

煤炭市场周报

Coal market weekly report



经济数据：1-6月份，全国固定资产投资（不含农户）297316亿元，同比增长**6%**，增速比1-5月份回落**0.1**个百分点。1-6月份，全国房地产开发投资55531亿元，同比名义增长**9.7%**，增速比1-5月份回落**0.5**个百分点。

行业数据：6月份，全国原煤产量29802万吨，同比增长**1.7%**，增速比上月回落1.8个百分点。1-6月份，全国原煤产量17.0亿吨，同比增长**3.9%**。6月全国规上企业粗钢产量8020万吨，同比增长**7.5%**；1-6月累计45116万吨，同比增长**6.0%**。6月全国规上企业生铁产量6588万吨，同比增长**3.8%**；1-6月累计37280万吨，同比增长**0.5%**。6月全国规上企业钢材产量9551万吨，同比增长**7.2%**；1-6月累计53085万吨，同比增长**6.0%**。

6月份，全国规上企业发电量5551亿千瓦时，同比增长**6.7%**；1-6月累计发电量31945亿千瓦时，同比增长**8.3%**。6月份，全社会用电量5663亿千瓦时，同比增长**8.0%**；1-6月，全社会用电量累计32291亿千瓦时，同比增长**9.4%**。

6月，我国进口煤炭2547万吨，同比增长**17.92%**；出口35万吨，同比下降**51.64%**。1-6月累计进口煤炭14619万吨，同比增长**9.92%**；累计出口237万吨，同比下降**55.27%**。6月，我国出口钢材694万吨，同比增长**2.0%**；进口钢材104万吨，同比下降**8.0%**。1-6月累计出口钢材3543万吨，同比下降**13.24%**；累计进口667万吨，同比下降**1.91%**。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比上涨**0.08%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.19%**；鄂尔多斯动力煤指数环比下跌**0.54%**；环渤海动力煤指数环比持平；CCTD秦皇岛5500综合交易价环比下跌**0.17%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**0.9**美元/吨，理查德港环比上涨**1.69**美元/吨，欧洲ARA港环比上涨**2**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量73.1万吨，环比下降**3.2**万吨，日均库存1524.2万吨，环比上升**6.6**万吨，北方五港库存1859.8万吨，环比上升**26.4**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌**0.16%**、喷吹煤指数环比持平；内蒙古西部焦煤指数环比下跌**1.01%**，陕西配焦精煤指数环比下跌**1.06%**，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**1.33%**，山西铁路一级冶金焦规格品均价2137.52元/吨，环比下跌**2.55%**；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

国家发展改革委政策研究室主任、新闻发言人严鹏程在发改委7月17日召开的定时定主题新闻发布会上表示，**上半年在煤炭领域重点推进了四方面工作，钢铁领域重点推进了三方面工作。**

煤炭领域：一是坚决处置“僵尸企业”。二是加快淘汰落后产能。三是严格治理违法违规产能。四是统筹做好去产能、保供应和稳价格工作。**钢铁领域：**一

是推动落实年度去产能目标任务。二是强化巩固去产能成果。三是促进钢材市场平稳运行。

二、经济数据

固定资产投资（亿元）		
项目	1-6月	同比
全国固定资产投资 (不含农户)	297316	6%
民间固定资产投资	184539	8.4%

1-6月份，全国固定资产投资（不含农户）297316亿元，同比增长6%，增速比1-5月份回落0.1个百分点。从环比速度看，6月份固定资产投资（不含农户）增长0.48%。其中，民间固定资产投资184539亿元，同比增长8.4%。

房地产开发投资和销售 (亿元，万平方米)		
项目	1-6月份	累计同比
房地产开发投资	55531	9.7%
房地产开发企业房屋施工面积	709649	2.5%
房屋新开工面积	95817	11.8%
房地产开发企业土地购置面积	11085	7.2%
商品房销售面积	77143	3.3%

1-6月份，全国房地产开发投资55531亿元，同比名义增长9.7%，增速比1-5月份回落0.5个百分点。其中，住宅投资38990亿元，增长13.6%，增速回落0.6个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为70.2%。

规模以上工业增加值			
项目		6月同比	1-6月同比
规模以上工业增加值		6.0%	6.7%
分三大门类	采矿业	2.7%	1.6%
	制造业	6.0%	6.9%
	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9.2%	10.5%

6月份，规模以上工业增加值同比实际增长6.0%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比5月份回落0.8个百分点。从环比看，6月份，规模以上工业增加值比上月增长0.36%。1-6月份，规模以上工业增加值同比增长6.7%，增速较1-5月份回落0.2个百分点。

社会消费品零售总额（亿元）				
项目	6月	同比	1-6月	同比

社会消费品零售总额		30842	9.0%	180018	9.4%
按消费类型 分	餐饮收入	3401	10.1%	19457	9.9%
	商品零售	27441	8.9%	160561	9.3%

6月份，社会消费品零售总额 30842 亿元，同比名义增长 9.0%（扣除价格因素实际增长 7.0%）。其中，限额以上单位消费品零售额 12448 亿元，增长 6.5%。

三、行业数据

规模以上企业原煤产量（万吨）				
项目	6月	同比	1-6月	累计同比
全国	29802	1.7%	169659	3.9%

6月份，全国原煤产量 29802 万吨，同比增长 1.7%，增速比上月回落 1.8 个百分点。1-6 月份，全国原煤产量 17.0 亿吨，同比增长 3.9%。

规模以上企业钢焦产量（万吨）				
项目	6月	同比	1-6月	累计同比
生铁	6588	3.8%	37280	0.5%
粗钢	8020	7.5%	45116	6.0%
钢材	9551	7.2%	53085	6.0%
焦炭	3613	-4.7%	21200	-3.2%

6月全国规上企业粗钢产量 8020 万吨，同比增长 7.5%；1-6 月累计 45116 万吨，同比增长 6.0%。6 月全国规上企业生铁产量 6588 万吨，同比增长 3.8%；1-6 月累计 37280 万吨，同比增长 0.5%。6 月全国规上企业钢材产量 9551 万吨，同比增长 7.2%；1-6 月累计 53085 万吨，同比增长 6.0%。

规模以上工业企业发电量（亿千瓦时）				
项目	6月	同比	1-6月	累计同比
总量	5551	6.7%	31945	8.3%
火力	3940	6.3%	23887	8.0%
水力	1065	3.7%	4618	2.9%
核能	237	19.3%	1300	12.7%
风力	228	11.4%	1713	22.9%
太阳能	79	21.1%	427	24.5%

