

# 煤炭市场周报

*Coal market weekly report*



**行业数据：**国家发展改革委公布的调度快报数据显示，今年一季度全国发电量延续了2017年四季度以来的快速增长态势，发电量和同比增速处于近年来较高水平。一季度全国发电量1.57万亿千瓦时，同比增长**10.0%**，其中，火电1.18万亿千瓦时，增长**8.7%**；水电1993.6亿千瓦时，增长**2.7%**；风电955.6亿千瓦时，增长**37.9%**；太阳能发电273亿千瓦时，增长**58.7%**；核电588.7亿千瓦时，增长**12.7%**。

**动力煤：**本期中国太原动力煤指数环比下跌**1.10%**；CCTD秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比下跌**0.51%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**1.8**美元/吨，理查德港环比上涨**0.75**美元/吨，欧洲ARA港环比上涨**3.4**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量66.6万吨，环比上升1万吨，日均库存1422.2万吨，环比下降**49.9**万吨，北方五港库存1906.7万吨，环比上升**142.8**万吨。

**冶金煤：**本期中国太原炼焦煤指数环比下跌**0.06%**、喷吹煤指数环比持平。MySpic钢材指数环比下跌**0.79%**。京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低**150**元/吨。

## 第一部分 宏观政策

### 一、行业要闻

| 行业要闻 |   |
|------|---|
| 1.   | <p>国家税务总局日前发布《资源税征收管理规程》（以下简称《规程》）公告，《规程》自2018年7月1日起施行。《国家税务总局关于发布〈煤炭资源税征收管理办法（试行）〉的公告》（国家税务总局公告2015年第51号）、《国家税务总局关于认定收购未税矿产品的个体户为资源税扣缴义务人的批复》（国税函〔2000〕733号）同时废止。</p> <p>《规程》明确了资源税征收中视同销售的范围、运费扣减的条件、代扣代缴的原则、应税产品计税价格确定方法以及规范申报等事项；明确了自采自用原矿或精矿计税价格的确定方法；明确了运杂费和外购矿的扣减范围及凭据；规范了资源税减免政策落实方式；规范了资源税代扣代缴；完善了部门协作和风险防控措施。</p> |
| 2.   | <p>财政部、国家税务总局日前印发《关于对页岩气减征资源税的通知》称，为促进页岩气开发利用，有效增加天然气供给，经国务院同意，自2018年4月1日至2021年3月31日，对页岩气资源税（按6%的规定税率）减征30%。</p>  |

### 二、行业数据

| 一季度全国发电量（万亿千瓦时） |         |       |
|-----------------|---------|-------|
| 项目              | 一季度     | 同比增长  |
| 总量              | 1.57    | 10.0% |
| 火力              | 1.18    | 8.7%  |
| 水力              | 0.19936 | 2.7%  |
| 核能              | 0.05887 | 12.7% |
| 风力              | 0.09556 | 37.9% |
| 太阳能             | 0.0273  | 58.7% |

国家发展改革委公布的调度快报数据显示，今年一季度全国发电量延续了2017年四季度以来的快速增长态势，发电量和同比增速处于近年来较高水平。

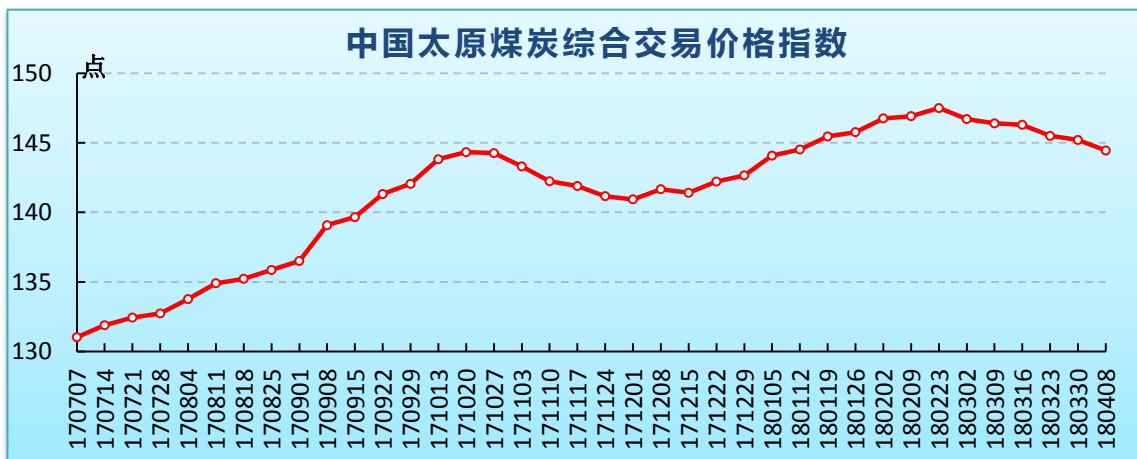
## 第二部分 山西频道

### 一、本地资讯

| 本地资讯 |   |
|------|---|
| 1.   | <p>山西省经信委、发改委、环保厅日前联合下发通知，<b>进一步梳理单机30万千瓦以下煤电机组情况，淘汰关停落后产能。</b></p> <p><b>通知要求各市在认真梳理辖区内30万千瓦以下煤电机组基础上，将不达标且不具备改造条件的机组全部列入关停淘汰范围。</b>要进一步提高认识，以此次排查梳理为契机，建立环保、能耗标准倒逼机制，加大煤电去产能工作力度，对于故意瞒报逃避关停淘汰责任以及报送机组有遗漏、信息不准确地市，将视具体情况依法依规约谈和问责。</p> |

