

煤炭市场周报

Coal market weekly report



动力煤：本期环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨2.8美元/吨，理查德港环比下降0.09美元/吨，欧洲ARA港环比上涨0.1美元/吨。沿海电厂日均耗煤量66万吨，环比下降7.6万吨，日均库存1038.6万吨，环比上升3.9万吨，北方五港库存1526.4万吨，环比上升93.8万吨。

冶金煤：山西铁路一级冶金焦规格品均价 2301.57 元/吨，环比上涨 2.49%；MySpic 钢材指数环比上涨 2.48%；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 180 元/吨。

(注：因国庆放假停发，本期煤炭价格指数均为沿用上期数据)

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	为贯彻落实国家发展改革委保障煤炭供应、维护市场稳定的相关指示精神，大型煤企相继下调煤炭价格，9月28日起，神华、中煤、伊泰对北方港市场煤价格下调10元/吨；9月29日起，大同煤矿集团下调北方港口市场煤价格10元/吨；同时，部分民营煤企也在跟进调价，9月30日，鄂尔多斯民营企业蒙泰集团、满世集团、乌兰集团、汇能集团等民企主动对北方港市场煤价格下调10元/吨；从10月1日起，山西省5+2煤炭集团响应国家维稳号召，分别对直达电煤市场价格下调10元/吨。

<山西频道>

一、本地资讯

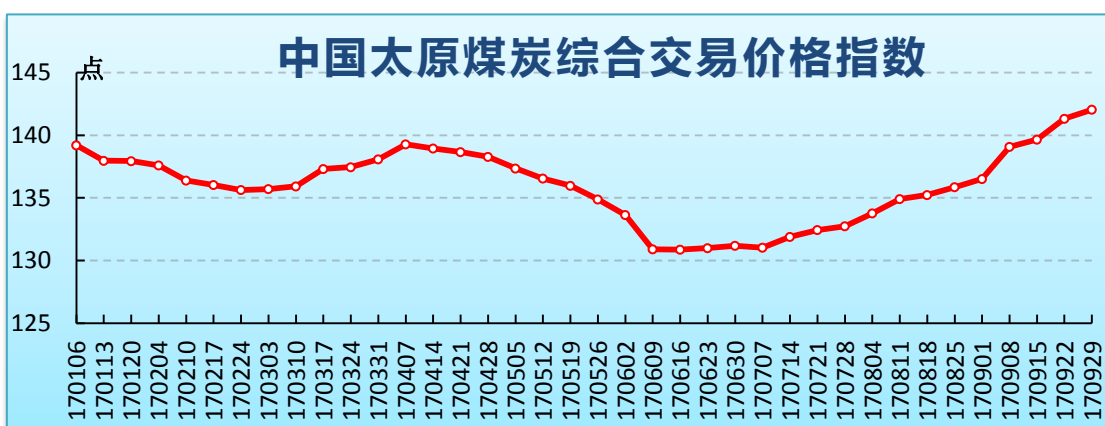
本地资讯	
1.	山西省环保厅近日召开会议，全面实施秋冬季大气污染综合治理攻坚行动，提出山西省以PM2.5同比下降15%为标准，完成比例低于60%的问责副市长，低于30%的问责市长，不降反升的问责市委书记。
2.	8月份山西省规模以上企业原煤产量7444.3万吨，同比增长10.3%；1-8月累计原煤产量56916.1万吨，同比增长7.4%。8月份全省煤炭开采和洗选业增加值同比增长2.7%。
3.	今年3月初至9月底，山西煤监局及各监察分局(站)结合山西省实际，对626座正常生产、建设煤矿和37个煤矿上一级公司开展了全面安全“体检”专项工作，取得了阶段性成果。 截至目前，责令停工、停产整顿煤矿19处，暂扣、吊销安全生产许可证煤矿12处。通过“体检”，摸清了煤矿基本情况，查找出了薄弱环节和突出问题，

治理了一批安全隐患。

此外,从 10 月至 12 月底,“体检”工作进入巩固提高阶段。山西省煤监机构保持严厉打击违法违规行为的高压态势,确保“体检”工作取得实效。

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 38 期 总 219 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	142.05	0.73	0.52%
2.动力煤指数	128.89	1.16	0.91%
下水煤指数	113.22	0.36	0.32%
直达煤指数	146.38	2.42	1.68%
3.炼焦用精煤指数	168.13	0.00	0.00%
焦煤指数	165.12	0.00	0.00%
肥煤指数	163.01	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	173.43	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	153.98	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	117.64	1.45	1.25%



