

煤炭市场周报

Coal market weekly report



经济数据：5 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.9%，高于上月 0.5 个百分点，制造业总体扩张有所加快。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比上涨0.41%；陕西动力煤指数环比下跌0.06%；鄂尔多斯动力煤指数环比持平；环渤海动力煤指数环比下跌0.18%；CCTD 秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比上涨0.51%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比下跌0.3美元/吨，理查德港环比上涨0.45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73万吨，环比下降4.5万吨，日均库存1257.8万吨，环比上升4.5万吨，北方五港库存1551.6万吨，环比下降94.5万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 0.05%、喷吹煤指数环比下跌 0.60%；陕西配焦精煤指数环比上涨 1.02%，内蒙古西部焦煤指数环比上涨 0.91%，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 1.46%，山西铁路一级冶金焦规格品均价 2116.39 元/吨，环比上涨 3.77%；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 200 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
<p>中国工业经济联合会执行副会长路耀华在中国工业经济联合会日前举办的“2018 煤炭清洁化利用暨首届北方清洁取暖高峰论坛”上表示，在工业领域大力发展煤炭清洁高效利用，在民用领域主要是我国北方地区冬季取暖方面推进煤改电（气），是应对环境压力、打赢解决雾霾问题攻坚战的有效措施之一。煤炭清洁化利用是煤炭工业及耗煤产业转型升级的突破口，对推进新旧动能转换、实现能源产业结构调整具有重要意义。</p> <p>目前，煤炭消费占我国一次能源消费的 2/3，预计到 2030 年煤炭在一次能源中的比重还将占 50%。煤炭带来的资源和环境问题日益突出，在新能源、可再生能源资源总量不足、对外依存度高等背景下，加快推动煤炭清洁利用已成为必然选择。</p>	

二、经济数据

5 月中国制造业 PMI			
项目	当月	环比	同比
PMI	51.9%	0.5%	0.7%
生产指数	54.1%	1.0%	0.7%
新订单指数	53.8%	0.9%	1.5%
原材料库存指数	49.6%	0.1%	1.1%

5 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.9%，高于上月 0.5 个百分点，制造业总体扩张有所加快。

<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯

山西省日前印发《山西省大气污染防治 2018 年行动计划》。今年，山西省大气污染防治工作的目标为：环境空气细颗粒物（PM2.5）平均浓度、优良天数比例及主要大气污染物总量减排完成国家下达的任务，二氧化硫平均浓度达到 45 微克/立方米左右。

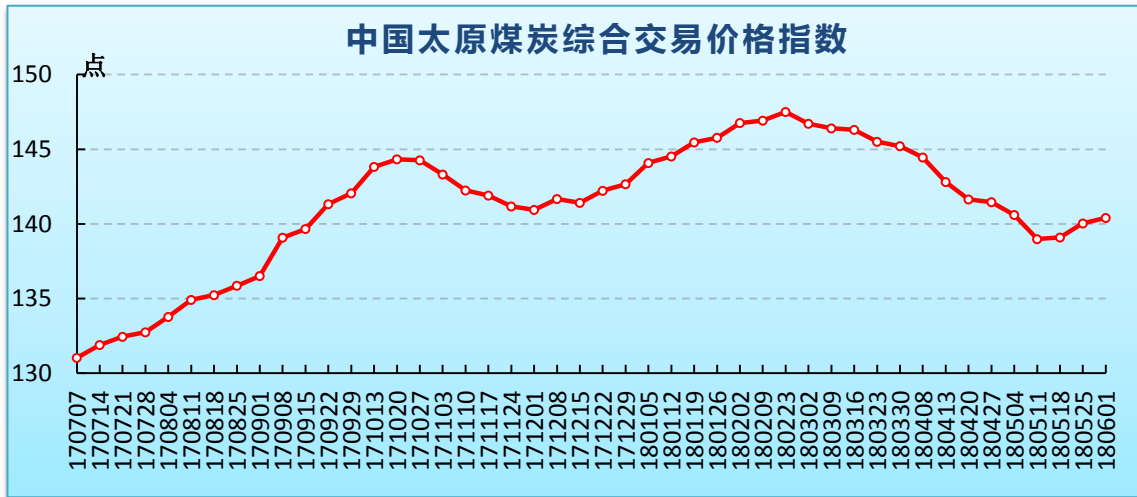
《山西省大气污染防治 2018 年行动计划》突出加强“工业、燃煤、机动车、扬尘”四大污染源治理。产业结构调整方面，重点是加快淘汰落后产能，退出过剩产能。2018 年山西化解煤炭产能 2240 万吨、粗钢产能 190 万吨、煤电机组 100 万千瓦以上。2018 年 6 月底前，基本完成煤化工、精细化工、包装印刷、工业涂装、橡胶制品制造等重点行业 VOCs 污染治理。

同时，进一步严格环保标准，将国家对京津冀及周边“2+26”城市执行大气污染物特别排放限值标准的要求扩展到山西全省，11 个市电力（燃煤以外）、钢铁、有色、水泥、化工等行业现有企业自 2018 年 10 月 1 日起，焦化行业自 2019 年 10 月 1 日起，排放二氧化硫、氮氧化物、颗粒物和挥发性有机污染物执行大气污染物特别排放限值标准。

能源结构调整方面，重点是打好散煤管控战役。2018 年 10 月 1 日前，山西 11 个设区市建成区基本淘汰 35 吨及以下除热电联产以外的燃煤锅炉，全部建成禁煤区，清洁取暖覆盖率 100%。

