

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据：6月全国主要港口煤炭发运量6334万吨，同比增长**22.21%**，增幅较上月增长8个百分点；6月全国铁路煤炭发运量17000万吨，同比增长**19.6%**，增幅较上月下降2.6个百分点；电煤发运量11900万吨，同比增长**26.3%**，增幅较上月增长**9.9**个百分点。

动力煤：本期环渤海动力煤价格指数环比上涨**0.17%**；中国太原动力煤指数环比上涨**1.11%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.83%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**0.29%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**7**美元/吨，理查德港环比下跌**0.04**美元/吨，欧洲ARA港环比下跌**0.9**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量74.7万吨，环比上涨**3.2**万吨，日均库存1251.8万吨，环比下降**13.7**万吨，北方五港库存1556.4万吨，环比下降**17.4**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 **0.01%**、喷吹煤指数环比下跌 **0.90%**；内蒙古西部焦煤指数环比持平、陕西配焦精煤指数环比上涨 **3.01%**。下游情况：MySpic 钢材指数环比上涨 **0.97%**；山西铁路一级冶金焦规格品均价 1797.35 元/吨，环比上涨 **1.92%**；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 169.5 美元/吨，环比上涨 **4.5** 美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 **30** 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	为认真贯彻落实《国务院安全生产委员会关于开展全国安全生产大检查的通知》（安委明电〔2017〕3号）和《国家安全监管总局关于印发安全生产大检查工作实施方案的通知》（安监总办〔2017〕78号）要求，扎实做好煤矿安全生产大检查工作，国家安全监管总局、国家煤矿安监局日前发布了《煤矿安全生产大检查实施方案》，明确了此次安全生产大检查的范围是全国所有煤矿以及上一级公司。其中，煤矿包括安全“体检”的正常生产煤矿，正常建设（新建、改扩建、技术改造、兼并重组）煤矿，责令停产停建整改煤矿，长期停产停建煤矿，列入淘汰落后、化解过剩产能退出规划（计划）尚未停产的煤矿。对长期停产停建煤矿，要严格落实盯守责任，严防违法违规生产建设。此次煤矿安全生产大检查的时间是2017年7月至10月。

二、行业数据

铁路煤炭发运量（万吨）				
	6月	同比	1-6月	累计同比
总量	17000	19.6%	106000	16.9%
电煤	11900	26.3%	73900	16.6%
6月份全国铁路煤炭发运量同比增长19.6%，增幅较上月下降2.6个百分点；电煤发运量同比增长26.3%，增幅较上月增长9.9个百分点。				

主要港口煤炭发运量（万吨）				
	6 月	同比	1-6 月	累计同比
全国主要港口	6334	22.2%	36615	16.8%
北方七港	5949	24.5%	34348	18.2%
秦皇岛港	1816	59.3%	10703	43.3%
黄骅港	1664	20.5%	9625	13.3%
天津港	636	-36.1%	4760	-18%

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.	初步核算，上半年山西省地区生产总值 6577.91 亿元，按可比价格计算同比增长 6.9%，增速与全国同步，比一季度加快 0.8 个百分点，经过 2014 年一季度以来的 13 个季度后，首次步入合理区间。分产业看，第一产业增加值 320 亿元，增长 3.0%；第二产业增加值 2715.78 亿元，增长 7.2%；第三产业增加值 3542.13 亿元，增长 7.1%。
2.	山西省煤炭工业厅日前发布《关于公告山西省 2017 年上半年生产煤矿能力情况的通知》称，截至 2017 年 6 月底山西省共有生产煤矿 595 家，合计产能 93950 万吨/年。其中，11 家煤矿取消公告，8 家煤矿首次公告，5 家煤矿重新公告，3 家煤矿减少产能，1 家煤矿增加产能，变更名称 2 家煤矿。省属五大集团中，焦煤集团共有生产煤矿 38 家，合计产能 8795 万吨/年，同煤集团共有生产煤矿 49 家，合计产能 9675 万吨/年，阳煤集团共有生产煤矿 25 家，合计产能 5580 万吨/年，潞安集团共有生产煤矿 30 家，合计产能 6470 万吨/年，晋煤集团共有生产煤矿 28 家，合计产能 6080 万吨/年。

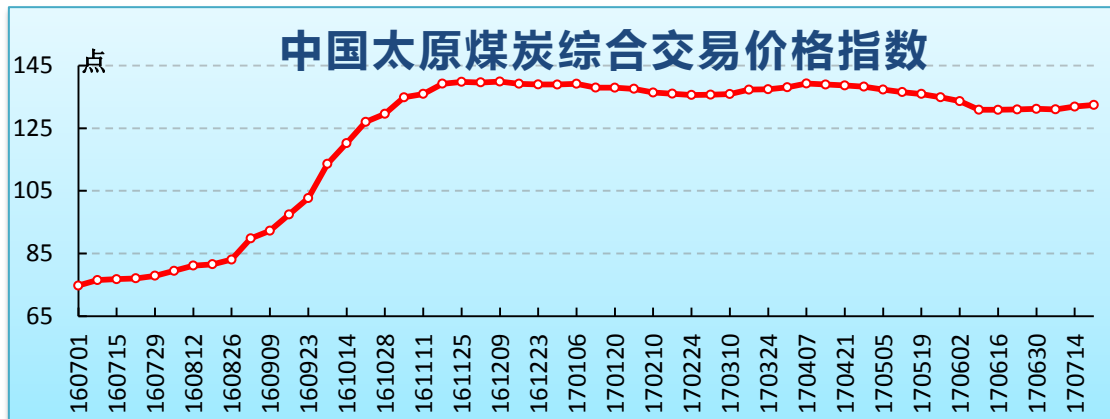
二、行业数据

山西省主要工业产品产量（万吨、亿千瓦时）				
项目	6 月	同比	1-6 月	累计同比
原煤	7497	12.9%	41718	5.5%
焦炭	723	-0.7%	4073	5.8%
水泥	410	0.7%	1484	-3.5%
生铁	327	-1.1%	1880	7.9%
粗钢	367	-3.4%	2029	6.8%
钢材	391	-3.1%	2017	0.5%
原铝	9	28.9%	49	28.7%
发电量	221	8.2%	1283	7.8%

