

煤炭市场周报

Coal market weekly report



要点总结： 6月CPI环比下降**0.2%**，同比上涨**1.5%**；PPI环比下降**0.2%**，同比上涨**5.5%**。

动力煤：本期环渤海动力煤价格指数环比上涨**0.52%**；中国太原动力煤指数环比下跌**0.04%**；陕西动力煤指数环比上涨**1.20%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**0.59%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**0.2**美元/吨，理查德港环比上涨**4.6**美元/吨，欧洲ARA港环比上涨**3**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量63.3万吨，环比上涨**3.1**万吨，日均库存1323.6万吨，环比上升**25.7**万吨，北方五港库存1610万吨，环比增长**5**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌 **0.28%**、喷吹煤指数环比下跌 **0.14%**；内蒙古西部焦煤指数、陕西配焦精煤指数环比均持平。下游情况：MySpic 钢材指数环比上涨 **0.72%**；山西铁路一级冶金焦规格品均价 1701.28 元/吨，环比上涨 **2.88%**；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 154 美元/吨，环比上涨 **6** 美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 **110** 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	国家发展改革委日前下发了《 加快推进天然气利用的意见 》的通知， 要求 各省市地区积极开展天然气和非常规天然气资源的开发使用。涉煤方面，《意见》明确， 推进煤制气产业示范。支持煤层气、页岩气、煤制天然气配套外输管道建设和气源就近接入。

二、经济数据

6 月份 CPI、PPI 同环比涨跌情况一览表			
项目	环比	6 月同比	1-6 月平均同比
CPI	-0.2%	1.5%	1.4%
PPI	-0.2%	5.5%	6.6%
6 月份，CPI 环比下降 0.2%，降幅比上月扩大 0.1 个百分点；同比上涨 1.5%，涨幅与上月持平；PPI 环比下降 0.2%，降幅比上月收窄 0.1 个百分点；同比上涨 5.5%，涨幅与上月持平。			

<山西频道>

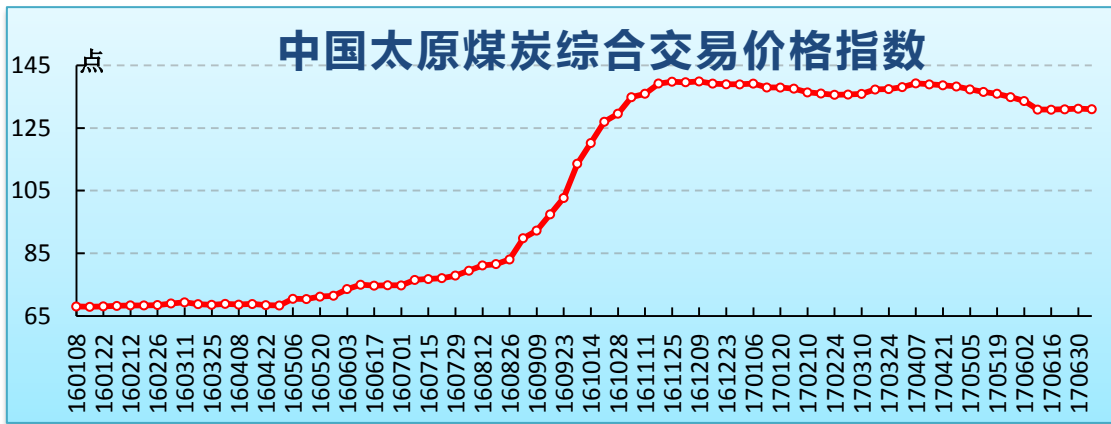
一、本地资讯

本地资讯	
1.	近日，山西省政府发出通告，进一步加强货车超限超载治理，今后如果发现拉煤车辆超载，所属煤矿业将受到处罚。 通告明确，凡在山西省境内通行的所有货运车辆，应当依次主动经过快速

	<p>不停车治超检测通道，配合执法人员进站接受检测。</p> <p>通告要求，山西省境内所有货运源头企业不得为车辆超标准装载。对注册的货运源头企业，要在该企业注册 1 个月之内予以公示并纳入监管范围，对非法源头企业坚决予以取缔。</p> <p>此外，严格实施“一超四罚”。各级公路管理机构、公安交通管理部门对违法超限超载行为实施处罚后，要将有关信息抄送车籍所在地道路运输管理机构，由道路运输管理机构按照有关法律法规对货运车辆、货运车辆驾驶人、运输企业、货运场所经营者实施处罚。同时，将车辆及企业违法信息纳入信用信息系统，依法实施惩戒。</p>
2.	<p>山西省日前发布了多个煤矿竣工验收、试运转、试运转延期、延长建设工期以及重新开工的批复文件，相关煤矿的设计产能合计 1290 万吨。这也是山西省严格提升煤矿生产水平，促进优质产能转化的具体步骤。在此次集中批复的矿井建设文件中，批复竣工验收煤矿 2 处，合计产能 120 万吨/年；批复试运转煤矿 2 处，合计产能 180 万吨/年；批复试运转延期煤矿 3 处，合计产能 330 万吨/年；批复延长建设工期煤矿 3 处，合计产能 300 万吨/年；批复重新开工煤矿 3 处，合计产能 360 万吨/年。今年山西省拟新增加 7000 万吨先进产能，以扩大先进产能的保有量，加速产能释放，促使煤炭市场供需形势趋稳宽松。</p>