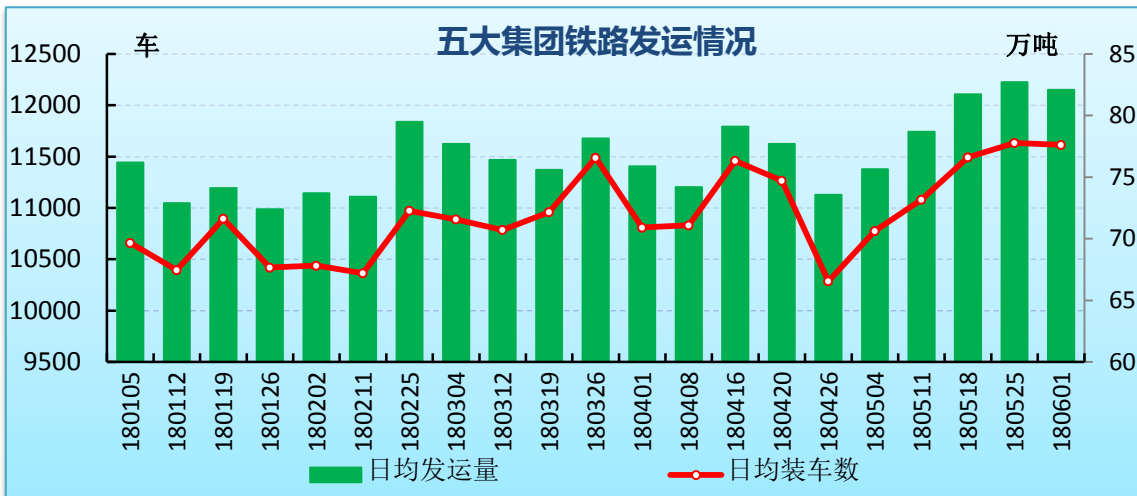
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 21 期 总 252 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	140.40	0.37	0.26%
2.动力煤指数	122.96	0.50	0.41%
下水煤指数	109.09	0.40	0.37%
直达煤指数	140.63	0.32	0.23%
3.炼焦用精煤指数	167.58	0.09	0.05%
焦煤指数	165.56	0.19	0.11%
肥煤指数	166.42	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	167.35	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	159.07	-0.96	-0.60%
5.化工用原料煤指数	127.42	1.93	1.54%



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)	11614	-19	-0.16%	1463	14.42%
发运量(万吨)	82.08	-0.64	-0.78%	9.48	13.06%



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	7.79	-0.13	-1.64%	7.93	7.49
潞安环能	9.75	-0.30	-2.99%	9.92	9.25
阳泉煤业	7.05	0.00	0.00%	7.11	6.72
大同煤业	5.20	-0.20	-3.70%	5.37	5.09
兰花科创	7.32	0.05	0.69%	7.39	7.00
山西焦化	11.16	-0.30	-2.62%	11.32	10.52
美锦能源	-	-	-	-	-

山煤国际	4.10	-0.45	-9.89%	-	-
*ST 安泰	1.83	-0.09	-4.69%	1.90	1.79

本期(5月30日-6月5日)山西省煤炭类股票价格主要以下跌走势为主,其中*ST安泰跌幅最大,山煤国际于今日复牌,今日收盘价较停牌前收盘价下跌9.89%。

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	632.8	9.2	1.48%	640.4	618.6
焦煤1809	1244.0	25.5	2.09%	1269.0	1190.0
焦炭1809	2045.0	-14.5	-0.70%	2119.5	1990.0
铁矿石1809	467.0	2.5	0.54%	471.5	454.5
螺纹钢1810	3736.0	101.0	2.78%	3778.0	3614.0

本期(5月30日-6月5日)黑色系及动力煤期货主力品种合约中,除焦炭合约小幅下跌外,其他合约均出现小幅上涨。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

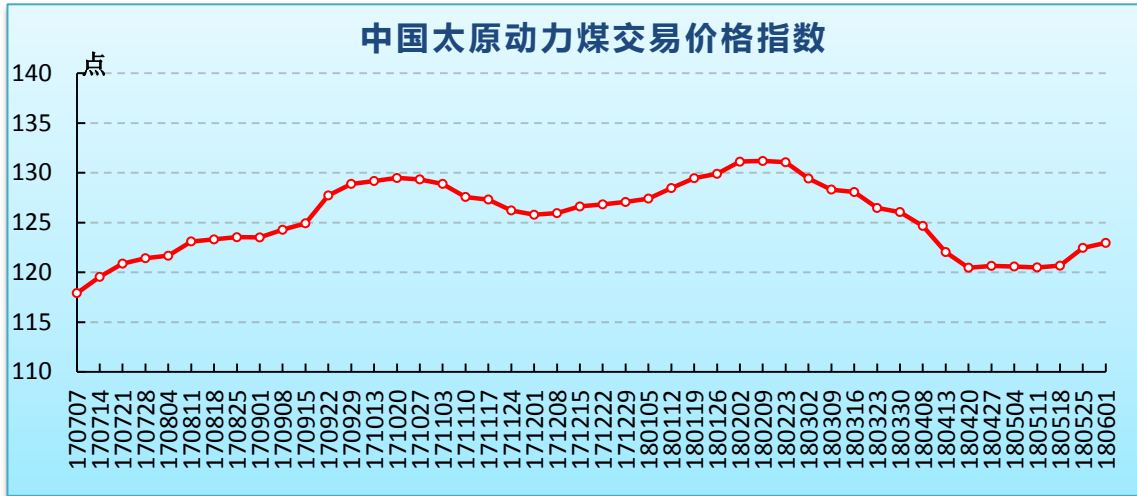
动力煤行业资讯	
1.	<p>日前,《全球可再生能源现状报告2018》发布,2017年可再生能源发电占到全球发电量净增加值的70%,然而占全球终端能源需求量80%的供热、制冷和交通领域对于可再生能源的使用却远远落后于电力行业。</p> <p>太阳能光伏新增装机容量达到创纪录的水平:与2016年相比,太阳能光伏发电装机总量增加了29%,达到98GW。光伏新增装机容量大于燃煤、天然气和核电净增装机容量之和。此外,全球风电新增装机容量52GW,也对可再生能源总装机容量起到了扩充作用。</p>

