

煤炭市场周报

Coal market weekly report



动力煤：本期中国太原动力煤指数环比上涨**1.48%**；陕西动力煤指数环比上涨**0.13%**；鄂尔多斯动力煤指数环比上涨**0.30%**；环渤海动力煤指数环比下跌**0.17%**；CCTD秦皇岛（5500）动力煤现货价格环比下跌**0.17%**；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨**2.1**美元/吨，理查德港环比下跌**1.41**美元/吨，欧洲ARA港环比下跌**1.2**美元/吨。沿海电厂日均耗煤量77.5万吨，环比上涨**2.3**万吨，日均库存1253.3万吨，环比下降**36.6**万吨，北方五港库存1646.1万吨，环比下降**48.5**万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 **0.08%**、喷吹煤指数环比持平；陕西配焦精煤指数环比上涨 **0.22%**，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 **0.86%**，山西铁路一级冶金焦规格品均价 2039.47 元/吨，环比上涨 **5.91%**；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	
1-4 月，全国规模以上工业企业实现主营业务收入 340888.9 万亿元，同比增长 10.5%。其中，煤炭开采和洗选业实现主营业务收入 7702 亿元，同比增长 5.6%；石油和天然气开采业为 2546.2 亿元，同比增长 6.6%。	
1-4 月，全国规模以上工业企业实现利润总额 21271.7 亿元，同比增长 15%，增速比 1-3 月份加快 3.4 个百分点。其中，煤炭开采和洗选业实现利润总额 1019 亿元，同比增长 15.5%；石油和天然气开采业实现利润总额 545.3 亿元，同比增长 207.7%。	
1-4 月，煤炭开采和洗选业营业成本 5863.9 亿元，同比增长 2.4%，其中，主营业务成本 5364 亿元，同比增长 3.5%。	

<山西频道>

一、本地资讯

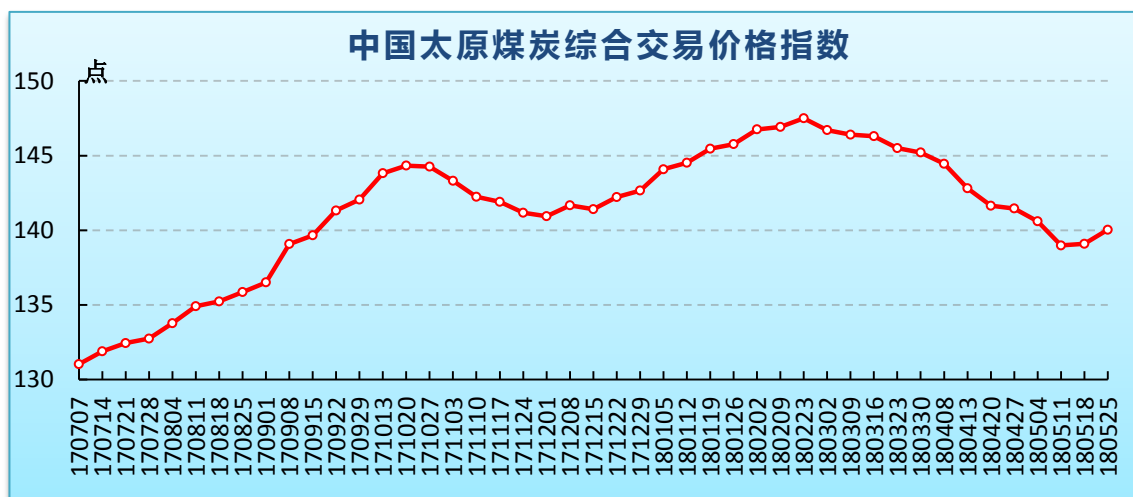
本地资讯	
1.	<p>山西省国土资源厅等六部门联合日前印发《关于加快煤层气矿业权内各类保护区核查的补充通知》，要求山西各地通过提前开展保护区核查工作，分类提出、动态落实核查保护区意见，从而推动煤层气探矿权的正常延续。</p> <p>通知规定，对于范围及坐标均已明确的保护区，相关职能部门应当出台探矿权需要避让、扣除或者采取防范措施的具体意见。探矿权人按照核查意见调整矿区范围，到省国土资源厅办理探矿权变更登记手续。对于范围明确但坐标尚不明确的保护区，相关职能部门应当在 10 个工作日内先列出保护清单和保护要求，反馈给国土资源部门。</p>

