

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据：5月份，全社会用电量5534亿千瓦时，同比增长**11.4%**；1-5月全社会累计用电量26628亿千瓦时，同比增长**9.8%**。5月份，全国铁路煤炭发运19300万吨，同比增加1698万吨，增长**9.6%**；1-5月累计发运煤炭97800万吨，同比增长**9.5%**。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比上涨**0.06%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.32%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**1.12%**；环渤海动力煤指数环比持平；CCTD秦皇岛5500综合交易价小幅下跌；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比下跌**1.0**美元/吨，理查德港环比下跌**3.17**美元/吨，欧洲ARA港环比上涨**1.3**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量68.4万吨，环比下跌**1.8**万吨，日均库存1414.9万吨，环比上升**80.9**万吨，北方五港库存1771.8万吨，环比下跌**7.8**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌 **0.01%**、喷吹煤指数环比持平；陕西配焦精煤指数环比上涨 **0.16%**，内蒙古西部焦煤指数、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 **1.18%**，山西铁路一级冶金焦规格品均价 2339.16 元/吨，环比上涨 **2.30%**；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 **170** 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	<p>国务院新闻办公室于6月20日上午举行例行吹风会，生态环境部副部长赵英民表示，《打赢蓝天保卫战三年行动计划》6月13日国务院常务会议已经原则通过，将于近期印发。</p> <p>赵英民表示，汾渭平原二氧化硫浓度最高，亟需进一步加大治理力度；将重点推进京津冀及周边地区，还有汾渭平原的散煤治理，到2020年采暖季之前，平原地区要基本完成生活和冬季取暖散煤替代。</p>
2.	<p>国家发展改革委日前发布《关于做好2018年迎峰度夏期间煤电油气运保障工作的通知》（以下简称“通知”），指出今年迎峰度夏期间，煤电油气运需求将大幅增加，保障形势严峻，局部地区高峰时段供需偏紧情况仍然存在。</p> <p>在煤炭方面，通知指出，迎峰度夏期间电煤需求大幅增加，局部地区、个别时段可能存在供需偏紧。</p> <p>电力方面，全社会用电量今年以来保持较高增速，迎峰度夏期间华北、华东、华中部分地区高峰时段供需偏紧，部分地区可能存在电力供应缺口。</p> <p>为此，通知明确，要加快推进煤炭优质产能释放，做好电力稳发稳供。</p>

二、行业数据

全社会用电量（亿千瓦时）

项目	5月	同比	1-5月	累计同比
总用电量	5534	11.4%	26628	9.8%
第一产业	58	9.1%	263	10.6%
第二产业	4031	10.9%	18295	7.7%
第三产业	803	15.3%	4181	15.1%
城乡居民生活	642	10.3%	3889	13.9%

5月份，全社会用电量5534亿千瓦时，同比增长11.4%。分产业看，第一产业用电量58亿千瓦时，同比增长9.1%；第二产业用电量4031亿千瓦时，同比增长10.9%；第三产业用电量803亿千瓦时，同比增长15.3%；城乡居民生活用电量642亿千瓦时，同比增长10.3%。

全国铁路煤炭发运量（万吨）				
	5月	同比	1-5月	累计同比
总量	19300	9.6%	97800	9.5%
电煤	14200	16.0%	71400	14.1%

5月份全国铁路煤炭发运19300万吨，同比增加1698万吨，增长9.6%；电煤发运14200万吨，同比增加1946万吨，增长16%。1-5月全国铁路累计发运煤炭97800万吨，同比增长9.5%，累计发运电煤71400万吨，同比增长14.1%。

主要港口煤炭发运量（万吨）				
	5月	同比	1-5月	累计同比
全国主要港口	6691	8.7%	30577	1.0%
北方七港	6357	11.3%	29075	2.4%
秦皇岛港	1986	9.1%	9025	1.6%
天津港	591	-25.2%	2933	-28.9%
黄骅港	1726	13.1%	8270	3.9%

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>

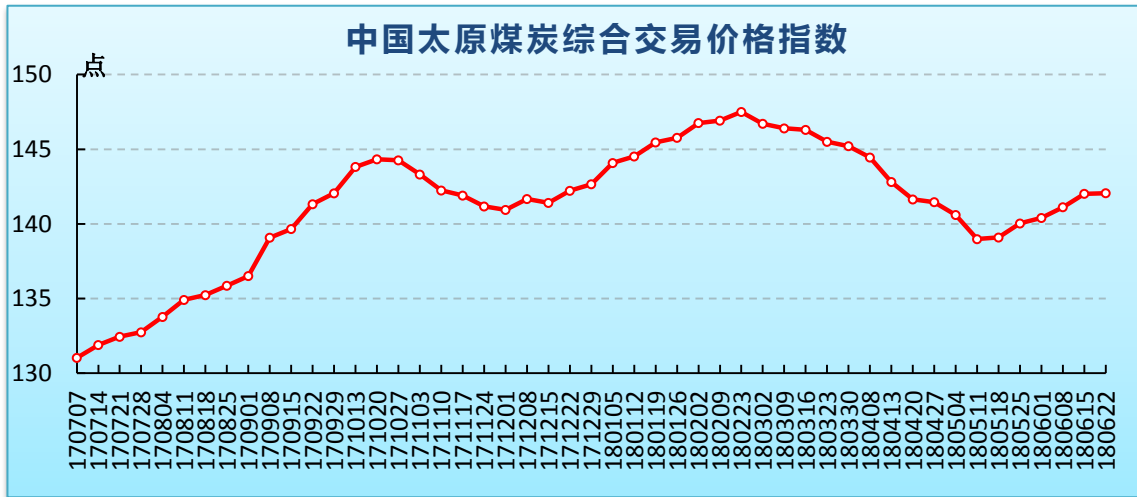
一、本地资讯

本地资讯	
1.	5月份，山西省规模以上原煤产量7589万吨，同比增长2.2%；焦炭产量799.1万吨，同比增长20.7%；煤层气产量4亿立方米，同比增长16.5%。1-5月份全省规模以上原煤产量累计34582.1万吨，同比增长0.8%；焦炭产量累计3600万吨，同比增长7.2%；煤层气产量累计21亿立方米，同比增长16.1%。
2.	1-5月份，山西省全社会用电量861.2亿千瓦时，同比增长9.8%，增速较

