

# 煤炭市场周报

*Coal market weekly report*



**经济数据：**7月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.2%，比上月回落0.3个百分点，高于临界点，制造业继续保持增长态势。

**动力煤：**本期中国太原动力煤指数环比下跌0.35%；陕西动力煤指数环比下跌0.44%；鄂尔多斯动力煤指数环比下跌0.27%；环渤海动力煤指数环比下跌0.18%；CCTD秦皇岛5500综合交易价环比下跌1.03%；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比下跌1.9美元/吨，理查德港环比下跌2.06美元/吨，欧洲ARA港环比下跌1.6美元/吨。沿海电厂日均耗煤量80.9万吨，环比上升2.4万吨，日均库存1486.6万吨，环比下降44.6万吨，北方五港库存2022.2万吨，环比上升140.9万吨。

**冶金煤：**本期中国太原炼焦煤指数环比下跌 0.17%、喷吹煤指数环比上涨 0.12%；内蒙古西部焦煤指数环比下跌 3.27%、陕西配焦精煤指数环比上涨 1.07%、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 1.37%，山西铁路一级冶金焦规格品均价 2039.46 元/吨，环比下跌 1.78%；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 140 元/吨。

### <宏观政策>

#### 一、行业要闻

行业要闻	
<p>7月30日，国家能源局举行新闻发布会，发展规划司司长李福龙介绍了今年上半年的能源发展形势，特征之一是上半年能源消费增长较快。其中，煤炭消费稳中有升。上半年，全国煤炭消费同比增长3.1%左右。主要耗煤行业中，发电用煤大幅增长，是煤炭消费增长的主要拉动力量；化工行业用煤小幅增长，钢铁和建材行业用煤同比下降。石油消费保持平稳。上半年，石油表观消费量同比增长2.5%左右。成品油表观消费量同比增长2.3%左右。汽油消费增速回升，柴油消费相对平稳，煤油消费增长较快。天然气消费大幅增长。上半年，天然气表观消费量同比增长16.8%左右。城市燃气、工业燃料和发电用气都保持较快增长，化工用气同比下降。电力消费快速增长。上半年，全社会用电量32291亿千瓦时，同比增长9.4%，增速比去年同期提高3.1个百分点，创6年来新高。分部门看，二产用电增速持续回升，上拉用电增长5.3个百分点；三产、居民生活用电保持两位数增长，合计上拉用电增长4.0个百分点。二季度以来，煤炭、电力和天然气消费淡季不淡特征明显。</p>	

#### 二、经济数据

中国制造业 PMI			
项目	7月	环比	同比
PMI	51.2%	-0.3%	-0.2%
生产指数	53.0%	-0.6%	-0.5%
新订单指数	52.3%	-0.9%	-0.5%
原材料库存指数	48.9%	0.1%	0.4%

7月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为51.2%，比上月回落0.3个百分点，高于临界点，制造业继续保持增长态势。

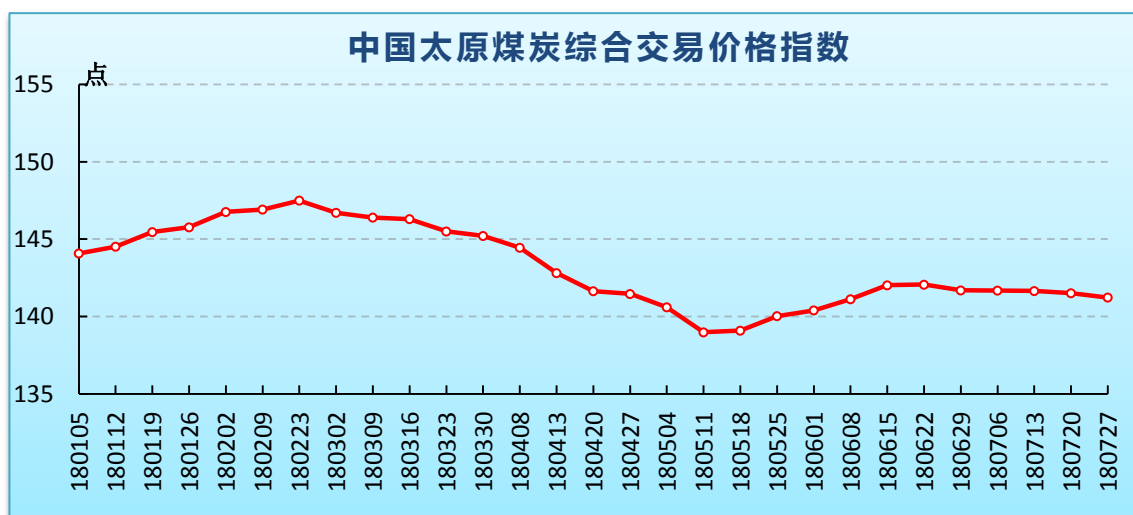
<山西频道>

一、本地资讯

本地资讯	
6 月份，山西省规上企业原煤产量 7785.9 万吨，同比增长 3.1%，1-6 月份，规上企业累计生产原煤 42403.2 万吨，同比增长 1.2%。	
6 月份，山西省规上企业焦炭产量 846.4 万吨，同比增长 17.7%，1-6 月份，规上企业累计生产焦炭 4446.4 万吨，同比增长 9%。	
6 月份，山西省规上企业煤层气产量 4.2 亿立方米，同比增长 16.3%，1-6 月份，规上企业累计生产煤层气 25.2 亿立方米，同比增长 16.1%。	
上半年全省规模以上工业中，煤炭工业增加值增长 0.8%，非煤工业增加值增长 10.5%，非煤工业对规上工业增长贡献率达 92.2%。从效益看，非煤产业盈利水平大幅提升。1-5 月份，全省非煤工业主营业务收入增长 18.8%，快于煤炭工业 9.3 个百分点；利润增长 1.3 倍，增速远高于煤炭工业。	

