

# 煤炭市场周报

*Coal market weekly report*



**动力煤**：本期环渤海动力煤价格指数环比上涨**0.17%**；CCTD秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比持平；中国太原动力煤指数环比上涨**0.27%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.52%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**0.28%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**1.4**美元/吨，理查德港环比上涨**3.37**美元/吨，欧洲ARA港环比下跌**0.5**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量73.6万吨，环比下降**1.6**万吨，日均库存1024.5万吨，环比下跌**34.6**万吨，北方五港库存1432万吨，环比下降**26.7**万吨。

**冶金煤**：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 **1.41%**、喷吹煤指数环比上涨 **1.83%**；内蒙古西部焦煤指数环比上涨 **1.00%**、陕西配焦精煤指数环比上涨 **3.44%**、CCTD 唐山主焦煤价格环比上涨 **3.57%**。下游情况：MySpic 钢材指数环比下跌 **3.48%**；山西铁路一级冶金焦规格品均价 2297.49 元/吨，环比下跌 **0.55%**；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 263.25 美元/吨，环比持平；**京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤高 40 元/吨。**

### <宏观政策>

#### 一、行业要闻

行业要闻	
1.	<p>近日国家发展改革委、国家能源局、国家环保部等 12 部委联合印发了《<b>关于进一步推进煤炭企业兼并重组转型升级的意见</b>》。文件明确，<b>支持有条件的煤炭企业之间实施兼并重组，支持发展煤电联营，支持煤炭与煤化工企业兼并重组，支持煤炭与其他关联产业企业兼并重组等。</b>到 2020 年底，争取在全国形成若干个具有较强国际竞争力的亿吨级特大型煤炭企业集团，发展和培育一批现代化煤炭企业集团。</p>
2.	<p>国土部近日印发了《<b>国土资源部关于进一步规范矿业权申请资料的通知</b>》（下称《通知》），明确了矿业权申请资料申报要求。作为申请矿业权审批登记的必备要件，<b>申请人应按要求填报和提交申请资料，对提交的申请资料的真实性负责，并承担相应法律责任。</b></p> <p>《通知》正式施行后，将大幅度精简申请资料数量，<b>非油气矿业权申请资料减少 40%，油气矿业权申请资料减少 25%</b>，精简后使矿业权申请更加清晰便利，同时也将进一步增强审批机关的依法行政意识与为民服务意识。</p> <p><b>《通知》从 2018 年 3 月 18 日起正式施行，有效期 5 年。</b></p>
2.	<p>按照我国国内生产总值（以下简称 GDP）核算和数据发布制度规定，年度 GDP 核算包括初步核算和最终核实两个步骤。近日，根据国家统计局统计年报、财政部财政决算和有关部门年度财务资料等，<b>国家统计局对 2016 年 GDP 数据进行了最终核实。</b>核实结果显示，<b>2016 年我国 GDP 现价总量为 743585 亿元，比初步核算数减少了 542 亿元；按不变价格计算，比上年增长 6.7%，与初步核算数一致。</b></p>

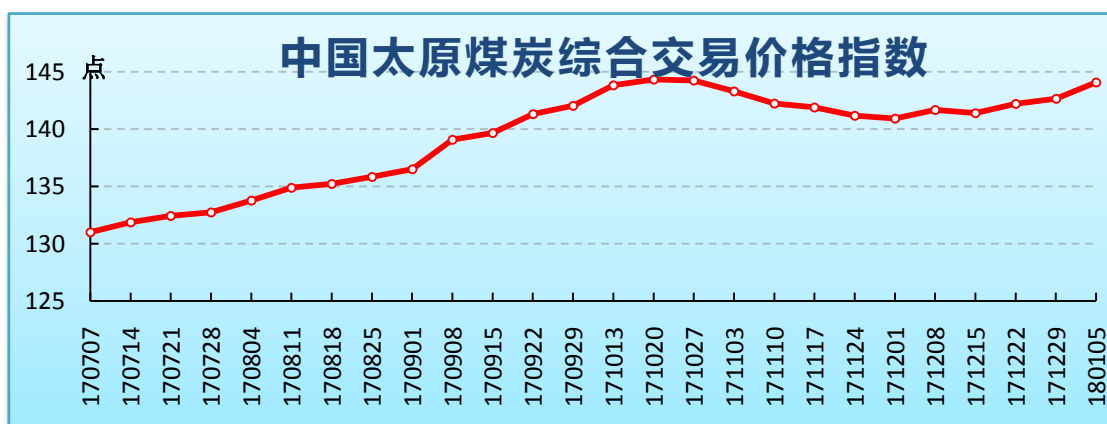
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>山西省统计局相关数据显示，2017 年 11 月份，全省规模以上原煤产量 7160.4 万吨，同比下降 7.9%；1-11 月份累计生产原煤 78040.5 万吨，同比增长 4.6%。</p> <p>2017 年 11 月份，全省规模以上煤炭工业增加值同比下降 3.8%；1-11 月份，规上煤炭工业增加值同比增长 4.4%。</p>
2.	<p>2017 年 12 月份，<b>太原市启动首个干热岩供热项目</b>，供热面积近 4 万平方米。干热岩供暖在节能减排方面十分突出，<b>按照 4 万平方米的供热面积计算，使用干热岩供暖一个采暖季可代替标准煤 590 吨，比传统供热模式减少二氧化碳排放约 1470 吨，减少二氧化硫排放约 38 吨</b>，对有效改善区域内居民的生活环境，实现低碳环保、节能减排、治污减霾具有重要意义。</p>