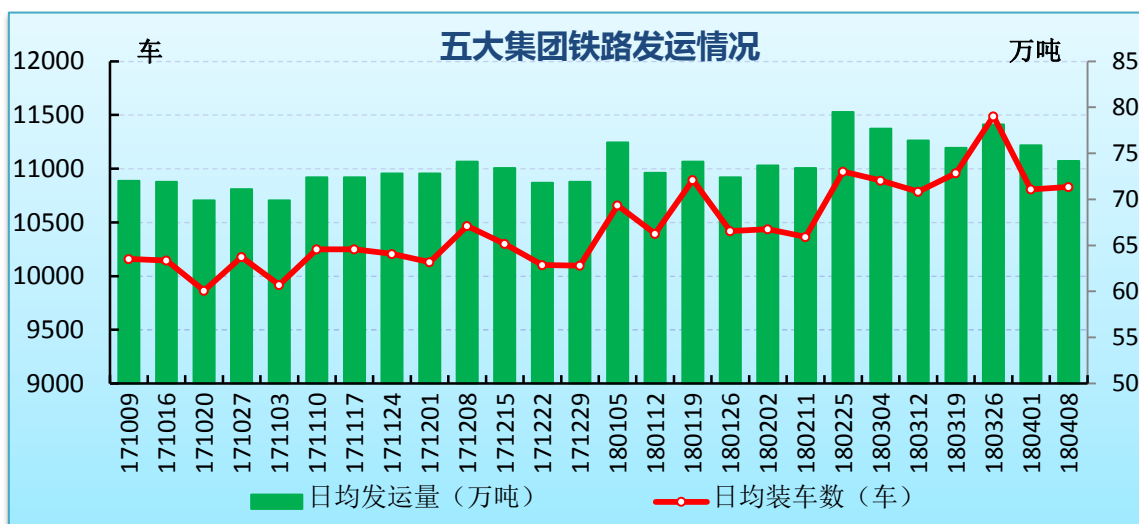
### 二、价格指数

| 中国太原煤炭交易价格指数(点)<br>(2018年第13期 总244期) |        |       |        |
|--------------------------------------|--------|-------|--------|
| 指数名称                                 | 本期     | 环比    | 增幅     |
| <b>1.综合指数</b>                        | 144.45 | -0.76 | -0.52% |
| <b>2.动力煤指数</b>                       | 124.67 | -1.39 | -1.10% |
| 下水煤指数                                | 108.60 | -1.34 | -1.22% |
| 直达煤指数                                | 147.10 | -0.30 | -0.20% |
| <b>3.炼焦用精煤指数</b>                     | 169.92 | -0.11 | -0.06% |
| 焦煤指数                                 | 166.93 | -0.22 | -0.13% |
| 肥煤指数                                 | 167.64 | 0.00  | 0.00%  |
| 贫瘦煤、瘦煤指数                             | 173.60 | 0.00  | 0.00%  |
| <b>4.喷吹用精煤指数</b>                     | 162.35 | 0.00  | 0.00%  |
| <b>5.化工用原料煤指数</b>                    | 149.31 | -0.29 | -0.19% |



### 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<br>(车)  | 10830 | 22    | 0.20%  | 482  | 4.65% |
| 发运量<br>(万吨) | 74.19 | -1.68 | -2.21% | 0.52 | 0.70% |



### 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        | 7.87  | 0.14  | 1.81% | 7.88  | 7.60  |
| 潞安环能        | 10.69 | 0.40  | 3.89% | 10.70 | 10.02 |
| 阳泉煤业        | 7.14  | 0.19  | 2.73% | 7.15  | 6.84  |
| 大同煤业        | 5.39  | 0.08  | 1.51% | 5.42  | 5.19  |
| 兰花科创        | 7.75  | 0.14  | 1.84% | 7.76  | 7.42  |
| 山西焦化        | 10.91 | 0.38  | 3.61% | 11.02 | 10.20 |
| 美锦能源        | -     | -     | -     | -     | -     |
| 山煤国际        | -     | -     | -     | -     | -     |
| 安泰集团        | 2.32  | 0.01  | 0.43% | 2.39  | 2.27  |

本期（4月4日-10日）山西省煤炭类股票价格呈上涨态势，潞安环能、山西焦化涨幅相对较大，均超过3%。

## 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           | 558.6  | -5.6  | -0.99% | 567.8  | 554.4  |
| 焦煤1809           | 1169.5 | 2.5   | 0.21%  | 1191.5 | 1136.0 |
| 焦炭1809           | 1788.0 | -0.5  | -0.03% | 1828.0 | 1735.0 |
| 铁矿石1809          | 451.0  | -5.0  | -1.10% | 456.5  | 433.0  |
| 螺纹钢1810          | 3419.0 | 65.0  | 1.94%  | 3448.0 | 3305.0 |