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)	122.96	0.41%	2%
陕西动力煤指数(点)	154.2	-0.06%	7%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	334	0%	9%
环渤海动力煤指数(元/吨)	570	-0.18%	-2%
CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价(元/吨)	589	0.51%	4%

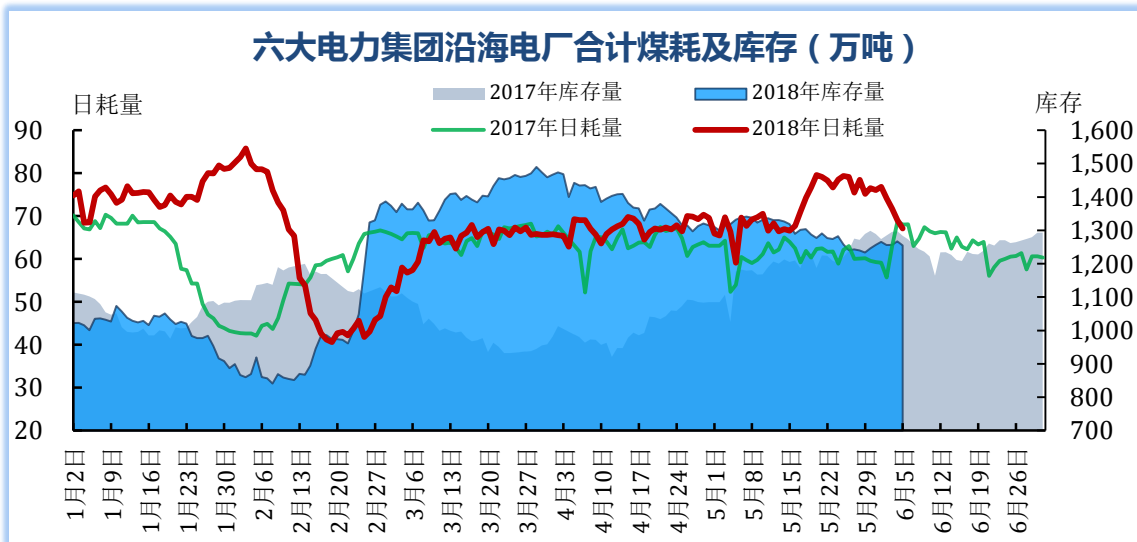
本期CCTD秦皇岛(5500)及太原动力煤指数小幅上涨,环渤海及陕西指数小幅下跌,鄂尔多斯指数环比持平。近期保供稳价措施频繁出台,电厂增加长协煤兑现率、限制高价

市场煤采购, 不过当前电厂用煤需求相对旺盛, 加之受制于环保、安检及铁路运输瓶颈等问题市场供应增速有限, 北方港口煤炭库存连续下降, 对动力煤市场仍有较强支撑。



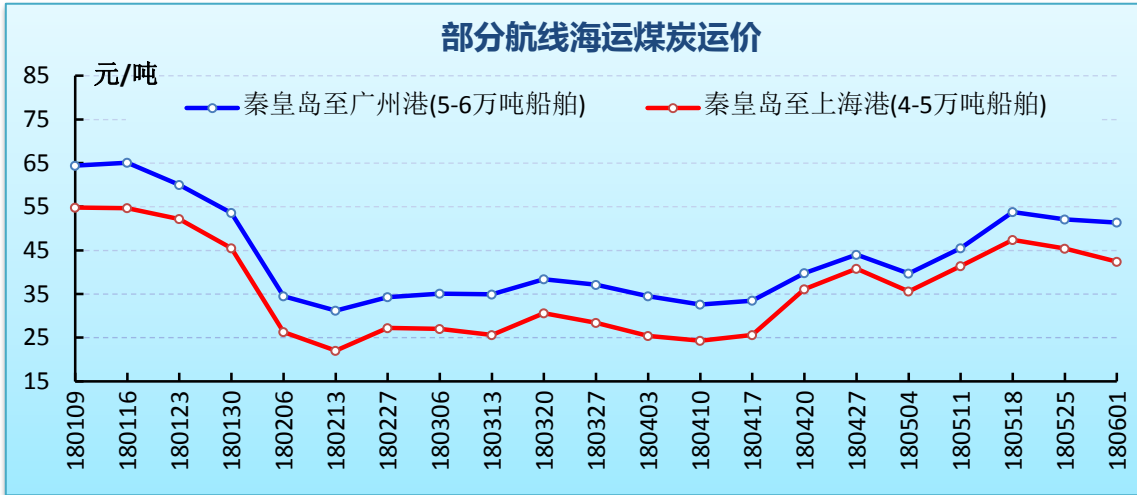
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	73	-4.5	11.1
日均库存量(万吨)	1257.8	4.5	-31.5
平均可用天数(天)	17.3	1.1	-3.7