6月份，全国规上企业发电量 5551 亿千瓦时，同比增长 6.7%。其中，火电占比 71%，水电占比 19%，核电占比 4.3%，风电占比 4.1%，太阳能发电占比 1.4%。1-6 月累计发电量 31945 亿千瓦时，同比增长 8.3%。

全社会用电量（亿千瓦时）				
项目	6月	同比	1-6月	累计同比
总用电量	5663	8.0%	32291	9.4%
第一产业	65	9.4%	328	10.3%
第二产业	4037	6.6%	22336	7.6%
第三产业	892	13.2%	5071	14.7%
城乡居民生活	669	9.4%	4555	13.2%

6月份，全社会用电量5663亿千瓦时，同比增长8.0%。分产业看，第一产业用电量65亿千瓦时，同比增长9.4%；第二产业用电量4037亿千瓦时，同比增长6.6%；第三产业用电量892亿千瓦时，同比增长13.2%；城乡居民生活用电量669亿千瓦时，同比增长9.4%。1-6月，全社会用电量累计32291亿千瓦时，同比增长9.4%。

规模以上企业水泥、有色金属产量（万吨）				
项目	6月	同比	1-6月	累计同比
水泥	20010	0.0%	99708	-0.6%
十种有色金属	462	1.9%	2685	3.1%

煤炭进出口量（万吨）					
项目	6月	同比	环比	1-6月	累计同比
进口	2547	17.92%	14.06%	14619	9.92%
出口	35	-51.64%	-33.77%	237	-55.27%

6月，我国进口煤及褐煤2547万吨，同比增长17.92%，环比14.06%增长；出口35万吨，同比下降51.64%，环比下降33.77%。1-6月累计进口煤及褐煤14619万吨，同比增长9.92%，累计出口237万吨，同比下降55.27%。

钢材进出口量（万吨）					
项目	6月	同比	环比	1-6月	累计同比
进口	104	-8.0%	-8.0%	667	-1.91%
出口	694	2.0%	0.9%	3543	-13.24%

6月，我国出口钢材694万吨，环比增长0.9%，同比增长2.0%；进口钢材104万吨，环比下降8.0%，同比下降8.0%。1-6月累计出口3543万吨，同比下降13.24%，累计进口667万吨，同比下降1.91%。

<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯

山西省经信委消息,6月份,全省发电量247.81亿千瓦时,同比增长13.94%,增幅扩大6.55个百分点;1-6月份,全省发电量累计完成1448.42亿千瓦时,同比增长13.56%。

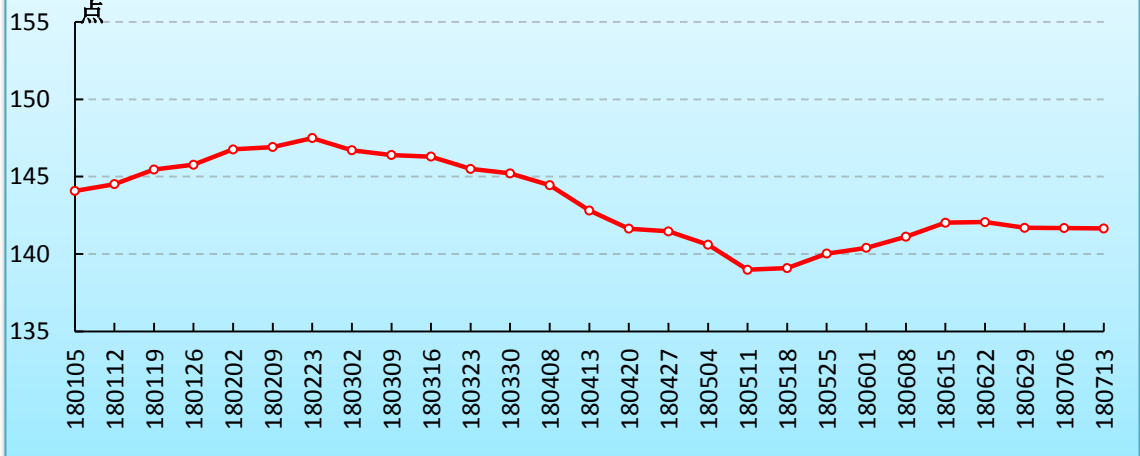
6月份,全省全社会用电量175.16亿千瓦时,同比增长11.80%,增幅收窄1.63个百分点;1-6月份,全省全社会用电量累计1036.33亿千瓦时,同比增长10.17%。

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点)
(2018年第27期 总258期)

指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	141.65	-0.03	-0.02%
2.动力煤	124.42	0.10	0.08%
下水煤	110.05	0.00	0.00%
直达煤	142.21	0.30	0.21%
3.炼焦用精煤	168.19	-0.27	-0.16%
焦煤	165.30	-0.56	-0.34%
肥煤	167.24	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤	169.81	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤	160.13	0.00	0.00%
5.化工用原料煤	129.68	0.00	0.00%

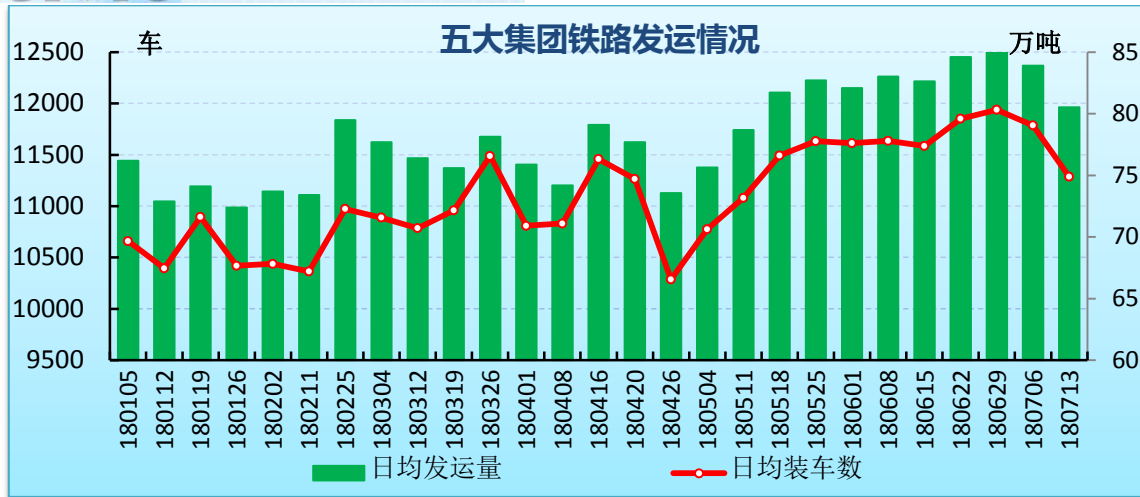
中国太原煤炭综合交易价格指数



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)	11287	-499	-4.24%	333	3.04%
发运量 (万吨)	80.53	-3.38	-4.03%	2.89	3.73%



