

煤炭市场周报

Coal market weekly report



经济数据：8 月份，CPI 环比上涨 0.4%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点，同比上涨 1.8%，涨幅比上月扩大 0.4 个百分点；PPI 环比上涨 0.9%，涨幅比上月扩大 0.7 个百分点，同比上涨 6.3%，涨幅在连续 3 个月保持稳定之后，比上月扩大 0.8 个百分点。

行业数据：8 月我国进口煤及褐煤 2527.2 万吨，同比下降 5%；出口 5.7 万吨，同比下降 92.5%。1-8 月累计进口 17782.5 万吨，同比增长 14.2%，累计出口 591.4 万吨，同比增长 4.4%。

8 月我国出口钢材 651.6 万吨，环比下降 6.4%，同比下降 27.7%；进口 98.8 万吨，环比增长 0.3%，同比下降 11.3%。1-8 月累计出口 5446.8 万吨，同比下降 28.5%，累计进口 877.4 万吨，同比增长 0.8%。

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 0.62%；陕西动力煤指数环比上涨 0.5%；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨 0.28%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比持平，理查德港环比上涨 3.68 美元/吨，欧洲 ARA 港环比上涨 0.4 美元/吨。沿海电厂日均耗煤量 71.7 万吨，环比下降 1.2 万吨，日均库存 1110.9 万吨，环比下降 12.4 万吨，北方五港库存 1536.5 万吨，环比上升 12.4 万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 2.46%、喷吹煤指数环比上涨 4.32%；内蒙古西部焦煤指数环比上涨 1.29%、陕西配焦精煤指数环比上涨 2.60%。下游情况：MySpic 钢材指数环比上涨 1.92%；山西铁路一级冶金焦规格品均价 2230.17 元/吨，环比上涨 3.95%；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 209.75 美元/吨，环比下跌 2.25 美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 90 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	日前，国家安全生产监督管理总局副局长黄玉治在全国煤矿瓦斯防治工作视频会上表示， 围绕瓦斯防治，各地要加快淘汰退出不具备瓦斯防治能力的煤矿，做好保供应期间的煤矿安全生产工作，持续推进煤矿安全基础设施建设。 各地区、有关部门和企业 要进一步提升瓦斯防治工作摆位 ，以瓦斯地质和通风系统为基础，以区域治理为关键，以安全监控系统为保障，强化制度措施落实，推进综合治理，加大先进技术装备推广应用力度，强化瓦斯防治监管监察执法，不断提升煤矿瓦斯防治工作水平。黄玉治强调，近年来全国煤矿瓦斯防治理念认识不断深化，但重特大瓦斯事故尚未有效遏制，在瓦斯防治思想认识、瓦斯地质资料、通风系统、瓦斯抽采、安全监控系统和保障能力等方面还存在诸多问题，煤矿瓦斯防治任务依然艰巨。
2.	日前召开第一届中国(大连)洁净能源高端论坛，国家能源局科技装备司副司长唐艺艳表示， 洁净能源领域是我国能源技术创新的主攻方向 ，将持续推进以下四个方面的工作，确保洁净能源创新发展。 一是加强政策引导，推广应用先进成熟技术。 二是依托示范工程， 促进先进技术产业化。 三是打造创新平台， 培育前沿技术开发能力。 四是加强国际交流， 提升技术装备国际竞争力。

二、经济数据

8 月份 CPI、PPI 同环比涨跌情况一览表			
项目	环比	8 月同比	1-8 月平均同比
CPI	0.4%	1.8%	1.5%
PPI	0.9%	6.3%	6.4%

8 月份，CPI 环比上涨 0.4%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点，同比上涨 1.8%，涨幅比上月扩大 0.4 个百分点；PPI 环比上涨 0.9%，涨幅比上月扩大 0.7 个百分点，同比上涨 6.3%，涨幅在连续 3 个月保持稳定之后，比上月扩大 0.8 个百分点。

三、行业数据

煤炭进出口量（万吨）					
项目	8 月	同比	环比	1-8 月	累计同比
进口	2527.2	-5.0%	29.9%	17782.5	14.2%
出口	5.7	-92.5%	-88.1%	591.4	4.4%

8 月我国进口煤及褐煤 2527.2 万吨，同比下降 5%，环比增长 29.9%；出口 5.7 万吨，同比下降 92.5%，环比下降 88.1%。1-8 月累计进口 17782.5 万吨，同比增长 14.2%，累计出口 591.4 万吨，同比增长 4.4%。

钢材进出口量（万吨）					
项目	8 月	同比	环比	1-8 月	累计同比
进口	98.8	-11.3%	0.3%	877.4	0.8%
出口	651.6	-27.7%	-6.4%	5446.8	-28.5%

8 月我国出口钢材 651.6 万吨，环比下降 6.4%，同比下降 27.7%；进口钢材 98.8 万吨，环比增长 0.3%，同比下降 11.3%。1-8 月累计出口钢材 5446.8 万吨，同比下降 28.5%，累计进口钢材 877.4 万吨，同比增长 0.8%。