6 月份，全省规模以上工业增加值同比增长 8.6%，增速较 5 月份（7.8%）加快 0.8 个百分点。全省 15 种主要工业产品产量“10 增 5 降”。新能源汽车产量增长 13.1 倍、光缆产量增长 43.8%、光伏电池增长 42.8%、原铝增长 28.9%、原煤增长 12.9%、氧化铝增长 10.6%、发电量增长 8.2%、煤层气增长 4.2%、水泥增长 0.7%、化学药品原药增长 0.4%；5 种产品产量下降：焦炭产量下降 0.7%、生铁下降 1.1%、钢材下降 3.1%、粗钢下降 3.4%、手机下降 43.6%。

三、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 28 期 总 209 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	132.44	0.55	0.42%
2.动力煤指数	120.88	1.33	1.11%
下水煤指数	109.18	1.29	1.20%
直达煤指数	134.09	0.25	0.19%
3.炼焦用精煤指数	158.89	0.02	0.01%
焦煤指数	159.46	0.03	0.02%
肥煤指数	159.15	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	149.73	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	137.89	-1.25	-0.90%
5.化工用原料煤指数	105.39	0.00	0.00%



四、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)	10171	-457	-4.29%	2187	27.39%
发运量 (万吨)	72.2	-3	-3.99%	15.6	27.56%

五、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	10.25	0.32	3.22%	10.81	9.95
潞安环能	9.43	0.59	6.67%	10.04	8.92
阳泉煤业	8.18	0.40	5.14%	8.56	7.86
大同煤业	6.81	1.56	29.71%	7.00	5.22
兰花科创	9.23	0.77	9.10%	9.66	8.45
山西焦化	7.83	-0.04	-0.51%	8.38	7.59
美锦能源	7.45	-0.30	-3.87%	8.02	7.40
蓝焰控股	13.11	-0.44	-3.25%	13.85	12.80

本期（7月19日-25日）山西省煤炭类股票涨跌互现，其中煤炭股均为上涨，大同煤业本周复牌，拟终止筹划发行股份购买资产，并以现金购买同煤集团持有的同煤大唐塔山煤矿有限公司 21% 股权，累计涨幅达到 29.71%，焦炭及煤层气股本周出现下跌。

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	608.0	-5.6	-0.91%	614.8	592.8
焦煤1709	1262.0	18.5	1.49%	1299.5	1212.0
焦炭1709	1932.0	29.5	1.55%	1974.0	1873.0

本期（7月19日-25日）煤炭类期货高位运行，价格有涨有跌，涨跌幅均不大。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>7月11日，美国能源信息署（EIA）发布最新一期《短期能源展望》报告，预计今年煤炭在美国发电燃料中的占比将为 31.3%，天然气占比为 31.1%，略低于煤炭，煤炭再次成为美国最主要的发电燃料。</p> <p>EIA 指出，价格的变化是导致煤炭重回“头号发电燃料”位置的主要推动力。数据显示，今年 6 月，美国公用事业公司的平均用气价格为 3.59 美元/百万英热单位，同比增长 25%。相比之下，今年上半年美国公用事业公司平均用煤的价格仅 2.12 美元/百万英热单位，同比下降 1%。</p>
2.	<p>近期，在持续高温天气影响下，多地区电网和省级电网用电负荷不断刷新纪录。</p> <p>7月24日，江苏电网最高调度用电负荷达突破一亿千瓦，成为国家电网系统首个负荷破 1 亿千瓦的省级电网，该记录也使得江苏电网超过广东电网，成为迄今为止全国用电负荷最大的省级电网，其规模已经超过英法，与德国相当。</p>