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	6.57	-0.18	-2.67%	6.73	6.39
潞安环能	8.24	-0.28	-3.29%	8.57	8.00
阳泉煤业	6.23	-0.32	-4.89%	6.38	6.06
大同煤业	5.00	0.28	5.93%	5.19	4.53
兰花科创	6.42	-0.09	-1.38%	6.52	6.23
山西焦化	9.49	0.20	2.15%	9.77	8.81
美锦能源	-	-	-	-	-
山煤国际	3.95	-0.05	-1.25%	4.09	3.78
*ST安泰	1.82	0.10	5.81%	1.93	1.64

本期(7月11日-17日)山西省煤炭类股票价格涨跌互现,其中大同煤业涨幅最大,阳泉煤业跌幅最大。

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	618.6	-7.6	-1.21%	636.00	614.0
焦煤1809	1148.0	5.5	0.48%	1167.0	1112.0
焦炭1809	2012.0	-14.0	-0.69%	2088.0	1973.5
铁矿石1809	465.0	6.0	1.31%	468.0	449.5
螺纹钢1810	3941.0	79.0	2.05%	3995.0	3832.0

本期(7月11日-17日)黑色系及动力煤期货主力品种合约涨跌互现,其中螺纹钢合约涨幅最大,郑煤合约跌幅相对较大。

<煤市动态>

一、动力煤

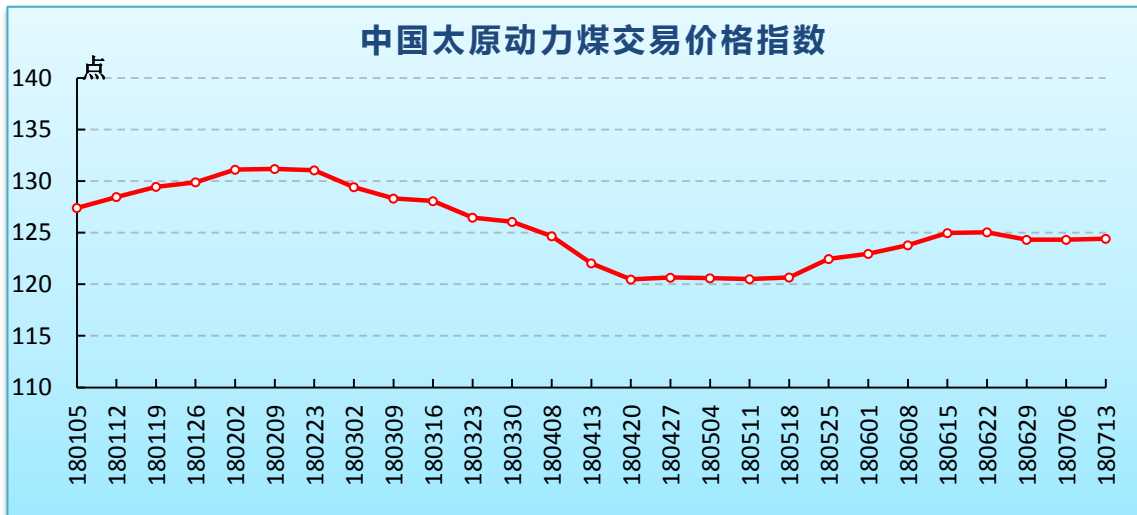
1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>日前，北京市人民政府发布了关于全面加强生态环境保护坚决打好北京市污染防治攻坚战的意见，编制实施蓝天保卫战三年行动计划，推动形成绿色发展方式和生活方式，坚决打赢蓝天保卫战。2020年与2017年相比，全市氮氧化物、挥发性有机物减排20%，交通领域大气污染物减排30%，各区降尘量下降30%，实现空气质量明显改善。</p> <p>其中，在打好压减燃煤收官战方面，要求统筹节能环保，优先用电，推进“煤改清洁能源”。到2020年，全市清洁优质能源比重提高到95%以上，基本解决燃煤污染。2018年底前，完成平原地区的450个村“煤改清洁能源”，同步开展农村住宅节能改造；完成平谷区、延庆区5座燃煤供热中心的锅炉清洁能源改造，基本实现全市平原地区“无煤化”。到2019年，制定科学有效的山区“煤改清洁能源”技术路线，破解采暖期长、温差大等难题，并有序推进。</p> <p>巩固“无煤化”治理成果。在实现“无煤化”的地区，建立健全清洁取暖设备的运维服务机制，确保安全、稳定运行。已实现农村散煤清洁能源替代的地区实施散煤禁售等措施，严防散煤复烧反弹。未改用清洁能源的村庄，全部使用优质煤。</p>
2.	<p>日前，爱尔兰下议院各党派一致通过化石燃料撤资法案，爱尔兰共和国将成为世界上首个放弃投资化石燃料公司的国家。如果想要避免灾难性气候变化，化石燃料行业必然会在政府引导下衰退。</p> <p>根据该法案要求，爱尔兰战略投资基金将尽快出售其在煤炭、石油、泥煤等企业80亿欧元的投资，预计撤资期限为5年。</p>
3.	<p>近日，山西省经济和信息化委员会公布关于增补迎峰度夏期间省调火电机组优先发电量的通知，通知提到：从7月15日起到8月31日止的迎峰度夏期，对在役运行的省调火电机组（自备机组除外），依据实际发电利用小时按比例增补优先发电量。经测算，预安排电量40亿千瓦时。</p>

