

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据:1-5月，我国累计进口动力煤7554.11万吨，同比增长2032.58万吨，增幅36.81%；累计进口炼焦煤3013.65万吨，同比增长891.94万吨，增幅42.04%。累计进口无烟煤599.44万吨，同比下降384.46万吨，降幅39.07%。1-5月，全国主要港口发运煤炭30272.5万吨，同比增长15.8%；全国铁路煤炭发运量89000万吨，同比增长16.4%，铁路电煤发运量62000万吨，同比增长15.5%。

动力煤：本期环渤海动力煤价格指数环比上涨1.77%；中国太原动力煤指数环比上涨0.62%；陕西动力煤指数环比上涨0.21%；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨4.76%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨0.5美元/吨，理查德港环比下跌1.81美元/吨，欧洲ARA港环比上涨1.1美元/吨。沿海电厂日均耗煤量59.8万吨，环比下降3.9万吨，日均库存1260.5万吨，环比上升35.4万吨，北方五港库存1675.4万吨，环比下降84.2万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌 0.50%、喷吹煤指数环比持平；内蒙古西部焦煤指数、陕西配焦精煤指数环比持平。下游情况：MySpic 钢材指数环比下跌 0.08%；山西铁路一级冶金焦规格品均价 1637.28 元/吨，环比上涨 1.53%；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 147.5 美元/吨，环比上涨 7 美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 130 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	中国证券报消息，为保障煤炭供应，稳定煤炭价格，国家发改委副主任连维良 6 月 25 日主持召开了煤矿核增产能工作专题会议。中煤和神华两大煤企相继暂停了现货动力煤销售，力保长协合同的执行。分析人士指出，迎峰度夏是煤炭消费旺季，待夏季高峰过后，此轮动力煤拉涨行情或将结束。

三、行业数据

5 月份动力煤进口量（万吨）			
国别	进口量	环比增减	变化幅度
印尼	1041.61	232.04	28.66%
澳大利亚	407.27	-10.41	-2.49%
俄罗斯	136.30	-23.64	-14.78%
蒙古	59.83	-13.07	-17.93%
菲律宾	29.77	-29.22	-49.54%
其他	14.17	-16.79	-54.24%
总计	1688.94	138.90	8.96%

1-5 月，累计进口动力煤 7554.11 万吨，同比增长 2032.58 万吨，增幅 36.81%。其中，其他烟煤累计进口 3071.73 万吨，同比增长 526.12 万吨，增幅 20.67%；褐煤累计进口 3207.59 万吨，同比增长 989.42 万吨，增幅 44.61%；其他煤累计进口 1274.79 万吨，同比增长 517.04 万吨，增幅 68.23%。

5 月份炼焦煤进口量 (万吨)

国别	进口量	环比增减	变化幅度
澳大利亚	65.48	-340.71	-83.88%
蒙古	258.24	-30.13	-10.45%
加拿大	49.55	-30.53	-38.12%
俄罗斯	58.77	18.26	45.09%
其他	32.91	1.73	5.55%
合计	464.96	-381.38	-45.06%

1-5 月累计进口炼焦煤 3013.65 万吨, 同比增长 891.94 万吨, 增幅 42.04%。5 月进口 464.96 万吨, 同比增长 22.64 万吨, 增幅 5.12%, 环比减少 381.38 万吨, 降幅 45.06%。

5 月份无烟煤进口量 (万吨)

国别	进口量	环比增减	变化幅度
俄罗斯	42.09	-21.67	-33.99%
澳大利亚	0.00	-5.80	-100.00%
其他	22.72	10.18	81.18%
合计	64.81	-17.29	-21.06%

1-5 月份, 累计进口无烟煤 599.44 万吨, 同比下降 384.46 万吨, 降幅 39.07%。5 月进口 64.81 万吨, 同比减少 122.19 万吨, 降幅 65.34%, 环比减少 17.29 万吨, 降幅 21.06%。

5 月份铁路煤炭发运量 (万吨)

	5 月	同比	1-5 月	累计同比
总量	17400	22.2%	89000	16.4%
电煤	12100	22.7%	62000	15.5%

5 月份全国铁路煤炭发运量同比增长 22.2%, 增幅较上月增加 1.9 个百分点; 电煤发运量同比增长 16.4%, 增幅较上月增长 0.3 个百分点。

5 月份港口煤炭发运量 (万吨)

	5 月	同比	1-5 月	累计同比
全国主要港口	6145.9	14.2%	30272.5	15.8%
北方七港	5701.9	14.9%	28391.3	16.9%
秦皇岛港	1820.9	54.0%	8887.3	40.4%
黄骅港	1526.4	7.4%	7961.6	12.0%
天津港	789.6	-29.0%	4124.4	-14.2%