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)	10159	30	0.29%	700	7.40%
发运量 (万吨)	72	0	0%	5.4	8.10%

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	10.06	-0.36	-3.45%	10.65	9.94
潞安环能	9.74	-0.45	-4.42%	10.54	9.67
阳泉煤业	7.85	-0.36	-4.38%	8.40	7.81
大同煤业	7.25	-0.24	-3.20%	7.68	7.16
兰花科创	9.40	-0.05	-0.53%	9.74	9.28
山西焦化	10.31	-0.36	-3.37%	11.14	10.21
美锦能源	8.82	0.39	4.63%	9.45	8.24

本期(9月27日-10月10日)山西省煤炭类股票继续受到期市大幅下跌、现货价格有所松动的影响,延续着下行走势,整体走势弱于大盘,

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	610.2	-23.4	-3.69%	646.6	608.2
焦煤1801	1077.5	-84.0	-7.23%	1189.0	1071.0
焦炭1801	1805.5	-190.0	-9.52%	2029.0	1802.0

本期(9月27日-10月10日)煤炭类期货受到冬季工地停工、因环保停产限产以及当前现货价格出现松动等多因素影响,期价继续大幅下跌,各品种期价与现货价格已经处于大幅贴水状态。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>到 2017 年 9 月澳大利亚新增屋顶光伏(含居民、商业)97 兆瓦,今年前 9 个月新增 780 兆瓦,预计 2017 年全年屋顶光伏装机超过 1 吉瓦。</p> <p>自 2010 年到目前为止,澳大利亚屋顶光伏装机累计达到 6.1 吉瓦。在前几年居民和商业屋顶光伏的主要推动力是政府的丰厚补贴,但是最近这几年的屋顶光伏装机热潮(大约每年投入 20 亿澳元)主要是因为电网电价的上涨,仅在 2017 年 7 月就上涨了 20%。据有关专家预测,在未来 20 年左右,澳大利亚的分布式能源供应(包括屋顶光伏、储能系统、需求侧响应)将满足全国电力需求的</p>

一半。

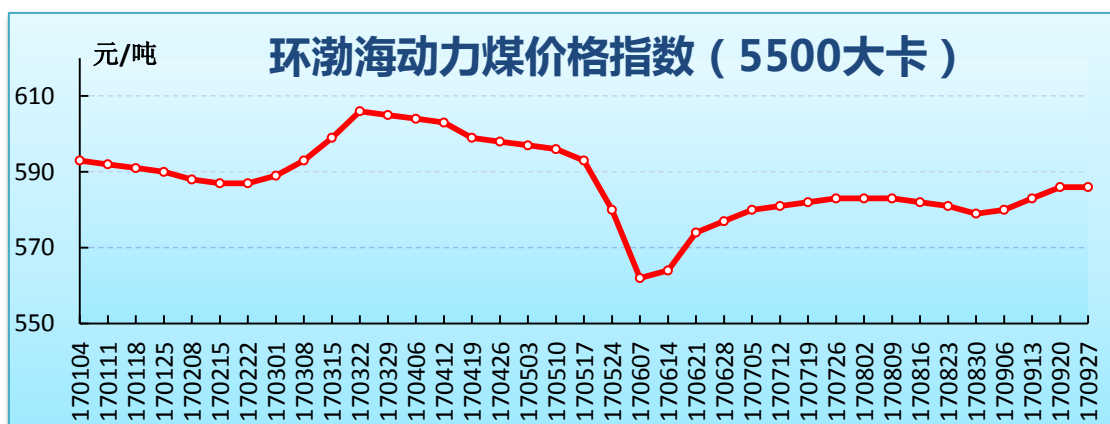
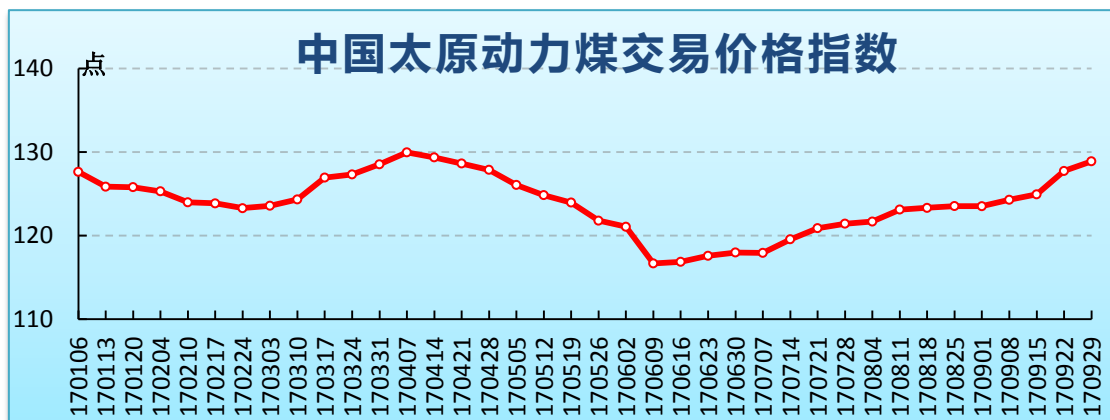
2.