2、价格指数

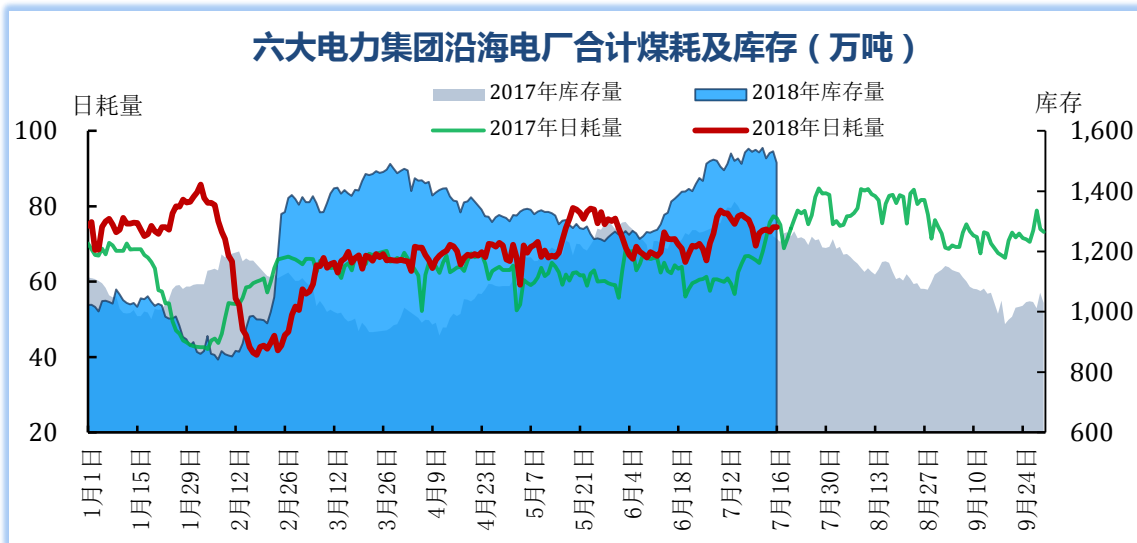
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
中国太原动力煤指数(点)	124.42	0.08%	4%
陕西动力煤指数(点)	157.7	0.19%	9%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	372	-0.54%	8%
环渤海动力煤指数(元/吨)	570	0.00%	-2%
CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价（元/吨）	586	-0.17%	2%

本期环渤海动力煤指数环比持平，CCTD 秦皇岛（5500）及陕西指数环比下跌，太原、陕西指数小幅上涨。本期国内大范围降雨，气温普遍下降、水力发电增强、火电日耗降低，电厂库存充裕、采购积极性不高；北方港口煤炭库存继续保持高位，部分港口准备采取疏港措施以加速煤炭中转；火电消费不及超高预期叠加港口及电厂库存充足，对动力煤市场支撑减弱。



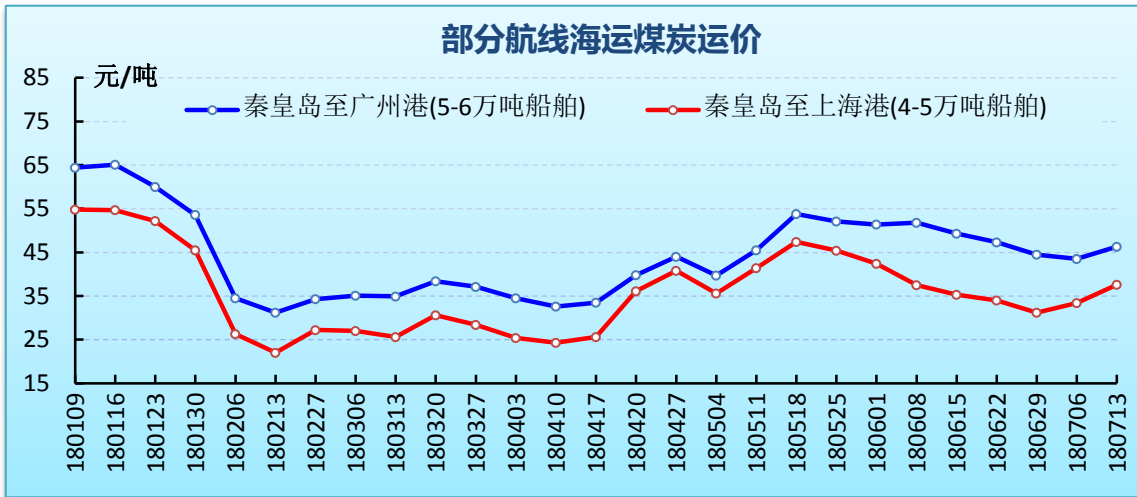
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	76.4	2	13.1
日均库存量(万吨)	1517.5	26.7	193.9
平均可用天数(天)	19.9	-0.2	-1.1



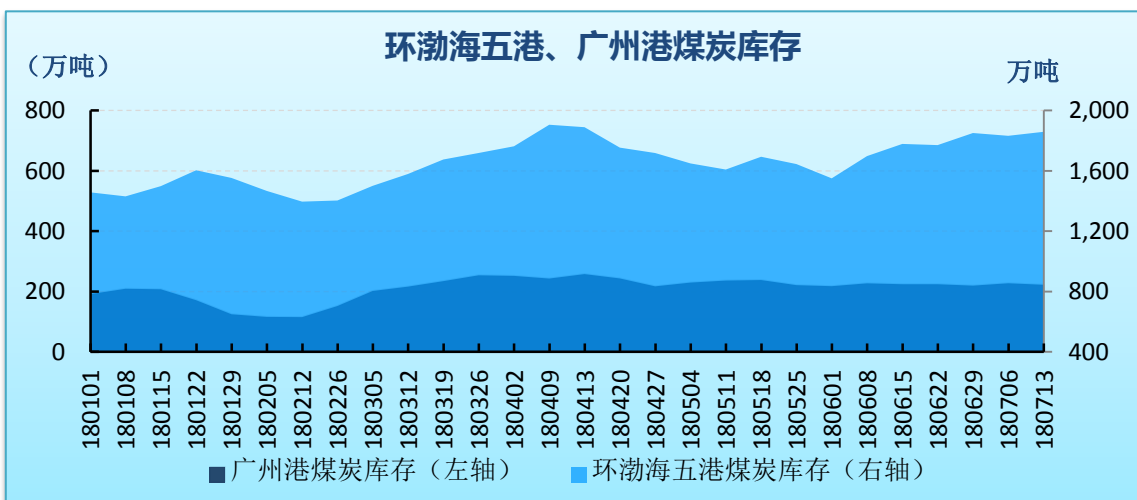
4、海运煤炭运价

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)	1021	94.52
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶)	46.3	2.8
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶)	37.6	4.2