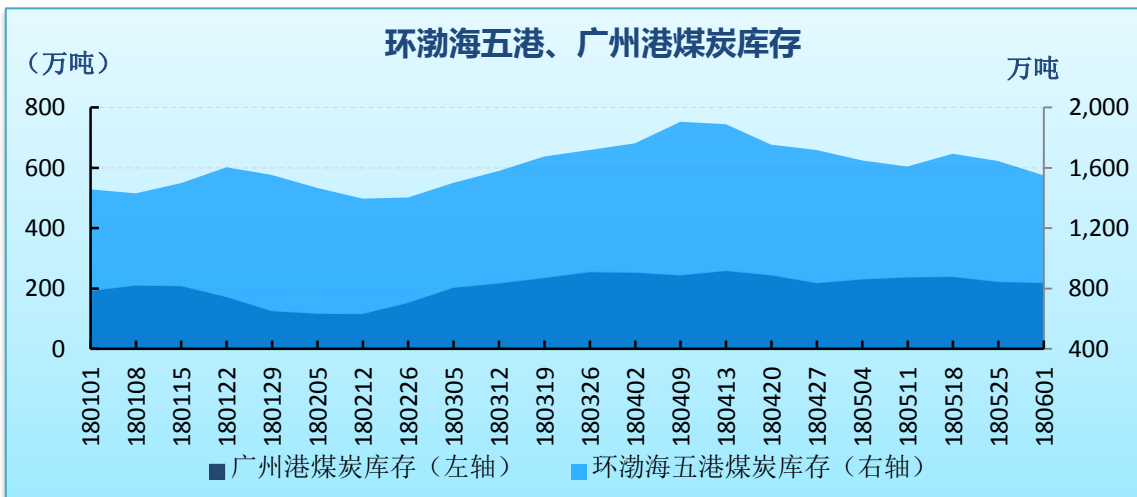
4、海运煤炭运价

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)	1135.54	-41.43
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶)	51.4	-0.7
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶)	42.4	-3



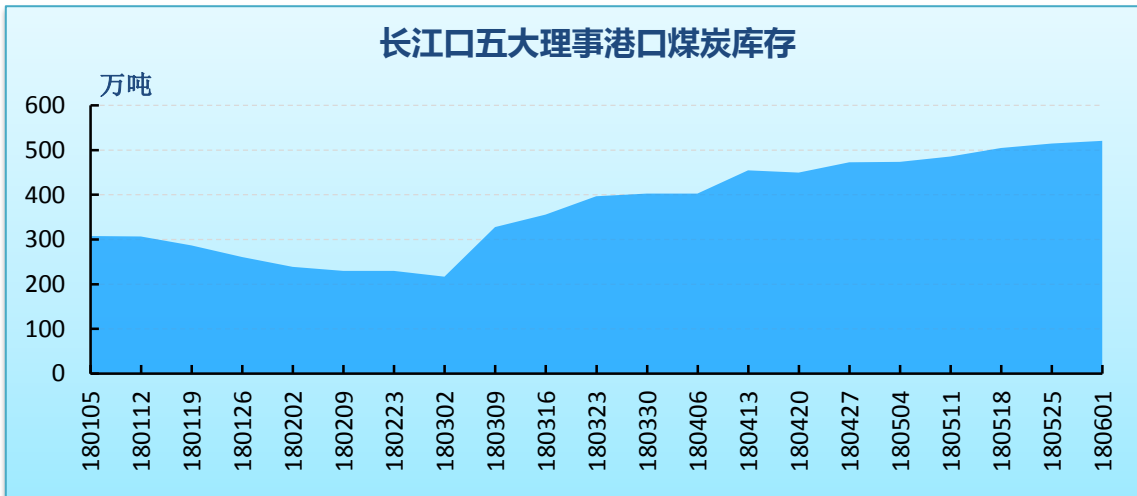
5、港口库存

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	523.0	-5.0
	黄骅港	114.5	-43.7
	京唐港	391.4	-2.3
	国投京唐港	185.7	-4.5
	曹妃甸港	337	-39.0
	合计	1551.6	-94.5
广州港		218.4	-3.4



长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)		
港口	期末	环比
如皋港	130	0
扬子江	115	-5
太和港	97	9
镇江东港	85	-7