本期(4月4日-10日)黑色系及动力煤期货主力品种涨跌互现,动力煤、焦炭、铁矿石期货合约呈下跌走势,焦煤、螺纹钢期货合约小幅上涨。

## 第三部分 煤市动态

### 一、动力煤

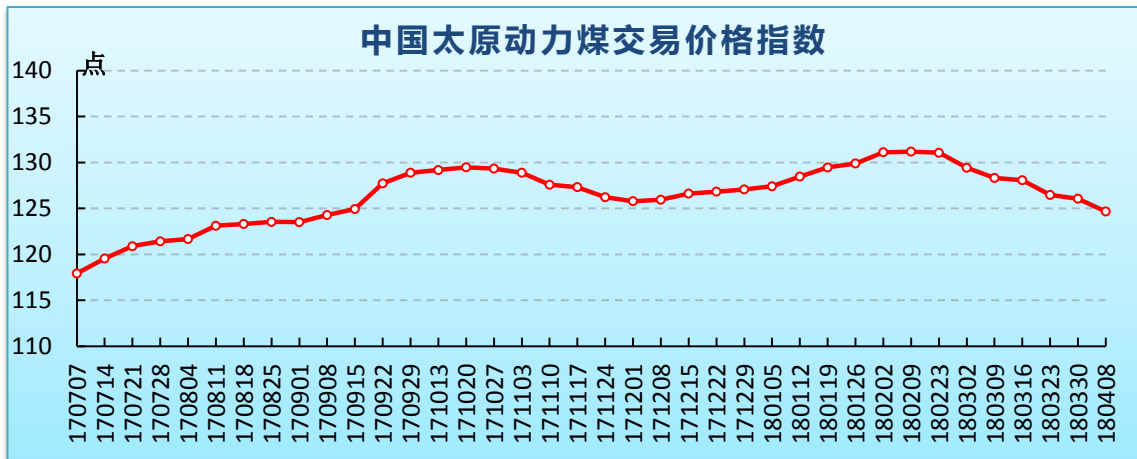
#### 1、行业资讯

| 动力煤行业资讯 |  |
|---------|--|
| 1.      | <p>据测算,截至2017年末,光伏项目可再生能源补贴拖欠金额已高达496亿元,风电项目可再生能源补贴缺口金额已高达351亿元。在此背景下,能源局和扶贫办连续发文以保障光伏扶贫项目优先获得补贴资金,光伏扶贫项目插队进入补贴目录。</p> <p>作为可再生能源补贴的唯一来源,可再生能源电价附加费自2006年开始征收以来,国家发改委不断地颁布调整通知,将最初的2厘/度电(2006年标准)调整至目前1.9分/度电(2016年标准),西藏地区及农业用电不需缴纳,居民生活用电征收标准为0.1分/度电。为进一步减轻企业负担,激发经济活力,近几年国家实施一系列减税降费政策,在此背景下,提高可再生能源电价附加标准有较大难度。</p> |

#### 2、价格指数

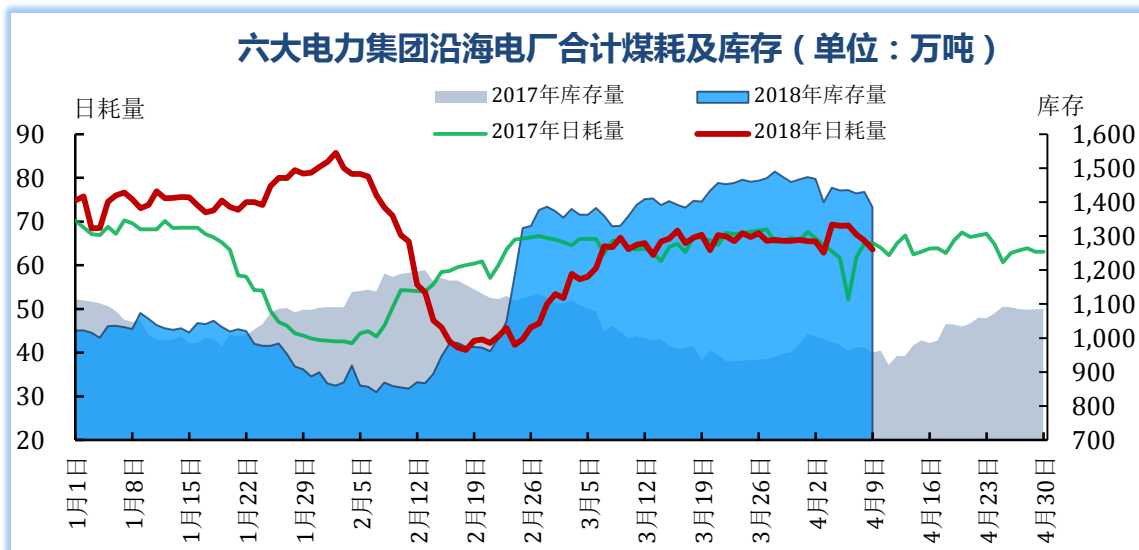
| 动力煤价格指数                   |        |        |      |
|---------------------------|--------|--------|------|
| 指数名称                      | 本期     | 环比     | 同比   |
| 中国太原动力煤指数(点)              | 124.67 | -1.10% | -4%  |
| 陕西动力煤指数(点)                | 假期未发布  |        |      |
| 鄂尔多斯混煤指数(元/吨)             |        |        |      |
| 环渤海动力煤指数(元/吨)             |        |        |      |
| CCTD 秦皇岛 5500 动力煤现货价(元/吨) | 588    | -0.51% | -10% |