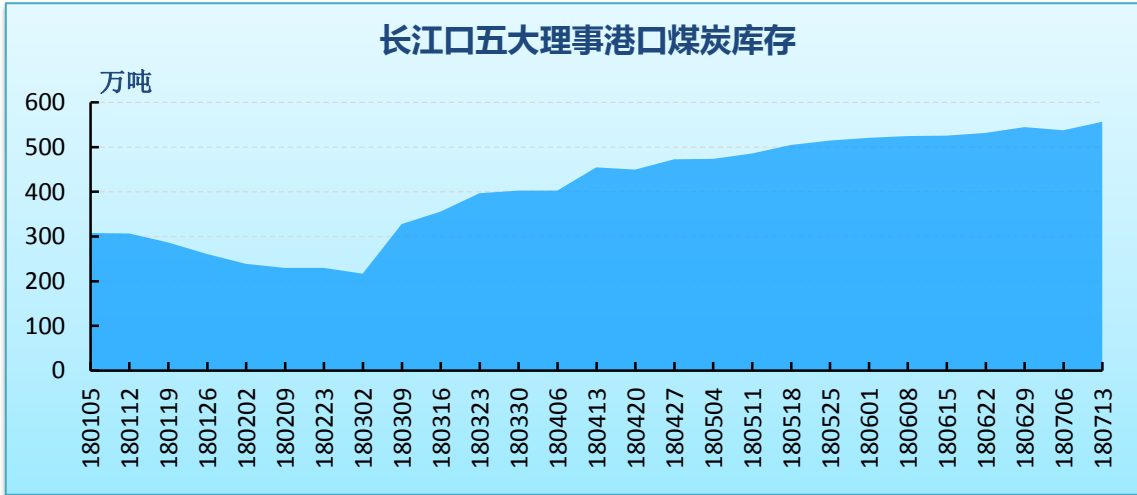
5、港口库存

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	684.0	15.0
	黄骅港	152	-0.9
	京唐港	375.3	6.8
	国投京唐港	179.5	-5.5
	曹妃甸港	469	11.0
	合计	1859.8	26.4
广州港	223	-5.1	



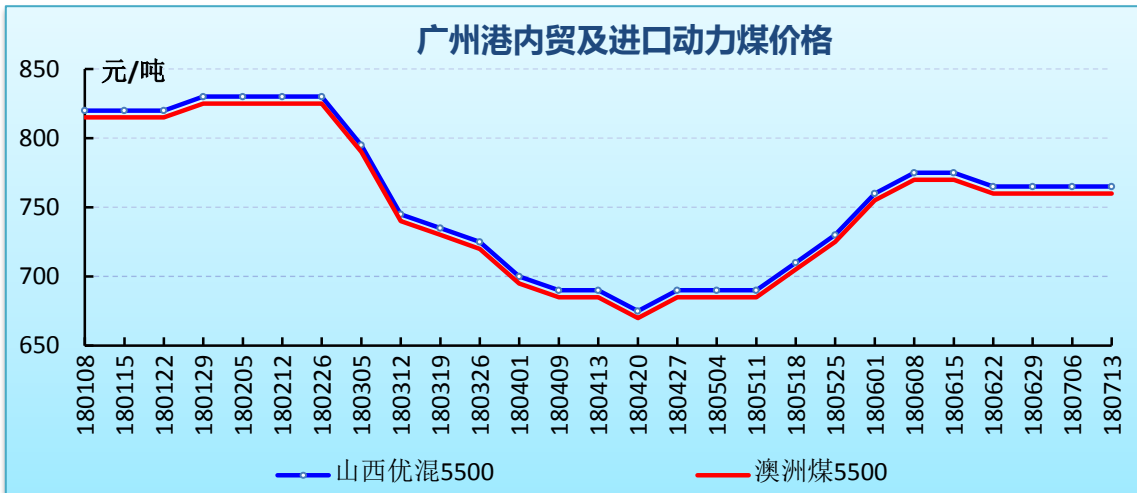
长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)		
港口	期末	环比
如皋港	127	-3
扬子江	120	0
太和港	113	11
镇江东港	96	5

长宏2号	101	6
合计	557	19



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	0	0.14
5500	山西	765	0	0.14
	澳洲	760	0	0.14
	印尼	760	0	0.14
5000	山西	690	0	0.14
	澳洲	690	0	0.14
4500	内蒙古	640	0	0.14
4200	印尼	499	8	0.12



二、冶金煤

1、行业资讯

1.	<p>唐山市印发红头文件，开展 SO₂、NO₂、CO 污染减排攻坚行动。攻坚行动自 7 月 20 日至 8 月 31 日结束，历时 43 天。上述三种气体浓度分别为 36 微克/立方米、57 微克/立方米、3.3 毫克/立方米，下半年目标是比上半年分别下降 31%、21%和 24%。各县(市)区政府、开发区管委会要结合实际，研究制定本地区污染减排攻坚行动方案，于 7 月 13 日 15 时前报市环保指挥中心。采取的减排措施不仅限于钢铁、焦化、水泥、玻璃、电力等重点行业，还要包括其他高消耗、高排放行业。</p>
2.	<p>7 月 11 日，大商所发布《关于修改焦煤合约及相关规则的通知》，对焦煤期货交割标准品以及替代品的相关指标和升贴水进行调整，新规则自焦煤 1907 合约起施行。</p> <p>在此次质量标准调整中，一是收严 CSR 的允许范围，增加强度扣罚；二是收严灰分的允许范围，将标准品的灰分指标调整为 10.0%并增设贴水；三是扩大硫分范围，将标准品的硫分调低至 0.7%，并增设多档升贴水；四是增加镜质体最大反射率 Rmax 指标。</p>