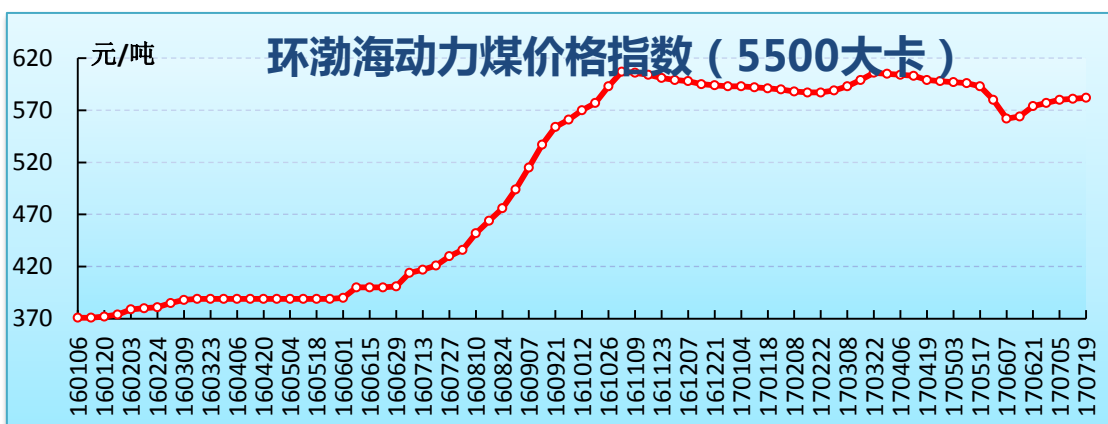
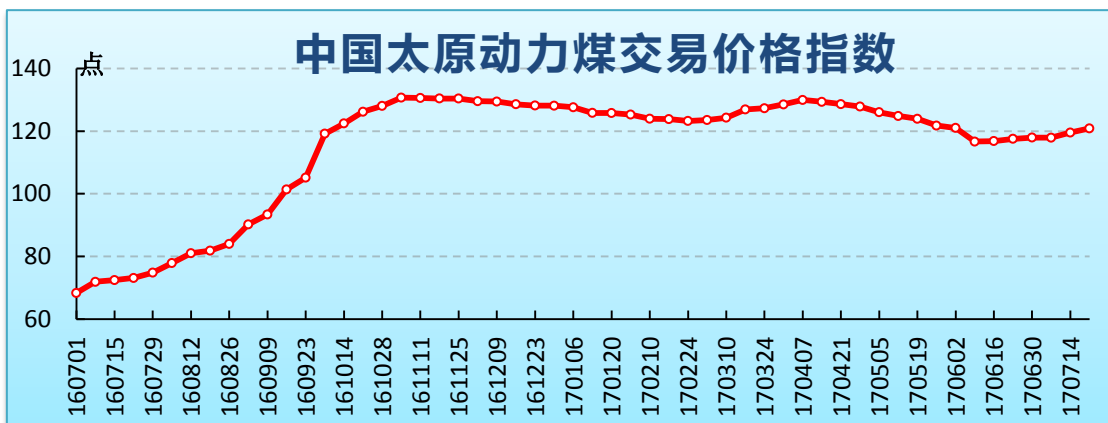
特高压在江苏电网迎峰度夏中发挥了重要作用。6 月 30 日，山西晋北送电江苏的±800 千伏雁淮特高压直流工程投运，加上此前投运的 1000 千伏淮上特高压交流工程、±800 千伏锦苏特高压直流工程，**江苏“一交二直”特高压格局已经形成，有力确保 1900 万千瓦区外来电顺利落地江苏。**此外，江苏加大省内电网建设力度，今年迎峰度夏前，投产了 35 千伏及以上迎峰度夏重点项目 69 项，合计新增线路 1151.03 公里，变电容量 1866.3 万千瓦安。

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)	582	0.17%	38%
中国太原动力煤指数(点)	120.88	1.11%	65%
陕西动力煤指数(点)	146.1	0.83%	65%
鄂尔多斯混煤指数(元)	344	0.29%	87%

本期**环渤海及太原、陕西、鄂尔多斯动力煤指数全线上扬。**目前受持续高温天气影响，电煤需求强劲，加之产地安检、煤管票等因素对煤炭供应量有所制约，支撑产地煤价继续走高；但在国家积极采取措施应对煤炭短缺及大型煤企响应国家号召保长协供应等因素影响下，港口煤市上涨预期并不强，价格呈稳中微涨局面。

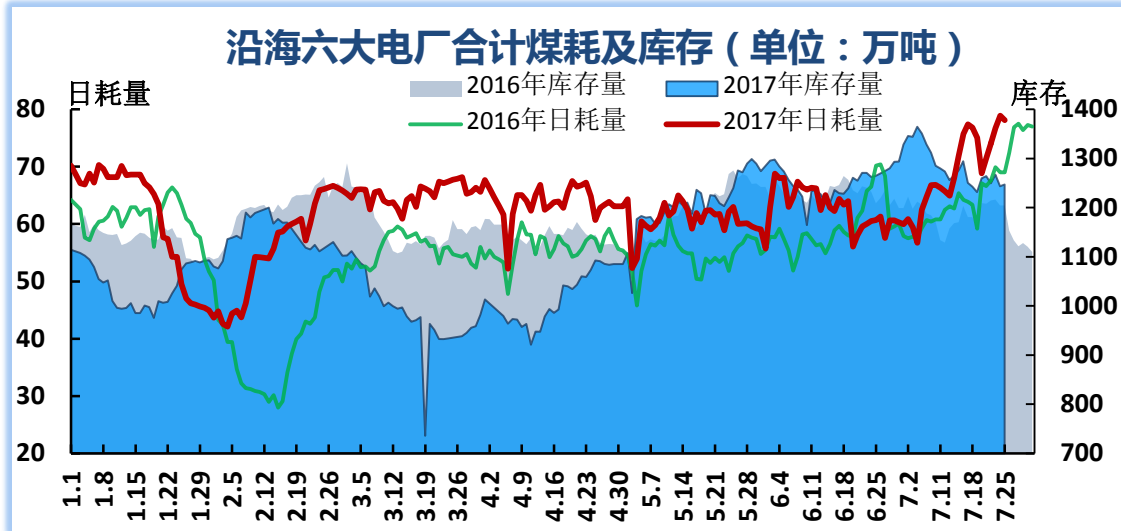


3、沿海六大电厂

沿海六大电厂

项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	74.7	3.2	8.6
日均库存量(万吨)	1251.8	-13.7	52.3