<山西频道>

一、本地资讯

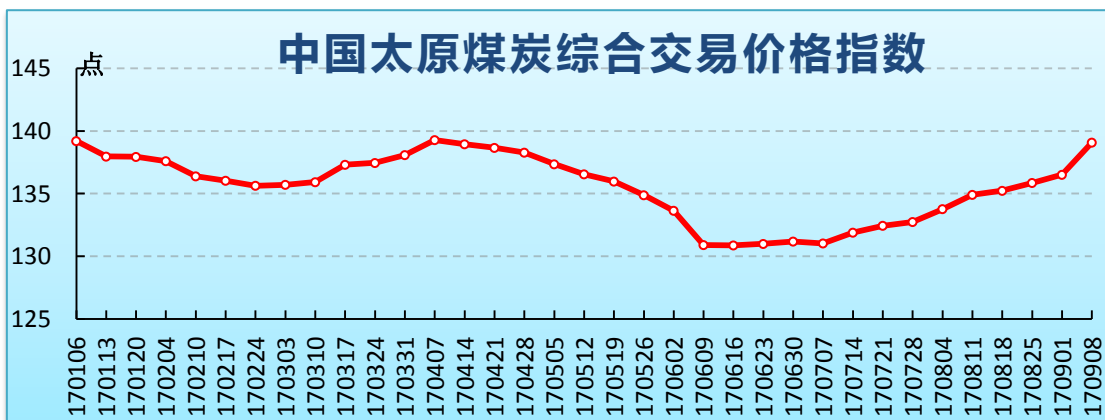
本地资讯	
1.	淘汰落后煤电机组是电力行业加快转变方式、推进节能减排、优化电源结构的重要举措。山西省日前发布《关于做好煤电淘汰落后产能工作的通知》，显示 2017 年山西省首批淘汰的煤电落后产能为 83.6 万千瓦，共涉及 5 家电厂。《通知》称，山西省将依法依规关停不符合强制性标准的机组。对单机 30 万千瓦以下的煤电机组，在 2018 年 1 月 1 日前达不到山西省超低排放标准限值要求的一律不得运行；对不具备改造条件或经改造仍不符合能耗、环保、质量、安全要求的，纳入 2018 年关停计划。此外，对列入 2017 年煤电行业淘汰落后产能首批目标任务中的关停拆除煤电机组，须在 2017 年 12 月底完成拆除验收工作。
2.	国务院日前印发《关于支持山西省进一步深化改革促进资源型经济转型发

展的意见》，明确了六个方面重点任务。一是健全产业转型升级促进机制，打造能源革命排头兵。二是深入实施创新驱动发展战略，促进新旧动能接续转换。三是全面深化国有企业改革，激发市场主体活力。四是加快推进重点领域改革，增强内生发展动力。五是深度融入国家重大战略，拓展转型升级新空间。构建联接“一带一路”大通道，积极对接京津冀协同发展战略。六是深化生态文明体制改革，建设美丽山西。加强资源开发地区生态保护修复治理，加大生态环境保护力度，强化资源节约集约利用。

《意见》要求，山西省要切实承担主体责任，加强组织领导，制定实施方案。国务院有关部门要结合自身职能，对本意见涉及的重大事项抓紧制定细化方案和具体措施。国家发展改革委要加强对山西省资源型经济转型发展的宏观指导、综合协调、督促推进和检查评估。

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 35 期 总 216 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	139.08	2.57	1.88%
2.动力煤指数	124.28	0.77	0.62%
下水煤指数	110.25	0.53	0.48%
直达煤指数	141.13	0.79	0.56%
3.炼焦用精煤指数	167.19	4.01	2.46%
焦煤指数	164.85	3.39	2.10%
肥煤指数	163.01	3.55	2.23%
贫瘦煤、瘦煤指数	173.02	6.82	4.10%
4.喷吹用精煤指数	152.89	6.33	4.32%
5.化工用原料煤指数	114.97	3.51	3.15%



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)	10084	-103	-1.01%	8	0.07%
发运量 (万吨)	71.6	-0.7	-0.96%	-0.1	-0.13%

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	11.84	-0.16	-1.33%	12.37	11.16
潞安环能	11.48	-0.11	-0.95%	11.98	10.90
阳泉煤业	8.78	0.09	1.04%	9.12	8.38
大同煤业	7.75	0.13	1.71%	8.15	7.37
兰花科创	10.11	0.15	1.51%	10.45	9.65
山西焦化	12.02	0.88	7.90%	12.80	10.98
美锦能源	9.19	0.02	0.22%	9.74	8.98

本期(9月6日-12日)山西省煤炭类股票高位整荡、涨跌互现。山西焦化涨幅最高,为7.9%,西山煤电微跌1.33%。

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 1801	658.8	21.0	3.29%	661.4	627.0
焦煤 1801	1466.0	41.5	2.91%	1478.0	1351.5
焦炭 1801	2468.0	163.0	7.07%	2470.0	2282.0

本期(9月6日-12日)煤炭类期货中,动力煤继续强势上涨,1801合约不断创出新高;焦煤、焦炭现货市场紧张状态仍没有缓解迹象,期货在经历两周犹豫徘徊后,又选择了向上做多的方向。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	近日,国家能源局关于下达了《2017年煤电行业淘汰落后产能目标任务(第一批)的通知》,提出要按照《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过

剩风险的意见》等相关文件要求。

根据通知,2017 年全国煤电落后产能淘汰标准主要有四个:一是不具备供热改造条件,且单机容量 5 万千瓦以下纯凝机组、大电网单机 10 万千瓦以下纯凝机组、大电网单机 20 万千瓦以下寿命期满纯凝机组;二是改造后供电煤耗仍不达标机组(含自备机组);三是排放不符合要求且不实施环保改造机组(单机 30 万千瓦以下运行满 20 年纯凝机组或满 25 年抽凝热电机组);四是寿命期满的单机 30 万千瓦纯凝机组。