	<p>1-4 月份上升 0.8 个百分点。5 月份，全社会用电量增长 13.4%。</p> <p>1-5 月份，山西省工业用电量 656.5 亿千瓦时，同比增长 9.0%，增速较 1-4 月份上升 1.5 个百分点，占全省用电量的比重为 76.2%。5 月份，全省工业用电量同比增长 15.2%。</p> <p>1-5 月份，煤炭、黑色金属、电力三个行业对全省工业用电增长贡献最大，分别达到 21.6%、20.7%和 18.0%。</p>
3.	<p>山西省经信委日前发布山西省煤炭资源综合利用规划，到 2020 年，全省煤矸石、粉煤灰综合利用量达到 1.2 亿吨，原煤入洗率达到 80%，矿井水综合利用率达到 90%，力争实现 30%的绿色矿山建设目标。</p> <p>根据规划，山西省将加快煤层气开发利用，建设沁水、河东两大煤层气基地，推进河曲—保德、临县—兴县、三交—柳林、永和—大宁—吉县、沁南—沁北、三交—柳林等 6 个煤层气片区勘探开发，推进晋城矿区、阳泉矿区、潞安矿区、西山矿区和离柳矿区五大瓦斯抽采利用矿区建设。</p>
4.	<p>山西省质监局与省环境保护厅日前联合批准发布了山西省地方标准《燃煤电厂大气污染物排放标准》（DB14/T 1703-2018），该标准将于 7 月 30 日实施。该标准主要包括烟尘、二氧化硫、氮氧化物、汞及其化合物、烟气黑度 5 项控制指标，排放限值分别为 5mg/m³、35mg/m³、50mg/m³、0.03mg/m³和 1 级，并提出了低热值煤燃煤发电锅炉烟尘排放限值为 10mg/m³、W 型火焰炉膛的燃煤发电锅炉氮氧化物排放限值为 100mg/m³。其中烟尘、二氧化硫、氮氧化物分别超过现行的《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）要求，达到超低排放限值要求，汞及其化合物、烟气黑度两项指标与《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2011）保持一致。</p>

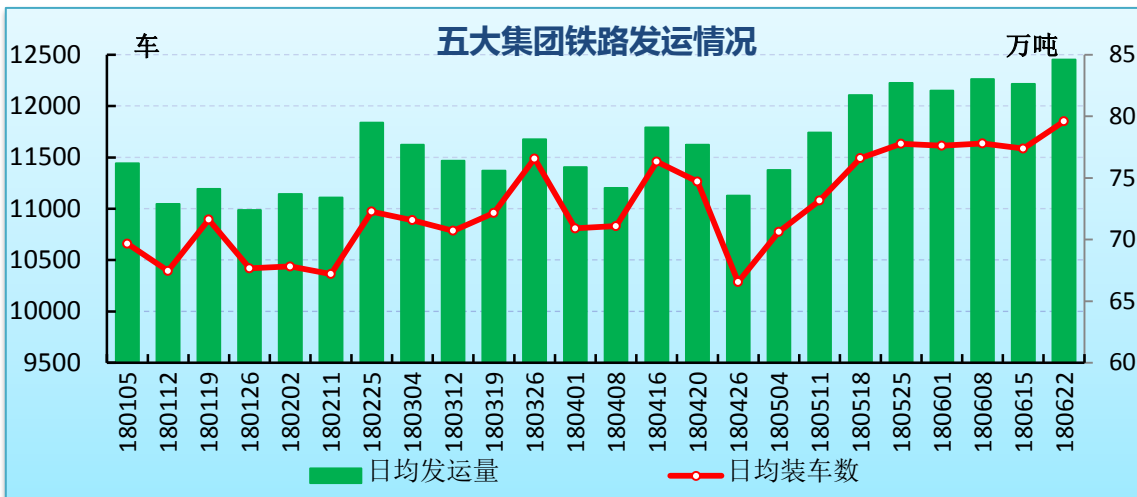
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 24 期 总 255 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	142.06	0.04	0.03%
2.动力煤指数	125.05	0.08	0.06%
下水煤指数	110.84	0.08	0.07%
直达煤指数	141.82	0.00	0.00%
3.炼焦用精煤指数	168.52	-0.01	-0.01%
焦煤指数	165.98	-0.02	-0.01%
肥煤指数	167.24	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	169.81	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	160.13	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	129.67	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)	11852	266	2.30%	1761	17.45%
发运量 (万吨)	84.60	1.97	2.39%	13.18	18.46%



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	7.56	-0.01	-0.13%	8.05	7.37
潞安环能	9.46	-0.33	-3.37%	10.26	9.23
阳泉煤业	7.05	0.15	2.17%	7.43	6.78
大同煤业	5.03	0.05	1.00%	5.27	4.83
兰花科创	6.87	0.08	1.18%	7.15	6.70
山西焦化	10.42	-0.08	-0.76%	11.33	10.13

美锦能源	-	-	-	-	-
山煤国际	4.45	0.35	8.54%	4.73	4.00
*ST 安泰	1.63	0.07	4.49%	1.65	1.50

本期（6月20日-26日）山西省煤炭类股票价格走势涨跌互现，其中潞安环能跌幅相对较大，山煤国际涨幅抢眼。

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	632.6	-11.6	-1.80%	657.40	631.0
焦煤1809	1176.0	-23.5	-1.96%	1221.0	1162.5
焦炭1809	2025.5	-60.5	-2.90%	2170.0	2020.0
铁矿石1809	462.5	12.0	2.66%	470.5	449.0
螺纹钢1810	3675.0	-94.0	-2.49%	3843.0	3663.0

