

煤炭市场周报

Coal market weekly report



经济数据：5月份，全国居民消费价格同比上涨**1.8%**，涨幅与上月相同，环比下降**0.2%**；全国工业生产者出厂价格同比上涨**4.1%**，涨幅比上月扩大**0.7**个百分点，环比上涨**0.4%**。

行业数据：5月份，我国进口煤炭 2233 万吨，同比增长 **0.63%**；出口 53 万吨，同比下降 **59.31%**。1-5 月累计进口煤炭 12073 万吨，同比增长 **8.22%**，累计出口 201 万吨，同比下降 **55.87%**。5 月份，我国出口钢材 688 万吨，同比下降 **1.4%**；进口钢材 113 万吨，同比增长 **1.8%**。1-5 月累计出口钢材 2849 万吨，同比下降 **16.27%**，累计进口 563 万吨，同比下降 **0.53%**。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比上涨**0.68%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.39%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**2.69%**；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持平；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**3.8**美元/吨，理查德港环比上涨**0.12**美元/吨，欧洲ARA港环比上涨**3.7**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量67.4万吨，环比下降**5.6**万吨，日均库存1259.2万吨，环比上升**1.4**万吨，北方五港库存1699万吨，环比上升**147.4**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨**0.36%**、喷吹煤指数环比上涨**0.60%**；陕西配焦精煤指数环比上涨**1.65%**，内蒙古西部焦煤指数环比上涨**0.50%**，CCTD唐山主焦煤价格环比上涨**3.65%**。下游情况：MySpic钢材指数环比上涨**0.36%**，京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低**180**元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻

生态环境部日前印发《2018-2019 年蓝天保卫战重点区域强化督查方案》。6 月 11 日，强化督查工作正式启动。此次强化督查将突出重点区域、重点指标、重点时段和重点领域，围绕产业结构、能源结构、运输结构和用地结构 4 项重点任务，检查“散乱污”企业综合整治情况、工业企业环境问题治理情况、清洁取暖及燃煤替代情况等 13 项督查任务。本次强化督查将持续到 2019 年 4 月 28 日结束，共动用约 1.8 万人次。

督查分为三个阶段：第一阶段(2018 年 6 月 11 日至 2018 年 8 月 5 日)，共 4 个轮次。对“2+26”城市“散乱污”企业整治、燃煤锅炉淘汰、部督办问题整改以及《京津冀及周边地区 2017-2018 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》规定的其他措施落实情况开展“回头看”。梳理热点网格、群众投诉举报，重点发现新的涉气问题。

第二阶段(2018 年 8 月 20 日至 2018 年 11 月 11 日)，共 6 个轮次。对“2+26”城市、汾渭平原 11 城市开展全面督查，排查工业炉窑、矿山治理、小火电淘汰、“公转铁”落实、扬尘治理及秸秆焚烧等方面存在的问题，以问题为导向督促各项任务及措施落实到位。

第三阶段(2018 年 11 月 12 日至 2019 年 4 月 28 日)，共 11 个轮次。重点督促“2+26”城市、汾渭平原 11 城市、长三角地区落实秋冬季减排措施，排查错峰生产及重污染天气各项应对措施落实情况。

二、经济数据

| 5 月份 CPI、PPI 同环比涨跌 | | | |
|--------------------|-------|------|---------|
| 项目 | 环比 | 同比 | 1-5 月平均 |
| CPI | -0.2% | 1.8% | 2.0% |
| PPI | 0.4% | 4.1% | 3.7% |

5 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.8%，涨幅与上月相同，环比下降 0.2%；全国工业生产者出厂价格同比上涨 4.1%，涨幅比上月扩大 0.7 个百分点，环比上涨 0.4%。

三、行业数据

| 煤炭进出口量（万吨） | | | | | |
|------------|------|---------|-------|-------|---------|
| 项目 | 5 月 | 同比 | 环比 | 1-5 月 | 累计同比 |
| 进口 | 2233 | 0.63% | 0.22% | 12073 | 8.22% |
| 出口 | 53 | -59.31% | 4.51% | 201 | -55.87% |

5 月，我国进口煤及褐煤 2233 万吨，同比增长 0.63%，环比增长 0.22%；出口 53 万吨，同比下降 59.31%，环比增长 4.51%。1-5 月累计进口煤及褐煤 12073 万吨，同比增长 8.22%，累计出口 201 万吨，同比下降 55.87%。

| 钢材进出口量（万吨） | | | | | |
|------------|-----|-------|------|-------|---------|
| 项目 | 5 月 | 同比 | 环比 | 1-5 月 | 累计同比 |
| 进口 | 113 | 1.8% | 7.6% | 563 | -0.53% |
| 出口 | 688 | -1.4% | 6.2% | 2849 | -16.27% |

5 月，我国出口钢材 688 万吨，环比增长 6.2%，同比下降 1.4%；进口钢材 113 万吨，环比增长 7.6%，同比增长 1.8%。1-5 月累计出口 2849 万吨，同比下降 16.27%，累计进口 563 万吨，同比下降 0.53%。