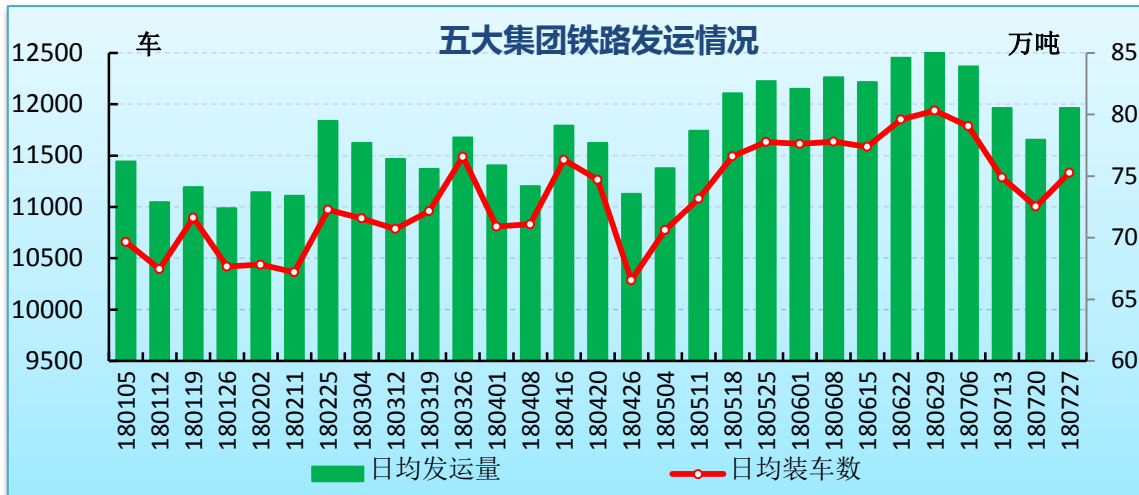
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 29 期 总 260 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
<b>1.综合指数</b>	141.23	-0.28	-0.20%
<b>2.动力煤</b>	123.90	-0.43	-0.35%
下水煤	109.25	-0.72	-0.65%
直达煤	142.95	0.78	0.55%
<b>3.炼焦用精煤</b>	167.59	-0.29	-0.17%
焦煤	164.75	0.00	0.00%
肥煤	166.42	-0.82	-0.49%
贫瘦煤、瘦煤	169.54	0.00	0.00%
<b>4.喷吹用精煤</b>	160.32	0.19	0.12%
<b>5.化工用原料煤</b>	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)	11333	329	2.99%	1060	10.32%
发运量 (万吨)	80.52	2.57	3.30%	7.25	9.89%



### 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	6.86	-0.05	-0.72%	7.04	6.80
潞安环能	8.81	-0.08	-0.90%	9.11	8.71
阳泉煤业	6.41	-0.05	-0.77%	6.54	6.36
大同煤业	5.08	-0.07	-1.36%	5.26	5.03
兰花科创	6.71	-0.01	-0.15%	6.79	6.64
山西焦化	10.77	0.59	5.80%	11.33	10.04
美锦能源	4.89	-	-	-	-
山煤国际	3.98	-0.18	-4.33%	4.19	3.90
*ST 安泰	1.98	0.04	2.06%	2.05	1.91

本期（7月25日-31日）除山西焦化、\*ST 安泰上涨外，其余煤炭类股票价格均出现不同程度下跌，其中山煤国际跌幅最大。

#### 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	586.8	-27.4	-4.46%	617.40	585.0
焦煤	1198.0	19.5	1.65%	1219.5	1167.5



1809					
焦炭 1809	2265.0	146.0	6.89%	2289.0	2119.0
铁矿石 1809	488.0	13.5	2.85%	493.5	473.0
螺纹钢 1810	4171.0	188.0	4.72%	4184.0	3978.0
<p>本期(7月25日-31日)动力煤合约延续跌势,黑色系期货主力品种合约延续涨势,其中焦炭合约涨幅最大。</p>					