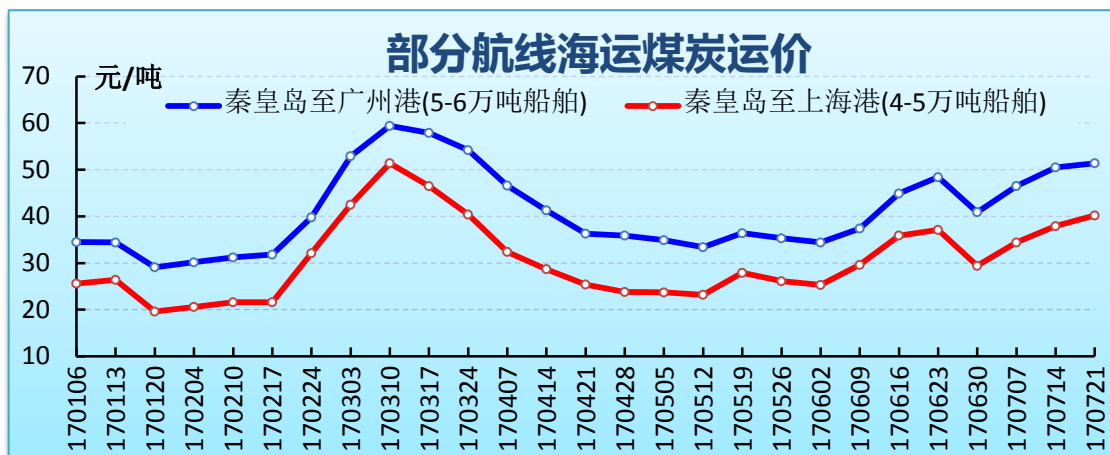
平均可用天数(天)	16.8	-0.9	-1.4
本周国内多地高温天气持续继续拉动火电需求，沿海主要电厂合计日均耗煤量在 75 万吨左右高位运行，电厂存煤及可用天数延续下降走势，补库积极性较强。			



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)	1061.85	61.87
秦皇岛-广州港 (5-6 万吨船舶, 元/吨)	51.4	0.9
秦皇岛-上海港 (4-5 万吨船舶, 元/吨)	40.2	2.3

本期煤炭航运价格高位小幅上涨。虽然货主对高位船价有较高抵触情绪，但持续高温天气继续支撑电厂积极补库，带动船运市场货盘明显增多，船东对适期船舶坚持挺价。

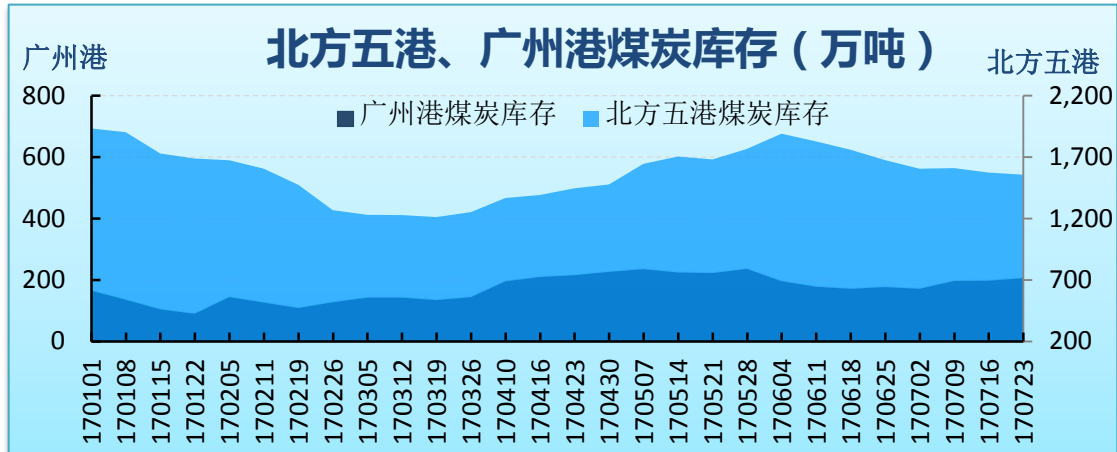


5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口		期末	环比
北方	秦皇岛港	588.5	14.5
	黄骅港	168.8	27.7

五 港	京唐港	449	-10.1
	国投京唐港	105	-8
	曹妃甸港	245.1	-41.5
	合 计	1556.4	-17.4
广州港		205.5	8.3

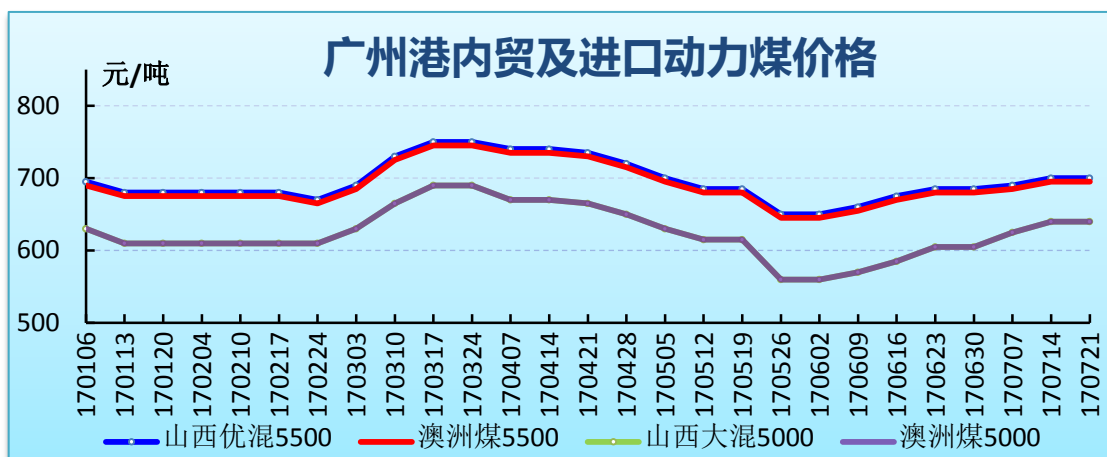
本周受大风天气封航、产地供应偏紧、下游补库积极等多因素共同作用，北方主要港口煤炭库存继续盘整运行，总体延续前期下行走势。



