

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据: 4月份全国铁路煤炭发运17500万吨，同比减少56万吨，下降0.3%；电煤发运12400万吨，同比增加464万吨，增长3.9%。1-4月全国铁路累计发运煤炭78000万吨，同比增长8.9%，累计发运电煤57000万吨，同比增长13.2%。

动力煤: 本期中国太原动力煤指数环比上涨0.14%；陕西动力煤指数环比上涨0.65%；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨2.78%；环渤海动力煤指数环比持平；CCTD秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比上涨0.34%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨4美元/吨，理查德港环比下跌0.69美元/吨，欧洲ARA港环比上涨1.5美元/吨。沿海电厂日均耗煤量75.3万吨，环比上涨7.4万吨，日均库存1289.9万吨，环比下降38.7万吨，北方五港库存1694.6万吨，环比上涨84.8万吨。

冶金煤: 本期中国太原炼焦煤指数环比上涨0.05%、喷吹煤指数环比持平；陕西配焦精煤指数环比上涨0.43%、内蒙古西部焦煤指数上涨0.72%、CCTD唐山主焦煤价格环比持平。下游情况：MySpic 钢材指数环比上涨0.05%，山西铁路一级冶金焦规格品均价1925.64元/吨，环比上涨6.36%；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低170元/吨。

行业数据: 4月份全国铁路煤炭发运17500万吨，同比减少56万吨，下降0.3%；电煤发运12400万吨，同比增加464万吨，增长3.9%。1-4月全国铁路累计发运煤炭78000万吨，同比增长8.9%，累计发运电煤57000万吨，同比增长13.2%。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
<p>国家发展改革委有关负责人表示，为进一步稳定煤炭市场、促进市场煤价处于合理区间，近期将采取增产量、增产能、增运力、增长协、增清洁能源、调库存、减耗煤、强监管、推联营等九项措施。协调重点产煤地区和煤炭企业，在确保安全的前提下提高产能利用率，努力增加产量，特别是晋陕蒙地区要力争实现每日增产30万吨以上。进一步完善和落实产能置换指标交易等优惠政策，鼓励引导优质产能加快释放，有序增加1亿吨优质产能。</p>	

二、行业数据

全国铁路煤炭发运量（万吨）				
	4月	同比	1-4月	累计同比
总量	17500	-0.30%	78000	8.9%
电煤	12400	3.9%	57000	13.2%
<p>4月份全国铁路煤炭发运17500万吨，同比减少56万吨，下降0.3%；电煤发运12400万吨，同比增加464万吨，增长3.9%。1-4月全国铁路累计发运煤炭78000万吨，同比增长8.9%，累计发运电煤57000万吨，同比增长13.2%。</p>				

主要港口煤炭发运量(万吨)				
	4月	同比	1-4月	累计同比
全国主要港口	5777.5	-5.20%	23886.2	-1.0%
北方七港	5490.4	-2.3%	22717.8	0.1%
秦皇岛港	1658.7	2.5%	7039.5	-0.4%
天津港	595.8	-44.3%	2342.6	-29.8%
黄骅港	1607.8	0.2%	6544.4	1.7%

北方七港主要指承担“北煤南运”任务的北方七大港口,包括:秦皇岛港、黄骅港、天津港、唐山港、青岛港、日照港、连云港。

<山西频道>

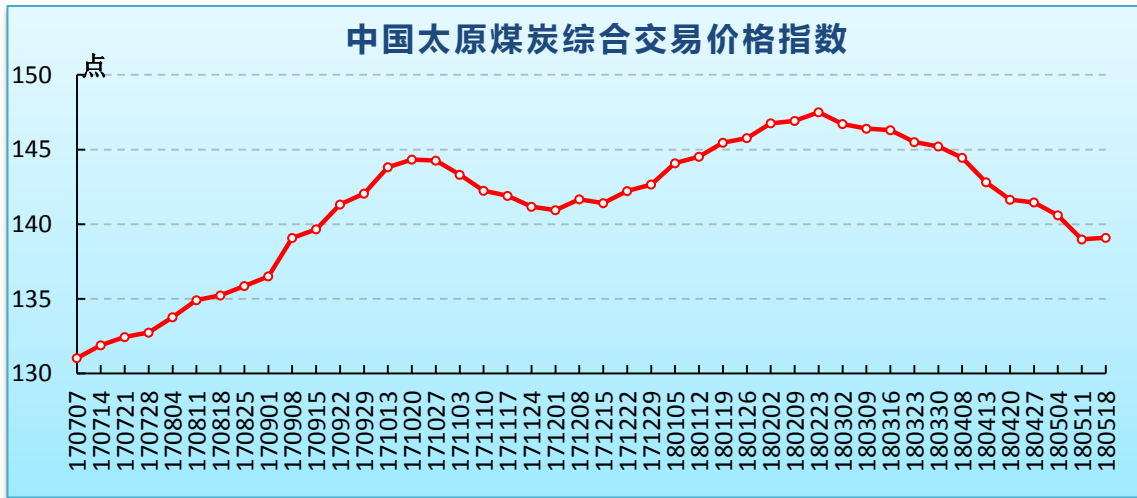
一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>4月份山西省铁路煤炭外销 2603 万吨,环比上升 7.3%,同比上升 3.6%。其中国有重点矿 4 月外销煤炭 2279.4 万吨,环比上升 2.6%,同比上升 5.3%;地方集团煤炭外销 323.6 万吨,环比上升 58.7%,同比下降 6.9%。</p> <p>1-4 月份,山西省铁路煤炭外销合计 9591.9 万吨,同比上升 4.6%。其中国有重点矿累计外销煤炭 8608.4 万吨,同比上升 6.1%;地方集团煤炭外销 983.5 万吨,累计同比下降 6.6%。</p>
2.	<p>4月份山西省规模以上煤企原煤产量 7411.4 万吨,同比增长 1.4%;1-4 月全省规模以上煤企累计原煤产量 26861.6 万吨,同比持平。</p> <p>4月份山西省规上企业焦炭产量 795.1 万吨,同比增长 8.1%,1-4 月累计产量 2800.9 万吨,同比增长 4.3%。</p> <p>4月份山西省规上企业煤层气产量 4.3 亿立方米,同比增长 14.6%,1-4 月累计产量 16.9 亿立方米,同比增长 15.9%。</p> <p>4月份山西省规上企业发电量 224.7 亿千瓦时,同比增长 4.2%,1-4 月累计发电量 963.3 亿千瓦时,同比增长 12.6%。</p>