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 51 期 总 232 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
<b>1.综合指数</b>	144.08	1.42	1.00%
<b>2.动力煤指数</b>	127.41	0.34	0.27%
下水煤指数	112.83	0.19	0.17%
直达煤指数	143.15	0.47	0.33%
<b>3.炼焦用精煤指数</b>	169.12	2.35	1.41%
焦煤指数	164.84	2.48	1.53%
肥煤指数	168.89	2.33	1.40%
贫瘦煤、瘦煤指数	171.54	2.41	1.42%
<b>4.喷吹用精煤指数</b>	161.13	2.89	1.83%
<b>5.化工用原料煤指数</b>	135.29	2.57	1.94%



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)	10659	561	5.55%	403	3.93%
发运量 (万吨)	76.2	4.3	5.98%	2.5	3.39%

#### 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	10.83	0.28	2.65%	11.19	10.40
潞安环能	12.80	0.58	4.75%	13.11	11.80
阳泉煤业	7.82	0.23	3.03%	8.03	7.45
大同煤业	6.68	0.38	6.03%	6.84	6.25
兰花科创	9.81	0.27	2.83%	10.03	9.44
山西焦化	11.72	1.50	14.68%	11.78	10.03
美锦能源	6.84	-0.04	-0.58%	6.97	6.72
山煤国际	5.27	0.29	5.82%	5.45	4.92
安泰集团	3.24	0.04	1.25%	3.35	3.18

本期(1月3日-1月9日)山西省煤炭类股票延续上涨走势,其中山西焦化涨幅最大,为14.68%,美锦能源继续出现下跌。

##### 2、黑色系及动力煤期货

黑色系及动力煤期货主力品种(元)					
名称	今日 收盘	涨跌 (元)	涨跌	最高	最低
郑煤 1805	630.6	17.8	2.90%	634.0	609.2
焦煤 1805	1384.5	46.5	3.48%	1393.5	1324.5
焦炭 1805	2072	57.5	2.85%	2100.0	1999.0
铁矿石 1805	560.5	17.0	3.13%	562.5	528.0
螺纹钢 1805	3819	-55.0	-1.42%	3877.0	3733.0

本期(1月3日-1月9日)黑色系期货主力合约价格以上涨为主,涨幅均在3%左右,螺纹钢出现小幅下跌。

<煤市动态>

一、动力煤

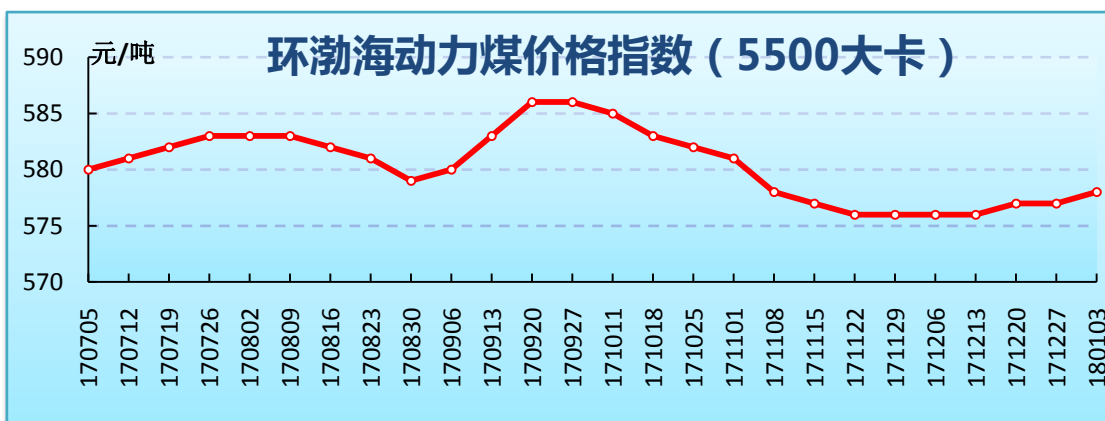
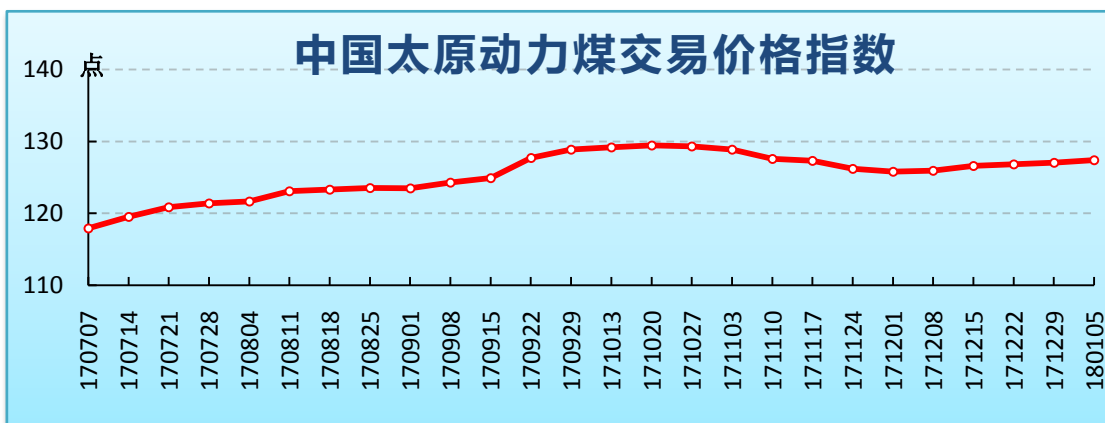
1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	日前，国家发改委、国土资源部、环境保护部等六部门联合印发了《关于加快浅层地热能开发利用促进北方采暖地区燃煤减量替代的通知》，以因地制宜加快推进浅层地热能开发利用，推进北方采暖地区居民供热等领域燃煤减量替代，提高区域供热(冷)能源利用效率和清洁化水平，改善空气质量。
2.	从国家电网北京市电力公司获悉，受低温天气影响，1月4日21时，北京电网最大负荷创冬季新高，达到1867.1万千瓦。