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点)			
(2017 年 第 26 期 总 207 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	131.03	-0.15	-0.11%
2.动力煤指数	117.92	-0.05	-0.04%
下水煤指数	106.24	-0.20	-0.19%
直达煤指数	133.73	0.41	0.31%
3.炼焦用精煤指数	158.86	-0.44	-0.28%
焦煤指数	159.41	0.02	0.01%
肥煤指数	159.15	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	149.73	-2.42	-1.59%
4.喷吹用精煤指数	139.34	-0.19	-0.14%
5.化工用原料煤指数	104.79	0.23	0.22%



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)	10794	-75	-0.69%	1305	13.75%
发运量 (万吨)	76.5	1	1.32%	9.5	14.17%

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	8.74	-0.26	-2.89%	9.35	8.73
潞安环能	8.15	0.27	3.43%	8.47	7.88
阳泉煤业	7.34	0.43	6.22%	7.70	6.91
大同煤业					
兰花科创	7.92	0.18	2.33%	8.26	7.74
山西焦化	7.81	0.86	12.37%	8.24	7.00
美锦能源	7.97	-0.03	-0.38%	8.25	7.95
蓝焰控股	13.9	-0.66	-4.53%	14.95	13.30

本期(7月5日-11日)山西省煤炭类股票涨跌互现,许多股票均创出这次反弹新高,期末一些股票出现回落走势。

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	601.0	30.6	5.36%	602.0	572.0
焦煤 1709	1151.5	48.0	4.35%	1170.0	1098.0
焦炭 1709	1875.0	113.5	6.44%	1885.0	1751.0

本期（7 月 5 日-11 日）煤炭类期货在现货市场向好预期支撑下，出现明显上涨，涨幅均在 5%左右。

<煤市动态>

一、动力煤

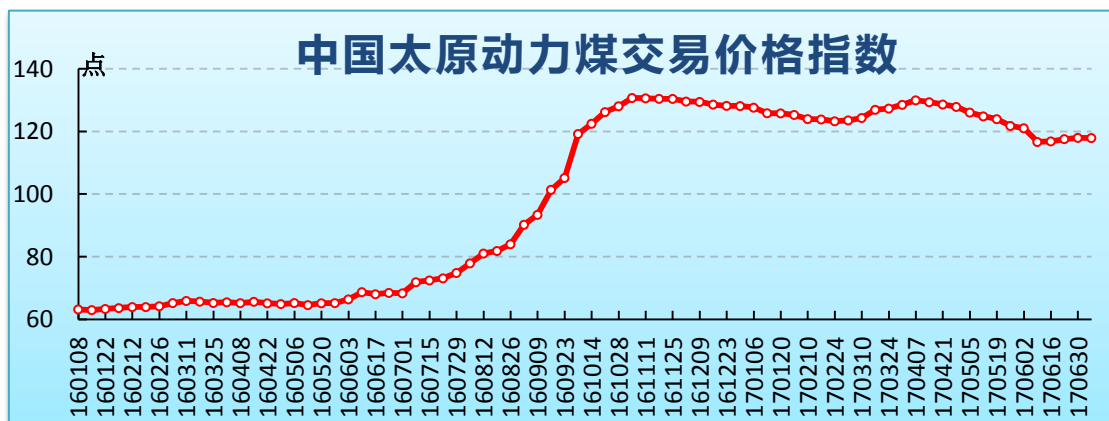
1、行业资讯

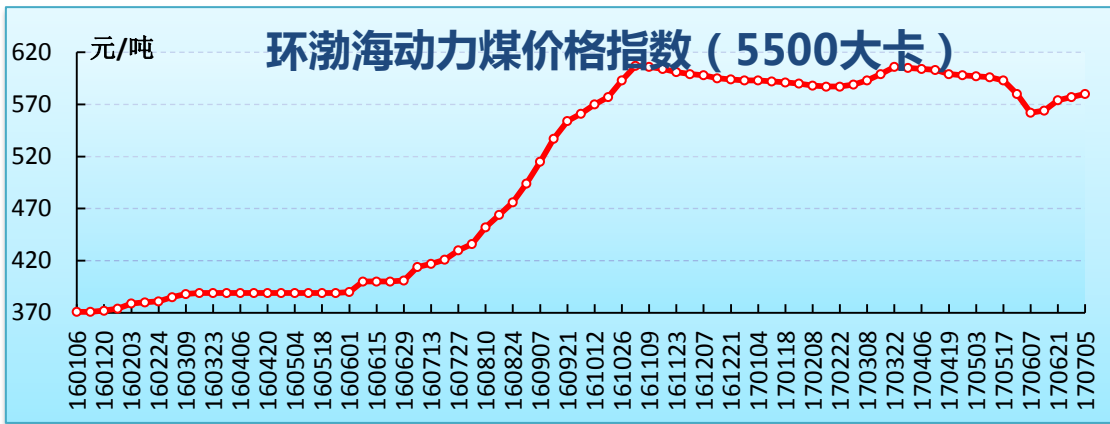
动力煤行业资讯	
1.	<p>7 月 5 日，神华公布了 7 月份的煤炭销售政策（7 月 1 日起开始执行），其中，7 月份年度长协价格为 557 元/吨，与 6 月份相比下降 1 元/吨；7 月份月度长协价为 570 元/吨，与 6 月份持平；7 月份月度现货价格为 600 元/吨，与 6 月份相比上涨 30 元/吨。</p> <p>随后，中煤集团 7 月份下水煤长协价格政策也出炉，与神华的步调一致，现货价格也比 6 月份提高了 30 元/吨。</p>
2.	<p>印尼能源矿产部发布 7 月份动力煤参考价（HBA）为 78.95 美元/吨，环比 6 月份价格上涨 4.63%，较去年同期价格上涨 48.96%。</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)	580	0.52%	40%
中国太原动力煤指数(点)	117.92	-0.04%	64%
陕西动力煤指数(点)	143.7	1.20%	63%
鄂尔多斯动力煤指数(元)	339	0.59%	91%