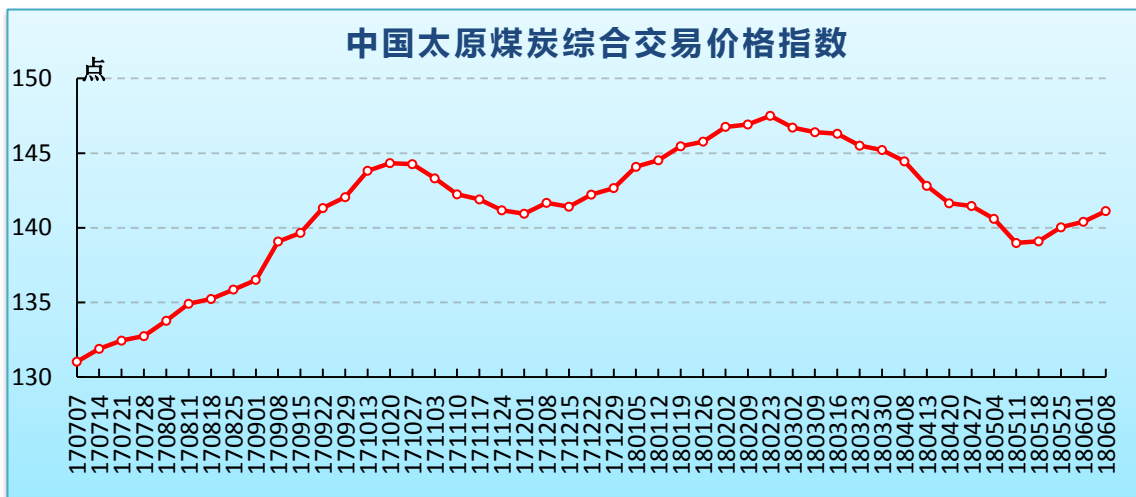
<山西频道>

一、本地资讯

| 本地资讯 | |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | <p>为最大限度减少能源消耗和环境污染，今年以来，山西省严控火电项目上马，下大力气发展新能源电力，结构持续优化。火电装机持续走低，17 个月仅增加 45 万千瓦；而新能源装机势头强劲，17 个月风电和太阳能发电共新增 380 万千瓦，全省新能源装机比重达到 21.94%。</p> <p>同时，为做好新能源消纳工作，山西坚决执行新能源优先调度，积极参与跨省跨区新能源外送，大幅减少了新能源弃限。</p> <p>今年 1-5 月份，山西电网集中式风电累计总发电量 101.67 亿千瓦时，同比增长 47.4%；风电累计利用 1131.83 小时，同比增长 31%；弃风电量同比减少 8.7789 亿千瓦时。全网集中式光伏累计总发电量 28.05 亿千瓦时，同比增加 10.94 亿千瓦时，增长 63.9%，弃光率 0.64%。</p> |

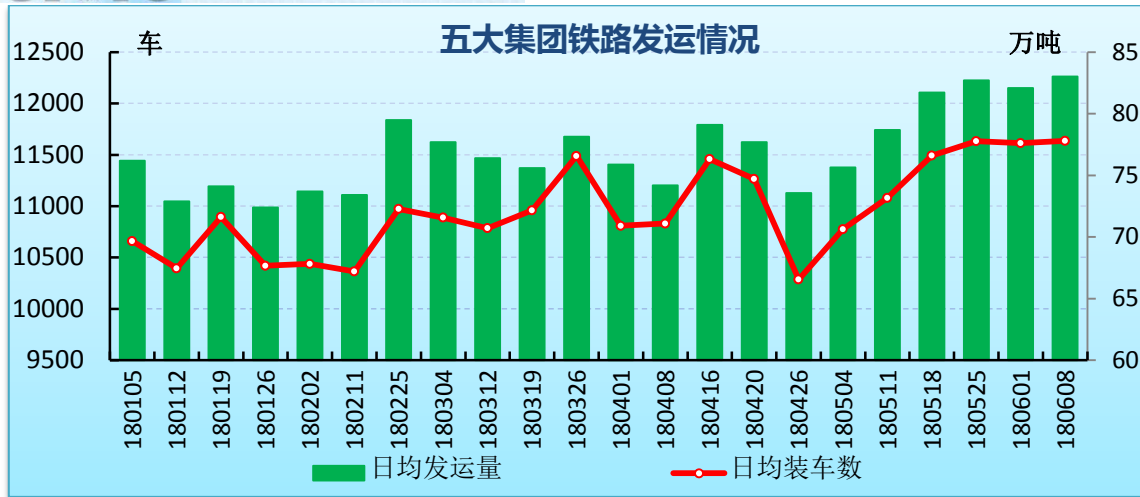
二、价格指数

| 中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018年 第22期 总253期) | | | |
|---------------------------------------|--------|------|-------|
| 指数名称 | 本期 | 环比 | 增幅 |
| 1.综合指数 | 141.12 | 0.72 | 0.51% |
| 2.动力煤指数 | 123.79 | 0.83 | 0.68% |
| 下水煤指数 | 109.83 | 0.74 | 0.68% |
| 直达煤指数 | 140.97 | 0.34 | 0.24% |
| 3.炼焦用精煤指数 | 168.19 | 0.61 | 0.36% |
| 焦煤指数 | 165.80 | 0.24 | 0.14% |
| 肥煤指数 | 166.42 | 0.00 | 0.00% |
| 贫瘦煤、瘦煤指数 | 169.67 | 2.32 | 1.39% |
| 4.喷吹用精煤指数 | 160.03 | 0.96 | 0.60% |
| 5.化工用原料煤指数 | 127.62 | 0.96 | 0.60% |



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) | 11636 | 22 | 0.19% | 1216 | 11.67% |
| 发运量 (万吨) | 83.02 | 0.94 | 1.14% | 9.10 | 12.31% |



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 | 0.00 | 0.00% | 7.99 | 7.55 |
| 潞安环能 | 9.86 | 0.11 | 1.13% | 10.07 | 9.51 |
| 阳泉煤业 | 7.19 | 0.14 | 1.99% | 7.23 | 6.88 |
| 大同煤业 | 5.12 | -0.08 | -1.54% | 5.30 | 5.00 |
| 兰花科创 | 7.32 | 0.00 | 0.00% | 7.42 | 7.13 |
| 山西焦化 | 11.23 | 0.07 | 0.63% | 11.49 | 10.66 |
| 美锦能源 | - | - | - | - | - |
| 山煤国际 | 3.79 | -0.31 | -7.56% | 4.04 | 3.75 |
| *ST 安泰 | 1.79 | -0.04 | -2.19% | 1.89 | 1.75 |

