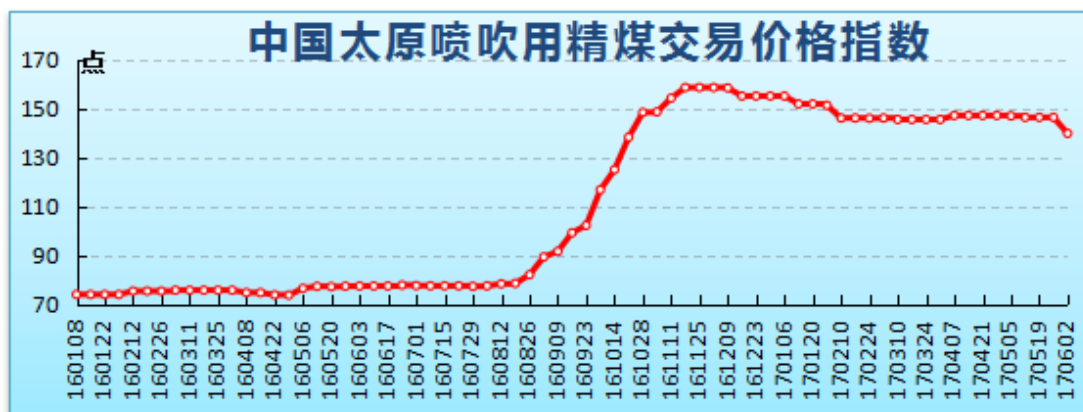
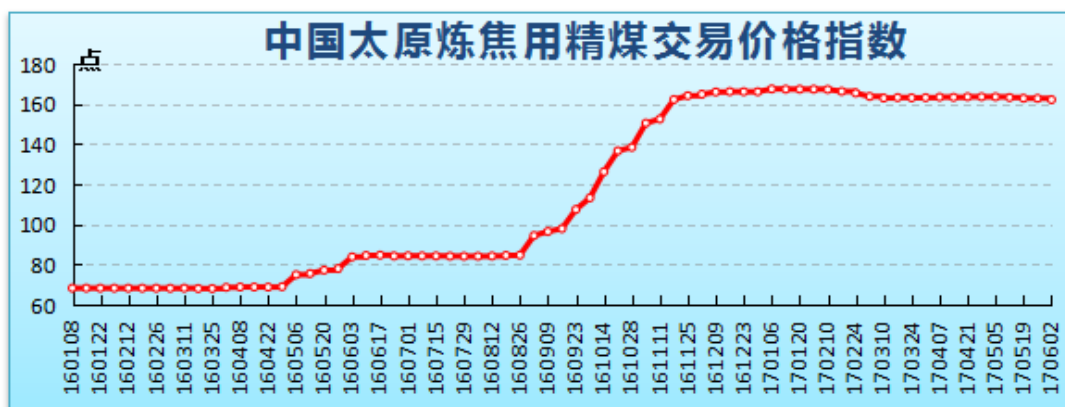
2、价格指数

冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	162.12	-0.40%	93.2%
太原喷吹用精煤指数	139.88	-4.45%	80.2%
内蒙古西部焦煤指数	1000	-1.38%	148.14%
陕西配焦精煤指数	137.6	-1.64%	43.3%

山西地区炼焦煤市场承压运行，近期省环保督察组分别进驻忻州、吕梁、晋中三市，开展第三批环境保护督查工作，焦化企业生产仍将受到制约，下游焦钢企业对原料煤按需采购，炼焦煤价格承压。省内主要煤企价格暂无调整，临汾、长治、吕梁、晋中地区部分煤企价格有跌，幅度 20-100 元/吨。

内蒙古西部焦煤市场弱势运行，洗煤企业都是以销定产，日产量低位运行，月初大型煤焦化企业主要采购的 1/3 焦煤下滑 20 元/吨，部分洗煤厂跟随采购价下滑相应下调出厂价格。