二、价格指数

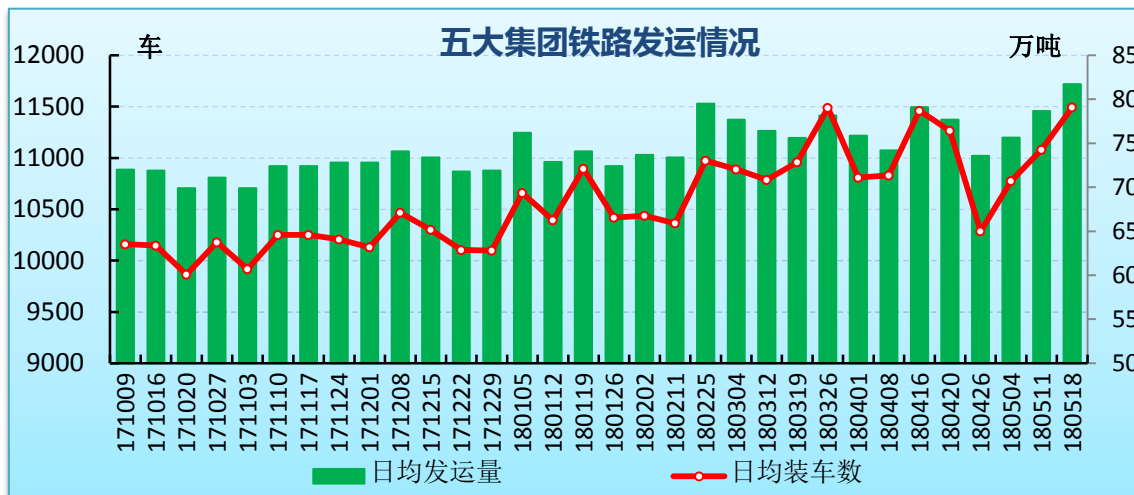
中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 19 期 总 250 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	139.09	0.11	0.08%
2.动力煤指数	120.67	0.17	0.14%
下水煤指数	106.92	0.38	0.36%
直达煤指数	140.04	-0.57	-0.41%
3.炼焦用精煤指数	167.35	0.08	0.05%
焦煤指数	165.43	0.02	0.01%
肥煤指数	165.87	0.27	0.16%

贫瘦煤、瘦煤指数	167.35	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	160.03	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	125.49	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)	11493	413	3.73%	826	7.74%
发运量 (万吨)	81.72	3.03	3.86%	5.53	7.26%



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	8.39	0.40	5.01%	8.54	7.88

潞安环能	10.71	0.07	0.66%	11.08	10.40
阳泉煤业	7.46	0.25	3.47%	7.56	7.13
大同煤业	5.68	0.16	2.90%	5.74	5.46
兰花科创	7.50	0.23	3.16%	7.56	7.21
山西焦化	12.20	-0.14	-1.13%	12.85	12.08
美锦能源	-	-	-	-	-
山煤国际	-	-	-	-	-
*ST 安泰	2.10	0.04	1.94%	2.12	2.02

本期（5月16日-22日）山西省煤炭类股票价格整体走势以上涨为主，除山西焦化小幅下跌外，西山煤电、阳泉煤业等均出现上涨，其中西山煤电涨幅最大。

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1809	610.2	-22.4	-3.54%	643.0	610.0
焦煤1809	1221.0	-49.5	-3.90%	1289.5	1207.5
焦炭1809	2021.5	-80.5	-3.83%	2149.5	2018.0
铁矿石1809	456.0	-29.5	-6.08%	491.5	453.0
螺纹钢1810	3575.0	-106.0	-2.88%	3705.0	3556.0