国际能源署署长法提赫·比罗尔 10 月 4 日在伦敦称，2016 年太阳能光伏发电能力增加了 50%，首次成为增长最快的新能源，太阳能新增发电能力甚至超越了煤炭发电能力的净增长量。其中中国对全球增长的贡献接近一半，比罗尔指出每 10 块太阳能板中有 6 块系中国企业制造，反映出中国在该领域扮演的关键角色。

由于太阳能光伏市场的有力推动，2016 年全球可再生能源发电新增装机容量接近 165 吉瓦，约占全球新增发电能力的三分之二。未来几年，可再生能源将继续保持强劲发展态势，预计到 2022 年，全球可再生能源发电装机容量将增加约 1000 吉瓦，增幅超过 43%。

2、价格指数

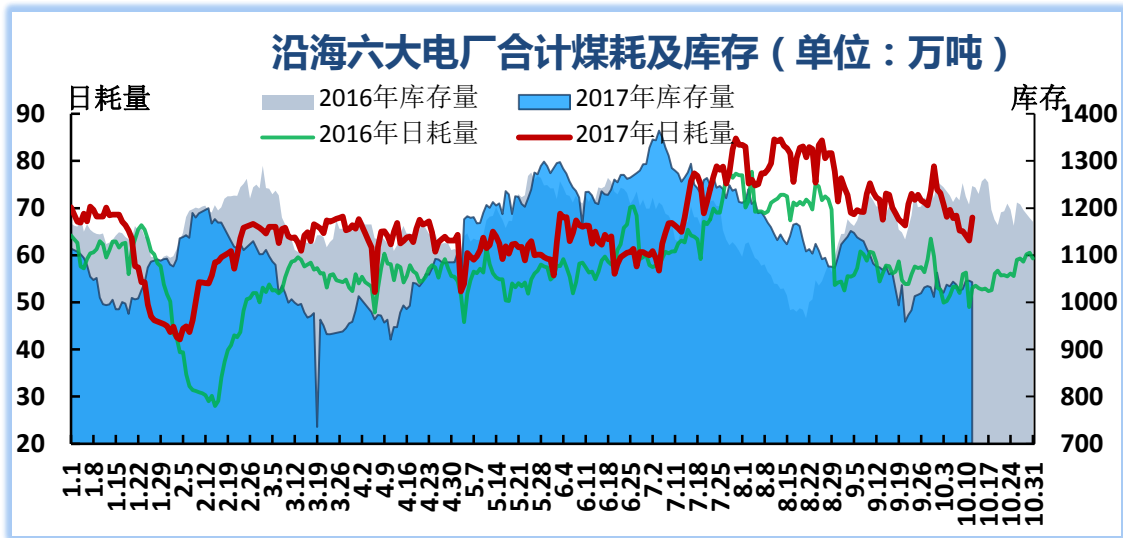
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
环渤海动力煤指数(元)	586	0%	5%
中国太原动力煤指数(点)	128.89	0.91%	8%
陕西动力煤指数(点)	157.2	1.48%	24%
鄂尔多斯混煤指数(元)	376	2.17%	20%