### <煤市动态>

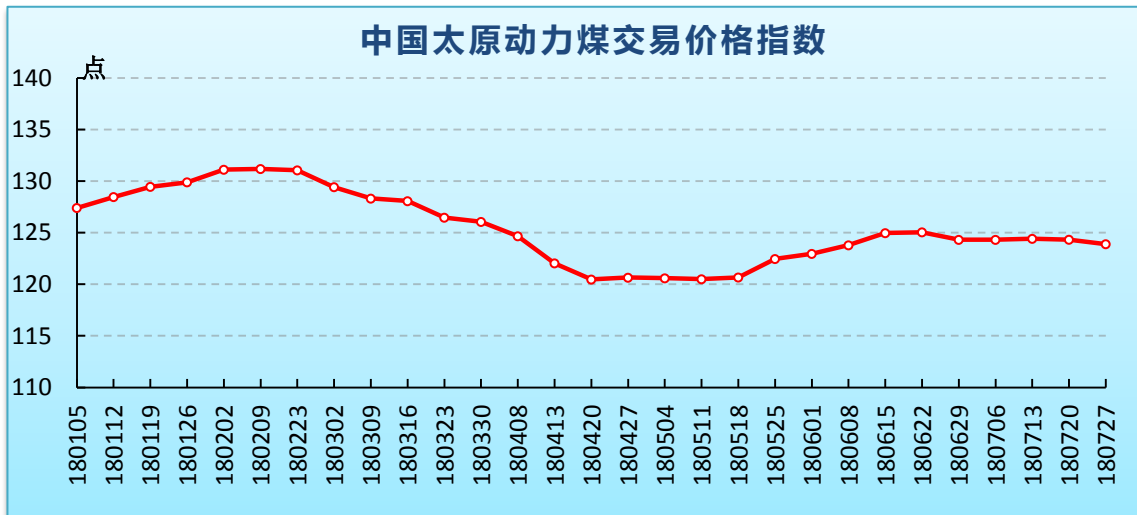
## 一、动力煤

### 1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	<p>7月30日,国家能源局在京举行新闻发布会,发布今年上半年能源形势、可再生能源并网运行等情况。主要内容如下:</p> <p>一、<b>可再生能源发电规模持续扩大</b>。截至2018年6月底,我国可再生能源发电装机达到6.8亿千瓦,同比增长13%;其中,水电装机3.4亿千瓦(全口径统计,其中抽水蓄能2919万千瓦),风电装机超过1.7亿千瓦、光伏发电装机超过1.5亿千瓦(光伏电站1.1亿千瓦,分布式光伏发电0.4亿千瓦)、生物质发电装机1634万千瓦。</p> <p>二、<b>风电和光伏发电消纳形势持续好转,弃电量和弃电率“双降”</b>。上半年,全国弃风电量182亿千瓦时,同比减少53亿千瓦时,弃风率8.7%,同比下降5个百分点。弃光电量30亿千瓦时,同比减少7亿千瓦时,弃光率3.6%,同比下降3.2个百分点。上半年,有18个省(区、市)没有弃风限电,另有9个省弃风率在5%以下,弃风率超过5%的只有内蒙古、吉林、甘肃和新疆4省(区);有22个省(区、市)没有弃光限电,另有6个省(区)弃光率在5%以下,弃光率超过5%的只有甘肃、新疆、陕西3省(区)。</p>

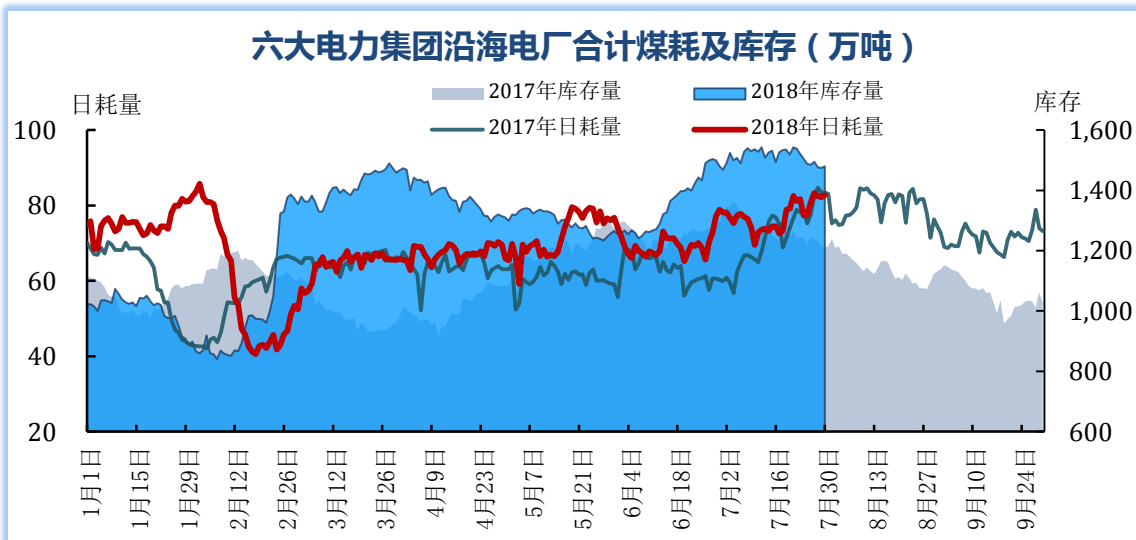
### 2、价格指数

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)	123.90	-0.35%	2%
陕西动力煤指数(点)	157.2	-0.44%	7%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	369	-0.27%	6%
环渤海动力煤指数(元/吨)	568	-0.18%	-3%
CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价(元/吨)	576	-1.03%	-5%
<p>本期环渤海、CCTD 秦皇岛(5500)动力煤港口指数及太原、陕西、鄂尔多斯产地指数均环比下跌。本期电厂日耗虽有上升,但今年南方降水较常年同期偏高,加之港口及电厂存煤居于高位(受台风封航影响秦皇岛港存增至720万吨以上),抑制了火电需求及电厂购煤积极性,贸易商降价甩货现象增多。</p>			



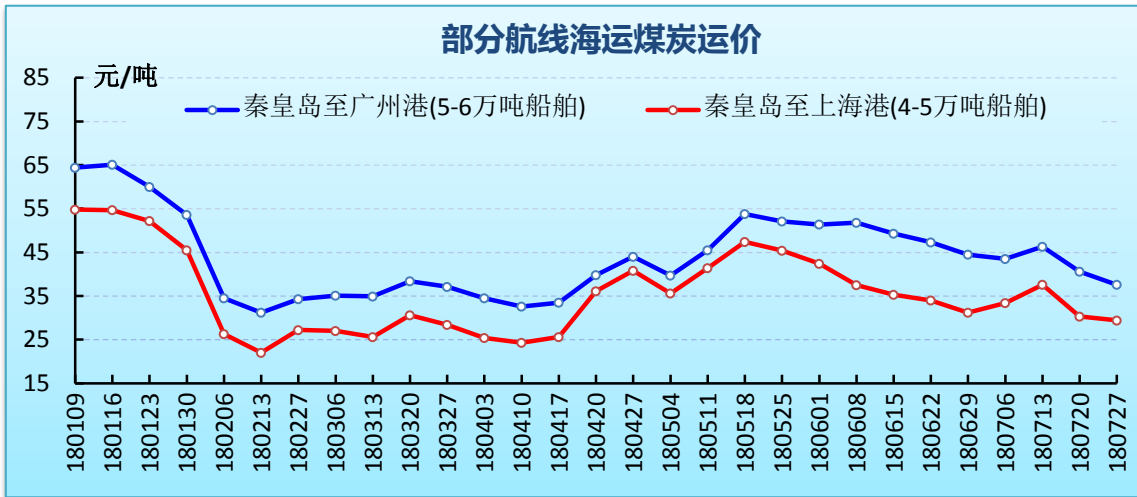
### 3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	80.9	2.4	0.1
日均库存量(万吨)	1486.6	-44.6	256.1
平均可用天数(天)	18.4	-1.2	3.2