本期（5月16日-22日）黑色系及动力煤期货主力品种合约均呈下跌走势，其中铁矿石合约跌幅最大，螺纹钢合约跌幅相对较小。

<煤市动态>

一、动力煤

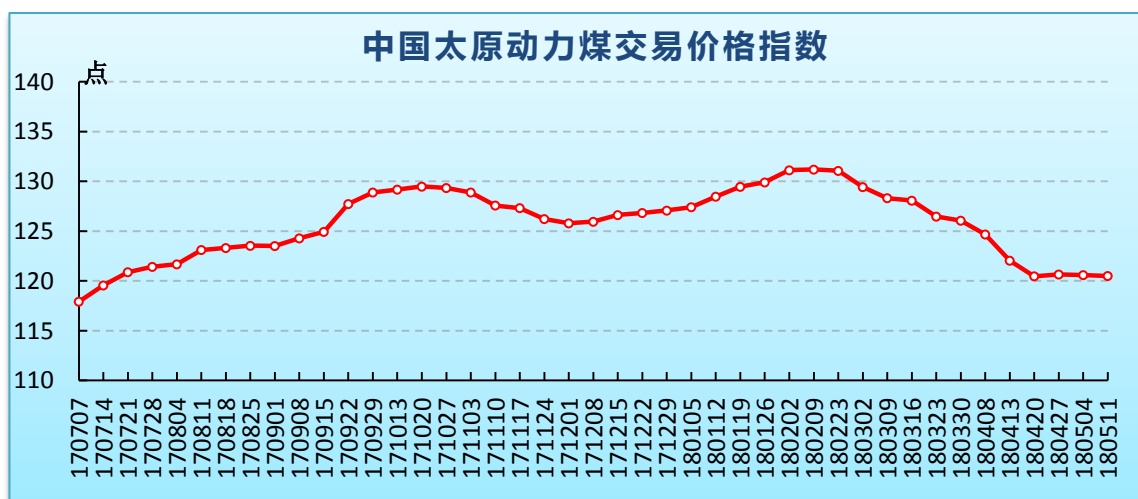
1、行业资讯

动力煤行业资讯
<p>国家能源局发布《关于印发进一步支持贫困地区能源发展助推脱贫攻坚行动方案(2018-2020年)的通知》，通知指出，高质量和加快推进贫困地区能源项目建设。结合可再生能源分布和市场消纳情况，积极支持贫困地区因地制宜发展可再生能源，有序推进内蒙古、新疆、甘肃、河北、四川等贫困地区风电基地和青海、新疆、甘肃、内蒙古、陕西等贫困地区光伏建设。加强贫困地区电网和输电通道建设，加快建设藏中和昌都联网工程、拉萨至灵芝铁路供电工程，推进“三区三州”水电开发与消纳，力争建成淮东-皖南±1100千伏特高压直流工程，开工建设雅中-南昌±800千伏特高压直流工程。</p>

2、价格指数

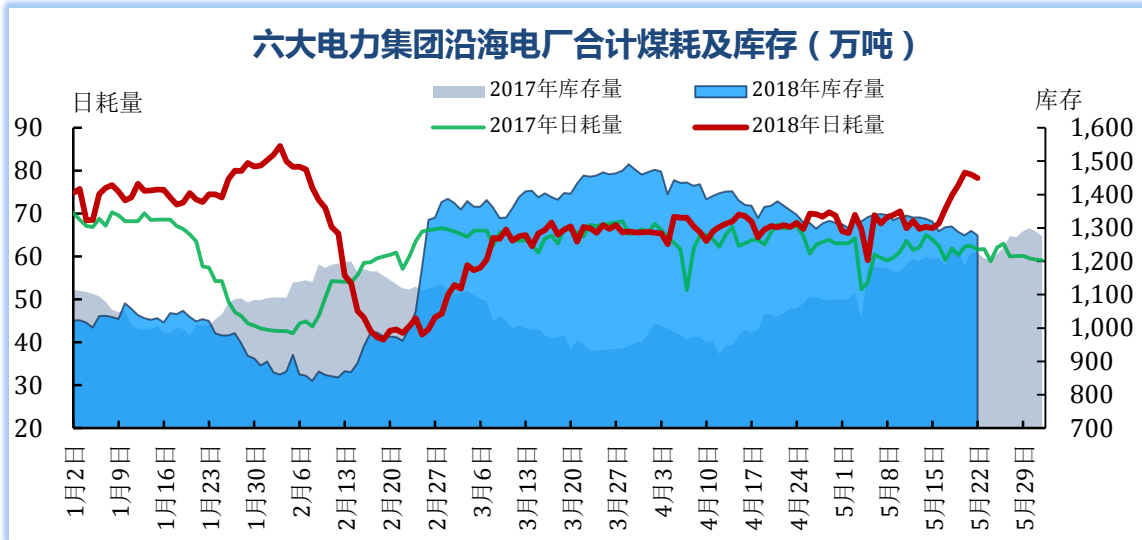
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
中国太原动力煤指数(点)	120.67	0.14%	-3%
陕西动力煤指数(点)	154.1	0.65%	6%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	333	2.78%	2%
环渤海动力煤指数(元/吨)	572	0%	-4%
CCTD 秦皇岛 5500 综合成交价 (元/吨)	587	0.34%	1%

本期环渤海动力煤指数环比持平，CCTD 秦皇岛（5500）指数及太原、陕西、鄂尔多斯产地指数均环比上涨。受高温天气影响，火电煤耗快速走高，预期消费看涨支撑市场煤价格进一步走强，不过终端电厂仍以长协煤采购为主，对高价市场煤接受度不高。另外，针对近期快速上涨的煤价，国家有关部门称将采取增产了、增产能、增运量等九项措施，来促进市场煤价格合理回归。



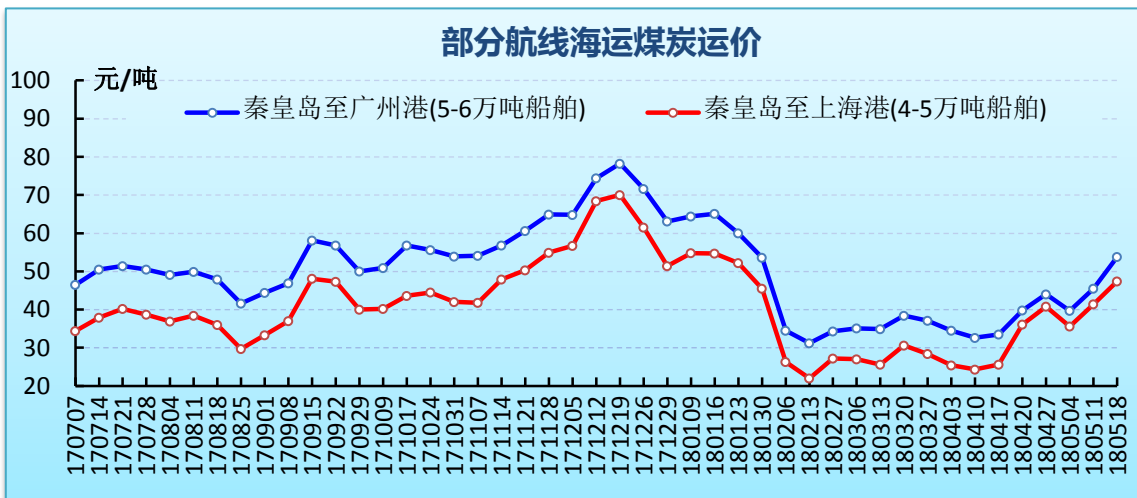
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	75.3	7.4	13.8
日均库存量(万吨)	1289.9	-38.7	75.6
平均可用天数(天)	17.2	-2.4	-2.1



