

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据:2月份全国铁路煤炭发运18700万吨，同比增加2220万吨，增长**13.5%**；电煤发运14000万吨，同比增加2481万吨，增长**21.5%**。1-2月全国铁路累计发运煤炭39500万吨，同比增长**12.3%**，累计发运电煤28930万吨，同比增长**16.4%**。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比下跌**1.25%**；陕西动力煤指数环比下跌**1.14%**；鄂尔多斯动力煤指数环比下跌**2.15%**；环渤海动力煤价格指数环比持平；CCTD 秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比下跌**0.33%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比下跌**4.2**美元/吨，理查德港环比下跌**1.58**美元/吨，欧洲ARA港环比下跌**3**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量66.2万吨，环比上升**0.5**万吨，日均库存1455.7万吨，环比上升**57.2**万吨，北方五港库存1719.4万吨，环比上升**43.1**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数、喷吹煤指数环比持平；内蒙古西部焦煤指数环比下跌**0.60%**、陕西配焦精煤指数环比下跌**0.52%**、CCTD 唐山主焦煤价格环比持平。下游情况：MySpic 钢材指数环比下跌**4.92%**；山西铁路一级冶金焦规格品均价 1863.47 元/吨，环比下跌**1.99%**；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低**80**元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	<p>梁嘉琨在 2018 世界煤炭协会技术委员会会议上介绍，长期以来中国推进煤炭工业改革与转型升级发展，取得了显著成效。</p> <p>第一，中国现有煤矿 7000 处以内，其中年产 120 万吨及以上的大型现代化煤矿 1200 多处，产量占全国的 75%以上，亿吨级大型煤炭企业 6 家，产量占全国的 30%，产业集中度大幅提升。</p> <p>第二，中国特厚煤层综放开采、年产 2000 万吨级大型露天和年产 1000 万吨级的矿井建设、生态脆弱区地表生态保护等关键技术及成套装备取得重大突破，煤矿智能化开采技术装备已达到国际先进水平。</p> <p>第三，中国以煤炭直接液化、间接液化、煤制烯烃、煤制气和煤制乙二醇为代表的一大批现代煤化工示范工程取得成功：建成的神华百万吨煤炭直接液化项目，成为世界首台首套并实现了长周期稳定运行的示范工程；兖矿百万吨和神华宁煤 400 万吨煤炭间接液化项目相继建成投产等，标志着煤炭利用原料和燃料并重格局正在形成。</p> <p>第四，中国建成了神华国华台山电厂、华能玉环电厂、浙江能源嘉兴电厂等一批高标准的燃煤电厂超低排放示范工程。其烟尘、二氧化硫、氮氧化物排放指标均低于燃气电厂的排放标准，大幅降低了煤炭燃烧对于大气环境的影响。</p>

二、行业数据

全国铁路煤炭发运量（万吨）				
	2月	同比	1-2月	累计同比
总量	18700	13.5%	39500	12.3%

电煤	14000	21.5%	28930	16.4%
----	-------	-------	-------	-------

2月份全国铁路煤炭发运18700万吨,同比增加2220万吨,增长13.5%;电煤发运14000万吨,同比增加2481万吨,增长21.5%。1-2月全国铁路累计发运煤炭39500万吨,同比增长12.3%,累计发运电煤28930万吨,同比增长16.4%。

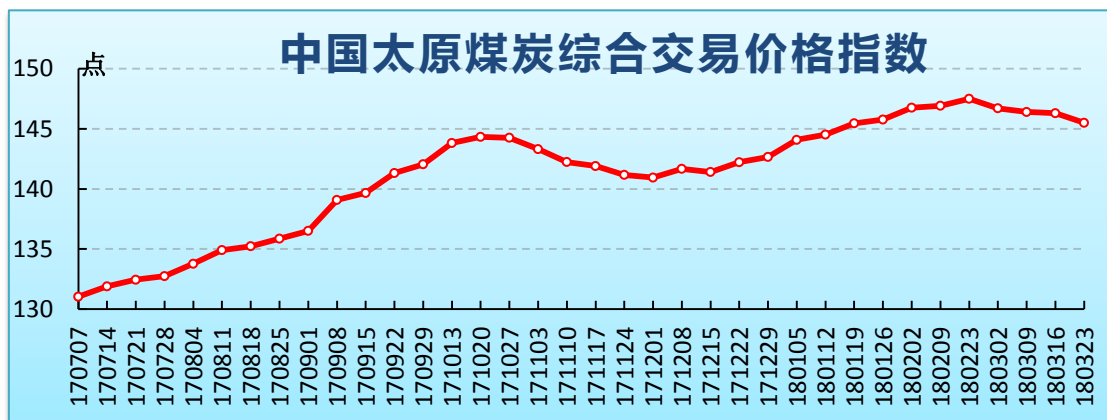
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>山西省经济和信息化委员会近日公布了《山西省现代煤化工产业发展 2018 年行动计划》。根据行动计划,2018 年山西省将重点建设 100 个煤化工项目,包括 12 个现代煤化工项目、83 个精细化工和化工新材料项目和 6 个其他项目。</p> <p>2018 年,全省煤化工产业力争实现销售收入 700 亿元,同比增长 10%以上;重点推进 100 个项目建设,力争 50 个建成投产,力争完成投资 160 亿元以上,同比增长 10%;培育 5 户销售收入 50 亿元以上的龙头企业和 3 个 100 亿元以上的化工园区(集群)。</p>