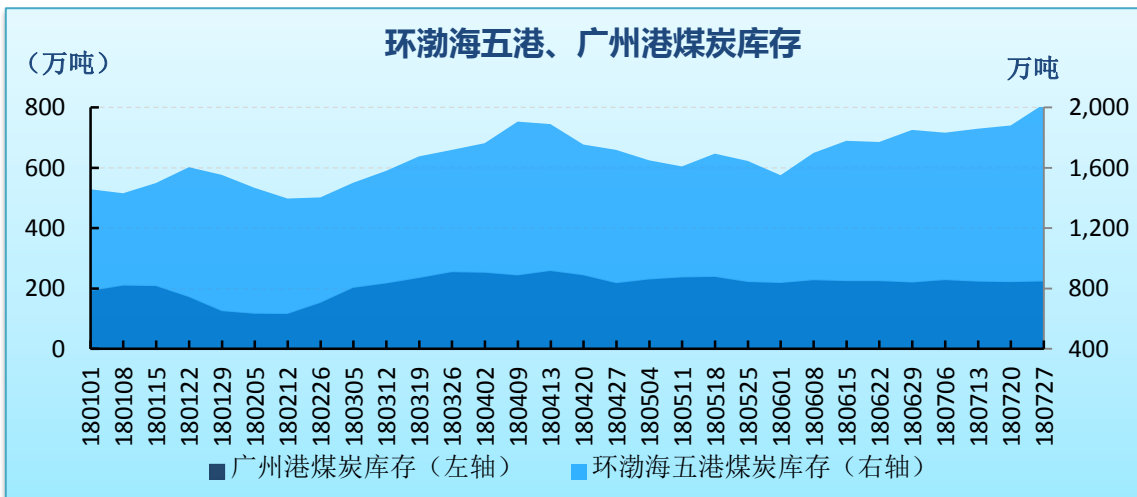
### 4、海运煤炭运价

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)	837.08	-47.55
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶)	37.6	-3
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶)	29.4	-0.9



## 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	721.5	49.5
	黄骅港	167.6	25.7
	京唐港	413.1	17.7
	国投京唐港	206	11
	曹妃甸港	514	37.0
	合计	2022.2	140.9
广州港		223.8	2.4



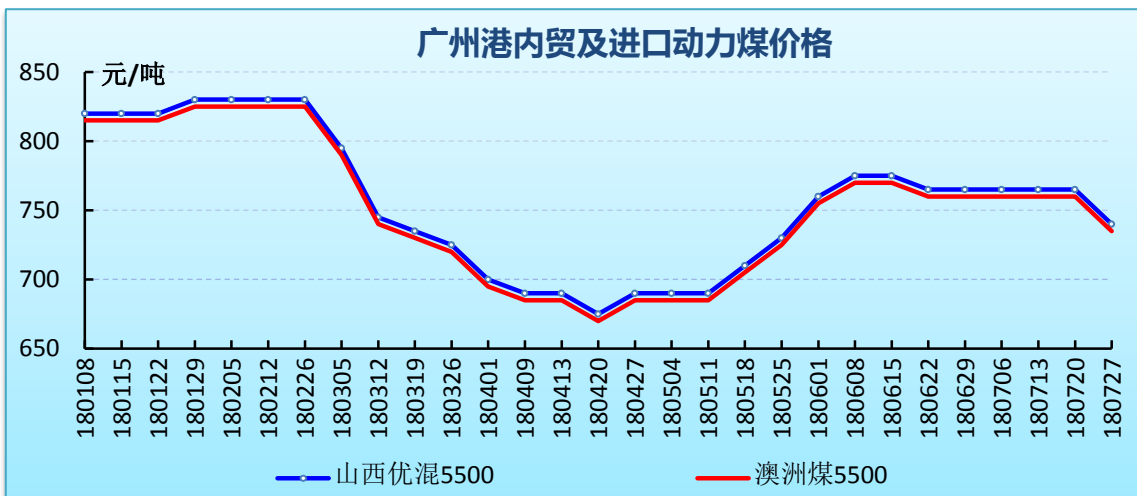
长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)		
港口	期末	环比
如皋港	132	2
扬子江	100	-20
太和港	120	2
镇江东港	70	-7

长宏2号	91	-8
合计	513	-31



**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	805	-25	0.13
5500	山西	740	-25	0.13
	澳洲	735	-25	0.13
	印尼	735	-25	0.13
5000	山西	660	-15	0.13
	澳洲	660	-15	0.13
4500	内蒙古	610	-15	0.14
4200	印尼	478	-22	0.11