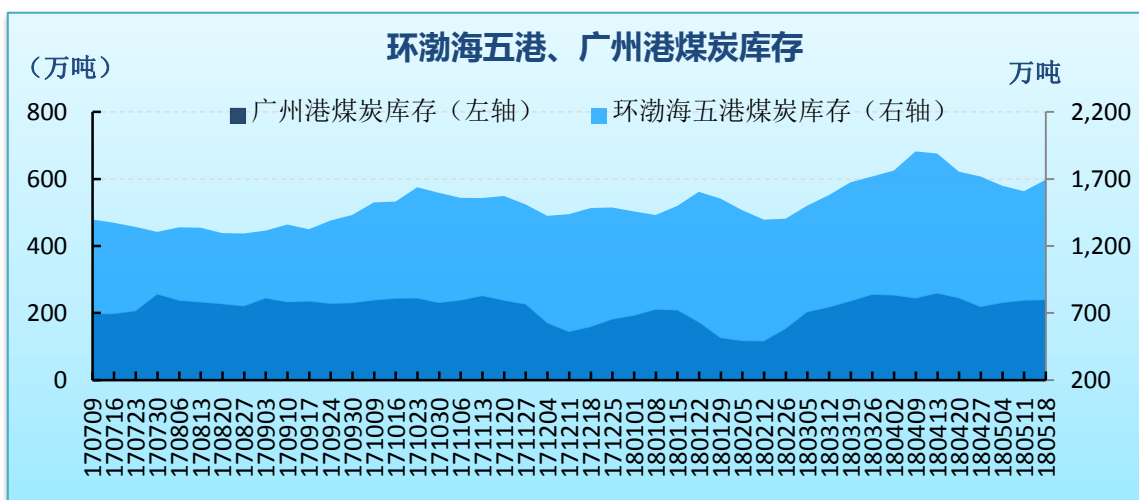
4、海运煤炭运价

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)	1223.13	132.85
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	53.8	8.3
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	47.4	6



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	533.0	31.0
	黄骅港	157.7	18.7
	京唐港	415	12.5
	国投京唐港	196.9	21.6
	曹妃甸港	392	1.0
	合计	1694.6	84.8
广州港	238.7	1.7	



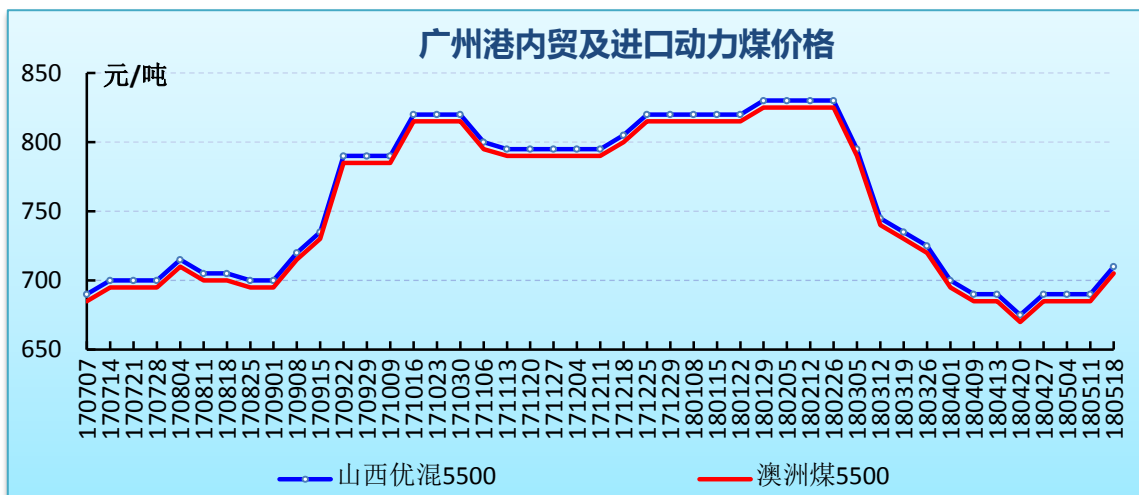
长江口岸主要港口煤炭库存(万吨)