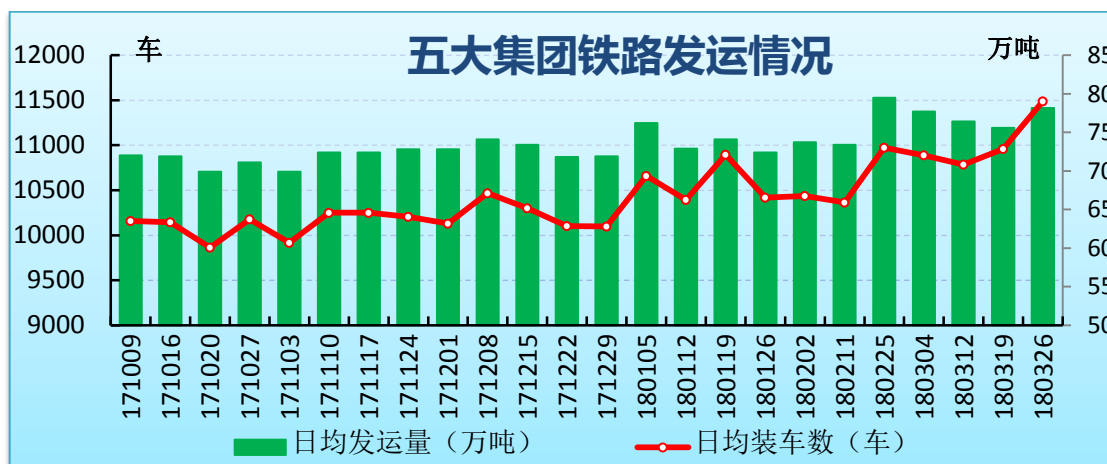
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 11 期 总 242 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	145.50	-0.80	-0.55%
2.动力煤指数	126.47	-1.60	-1.25%
下水煤指数	110.34	-1.37	-1.23%
直达煤指数	147.48	-0.85	-0.57%
3.炼焦用精煤指数	169.91	0.00	0.00%
焦煤指数	166.89	0.00	0.00%
肥煤指数	167.64	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	173.60	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	162.35	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	150.52	0.00	0.00%



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)	11488	529	4.8%	689	6.38%
发运量 (万吨)	78.15	2.55	3.4%	1.27	1.65%



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	7.70	-0.76	-8.98%	8.60	7.35
潞安环能	10.25	-0.50	-4.65%	10.95	9.71
阳泉煤业	7.29	-0.98	-11.85%	8.32	7.00
大同煤业	5.27	-0.45	-7.87%	5.77	5.05
兰花科创	7.75	-0.49	-5.95%	8.29	7.42
山西焦化	10.64	-1.47	-12.14%	12.28	9.90
美锦能源	5.43	-0.17	-3.04%	5.62	4.86
山煤国际	4.55	-0.15	-3.19%	4.72	4.15
安泰集团	2.36	-0.13	-5.22%	2.52	2.19

本期(3月21日-27日)山西省煤炭类股票价格走势大幅下跌,阳泉煤业、山西焦化跌幅超10%,美锦能源于27日发布筹划重大资产重组的停牌公告,采用停牌前一交易日数据。

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	580.8	-10.6	-1.79%	597.8	562.2
焦煤1805	1251.5	-37.0	-2.87%	1318.5	1195.0

焦炭 1805	1841.0	-99.0	-5.10%	1983.5	1815.0
铁矿石 1805	444.0	-15.0	-3.27%	473.5	430.5
螺纹钢 1805	3433.0	-216.0	-5.92%	3685.0	3333.0