本期（6月20日-26日）除铁矿石合约小幅上涨外，其他黑色系及动力煤期货主力品种合约均出现不同下跌，其中焦炭合约跌幅最大，郑煤合约跌幅相对较小。

<煤市动态>

一、动力煤

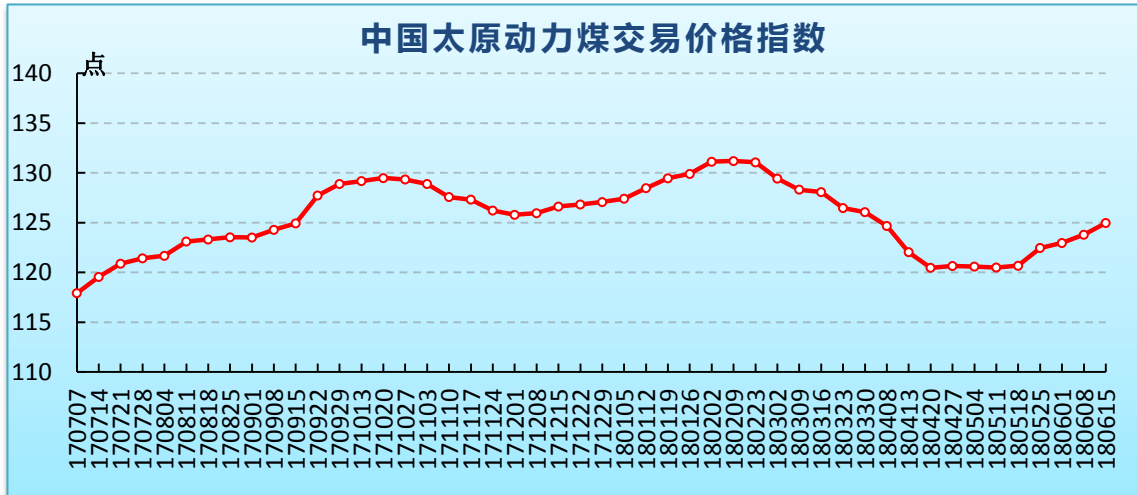
1、行业资讯

动力煤行业资讯
<p>国家发改委日前发布了《关于做好2018年迎峰度夏期间煤电油气运保障工作的通知》，通知中称，今年迎峰度夏期间煤电油气运保障形势严峻，加强运行调节，保障安全稳定供应，加强调峰能力建设，促进供需动态平衡。</p> <p>通知中强调，发电侧要通过企业自愿、双方约定的方式，积极推进在役发电机组认定为调峰机组，鼓励符合条件的淘汰煤电机组认定为应急备用机组，充分挖掘电力系统调峰能力，形成1亿千瓦左右调峰和应急备用机组。</p>

2、价格指数

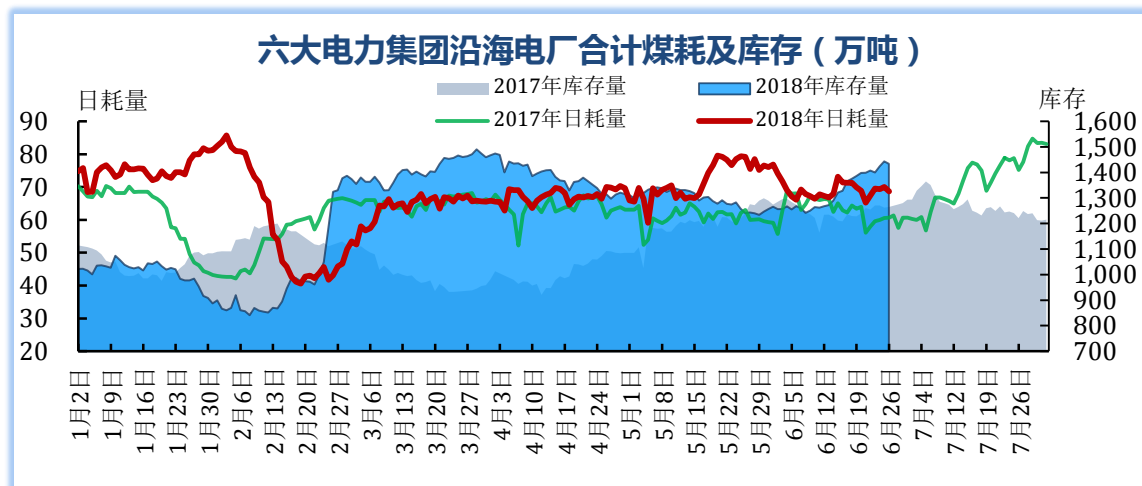
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
中国太原动力煤指数(点)	125.05	0.06%	6%
陕西动力煤指数(点)	156.2	0.32%	11%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	361	1.12%	9%
环渤海动力煤指数(元/吨)	570	0.00%	-1%
CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价(元/吨)	588	-0.17%	1.55%

本期环渤海动力煤指数环比持平，CCTD 秦皇岛（5500）指数小幅下跌，太原、陕西、鄂尔多斯产地指数延续上行态势。由于假期电厂库存增量较快，电厂库存稳步增长、采购节奏有所放缓，而保供稳价及主产区煤矿环保检查均持续推进，动力煤市场多空交织、走势出现分化，其中港口市场观望情绪浓厚，价格北方港弱稳运行、南方港小幅下跌，产地市场依旧相对坚挺。



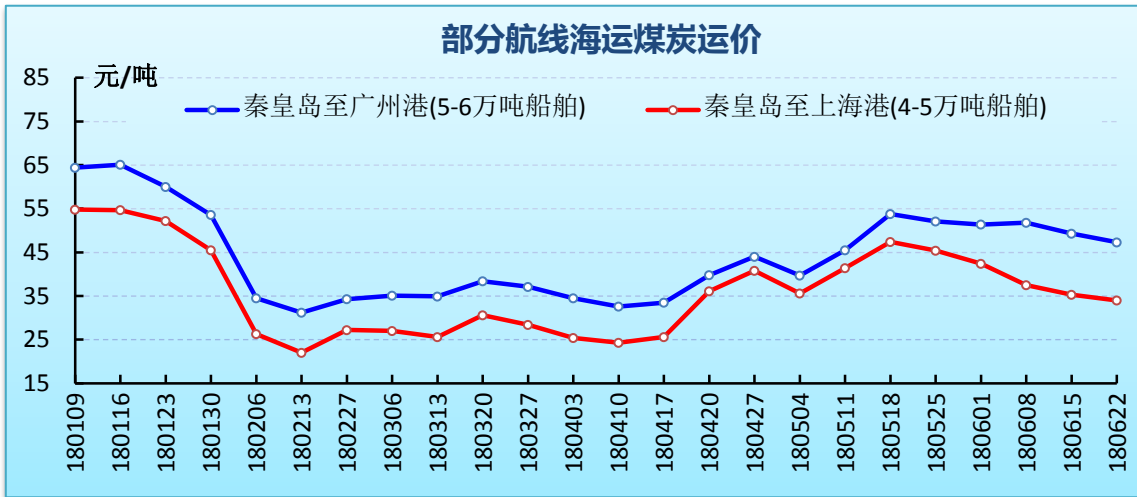
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	68.4	-1.8	8.6
日均库存量(万吨)	1414.9	80.9	154.4
平均可用天数(天)	20.7	1.7	-0.4