3、沿海六大电厂

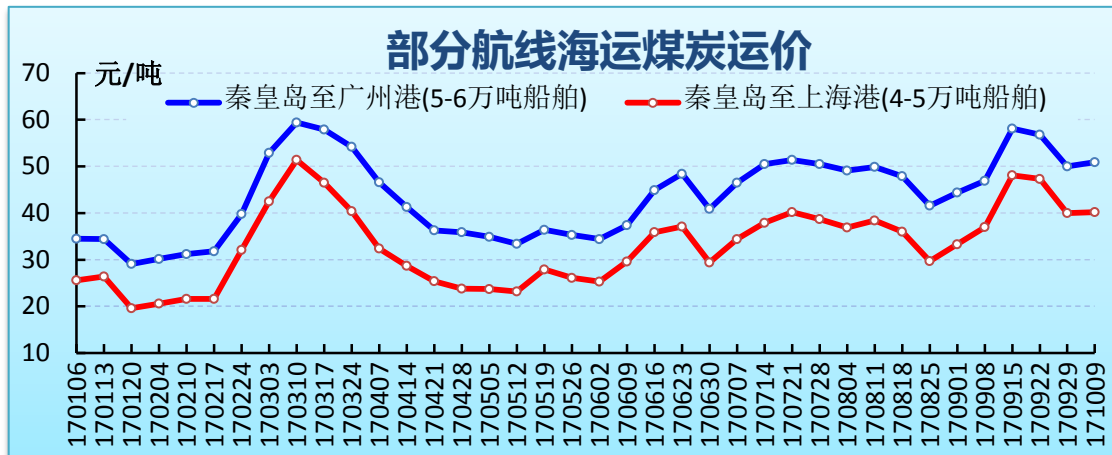
沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	66	-7.6	12.9
日均库存量(万吨)	1038.6	3.9	-185.4

平均可用天数(天)	15.8	1.7	-7.3
-----------	------	-----	------



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)	1145.41	13.66
秦皇岛-广州港 (5-6万吨船舶, 元/吨)	50.9	0.9
秦皇岛-上海港 (4-5万吨船舶, 元/吨)	40.2	0.2

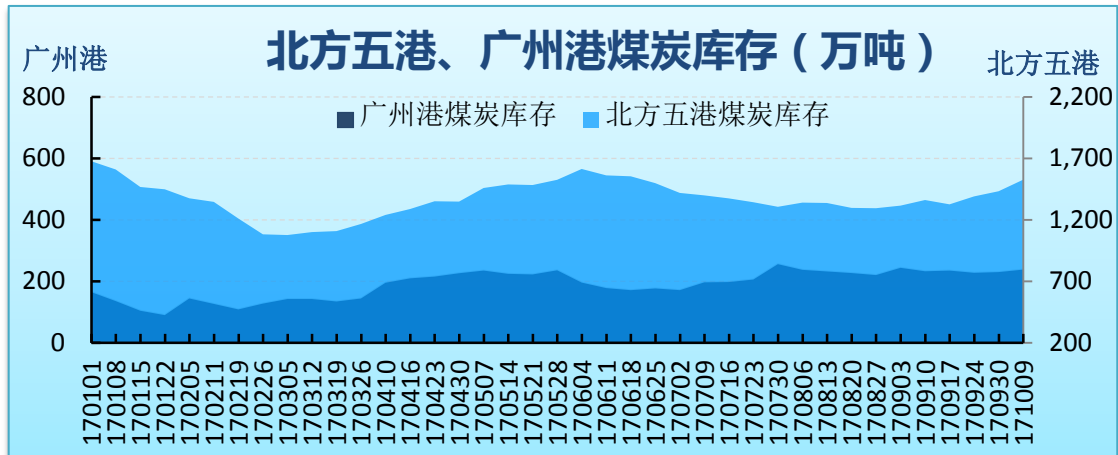


5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口	期末	环比	
北方五港	秦皇岛港	693.5	69.5
	黄骅港	164.2	9.8
	京唐港	281.6	51.1
	国投京唐港	94	-18
	曹妃甸港	293.1	-18.6