本期（3月21日-27日）动力煤及黑色系期货主力合约价格延续跌势，焦炭、铁矿石合约跌幅相对较大。

<煤市动态>

一、动力煤

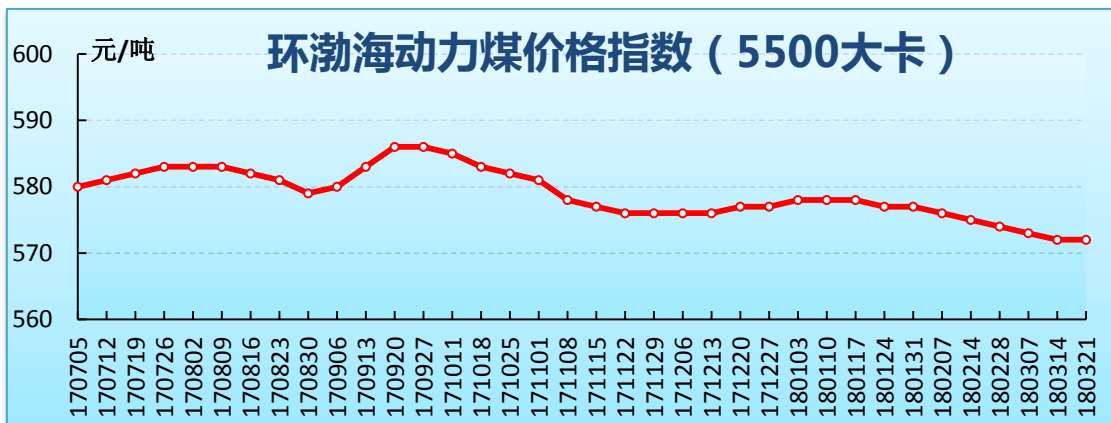
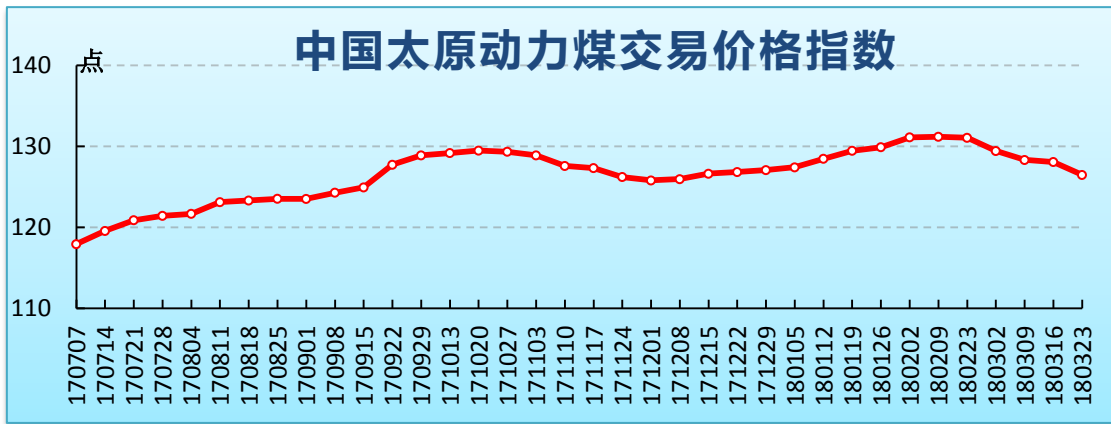
1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>国家发展改革委、国家能源局日前印发《关于提升电力系统调节能力的指导意见》，旨在实现我国提出的2020年、2030年非化石能源消费比重分别达到15%、20%的目标，保障电力安全供应和民生用热需求。</p> <p>针对加快推进电源侧调节能力提升方面：“十三五”期间，力争完成2.2亿千瓦火电机组灵活性改造(含燃料灵活性改造，下同)，提升电力系统调节能力4600万千瓦；开工建设6000万千瓦抽水蓄能电站和金沙江中游龙头水库电站，到2020年，抽水蓄能电站装机规模达到4000万千瓦(其中“三北”地区1140万千瓦)，有效提升电力系统调节能力；在气源有保障、调峰需求突出的地区发展一定规模的燃气机组进行启停调峰，新增调峰气电规模500万千瓦，提升电力系统调节能力500万千瓦；太阳能热发电装机力争达到500万千瓦，提升电力系统调节能力400万千瓦等。</p> <p>针对电网建设方面：落实《电力发展“十三五”规划》确定的重点输电通道，“十三五”期间，跨省跨区通道新增19条，新增输电能力1.3亿千瓦，消纳新能源和可再生能源约7000万千瓦(“三北地区”可再生能源跨区消纳4000万千瓦以上)。</p>

2、价格指数

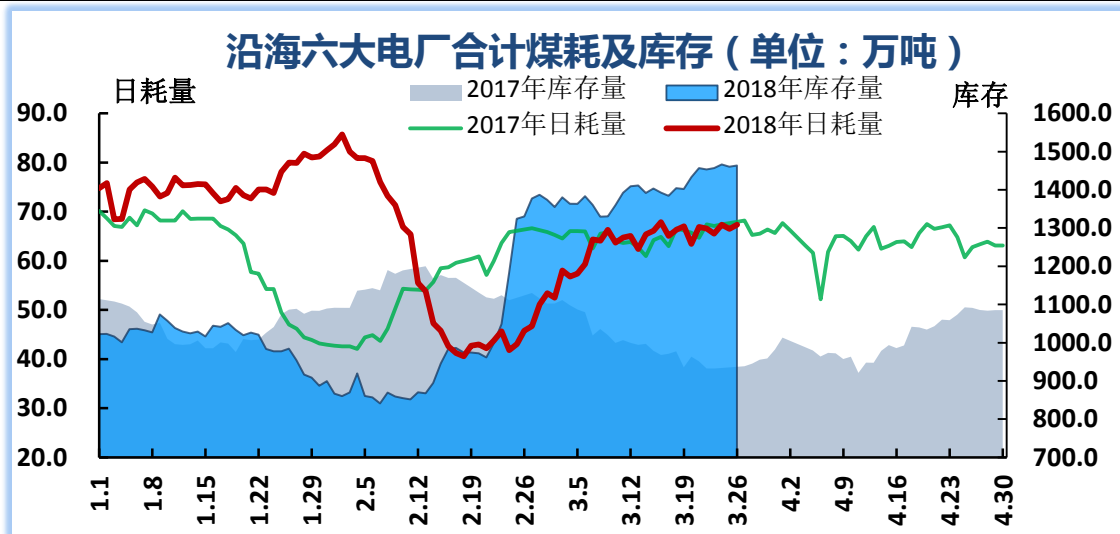
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
中国太原动力煤指数(点)	126.47	-1.25%	-1%
陕西动力煤指数(点)	156.3	-1.14%	4%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	365	-2.15%	7%
环渤海动力煤指数(元/吨)	572	0%	-6%
CCTD 秦皇岛 5500 动力煤现货价(元/吨)	607	-0.33%	-6%

本期太原、陕西、鄂尔多斯产地指数均延续下跌走势；港口指数环渤海持平、CCTD 秦皇岛（5500）小幅走跌。近期电厂库存维持在较高水平，随着火电淡季临近，煤耗将不会出现大幅增长，电厂维持刚性拉运；动力煤市场供需格局延续宽松走势，价格继续下行为主。