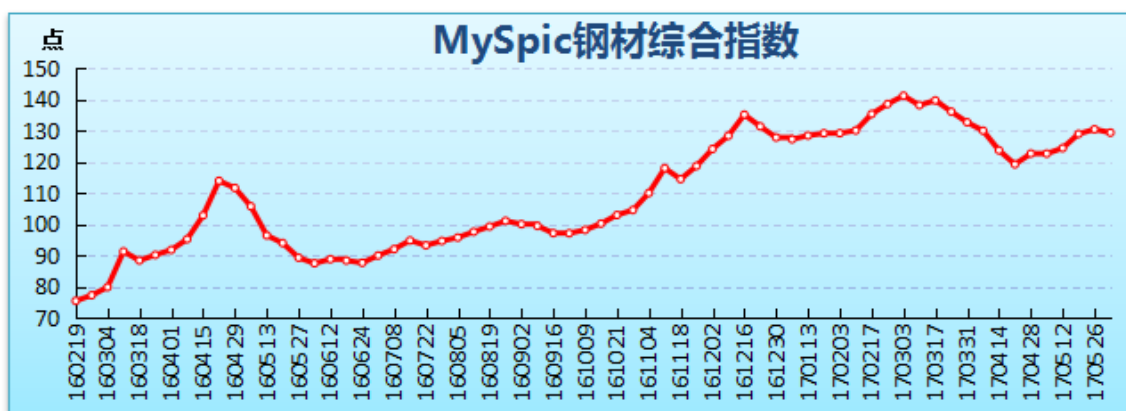
陕西地区配焦精煤市场配焦精煤市场需求疲软，价格有所下调。延安配焦精煤均价 571 元/吨，较上期下跌 10 元/吨。



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	3620	0
	高线8mm	3950	-10
	热轧板卷2.75mm	3270	-10
	冷轧板卷1.0mm	3830	0
	普中板20mm	3290	-10
上海	螺纹钢25mm	3670	-10
	高线8mm	3730	-140
	热轧板卷2.75mm	3300	-70
	冷轧板卷1.0mm	3710	-100
	普中板20mm	3330	-30

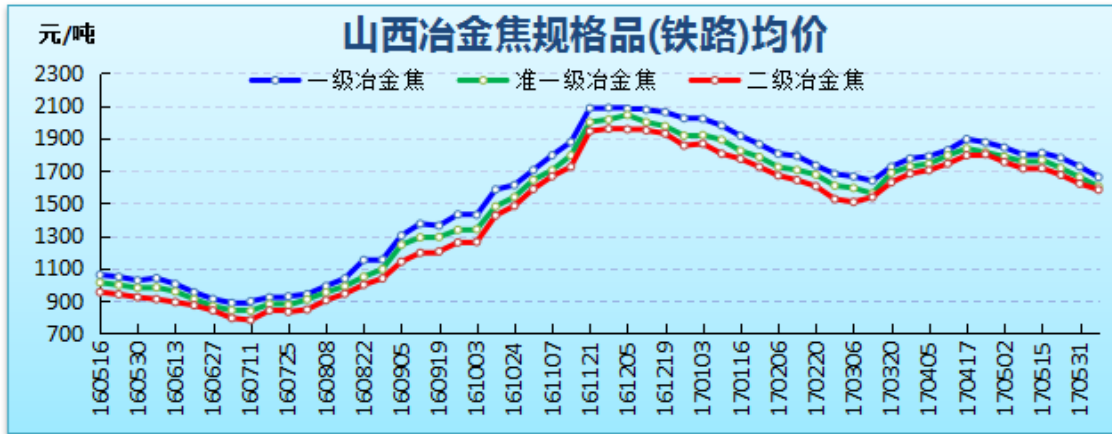
本周钢材现货行情下跌明显，下游用户采购谨慎，市场成交乏力。6月2日 MySpic 钢材价格指数 129.27 点，环比下跌 1.05 点，跌幅 0.81%。



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	1602.47	-3.09%
	准一级	1573.14	-2.97%
	二级	1527.38	-2.92%
铁路	一级	1659.48	-3.82%
	准一级	1602.54	-3.45%
	二级	1582.32	-2.30%

本周山西地区焦炭行情延续跌势，价格普降50元/吨，由于下游钢材市场疲软，煤焦市场供大于求，大部分焦企已达到亏损的边缘，煤矿和焦企销售欠佳，市场观望气氛浓厚。



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	1380	-30	车板价
内蒙古	S1	1044	-24	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1350	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	1430	-40	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	700	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	830	-10	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	875	-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	1041	-100	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1180	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1015	-40	车板价