北方七港主要指承担“北煤南运”任务的北方七大港口，包括：秦皇岛港、黄骅港、天津港、唐山港、青岛港、日照港、连云港。

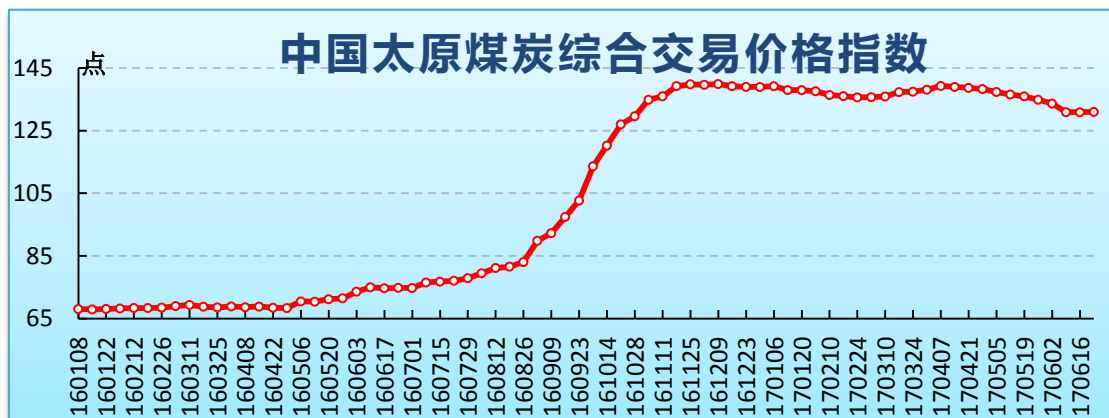
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>近日，山西省经济和信息化委员会公布出具了《关于孝义市盛世富源甲醇制造有限公司 30 万吨/年焦炉煤气制甲醇项目节能报告的评审意见》（晋节能中心字〔2017〕11 号），意见确认山西省孝义市盛世富源甲醇制造有限公司 30 万吨/年焦炉煤气制甲醇项目节能报告通过审查。意见认为，项目建成运行后，年综合能源消费量约 41 万吨标准煤（当量值），甲醇单位产品综合能耗不高于 1295.72 千克标准煤/吨，LNG 单位产品综合能耗不高于 267.71 千克标准煤/千标准立方米。</p>

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 24 期 总 205 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	130.99	0.12	0.09%
2.动力煤指数	117.57	0.72	0.62%
下水煤指数	106.14	1.09	1.04%
直达煤指数	132.98	-0.96	-0.72%
3.炼焦用精煤指数	159.32	-0.80	-0.50%
焦煤指数	159.39	-0.83	-0.52%
肥煤指数	159.15	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	152.15	-1.92	-1.25%
4.喷吹用精煤指数	139.53	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	104.56	0.00	0.00%



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)	9971	-336	-0.326%	213	2.18%
发运量(万吨)	71.5	-2.7	-3.64%	1.7	2.44%

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	8.54	0.29	3.52%	8.58	8.00
潞安环能	7.87	0.30	3.96%	7.97	7.46
阳泉煤业	6.71	0.14	2.13%	6.76	6.40
大同煤业	-	-	-	-	-
兰花科创	7.48	0.12	1.63%	7.52	7.25
山西焦化	6.35	-0.07	-1.09%	6.50	5.80
美锦能源	8.12	0.24	3.05%	8.22	7.80
蓝焰控股	13.86	0.46	3.43%	13.96	12.58

本期(6月21日-27日)伴随大盘反弹,山西省煤炭类股票整体上涨,个别下跌,冶金煤类股票涨幅居前。

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	575.0	-5.6	-0.96%	582.0	562.0
焦煤1709	1049.5	35.0	3.45%	1058.0	994.0
焦炭1709	1679.0	90.5	5.70%	1680.0	1577.5

本期(6月21日-27日)煤炭类期货涨跌互现,受到发改委组织召开的煤矿增产扩能会议影响,动力煤高位盘整;焦煤、焦炭伴随黑色系整体反弹,出现明显上涨。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

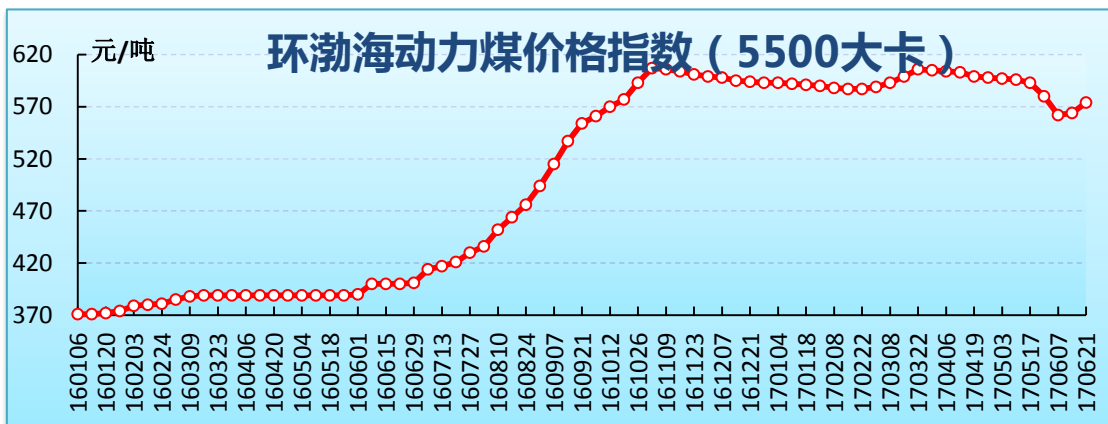
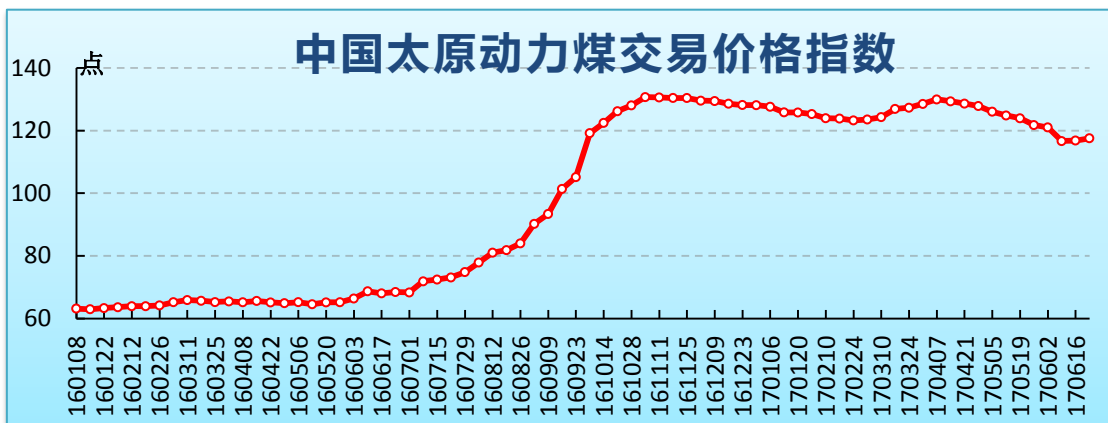
动力煤行业资讯	
1.	<p>全球能源互联网实质是“特高压智能电网+清洁能源”,是清洁能源在全球范围大规模开发、输送、使用的基础平台。</p> <p>近5年,我国从运行3条到投运14条、在建9条特高压大通道,电压等</p>

