

煤炭市场周报

Coal market weekly report



行业数据：6月份全国铁路煤炭发运19200万吨,同比增加2029万吨,增长**11.8%**；1-6月全国铁路累计发运煤炭117300万吨,同比增长**10.1%**。

动力煤：本期中国太原动力煤指数环比下跌**0.07%**；陕西动力煤指数环比上涨**1.27%**；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下跌**0.18%**；CCTD秦皇岛5500综合成交价环比下跌**0.68%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**4.1**美元/吨，理查德港环比下跌**0.93**美元/吨，欧洲ARA港环比持平。沿海电厂日均耗煤量78.5万吨，环比上升**5.3**万吨，日均库存1531.1万吨，环比上升**7**万吨，北方五港库存1881.3万吨，环比上升**21.5**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比下跌**0.18%**、喷吹煤指数环比持平；内蒙古西部焦煤指数、陕西配焦精煤指数、CCTD唐山主焦煤价格环比持平。下游情况：MySpic钢材指数环比上涨**0.36%**，山西铁路一级冶金焦规格品均价2076.46元/吨，环比下跌**2.86%**；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低**140**元/吨。

第一部分 宏观政策

一、行业要闻

行业要闻	
<p>国家发展改革委、国家能源局近日联合出台《关于积极推进电力市场化交易 进一步完善交易机制的通知》，明确各地进一步提高市场化交易电量规模，加快放开发用电计划，扩大市场主体范围，积极推进各类市场主体参与电力市场化交易。</p> <p>根据通知，在发电方面，加快放开煤电，有序推进水电、风电、太阳能发电、核电、分布式发电参与交易，规范推进燃煤自备电厂参与交易。在用户方面，放开所有符合条件的10千伏及以上电压等级用户，支持放开年用电量超过500万千瓦时以上的用户，积极支持用电量大的工商业、新兴产业、工业园区、公共服务行业等用户进入市场。在售电方面，将履行相关程序的售电企业视同大用户参与交易，鼓励售电公司扩大业务范围，靠降低成本和提供增值服务参与竞争，支持供水、供气、供热等公共服务行业和节能服务公司从事售电业务，积极支持售电公司代理中小用户参与交易。</p> <p>国家发展改革委有关负责人指出，全面放开煤炭等4个行业用户发用电计划具有较好基础。通过先行先试，有利于充分还原电力商品属性，理顺和打通电力及其上下游行业的价格市场化形成机制，形成全产业链价格联动、利益共享、风险共担的协同发展格局。</p>	

二、行业数据

全国铁路煤炭发运量（万吨）				
	6月	同比	1-6月	累计同比
总量	19200	11.8%	117300	10.1%
电煤	14200	17.2%	85800	14.7%
<p>6月份全国铁路煤炭发运19200万吨，同比增加2029万吨，增长11.8%；电煤发运14200万吨，同比增加2082万吨，增长17.2%。1-6月全国铁路累计发运煤炭117300万吨，同比增长10.1%，累计发运电煤85800万吨，同比增长14.7%。</p>				

主要港口煤炭发运量（万吨）				
	6月	同比	1-6月	累计同比
全国主要	6450	1.8%	370267	1.1%
北方七港	6092	2.4%	35167	2.4%
秦皇岛港	1676	-7.7%	10701	0.0%
天津港	654	2.9%	3588	-24.6%
黄骅港	1696	1.9%	9966	3.5%

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。

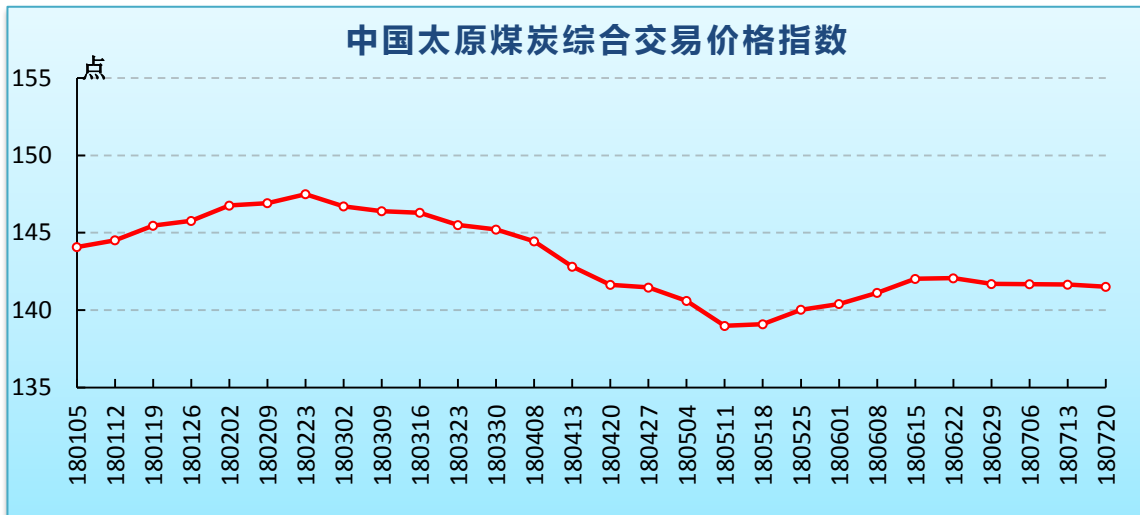
第二部分 山西频道

一、本地资讯

本地资讯
<p>山西省经信委日前印发《山西省传统产业绿色化改造行动方案》，明确推进冶金、电力、化工、建材、焦化等传统产业实施绿色化改造，加快绿色制造体系建设，促进山西省工业绿色转型发展。</p> <p>方案提出，到2020年，山西万元GDP能耗将下降15%；煤矸石、粉煤灰、脱硫石膏、冶炼渣等固废综合利用量达到1.3亿吨，大宗工业固废综合利用率进一步提高；传统产业绿色化改造，绿色制造体系初步建立。</p> <p>方案还明确，山西将选择一批基础设施完善、绿色水平高、工业基础好的工业园区，在资源配置、发展规划、资金信贷、政策机制等方面给予倾斜支持，加快园区入园企业实施以清洁生产、节能降耗为重点的绿色技术改造，推动园区内企业开发绿色设计产品、创建绿色工厂、建设绿色供应链，实现园区整体的绿色发展。</p>