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/吨)	578	0.17%	-2%
CCTD 秦皇岛 5500 动力煤现货价(元/吨)	617	0%	-1%
中国太原动力煤指数(点)	127.41	0.27%	-0.2%
陕西动力煤指数(点)	154.4	0.52%	5%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	361	0.28%	3%

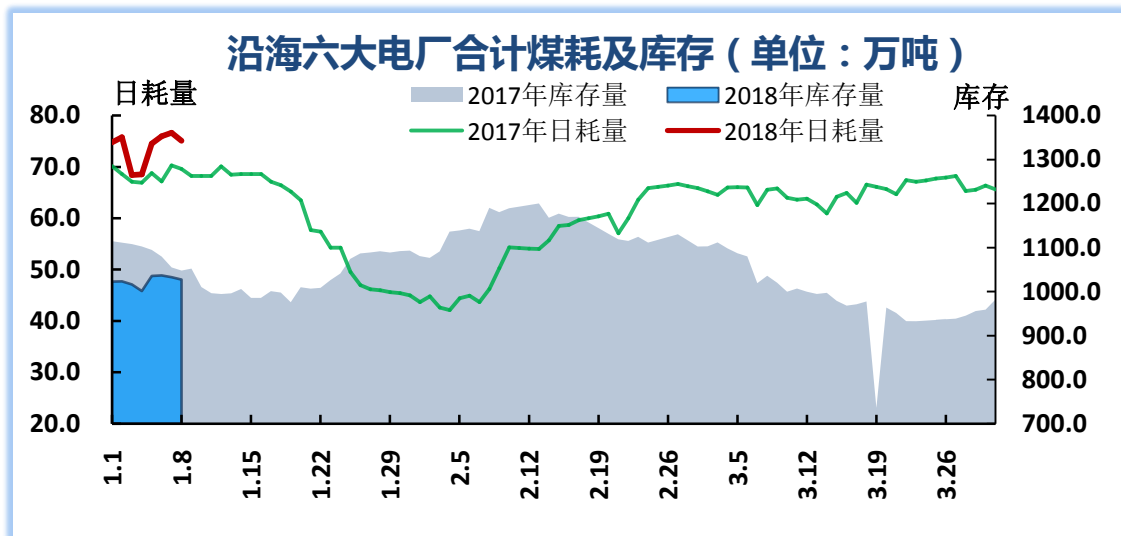
本期环渤海及太原、陕西、鄂尔多斯动力煤价格指数小幅上扬，CCTD 秦皇岛(5500)指数持平。在下游煤炭消耗持续高位、市场供需格局偏紧背景下，市场看涨预期较强，支撑动力煤市场平稳向好运行。



### 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)	73.6	-1.6	5.3
日均库存量(万吨)	1024.5	-34.6	-56.5
平均可用天数(天)	13.9	-0.2	-1.9

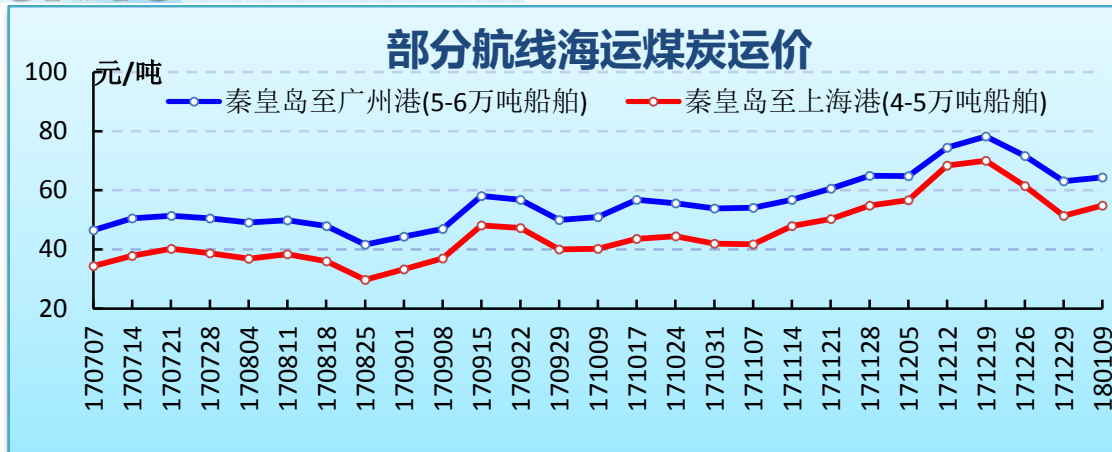
正值冬季用煤高峰期，本周沿海六大电企合计日均耗煤量在 73 万吨高位运行，电厂库存可用天数 14 天，补库意愿较强。



### 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)	1477.38	20.39
秦皇岛-广州港 (5-6 万吨船舶，元/吨)	64.4	1.3
秦皇岛-上海港 (4-5 万吨船舶，元/吨)	54.8	3.4