	<p>级、输送容量、输送距离不断刷新世界记录,初步形成了西电东送、北电南供的特高压输电网络,让中东部 16 个省份近 9 亿人,用上了来自西部的清洁能源,节省煤炭 9500 万吨,相当于四川省一年的煤炭消耗量。</p>
2.	<p>6 月 22 日,酒泉—湖南±800 千伏特高压直流输电工程(以下简称:酒湖工程)全线带电投产,该工程横跨甘肃、陕西、重庆、湖北、湖南 5 省市,可将甘肃省风能和太阳能电力直接送往湖南。数据显示,酒湖工程一秒钟就能传输 13 万度电,一年可向湖南传输电量 400 亿度,构建起外电入湘的“直通车”,为湖南能源供应提供可靠保障。经测算,该线路年输送电量相当于 6 个长沙电厂的年发电量,可满足湖南 1/4 的用电需求。</p>
3.	<p>华北地区首个特高压交流输变电项目——1000 千伏锡盟—山东特高压交流输变电工程预计九月份全线贯通。目前,送电前的设备检修、调试等各项准备工作正在紧张进行,锡盟-胜利线第一阶段于 6 月底将完成调试送电任务。</p> <p>锡盟至山东 1000 千伏特高压交流输变电工程是国家防治大气污染计划 12 条重要通道之一,也是内蒙古首座 1000 千伏特高压交流变电站。据了解,今年 9 月份该工程正式并网送电,届时“蒙电外送”步入特高压时代。特高压时代的到来,将使内蒙古长期以来有电送不出的“窝电”困境得到有效缓解。</p>
4.	<p>今年 6 月,陕西首个“陕电外送”特高压工程——1000 千伏榆横—潍坊特高压交流输变电工程已建设完工,该工程跨越陕、晋、冀、鲁四省,是国家大气污染防治行动计划“四交四直”特高压工程中第五条获得核准开工的输电通道,是华北特高压交直流主网架的重要组成部分,该工程的建成投运将促进陕西与山西能源基地开发与外送,有效缓解中东部电力紧张局面,对推动陕北、晋中煤炭基地发展,提高煤炭、发电行业集约化发展水平,满足京津冀地区用电负荷增长需求,落实国家大气污染防治行动计划,改善生态环境质量均具有重要的意义。</p>
5.	<p>自 1993 年、2013 年云南先后向广东、广西送电以来,截至今年 6 月 15 日,南方电网云南省公司西电东送电量累计突破 6000 亿千瓦时,其中大部分为清洁水电。特别是随着澜沧江、金沙江流域水电站的陆续建成投产,云南“西电东送”电量呈逐年大幅提升趋势。统计数据显示,截至 2017 年 5 月 31 日,云南电网统调发电装机 8177 万千瓦,其中火电 1385 万千瓦,水电 5794 万千瓦,风电 790 万千瓦,光伏 208 万千瓦,以水电为主的清洁能源占比达到 83%。今年水电发电量累计 756 亿千瓦时,占统调总发电量 940 亿千瓦时的 80.4%,以水电为主的清洁能源已经成为名副其实的发电主力军。</p>
6.	<p>6 月 16 日,国家发改委印发《国家发展改革委关于取消、降低部分政府性基金及附加合理调整电价结构的通知》,通知中称,自 2017 年 7 月 1 日起,取消向发电企业征收的工业企业结构调整专项资金,将国家重大水利工程建设基金和大中型水库移民后期扶持基金征收标准各降低 25%,腾出的电价空间用于提高燃煤电厂标杆上网电价,缓解燃煤发电企业经营困难。</p>

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)	574	1.77%	43%
中国太原动力煤指数(点)	117.57	0.62%	72%
陕西动力煤指数(点)	140.7	0.21%	61%
鄂尔多斯动力煤指数(元)	330	4.76%	97%