3、沿海六大电厂

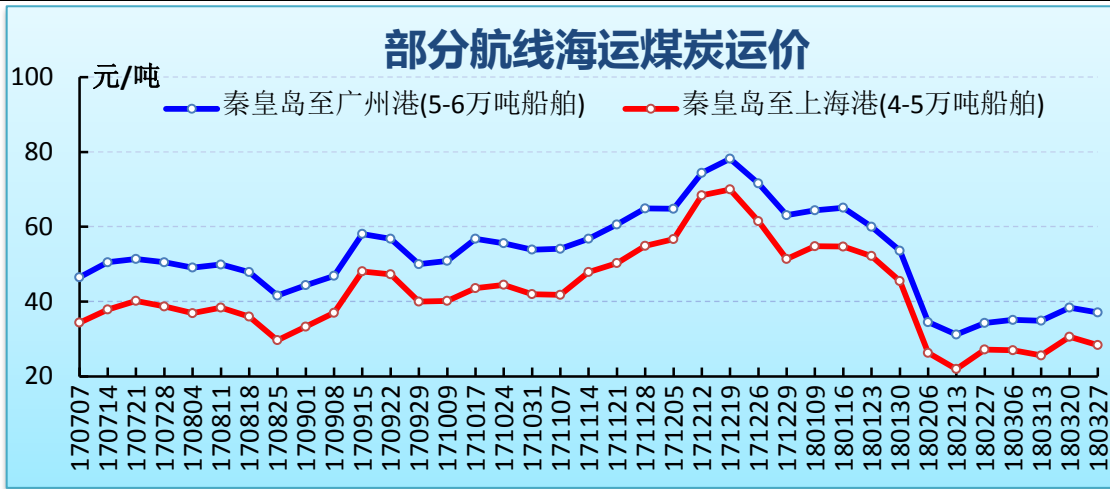
沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	66.2	0.5	-0.6
日均库存量(万吨)	1455.7	57.2	514.8
平均可用天数(天)	22	0.7	7.9



4、海运煤炭运价

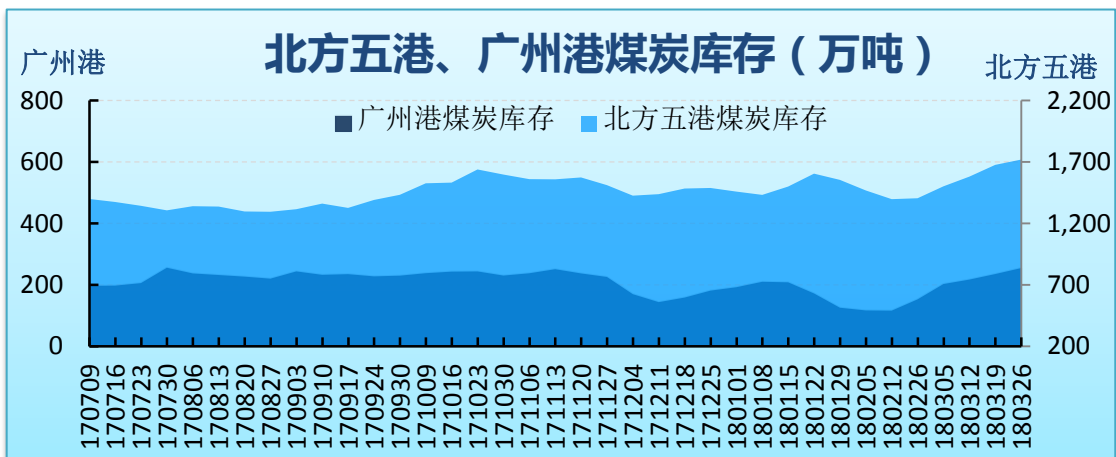
海运煤炭运价		
指数名称/航线船型	本期	环比
综合指数 OCFI(点)	874.31	-12.08

秦皇岛-广州港 (5-6万吨船舶, 元/吨)	37.1	-1.3
秦皇岛-上海港 (4-5万吨船舶, 元/吨)	28.4	-2.2



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	648.0	-7.0
	黄骅港	206.7	-22.1
	京唐港	339.6	24.5
	国投京唐港	189.1	27.7
	曹妃甸港	336	20.0
	合计	1719.4	43.1
广州港		254.4	19.4

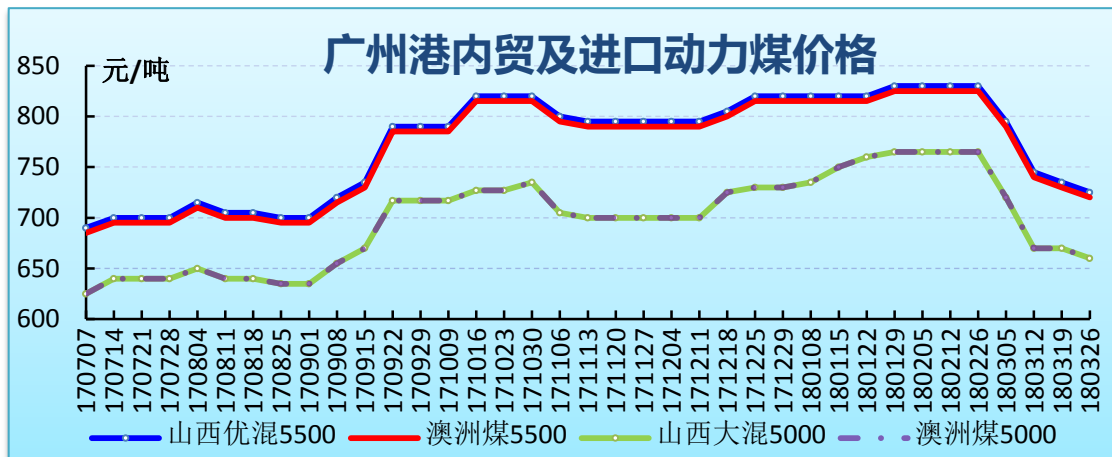


6、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	444	-13	0.07	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	388	-9	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	790	-10	0.13
5500	山西	725	-10	0.13
	澳洲	720	-10	0.13
	印尼	720	-10	0.13
5000	山西	660	-10	0.13
	澳洲	660	-10	0.13
4500	内蒙古	610	-10	0.14
4200	印尼	434	-17	0.10