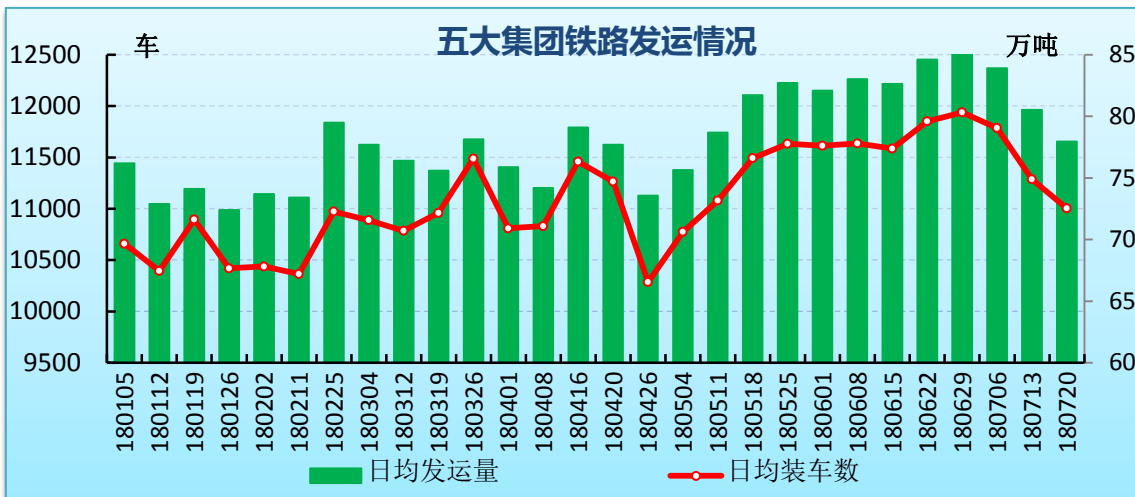
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018年 第28期 总259期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	141.51	-0.14	-0.10%
2.动力煤	124.33	-0.09	-0.07%
下水煤	109.97	-0.08	-0.07%
直达煤	142.17	-0.04	-0.03%
3.炼焦用精煤	167.88	-0.31	-0.18%
焦煤	164.75	-0.55	-0.33%
肥煤	167.24	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤	169.54	-0.27	-0.16%
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%



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)	11004	-283	-2.51%	585	5.62%
发运量 (万吨)	77.95	-2.58	-3.21%	3.99	5.40%



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	6.91	0.34	5.18%	6.93	6.28
潞安环能	8.89	0.65	7.89%	8.92	7.90
阳泉煤业	6.46	0.23	3.69%	6.50	5.97
大同煤业	5.15	0.15	3.00%	5.30	4.81
兰花科创	6.72	0.30	4.67%	6.73	6.29
山西焦化	10.18	0.69	7.27%	10.41	8.99

美锦能源	-	-	-	-	-
山煤国际	4.16	0.21	5.32%	4.23	3.78
*ST 安泰	1.94	0.12	6.59%	2.00	1.82

本期（7月18日-24日）山西省煤炭类股票价格均出现明显上涨，其中潞安环能涨幅最大。

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	614.2	-4.4	-0.71%	621.00	608.4
焦煤1809	1178.5	30.5	2.66%	1179.5	1139.5
焦炭1809	2119.0	107.0	5.32%	2119.0	1993.0
铁矿石1809	474.5	9.5	2.04%	477.5	463.5
螺纹钢1810	3983.0	42.0	1.07%	4033.0	3924.0

本期（7月18日-24日）除动力煤合约微幅下跌外，其余黑色系期货主力品种合约均出现不同程度上涨，其中焦炭合约涨幅最大。

第三部分 煤市动态

一、动力煤

1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>日前，湖南省发出《关于做好保障全省电力稳定供应工作的紧急通知》。通知中提到，受持续高温晴热天气影响，全省用电负荷快速增长。从7月16日开始，全省日最高用电负荷均超过2500万千瓦，其中17~20日用电负荷分别为2678.9、2770.8、2810.0、2831.6万千瓦，连续超过去年迎峰度夏最高负荷水平(2658.6万千瓦)。日用电量均超过5亿千瓦时，并逐步上升，7月20日日用电量达到5.87亿千瓦时。预计下阶段高温天气还将持续，迎峰度夏期间全省最大统调负荷将达到2980万千瓦，比去年增加321万千瓦。目前全省最大供电能力剔除备用100万千瓦以后，可供2920万千瓦，存在约60万千瓦的缺口；如果高温天气持续发展，预计最大负荷可以攀升至3050万千瓦，最大缺口将达到130万千瓦，电力供应形势十分严峻。</p>
2.	<p>清洁能源成为名副其实的发电主力军。7月12日，云南电网纳入省调平衡电源发电量首次历史性突破10亿千瓦时，这是今年云南电网日发电量第七次刷新记录。截至7月12日，云南电网清洁能源发电量已达1122亿千瓦时，相当于减少标煤3511万吨，减排二氧化碳9342万吨；其中7月清洁能源发电量占比高达97.3%，清洁能源占比达到国际领先水平。</p> <p>（1）积极增供扩销为汛期清洁能源消纳奠定基础</p> <p>得益于充分利用西电东送通道将云南绿色电力大规模送至两广，加之省内市场</p>

化交易持续向好，水电发电量一路走高，上半年云南电网累计弃水电量同比大幅减少，弃风率、弃光率分别下降至 0.23%和 0.17%，新能源基本实现全额消纳，入汛前主力水库群完成汛前拉水腾库目标，累计腾出 223 亿立方米可用库容，为汛期水电消纳奠定了更加扎实的基础。