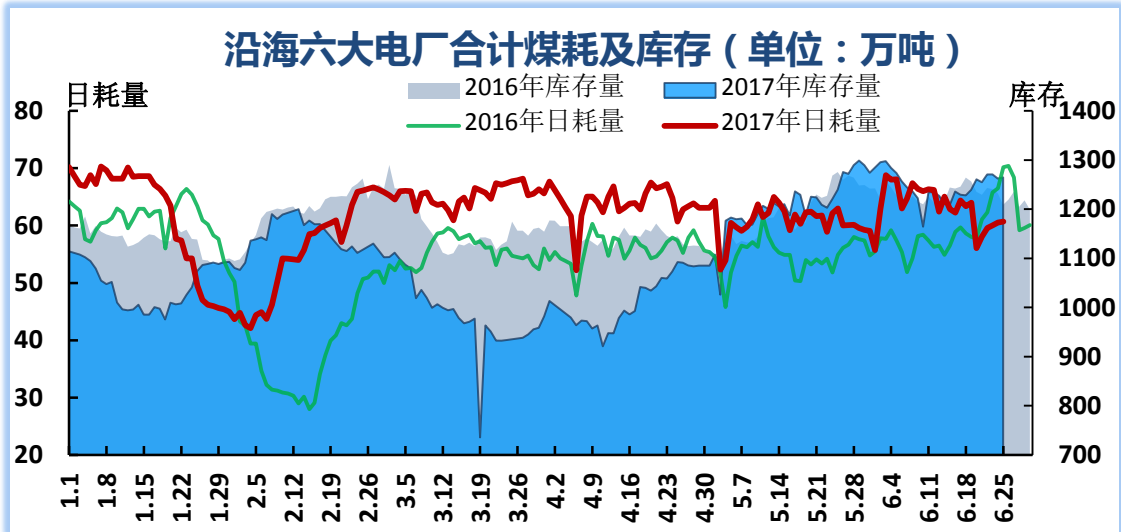
本期煤炭供给继续呈现阶段性偏紧局面，部分畅销煤种资源偏紧，贸易商开始捂盘惜售，市场看涨预期较强，环渤海及太原、陕西、鄂尔多斯动力煤指数继续上扬。



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)	59.8	-3.9	-3.3
日均库存量(万吨)	1260.5	35.4	25.3
平均可用天数(天)	21.1	1.9	1.4

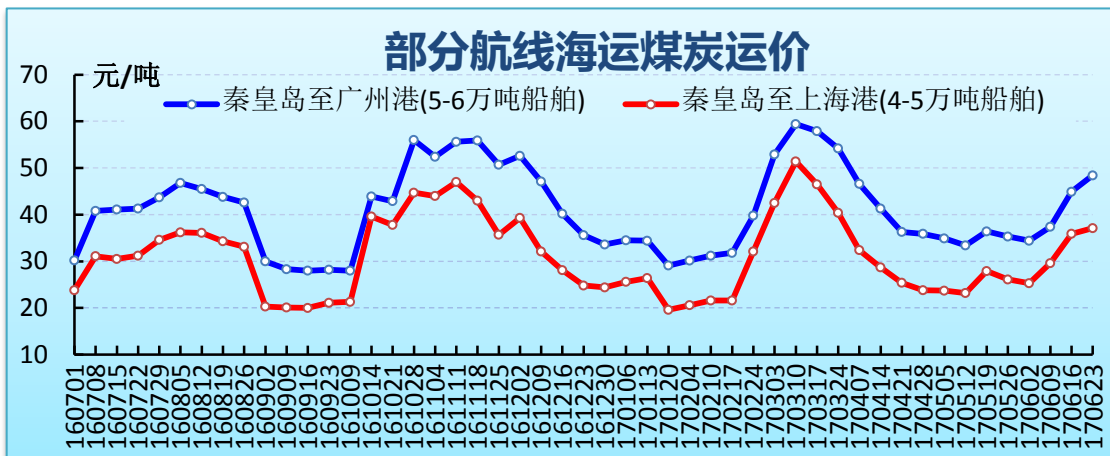
本周受水电增发、民用电降低影响，沿海主要地区合计日均耗煤量下降到 59 万吨左右，电厂总体需求减弱，库存有所增高。



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)	1019.74	38.11
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶, 元/吨)	48.4	3.5
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶, 元/吨)	37.1	1.2

本期沿海煤炭运价涨幅收窄。在“迎峰度夏”行情支撑下，多数船东对后期形势看好。受限于畅销煤种货源偏紧，船舶压港现象增加，船运市场贸易活跃度降低，船东对市场反应分化，部分船东考虑锚地成本因素选择低价签约。

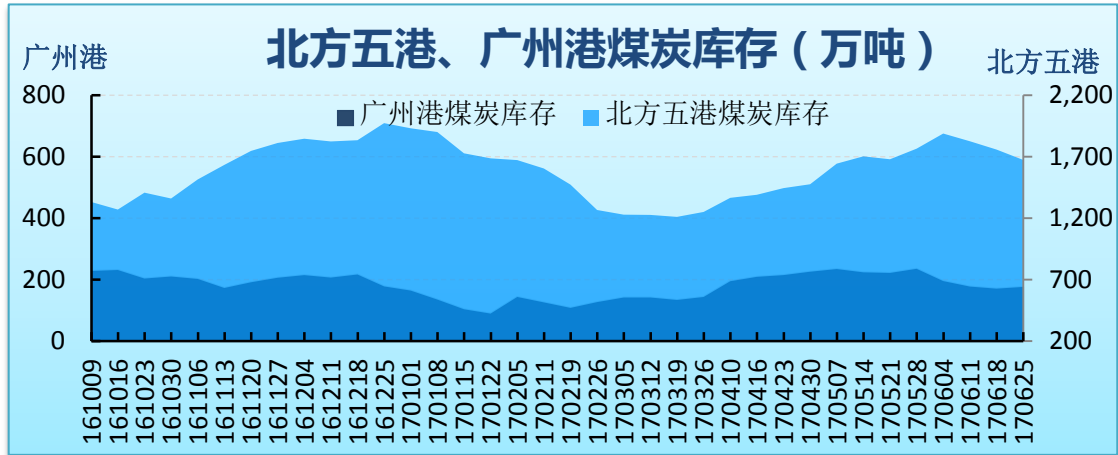


5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口	期末	环比	
北方五港	秦皇岛港	531.0	-1.0
	黄骅港	188.7	-16.3
	京唐港	474.1	-41.5
	国投京唐港	149	-39
	曹妃甸港	332.6	13.6
	合计	1675.4	-84.2