本期（6月6日-12日）山西省煤炭类股票价格走势涨跌互现，其中潞安环能、阳泉煤业、山西焦化小幅上涨，大同煤业、山煤国际、*ST 安泰有所下跌。

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1809 | 649.2 | 16.4 | 2.59% | 649.60 | 623.0 |
| 焦煤1809 | 1277.5 | 33.5 | 2.69% | 1279.5 | 1228.0 |
| 焦炭1809 | 2141.5 | 96.5 | 4.72% | 2143.5 | 2009.0 |
| 铁矿石1809 | 473.5 | 6.5 | 1.39% | 478.5 | 463.0 |
| 螺纹钢1810 | 3856.0 | 120.0 | 3.21% | 3869.0 | 3725.0 |

本期（6月6日-12日）黑色系及动力煤期货主力品种合约均呈现不同程度上涨，其中焦炭合约涨幅最大，铁矿石合约涨幅相对较小。

<煤市动态>

一、动力煤

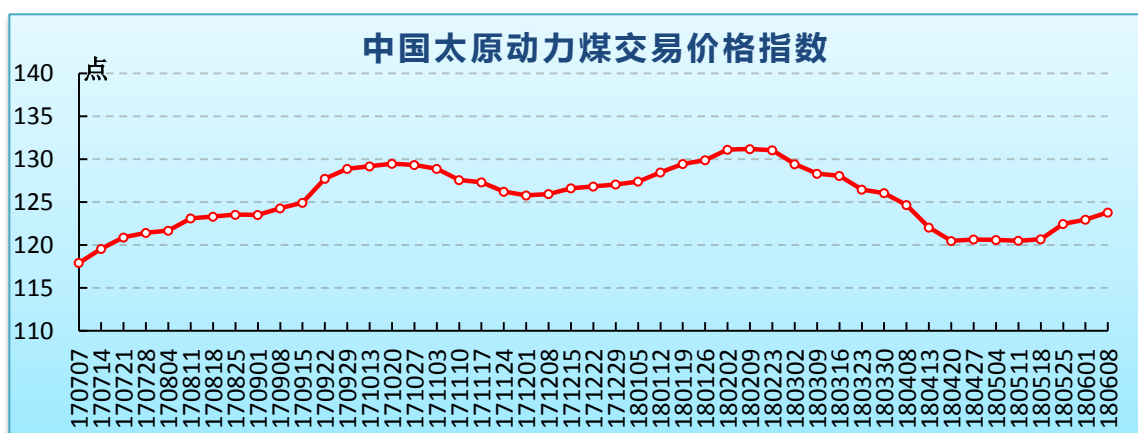
1、行业资讯

| 动力煤行业资讯 | |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | <p>日前，山西印发《山西省大气污染防治 2018 年行动计划》。工作目标：环境空气细颗粒物（PM10）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。</p> <p>重点任务：进一步控制燃煤污染、工业污染、交通运输污染、面源污染，严格落实秋冬季工业企业错峰生产，积极有效应对重污染天气。其中，在控制燃煤污染方面，将大力推进冬季清洁取暖工程、全力做好电源气源供应保障、提高燃煤供暖设施环保标准、淘汰分散燃煤锅炉、加强“禁煤区”建设及煤质管控。</p> |

2、价格指数

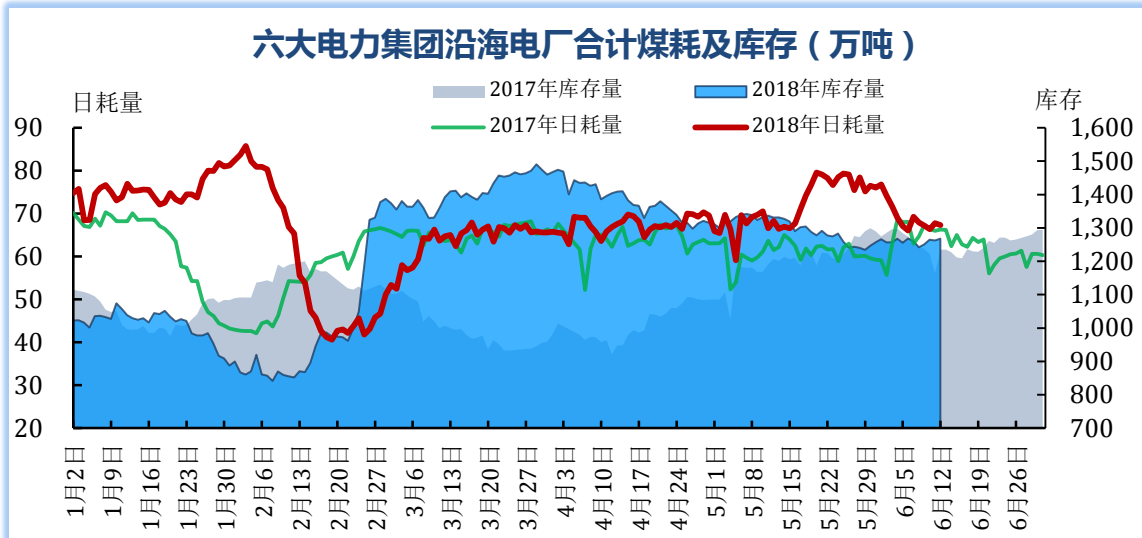
| 动力煤价格指数 | | | |
|--------------------------|--------|-------|-----|
| 指数名称 | 本期 | 环比 | 同比 |
| 中国太原动力煤指数(点) | 123.79 | 0.68% | 6% |
| 陕西动力煤指数(点) | 154.8 | 0.39% | 10% |
| 鄂尔多斯混煤指数(元/吨) | 343 | 2.69% | 13% |
| 环渤海动力煤指数(元/吨) | 570 | 0.00% | 1% |
| CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价（元/吨） | 589 | 0.00% | 4% |

本期环渤海及 CCTD 秦皇岛（5500）动力煤指数环比持平，太原、陕西、鄂尔多斯产地指数小幅上涨。因南方降水增多，电厂日耗回落、补库压力有所缓解；受环保、安全检查等因素影响，“三西”主产地煤源供应持续偏紧，加之受神华月度长协价格大幅上调带动，动力煤价格走强，不过市场对政策调控的观望情绪也在加深。