	合计	1526.4	93.8
	广州港	237.8	8.1

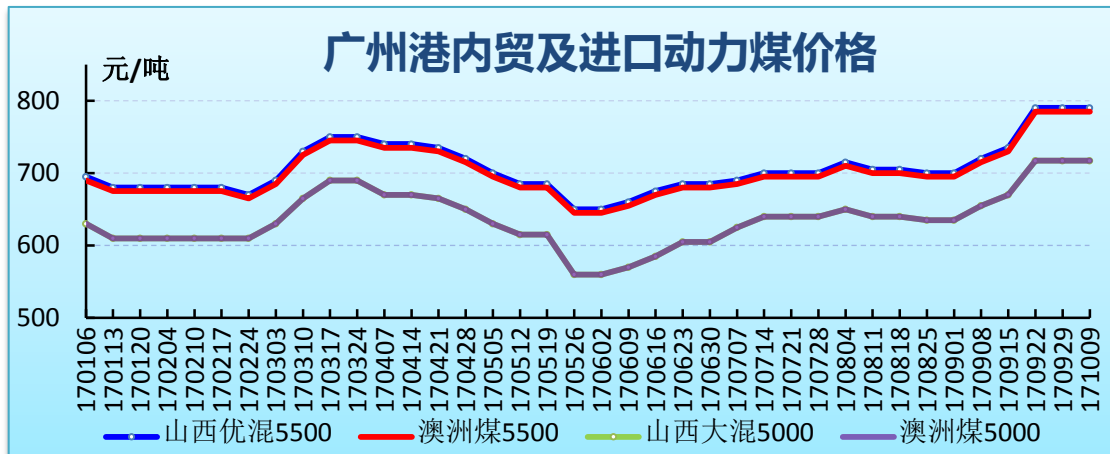
双节期间，北方主要港口煤炭库存平稳回升。火电厂耗煤需求虽有下降，但补库心态仍较积极，同时在国家保供背景下，大秦铁路满负荷运转，北方港口库存得到有效补充。



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	498	3	0.08	坑口价
5700	长治	570	0	0.10	车板价
5500	阳泉	500	0	0.09	车板价
	晋城	590	0	0.11	车板价
	鄂尔多斯	412	2	0.07	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	855	0	0.14
5500	山西	790	0	0.14
	澳洲	785	0	0.14
	印尼	785	0	0.14
5000	山西	717	0	0.14
	澳洲	717	0	0.14
4500	内蒙古	667	0	0.15
4200	印尼	492	-2	0.12



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	宝钢发展有限公司（中国宝武钢铁集团下属企业）控股的上海新华钢铁有限公司(简称新华钢铁)90%股权及转让方 3845 万元相关债权在上海联交所挂牌出让，挂牌价格 3850 万元。
2.	澳大利亚 8 月出口增长 1%，进口持平。其中，铁矿石出口增长 10%，煤炭出口下降 3%。
3.	我国目前唯一的现代化海下采煤矿井——山东能源龙矿集团北皂煤矿，历经 34 年开采后正式关闭。

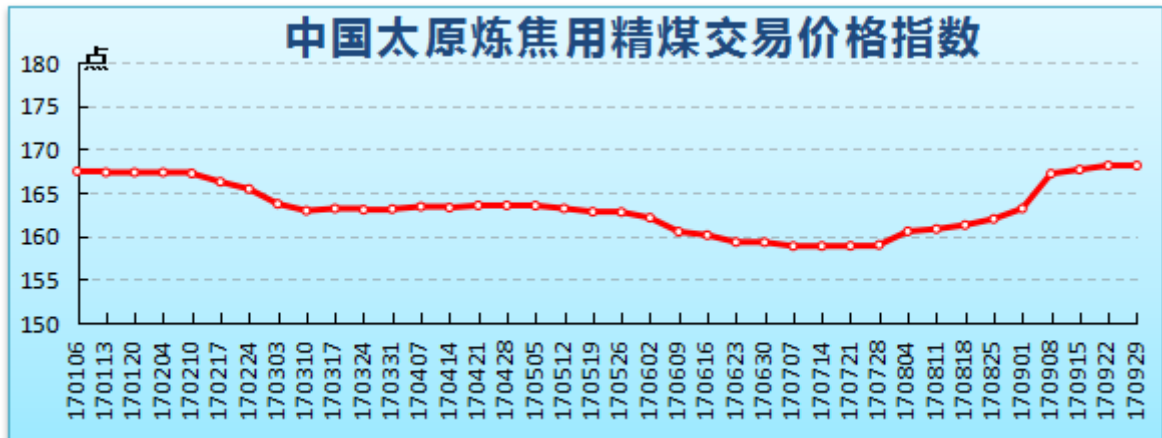
2、价格指数

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	168.13	0.00%	48.43%
太原喷吹用精煤指数	153.98	0.00%	31.78%
内蒙古西部焦煤指数	1068	0.00%	88.06%
陕西配焦精煤指数	158.4	-1.00%	50.1%