广州港	176.5	5.7
-----	-------	-----

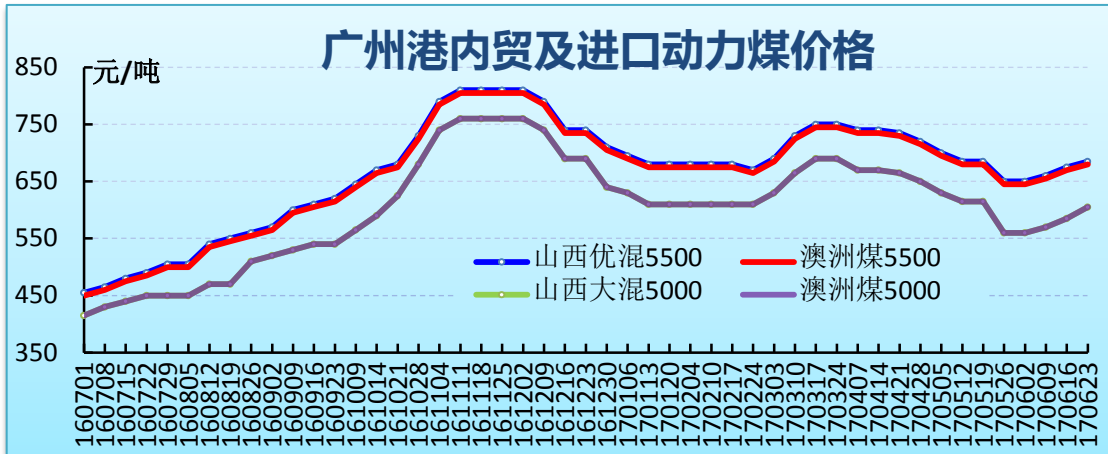
本周环渤海主要港口煤炭库存继续下行。虽然主产区产能释放受到环保、安检、煤管票等因素影响，但在铁路保供应作用下，港口煤炭铁路调入量总体平稳；受电厂日耗下滑影响，在港船舶装船速度放缓，致使实际调出量并未明显增加，但仍略高于调出量。



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	385	25	0.06	坑口价
5700	长治	550	0	0.10	车板价
5500	阳泉	475	0	0.09	车板价
	晋城	560	0	0.10	车板价
	鄂尔多斯	345	15	0.06	坑口价
5000	朔州	367	0	0.07	车板价
	太原	344	0	0.07	车板价
4500	鄂尔多斯	200	5	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	750	10	0.13
5500	山西	685	10	0.12
	澳洲	680	10	0.12
	印尼	680	10	0.12
5000	山西	605	20	0.12
	澳洲	605	20	0.12
4500	内蒙古	555	20	0.12
4200	印尼	454	7	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	巴基斯坦国家关税委员会 (National Tariff Commission) 决定对来自中国的连铸钢坯产品征收 24.04% 的反倾销税, 自 6 月 22 日起为期五年。
2.	6 月 20 日, 由河钢集团、中建钢构有限公司、河北建投集团合作组建的河钢中建钢构有限公司(以下简称河钢中建钢构)正式揭牌成立。

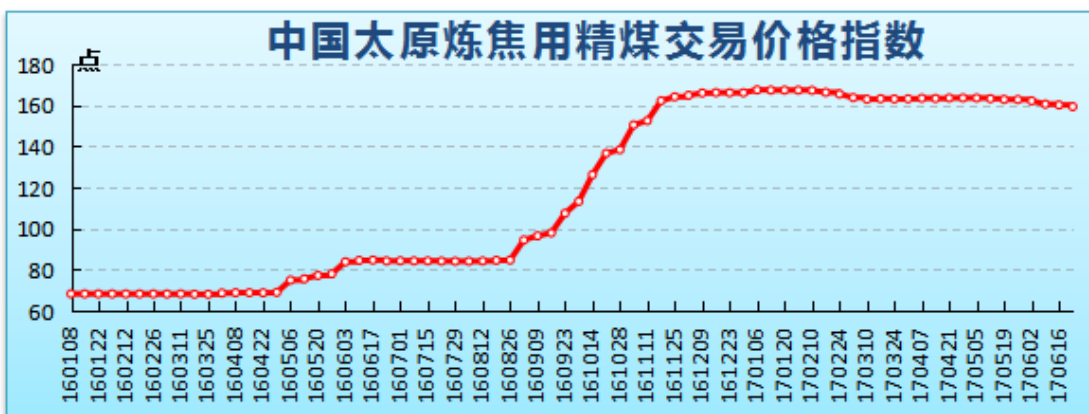
2、价格指数

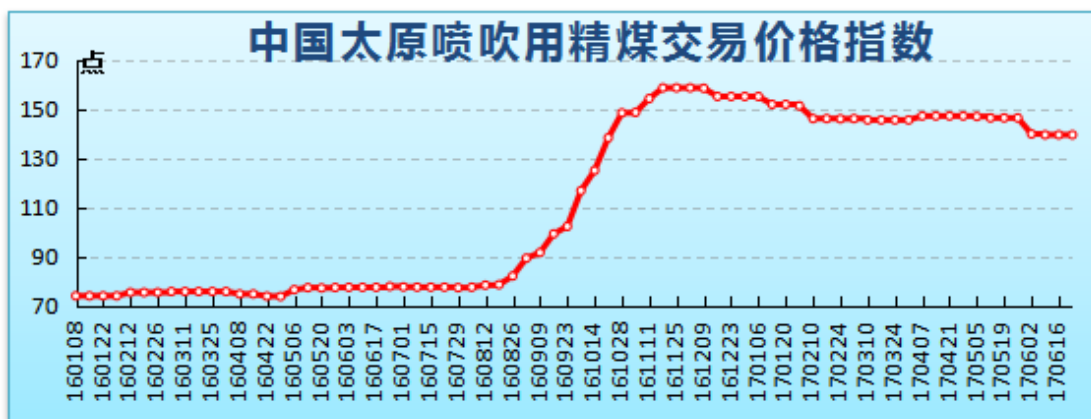
冶金煤价格指数			
指数名称 (点)	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	159.32	-0.50%	88.9%
太原喷吹用精煤指数	139.53	0	78.9%
内蒙古西部焦煤指数	958	0	135.96%
陕西配焦精煤指数	132.8	0	38.3%