## 二、冶金煤

### 1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p><b>唐山市政府决定于7月27日12时至31日24时在强化污染减排的情况下采取进一步的应急减排措施，要求全市烧结机、竖炉全停。</b></p> <p>一，全市钢铁企业烧结机、竖炉全部停产,其中脱硝装置建成投用的烧结机,在稳定达标排放的前提下(SO2 不超过 35mgmO2 不超过 50mgm3,颗粒物不超过 10mgm3)免于停限产。</p> <p>二，铸造行业停产。</p> <p>三，建材行业：水泥(含特种水泥、粉磨站)行业停产。</p> <p>四，涉 VOCs 排放工序的工业企业：不能稳定达标排放的(含未完成环保治理的)停产,除焦化、化纤外其它涉 VOCs 排放工序的企业,VOCs 排放工序停止生产。</p> <p>五，钢铁企业石灰窑，独立石灰窑企业停产。</p> <p>六，企业集群,橡胶、轧钢、钢锹、锻造、散热器、塑料、铁矿选矿、采砂、罐头,耐火材料、营养钵等企业或企业集群停扬尘污染源管控。</p>
2.	<p><b>江苏省常州市大气污染防治联席会议办公室近日发布《关于调整常州市强制减排重点污染源清单的通知》，要求各辖区对名单上确定限产比例的企业，8月3号前要进行具体落实限产措施、责任单位和责任人等方案。</b></p> <p>常州地区部分企业表示受常州环境容量与环境指标影响，限产基本确定。文件中溧阳申特、常州中天等多家钢铁企业因此将会受到限产影响，其他钢铁企业则有不同程度的限产。初步估计，此次限产将影响日均粗钢产量 3-7 万吨/天，占全国粗钢总产量比例 2-3%左右，持续时间根据大气情况而定。</p>

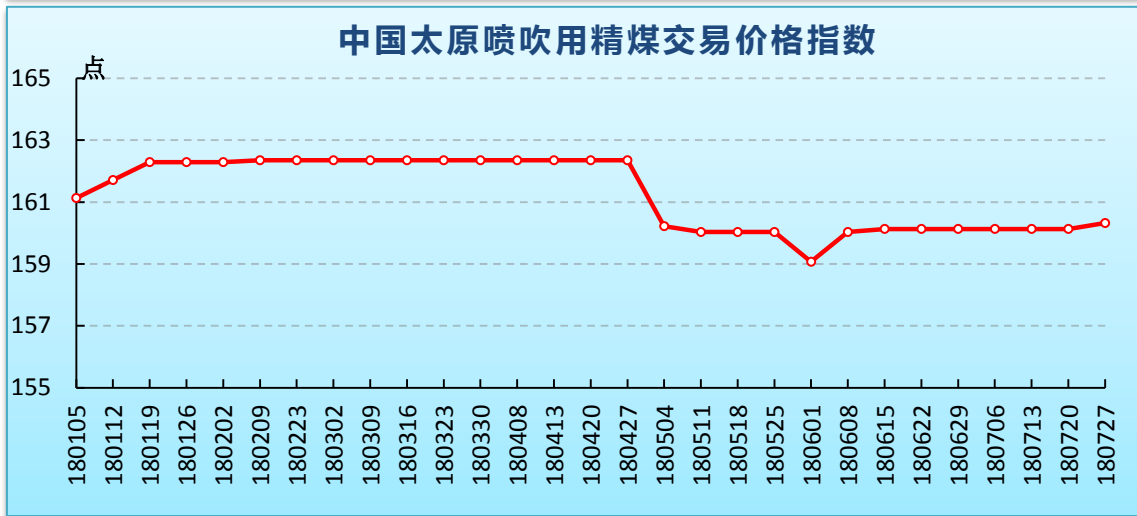
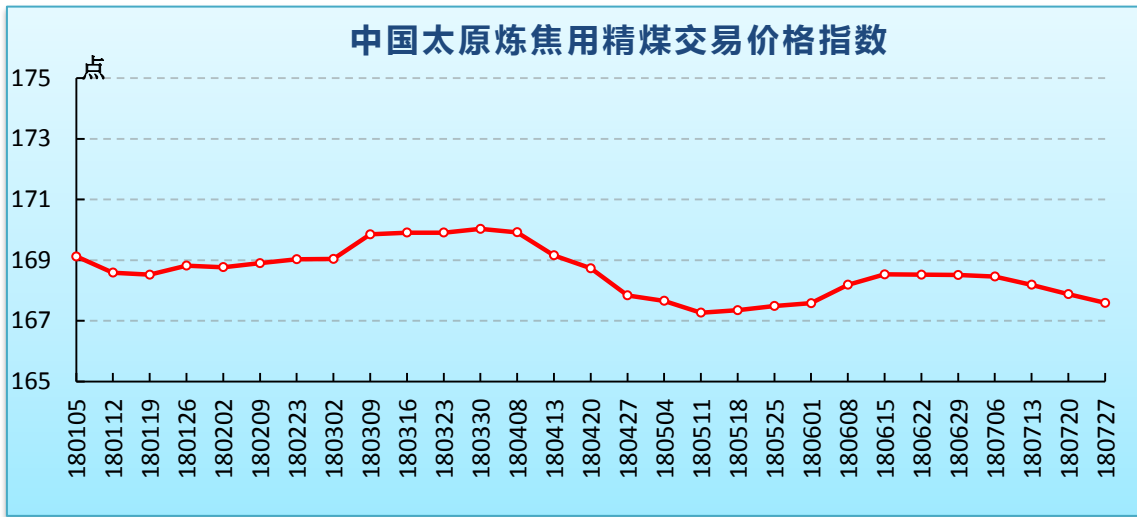
### 2、价格指数

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	167.59	-0.17%	5.40%
太原喷吹用精煤指数	160.32	0.12%	16.27%
内蒙古西部焦煤指数	947	-3.27%	0.11%
陕西配焦精煤指数	189.0	1.07%	35.87%
CCTD 唐山主焦煤价格	1420	0.00%	11.37%