港口	期末	环比
如皋港	129	1
扬子江	110	10
太和港	92	-4
三港合计	331	7

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	775	20	0.13
5500	山西	710	20	0.13
	澳洲	705	20	0.13
	印尼	705	20	0.13
5000	山西	640	25	0.13
	澳洲	640	25	0.13
4500	内蒙古	590	25	0.13
4200	印尼	462	16	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议定于 2018 年 5 月 22 日至 6 月 15 日组织 8 个抽查组分赴 21 个省(区、市)开展钢铁行业化解过剩产能、防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。</p> <p>抽查地区包括天津、河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、江苏、浙江、安徽、福建、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、广西、四川、云南、陕西等 21 个省(区、市)。</p> <p>抽查重点包括各地区防范“地条钢”死灰复燃和已化解过剩产能复产、淘汰落后产能、严禁新增产能等工作开展情况。</p>
2.	<p>中国十九冶收到山西晋南钢铁集团有限公司产能置换升级改造项目的中标通知书，中标炼铁、炼钢及公辅系统共 5 个标段的工程项目。该项目位于山西省临汾市曲沃县高显镇工业园区，是山西晋南钢铁集团有限公司贯彻“减量置换、装备升级、环保优先”理念的重要环保项目。</p> <p>工程内容主要包括：炼铁系统 2×1860 立方米高炉的上料通廊、炉顶系统、炉体系统、出铁场系统、渣处理系统、粗煤气系统、主控楼等；炼钢系统水处理设施及地下水管廊、一、二、三次除尘设施；公辅系统 8 万立方米转炉煤气柜及 20 万立方米煤气柜及配套设施。项目建设工期自合同签订日起至投产日：炼铁系统 1 号高炉 12 个月，2 号高炉 14 个月，炼钢系统 11.5 个月，公辅系统 9.5 个月。</p>
3.	<p>欧盟委员会 18 日发布公告表示，已告知世界贸易组织一份未来可能对美国加征关税的产品清单，如果美国对欧盟加征钢铝关税的措施生效，欧盟将采取报复措施。</p> <p>报复措施意在以同等方式补偿美国加征钢铝关税对欧盟造成的影响，一旦欧盟采取的措施生效，将是有效的保障措施。欧盟在告知世贸组织之前已将报复清单刊登在欧盟《官方公报》上，该清单可能于 6 月 20 日生效。欧盟认为，本次通告是欧盟在世贸组织框架下维护自身权益的程序性步骤，并不会立即对美国进口产品加征关税，但未来一旦启动征税将完全符合世贸组织相关规则。</p>

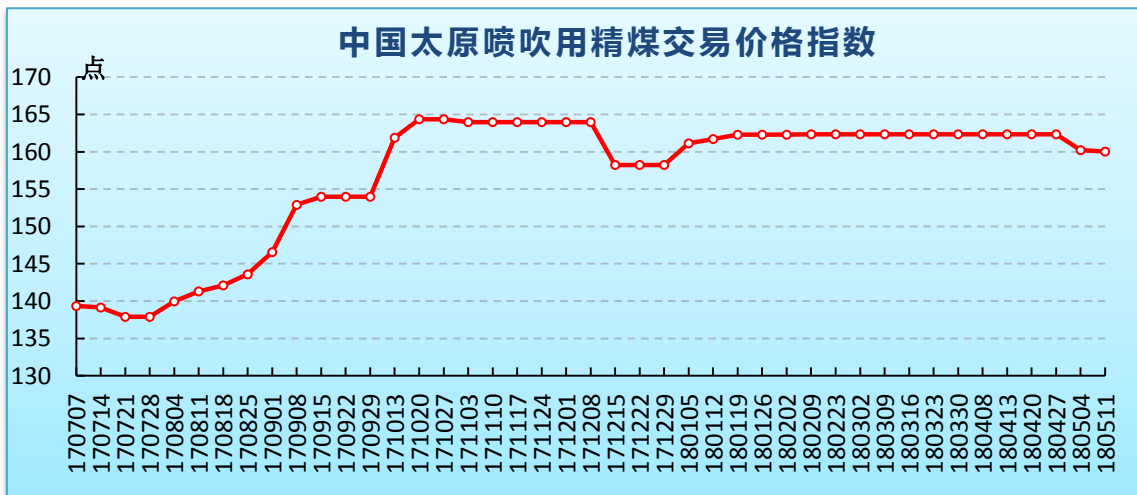
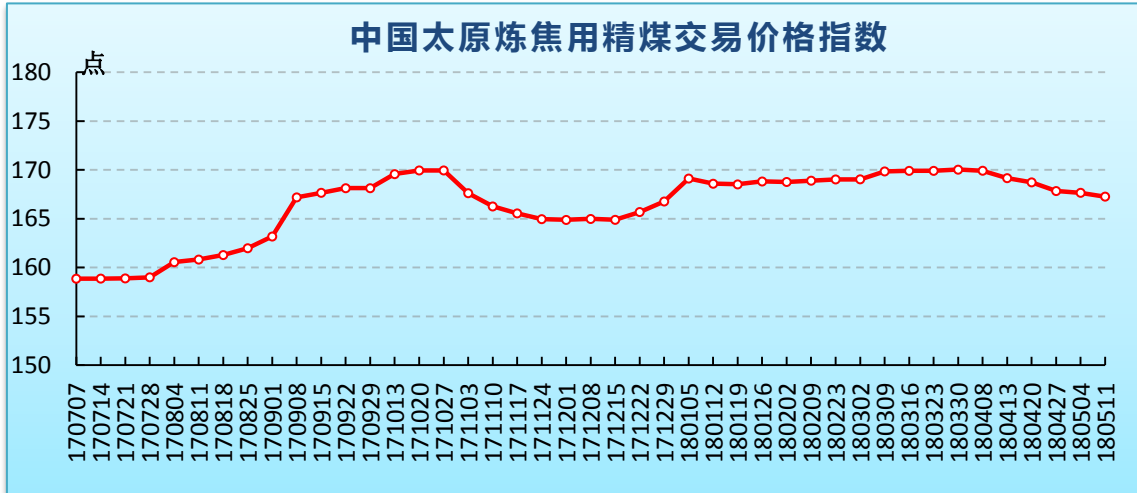
2、价格指数

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	167.35	0.05%	2.79%
太原喷吹用精煤指数	160.03	0.00%	9.32%
内蒙古西部焦煤指数	986	0.72%	-5.74%
陕西配焦精煤指数	185.2	0.43%	32.38%
CCTD 唐山主焦煤价格	1370	0.00%	0.74%
<p>山西地区炼焦用精煤价格局部上涨，主要煤企炼焦用煤价格维持稳定，临汾地区主焦煤市场价格上涨 30 元/吨，灵石地区肥煤市场价格上涨 10 元/吨，其余地区价格维</p>			