本期太原产地指数及CCTD秦皇岛(5500)港口指数延续走跌走势。本期动力煤市场供需依旧相对宽松,下游电厂维持刚性拉运,市场需求相对低迷,行情继续承压下行。



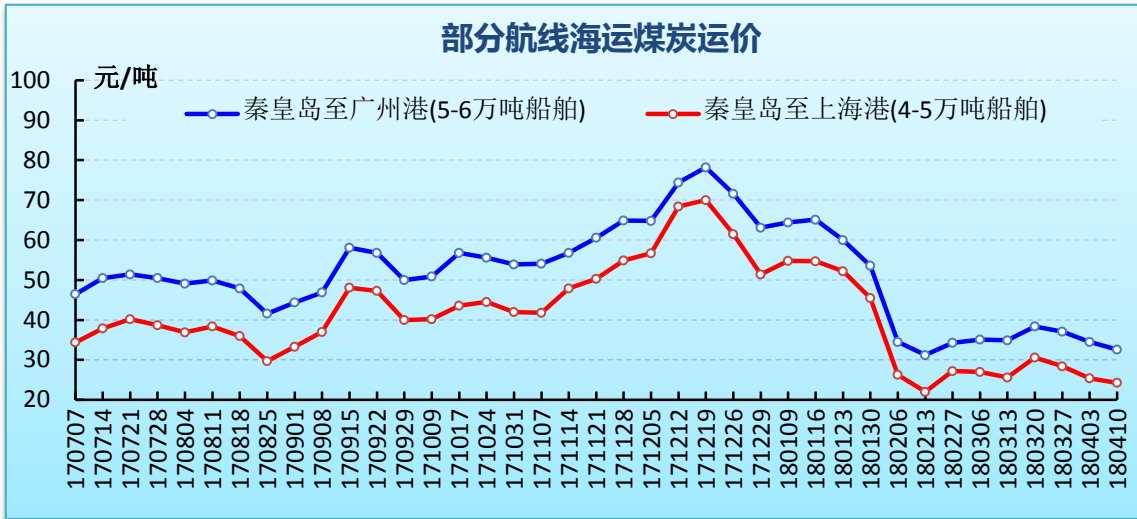
### 3、沿海六大电厂

| 沿海六大电厂    |        |       |       |
|-----------|--------|-------|-------|
| 项目        | 本期     | 环比    | 同比    |
| 日均耗煤量(万吨) | 66.6   | 1.0   | 4.7   |
| 日均库存量(万吨) | 1422.2 | -49.9 | 446.3 |
| 平均可用天数(天) | 21.4   | -1.1  | 5.5   |



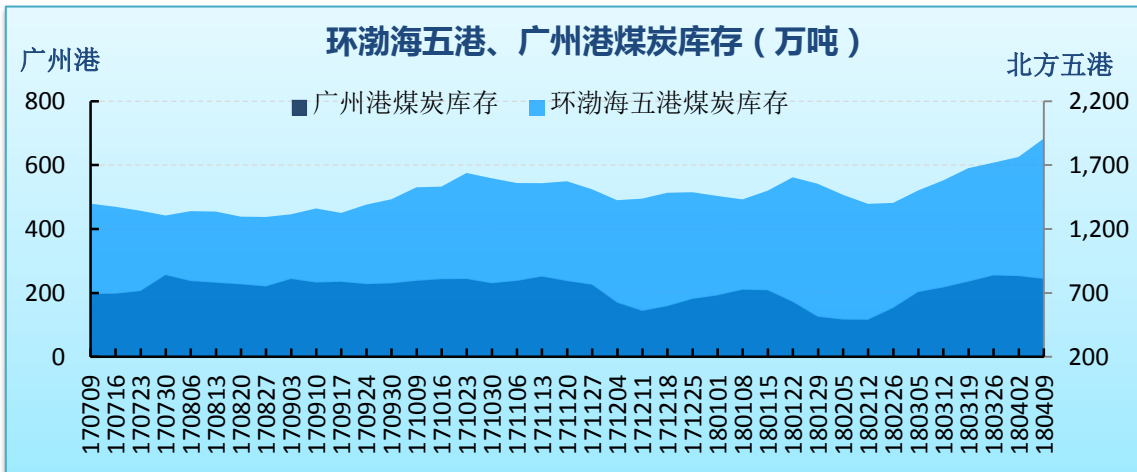
### 4、海运煤炭运价

| 海运煤炭运价 (元/吨)      |        |        |
|-------------------|--------|--------|
| 指数名称/航线船型         | 本期     | 环比     |
| 综合指数 OCFI(点)      | 757.75 | -43.47 |
| 秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶) | 32.6   | -1.9   |
| 秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶) | 24.3   | -1.1   |



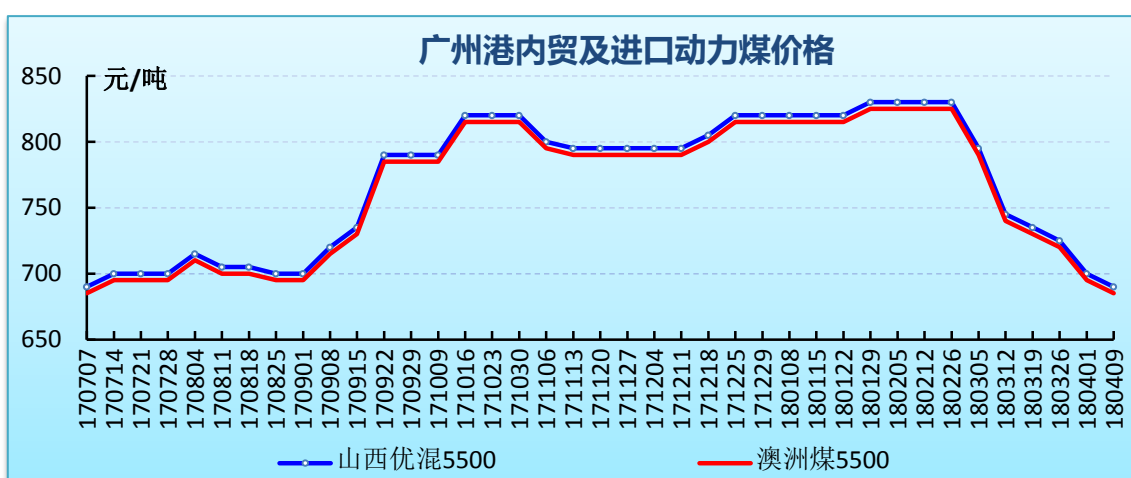
## 5、港口库存

| 北方五港及广州港煤炭库存(万吨) |       |        |       |
|------------------|-------|--------|-------|
| 港口               | 期末    | 环比     |       |
| 北方五港             | 秦皇岛港  | 658.0  | 3.0   |
|                  | 黄骅港   | 262.3  | 54.7  |
|                  | 京唐港   | 398    | 45.6  |
|                  | 国投京唐港 | 192.4  | 17.5  |
|                  | 曹妃甸港  | 396    | 22.0  |
|                  | 合计    | 1906.7 | 142.8 |
| 广州港              | 243.6 | -8.9   |       |