山西地区炼焦用精煤价格保持稳定，受下游钢厂环保限产及高炉检修影响，煤企出货情况较前期有所放缓，库存小幅增加，但低硫焦煤供应偏紧格局未改。

内蒙古西部焦煤市场平稳运行，多数洗煤企业价格保持稳定，大型焦化企业焦炭价格下调 50 元/吨。

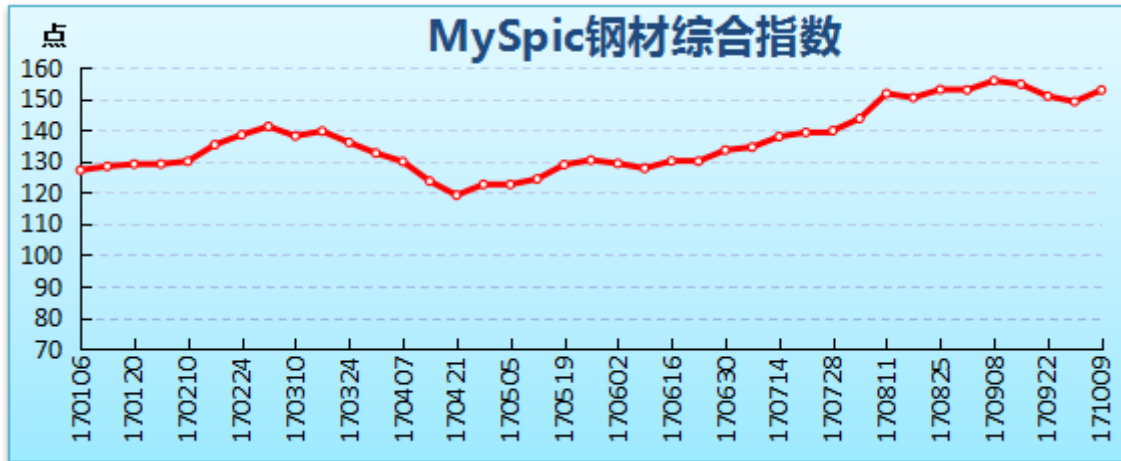
陕西地区配焦精煤市场交易情况一般，价格小幅下跌。延安配焦精煤均价 657 元/吨，较上期下跌 7 元/吨。



3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨) (10月9日)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3880	150
	高线8mm	4740	80
	热轧板卷2.75mm	4260	180
	冷轧板卷1.0mm	4910	110
	普中板20mm	4220	240
上海	螺纹钢25mm	3950	110
	高线8mm	4340	90
	热轧板卷2.75mm	4280	130
	冷轧板卷1.0mm	4720	100
	普中板20mm	4160	210

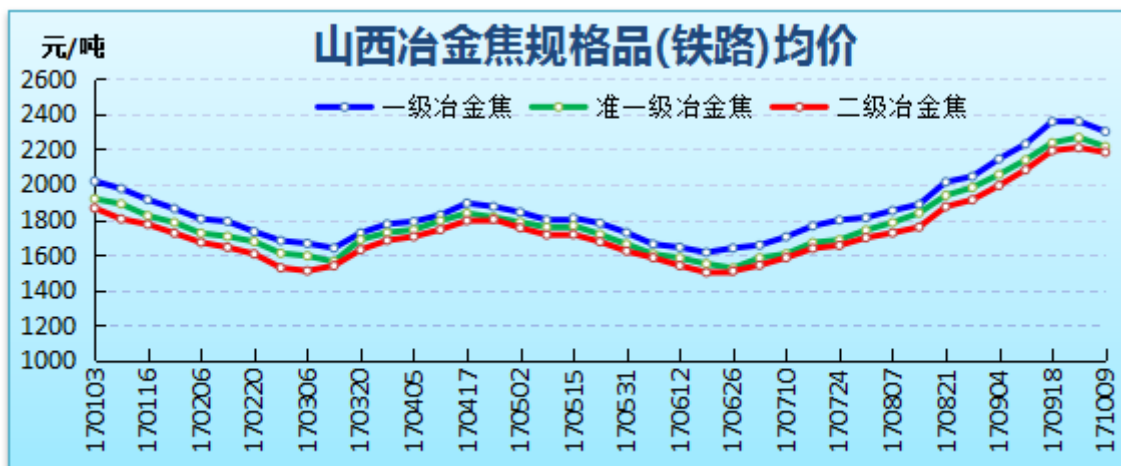
本期钢坯、期市有所回暖，钢材现货价格大幅拉涨，但成交并无明显放量。10月9日 MySpic 钢材价格指数 152.74 点，环比上涨 3.69 点，涨幅 2.48%。