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>自3月25日20时起,唐山市启动重污染天气Ⅱ级应急响应,解除时间另行通知。要求:一、未列入《唐山市重污染天气应急预案》(唐政办字〔2017〕209号)重污染天气Ⅱ级应急响应停限产停工的企业和工地,按照唐政办字〔2018〕43号规定完成验收备案后,可正常生产。</p> <p>二、列入《唐山市重污染天气应急预案》(唐政办字〔2017〕209号)重污染天气Ⅱ级应急响应停限产停工的企业和工地,本轮重污染天气Ⅱ级应急响应期间,按照唐政办字〔2018〕43号规定完成验收备案的,执行重污染天气Ⅱ级应急响应措施,本轮重污染天气Ⅱ级应急响应解除后可正常生产,其中纳入非采暖季错峰生产的企业按照有关规定执行。</p> <p>本轮重污染天气Ⅱ级应急响应期间,未按照唐政办字〔2018〕43号规定完成验收备案的,继续执行唐政办字〔2018〕34号规定的减排措施。本轮重污染天气Ⅱ级应急响应解除后,按照唐政办字〔2018〕43号规定完成验收备案方可正常生产,其中纳入非采暖季错峰生产的企业按照有关规定执行。</p>

2 中国与巴西将进行新能环钢铁项目。项目计划 2018 年下半年开工建设，利用国内钢铁优势产能装备，经修配改后组合升级转移到巴西，形成一个拥有长材和扁平材两大系统、年产 800 万吨钢规模的具有循环经济特色、环境保护良好、纵向一体化发展的国际先进水平的大型钢铁工业园区。总投资约 147 亿元。

2020 年投产后，将为当地提供 1 万多人的就业岗位，并以项目所在地为中心建设智慧城市，建设一个拉美地区“中国城”。巴西劳工部长赫尔顿表示：该项目将为马拉里昂州人民提供大量转让技术、就业和提高收入的利好机会，将会得到巴西各级政府的全力支持。

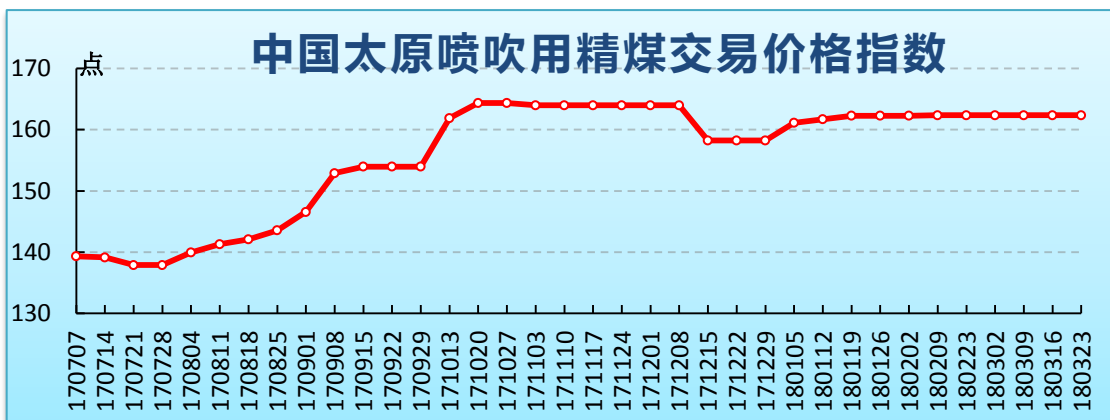
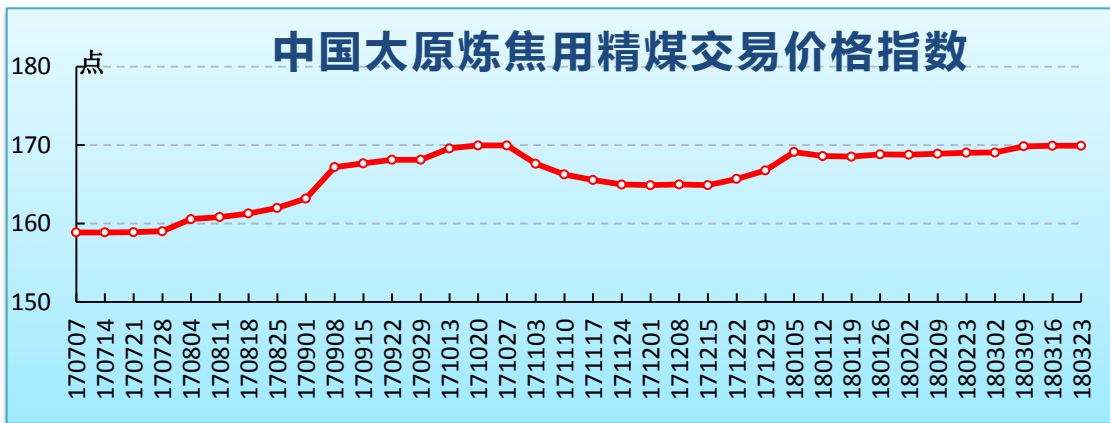
2、价格指数