## 6、动力煤价格

| 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  | 755 | -10 | 0.13 |
| 5500                  | 山西  | 690 | -10 | 0.13 |
|                       | 澳洲  | 685 | -10 | 0.12 |
|                       | 印尼  | 685 | -10 | 0.12 |
| 5000                  | 山西  | 625 | -20 | 0.13 |
|                       | 澳洲  | 625 | -20 | 0.13 |
| 4500                  | 内蒙古 | 575 | -20 | 0.13 |
| 4200                  | 印尼  | 427 | -5  | 0.10 |



## 二、冶金煤

### 1、行业资讯

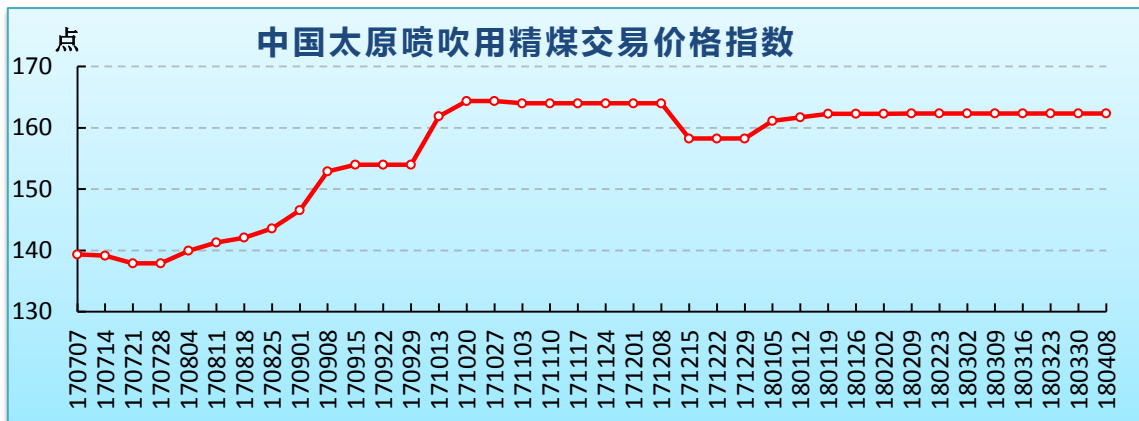
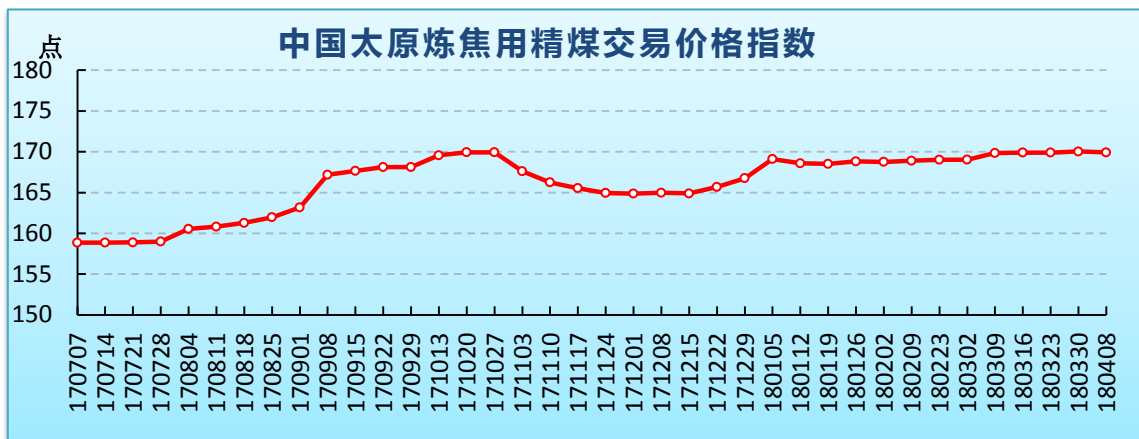
| 冶金煤行业资讯 |  |
|---------|--|
| 1.      | 山西省临汾市印发《全市生态环境治理“春季攻势”行动方案》。方案要求3月底前，临汾市所有钢铁、焦化、火电企业启动烟羽脱白治理，5月底前工程要有明显进展，确保9月底前完成并正常运行。  |
| 2.      | 欧亚经济委员会决定，延长对原产中国、马来西亚的冷轧无缝钢管征收反倾销税期限，至2019年1月18日，反倾销税率为19.15%。  |
| 3.      | 3月28日，由宝钢股份自主集成建设的全球首套大型高炉控制中心建成启用，成功实现了对宝山基地4座高炉的集中化操作控制和生产管理，并可对其他基地的高炉进行远程技术支持。   |
| 4.      | 4月2日下午，由中国二十冶集团承建的张家港联峰1号高炉大修项目顺利送风点火，4月3日上午高炉出铁，标志着该项目正式投产。该工程为联峰钢铁张家港有限公司1号高炉大修工程，扩容改造后炉容为630立方米，主要改造范围包括炉顶及粗煤气系统、高炉本体系统、热风炉系统、风口平台出铁场系统、TRT系统等。 |