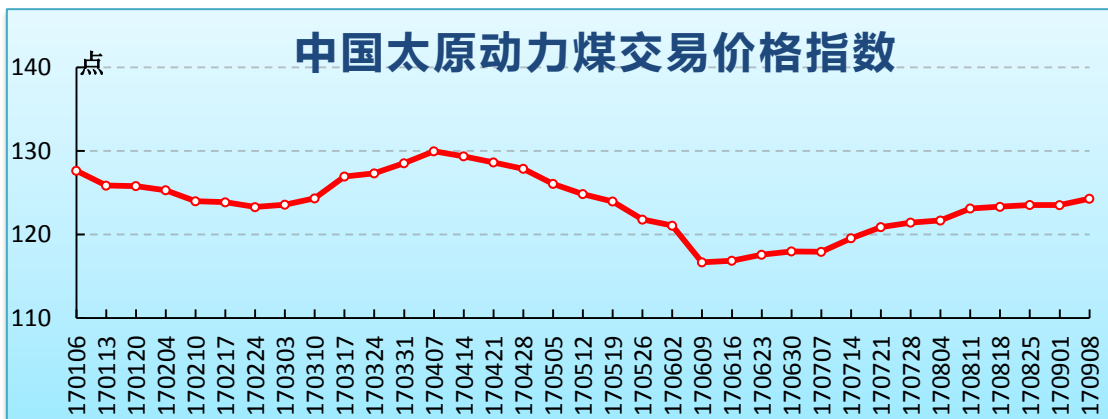
结合各省报送计划,现已明确 2017 年第一批落后产能淘汰计划,共计 472.1 万千瓦 100 台机组。据统计,五大发电集团关停机组容量 358.9 万千瓦,占淘汰产能的 76%,其中华能 122.1 万千瓦、华电 142 万千瓦、大唐 50 万千瓦、国电 13.8 万千瓦、国电投 31 万千瓦。具体来看,包括华能集团旗下的北京热电厂、华电集团的天津军粮城发电厂、大唐集团的大唐太二电厂、华电能源的富拉尔基热电厂等。

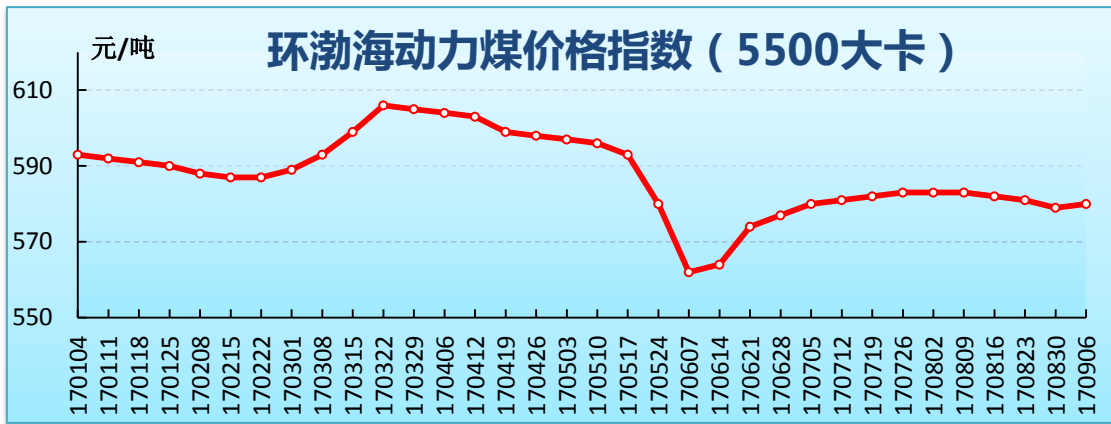
2、价格指数

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	0.17%	13%
中国太原动力煤指数(点)	124.28	0.62%	33%
陕西动力煤指数(点)	150.9	0.5%	35%
鄂尔多斯混煤指数(元)	354	0.28%	27%

本期环渤海及太原、陕西、鄂尔多斯动力煤价格指数再次环比上扬。受“十九大”产地安检力度升级、汽运煤停运等因素影响,动力煤市场供应预期再次趋紧,下游电厂刚需较强、拉运积极,推动煤价再次上升。

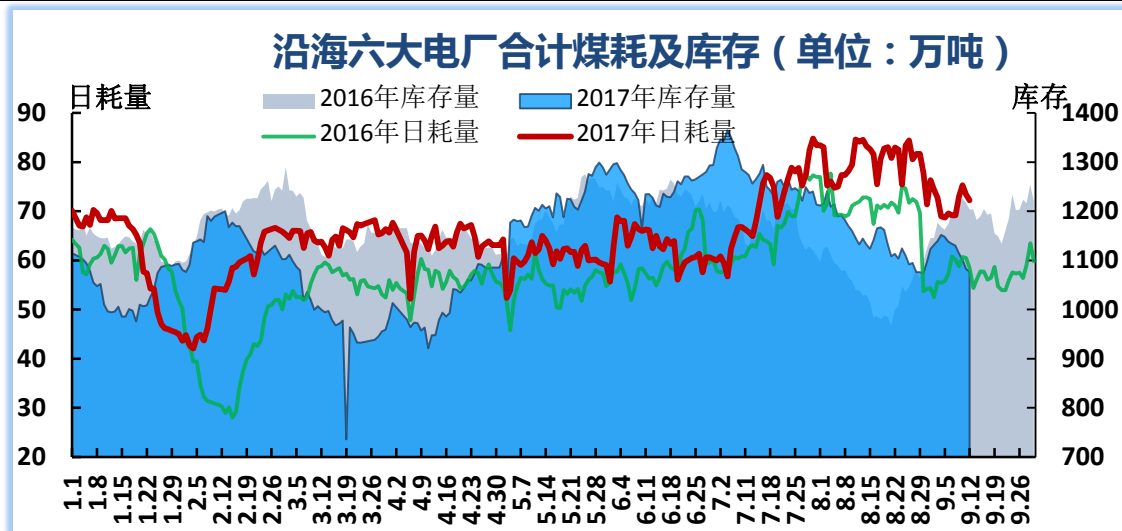




3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	71.7	-1.2	12.5
日均库存量(万吨)	1110.9	-12.4	-87.2
平均可用天数(天)	15.5	0.1	-4.7