持稳定。

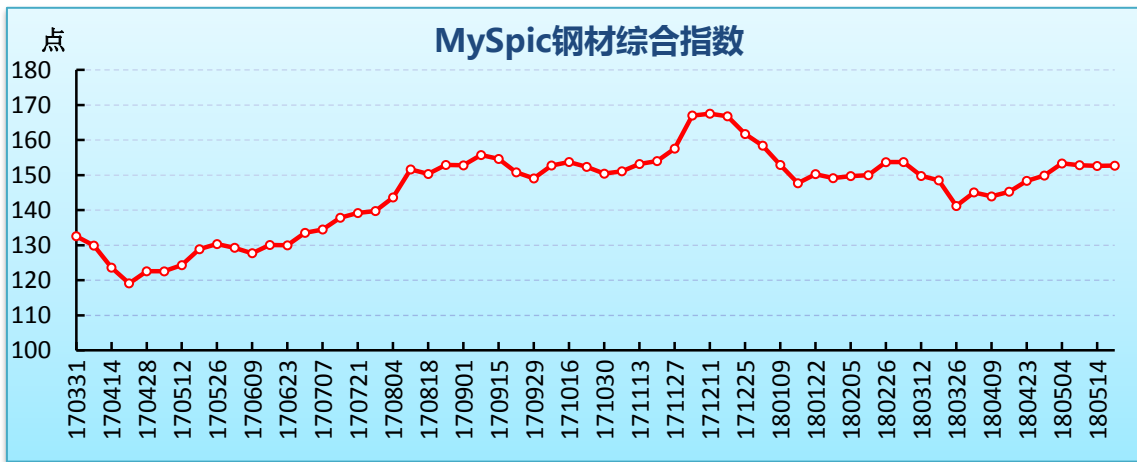
内蒙古西部焦煤市场小幅上涨，棋盘井、乌海区域原料煤供应紧张，洗选量受限，个别洗煤企业小幅探涨 20-50 元/吨，大型煤焦化企业提涨焦炭销售价格 50 元/吨。

陕西配焦精煤市场小幅上涨，配焦精煤均价 769 元/吨，较上期环比上涨 4 元。



3、钢材

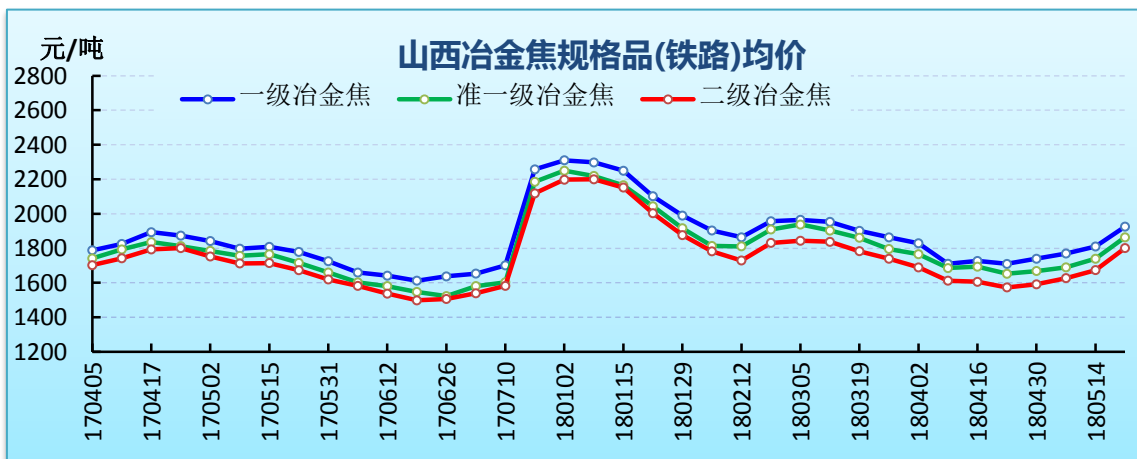
周内钢坯价格小幅连涨三日，钢材现货市场高位盘整运行，钢企利润空间尚可，生产较为积极，钢材社会库存相对偏低，对市场形成一定支撑。5月21日 MySpic 钢材价格指数 152.68 点，环比上涨 0.08 点，涨幅 0.05%。



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	1873.26	7.33%
	准一级	1806.39	6.65%
	二级	1745.35	7.18%
铁路	一级	1925.64	6.36%
	准一级	1863.59	7.14%
	二级	1801.46	7.63%

本期山西地区焦炭市场延续涨势，焦炭价格再次提涨 50-100 元/吨不等。下游钢材市场持续回暖，钢厂补库意愿较为强烈，对焦炭行情形成利好支撑，焦企销售情况好转，库存维持偏低水平。

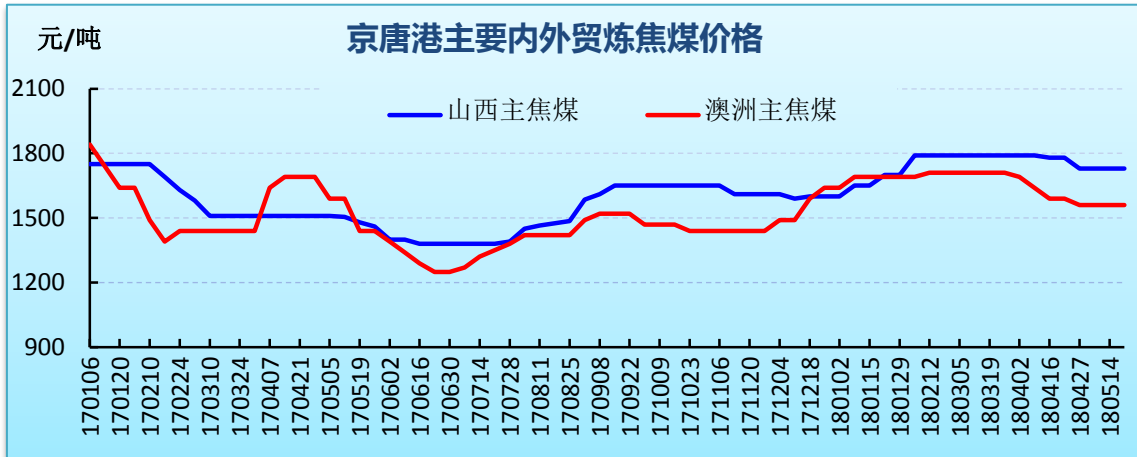


5、中转港冶金煤价格

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	1730	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1560	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1430	0