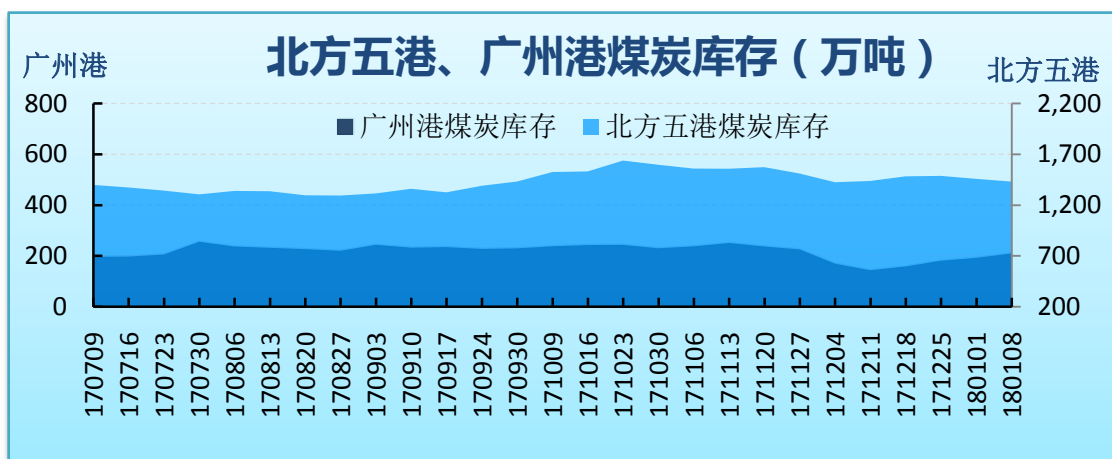
本期海上煤炭运价指数止跌回升，原因如下：一是下游煤炭需求旺盛，带动海上运力需求不断增长；二是受海上恶劣天气影响，长江口及温州海域连续发生四起海上事故，船东担心后续海上交通管制，对后市预期较为看好；三是北方各港封航频现，运力释放缓慢；四是煤价继续看涨，买涨心态助推航运需求。



## 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	661.0	8.0
	黄骅港	219.1	-22.5
	京唐港	267.2	28.3
	国投京唐港	103.6	-29.7
	曹妃甸港	181.1	-10.8
	合计	1432.0	-26.7
广州港		209.8	17.8

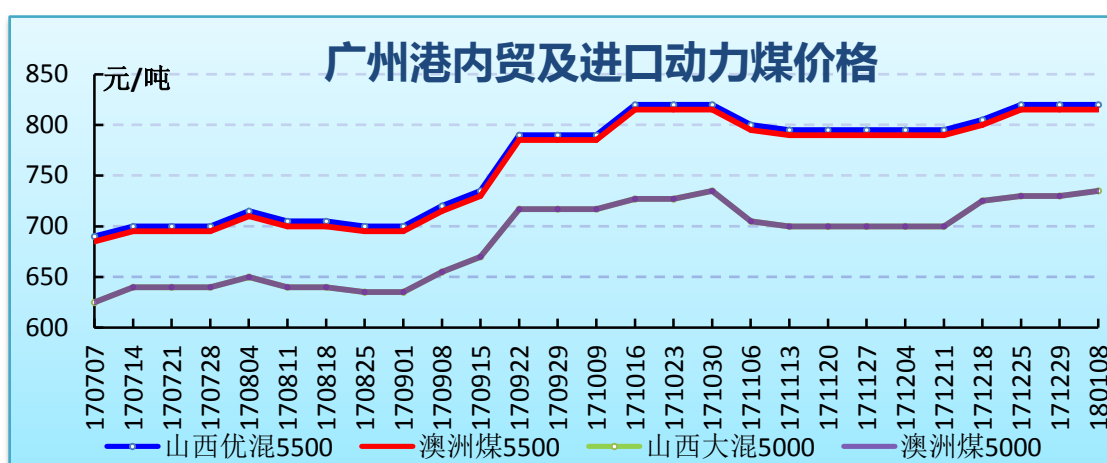
本期环渤海各港天气状况良好，装船作业顺畅，合计调进量平稳运行，调出量高位震荡，且高于调进量，总场存有所下移。



## 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	450	10	0.08	坑口价
5700	长治	568	0	0.10	车板价
5500	阳泉	488	0	0.09	车板价
	晋城	588	0	0.11	车板价
	鄂尔多斯	377	1	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	885	0	0.15
5500	山西	820	0	0.15
	澳洲	815	0	0.15
	印尼	815	0	0.15
5000	山西	735	5	0.15
	澳洲	735	5	0.15
4500	内蒙古	685	5	0.15
4200	印尼	490	6	0.12



## 二、冶金煤

### 1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>工业和信息化部近日发布了钢铁、水泥和玻璃行业产能置换实施办法,并自2018年1月1日起施行。《钢铁行业产能置换实施办法》要求,无论建设项目属新建、改建、扩建还是“异地大修”等何种性质,只要建设内容涉及建设炼铁、炼钢冶炼设备,就须实施产能置换。简而言之,就是“建设炉子、就须置换”。</p> <p>用于产能置换的冶炼装备必须是国务院国资委、各省级人民政府2016年上报国务院备案去产能实施方案的钢铁行业冶炼装备家底清单内的冶炼装备和2016年及以后合法合规建成的冶炼设备。用于产能置换的产能不得为:列入钢铁去产能任务的产能、享受奖补资金和政策支持的退出产能、“地条钢”产能、落后产能、在确认置换前已拆除主体设备的产能、铸造等非钢铁行业冶炼设备产能6类产能。这是“一票否决”项,触及其中任何一条都不能用于置换。置换比例是指退出产能与建设产能之比,是产能置换工作中的关键指标。值得注意的是,《钢铁行业产能置换实施办法》进一步加严了置换比例要求,京津冀、长三角、珠三角等环境敏感区域置换比例要继续执行不低于1.25:1的要求,其他地区由等量置换调整为减量置换。</p>
2.	<p>2017年1至10月国内大型钢企钢材出口海关统计数据显示,包钢集团以13%的增幅位居首位。</p>