## 2、价格指数

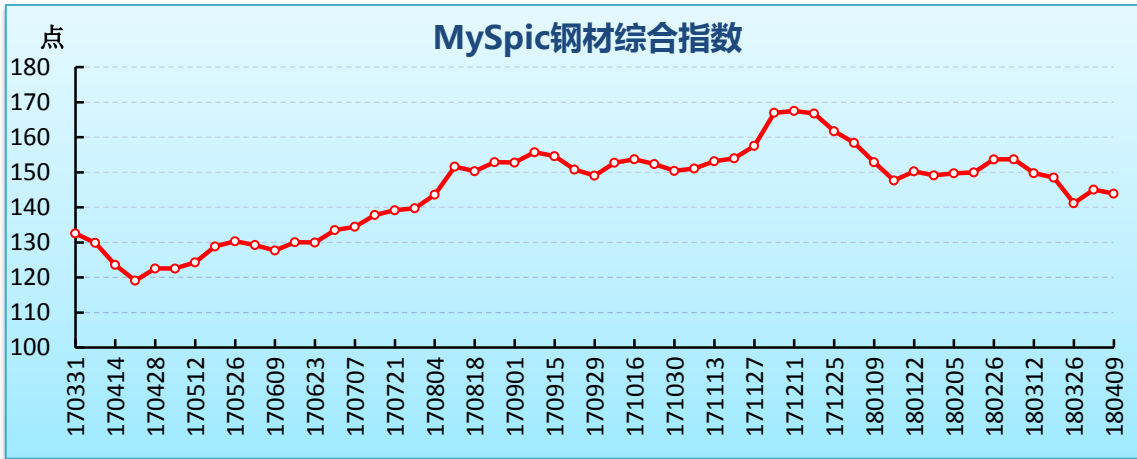
| 冶金煤价格指数      |        |        |        |
|--------------|--------|--------|--------|
| 指数名称（点）      | 本期     | 环比     | 同比     |
| 太原炼焦用精煤指数    | 169.92 | -0.06% | 3.99%  |
| 太原喷吹用精煤指数    | 162.35 | 0.00%  | 10.31% |
| 内蒙古西部焦煤指数    | 假期未发布  |        |        |
| 陕西配焦精煤指数     |        |        |        |
| CCTD 唐山主焦煤价格 |        |        |        |

山西地区炼焦用精煤市场整体平稳，局部下跌。优质主焦煤供应相对偏紧、价格继续保持坚挺，部分高硫煤种及低回收煤种出现滞销现象，主要煤企价格不变，临汾地区地方煤企 1/3 焦煤、晋中地区高硫焦煤价格下跌 10-50 元/吨不等。



## 3、钢材

本期钢市以盘整运行为主，黑色系期市前期连日反弹后震荡趋弱，钢材现货价格持续上涨后高位盘整，目前市场上社会库存依然较高，对价格上涨支撑有限。4月9日 MySpic 钢材价格指数 143.91 点，环比下跌 1.15 点，跌幅 0.79%。



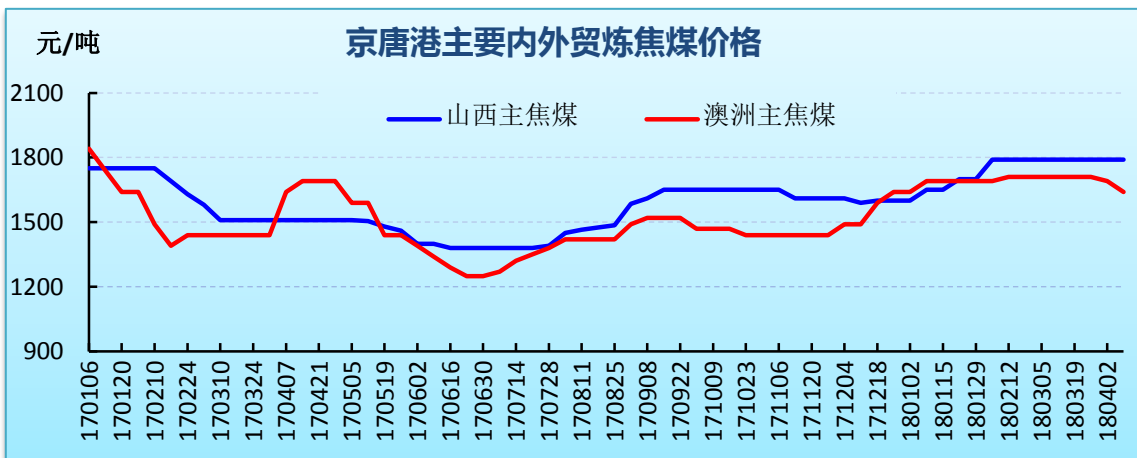
#### 4、焦炭

本期省内焦炭市场延续弱势，下游钢厂库存充足，对焦炭采购积极性不高，焦炭价格连续下跌，个别焦企亏损加重，焦企限产有所增多，开工率出现微幅下降，但焦炭供应无明显压缩。

#### 5、中转港冶金煤价格

| 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    | 1640 | -50 |
|                   | 俄罗斯 | A11V20S0.3G83   | 1490 | -20 |
|                   | 加拿大 | A9.5V25S0.45G80 | 1570 | -20 |
| 1/3焦煤             | 山西  | A11V35S<1G75    | 1460 | 0   |