山西地区炼焦煤市场继续偏弱运行, 晋中、临汾、太原、运城地区部分煤企价格下跌 10-50 元/吨, 但临汾地区个别地方煤企价格出现上涨苗头, 幅度 10 元/吨。

内蒙古西部焦煤价格指数经过连续六周下跌后, 本周持平运行, 洗煤企业精煤出货量及价格保持稳定。

陕西地区配焦精煤需求逐渐恢复平稳, 延安配焦精煤均价 551 元/吨, 较上期持平。

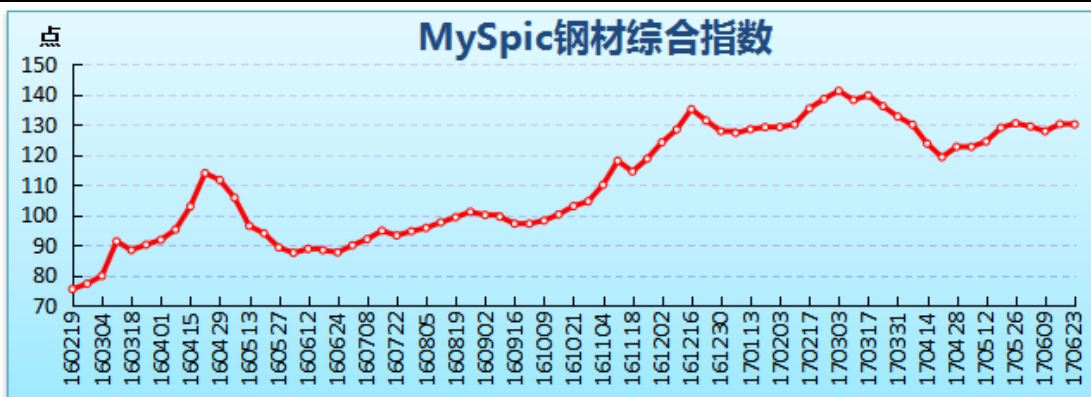




3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3530	-30
	高线8mm	3950	0
	热轧板卷2.75mm	3440	0
	冷轧板卷1.0mm	4130	50
	普中板20mm	3370	30
上海	螺纹钢25mm	3520	-50
	高线8mm	3560	-30
	热轧板卷2.75mm	3470	30
	冷轧板卷1.0mm	3860	20
	普中板20mm	3300	10

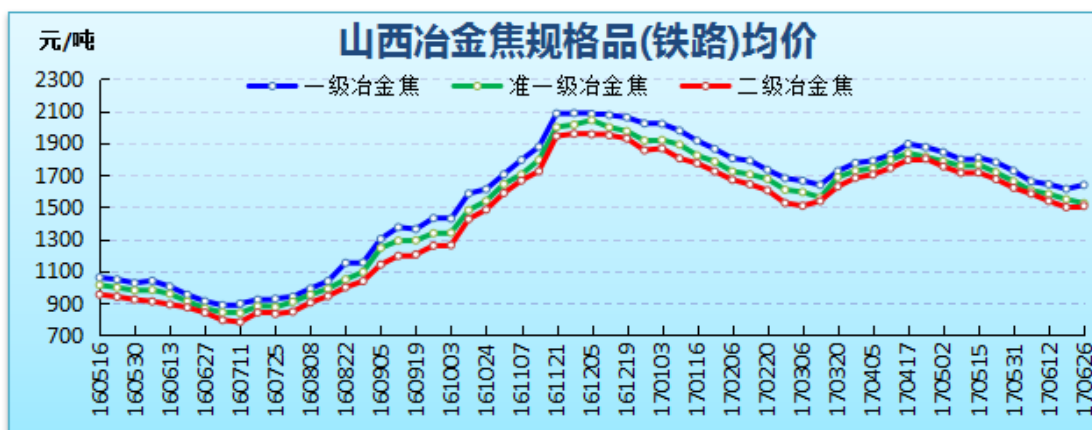
本周黑色系期货行情冲高回落，钢坯价格小幅上涨，钢材现货市场走势分化，板材强、长材弱。6月23日 MySpic 钢材价格指数 129.96 点,环比下跌 0.1 点,跌幅 0.08%。



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	1583.49	2.34%
	准一级	1473.21	-1.48%
	二级	1469.53	2.25%
铁路	一级	1637.28	1.53%
	准一级	1523.03	-1.57%
	二级	1506.45	0.55%

本期山西焦炭市场运行基本维持稳定，近期焦企有意提涨焦炭价格，但下游钢企焦炭库存相对充足，压价态度强硬，焦钢企业博弈加剧。



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	1310	0	车板价
内蒙古	S1	1001	0	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1300	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	1400	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	700	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	830	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	875	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	1041	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1060	-40	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	955	0	车板价