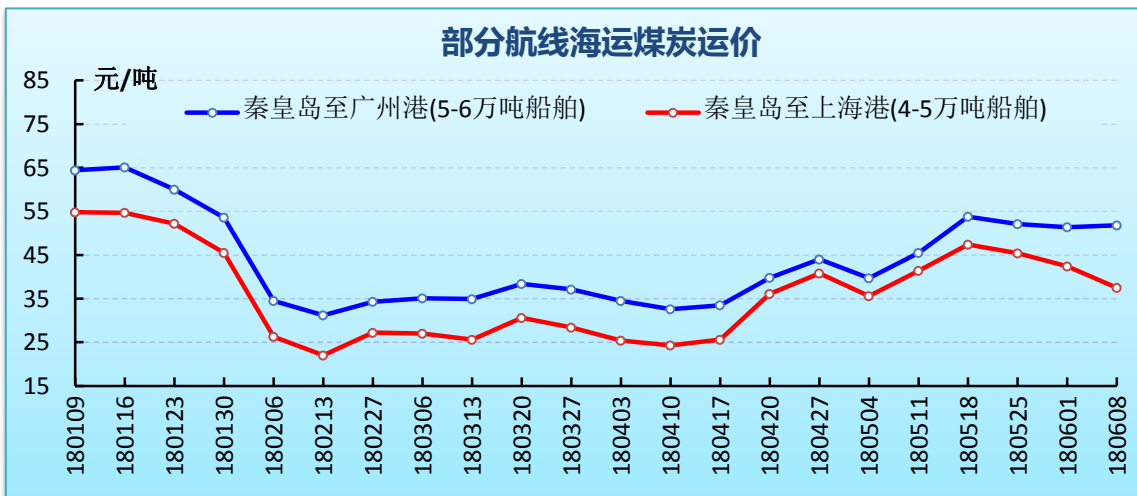
3、沿海六大电厂

| 沿海六大电厂 | | | |
|-----------|--------|------|------|
| 项目 | 本期 | 环比 | 同比 |
| 日均耗煤量(万吨) | 67.4 | -5.6 | 1.4 |
| 日均库存量(万吨) | 1259.2 | 1.4 | 26.1 |
| 平均可用天数(天) | 18.7 | 1.4 | 0.0 |



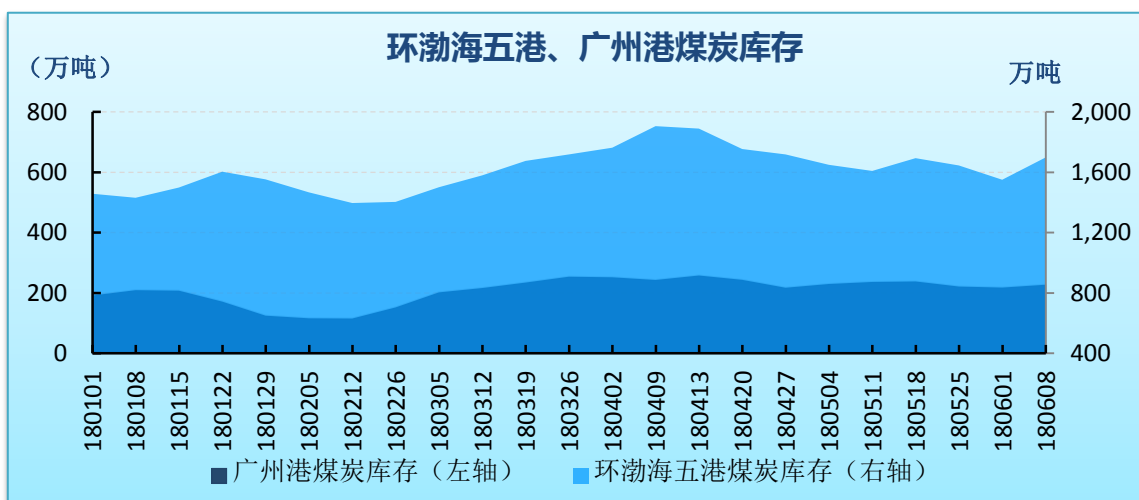
4、海运煤炭运价

| 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) | 1059.86 | -75.68 |
| 秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶) | 51.8 | 0.4 |
| 秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶) | 37.5 | -4.9 |



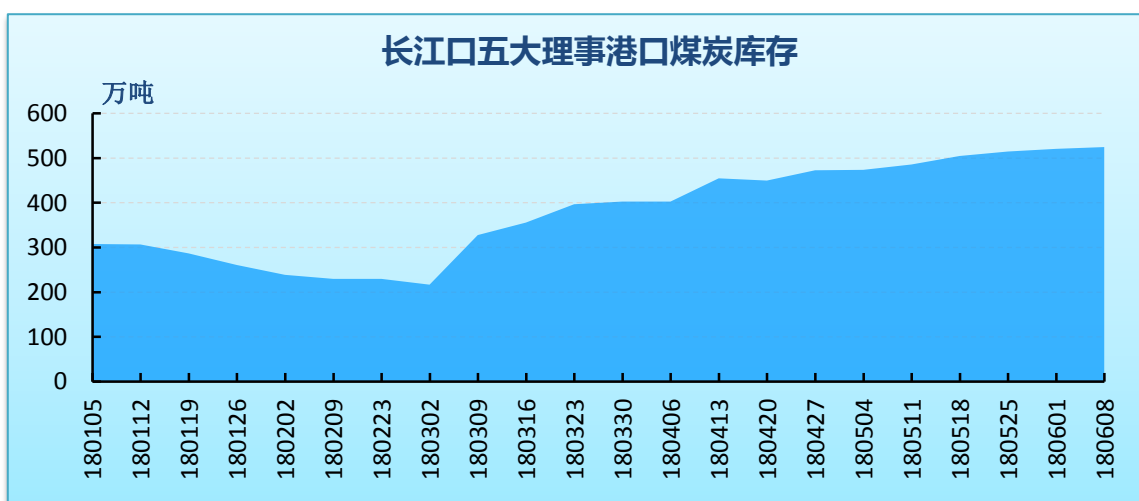
5、港口库存

| 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 | 642.0 | 119.0 |
| | 黄骅港 | 118.4 | 3.9 |
| | 京唐港 | 390.3 | -1.1 |
| | 国投京唐港 | 202.3 | 16.6 |
| | 曹妃甸港 | 346 | 9.0 |
| | 合计 | 1699.0 | 147.4 |
| 广州港 | 227.8 | 9.4 | |