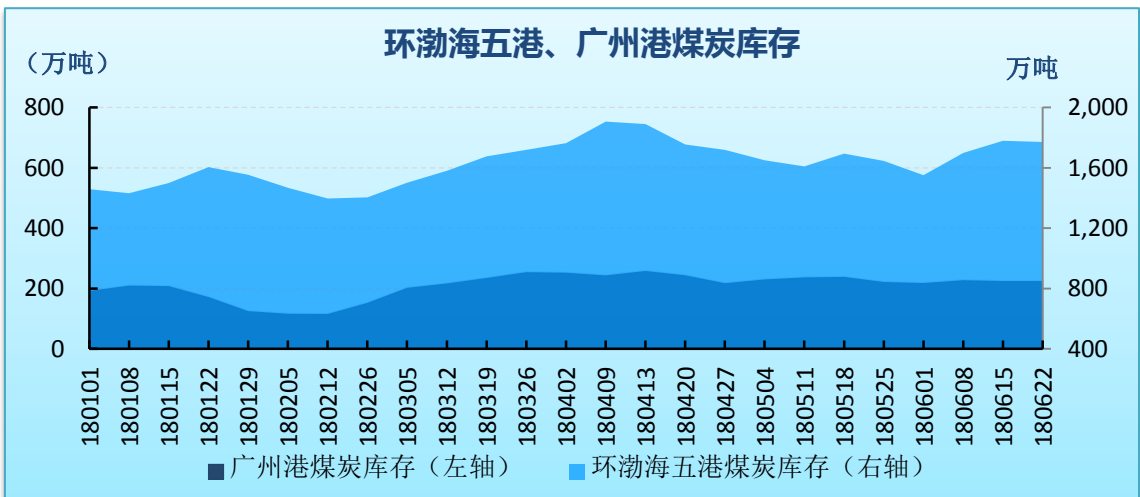
4、海运煤炭运价

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)	951.78	-39.32
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶)	47.3	-2
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶)	34	-1.3



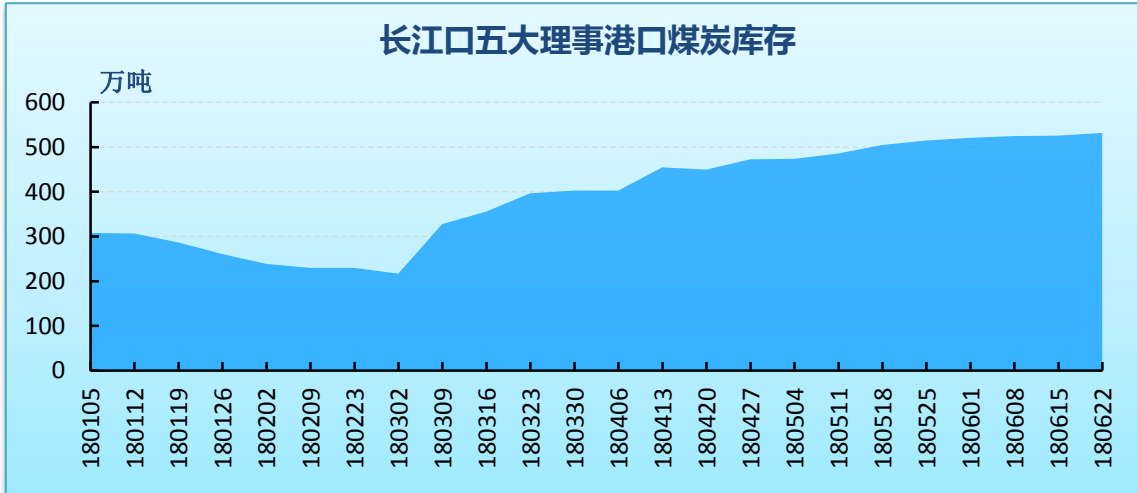
5、港口库存

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	619.5	-18.0
	黄骅港	160	15.6
	京唐港	365	-30.7
	国投京唐港	208.3	-22.7
	曹妃甸港	419	48.0
	合计	1771.8	-7.8
广州港	224.8	-0.1	



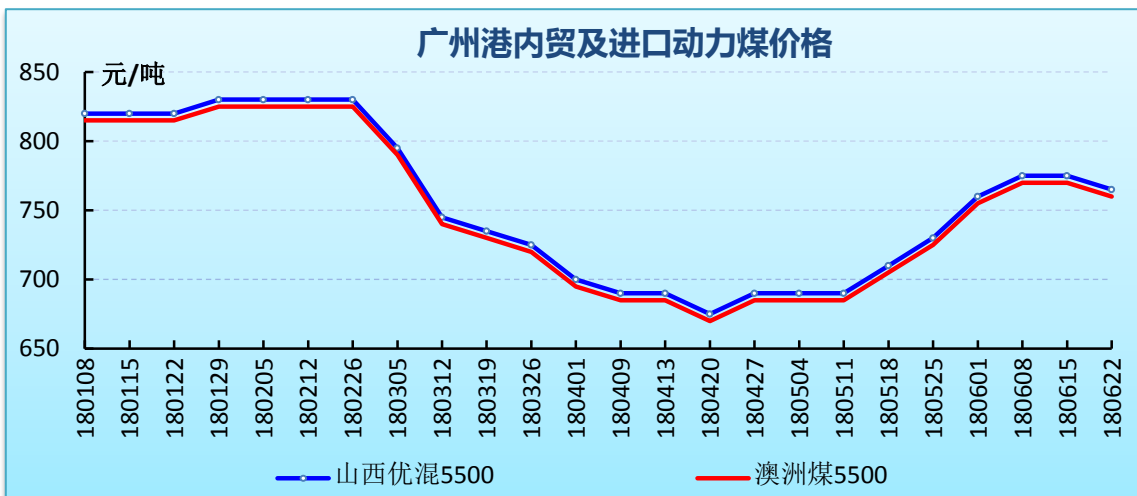
长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)		
港口	期末	环比
如皋港	120	-10
扬子江	125	5
太和港	101	3
镇江东港	95	5