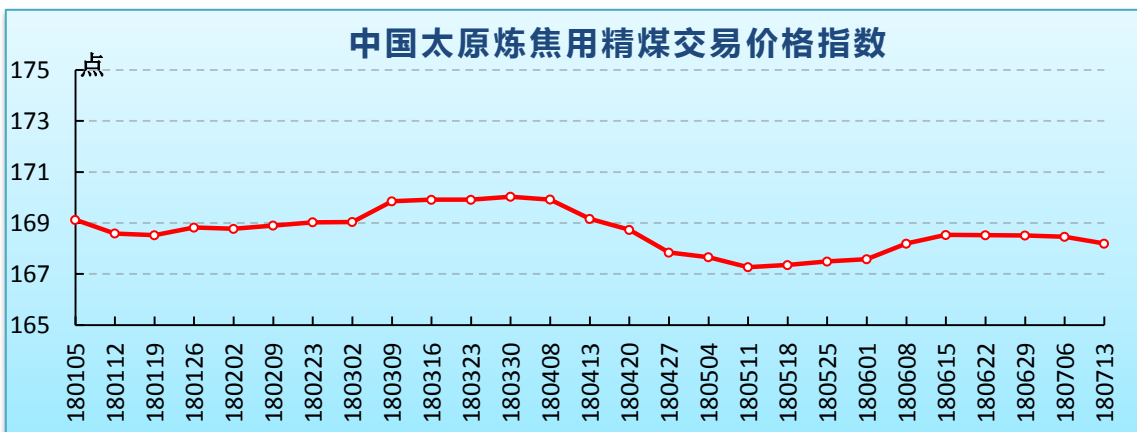
2、价格指数

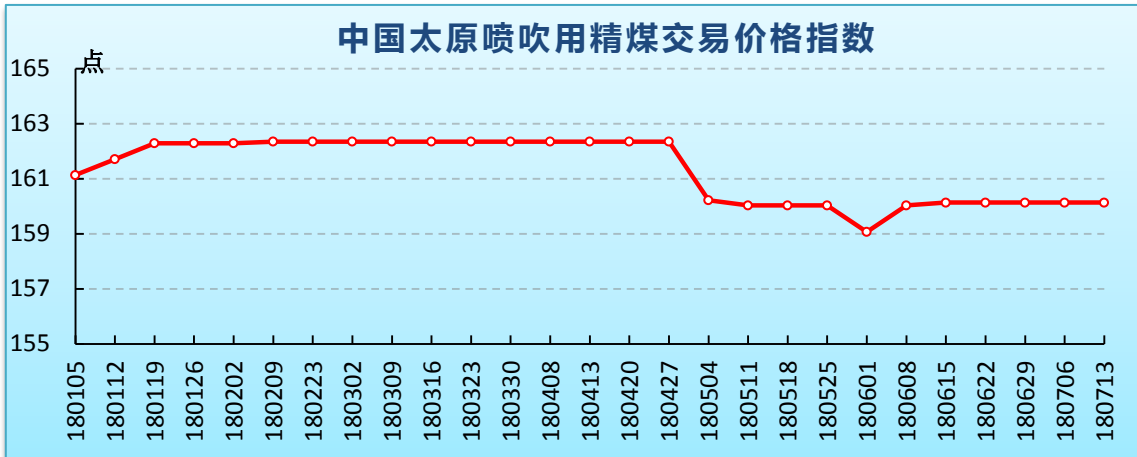
冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	168.19	-0.16%	5.87%
太原喷吹用精煤指数	160.13	0.00%	15.09%
内蒙古西部焦煤指数	979	-1.01%	3.82%
陕西配焦精煤指数	187.0	-1.06%	40.81%
CCTD 唐山主焦煤价格	1420	0.00%	13.15%

山西地区炼焦用精煤价格局部下降，部分品种销售情况欠佳，煤企多以挺价为主，本期临汾、吕梁地区部分煤企小幅下调焦煤价格 30-80 元/吨。

内蒙古西部焦煤市场偏弱运行，炼焦煤销售压力加大，多数洗煤企业下调炼焦煤出厂价格 50 元/吨左右，大型煤焦化焦炭销售价格再次下调 50 元/吨。

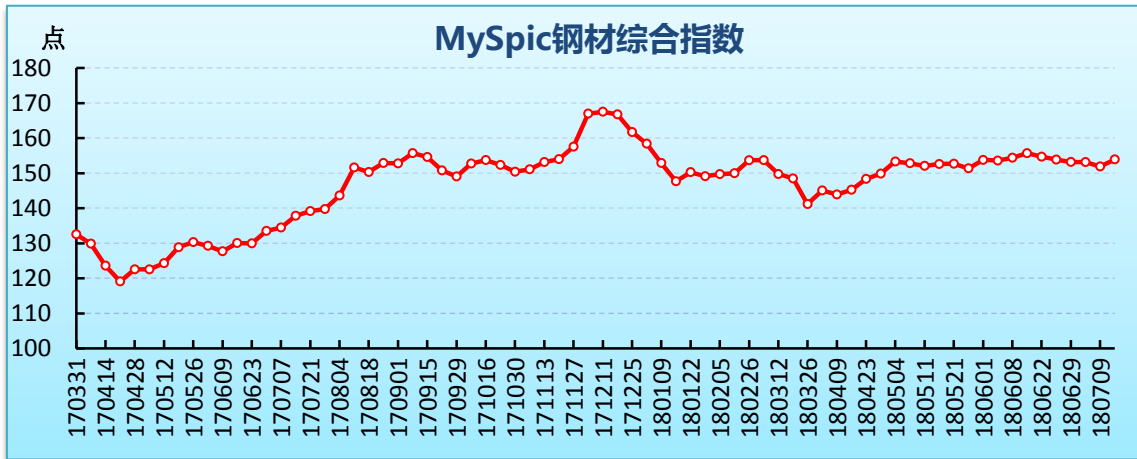
陕西配焦精煤市场继续走跌，配焦精煤均价 776 元/吨，较上期环比下跌 9 元。





3、钢材

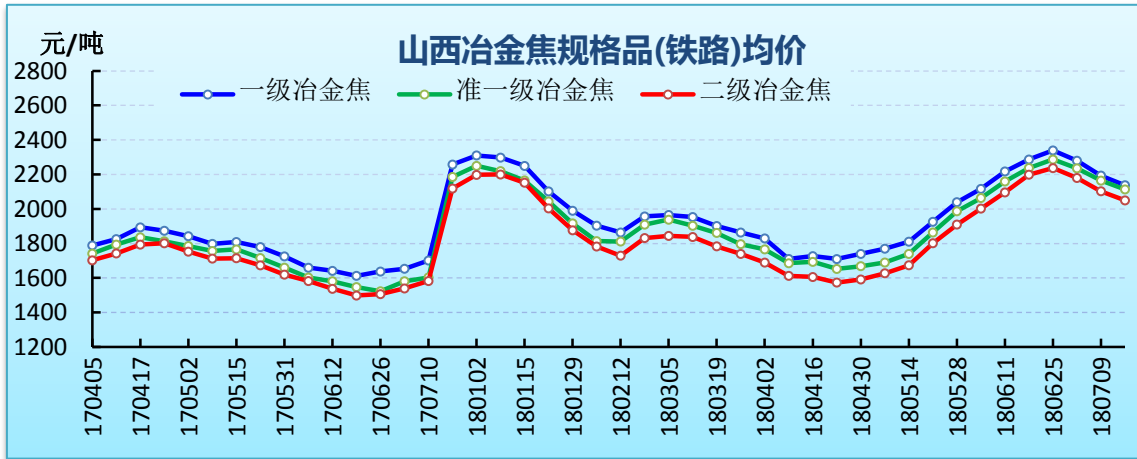
本期黑色系期货高开高走，钢坯连日大幅上涨，提振钢材现货行情，钢材社会库存环比下降，市场成交有所回暖。7月16日 MySpic 钢材价格指数 153.92 点，环比上涨 2.02 点，涨幅 1.33%。