长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)

| 港口 | 期末 | 环比 |
|--------|-----|----|
| 如皋港 | 125 | -5 |
| 扬子江 | 120 | 5 |
| 太和港 | 95 | -2 |
| 镇江东港 | 86 | 1 |
| 长宏 2 号 | 99 | 5 |
| 合 计 | 525 | 4 |

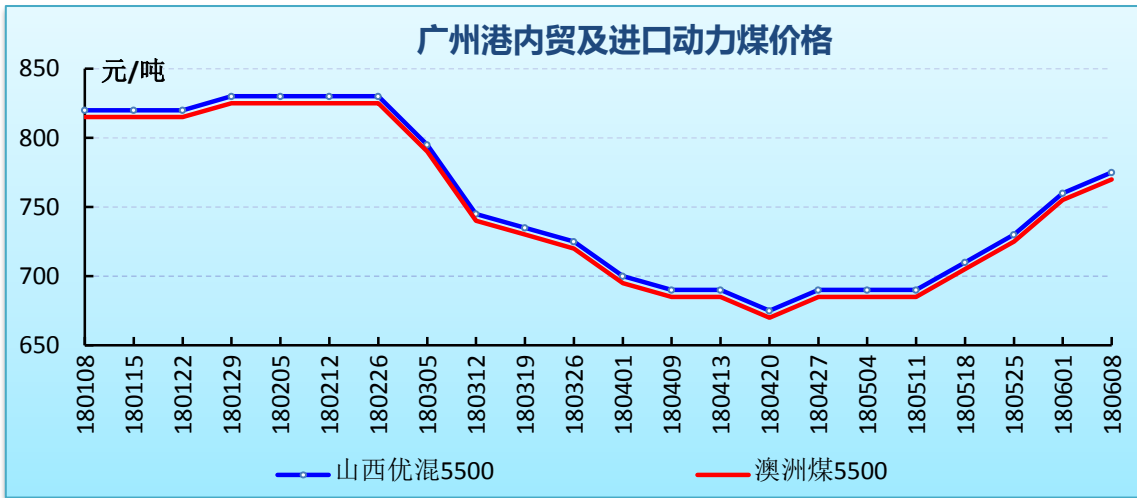


6、动力煤价格

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 | 840 | 15 | 0.14 |
| 5500 | 山西 | 775 | 15 | 0.14 |
| | 澳洲 | 770 | 15 | 0.14 |
| | 印尼 | 770 | 15 | 0.14 |
| 5000 | 山西 | 700 | 20 | 0.14 |

| | | | | |
|------|-----|-----|----|------|
| | 澳洲 | 700 | 20 | 0.14 |
| 4500 | 内蒙古 | 650 | 20 | 0.14 |
| 4200 | 印尼 | 486 | 12 | 0.12 |



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯

5月29日至6月1日,国家专项督查组在内蒙古自治区开展了为期4天的钢铁行业化解过剩产能防范“地条钢”死灰复燃专项抽查工作。督查组一行分3组赴内蒙古通辽、兴安盟、乌兰察布、包头、巴彦淖尔5个盟市的6家企业,重点抽查了当地防范“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。

2、价格指数

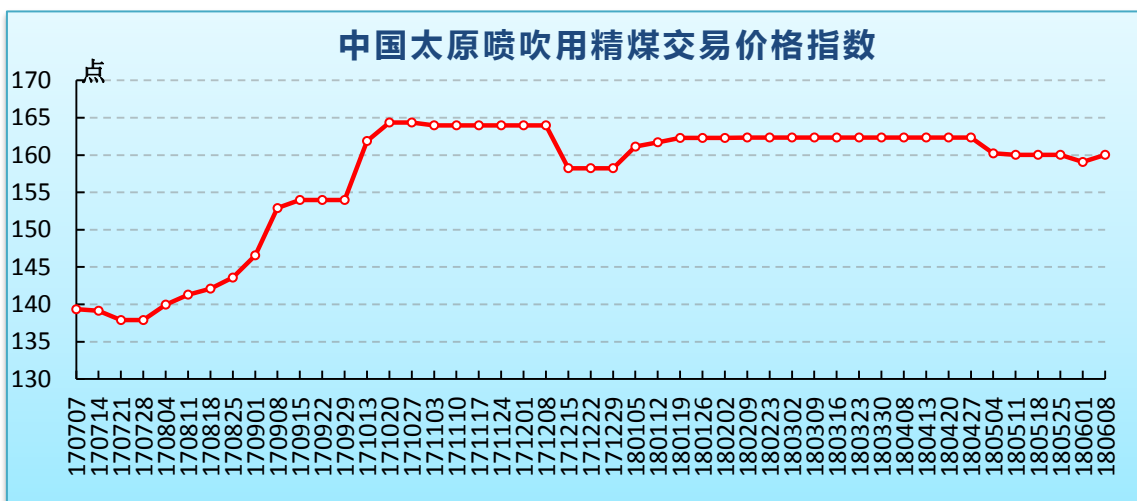
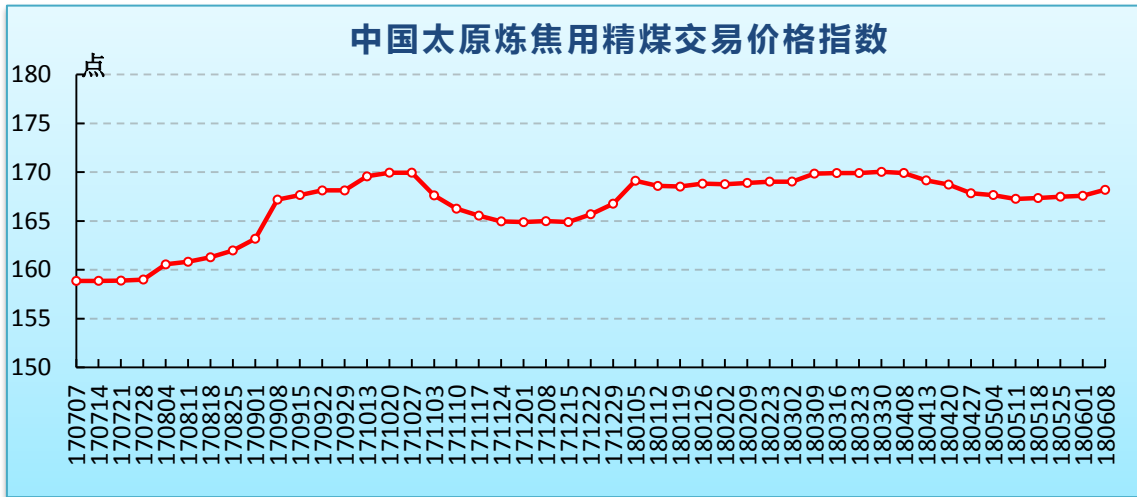
冶金煤价格指数