长宏 2 号	91	3
合 计	532	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	830	-10	0.14
5500	山西	765	-10	0.14
	澳洲	760	-10	0.14
	印尼	760	-10	0.14
5000	山西	690	-10	0.14
	澳洲	690	-10	0.14
4500	内蒙古	640	-10	0.14
4200	印尼	496	6	0.12



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯

1.	<p>美国商务部在当地时间 6 月 20 日宣布，已批准首批豁免美国“232”关税的钢铁产品申请。包括 7 家企业提出的 42 项“232”关税豁免申请，涵盖从日本、瑞典、比利时、德国和中国进口的钢铁产品。同时，否决了 11 家企业提出的 56 项钢铁产品“232”关税豁免申请。</p>
2.	<p>6 月 19 日，山西省下达 2018 年度焦化行业化解过剩产能省级目标任务，涉及 9 户企业 502 万吨产能。</p> <p>涉及企业包括长治市武乡县泰昌焦化有限公司、屯留县华诚焦化有限公司、山西华宝焦化集团有限公司，临汾市山西同世达煤化工集团隆顺焦铁有限公司、山西海姿焦化有限公司，晋中市山西金昌煤炭气化有限公司、山西榆次长兴焦化有限公司，吕梁市山西离柳焦煤集团有限公司、孝义市卫鸿高硫机焦有限公司。</p> <p>要求 6 月 25 日前，将目标任务分解到相关市县，确定重点联系责任人；9 月底前，确保列入名单的过剩产能主体设备完成淘汰拆除，使其不能恢复生产；10 月底前，组织相关部门完成对化解过剩产能焦化企业的现场核查和验收，收集相关影像、图片资料，并出具书面验收意见；11 月底前，各市将 2018 年度焦化行业化解过剩产能省级目标任务完成情况及相应印证材料报省经信委。</p>

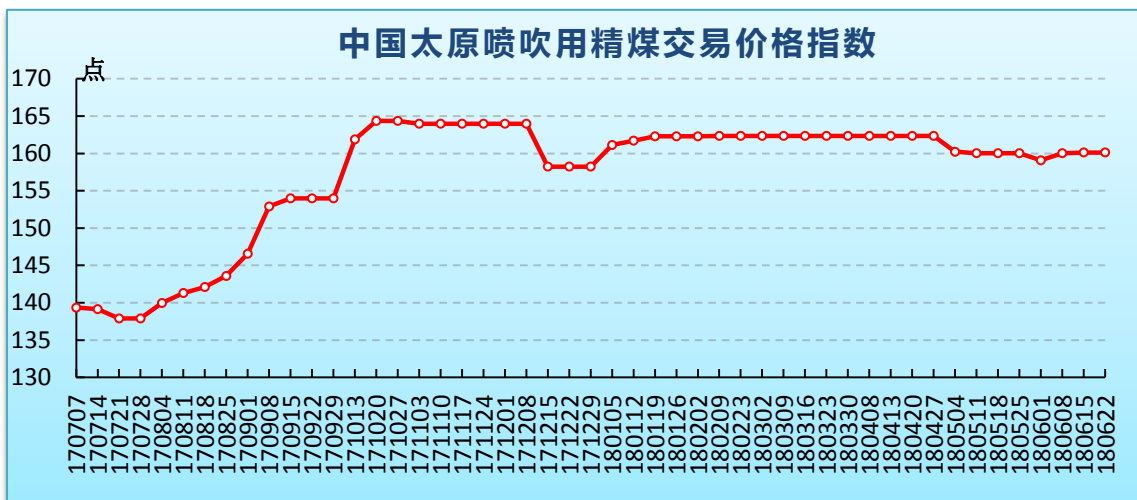
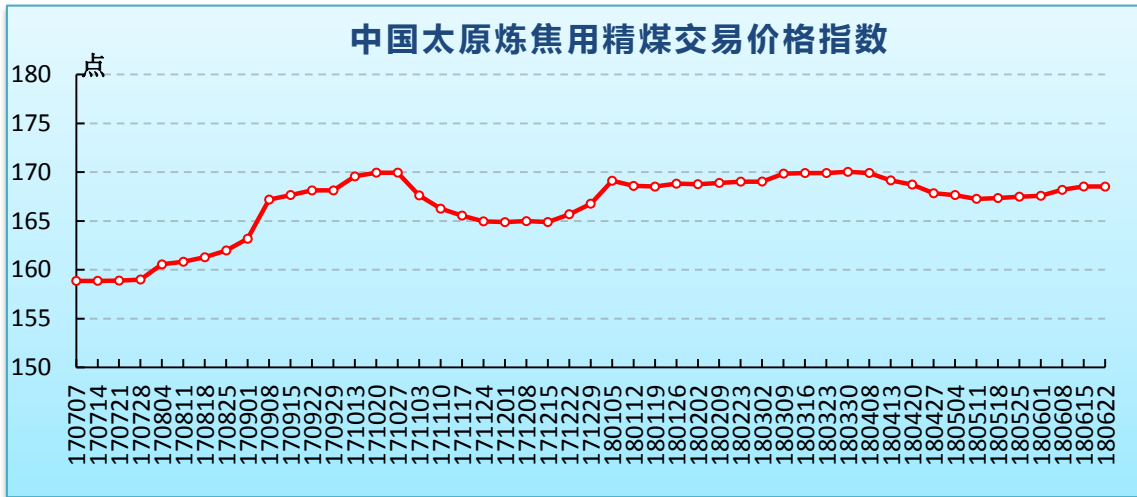
2、价格指数