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	2218.97	-1.70%
	准一级	2174.35	-1.79%
	二级	2118.29	-1.86%
铁路	一级	2301.57	-2.49%
	准一级	2215.83	-2.28%
	二级	2183.43	-1.17%

本期山西焦炭价格连续第二期小幅走跌，焦企库存普遍不高，成交良好。



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	0	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1530	0	车板价

内蒙古	S1	1175	0	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1470	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	0	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1228	0	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1500	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	705	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1130	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1175	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	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1275	0	车板价

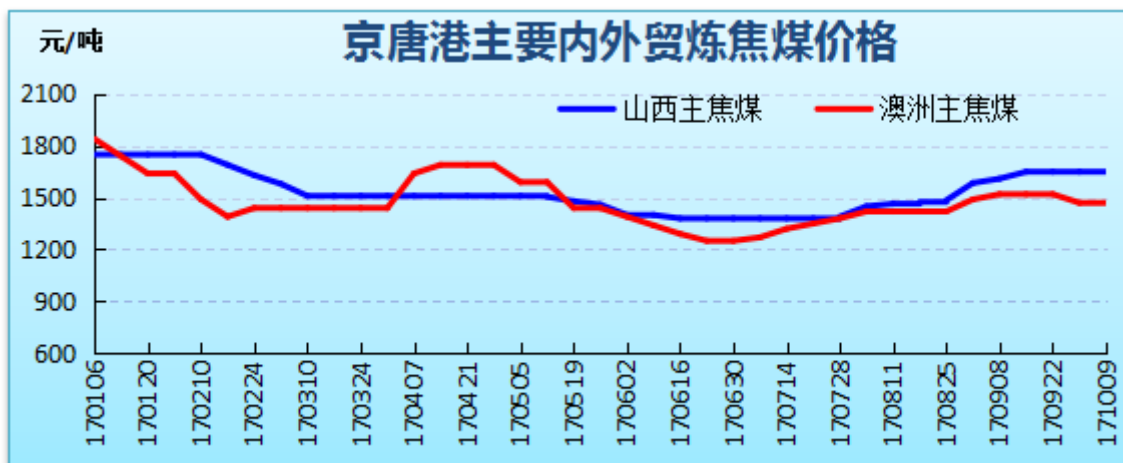
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1540	0	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	990	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	1170	0	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	700	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	835	0	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1180	0	车板价

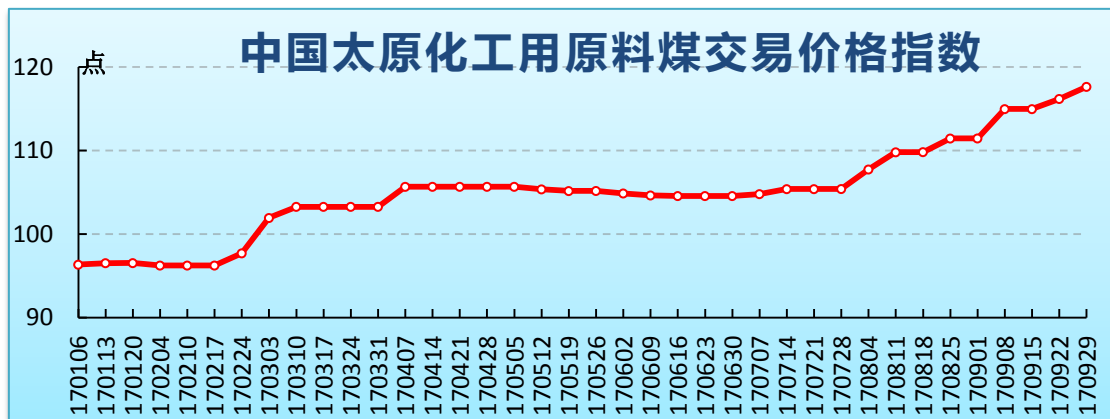
(2) 中转港

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	1650	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1470	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1290	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1370	0
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1460	0

本期京唐港内贸、进口炼焦煤价格持稳,澳洲比山西同品质主焦煤价格低 180 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
117.64	1.25%	41%