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	169.91	0.00%	4.21%
太原喷吹用精煤指数	162.35	0.00%	11.54%
内蒙古西部焦煤指数	993	-0.60%	-1.29%
陕西配焦精煤指数	192.3	-0.52%	43.1%
CCTD 唐山主焦煤价格	1450	0.00%	4.32%

山西地区炼焦用精煤价格持稳运行，优质低硫焦煤依旧紧缺，部分选煤厂由于原煤供应不足及环保检查被迫停产，各地区炼焦用煤价格暂时维持稳定。

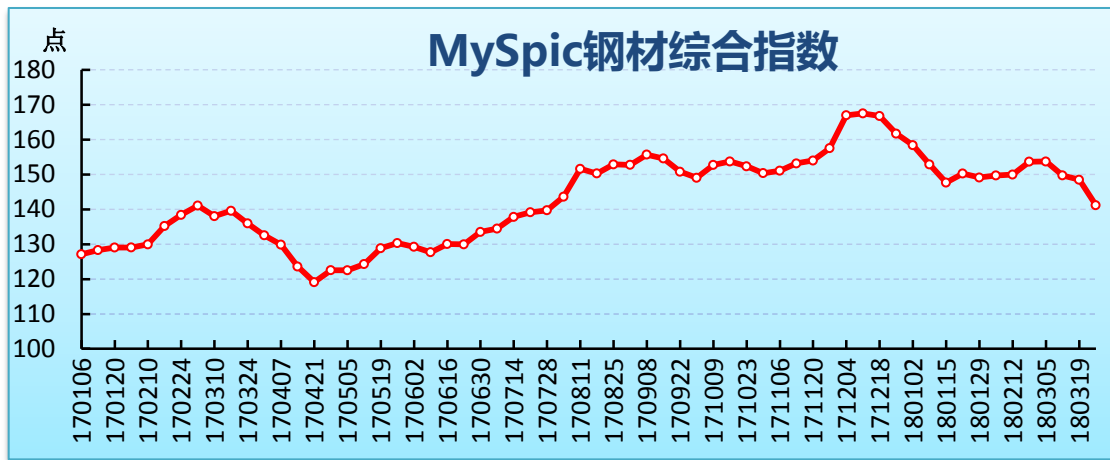
内蒙古西部焦煤市场弱稳运行，高硫炼焦煤小幅下跌，区域内大型煤焦化企业下调焦炭到厂价格 100 元/吨。

陕西配焦精煤市场涨幅明显，配焦精煤均价 798 元/吨，环比下跌 4 元。



3、钢材

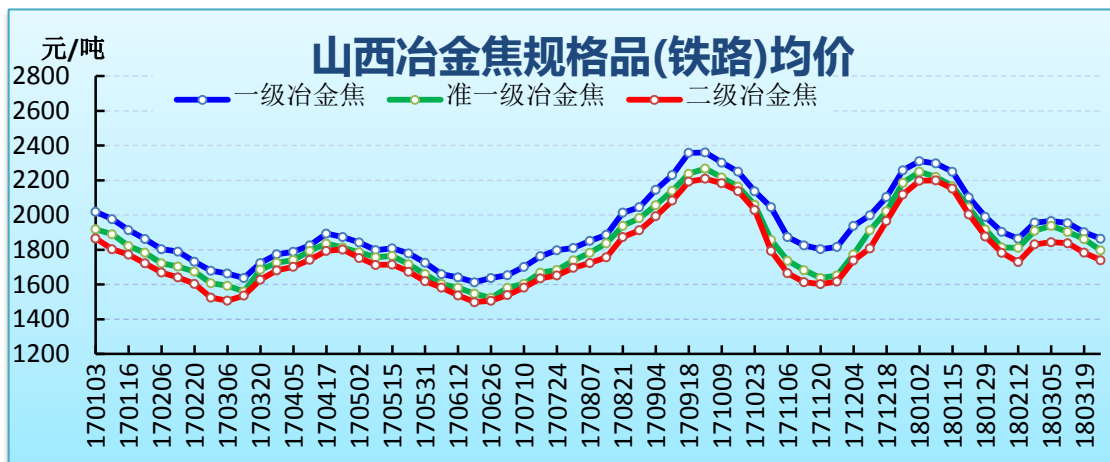
上周钢坯及黑色系期市震荡走低，钢材现货行情大幅下挫，全国螺纹钢均价跌幅超200元，市场较为低迷，商家心态悲观。3月26日 MySpic 钢材价格指数 141.18 点，环比下跌 7.31 点，跌幅 4.92%。



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	1816.29	-2.11%
	准一级	1759.37	-2.38%
	二级	1699.46	-1.84%
铁路	一级	1863.47	-1.99%
	准一级	1796.21	-3.50%
	二级	1739.59	-2.46%

本期山西地区焦炭价格延续跌势，部分焦企二级焦、高硫焦出货困难，凸显库存压力，近期环保检查严格，钢厂复产情况未达预期，对焦炭采购谨慎。



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	0	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1520	0	车板价
内蒙古	S1	1101	0	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1540	0	出厂价
七台河	V23A10S0.3G70	1390	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	0	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1249	0	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1600	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	743	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	1060	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1105	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	923	0	车板价
长治	V14-16A10S0.5	1220	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1320	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1225	0	车板价