本期动力煤市场多空交织，行情总体震荡上行，环渤海及陕西、鄂尔多斯动力煤指数继续上扬，太原指数小幅下调。产地煤市总体向好运行；港口方面，虽然周初下水煤价格出现松动迹象，但随着水电出力趋于减少，煤电需求预期增加，加之进口煤限制政策及夏秋季节煤矿安检引发市场对后期供应趋紧的担忧，市场参与者囤货倾向再度增强，非理性操作推动煤价小幅抬升。

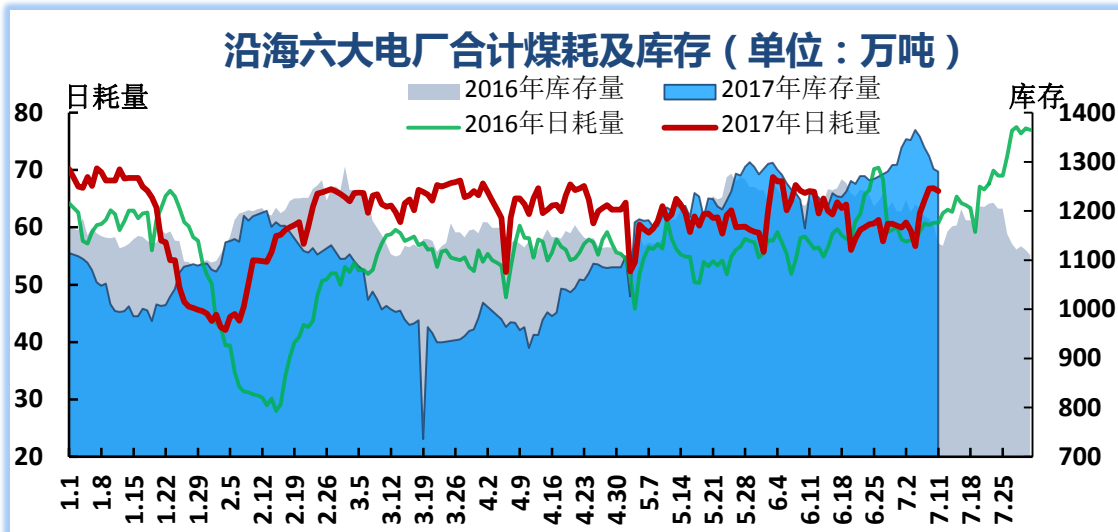




3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	63.3	3.1	3.9
日均库存量(万吨)	1323.6	25.7	127.8
平均可用天数(天)	20.9	-0.5	0.8

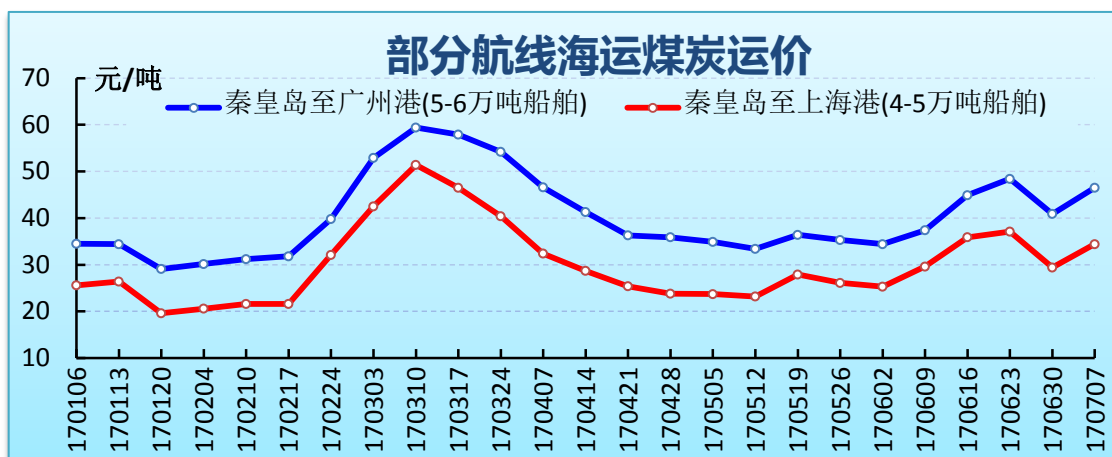
受南方连日暴雨、三峡大坝蓄水防洪等因素影响,本周水电出力减少,火电日耗再次攀升,期末沿海主要电企合计日均耗煤量达到 66 万吨以上水平。