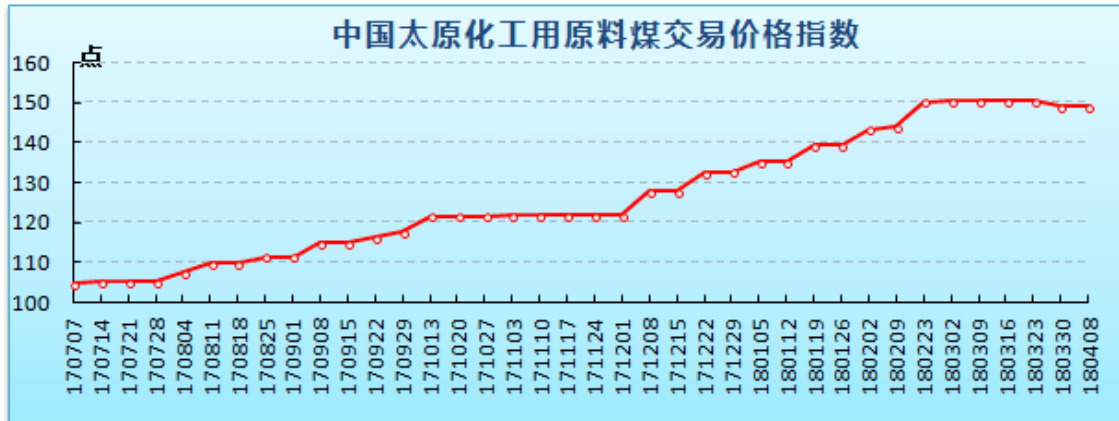
本期京唐港内贸主焦煤、配焦用煤价格持稳，进口主焦煤继续下跌，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 150 元/吨。



### 三、化工煤

#### 1、价格指数

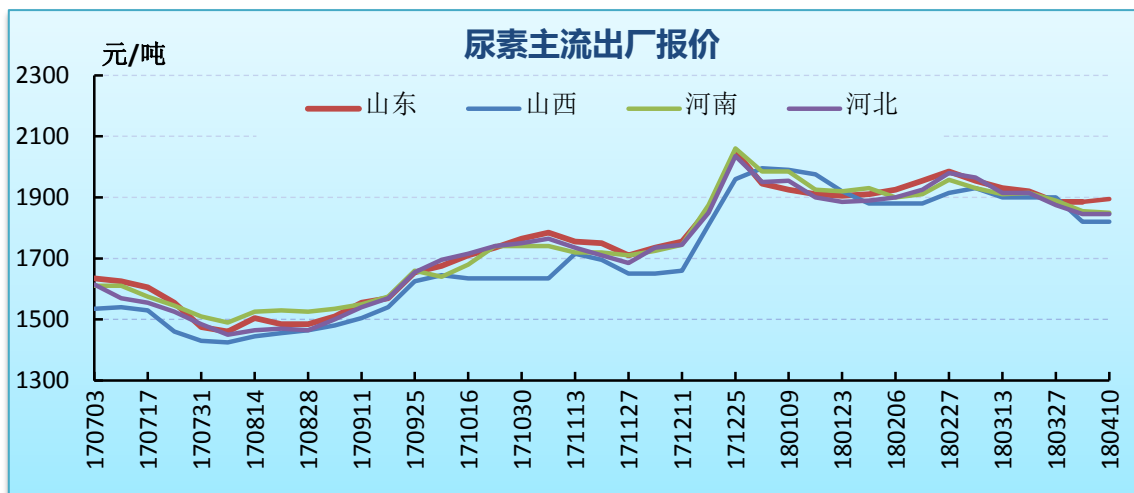
| 中国太原化工用原料煤价格指数 (点) |        |        |
|--------------------|--------|--------|
| 本期                 | 环比     | 同比     |
| 149.02             | -0.19% | 41.02% |



#### 2、尿素

| 尿素价格(元/吨) |           |    |
|-----------|-----------|----|
| 地区        | 主流出厂价     | 环比 |
| 山东        | 1860-1930 | 10 |
| 山西        | 1760-1880 | 持平 |
| 河南        | 1830-1865 | -5 |
| 河北        | 1830-1860 | 持平 |

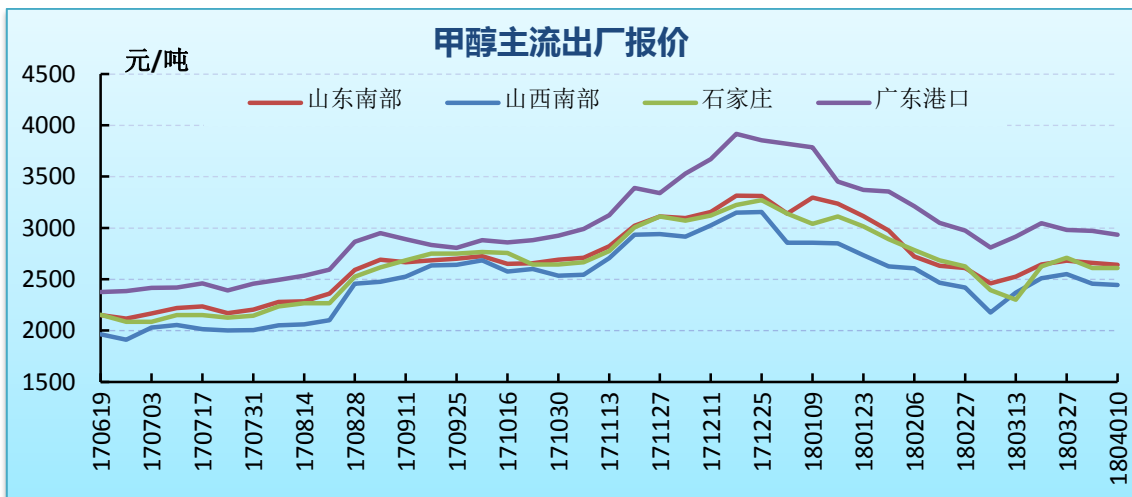
本期尿素市场下游工农业采购积极性一般，多地现货供应量相对宽松，价格以窄幅震荡调整为主。