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	445	5	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	355	0	0.06	坑口价
5000	朔州	565	5	0.11	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	765	0	0.13
5500	山西	700	0	0.13
	澳洲	695	0	0.13
	印尼	695	0	0.13
5000	山西	640	0	0.13
	澳洲	640	0	0.13
4500	内蒙古	590	0	0.13
4200	印尼	451	9	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	因热带气旋黛比袭击澳大利亚昆士兰地区，造成铁路运输中断，澳大利亚西农集团 (Wesfarmers) 公司位于昆士兰博文盆地的库拉富煤矿 (Curragh)，2016-2017 财年第四季度 (4-6 月) 的煤炭产量较上季度下降 3.2%，为 305.5 万吨；其中炼焦煤产量 204 万吨，环比下降 10.1%。
2.	淡水河谷 2017 年二季度铁矿石产量 9180 万吨，创历史同期新高，较上年同期增长 5.8%。铁矿石产量大幅增长主要得益于北部系统 S11D 项目达产，卡拉加斯、塞哈莱斯奇、S11D 矿区的北部系统产量创纪录，达 4150 万吨，较上年同期增长 13.7%。

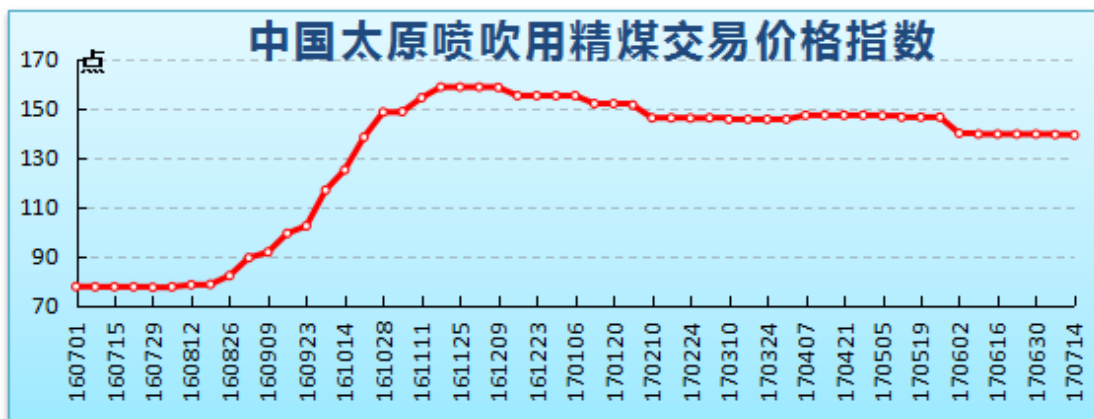
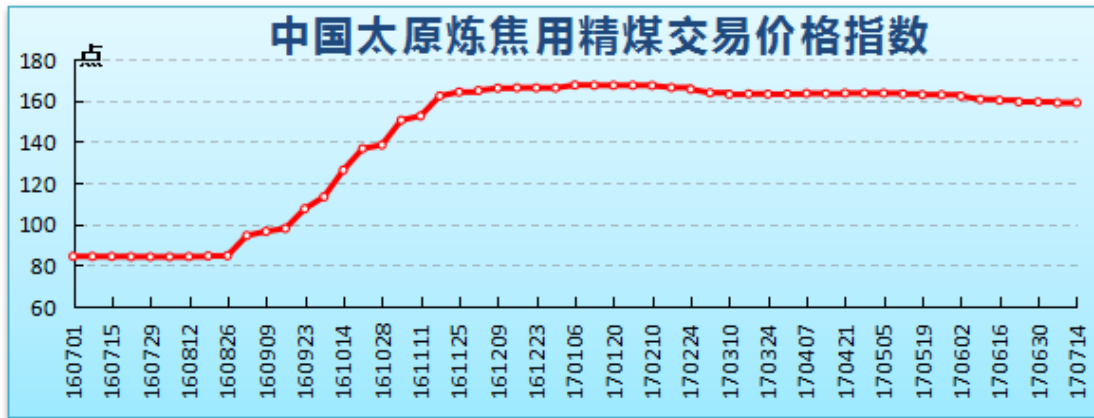
2、价格指数

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	158.89	0.01%	88.6%
太原喷吹用精煤指数	137.89	-0.90%	77.5%
内蒙古西部焦煤指数	943	0	132.84%
陕西配焦精煤指数	136.8	3.01%	39.4%