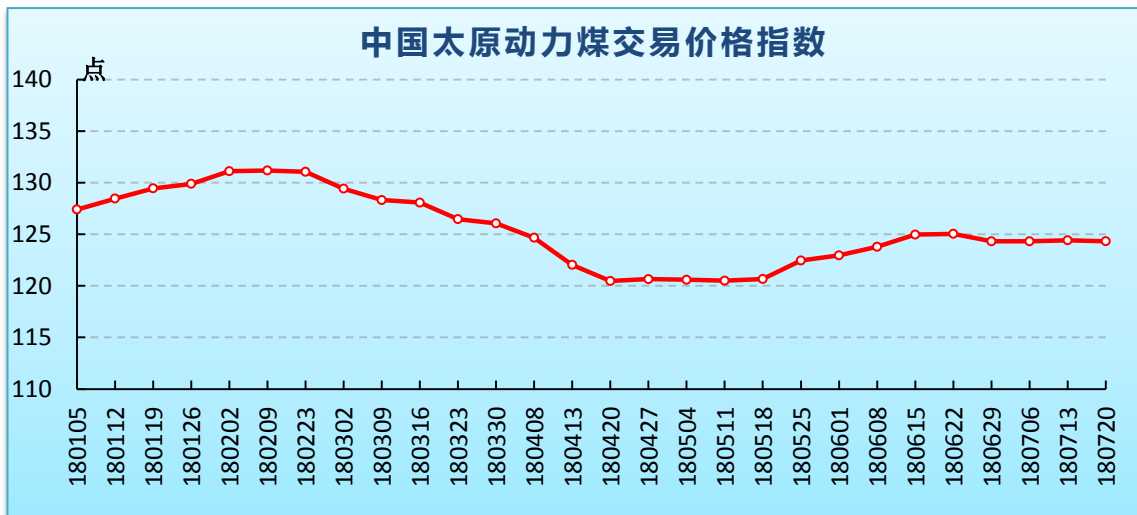
(2) 科学调度综合施策全力提升清洁能源利用率

为全力消纳清洁能源，云南电力调度控制中心按照南方电网《清洁能源调度操作规则》，以最大限度消纳清洁能源为目标，将清洁能源消纳作为仅次于电网安全的最优先调度约束，入汛后火电仅安排了涉及保障电网安全及供热机组运行，且均按最低出力发电。

2、价格指数

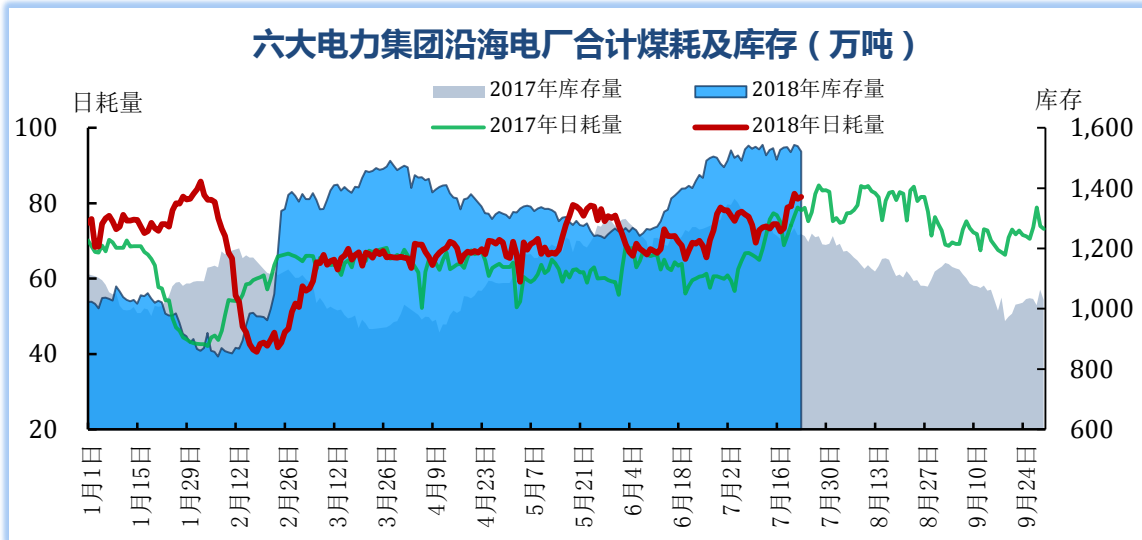
动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
中国太原动力煤指数(点)	124.33	-0.07%	3%
陕西动力煤指数(点)	157.9	1.27%	8%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	370	-0.54%	8%
环渤海动力煤指数(元/吨)	569	-0.18%	-2%
CCTD 秦皇岛 5500 综合成交价 (元/吨)	582	-0.68%	-4%

本期环渤海、CCTD 秦皇岛（5500）及太原、鄂尔多斯动力煤指数环比下跌，陕西指数环比小幅上涨。当前夏季用煤需求旺季不旺、动力煤市场供给相对宽松，与上年同期相比，电厂耗煤水平大致相当，但电厂及北方港口存煤增长均在两成以上，电企多维持刚性采购，动力煤价格面临下行压力。