| 指数名称(点) | 本期 | 环比 | 同比 |
|-------------|--------|-------|--------|
| 太原炼焦用精煤指数 | 168.19 | 0.36% | 4.78% |
| 太原喷吹用精煤指数 | 160.03 | 0.60% | 14.69% |
| 内蒙古西部焦煤指数 | 1000 | 0.50% | 0.00% |
| 陕西配焦精煤指数 | 190.6 | 1.65% | 40.98% |
| CCTD唐山主焦煤价格 | 1420 | 3.65% | 11.37% |

山西地区炼焦用精煤价格局部上涨,主要煤企价格维持稳定,太原、临汾、长治、运城地区主焦煤及配焦用煤价格上涨10-50元/吨不等。

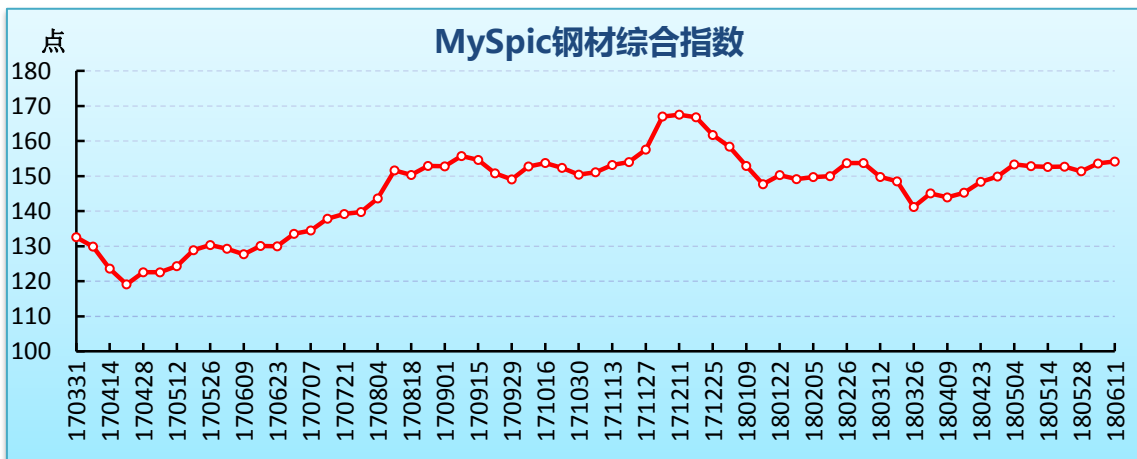
内蒙古西部焦煤市场小幅上涨,低硫炼焦煤相对紧俏,价格上涨,受环保督查严重影响,原料煤紧缺,洗煤厂无库存,大型煤焦化企业焦炭销售价格再次提涨100元/吨。

陕西配焦精煤市场小幅上涨,配焦精煤均价791元/吨,较上期环比上涨13元。



3、钢材

本期黑色系期货行情震荡调整，先抑后扬，临近周末再次回调，钢坯及钢材现货价格高位波动，钢厂利润可观，市场成交良好，库存继续下降，商家挺价意愿较强。6月11日 MySpic 钢材价格指数 154.13 点，环比上涨 0.55 点，涨幅 0.36%。

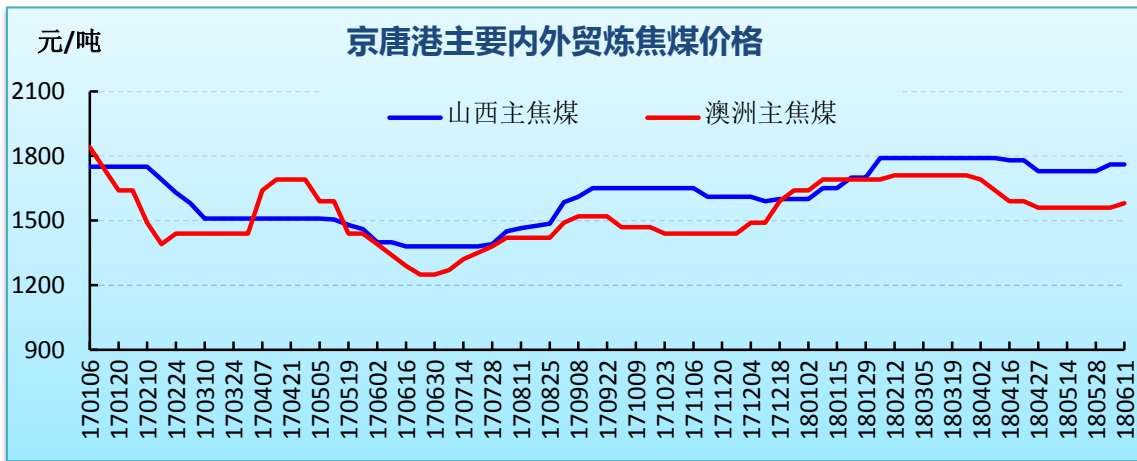


4、中转港冶金煤价格

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 | 0 |
| | 澳洲 | A9V26S0.4G87 | 1580 | 20 |
| | 俄罗斯 | A11V20S0.3G83 | 1430 | 0 |
| | 加拿大 | A9.5V25S0.45G80 | 1510 | 0 |
| 1/3焦煤 | 山西 | A11V35S<1G75 | 1390 | 0 |