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)	944.94	80.2
秦皇岛-广州港 (5-6 万吨船舶, 元/吨)	46.5	5.6
秦皇岛-上海港 (4-5 万吨船舶, 元/吨)	34.4	5

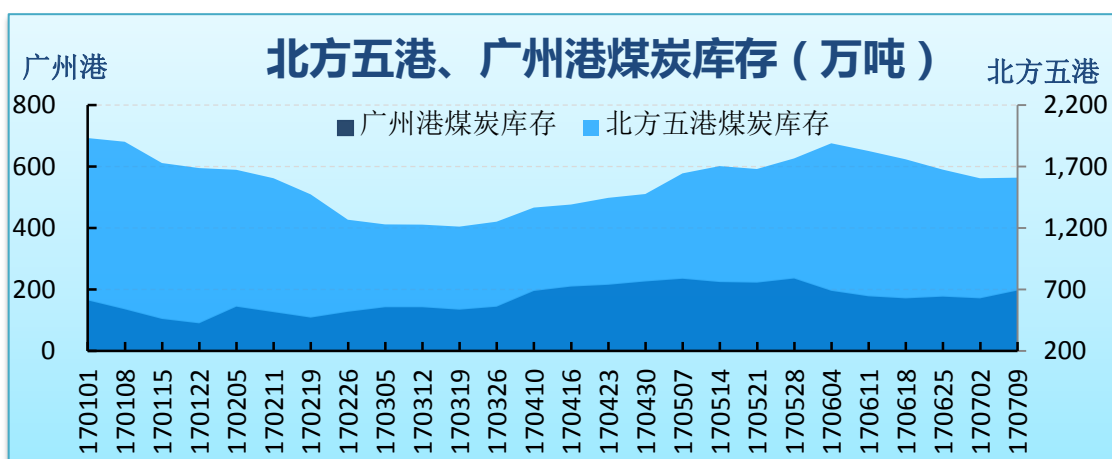
本期在电厂耗煤需求回升、煤价进一步上涨背景下,贸易商囤煤心态加强,对航运需求明显增多,推动沿海煤炭运价大幅上涨。



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	574.0	24.0
	黄骅港	141.6	-16.1
	京唐港	476.4	6.9
	国投京唐港	120	-10
	曹妃甸港	298.1	0.2
	合计	1610.1	5.0
广州港		196.3	25.4

本周下游电厂及贸易商对内贸煤采购心态有所加强，由于秦皇岛港出现两次大雾封航，对煤炭调出量造成一定影响，环渤海各港煤炭库存总体呈稳步上行态势。

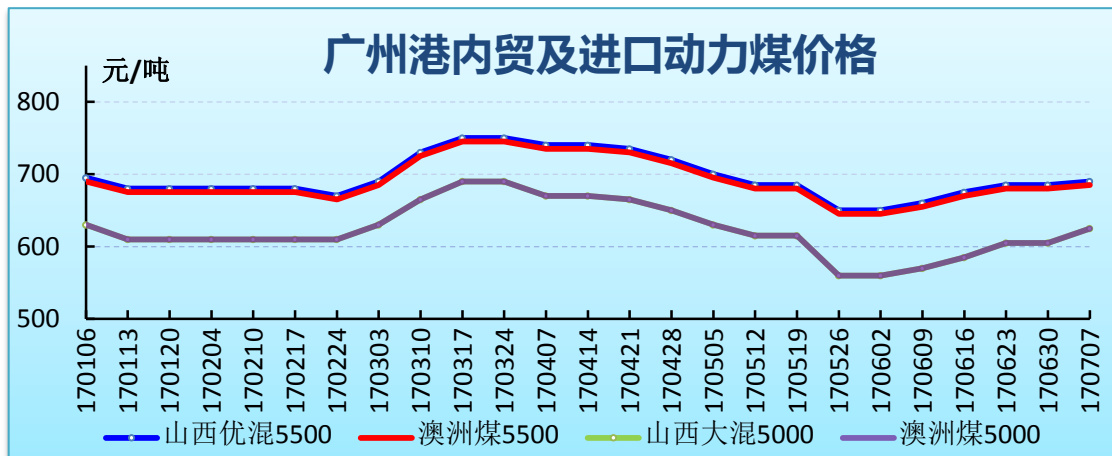


6、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	415	10	0.07	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	350	0	0.06	坑口价
5000	朔州	367	0	0.07	车板价
	太原	350	6	0.07	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	755	5	0.13
5500	山西	690	5	0.13
	澳洲	685	5	0.12
	印尼	685	5	0.12
5000	山西	625	20	0.13
	澳洲	625	20	0.13
4500	内蒙古	575	20	0.13
4200	印尼	441	-5	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>日前，中国冶金工业规划研究院院长李新创在第八届中国钢铁节能减排论坛上表示，我国钢铁工业中环保两极分化现象亟待解决，落后企业吨钢排放量达先进企业的十倍。他指出，尽管中国有宝钢、太钢等达到国际先进水平的标杆企业，但中国钢铁企业间的环保水平差距较为明显，“先进企业环保设施吨钢运行成本约 180 元，而中国钢铁行业环保设施平均吨钢运行成本约 80 元，这容易造成劣币驱逐良币，不利于市场公平竞争，从而拉低整个钢铁行业水平，必须引起高度重视，采取相应措施。</p>