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	2103.46	-2.59%
	准一级	2039.58	-2.57%
	二级	2009.37	-2.72%
铁路	一级	2137.52	-2.55%
	准一级	2113.25	-2.36%
	二级	2049.65	-2.52%

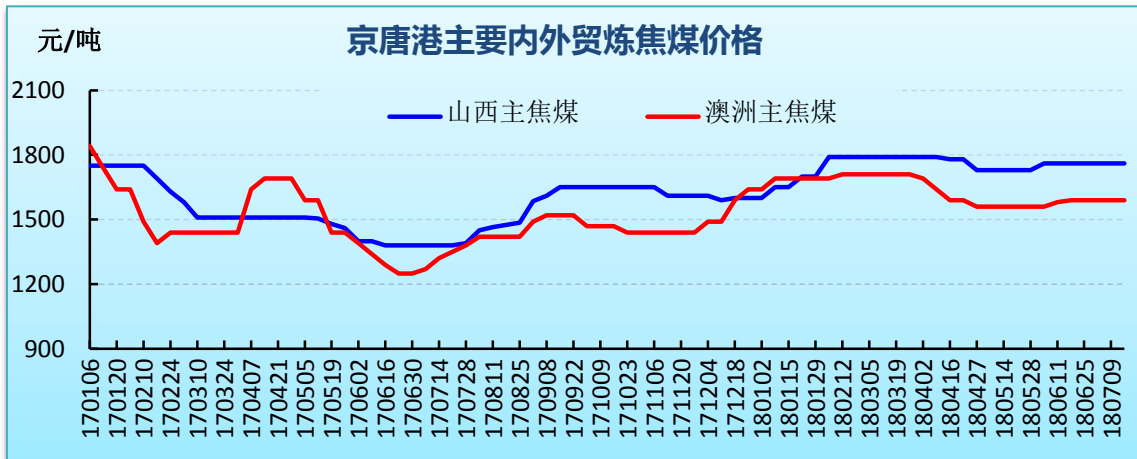
本期山西地区焦炭市场延续弱势，本轮焦炭价格下跌 50-100 元/吨左右。近期环保力度相对宽松，焦企产能利用率较高，库存小幅增多，但下游钢厂对焦炭采购较为谨慎，多数钢厂下调焦炭采购价格。



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	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	1380	-10

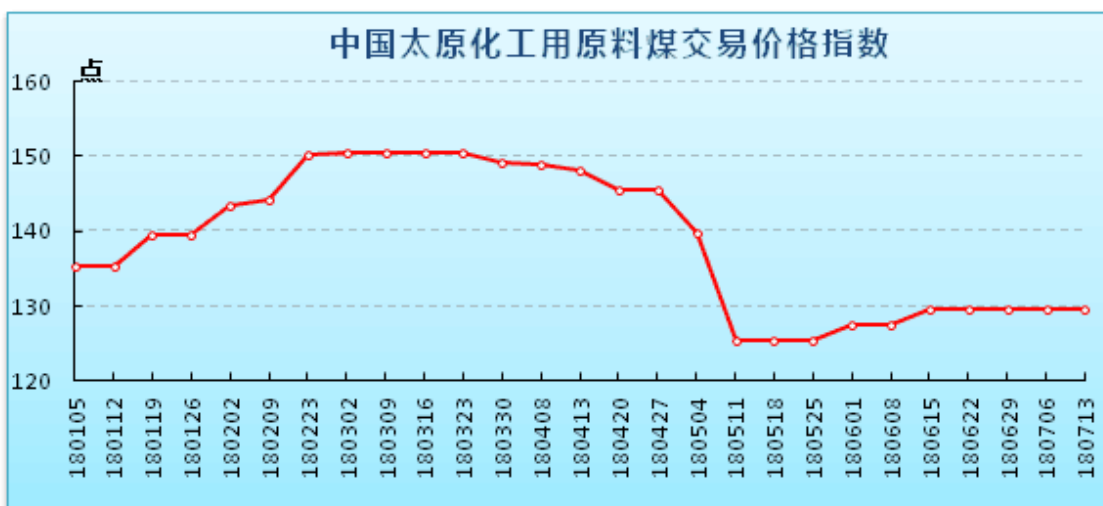
本期京唐港内、外贸主焦煤价格保持稳定，内贸配焦用煤价格小幅下跌，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 170 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

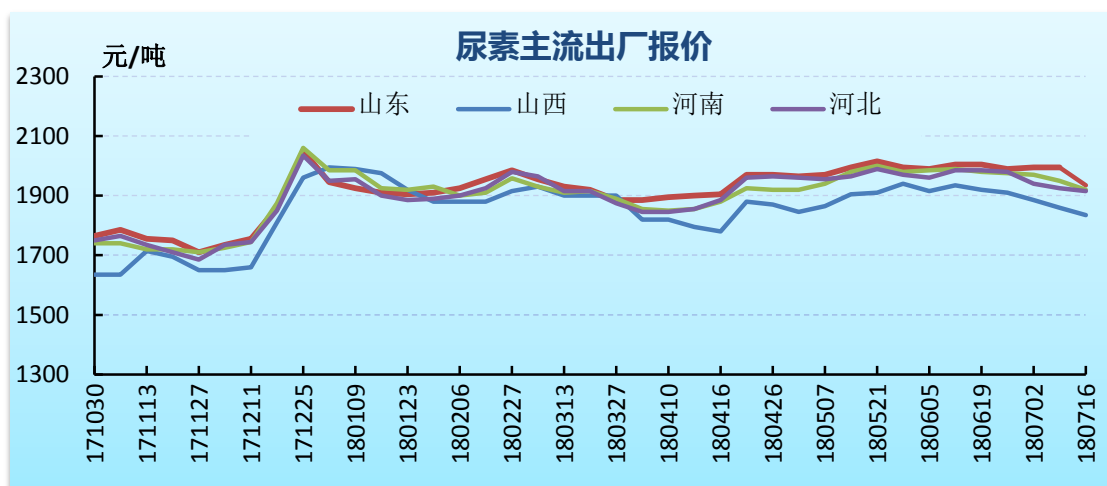
中国太原化工用原料煤价格指数 (点)		
本期	环比	同比
129.68	0.0%	23.05%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1920-1950	-60
山西	1830-1840	-25
河南	1900-1935	-30
河北	1900-1930	-10