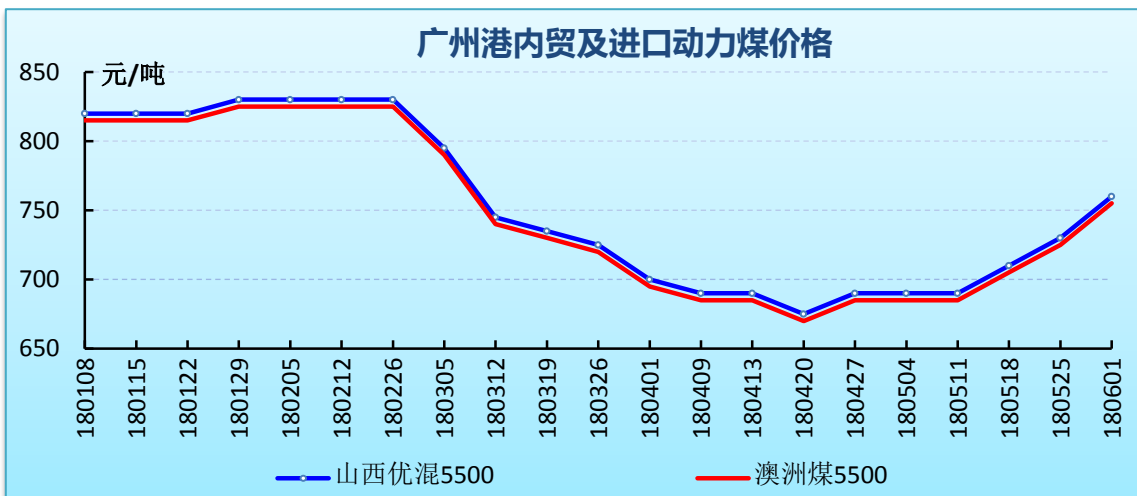
长宏2号	94	9
合计	521	6



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	825	30	0.14
5500	山西	760	30	0.14
	澳洲	755	30	0.14
	印尼	755	30	0.14
5000	山西	680	20	0.14
	澳洲	680	20	0.14
4500	内蒙古	630	20	0.14
4200	印尼	474	10	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	唐山市政府 5 月 31 日发布通知，由于污染天气比预计延迟结束，故将 5 月 26 日 0 时启动的 重污染天气预警的解除时间由 5 月 31 日 24 时延迟至 6 月 3 日 24 时。
2.	由国家市场监督管理总局、国务院国资委等多部门组成的“地条钢”专项 抽查第七小组“突击”抽查了江苏省。 5 月 23 日、24 日、25 日，抽查小组成员深入江苏镇江、江阴、泰州、连云港、淮安等市的十余家企业进行实地勘察。此次抽查的核心精神是防范“地条钢”死灰复燃和已化解产能复产、淘汰落后产能、严禁新增产能等工作开展情况及成效。

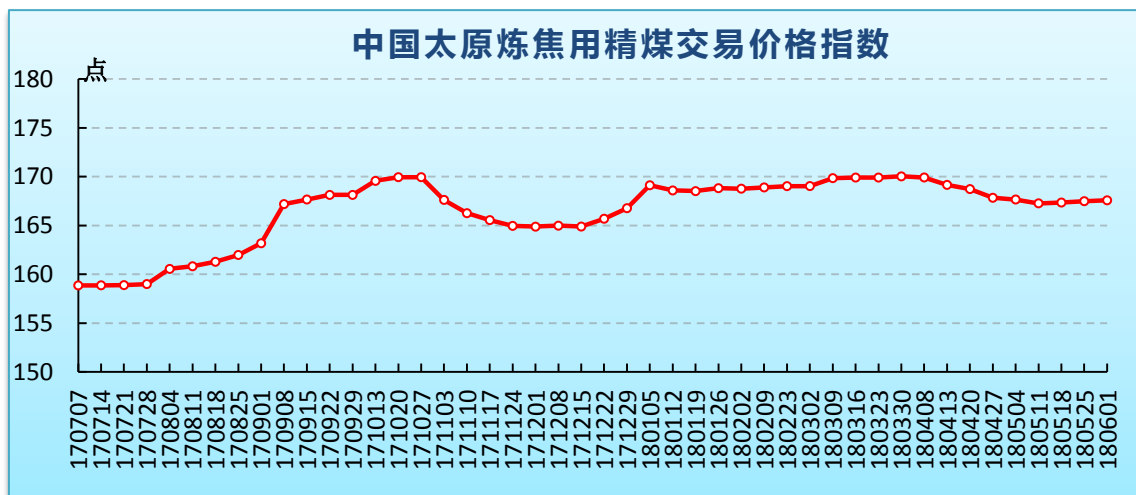
2、价格指数

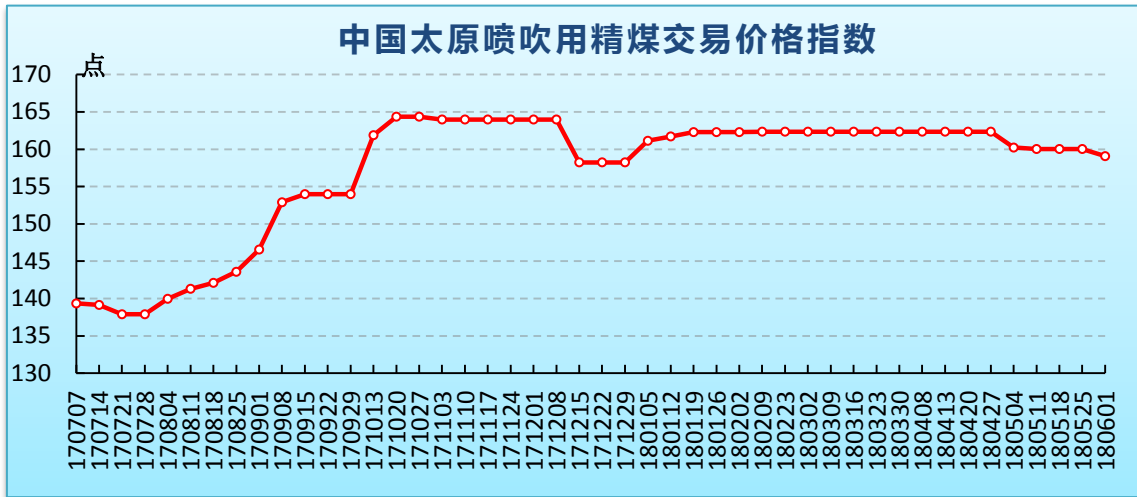
冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	167.58	0.05%	3.37%
太原喷吹用精煤指数	159.07	-0.60%	13.72%
内蒙古西部焦煤指数	995	0.91%	-1.87%
陕西配焦精煤指数	187.5	1.02%	36.26%
CCTD 唐山主焦煤价格	1370	0.00%	7.45%

山西地区炼焦用精煤价格局部上涨，市场销售良好，部分煤企由于产量跟进不足，优质煤种供不应求，主要煤企炼焦用煤价格维持稳定，晋中地区焦煤价格上涨 50 元/吨，临汾地区 1/3 焦煤价格上涨 25 元/吨。