2、价格指数

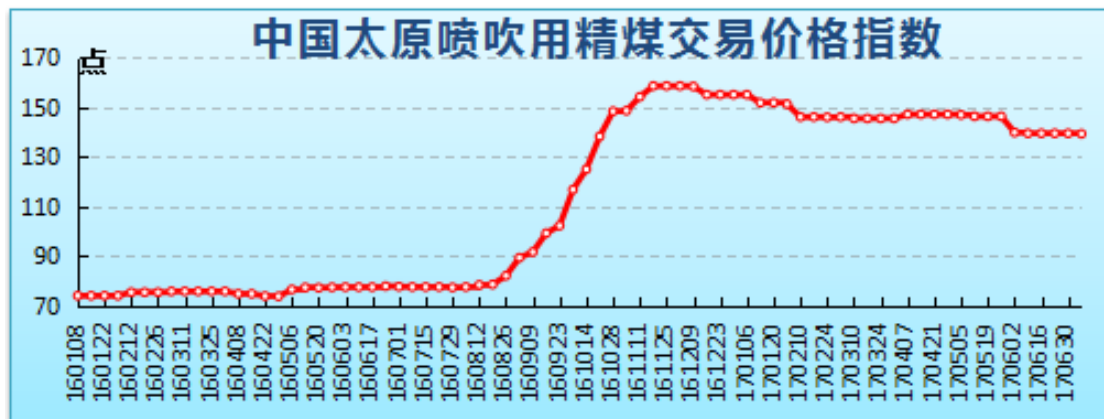
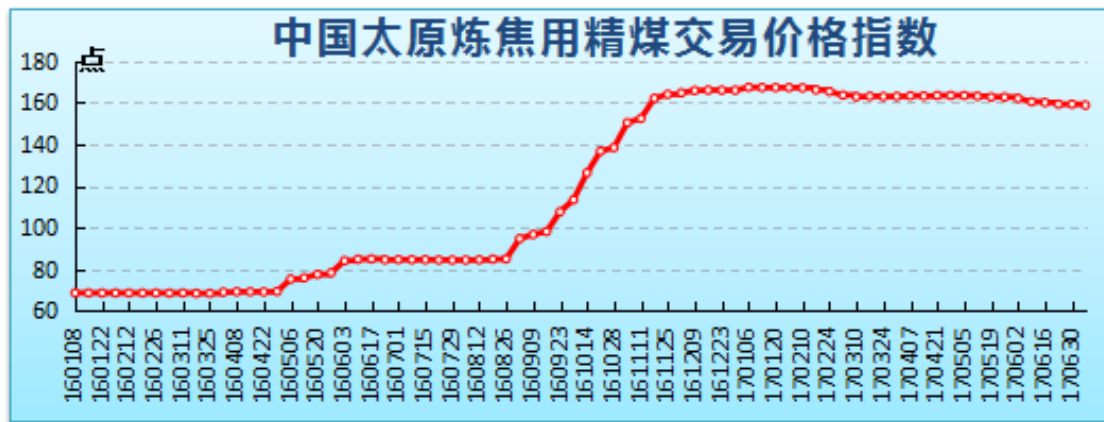
冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	158.86	-0.28%	88.3%

太原喷吹用精煤指数	139.34	-0.14%	79.4%
内蒙古西部焦煤指数	939	0	131.85%
陕西配焦精煤指数	132.8	0	35.4%

山西地区炼焦煤市场走势分化，主焦煤市场以稳为主，随着下游焦化企业采购需求增多，临汾局部地区焦煤价格上涨 20 元/吨；而受市场行情影响，长治地区主要煤企出台 7 月份销售政策，下调贫瘦煤价格 30 元/吨，该地区个别地方煤企价格也出现下跌，幅度 80 元/吨。