山西地区炼焦煤市场总体维稳，下游钢焦企业采购积极，主要煤企价格坚挺、暂无调整，临汾局部地方煤企优质主焦煤供应紧张，价格连续探涨，本期涨幅 40 元/吨。

内蒙古西部焦煤市场运行平稳，洗煤厂出货量稳定，炼焦煤出厂价格及大型焦化企业的外购价格均保持稳定。

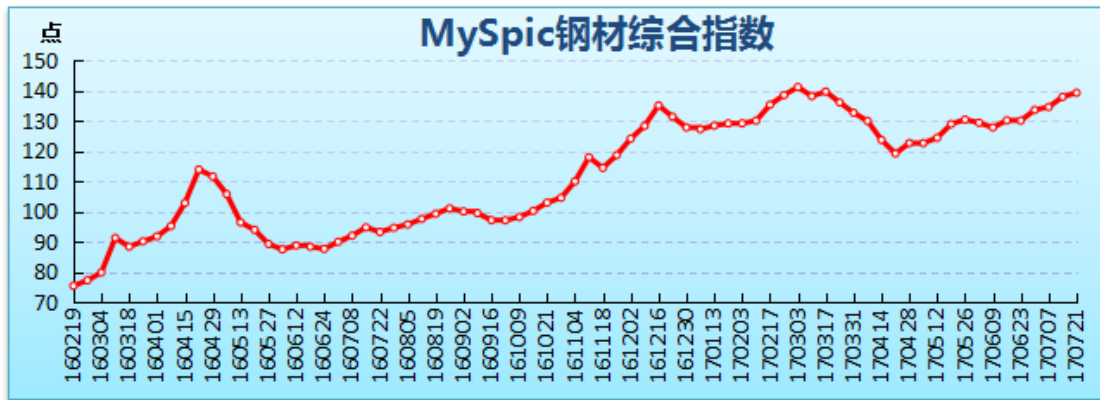
陕西地区配焦精煤市场交易情况良好，价格上涨。本期延安配焦精煤均价 568 元/吨，较上期上涨 17 元/吨。



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	3750	10
	高线8mm	4100	20
	热轧板卷2.75mm	3800	40
	冷轧板卷1.0mm	4430	100
	普中板20mm	3530	40
上海	螺纹钢25mm	3740	60
	高线8mm	3800	50
	热轧板卷2.75mm	3810	-10
	冷轧板卷1.0mm	4280	80
	普中板20mm	3600	-50

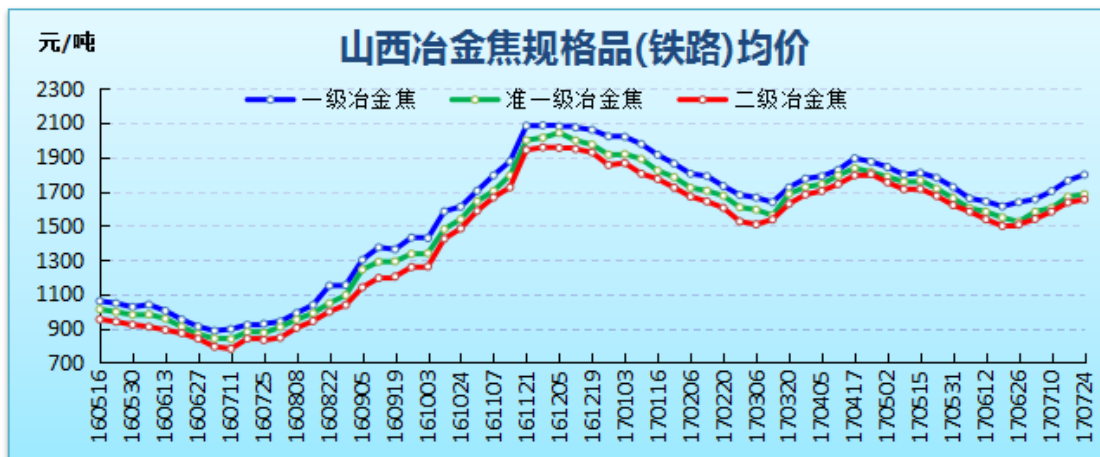
本周钢坯价格继续拉涨，钢材现货行情高位盘整、涨幅收窄，钢厂利润恢复，生产积极性较高。7月21日 MySpic 钢材价格指数 139.17 点 环比上涨 1.34 点 涨幅 0.97%。



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	1739.25	1.98%
	准一级	1654.69	2.61%
	二级	1593.27	2.04%
铁路	一级	1797.35	1.92%
	准一级	1683.57	0.92%
	二级	1652.31	1.03%

本期山西焦炭市场延续涨势，钢厂对焦炭采购较为积极，焦炭企业出货顺畅，基本无库存，焦炭价格普遍提涨30-50元/吨。



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	999	0	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1320	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	870	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	915	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	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	970	15	车板价

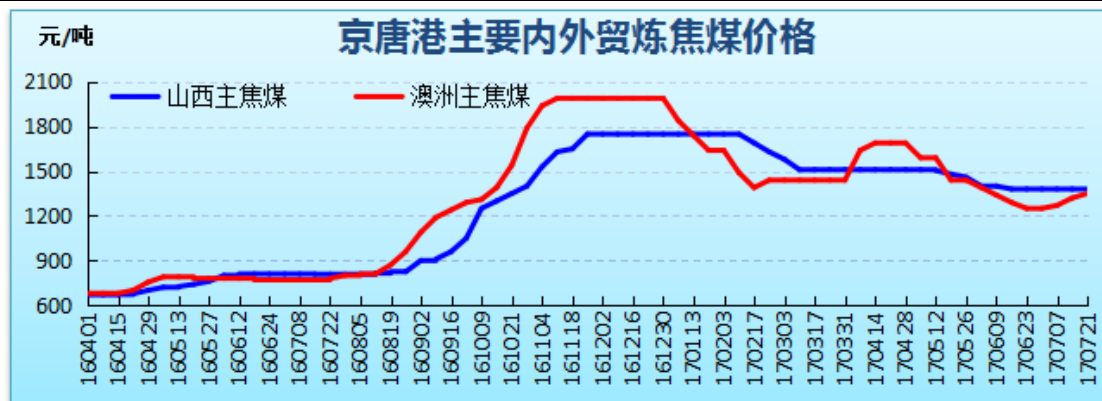
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1250	0	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