**山西地区炼焦用精煤价格下降**，近期开展环保检查与自查，不达标的洗煤企业被迫关停，部分煤企原煤销售压力凸显，本期临汾、晋中地区个别煤企小幅下调配焦用煤价格 30-75 元/吨。

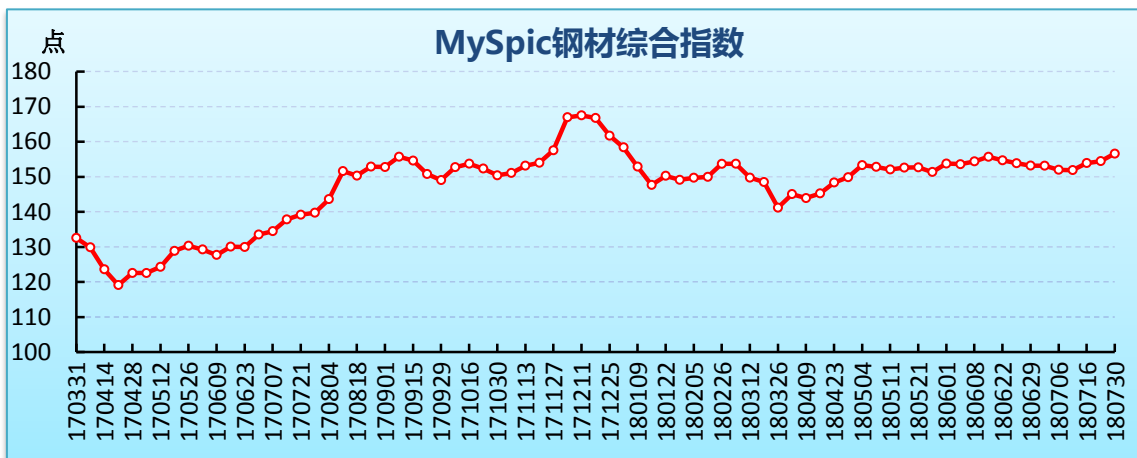
**内蒙古西部焦煤市场大幅走低**，大型煤焦化企业采购量缩减，洗煤厂出货率降低，西部区域 1/3 精煤市场销售下滑，中硫肥及高硫精煤市场成交清淡。

**陕西配焦精煤市场止跌上涨**，配焦精煤均价 785 元/吨，环比上涨 9 元。



### 3、钢材

本期黑色系期市、钢坯、钢材市场价格均震荡走高，市场成交有所好转，社会库存出现大幅下降，钢厂定价多有上调，提振市场信心。7月30日 MySpic 钢材价格指数 156.59 点，环比上涨 2.12 点，涨幅 1.37%。

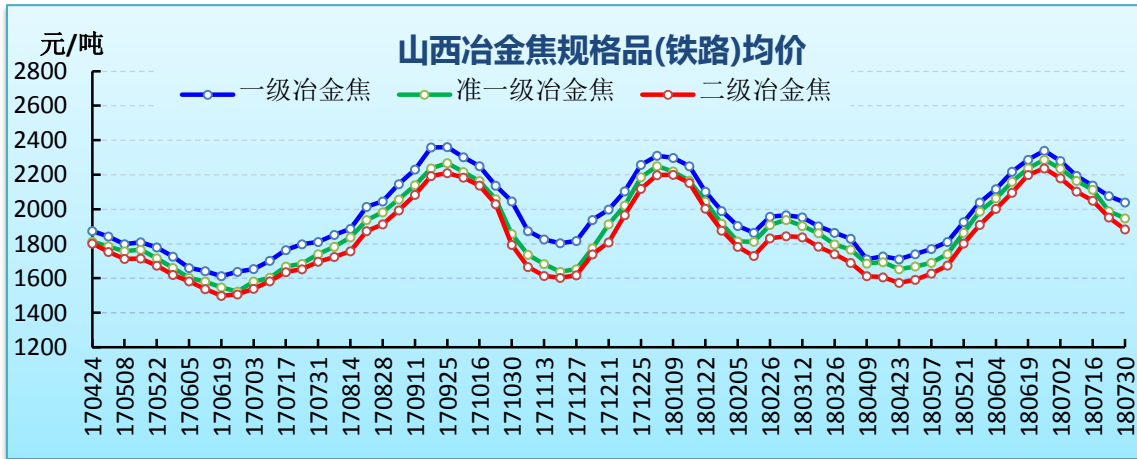


### 4、焦炭

山西冶金焦规格品均价(元/吨)			
类型	品种	本期	环比

公路	一级	1997.36	-2.21%
	准一级	1895.49	-1.88%
	二级	1836.72	-4.01%
铁路	一级	2039.46	-1.78%
	准一级	1947.28	-2.09%
	二级	1883.26	-3.54%

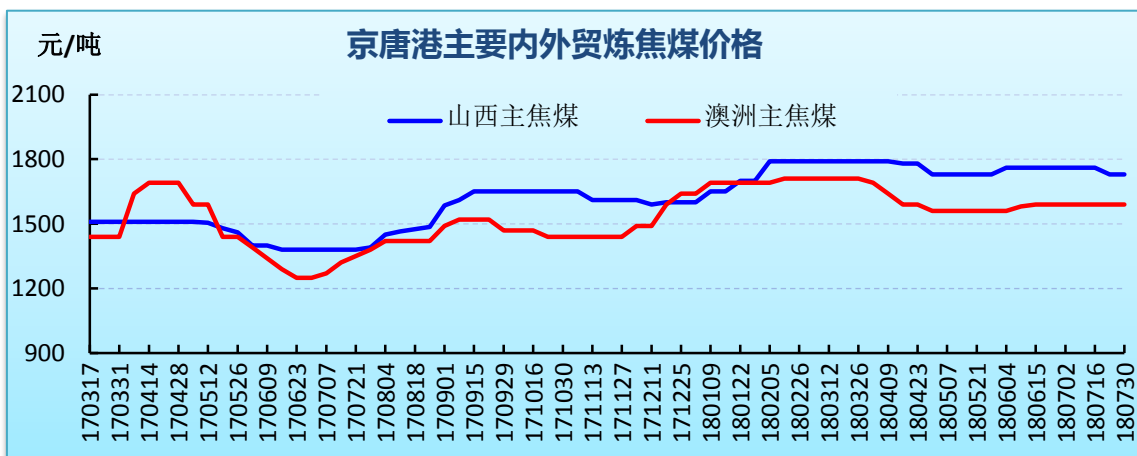
本期山西地区焦炭市场延续弱势，跌势有所收敛，近期环保检查趋向常态化，但焦企生产仍较为积极，对产量影响不大，下游钢厂接货情况一般，焦炭销售情况整体偏弱。