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	168.52	-0.01%	5.77%
太原喷吹用精煤指数	160.13	0.00%	14.76%
内蒙古西部焦煤指数	1000	0.00%	4.38%
陕西配焦精煤指数	191.9	0.16%	44.50%
CCTD 唐山主焦煤价格	1420	0.00%	13.15%

山西地区炼焦用精煤价格个别有降，下游用户对炼焦用煤采购量有所减少，部分煤矿低硫焦煤出现少量库存，炼焦用精煤市场继续上涨动力不足，价格总体平稳运行，临汾地区个别煤企小幅下调焦煤价格 20 元/吨。

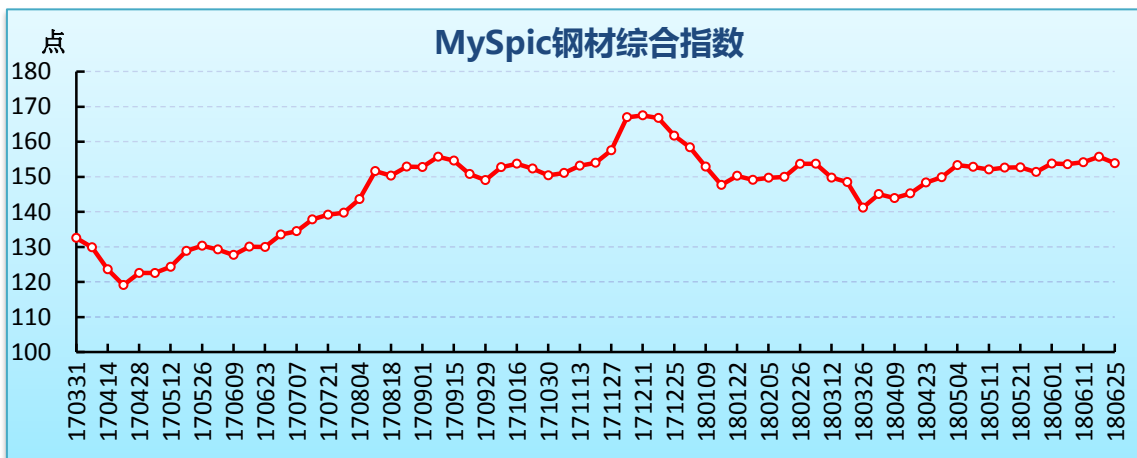
内蒙古西部焦煤市场平稳运行，受环保影响，大多数露天煤矿处于停产整顿状态，原料煤较为紧缺，洗选厂焦煤主要供应系统内焦化厂，市场投放量有限。

陕西配焦精煤市场小幅上涨，配焦精煤均价 796 元/吨，较上期环比上涨 1 元。



3、钢材

本期钢材市场弱势运行，黑色系期货市场崩盘，钢坯价格大幅下跌至 3600 元/吨，钢材现货价格纷纷下调，市场成交量价齐跌。6 月 25 日 MySpic 钢材价格指数 153.86 点，环比下跌 1.83 点，跌幅 1.18%。

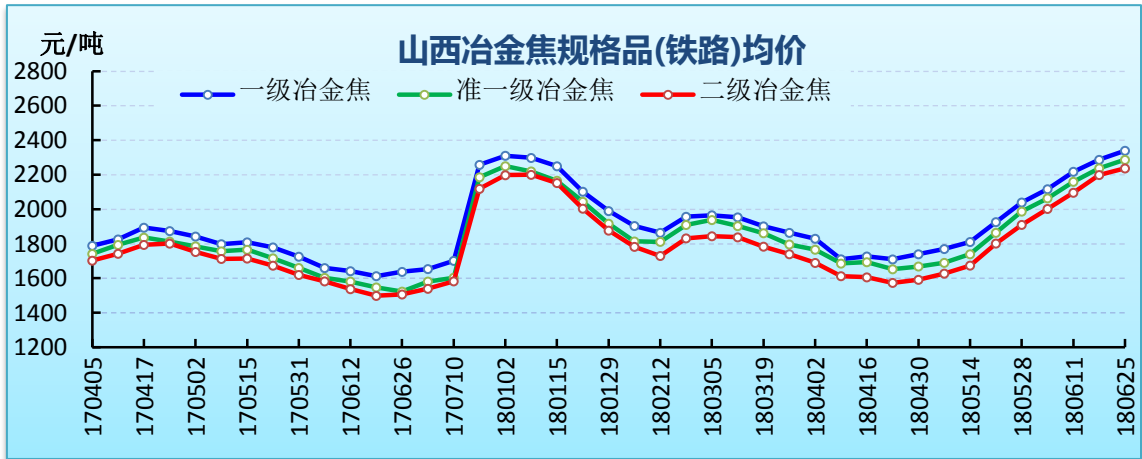


4、焦炭

山西冶金焦规格品均价(元/吨)			
类型	品种	本期	环比

公路	一级	2291.47	1.95%
	准一级	2235.35	2.37%
	二级	2183.63	1.25%
铁路	一级	2339.16	2.30%
	准一级	2286.49	2.19%
	二级	2236.72	1.73%