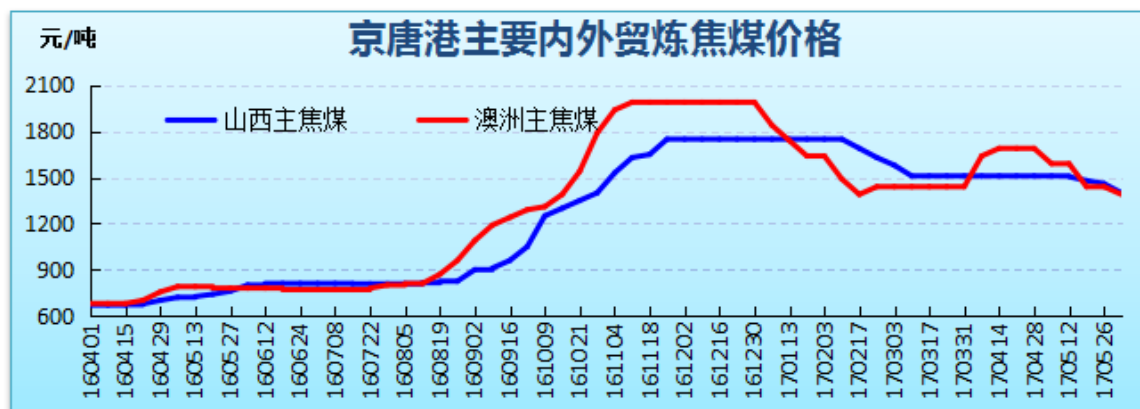
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1280	-30	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	910	-50	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	880	-10	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	490	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	735	-30	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1030	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	1400	-60
	澳洲	A9V26S0.4G87	1390	-50
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1210	-50
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1290	-50
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1200	-30

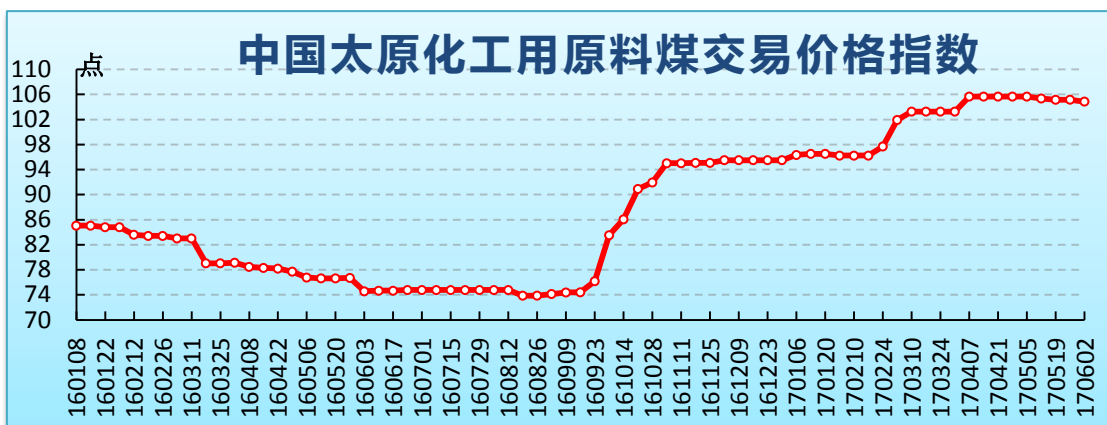
本期京唐港进口主焦煤、山西主焦煤价格均再次出现回落，澳洲比山西同品质主焦煤价格低 10 元/吨。



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
104.87	-0.29%	41%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1560-1600	高端涨 10
山西	1570-1580	40
河南	1590-1600	高端降 20
河北	1540-1550	窄幅调整

虽然尿素行业开工率仍处低位，但近期下游经销商陆续备肥，多数地区备肥缺口已不大，且尿素持续上行导致下游接受程度不佳、港口尿素回流加速，本期尿素市场整体维稳，局部小幅涨跌。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2320-2330	130 左右
山西南部	2100-2180	10-20
石家庄	2200-2250	30-50
广东港口	2400-2440	-80 至-100