	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1510	0
1/3 焦煤	山西	A11V35S<1G75	1360	0

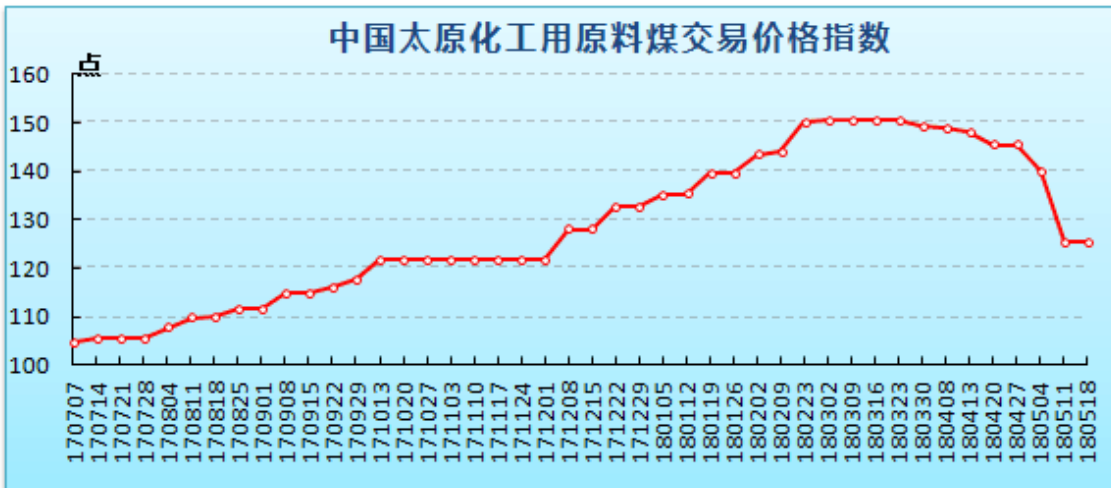
本期京唐港内贸及进口主焦煤、配焦用煤价格均维持稳定，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 170 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

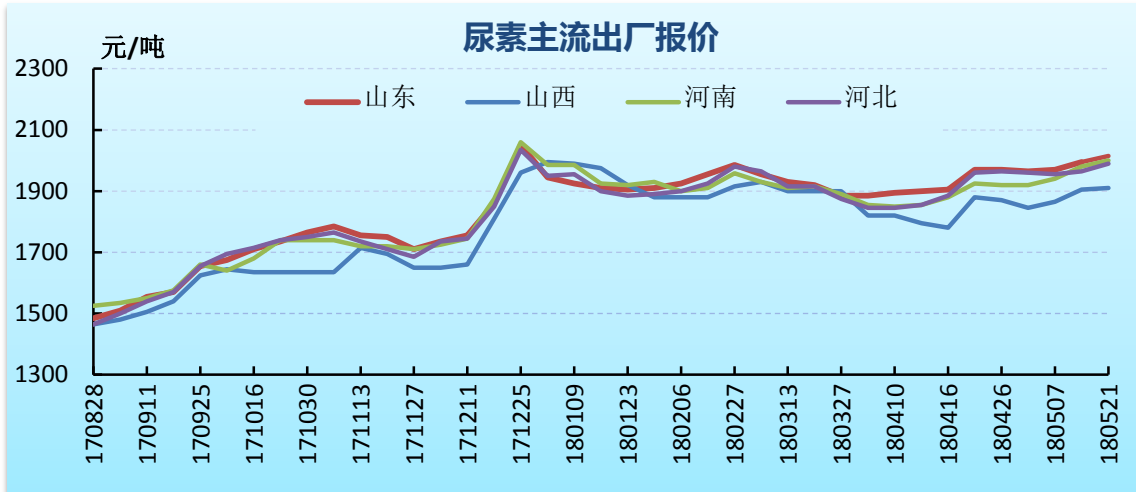
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
125.49	0.0%	19.33%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1980-2050	20
山西	1900-1920	5
河南	2000-2005	20
河北	1980-2000	25