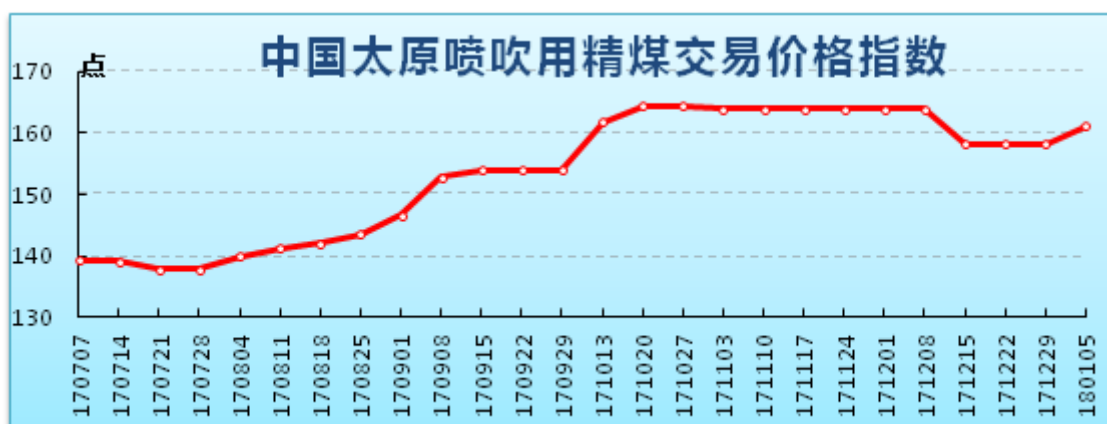
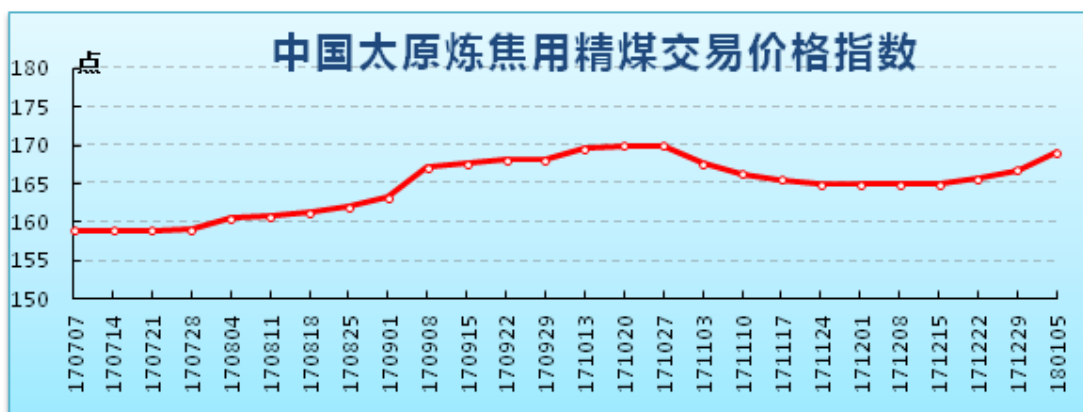
## 2、价格指数

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	169.12	1.41%	0.99%
太原喷吹用精煤指数	161.13	1.83%	3.89%
内蒙古西部焦煤指数	1011	1.00%	1.37%
陕西配焦精煤指数	189.2	3.44%	59.5%
CCTD 唐山主焦煤价格	1450	3.57%	-11.0%

**山西地区炼焦用精煤价格多地上涨**，省内主要煤企出台 1 月份调价政策，长协煤价格维持不变，非长协用户焦煤、肥煤市场价格上调 80-100 元/吨；忻州、晋中地区地方煤企焦煤和配焦用煤价格上涨 30-150 元/吨不等。

**内蒙古西部焦煤市场平稳运行**，只有个别洗煤企业小幅调整精煤出厂价格，本周大型焦化企业未调整价格。

**陕西配焦精煤市场延续上涨态势**，配焦精煤均价 759 元/吨，环比上涨 26 元。



## 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	3910	-140
	高线8mm	4700	-120
	热轧板卷2.75mm	4160	-110
	冷轧板卷1.0mm	5100	-100

	普中板20mm	3990	-110
上海	螺纹钢25mm	3920	-400
	高线8mm	4050	-260
	热轧板卷2.75mm	4340	-50
	冷轧板卷1.0mm	4930	-10
	普中板20mm	4150	-80

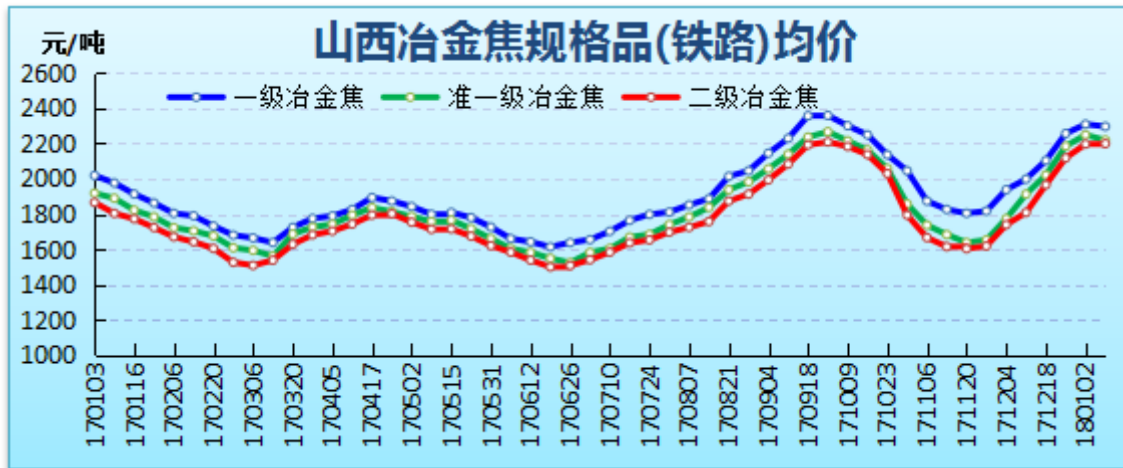
本期钢坯价格、钢材现货市场价格继续下跌，加上雨雪天气影响，市场成交冷清，商家库存压力增大，开始主动降价。1月8日 MySpic 钢材价格指数 152.89 点，环比下跌 5.51 点，跌幅 3.48%。