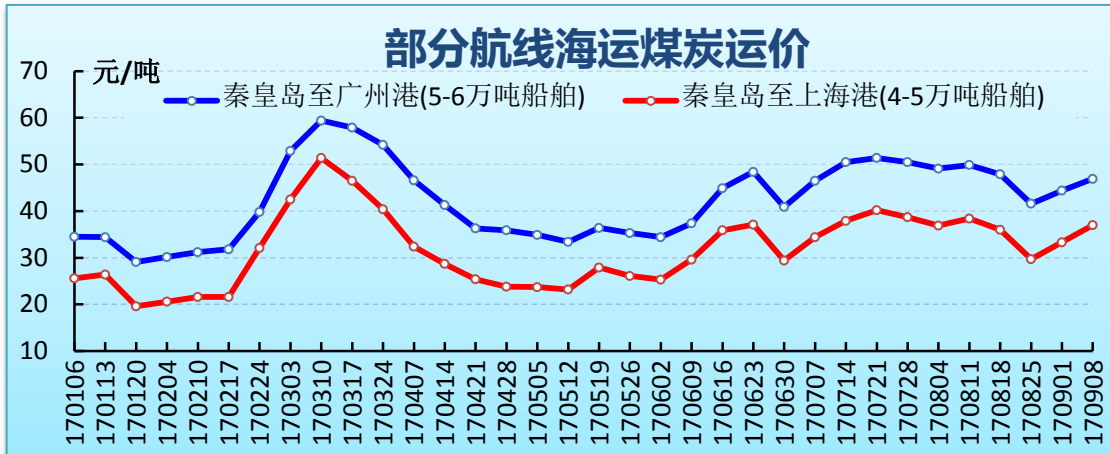
本周末沿海六大电厂日耗出现小幅反弹，日均耗煤量总体维持 70 万吨左右，较上周略有下降，大幅高于去年同期水平。尽管电厂秋季耗煤需求面临回落风险，但目前电厂库存及可用天数普遍偏低，仍存在较强补库需求。



4、海运煤炭运价

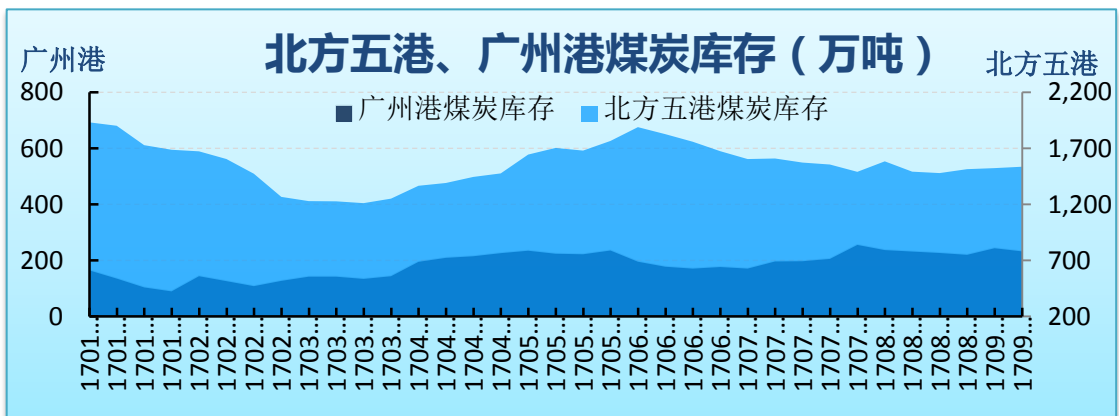
海运煤炭运价		
指数名称/航线船型	本期	环比
综合指数 OCFI(点)	1010.33	36.32
秦皇岛-广州港 (5-6 万吨船舶, 元/吨)	46.9	2.5
秦皇岛-上海港 (4-5 万吨船舶, 元/吨)	37	3.7