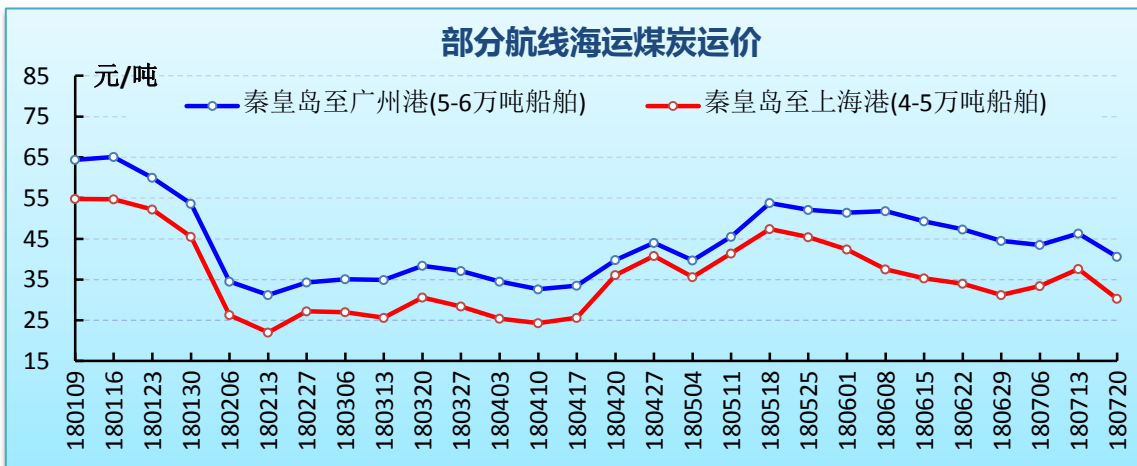
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	78.5	5.3	3.7
日均库存量(万吨)	1531.1	7	279.4
平均可用天数(天)	19.6	-1.3	2.8



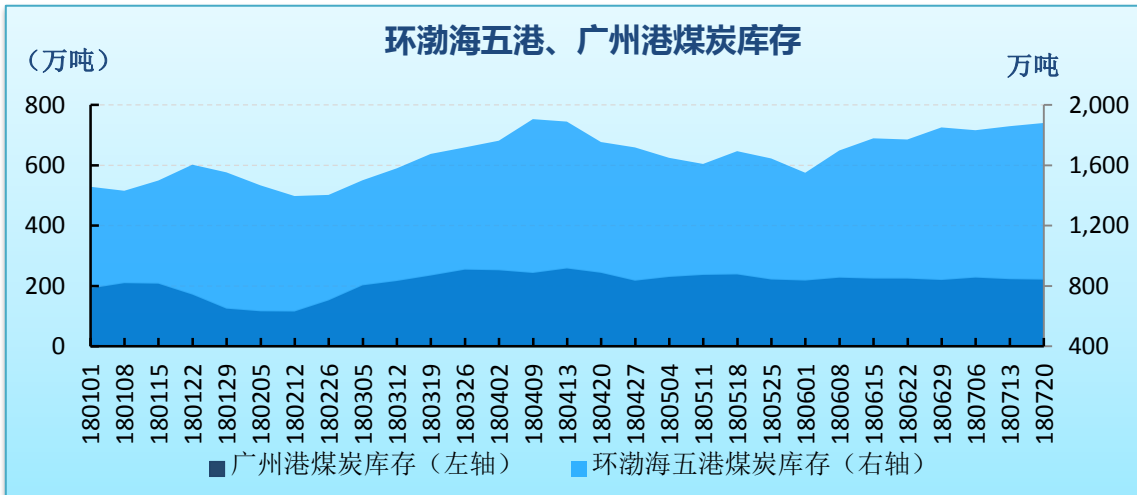
4、海运煤炭运价

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)	884.63	-136.37
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	40.6	-5.7
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	30.3	-7.3



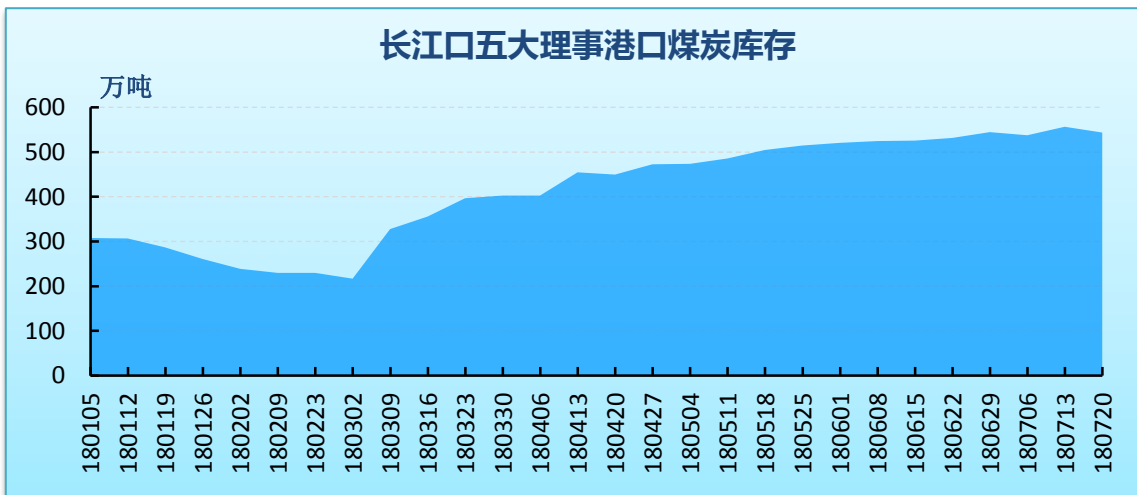
5、港口库存

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	672.0	-12.0
	黄骅港	141.9	-10.1
	京唐港	395.4	20.1
	国投京唐港	195	15.5
	曹妃甸港	477	8.0
	合计	1881.3	21.5
广州港	221.4	-1.6	



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	3
扬子江	120	0
太和港	118	5
镇江东港	77	-19
长宏 2 号	99	-2
合 计	544	-13