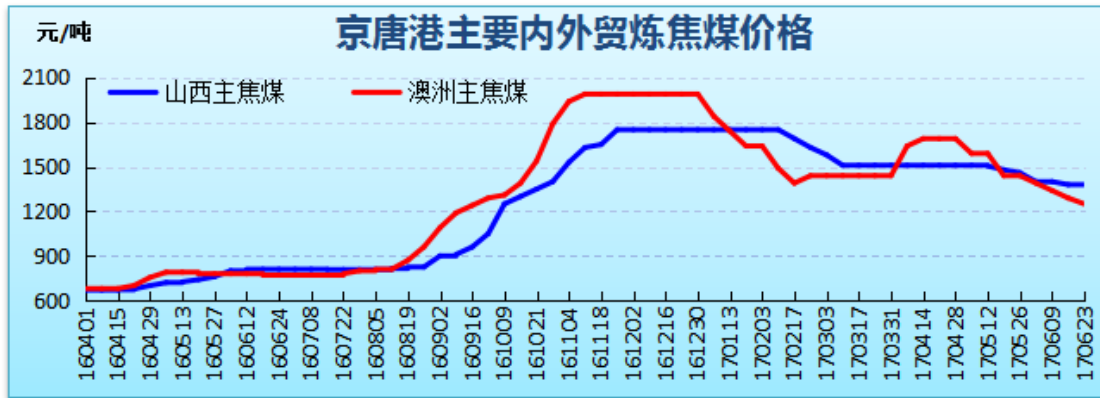
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1230	0	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	910	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	880	0	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	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	1380	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1250	-40
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1070	-40
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1150	-40
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1150	0

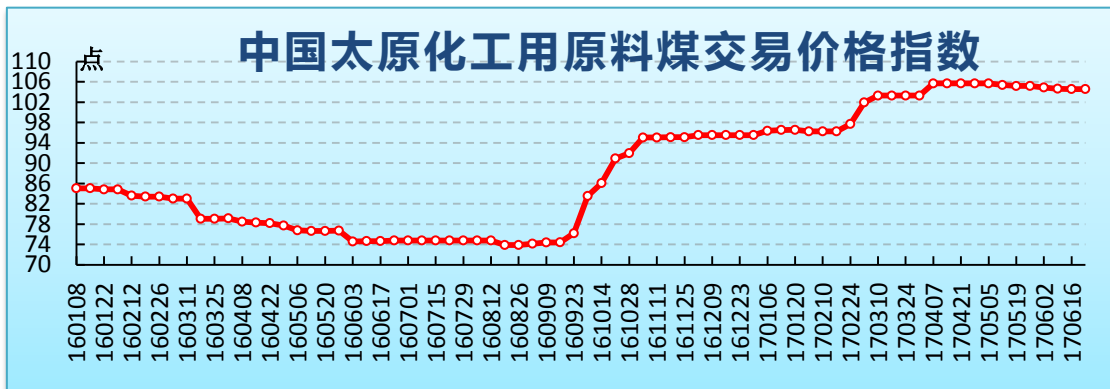
本期京唐港进口主焦煤价格继续下跌,澳洲与山西同品质主焦煤价差扩大至 130 元/吨。



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
104.56	0%	40%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1570-1600	窄幅整理
山西	1520-1530	持稳
河南	1600	持稳
河北	1540-1560	低端降 10

本周尿素市场需求清淡、行情弱稳运行，局部地区受农需拉动价格略有上涨。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2140-2160	-50
山西南部	1930-2000	-80
石家庄	2130-2180	低端降 20
广东港口	2370-2380	持稳

本期甲醇市场供应相对充足、下游需求乏力，内地市场整体下调，港口市场冲高回落。

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	963	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

本周下游化工行业购煤需求趋于平稳,在环保压力影响下,需求难以有效放量,国内无烟块煤市场总体供需平衡,煤企库存不高、销售略有压力,价格整体维稳。

四、国际市场

1、国际海运

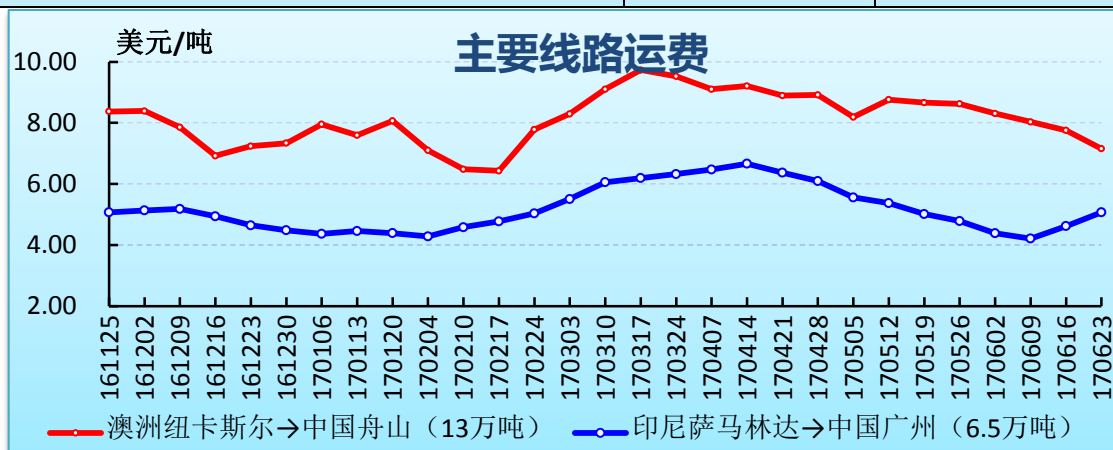
(1)波罗的海指数

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)	870	19	2.2%
海岬型指数(BCI)	987	-226	-18.6%
巴拿马型指数(BPI)	1138	174	18.0%
灵便型指数(BSI)	744	43	6.1%