本周煤炭海运市场行情继续向好。受下游电厂存煤偏低、市场供应预期趋紧影响，电厂提前补库，推动海运费上涨。



5、港口库存

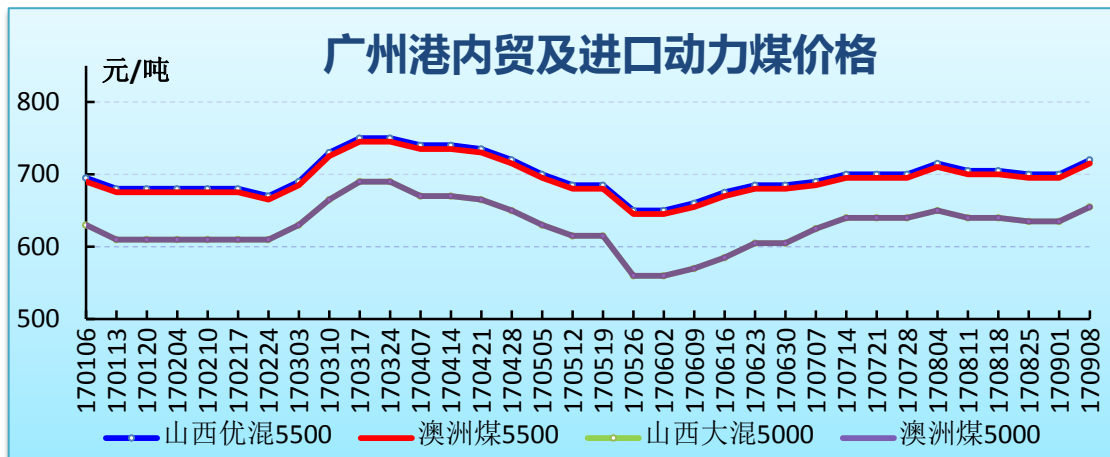
港口煤炭库存(万吨)			
港口		期末	环比
北方五港	秦皇岛港	555.0	4.0
	黄骅港	167.6	5.0
	京唐港	413.2	-11.9
	国投京唐港	97	-9
	曹妃甸港	303.7	24.3
	合计	1536.5	12.4
广州港		232.4	-11.2



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	0	0.07	坑口价
5700	长治	570	0	0.10	车板价
5500	阳泉	475	0	0.09	车板价
	晋城	590	0	0.11	车板价
	鄂尔多斯	372	7	0.07	坑口价
5000	朔州	570	10	0.11	车板价
4500	鄂尔多斯	216	1	0.05	坑口价

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	785	20	0.13
5500	山西	720	20	0.13
	澳洲	715	20	0.13
	印尼	715	20	0.13
5000	山西	655	20	0.13
	澳洲	655	20	0.13
4500	内蒙古	605	20	0.13
4200	印尼	451	-3	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	为确保 2017 年 10 月至明年 3 月重污染天数同比下降 20%以上, 唐山市决定启动秋冬季大气污染治理攻坚行动, 市内焦化企业出焦时间延长至 36 小时以上; 铸造企业及水泥、砖瓦窑、陶瓷等建材行业, 采暖季全部实施停产。
2.	<p>欧亚资源集团(ERG)巴西子公司 BahiaMinerao(Bamin)与巴西巴伊亚州政府、中国企业联盟(中国中铁、中国交通建设公司和大连华瑞重工业集团组成)共同签署了一份协议, 计划在巴西开发一项投资 24 亿美元、涉及采矿和物流的综合性项目。</p> <p>欧亚资源集团的一份声明显示, 该项目包括 Bamin 的 PedradeFerro 矿山、南波尔图(PortoSul)深水港口和东西一体化的 Fiol 铁路。根据所签署的协议, 中国企业将共同拥有矿山、铁路和港口项目的所有权并参与其发展和融资。</p>

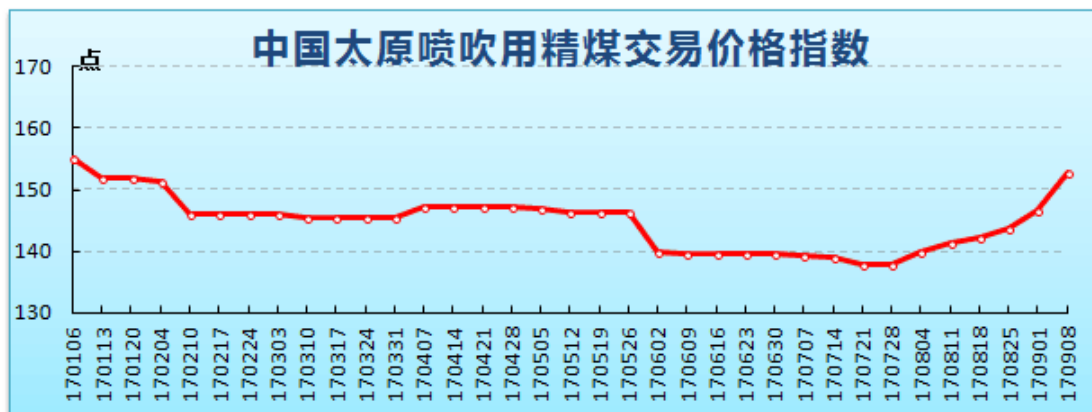
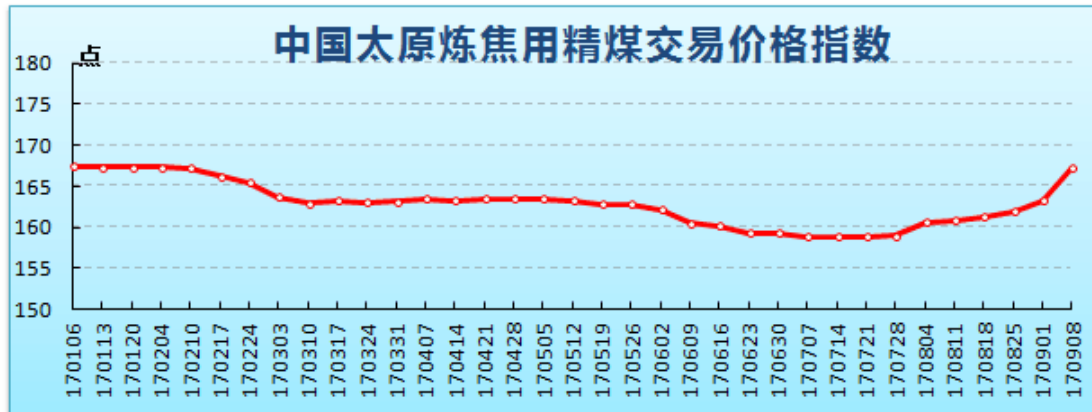
2、价格指数