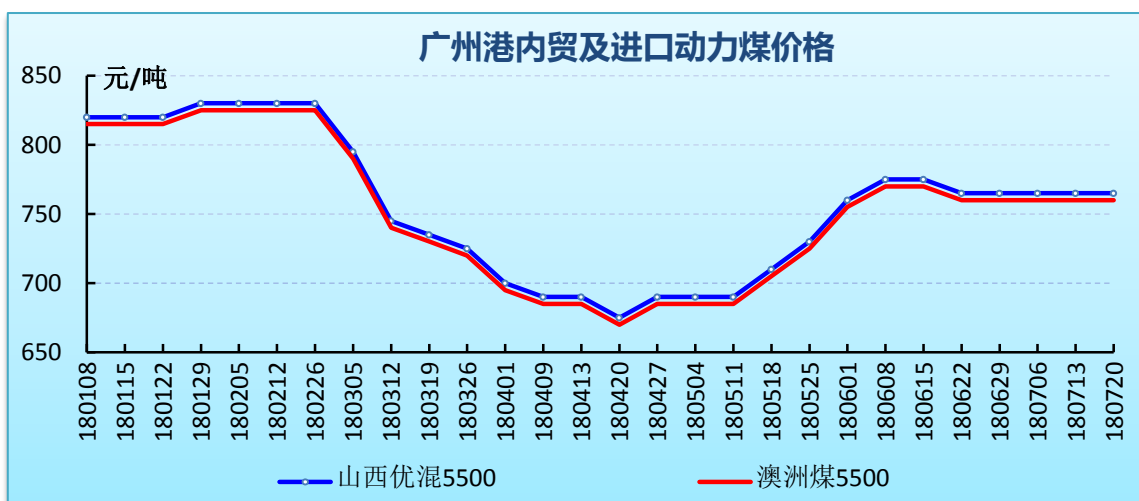


6、动力煤价格

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	675	-15	0.14

	澳洲	675	-15	0.14
4500	内蒙古	625	-15	0.14
4200	印尼	500	1	0.12



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	唐山市为确保完成空气质量改善双周攻坚行动目标，下发关于采取改善空气质量强化措施的通知，自7月22日18时起钢铁企业烧结机、竖炉全部停产，解除时间另行通知。
2.	广西钢铁集团有限公司管理权移交确认会在柳钢会务中心召开。会后当天，柳钢控股广钢已完成了工商变更登记手续，标志着柳钢正式全面接手广钢。
3.	针对美国对进口钢铁产品加征关税，欧盟18日宣布将对23类进口钢铁产品实施临时保障措施。7月19日起，临时保障措施将以关税配额的方式实施。对于23类进口钢铁产品，配额限定为“近三年平均进口量”，一旦超出配额，欧盟将加征25%的保障措施关税。
4.	我国商务部决定自7月23日起对原产于欧盟、日本、韩国和印度尼西亚的进口不锈钢钢坯和不锈钢热轧板/卷进行反倾销立案调查。本次调查确定的倾销调查期为2017年1月1日至2017年12月31日，产业损害调查期为2014年1月1日至2018年3月31日。

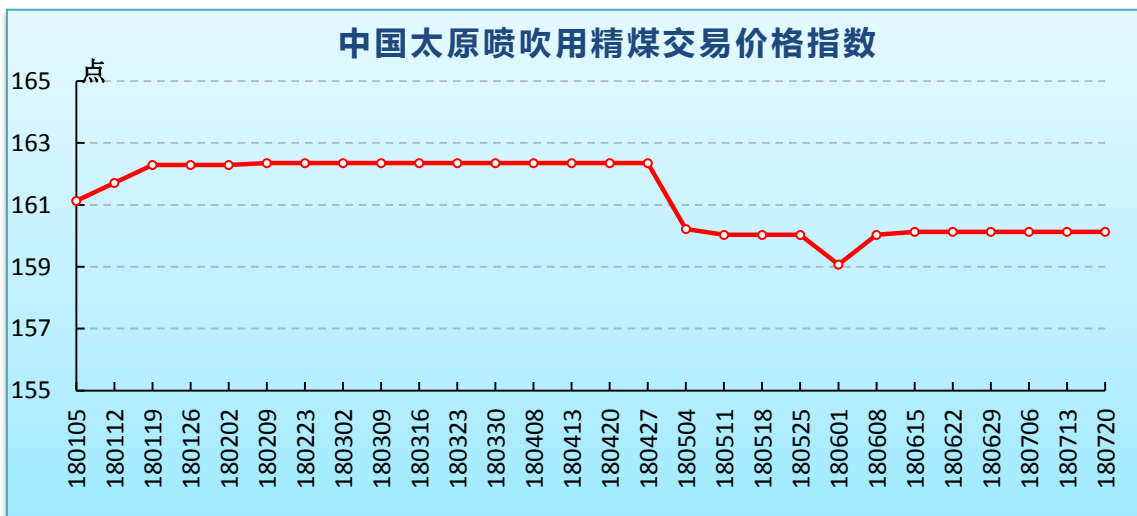
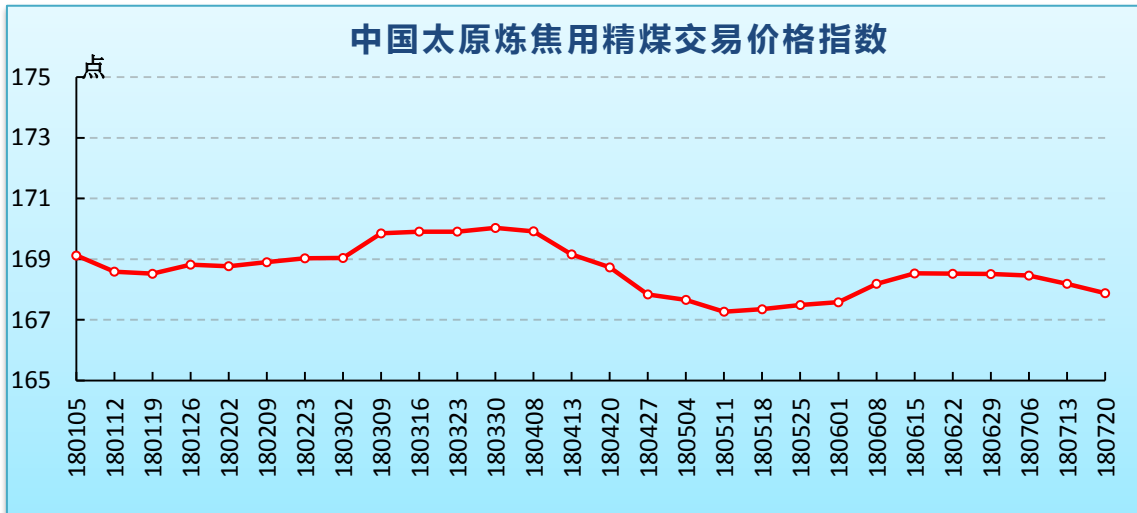
2、价格指数