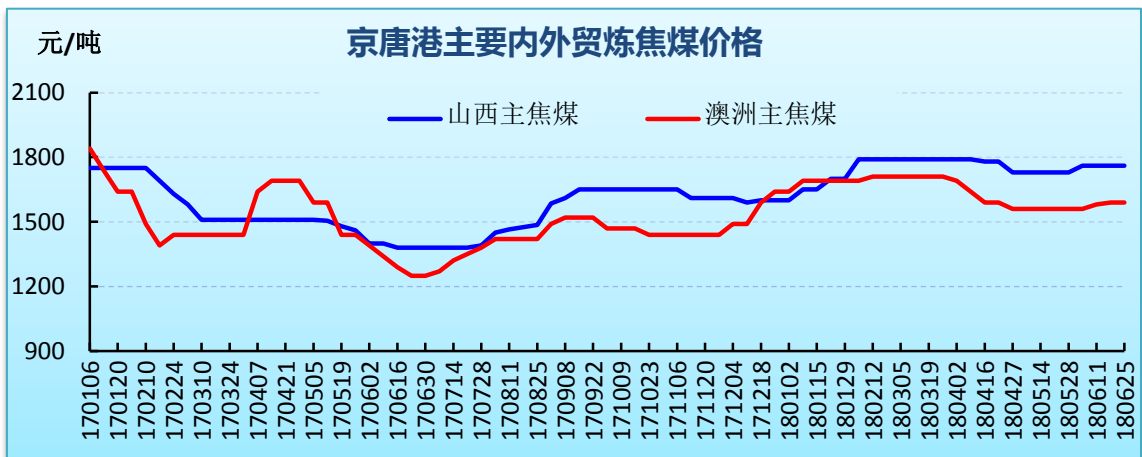
本期山西地区焦炭市场延续涨势，近两月已累计上涨 650 元/吨，焦企开工率维持高位，基本无库存，销售情况良好，下游钢厂焦炭库存不高，仍有一定的补库需求。



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	0
	澳洲	A9V26S0.4G87	1590	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1440	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1520	0
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1390	0

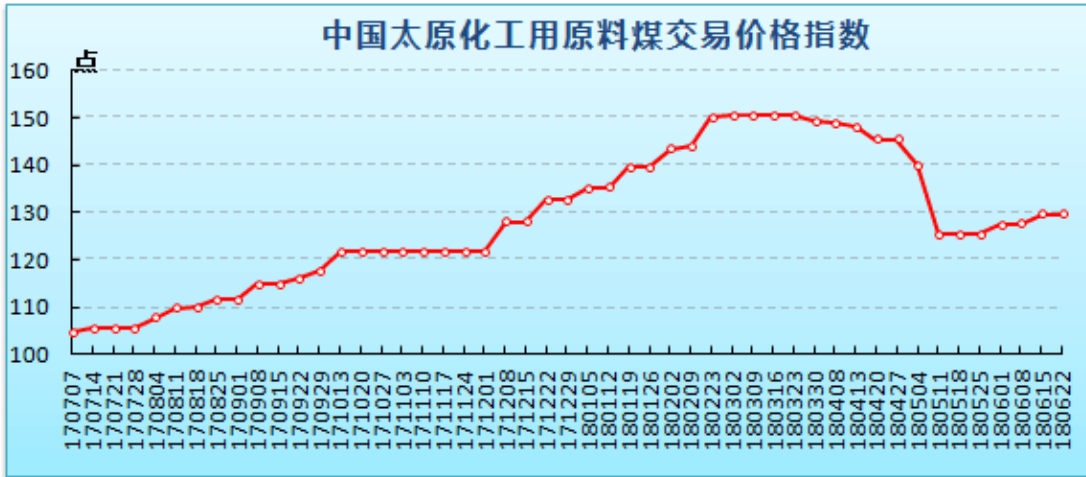
本期京唐港内、外贸主焦煤及配焦用煤价格均保持稳定，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 170 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

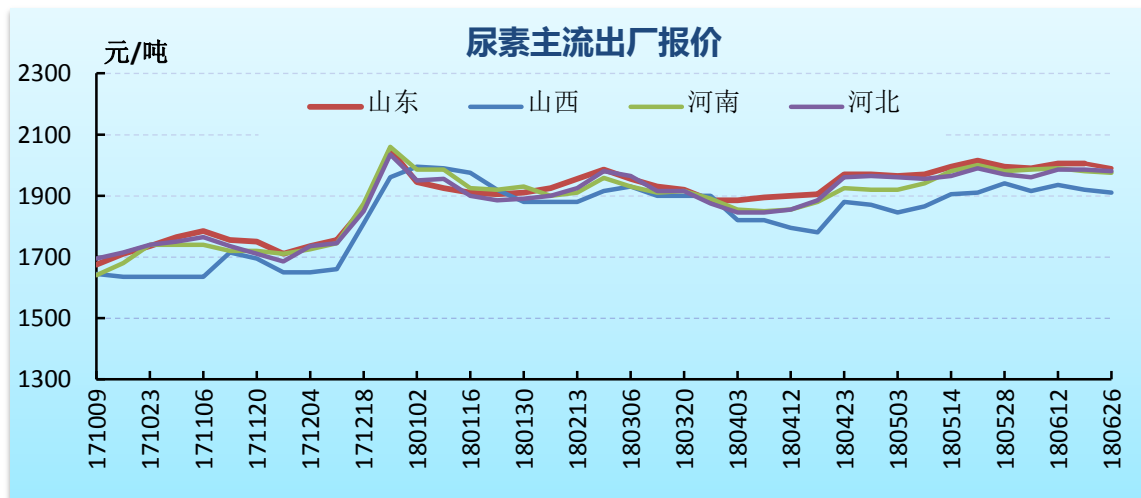
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
129.67	0%	24.01%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1970-2010	-15
山西	1900-1920	-10
河南	1970-1975	-5
河北	1980	-5