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	167.19	2.46%	73.2%
太原喷吹用精煤指数	152.89	4.32%	66.6%
内蒙古西部焦煤指数	1023	1.29%	102.57%
陕西配焦精煤指数	154.1	2.60%	46.5%

山西地区安全检查力度再度升级，部分煤矿下井条件欠佳、出煤情况不好，炼焦煤资源供应较为紧缺，部分地区下游用户仅能限量拉运、需求得不到满足。主要煤企长协煤价格维稳，市场煤价格普涨 50-150 元/吨不等；临汾、吕梁、长治、晋中多地地方煤企价格也有上涨，幅度 70-200 元/吨不等。

内蒙古西部焦煤市场持续上涨，大型焦化企业焦炭价格大幅上涨 100 元/吨，炼焦煤外购价格提涨 50 元/吨。

陕西地区配焦精煤市场交易火爆，价格继续上涨。延安配焦精煤均价 640 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	4010	50
	高线8mm	4630	50
	热轧板卷2.75mm	4360	160
	冷轧板卷1.0mm	4930	100
	普中板20mm	4120	180
上海	螺纹钢25mm	4070	0
	高线8mm	4420	30
	热轧板卷2.75mm	4370	150
	冷轧板卷1.0mm	4770	60
	普中板20mm	4160	150

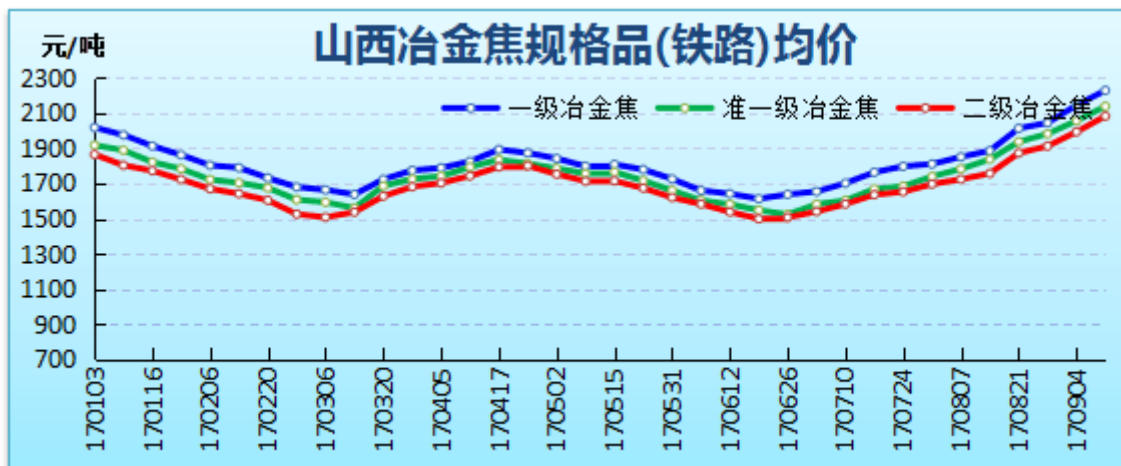
本期钢材现货市场成交表现不强,但在低库存支撑下,钢厂积极挺价,钢价较上期仍有明显上涨。9月8日 MySpic 钢材价格指数 155.71 点,环比上涨 2.94 点,涨幅 1.92%。



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	2174.39	5.36%
	准一级	2089.16	5.28%
	二级	2037.45	5.26%
铁路	一级	2230.17	3.95%
	准一级	2139.46	4.04%
	二级	2083.57	4.52%

本期山西焦炭市场依旧火爆,价格延续涨势,二级冶金焦已突破两千元。



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	1318	8	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1530	150	车板价

内蒙古	S1	1106	30	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1440	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	1298	8	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1228	8	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1500	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	705	5	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1070	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1115	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	1030	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1380	110	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1215	50	车板价

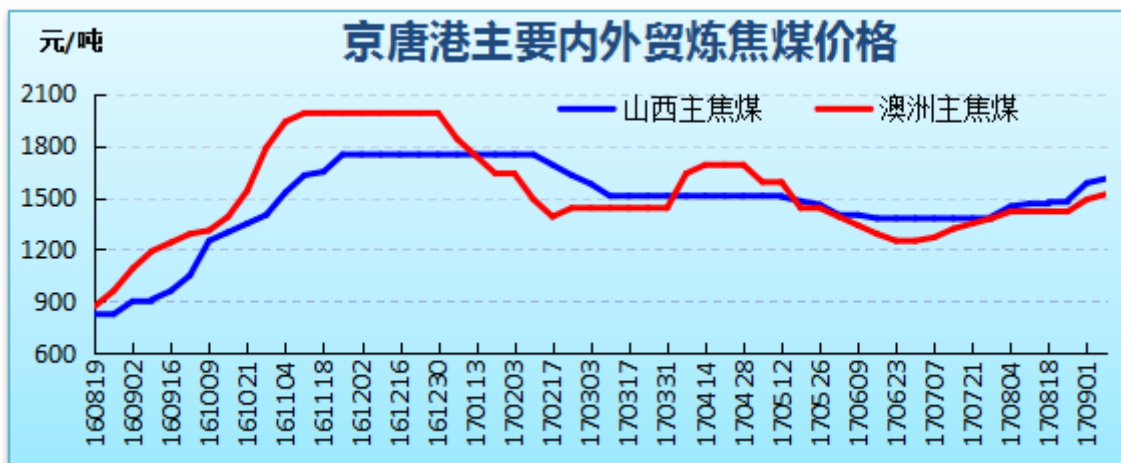
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1450	30	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	990	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	1090	50	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	700	100	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	835	50	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1180	0	车板价