本周国内下游装置开工有所恢复，甲醇企业出货增加、库存较低，价格多有上涨；港口市场因进口货源增加，现货放量有限，行情有所下滑。

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	973	0	车板
平定	A16V10S1.5	中块	760	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1030	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	940	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	1020	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	955	0	平仓

本周化工用原料煤需求相对平稳，但受电煤、冶金煤市场下跌影响，下游用户观望

情绪渐增, 目前国内主产区无烟块煤库存整体低位, 价格多以稳为主, 局部地区价格略有下跌。

四、国际市场

1、国际海运

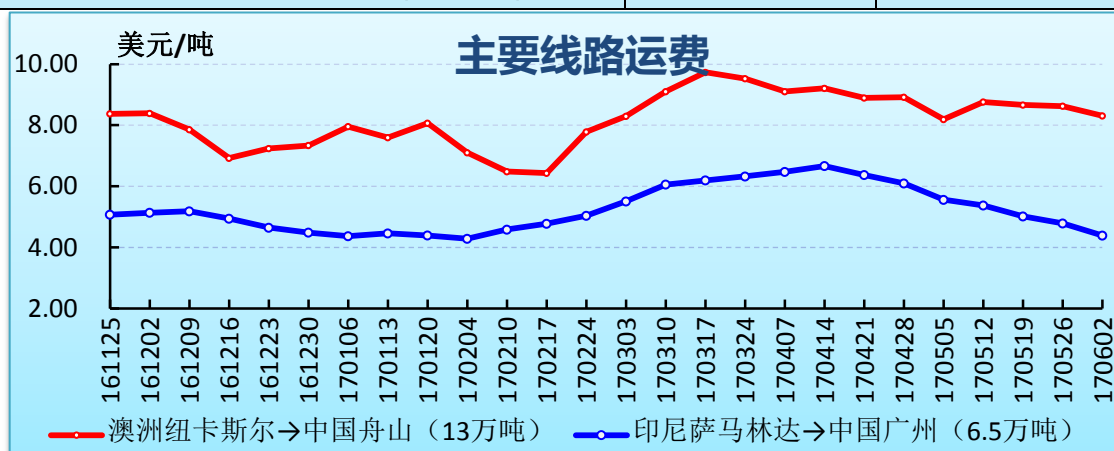
(1)波罗的海指数

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)	830	-82	-9.0%
海岬型指数(BCI)	1374	-217	-13.6%
巴拿马型指数(BPI)	792	-53	-6.3%
灵便型指数(BSI)	674	-47	-6.5%