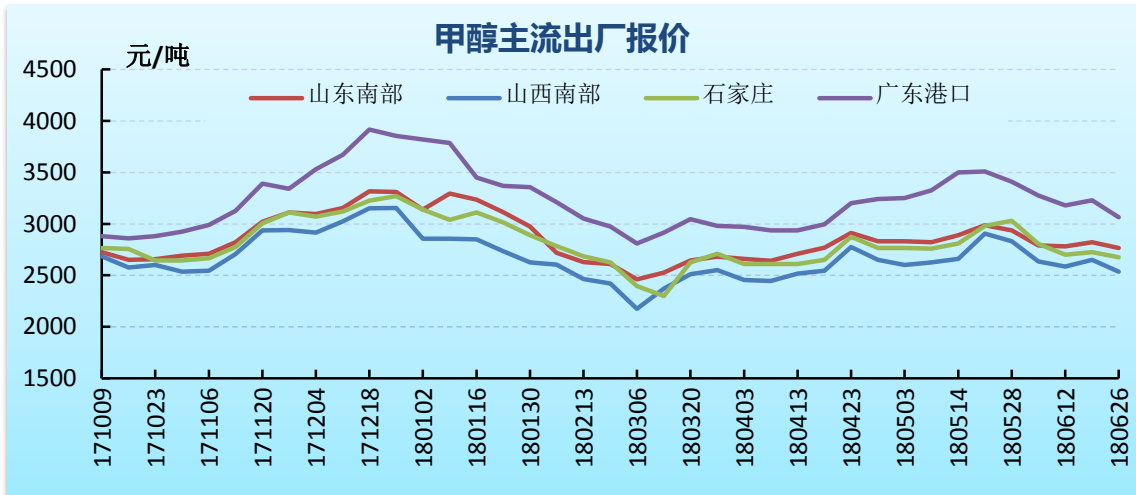
本期尿素市场下游用户及经销商采购较为谨慎，尿素企业出货情况一般，多地价格继续小幅回落。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比

山东南部	2750-2780	-55
山西南部	2450-2620	-115
石家庄	2650-2700	-50
广东港口	3030-3100	-165
本期甲醇市场下游按需采购为主,新单成交有限,价格普遍跌幅明显。		



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	1263	0	车板
焦作	A≤15V≤8S0.4-0.5	洗中块	1305	125	车板
	A≤14V≤8S0.4-0.5	洗小块	1295	105	车板
永城	A12-15V8-10S0.5	洗中块	1400	50	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1300	0	坑口
万寨港	A≤14V6-8S≤1	洗中块	1360	110	平仓
	A≤14V6-8S≤1	洗小块	1300	100	平仓
近期受环保安检等因素限制,煤炭产量释放有限,无烟块煤资源供应持续偏紧。本期下游化工化肥企业原料煤采购相对积极,加之受部分地区民用块煤采购需求支撑,国内无烟块煤市场成交情况良好,多地价格上调幅度明显。					

四、国际市场

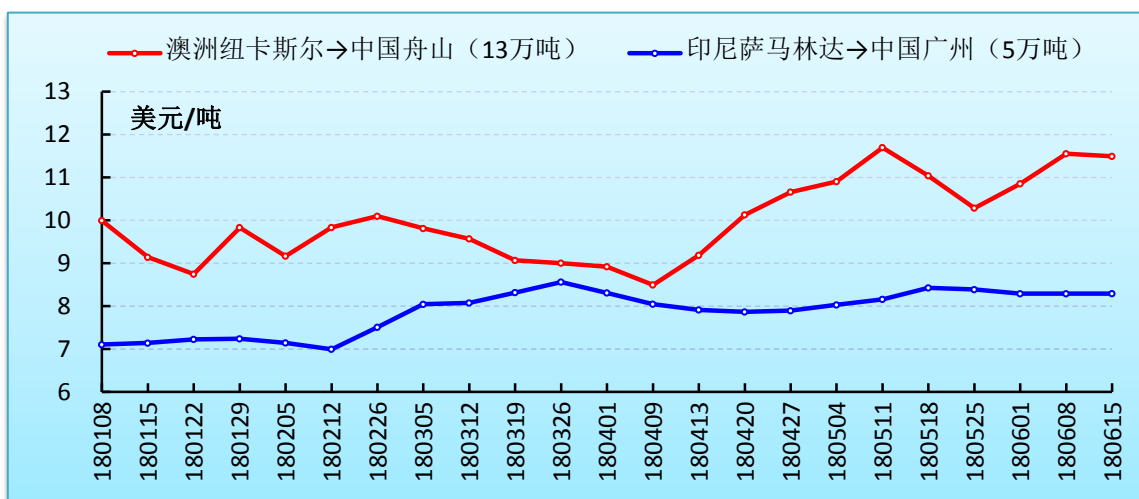
1、国际海运

(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)	1341	-104	-7.2%
好望角型指数(BCI)	2011	-212	-9.5%
巴拿马型指数(BPI)	1355	-140	-9.4%
超灵便型指数(BSI)	1092	1	0.1%

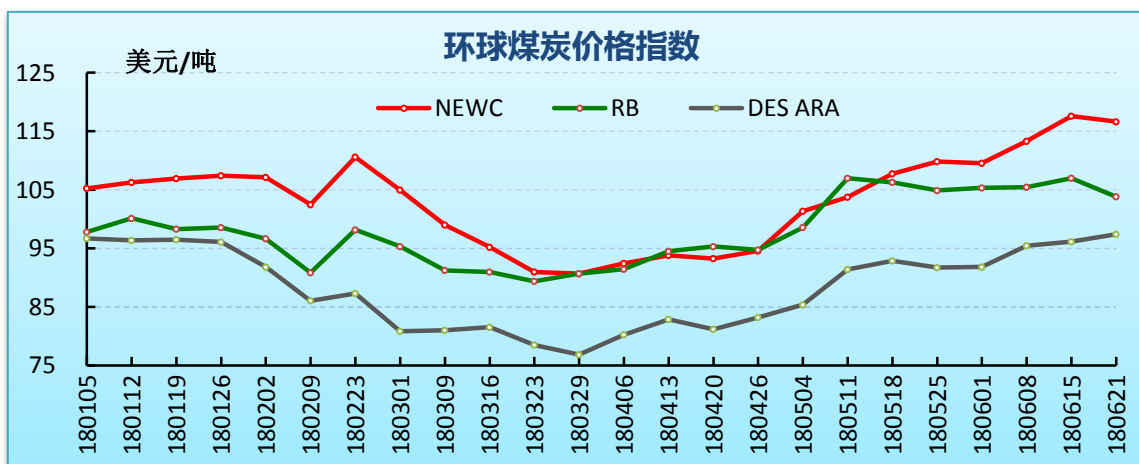
(2)主要线路运费

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)	10.63	-0.86
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	8.34	0.05



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	116.63	-1.0
理查德港	6000	103.83	-3.17
欧洲ARA港	6000	97.41	1.3



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	208.5	2.0



(交易中心研究室)