#### 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	2249.62	-0.35%
	准一级	2173.39	-1.16%
	二级	2155.64	0.09%
铁路	一级	2297.49	-0.55%
	准一级	2219.37	-1.35%
	二级	2199.75	0.11%

本期山西地区焦炭价格整体持稳，下游钢材价格持续下跌，钢厂对煤焦降价的呼声高涨；因取暖供气不足，发改委要求省内部分焦化企业满负荷生产，焦企开工率略有提升，焦炭库存量有所恢复。



## 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	1339	21	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1520	0	车板价
内蒙古	S1	1100	7	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1550	80	出厂价
七台河	V23A10S0.3G70	1350	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	1319	21	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1249	21	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1600	50	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	743	18	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1060	25	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1105	25	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	923	33	车板价
长治	V14-16A10S0.5	1220	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1330	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1185	10	车板价

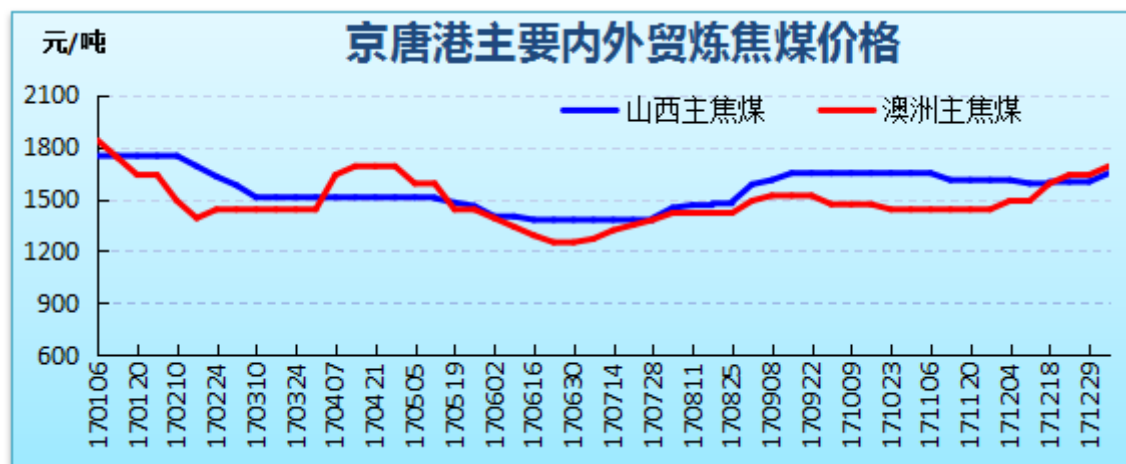
1/3 焦焦煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1124	29	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1093	28	车板价
唐山	V30A10S1G85	1510	20	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1320	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	1080	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	1090	20	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	870	20	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	905	70	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1190	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	本期	环比
主焦煤	山西	A8V25S0.9G85	1650	50
	澳洲	A9V26S0.4G87	1690	50
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1510	50
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1590	50
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1430	20

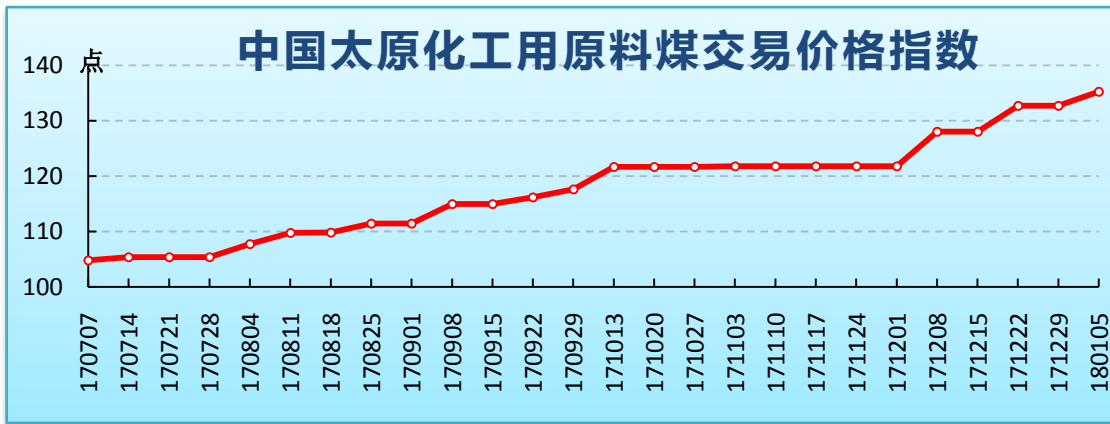
本期京唐港内贸主焦煤、配焦用煤、进口主焦煤价格均有上涨，澳洲同品质进口焦煤价格赶超内贸主焦煤 40 元/吨。