内蒙古西部焦煤市场小幅上涨，区域内大型煤焦化企业提涨焦炭价格 100 元/吨，焦炭行情的利好支撑，加上严格的环保督查检查，产地炼焦煤价格进一步提涨。

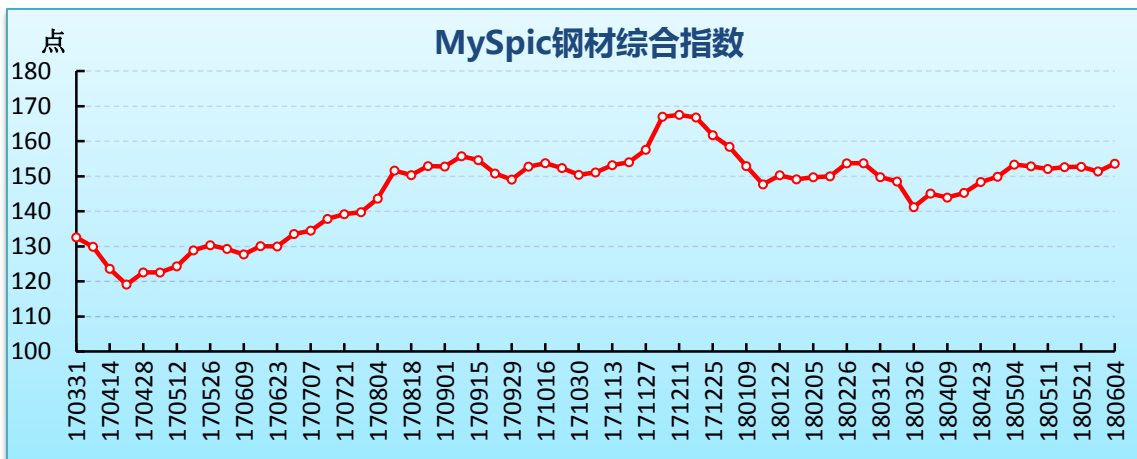
陕西配焦精煤市场小幅上涨，配焦精煤均价 778 元/吨，较上期环比上涨 8 元。





3、钢材

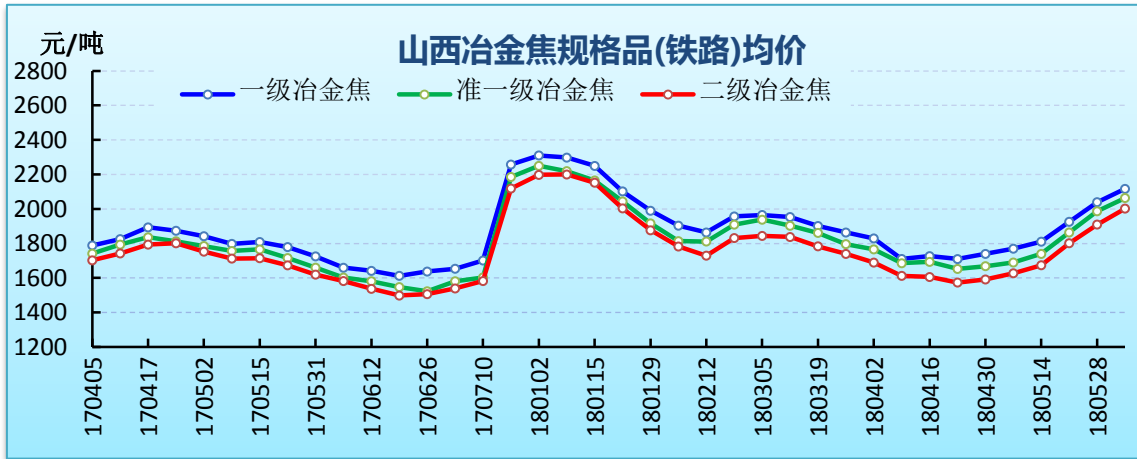
本期黑色系期货行情主要表现为震荡走强,钢坯价格小幅上涨,钢材现货价格积极跟涨,市场成交情况良好,库存继续下降。6月4日 MySpic 钢材价格指数 153.58 点,环比上涨 2.21 点,涨幅 1.46%。



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	2075.46	4.01%
	准一级	2015.37	4.61%
	二级	1956.65	5.00%
铁路	一级	2116.39	3.77%
	准一级	2063.46	3.87%
	二级	2002.19	4.84%

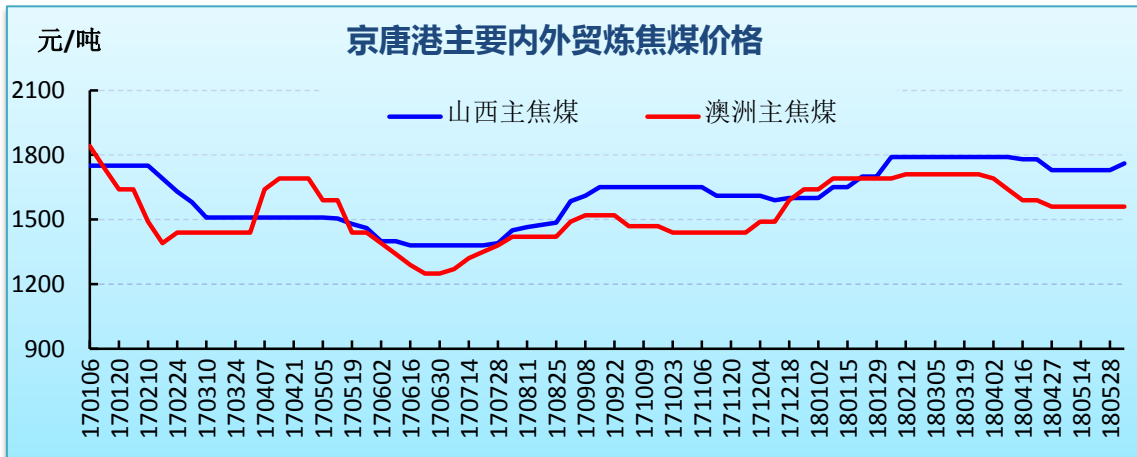
本期山西地区焦炭市场延续涨势,下游钢厂焦炭库存不多,有一定补库需求,市场心态积极,焦企订单充足,多地焦企纷纷上调焦炭价格。