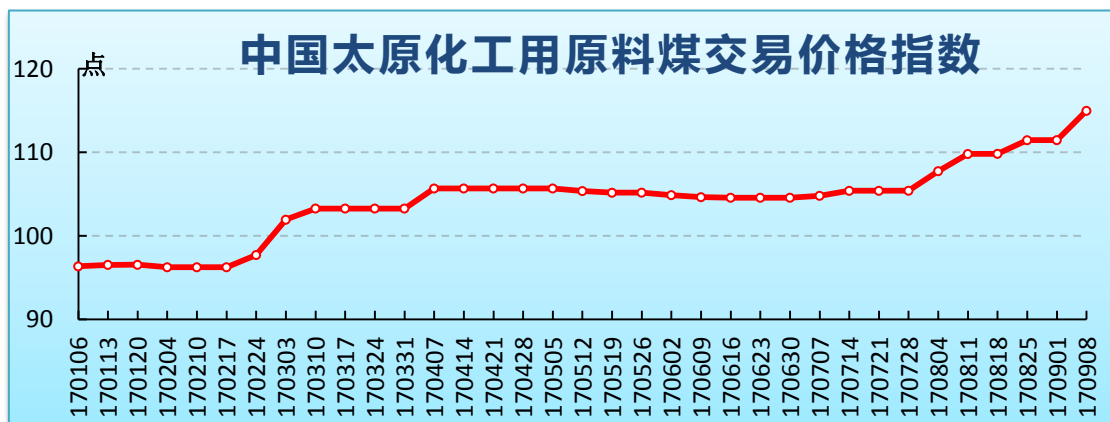
(2) 中转港

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	1610	25
	澳洲	A9V26S0.4G87	1520	30
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1340	30
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1420	30
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1370	30

本期京唐港内贸、进口主焦煤价格延续涨势，澳洲比山西同品质主焦煤价格低 90 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
114.97	3.15%	55%


2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1550-1560	50-90

山西	1480-1530	20-60
河南	1550-1555	25-30
河北	1530-1550	70-80

本周尿素市场行情多有上涨,受前期低价买断及联储联销各项政策影响,多数企业无库存压力。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2680-2700	100
山西南部	2400-2550	高端涨 40
石家庄	2600-2630	80-100
广东港口	2940-2960	80-90

本周甲醇市场现货供应量有限,企业及贸易商挺价惜售心态较浓,价格整体大幅上涨。

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	1113	30	车板
平定	A16V10S1.5	中块	810	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1100	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1010	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1050	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1090	30	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1090	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1025	0	平仓

本周国内无烟块煤资源供应继续维持偏紧格局,市场销售良好,部分产地主要煤企及地方煤企价格有所上涨,幅度30-70元/吨不等。

四、国际市场

1、国际海运

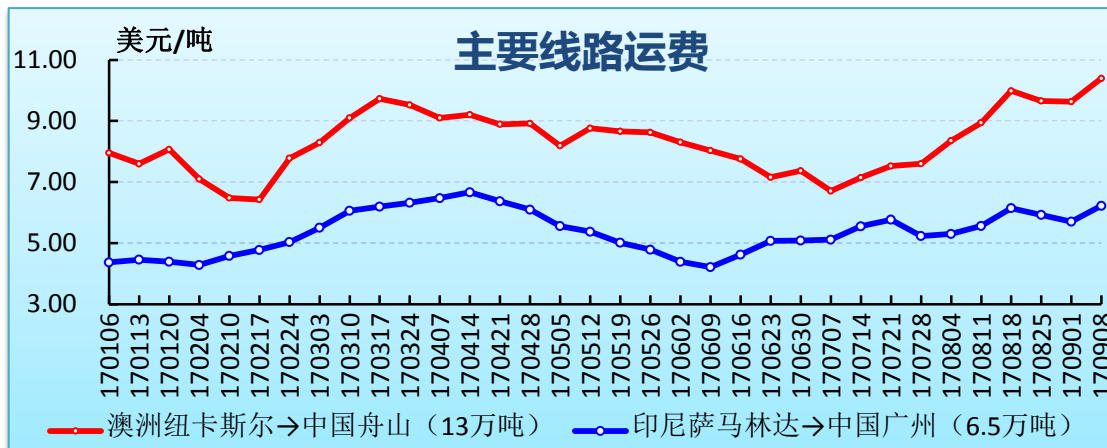
(1)波罗的海指数

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)	1332	149	12.6%
海岬型指数(BCI)	2767	503	22.2%
巴拿马型指数(BPI)	1375	177	14.8%
灵便型指数(BSI)	888	32	3.7%