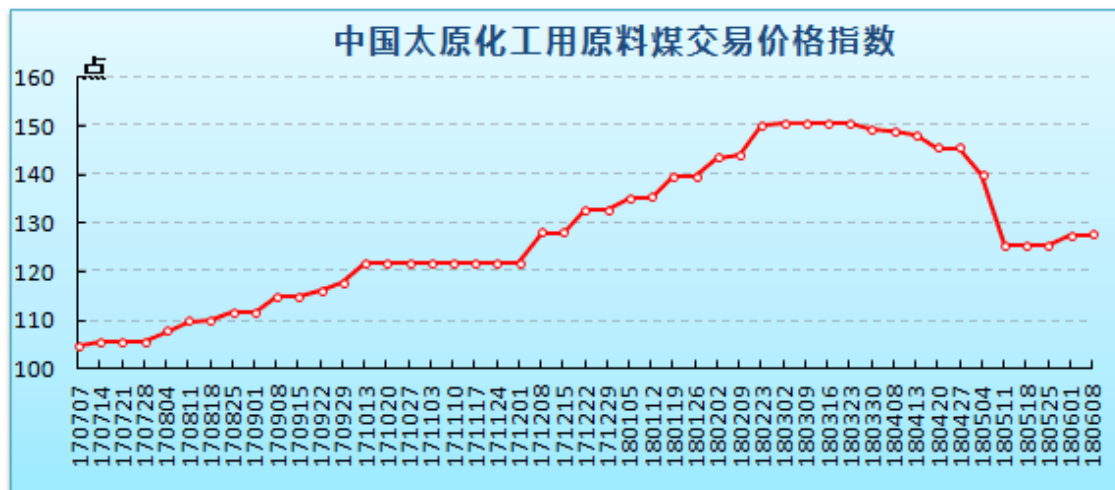
本期京唐港内贸主焦煤及配焦煤价格持稳，进口主焦煤价格小幅上涨，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 180 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

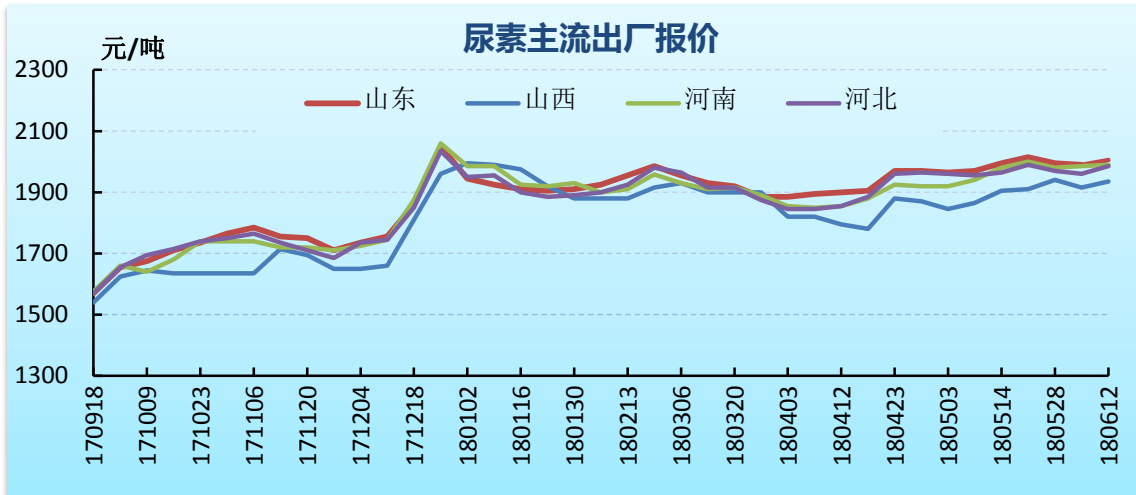
| 中国太原化工用原料煤价格指数 (点) | | |
|--------------------|-------|--------|
| 本期 | 环比 | 同比 |
| 127.62 | 0.16% | 21.97% |



2、尿素

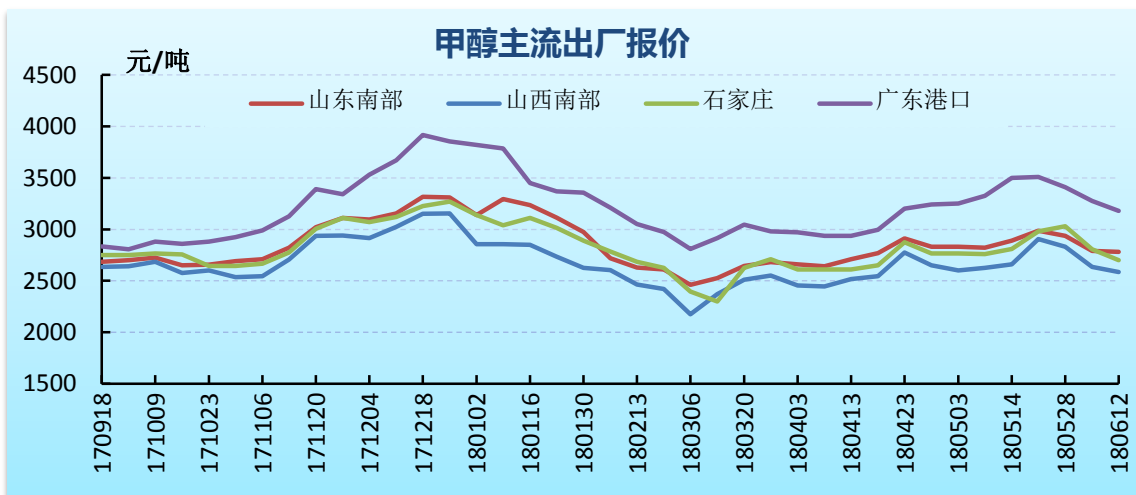
| 尿素价格(元/吨) | | |
|-----------|-----------|----|
| 地区 | 主流出厂价 | 环比 |
| 山东 | 1980-2030 | 15 |
| 山西 | 1930-1940 | 20 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------|----|
| 河南 | 1980-1995 | 5 |
| 河北 | 1980-1990 | 25 |
| 受环保制约，本期尿素企业开工率不高、供应量略显不足，多地价格小幅上扬。 | | |