本周国际海岬型船市场跌幅扩大,中小型船市场持续上涨,综合指数总体趋稳。

(2)主要线路运费

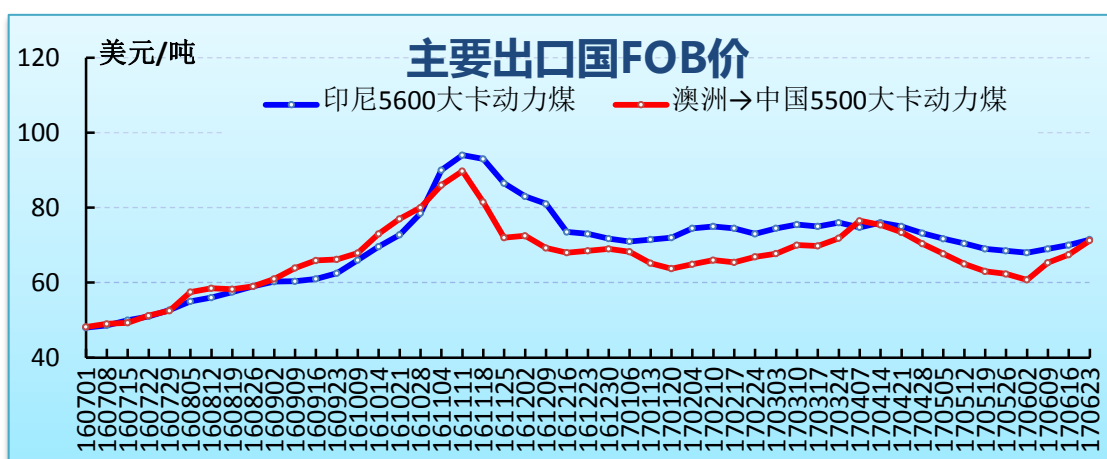
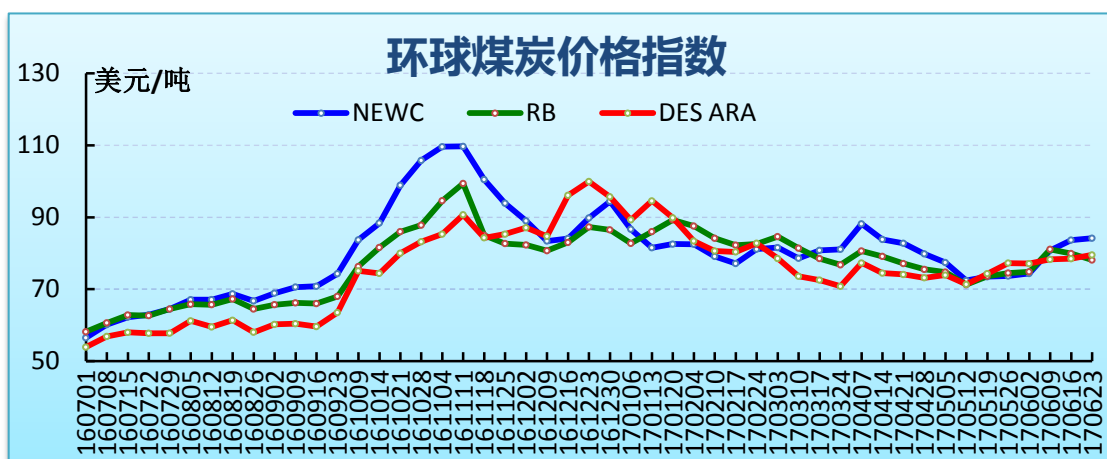
主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比
澳洲纽卡斯尔→中国舟山(13万吨)	7.16	-0.60
印尼萨马林达→中国广州(6.5万吨)	5.07	0.45



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	84.2	0.5
	理查德港	6000	78.11	-1.81
	欧洲ARA港	6000	79.5	1.1
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	82.2	-0.8
澳洲→中国		5500	71.25	3.8
印尼	加里曼丹	5600	71.5	1.5

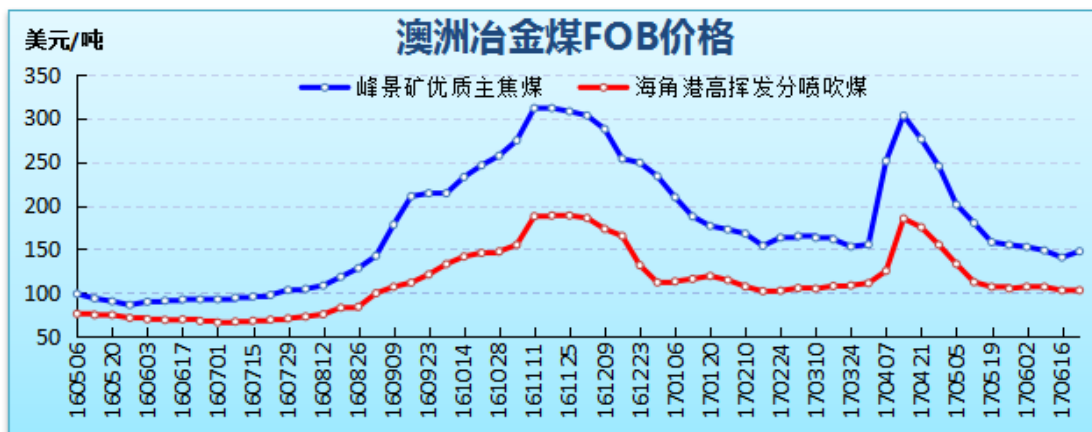
本周国际动力煤市场走势分化。亚太地区，中国进口需求增加，日韩需求疲软，价格涨跌互现；大西洋沿岸地区需求有限，南非煤价格回落，在亚太市场上涨支撑下，欧洲煤价稳中上涨。



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	147.5	7
美国东海岸低挥发焦煤	141.0	-1
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	102.85	0.05

国际炼焦煤市场需求有所恢复，下游钢厂正常补库，澳洲主焦煤价格止跌回升。



(交易中心研究室)