(2)主要线路运费

主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比

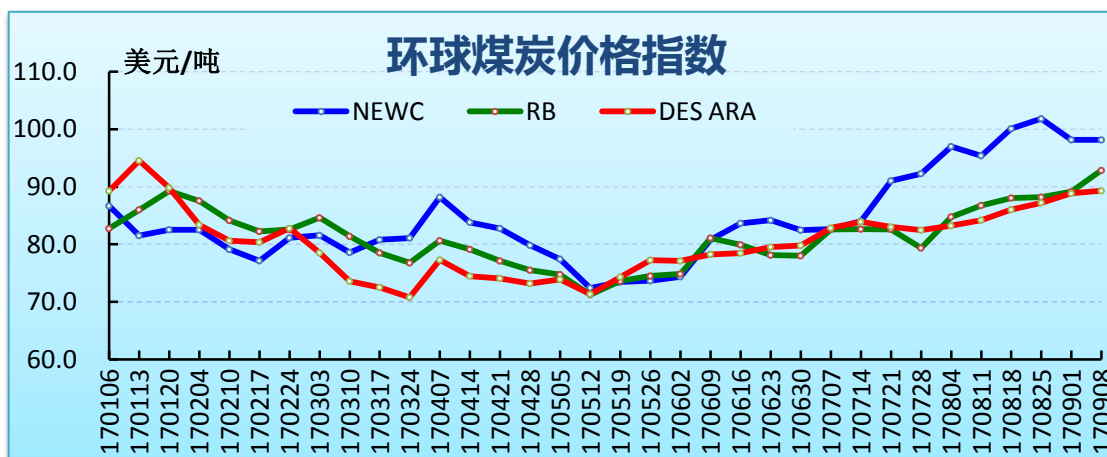
澳洲纽卡斯尔→中国舟山 (13 万吨)	10.39	0.76
印尼萨马林达→中国广州 (6.5 万吨)	6.22	0.52

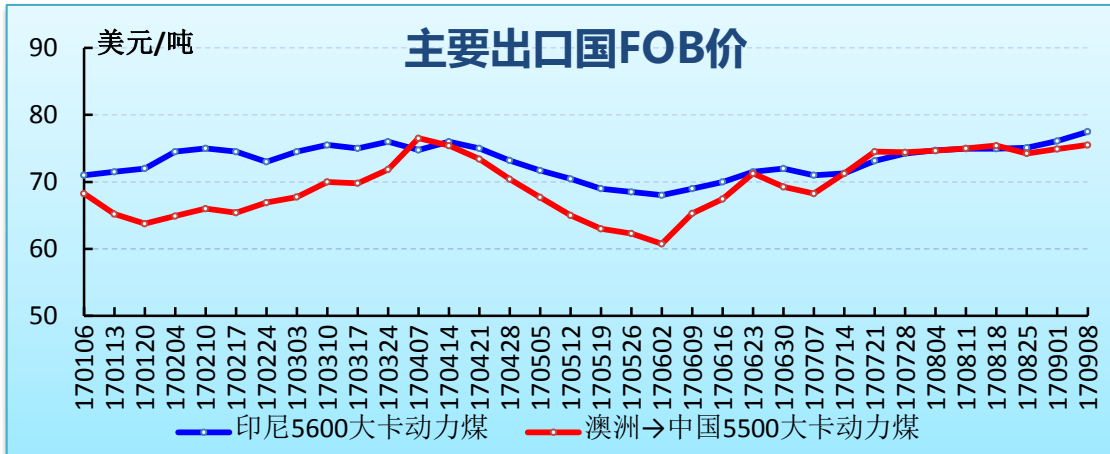


2、国际动力煤

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	98.15	0.0
	理查德港	6000	92.85	3.68
	欧洲ARA港	6000	89.29	0.4
澳→日韩	纽卡斯尔港	6000	98	2
澳→中		5500	75.5	0.6
印尼	加里曼丹	5600	77.5	1.4

本周国际动力煤市场需求稳定增长，市场成交活跃，价格总体上扬。

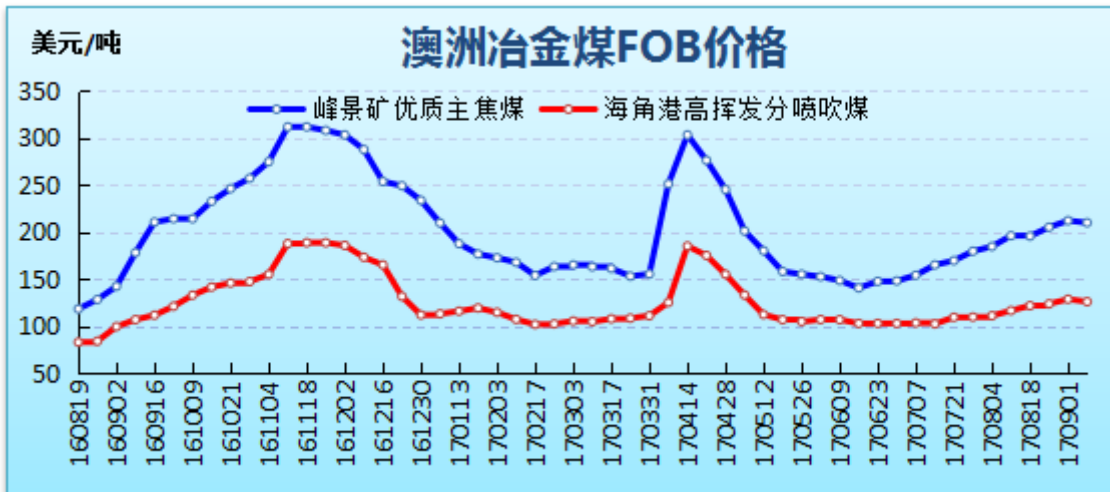




3、国际冶金煤

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	209.75	-2.25
美国东海岸低挥发焦煤	186.00	-2.00
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	125.90	-2.65

本期国际炼焦煤市场需求转淡，贸易商多持观望态度，接货积极性不高，价格止涨回落。



(交易中心研究室)