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	167.88	-0.18%	5.66%
太原喷吹用精煤指数	160.13	0.00%	16.13%
内蒙古西部焦煤指数	979	0.00%	3.82%
陕西配焦精煤指数	187.0	0.00%	36.70%
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下降，煤企多以挺价为主，本期吕梁、晋中地区个别煤企小幅下调焦煤、配焦煤价格 20-45 元/吨。

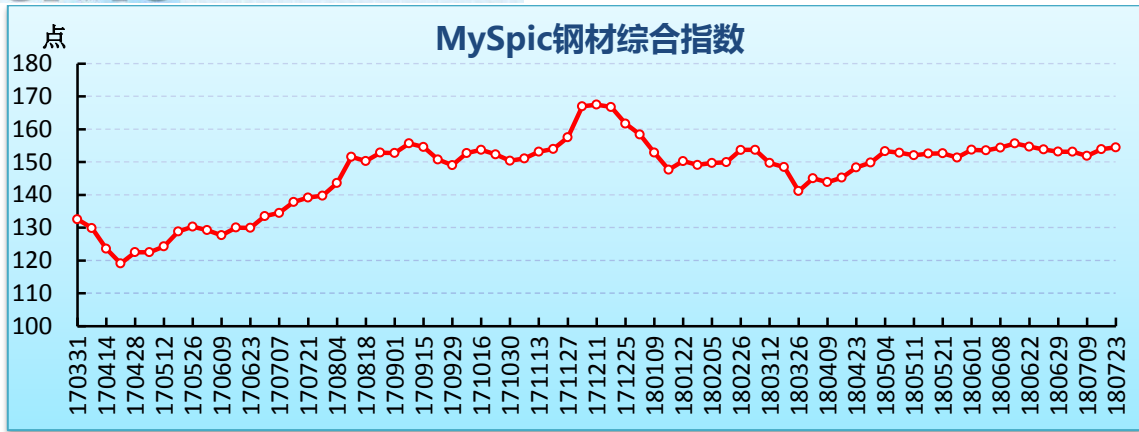
内蒙古西部焦煤市场持稳运行，原料煤供应逐步回升，洗煤厂订单量有所减少，多按需生产。

陕西配焦精煤市场继续走跌，配焦精煤均价 776 元/吨，环比持平。



3、钢材

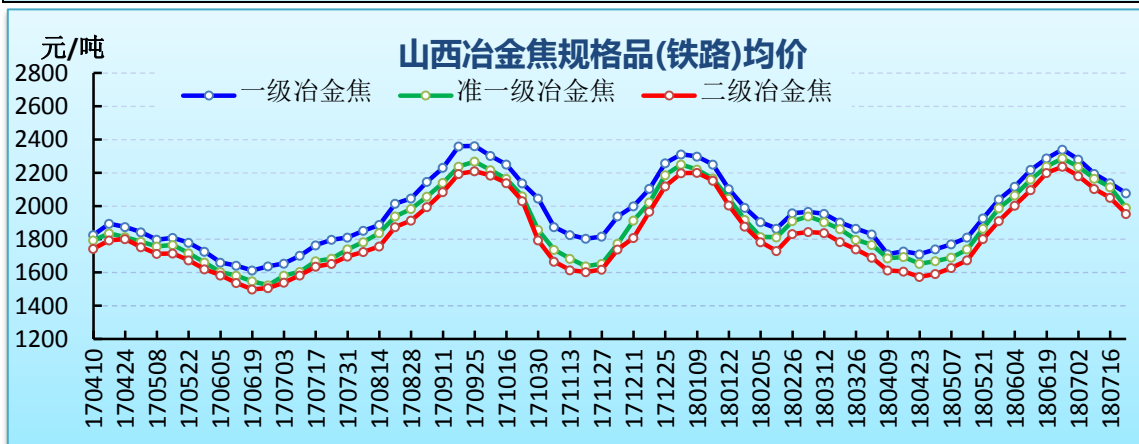
本期钢坯价格延续小幅上涨态势，黑色系期货市场震荡调整，钢材现货行情品种走势分化，建材库存周环比小幅下降，板材库存有所回升，钢厂库存基本无压力，挺价心态较强。7月23日 MySpic 钢材价格指数 154.47 点，环比上涨 0.55 点，涨幅 0.36%。



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	2042.58	-2.89%
	准一级	1931.86	-5.28%
	二级	1913.49	-4.77%
铁路	一级	2076.46	-2.86%
	准一级	1988.75	-5.89%
	二级	1952.33	-4.75%