本周太平洋市场进口煤炭货盘较少, 加之南美粮食运价阴跌不止, 国际航运市场整体均处于下跌通道。

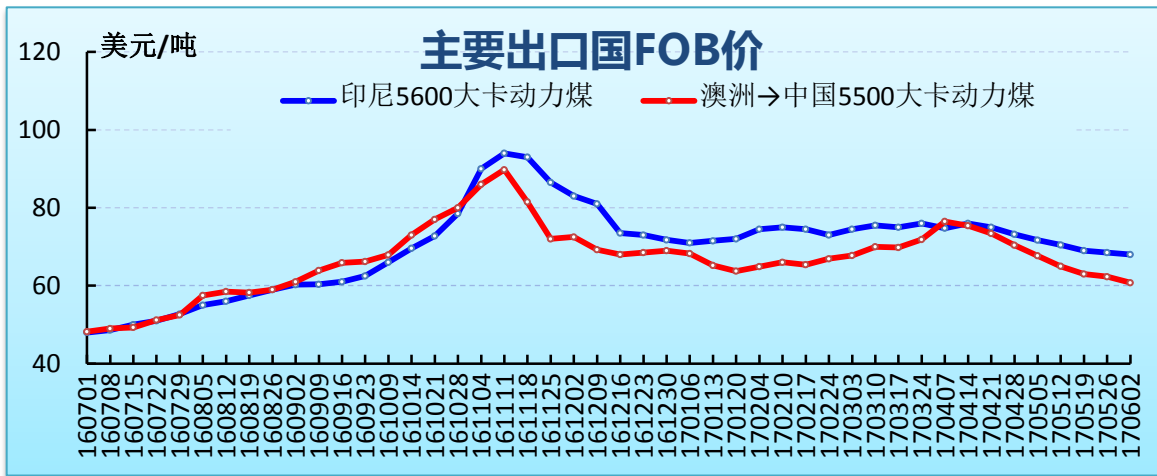
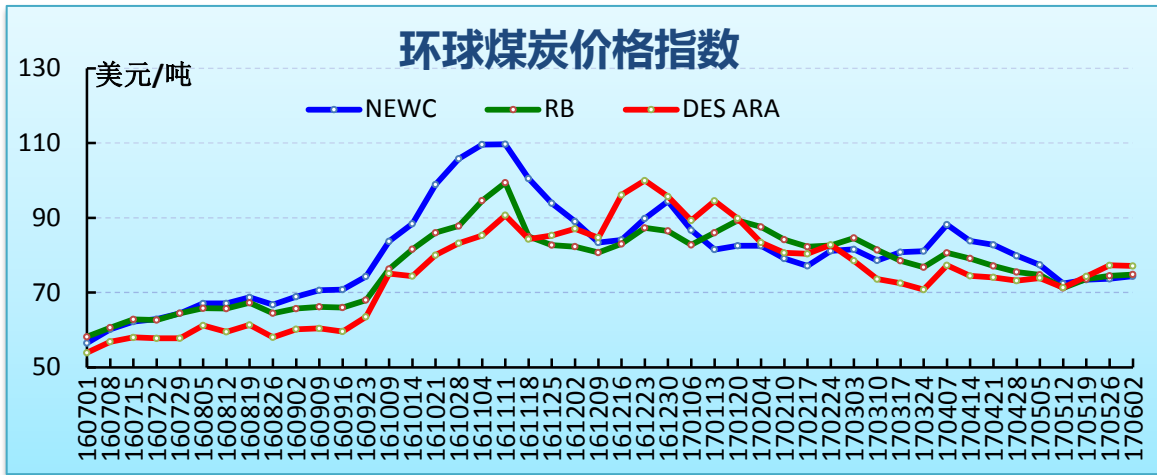
(2)主要线路运费

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)	8.31	-0.32
印尼萨马林达→中国广州(6.5万吨)	4.39	-0.40



2、国际动力煤

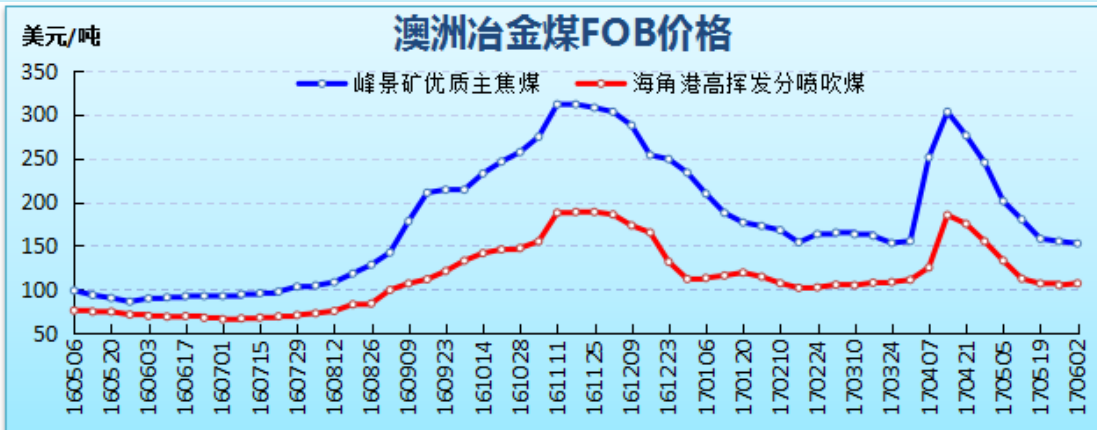
国际动力煤离岸平仓价(美元/吨)				
	港口	热值(大卡)	本期	环比
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	74.4	0.7
	理查德港	6000	74.85	0.35
	欧洲ARA港	6000	77.1	-0.2
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	74.8	1.6
澳洲→中国		5500	60.75	-1.55
印尼	加里曼丹	5600	68	-0.5



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	152.5	-2.5
美国东海岸低挥发焦煤	153	-1
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	106.95	2.15

国际炼焦煤市场下游采购需求不旺，澳洲主焦煤价格稳中有降。



(交易中心研究室)