### 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	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	1330	-40

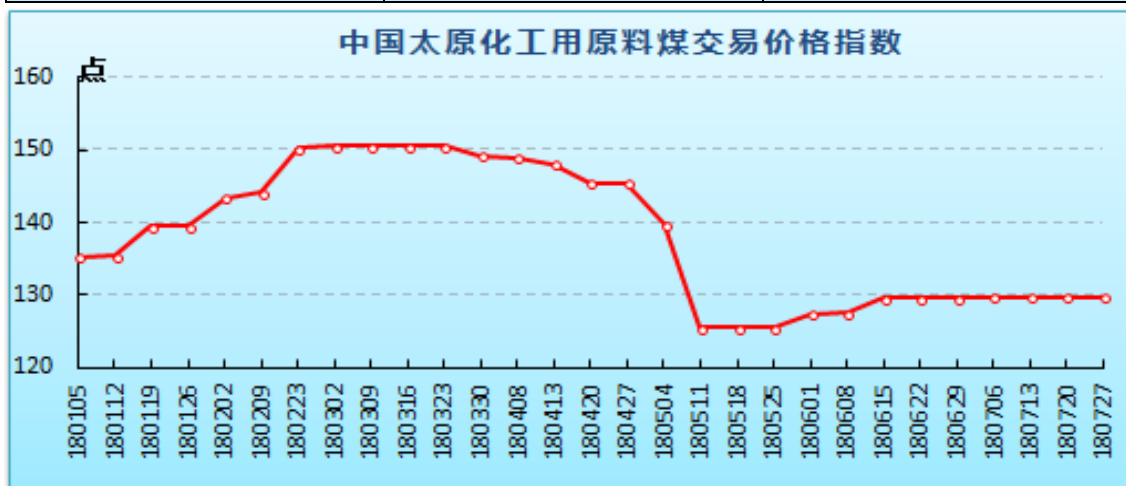
本期京唐港内、外贸主焦煤价格保持稳定，配焦用煤价格跌幅较大，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 140 元/吨。



### 三、化工煤

#### 1、价格指数

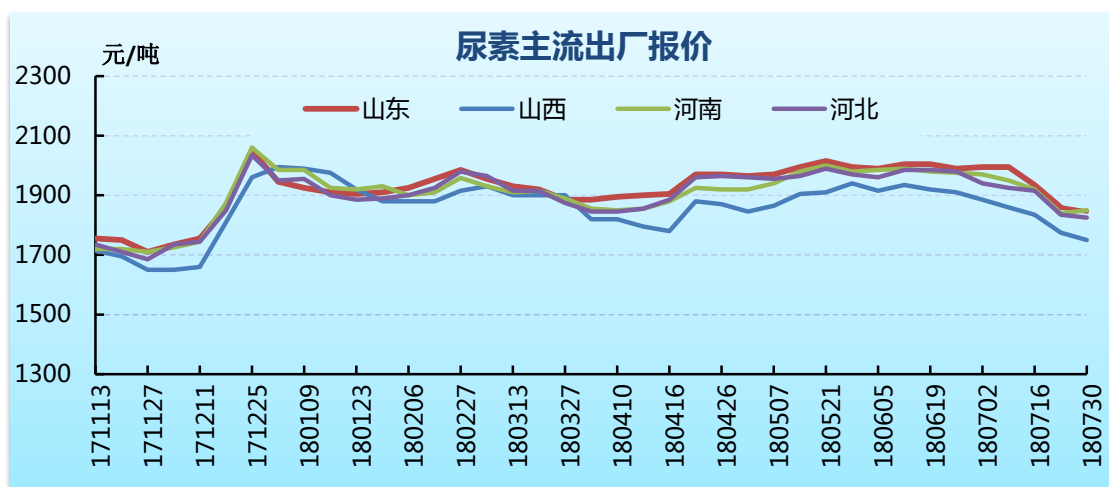
中国太原化工用原料煤价格指数(点)		
本期	环比	同比
129.68	0.0%	23.04%