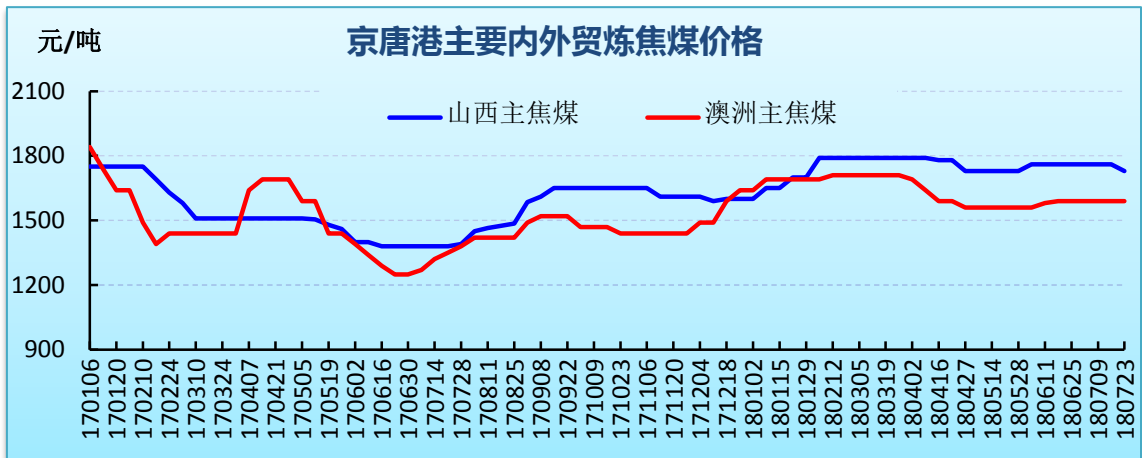
本期山西地区焦炭市场继续弱势下跌，本轮焦炭价格下跌 100 元/吨。环保检查力度加大，焦限产有所增多，为降库存，焦企出货态度积极，市场心态整体偏弱。



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	-30
	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	1370	-10

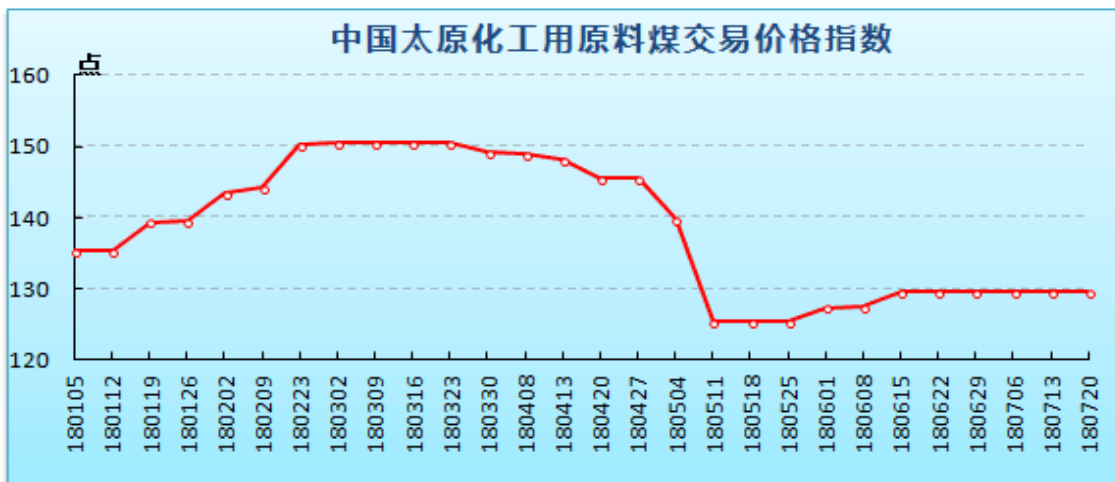
本期京唐港内贸主焦煤及配焦用煤价格小幅下跌，外贸主焦煤价格保持稳定，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 140 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

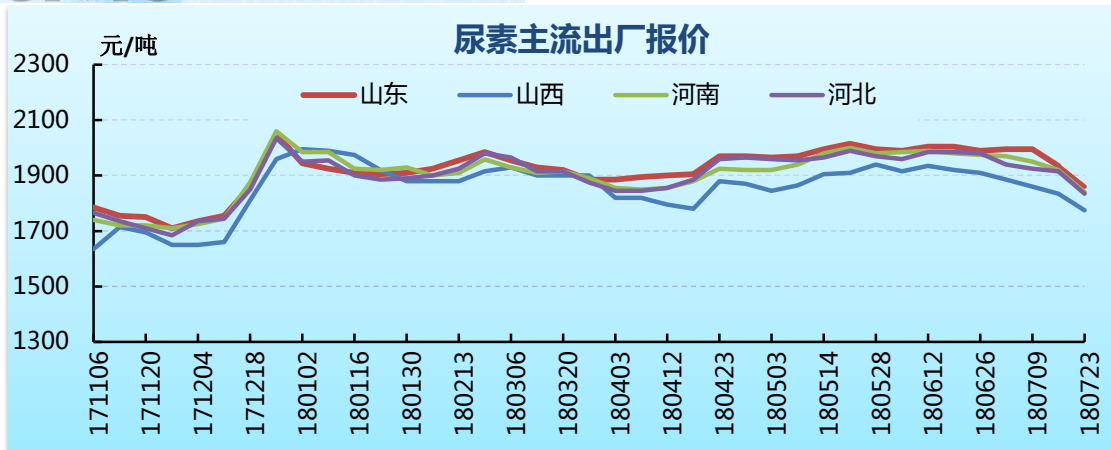
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
129.68	0.0%	23.05%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1860	-75
山西	1770-1780	-60
河南	1830-1855	-80
河北	1810-1860	-80