内蒙古西部焦煤市场价格暂稳，大型焦化企业 7 月份开始焦炭价格提涨 50 元/吨，焦炭价格上行对于炼焦煤市场有一定的支撑作用。

陕西地区配焦精煤市场整体较为平稳，延安配焦精煤均价 551 元/吨，与上期持平。

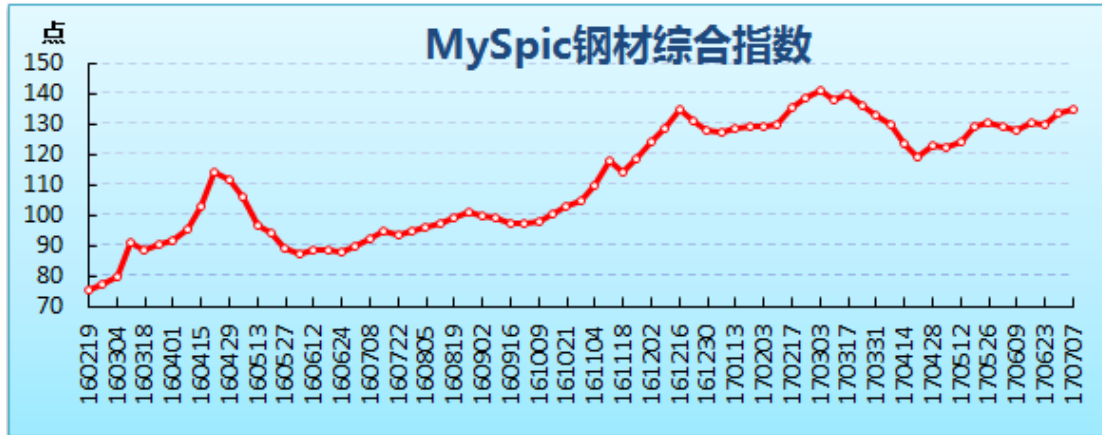


3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3660	40
	高线8mm	3980	30
	热轧板卷2.75mm	3690	60
	冷轧板卷1.0mm	4250	0
	普中板20mm	3430	0
上海	螺纹钢25mm	3590	30
	高线8mm	3660	90

热轧板卷2.75mm	3660	30
冷轧板卷1.0mm	4090	80
普中板20mm	3470	30

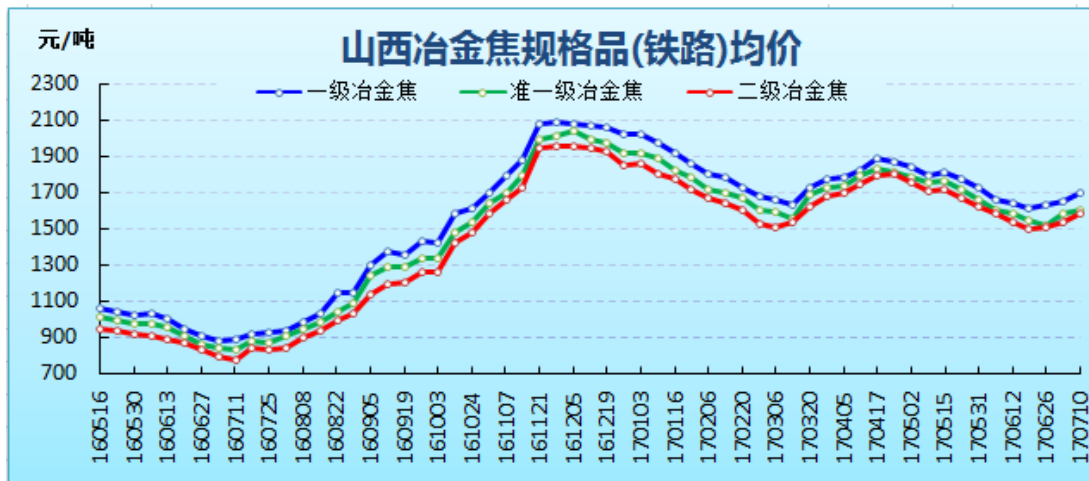
本周黑色系期货市场宽幅震荡，钢坯价格有所回落，市场心态偏向谨慎，现货市场价格整体先扬后抑。7月7日 MySpic 钢材价格指数 134.48 点，环比上涨 0.96 点，涨幅 0.72%。



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	1652.39	1.53%
	准一级	1561.27	1.42%
	二级	1530.62	2.07%
铁路	一级	1701.28	2.88%
	准一级	1603.59	1.41%
	二级	1582.37	2.79%

下游钢铁企业生产积极性较高，对焦炭需求稳定，本期山西地区焦炭企业出货较为顺畅，多地价格上涨30元/吨左右。



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	1310	0	车板价
内蒙古	S1	991	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	850	15	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	895	15	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	0	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

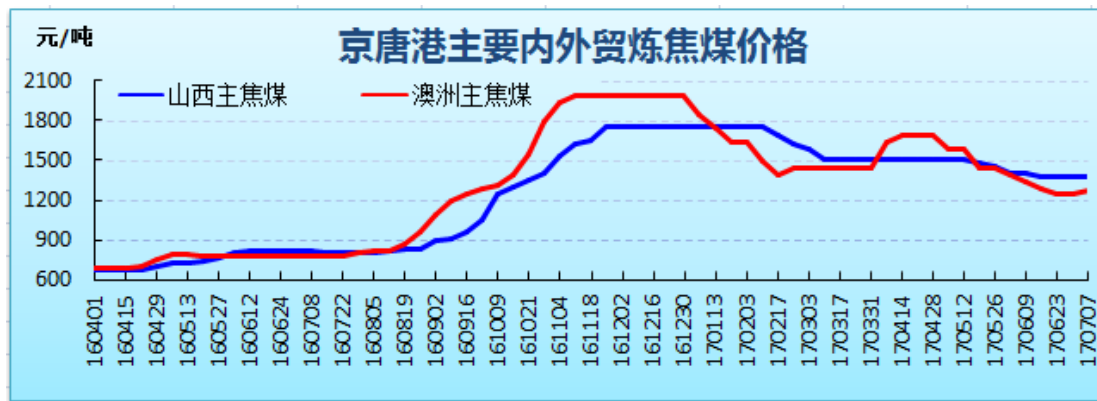
喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	910	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	880	0	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	490	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	735	0	车板价

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	1270	20
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1090	20
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1170	20
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1150	0