## 三、化工煤

### 1、价格指数

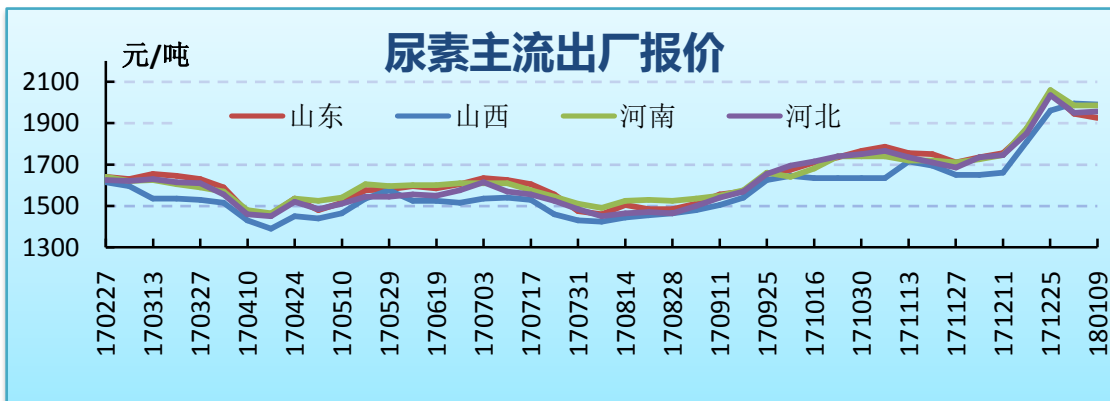
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
135.29	1.94%	40.43%



## 2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1920-1930	-10至-30
山西	1930-2050	-20
河南	1980-1985	持平
河北	1920-1990	40

本期尿素市场下游工农业备肥需求一般，行业开工率整体处于低位，多地尿素价格窄幅震荡调整。

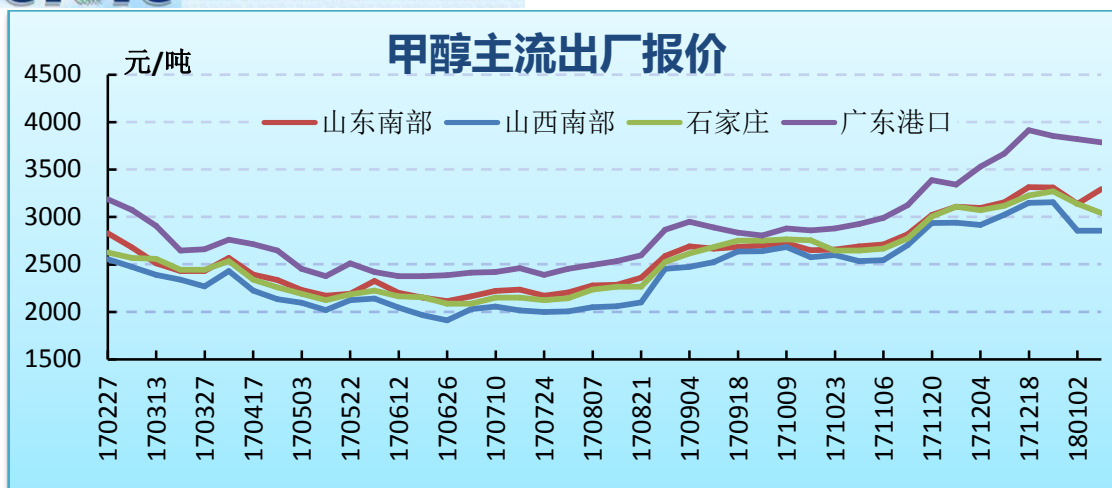


## 3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	3280-3310	150-160
山西南部	2780-2930	持平
石家庄	3030-3050	-50至-80
广东港口	3770-3800	-20至-50

本期甲醇市场区域分化明显，下游用户按需采购为主，厂家普遍库存低位，价格涨跌互现。





#### 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	1363	90	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1400	20	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1380	20	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1200	100	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1290	20	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1390	20	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1395	20	平仓

本期国内煤矿产量释放有限，无烟块煤资源供应偏紧，下游化工企业原料采购仍较积极，民用取暖用煤需求继续向好，各地块煤价格普遍上调，幅度20-100元/吨不等。

#### 四、国际市场

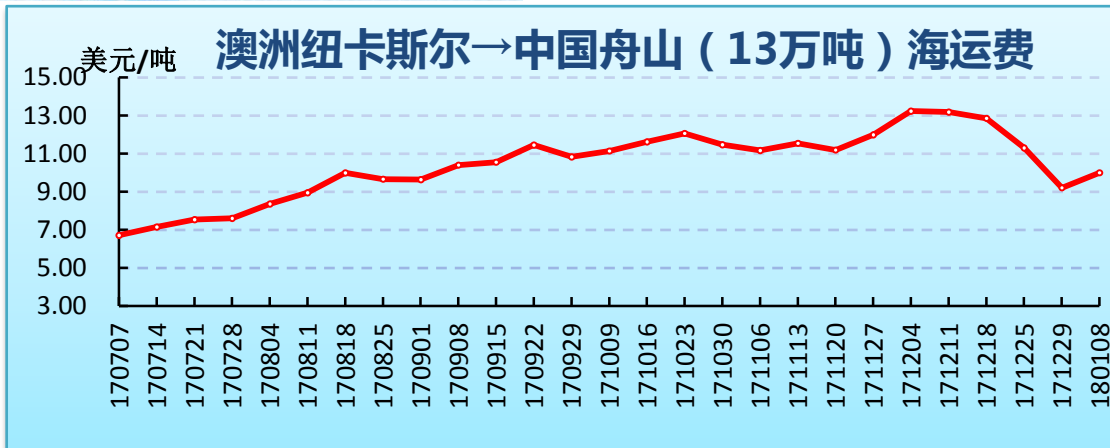
##### 1、国际海运

##### (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)	1371	5	0.4%
海岬型指数(BCI)	2791	-39	-1.4%
巴拿马型指数(BPI)	1400	5	0.4%
灵便型指数(BSI)	884	-30	-3.3%