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	890	10	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	1350	30
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1170	30
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1250	30
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1170	0

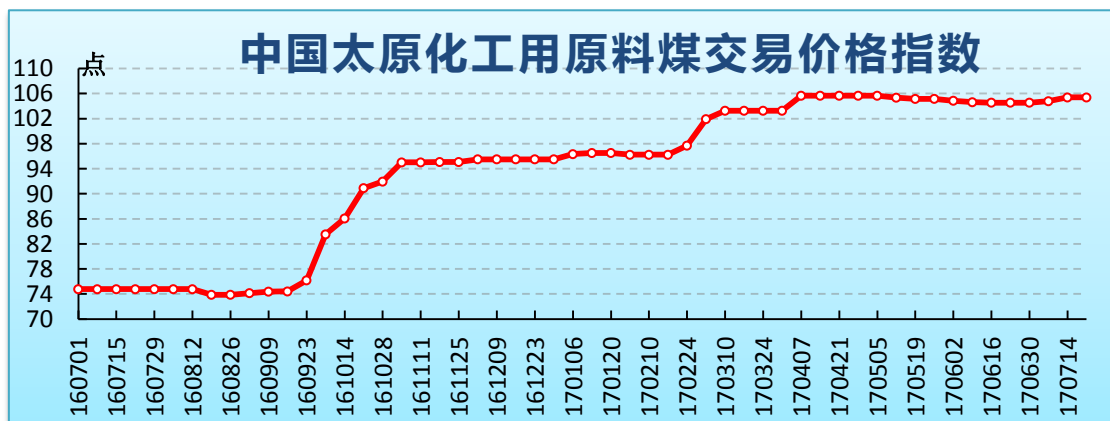
本期京唐港进口主焦煤价格继续上涨，澳洲比山西同品质主焦煤价格低 30 元/吨，价差进一步缩小。



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
105.39	0%	41%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1580-1630	低端降 40
山西	1510-1550	低端降 20
河南	1570-1580	-30 至-40

河北	1550-1560	高端降 30
本周尿素市场工业需求不温不火, 农业需求华北、华东逐步缩减, 多地价格稳中回落		

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2230-2240	10 至 20
山西南部	1980-2050	-30 至-50
石家庄	2140-2160	持稳
广东港口	2450-2470	40
本周甲醇市场多空交织, 价格区域性走势分化、涨跌互现		

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	780	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	980	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销售稳定, 各地价格表现坚挺。目前受山西地区安全大检查影响, 块煤资源供应紧张, 加之受动力煤及焦炭市场回暖支撑, 块煤市场后期看涨。					

四、国际市场

1、国际海运

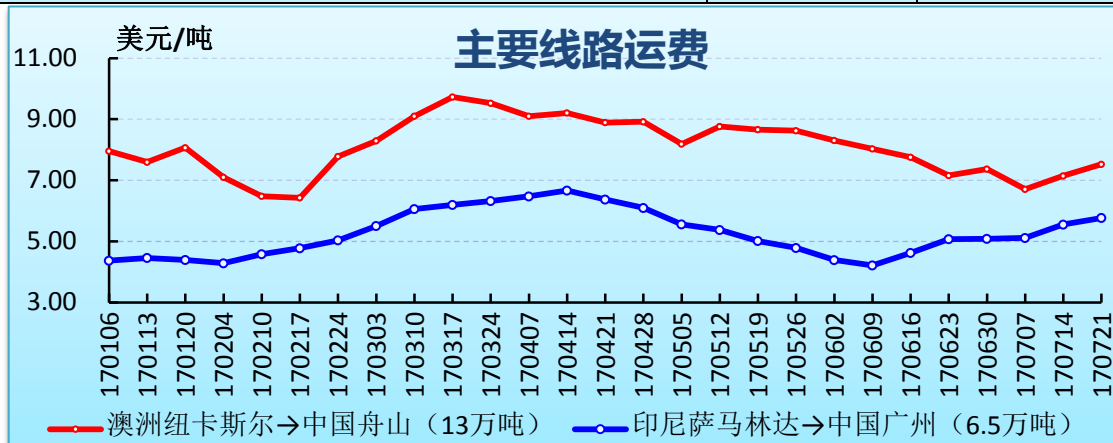
(1)波罗的海指数

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)	977	77	8.6%
海岬型指数(BCI)	1154	221	23.7%
巴拿马型指数(BPI)	1258	85	7.2%
灵便型指数(BSI)	807	38	4.9%
本周国际干散货运输市场气氛较好, 三大船型运价继续上扬。			