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	1760	30
	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	1390	20

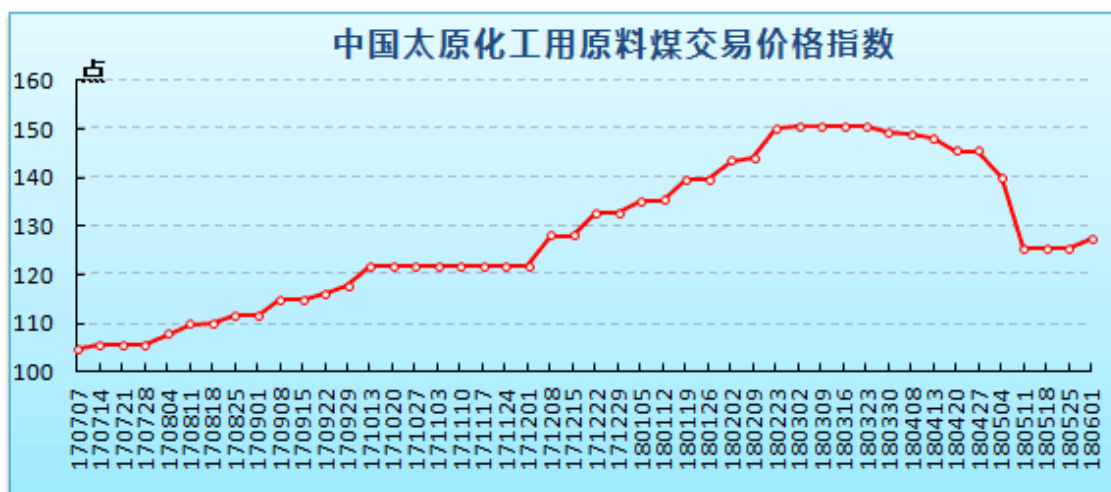
本期京唐港内贸主焦煤及配焦用煤价格小幅上涨，进口主焦煤价格维持稳定，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 200 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

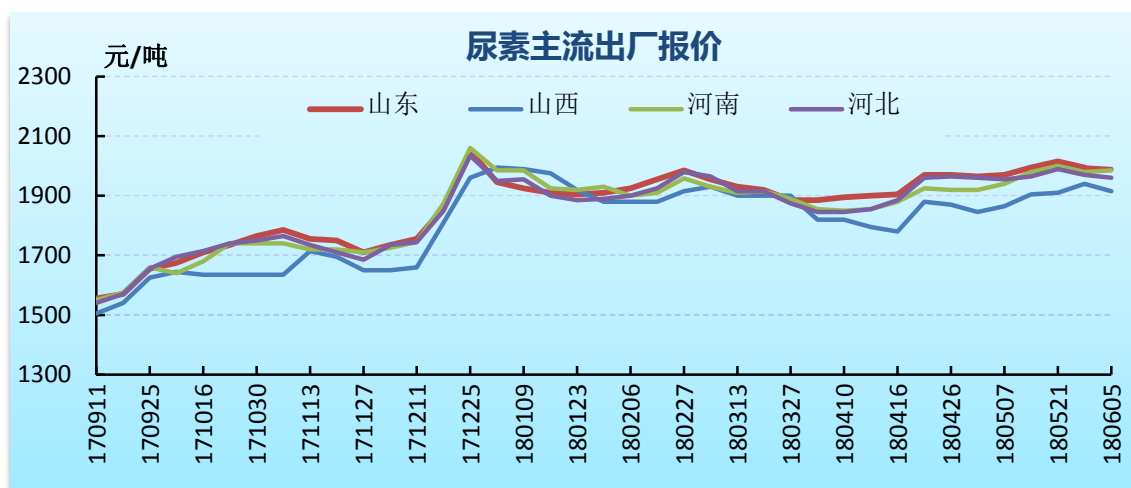
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
127.42	1.54%	21.50%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1970-2010	-5
山西	1900-1930	-25
河南	1985-1990	5
河北	1950-1970	-10

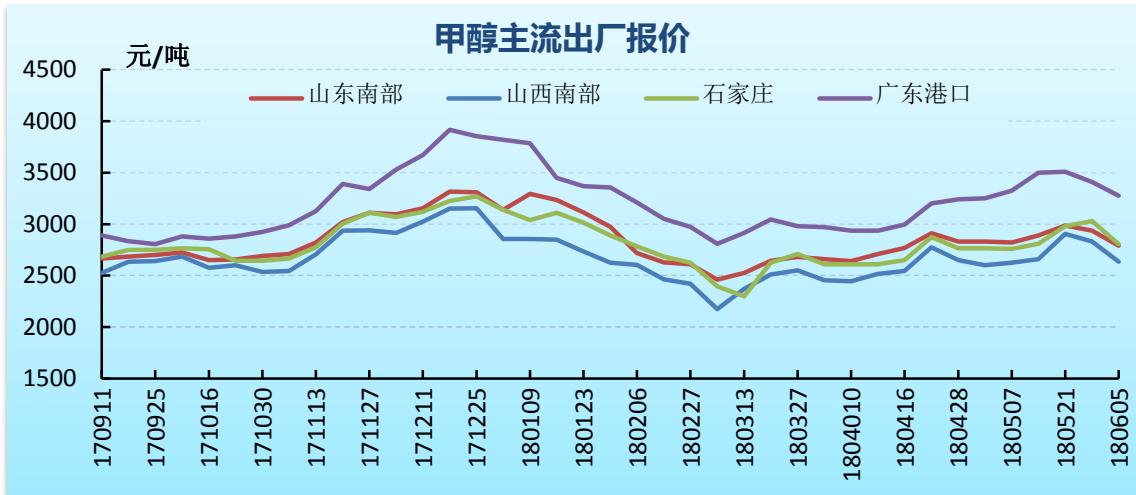
本期尿素市场下游工农业用肥需求一般，尿素企业出货不畅，价格普遍下跌。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2780-2800	-145
山西南部	2550-2720	-195
石家庄	2800-2810	-125
广东港口	3250-3300	-135