### 3、甲醇

| 甲醇价格(元/吨) |           |     |
|-----------|-----------|-----|
| 地区        | 主流出厂价     | 环比  |
| 山东南部      | 2630-2650 | -20 |
| 山西南部      | 2390-2500 | -10 |
| 石家庄       | 2600-2620 | 持平  |
| 广东港口      | 2930-2940 | -35 |

本期甲醇市场下游用户按需采购为主，企业出货不畅，多地价格承压继续下跌。



### 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  | 1313 | 0    | 车板 |
| 焦作         | A11V6-8S0.3    | 中块  | 1300 | -100 | 车板 |
|            | A10-12V6-8S0.3 | 小块  | 1380 | -20  | 车板 |
| 永城         | A11V8-10S<0.4  | 中块  | 1170 | -30  | 车板 |
| 六盘水        | A10-12V<8S0.9  | 小块  | 1320 | -30  | 坑口 |
| 万寨港        | A13V5-9S≤1     | 洗中块 | 1290 | -100 | 平仓 |
|            | A13V5-9S≤1     | 洗小块 | 1395 | -20  | 平仓 |

近期下游化工化肥企业原料煤采购意愿不强，无烟煤企业销售情况一般，部分煤矿库存持续攀升。本期国内无烟煤市场运行偏弱，主产地及港口地区块煤价格普遍下调，幅度在20-100元/吨左右。

## 四、国际市场

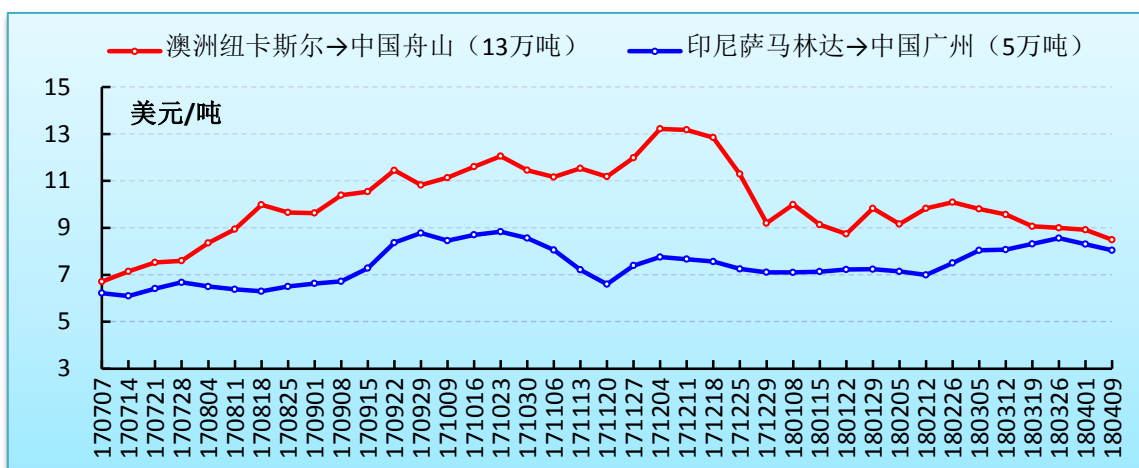
### 1、国际海运

#### (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) | 948  | -107 | -10.1% |
| 海岬型指数(BCI)  | 824  | -186 | -18.4% |
| 巴拿马型指数(BPI) | 1317 | -178 | -11.9% |
| 灵便型指数(BSI)  | 1032 | -48  | -4.4%  |

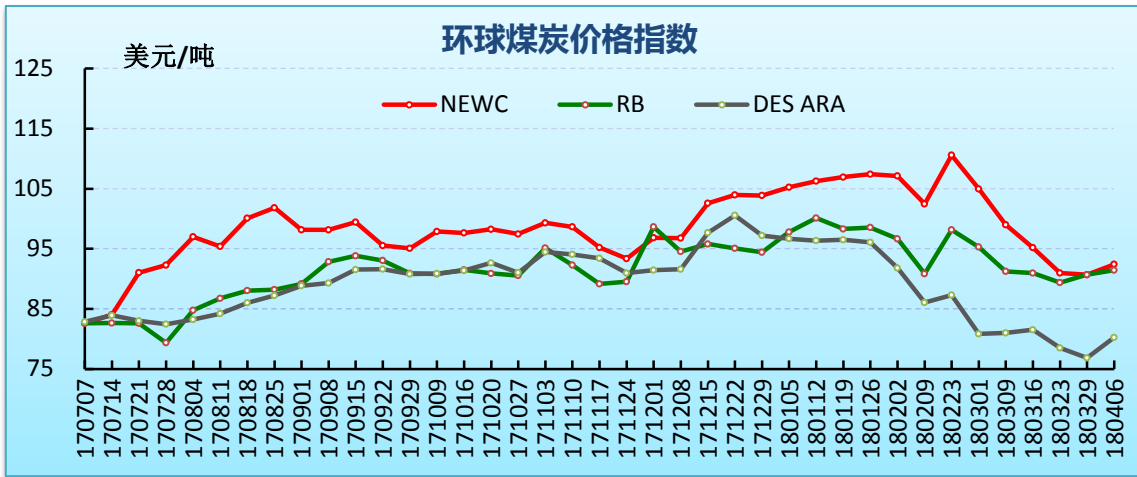
#### (2)主要线路运费

| 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) | 10830 | 22    |
| 印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)  | 74.19 | -1.68 |



### 2、国际动力煤

| 环球煤炭价格指数(美元/吨) |        |       |      |
|----------------|--------|-------|------|
| 港口             | 热值(大卡) | 本期    | 环比   |
| 纽卡斯尔港          | 6000   | 92.43 | 1.8  |
| 理查德港           | 6000   | 91.44 | 0.75 |
| 欧洲ARA港         | 6000   | 80.25 | 3.4  |



(交易中心研究室)