#### 2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1820-1870	-15
山西	1750	-25
河南	1840-1855	10
河北	1800-1850	-10

本期尿素市场下游工农业用肥需求一般,企业新单成交偏少,多地价格延续弱势行情。

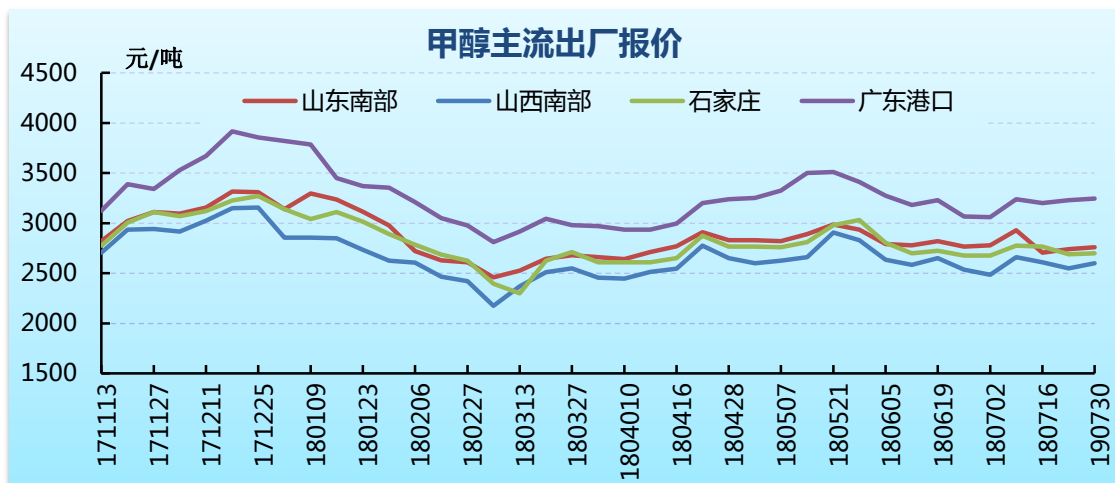


#### 3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比

山东南部	2760	20
山西南部	2550-2650	50
石家庄	2650-2750	10
广东港口	3230-3260	15

本期甲醇市场窄幅震荡调整为主，受港口期货市场大幅走高影响，部分地区企业出货尚可，价格小幅上涨。



#### 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	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

近期下游化工化肥行业持续低迷，企业开工率整体处于较低水平，对原料块煤多以按需采购为主；民用块煤需求受降雨天气及运输压力等因素影响有所减弱。受环保限产、块煤资源供应偏紧等因素支撑，本期国内无烟块煤市场成交尚可，价格整体保持平稳。

#### 四、国际市场

##### 1、国际海运

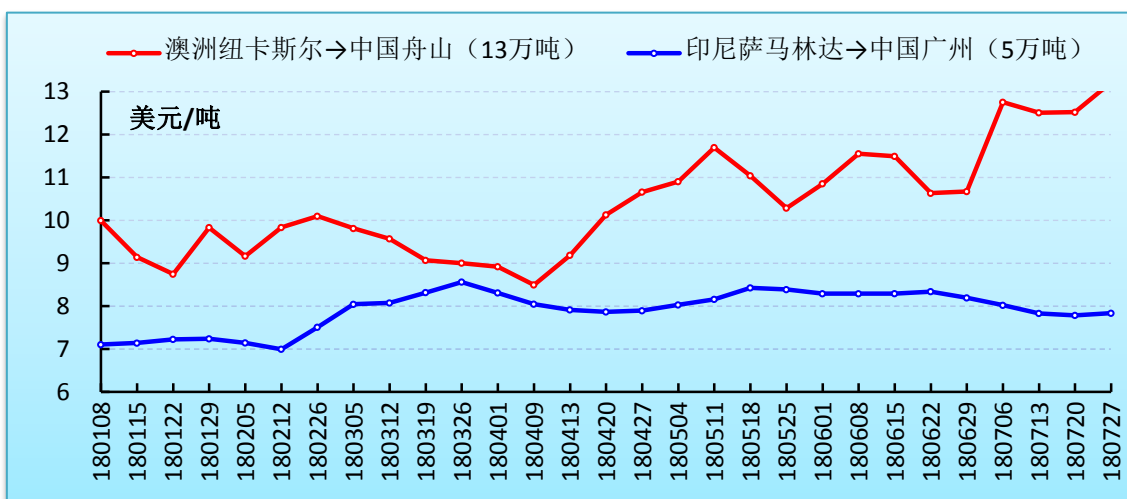
##### (1)波罗的海指数

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)	1676	-13	-0.8%
好望角型指数(BCI)	3197	-8	-0.2%
巴拿马型指数(BPI)	1588	31	2.0%
超灵便型指数(BSI)	1035	12	1.2%



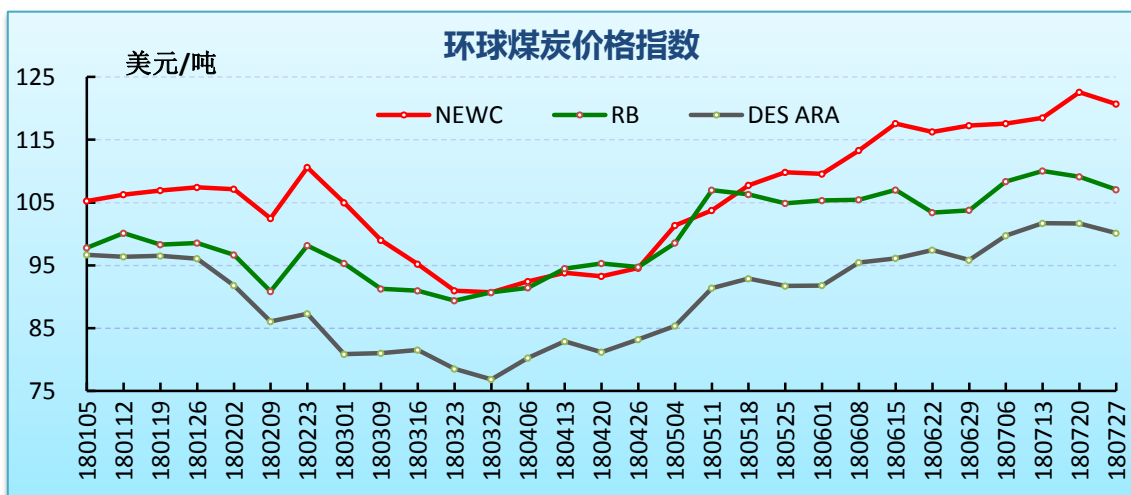
## (2)主要线路运费

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)	13.21	0.69
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	7.83	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	120.7	-1.9
理查德港	6000	107.05	-2.06
欧洲ARA港	6000	100.12	-1.6



## 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	183.0	-3.3



(交易中心研究室)