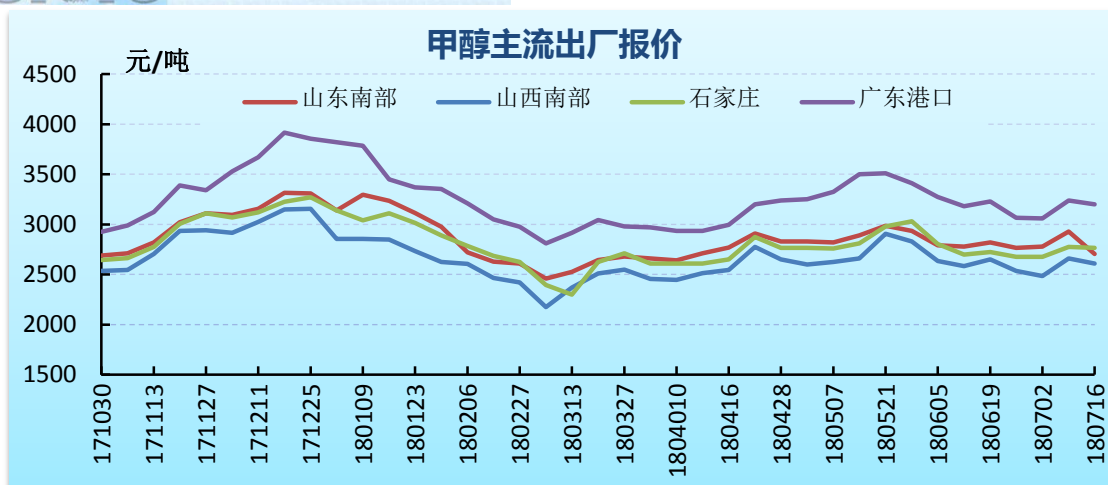
本期尿素市场下游采购需求偏弱，尿素企业出货一般，库存压力普遍较大，价格整体承压继续回落。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2690-2720	-125
山西南部	2570-2650	-50
石家庄	2730-2800	-10
广东港口	3180-3220	-40

本期甲醇市场下游企业按需采购为主，甲醇企业出货一般，价格整体震荡下跌。



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	1263	0	车板
焦作	A≤15V≤8S0.4-0.5	洗中块	1305	0	车板
	A≤14V≤8S0.4-0.5	洗小块	1295	0	车板
永城	A12-15V8-10S0.5	洗中块	1400	0	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	0	平仓
	A≤14V6-8S≤1	洗小块	1300	0	平仓

本期下游化工化肥行业表现低迷，企业开工率不高，对无烟块煤采购积极性偏低，受民用块煤采购需求稳定及无烟块煤资源供应偏紧等因素支撑，国内无烟块煤价格整体保持稳定。

四、国际市场

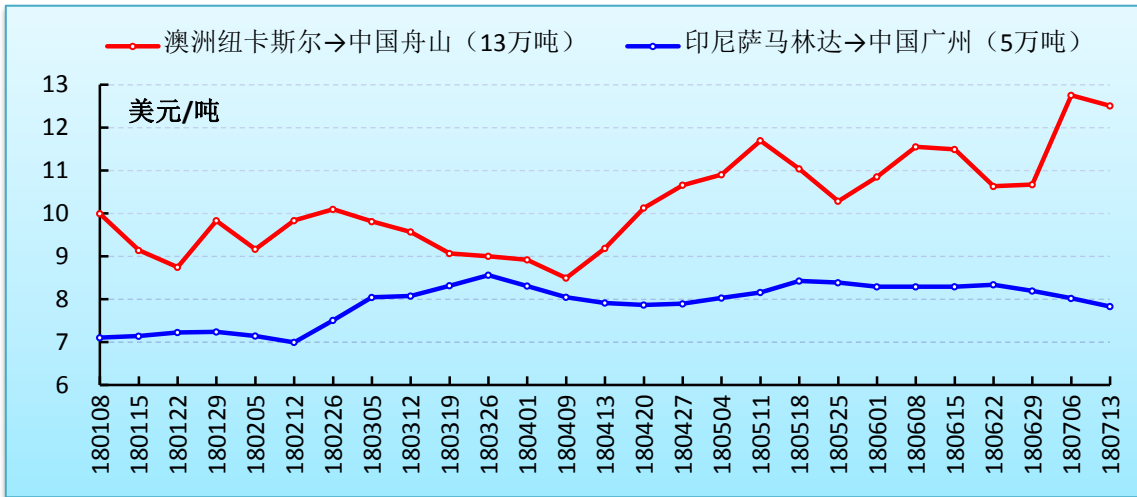
1、国际海运

(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)	1666	44	2.7%
好望角型指数(BCI)	3156	70	2.3%
巴拿马型指数(BPI)	1527	180	13.4%
超灵便型指数(BSI)	995	-4	-0.4%

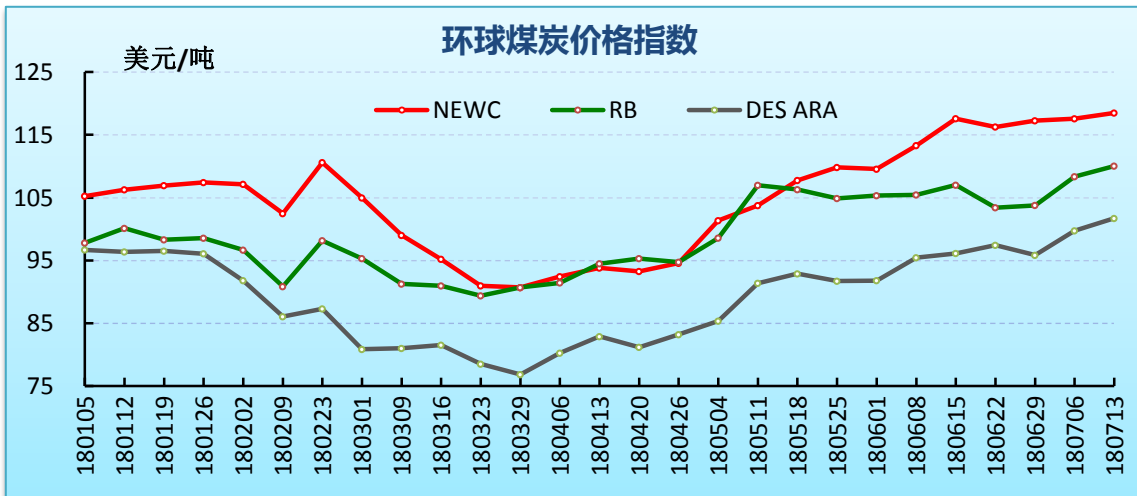
(2)主要线路运费

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)	12.51	-0.24
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	7.83	-0.19



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	118.49	0.9
理查德港	6000	110.04	1.69
欧洲ARA港	6000	101.7	2.0



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	190.0	-22.3



(交易中心研究室)