本期甲醇市场下游需求未见好转，贸易商观望情绪较浓，多地价格继续回落。



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	1193	80	车板
焦作	A≤15V≤8S0.4-0.5	洗中块	1180	0	车板
	A≤14V≤8S0.4-0.5	洗小块	1190	0	车板
永城	A12-15V8-10S0.5	洗中块	1350	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1310	0	坑口
万寨港	A≤14V6-8S≤1	洗中块	1250	0	平仓
	A≤14V6-8S≤1	洗小块	1200	0	平仓

近期受环保、安全检查影响，煤炭企业生产受限，无烟块煤供应收紧，加之部分地区民用块煤采购需求启动，国内无烟块煤市场销售顺畅，无烟煤企业涨价意愿增强。

四、国际市场

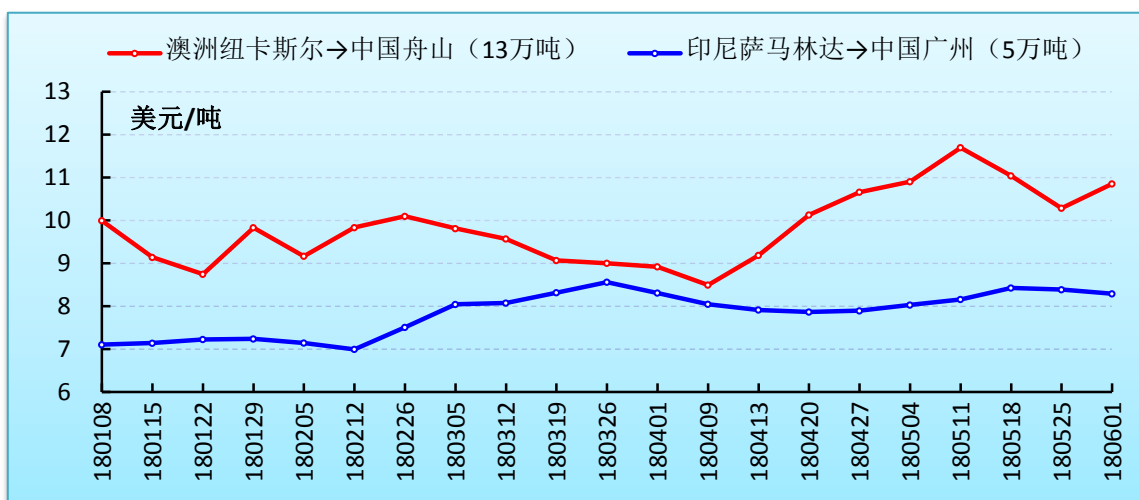
1、国际海运

(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)	1156	79	7.3%
好望角型指数(BCI)	1602	207	14.8%
巴拿马型指数(BPI)	1192	5	0.4%
超灵便型指数(BSI)	1061	-10	-0.9%

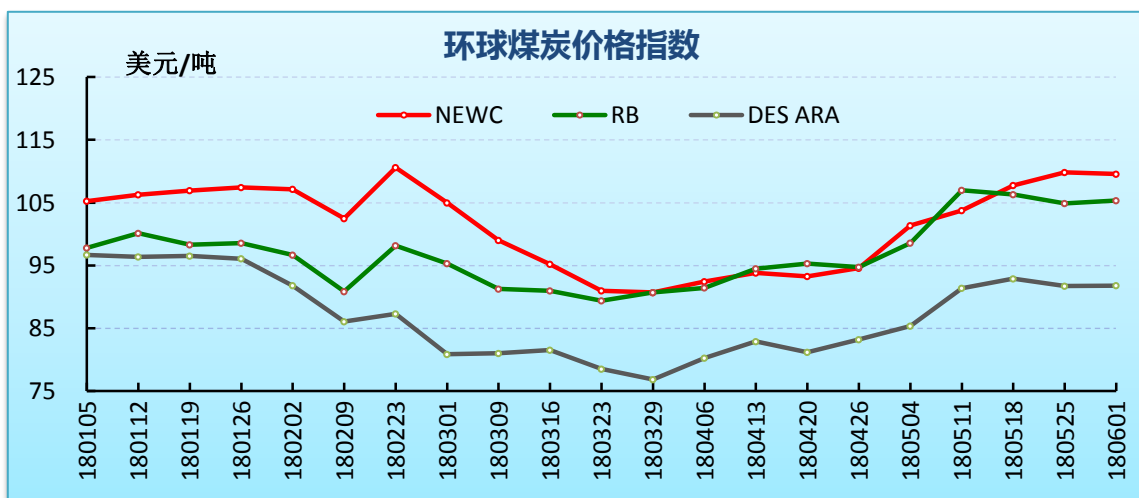
(2)主要线路运费

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)	11614	-19
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	82.08	-0.64



2、国际动力煤

全球煤炭价格指数(美元/吨)			
港口	热值(大卡)	本期	环比
纽卡斯尔港	6000	109.55	-0.3
理查德港	6000	105.33	0.45
欧洲ARA港	6000	91.8	0.1



3、国际冶金煤

进口焦煤北方港口到岸价格 (美元/吨)			
产地	质量指标	本期	环比
峰景矿	A10V21S0.5G85	199	3



(交易中心研究室)