2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比

山东	1660-1690	窄幅调整
山西	1640-1650	持平
河南	1640-1655	高端降 10
河北	1690-1700	持平
本期尿素市场下游工需放缓、农业采购积极性偏低，市场运行以稳为主。		

3、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	1163	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1190	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1060	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1080	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1210	0	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1180	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1075	0	平仓

四、国际市场

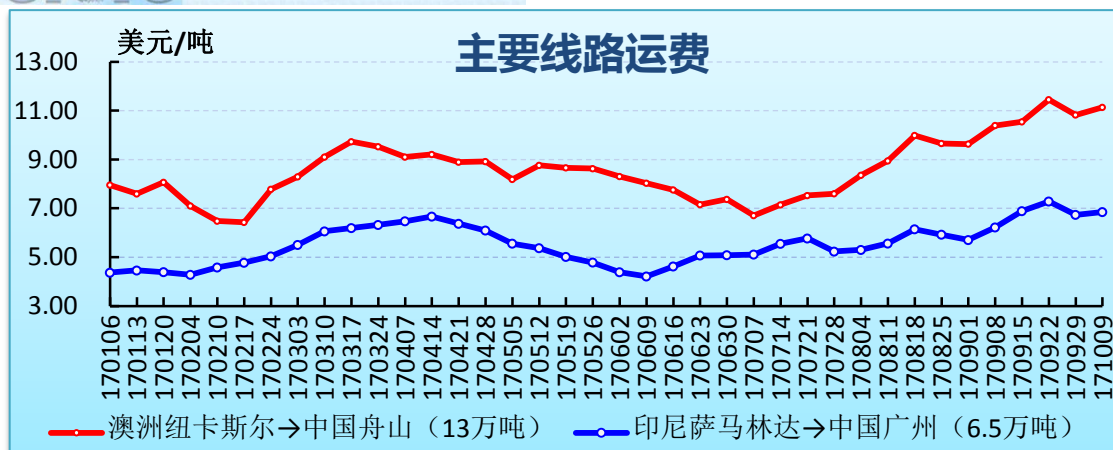
1、国际海运

(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)	1405	14	1.0%
海岬型指数(BCI)	2929	105	3.7%
巴拿马型指数(BPI)	1406	54	4.0%
灵便型指数(BSI)	971	-70	-6.7%

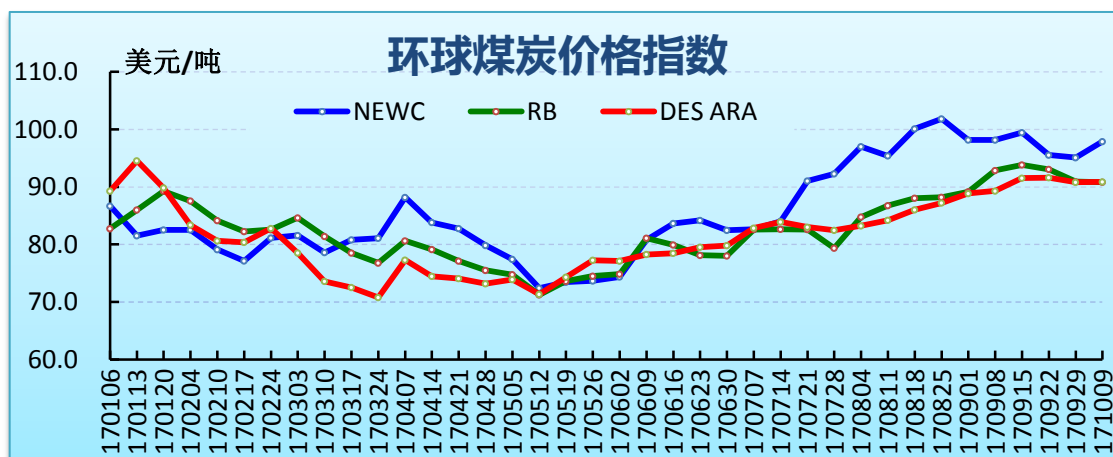
(2)主要线路运费

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)	11.14	0.31
印尼萨马林达→中国广州 (6.5 万吨)	6.85	0.11



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	97.88	2.8
	理查德港	6000	90.82	-0.09
	欧洲ARA港	6000	90.88	0.1



(交易中心研究室)