3、甲醇

| 甲醇价格(元/吨) | | |
|-----------------------------------|-----------|------|
| 地区 | 主流出厂价 | 环比 |
| 山东南部 | 2770-2790 | -10 |
| 山西南部 | 2540-2630 | -50 |
| 石家庄 | 2700 | -105 |
| 广东港口 | 3170-3190 | -95 |
| 本期甲醇市场下游采购需求偏弱，企业出货一般，多地价格延续下跌走势。 | | |



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 | 0 | 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 | 1300 | -10 | 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,无烟煤市场供应量有所收紧;下游化工企业开工不足,对原料煤以按需采购为主。本期国内无烟块煤市场整体运行较为平稳,煤矿出货情况普遍较好,大型煤企稳价观望为主。

四、国际市场

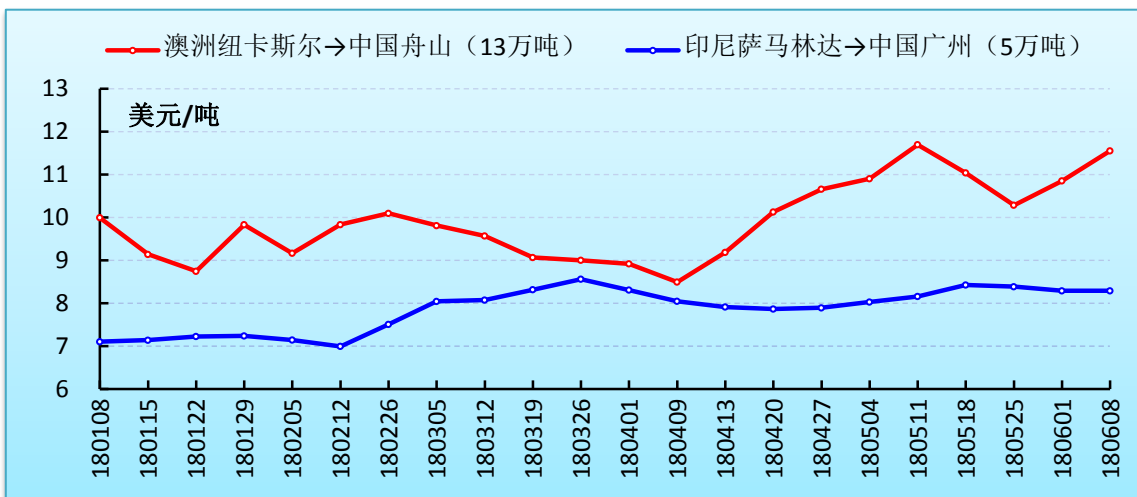
1、国际海运

(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) | 1391 | 235 | 20.3% |
| 好望角型指数(BCI) | 2151 | 549 | 34.3% |
| 巴拿马型指数(BPI) | 1418 | 226 | 19.0% |
| 超灵便型指数(BSI) | 1075 | 14 | 1.3% |

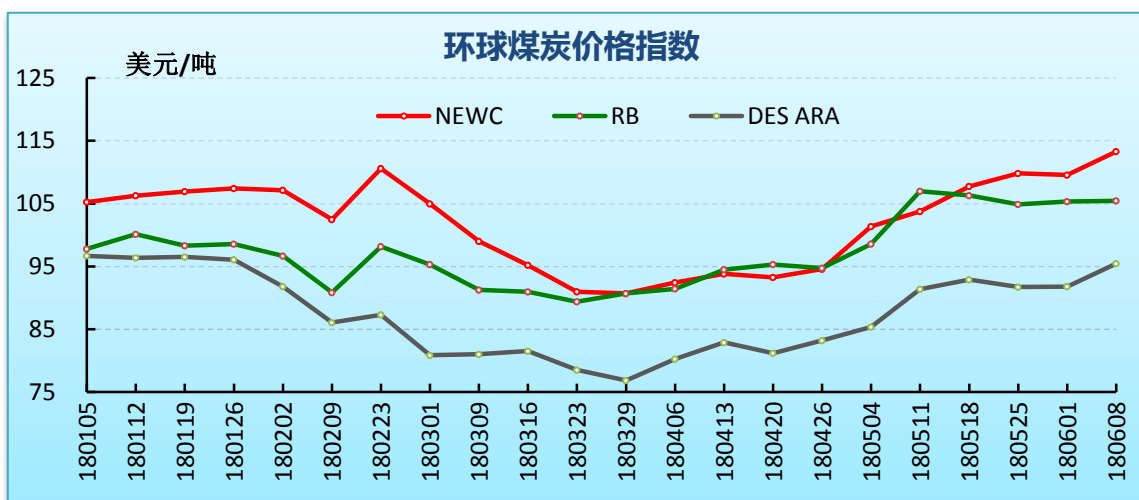
(2)主要线路运费

| 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) | 11.55 | 0.70 |
| 印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨) | 8.29 | 0.00 |



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 | 113.3 | 3.8 |
| 理查德港 | 6000 | 105.45 | 0.12 |
| 欧洲ARA港 | 6000 | 95.45 | 3.7 |



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 | 206.5 | 7.5 |



(交易中心研究室)