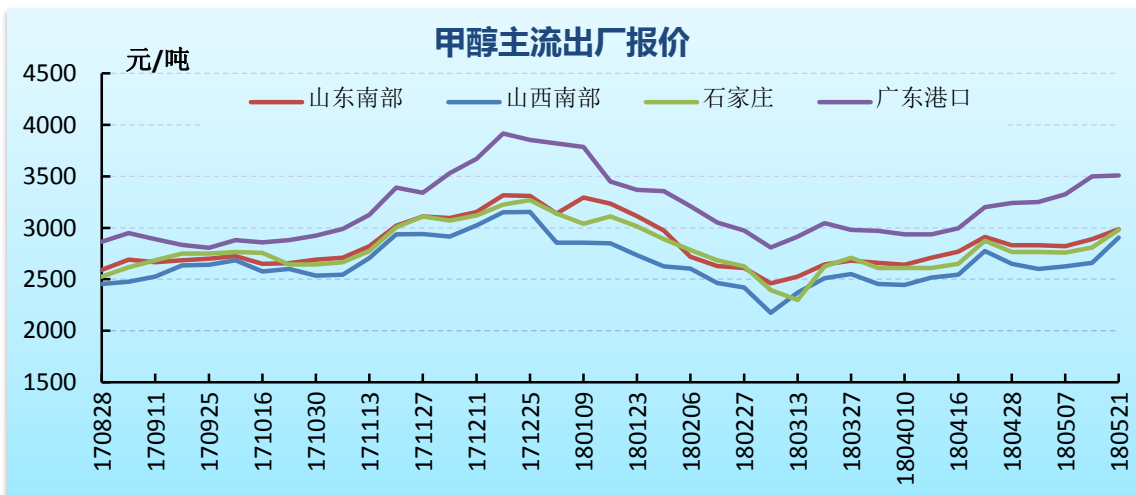
本期尿素市场下游采购需求尚可，尿素企业出货顺畅，多地价格持续小幅上涨。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2970-3000	95
山西南部	2870-2940	245
石家庄	2950-3010	170
广东港口	3500-3520	10

本期甲醇市场下游用户采购积极性较强，企业库存偏低，多地价格涨幅明显。



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	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1250	0	车板
	A10-12V6-8S0.3	小块	1220	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1130	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1300	0	坑口

万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1240	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	1235	0	平仓

近期下游化肥化工产品价格居于高位，对原料市场形成一定支撑，国内无烟块煤销售情况有所好转，煤企挺价心态增强，价格整体以稳为主。

四、国际市场

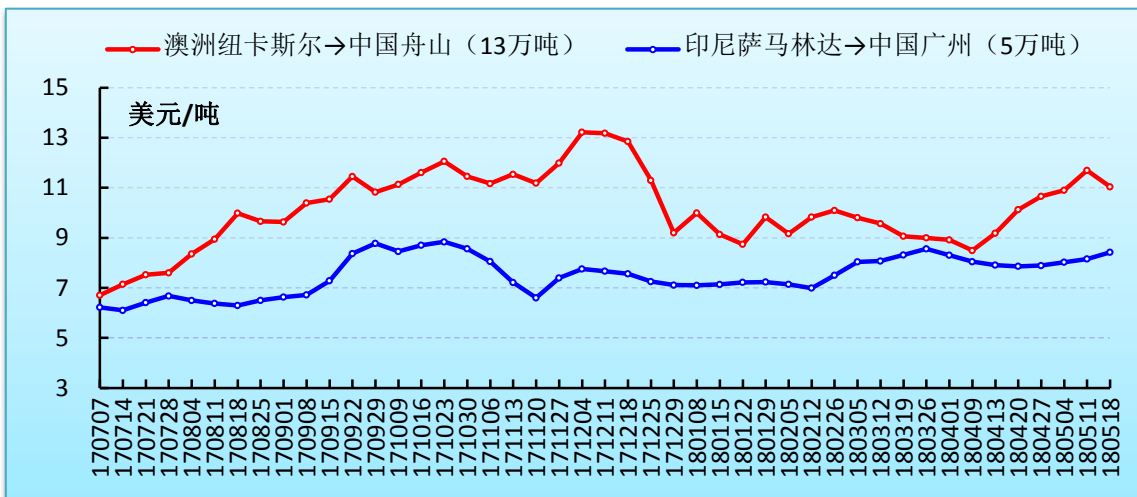
1、国际海运

(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)	1273	-199	-13.5%
海岬型指数(BCI)	2053	-577	-21.9%
巴拿马型指数(BPI)	1241	-4	-0.3%
灵便型指数(BSI)	1069	16	1.5%

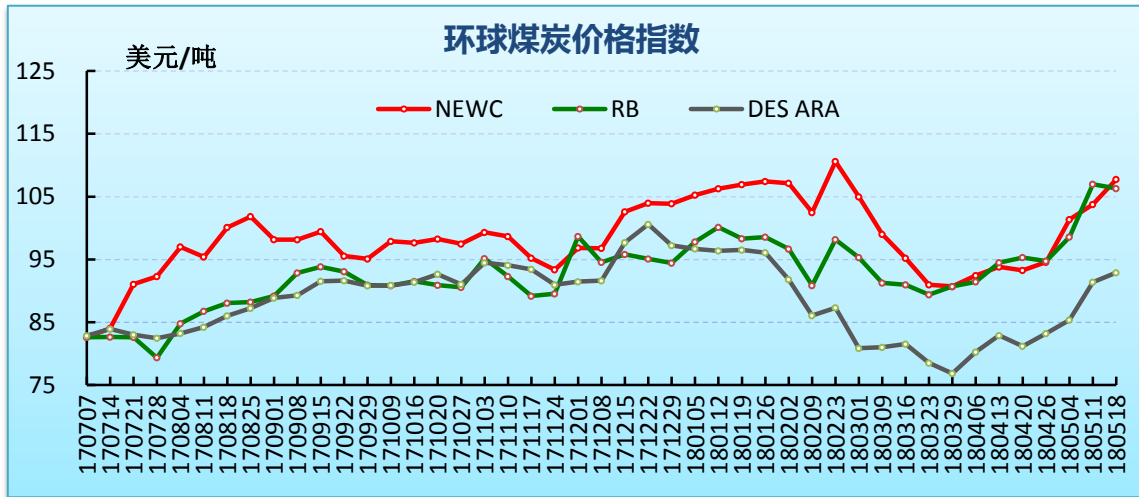
(2)主要线路运费

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)	11.04	-0.66
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	8.42	0.27



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	107.75	4.0
理查德港	6000	106.29	-0.69
欧洲ARA港	6000	92.88	1.5



(交易中心研究室)