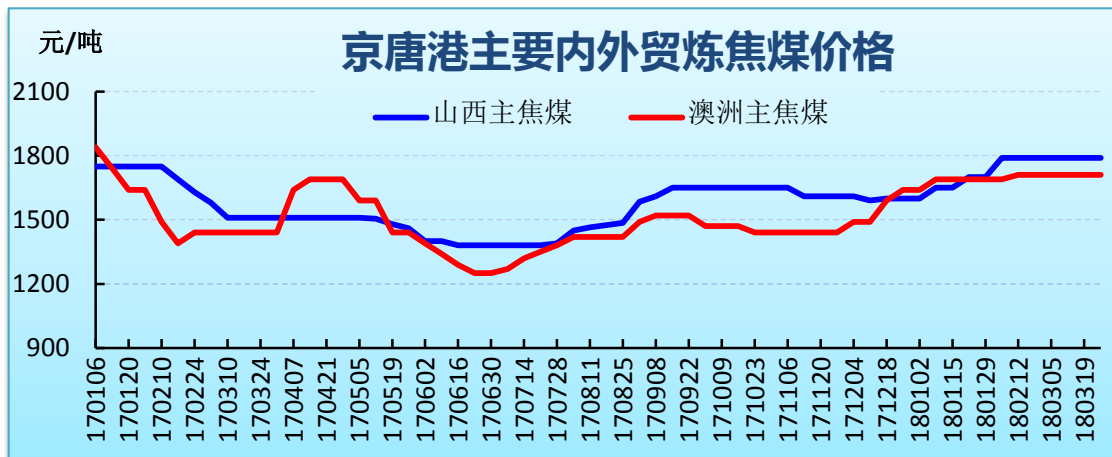
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1094	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1093	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1590	0	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1360	0	车板价

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	1130	0	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	960	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	905	0	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	1790	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1710	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1530	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1610	0
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1510	0

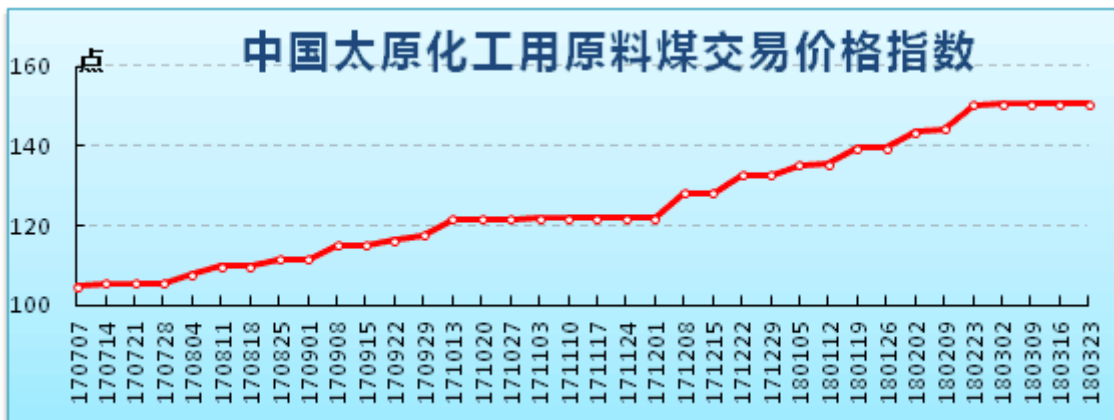
本期京唐港内贸主焦煤、进口主焦煤、配焦用煤价格持稳，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 80 元/吨。