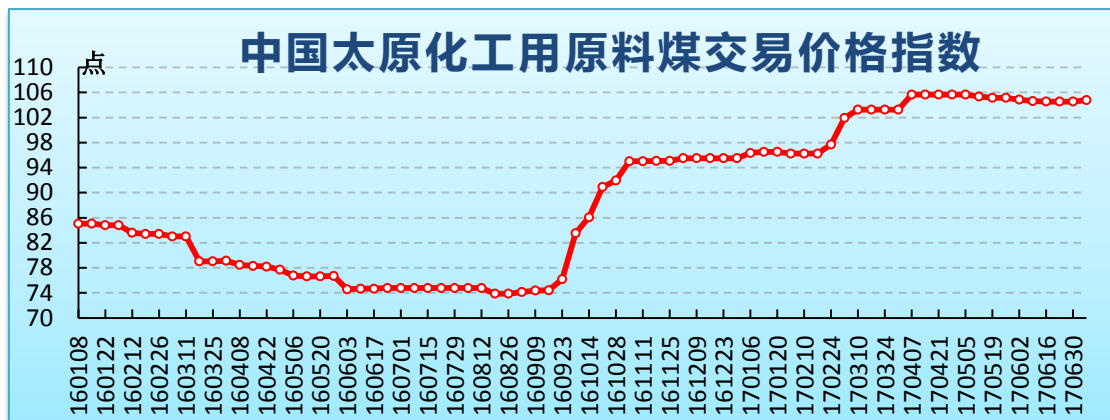
本期京唐港内贸主焦煤价格维持稳定，进口主焦煤价格上涨 20 元/吨左右，澳洲比山西同品质主焦煤价格低 110 元/吨。



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
104.79	0.22%	40%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1620-1650	20 至 40

山西	1520-1550	10 至 30
河南	1610	持平
河北	1590-1640	20 至 60

本周尿素市场以弱稳为主,甘肃、川渝、东北、新疆等地价格出现回落,受降雨及玉米追肥利好,山东及周边部分地区价格继续小幅上涨。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2160-2170	50
山西南部	1980-2080	110 至 130
石家庄	2070-2100	持平
广东港口	2410-2420	30

甲醇市场受下游刚需支撑,局部地区出货好转、价格小幅上涨。

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	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

本周国内无烟块煤市场供应略显偏紧,各地煤企基本无库存压力,主流煤企销售平稳,价格维持不变,个别地方煤企价格小幅上涨。

四、国际市场

1、国际海运

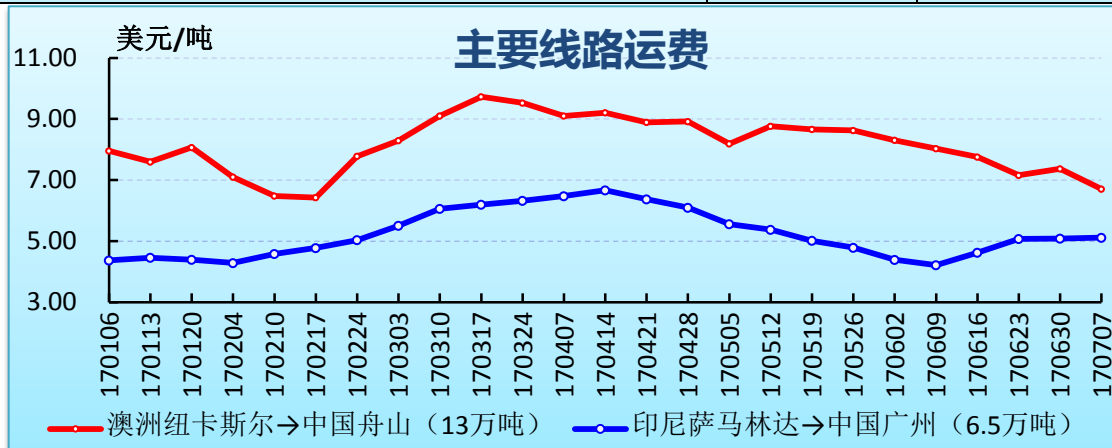
(1)波罗的海指数

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)	822	-79	-8.8%
海岬型指数(BCI)	753	-333	-30.7%
巴拿马型指数(BPI)	1062	-29	-2.7%
灵便型指数(BSI)	732	-22	-2.9%