(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)	7.53	0.38

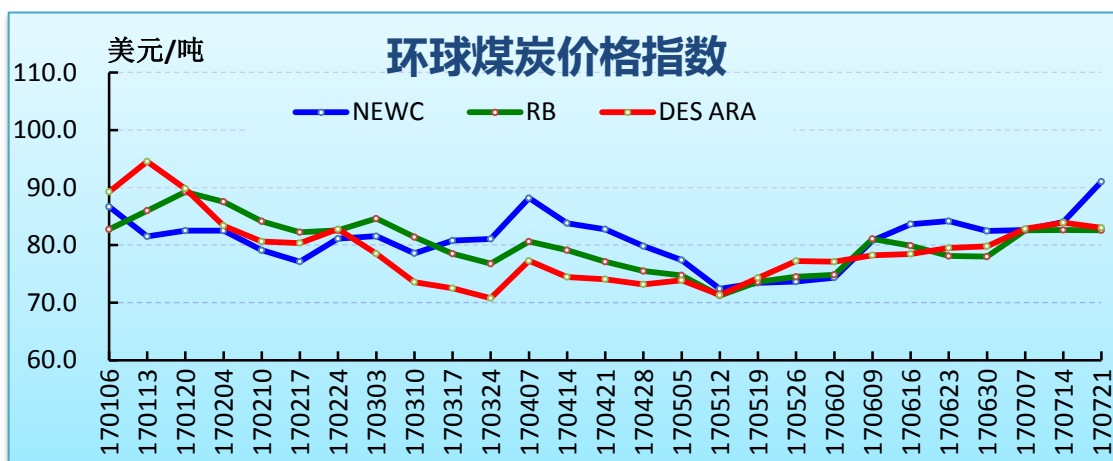
印尼萨马林达→中国广州 (6.5 万吨)	5.77	0.22
-------------------------	------	------

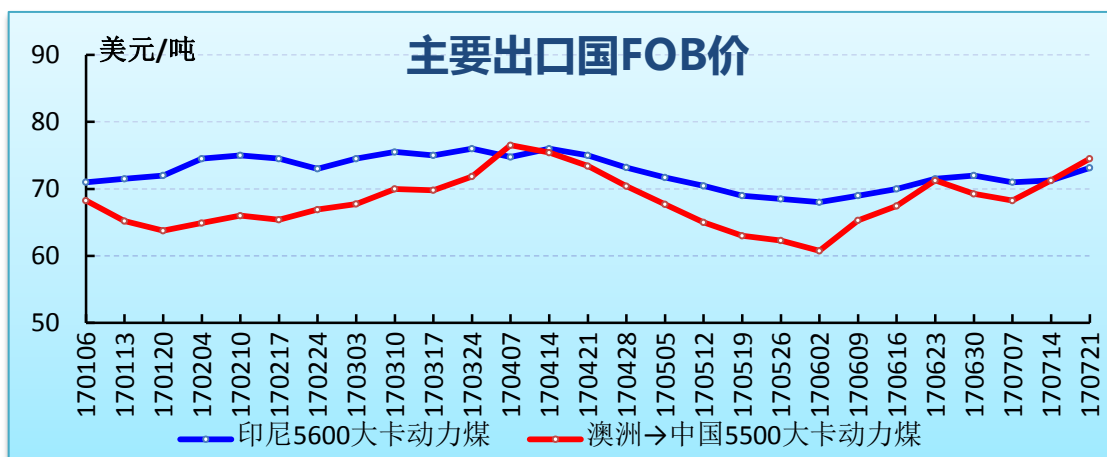


2、国际动力煤

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	91.0	7.0
	理查德港	6000	82.6	-0.04
	欧洲ARA港	6000	83.0	-0.9
澳→日韩	纽卡斯尔港	6000	94	9.5
澳→中		5500	74.5	3.25
印尼	加里曼丹	5600	73.15	1.9

本周国际动力煤市场走势分化，亚太地区供应偏紧、价格大涨，大西洋沿岸地区需求不高、价格弱稳运行。受炎热天气影响，中日韩煤炭需求增多，国内煤价持续上涨，而由于嘉能可猎人谷地区煤矿工人罢工事件升级，澳洲矿方货源供应进一步紧张，推动亚太地区价格大幅上涨。

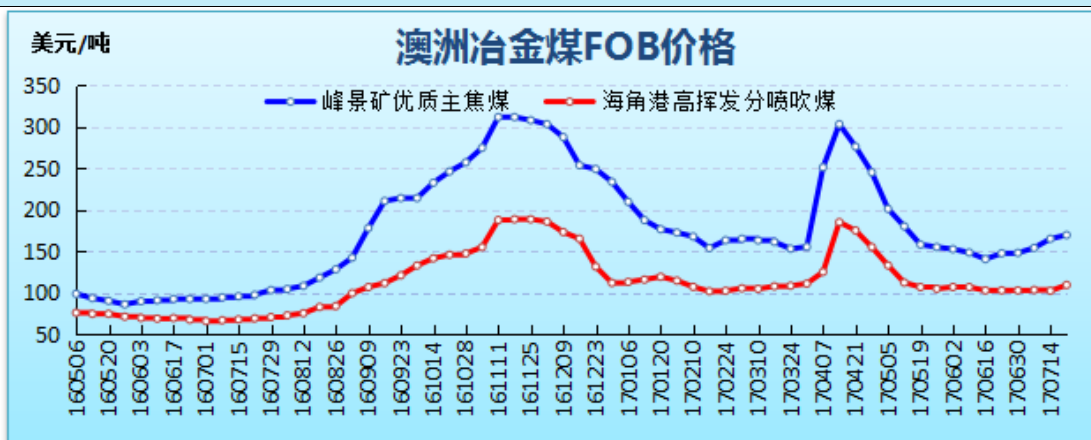




3、国际冶金煤

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	169.5	4.5
美国东海岸低挥发焦煤	159	5
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	109.35	7

受前期澳洲飓风影响，印度、日本大量采购炼焦煤，目前补库需求较低；本期澳洲主焦煤价格上涨主要得益于国内下游钢厂采购需求强劲。



(交易中心研究室)