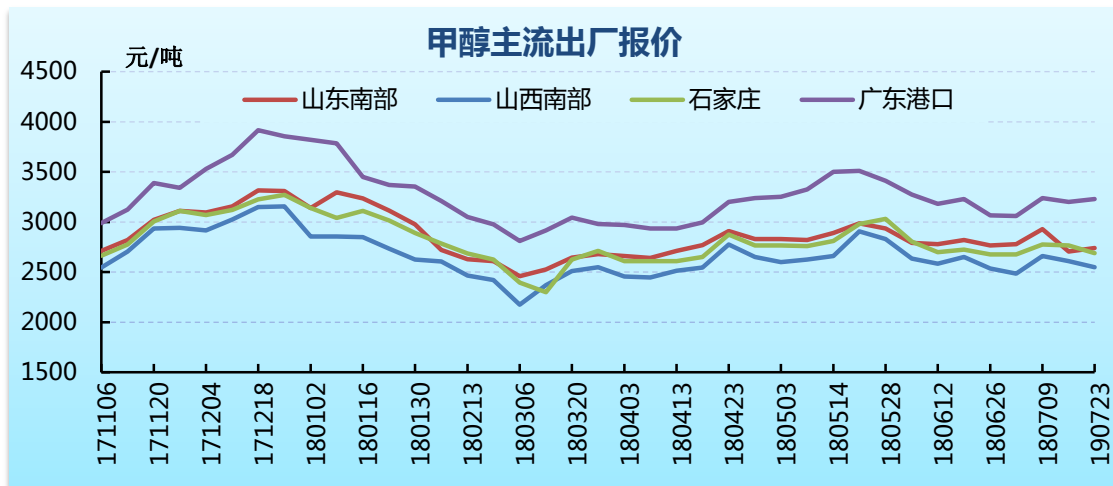
本期尿素市场下游用户及经销商观望心态较浓，企业出货不畅，库存持续增加，多地价格跌幅有所扩大。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2740	35
山西南部	2500-2600	-60
石家庄	2650-2730	-75
广东港口	3230	30

本期甲醇市场下游企业接货不积极，市场交投氛围略显清淡，部分地区甲醇价格弱势震荡下跌。



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	1310	10	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

近期下游化工化肥企业开工率偏低,原料煤采购需求一般,但受环保、安检等因素影响,煤企产量增幅有限,无烟块煤供应持续偏紧,对块煤市场形成支撑。本期无烟煤企业销售尚可,价格整体以稳为主。

四、国际市场

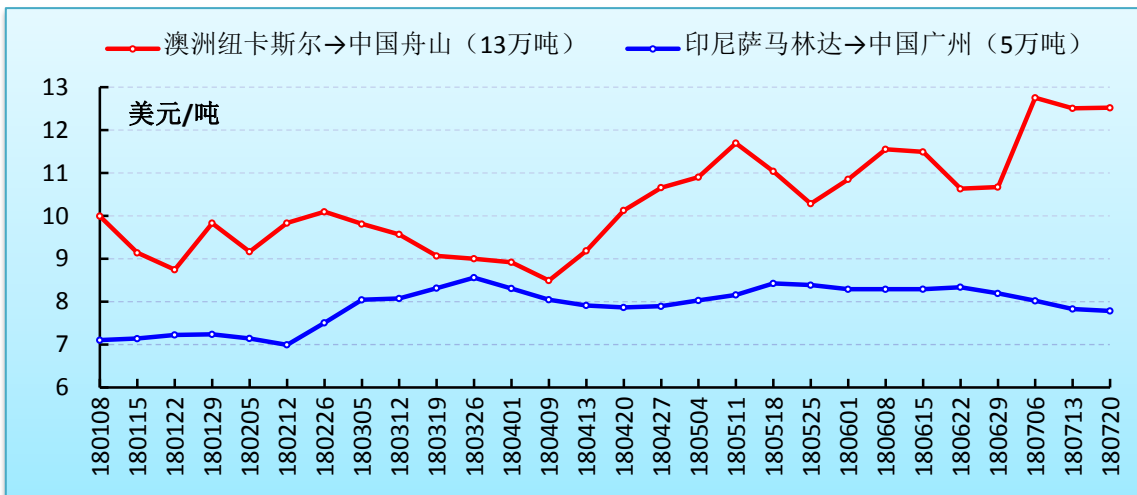
1、国际海运

(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)	1689	23	1.4%
好望角型指数(BCI)	3205	49	1.6%
巴拿马型指数(BPI)	1557	30	2.0%
超灵便型指数(BSI)	1023	28	2.8%

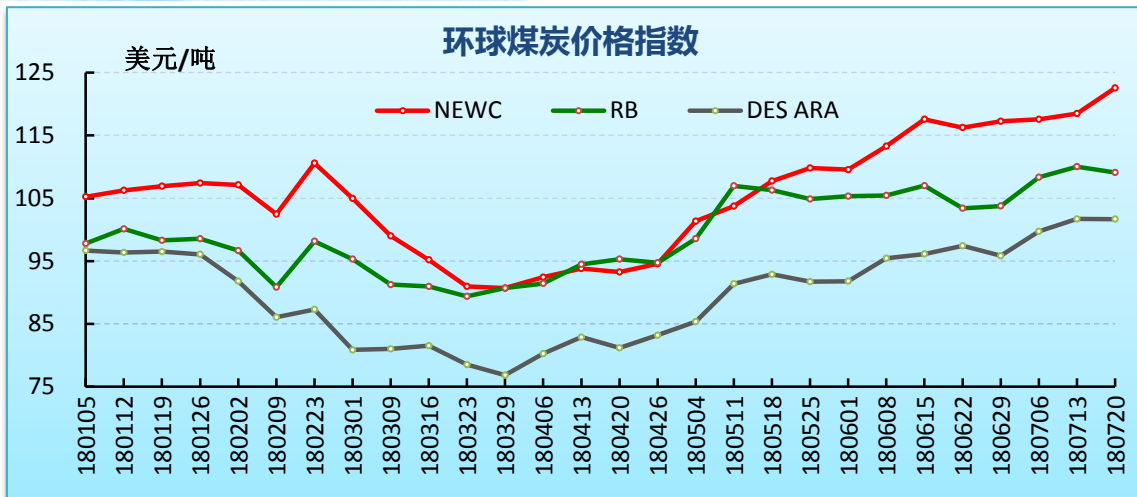
(2)主要线路运费

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)	12.52	0.01
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	7.78	-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	122.57	4.1
理查德港	6000	109.11	-0.93
欧洲ARA港	6000	101.69	0.0



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	186.3	-3.7



(交易中心研究室)