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
150.52	0.0%	45.75%

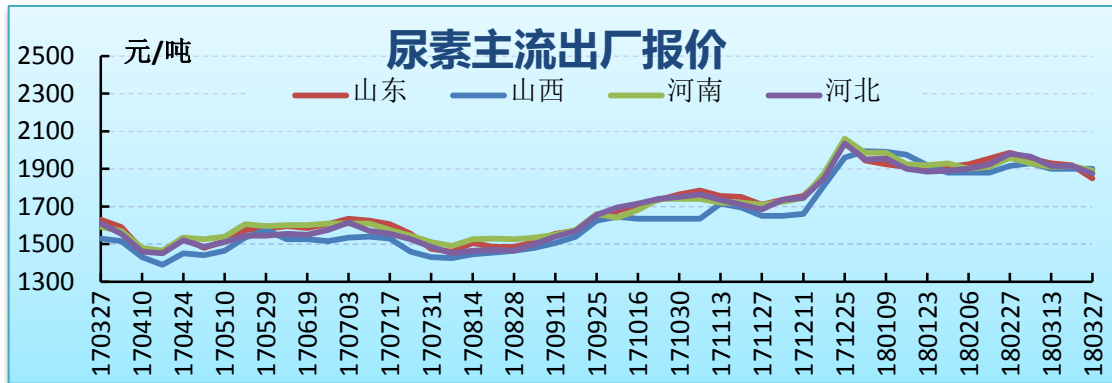


2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1850-1930	-10至-50

山西	1900	-50
河南	1885-1900	-25
河北	1850-1900	-30至-50

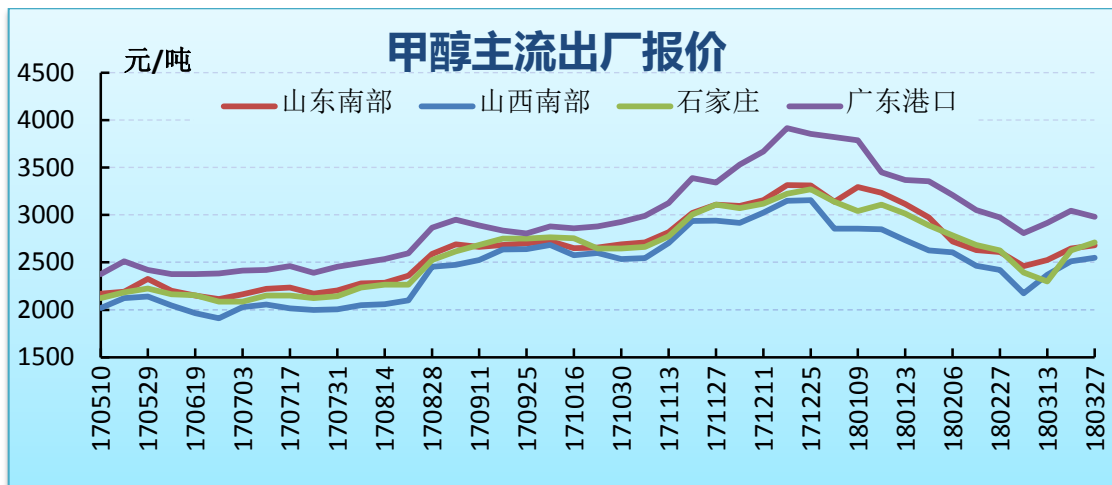
本期尿素市场下游工农业用肥需求支撑不足，多地价格持续小幅回落。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2670-2690	40
山西南部	2500-2600	30-50
石家庄	2700-2720	70-100
广东港口	2960-3000	-50至-80

本期甲醇市场下游用户按需采购为主，企业出货尚可，部分地区因甲醇装置检修，市场供应偏紧，价格小幅上扬。



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	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1400	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1400	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1200	0	车板

六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1350	0	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1390	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1415	0	平仓

近期环保监察力度较大，化工行业开工率下降，原料补库需求有所放缓，加之取暖季将结束，民用块煤市场需求明显减弱。本期国内无烟块煤市场运行相对平稳，价格整体仍处于高位。

四、国际市场

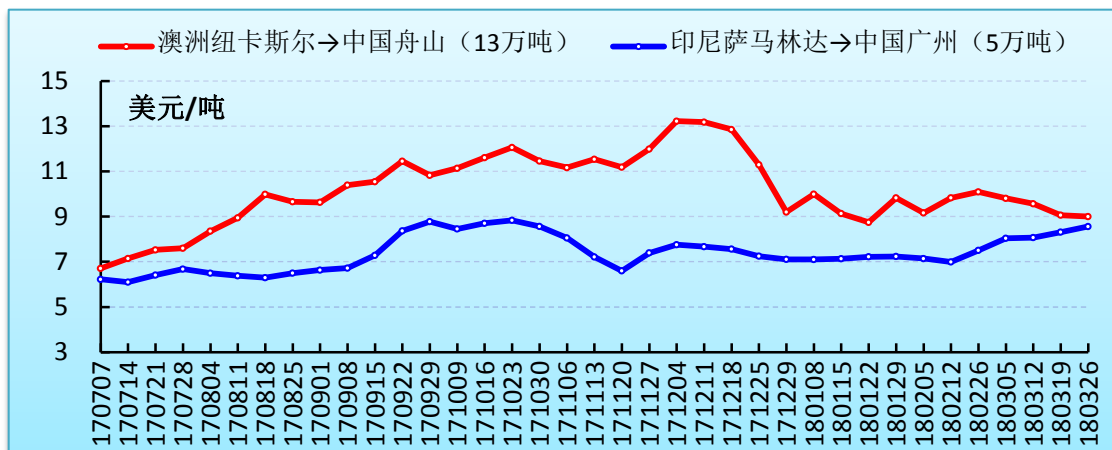
1、国际海运

(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)	1122	-21	-1.8%
海岬型指数(BCI)	1157	-46	-3.8%
巴拿马型指数(BPI)	1587	-31	-1.9%
灵便型指数(BSI)	1121	30	2.7%

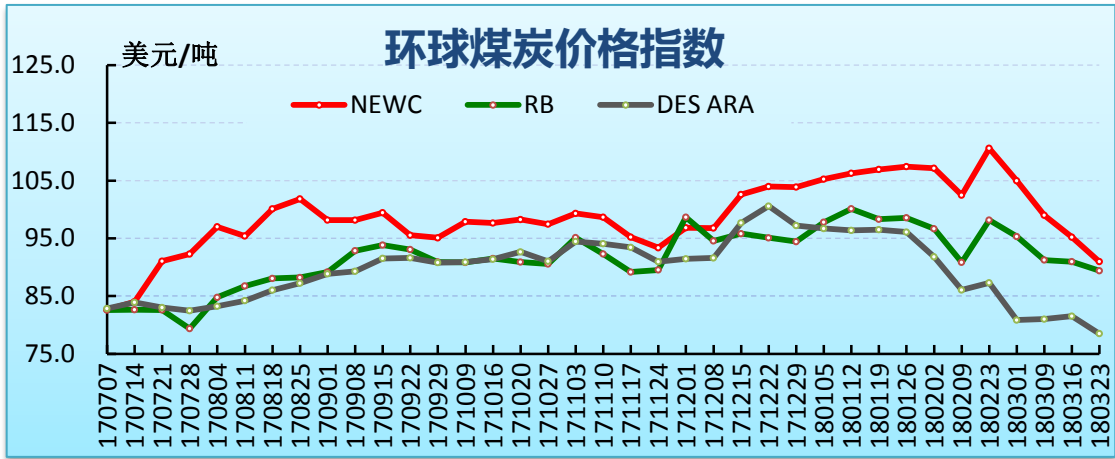
(2)主要线路运费

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)	9.00	-0.06
印尼塔巴尼奥→中国广州 (5万吨)	8.56	0.24



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	90.97	-4.2
	理查德港	6000	89.38	-1.58
	欧洲ARA港	6000	78.5	-3.0



(交易中心研究室)