本周国际航运市场货盘有限,海岬型船运价大幅下挫,巴拿马及灵便型船市场小幅下跌,致使综合指数再次下行。

(2)主要线路运费

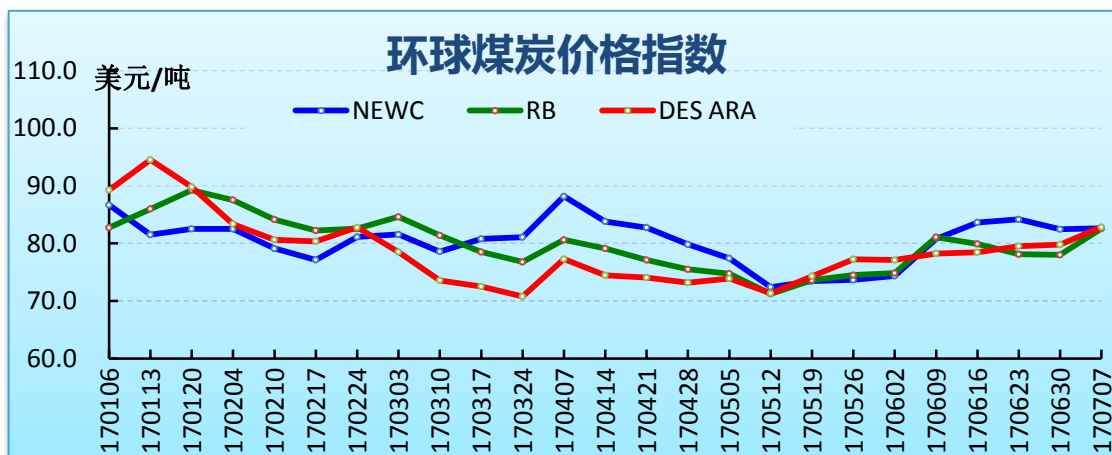
主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比
澳洲纽卡斯尔→中国舟山 (13 万吨)	6.71	-0.66
印尼萨马林达→中国广州 (6.5 万吨)	5.11	0.03

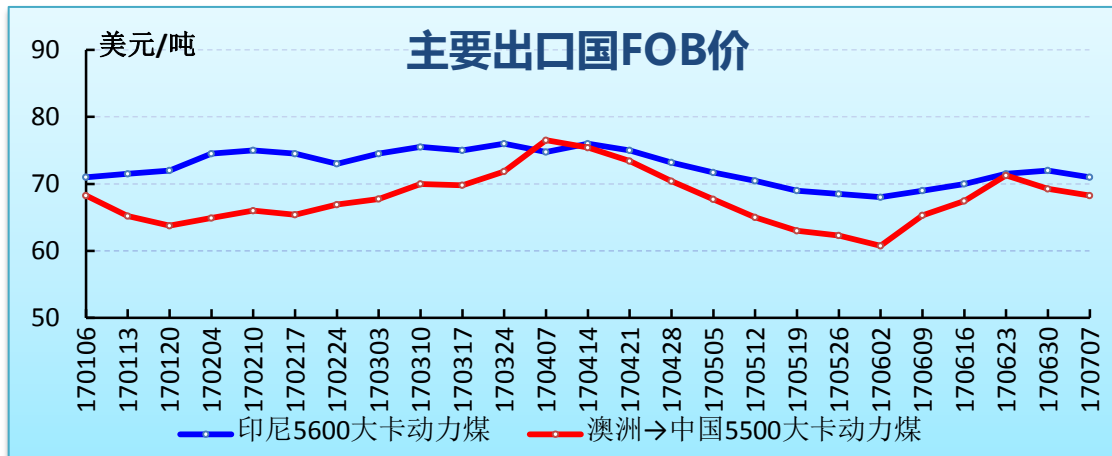


2、国际动力煤

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	82.6	0.2
	理查德港	6000	82.6	4.59
	欧洲ARA港	6000	82.8	3.0
澳→日韩	纽卡斯尔港	6000	83.5	3.45
澳→中		5500	68.25	-1
印尼	加里曼丹	5600	71	-1

本周亚太地区动力煤需求分化，煤价涨跌互现，中国进口煤限制影响持续，主要输往中国的澳洲及印尼中高卡动力煤价格小幅下降；大西洋沿岸地区煤价上扬，受南非即将进行铁路检修影响，贸易商加紧采购，致使南非及欧洲煤价出现明显上涨。

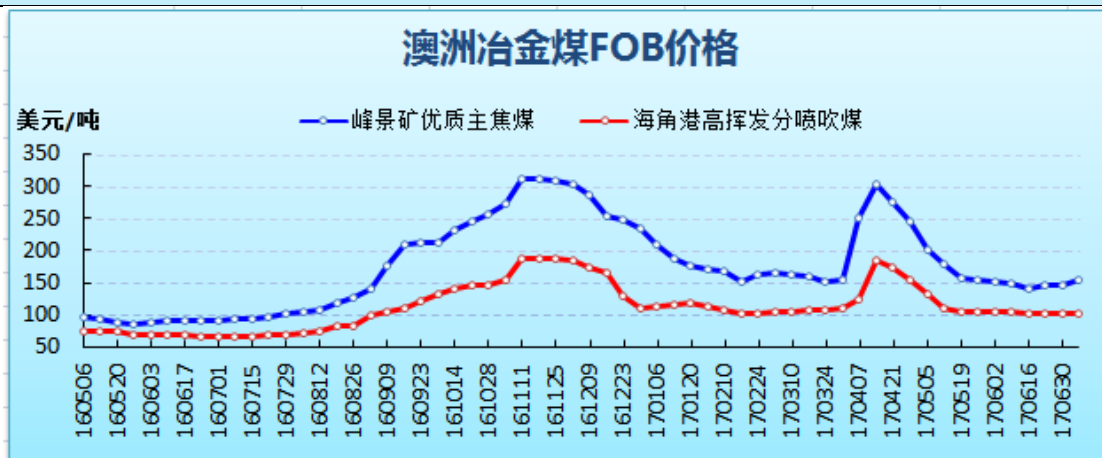




3、国际冶金煤

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	154	6
美国东海岸低挥发焦煤	147	2.5
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	103.4	0.6

国际炼焦煤市场需求进一步好转，澳洲主焦煤价格继续上涨。



(交易中心研究室)