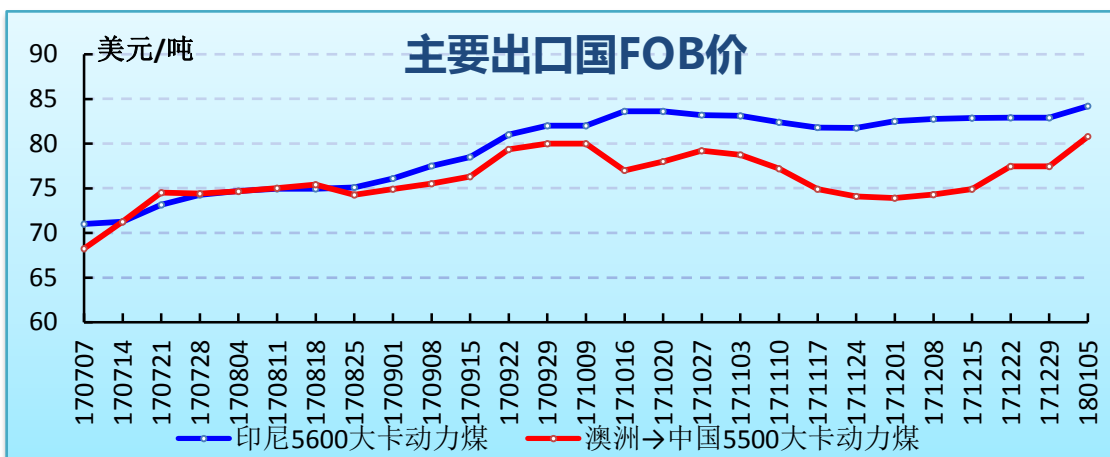
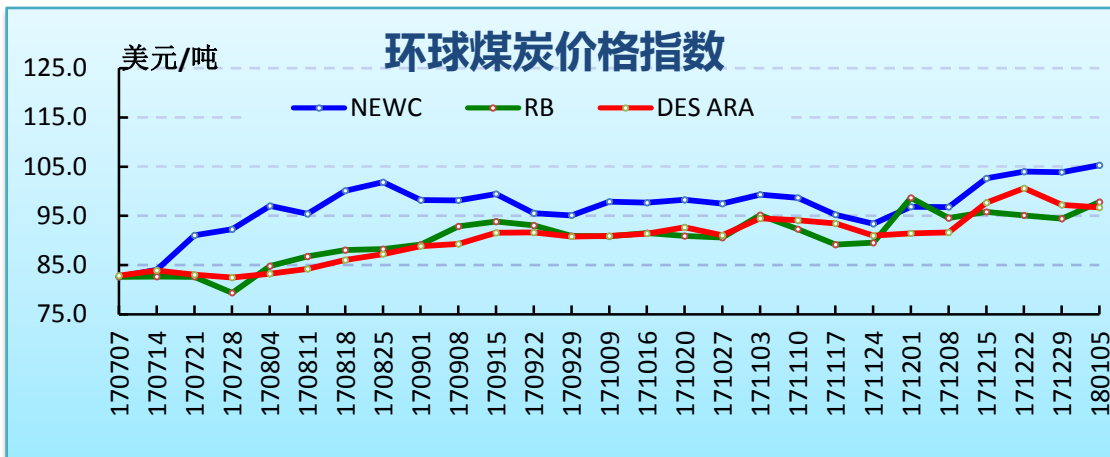
##### (2)主要线路运费

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)	9.99	0.79
印尼萨马林达→中国广州 (5万吨)	7.10	0.00



## 2、国际动力煤

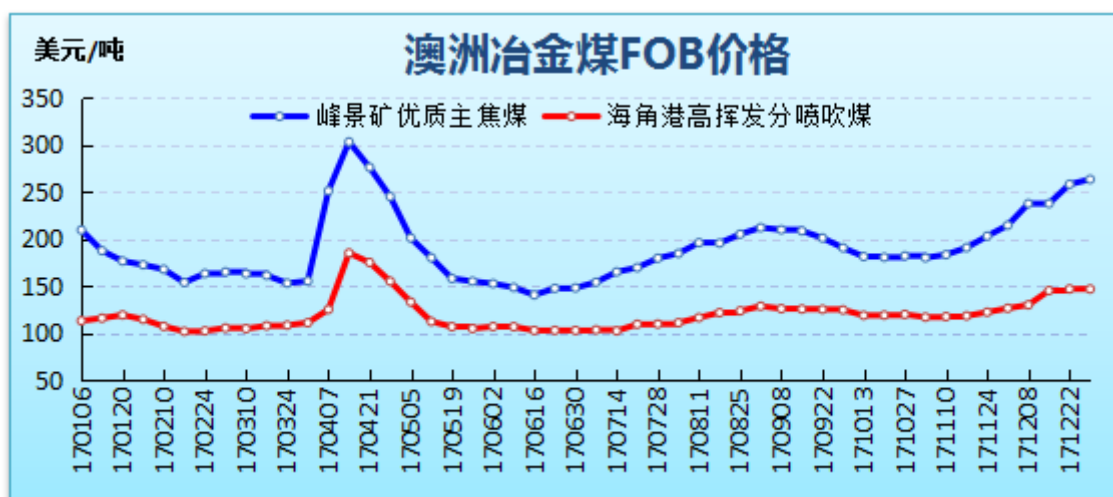
	港口	热值 (大卡)	本期	环比
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	103.97	1.4
	理查德港	6000	95.08	-0.72
	欧洲ARA港	6000	100.58	2.9
澳→日韩	纽卡斯尔港	6000	103.6	-0.4
澳→中		5500	77.45	2.55
印尼	加里曼丹	5600	82.9	0.05



### 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	263.25	0.00
美国东海岸低挥发焦煤	207.00	7.50
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	146.75	-0.30

达尔林普尔湾检修已结束，澳洲发运逐步恢复正常，目前国际市场下游企业库存相对充足，补库需求不高，**澳大利亚优质主焦煤价格维持稳定。**



(交易中心研究室)