1-4 月份，山西省全社会用电量 694.1 亿千瓦时，同比增长 9.0%，增速比一季度（10.5%）回落 1.5 个百分点。

2. 4 月份，山西省全社会用电量 167.8 亿千瓦时，同比增长 4.5%。其中，第一产业用电量增长 21.2% 第二产业用电量增长 3.5% 第三产业用电量增长 10.6%，城乡居民生活用电量增长 4.6%。

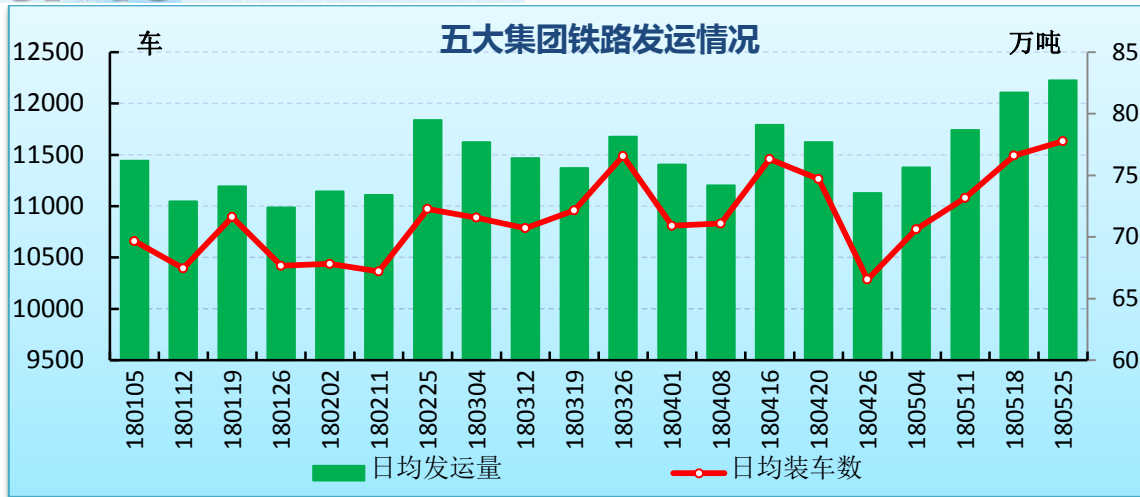
二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2018 年 第 20 期 总 251 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	140.03	0.94	0.68%
2.动力煤指数	122.46	1.79	1.48%
下水煤指数	108.69	1.77	1.66%
直达煤指数	140.31	0.27	0.19%
3.炼焦用精煤指数	167.49	0.14	0.08%
焦煤指数	165.37	-0.06	-0.04%
肥煤指数	166.42	0.55	0.33%
贫瘦煤、瘦煤指数	167.35	0.00	0.00%
4.喷吹用精煤指数	160.03	0.00	0.00%
5.化工用原料煤指数	125.49	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)	11633	140	1.21%	973	9.13%
发运量 (万吨)	82.72	1.01	1.23%	0.68	8.95%



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	7.92	-0.47	-5.60%	8.31	7.73
潞安环能	10.05	-0.66	-6.16%	10.47	9.80
阳泉煤业	7.05	-0.41	-5.50%	7.09	6.90
大同煤业	5.40	-0.28	-4.93%	5.64	5.29
兰花科创	7.27	-0.23	-3.07%	7.47	7.11
山西焦化	11.46	-0.74	-6.07%	11.95	10.90
美锦能源	-	-	-	-	-
山煤国际	-	-	-	-	-
*ST安泰	1.92	-0.18	-8.57%	2.09	1.90

本期（5月23日-29日）山西省煤炭类股票价格呈下跌走势，跌幅整体较大，其中*ST安泰、潞安环能、山西焦化跌幅均超6%。

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	623.6	13.4	2.20%	631.0	584.0
焦煤1809	1218.5	-2.5	-0.20%	1236.0	1158.0
焦炭1809	2059.5	38.0	1.88%	2070.0	1940.5
铁矿石1809	464.5	8.5	1.86%	468.0	448.5
螺纹钢1810	3635.0	60.0	1.68%	3650.0	3511.0

本期（5月23日-29日）黑色系及动力煤期货主力品种合约中，除焦煤合约小幅下跌外，其他合约均出现小幅上涨。

<煤市动态>

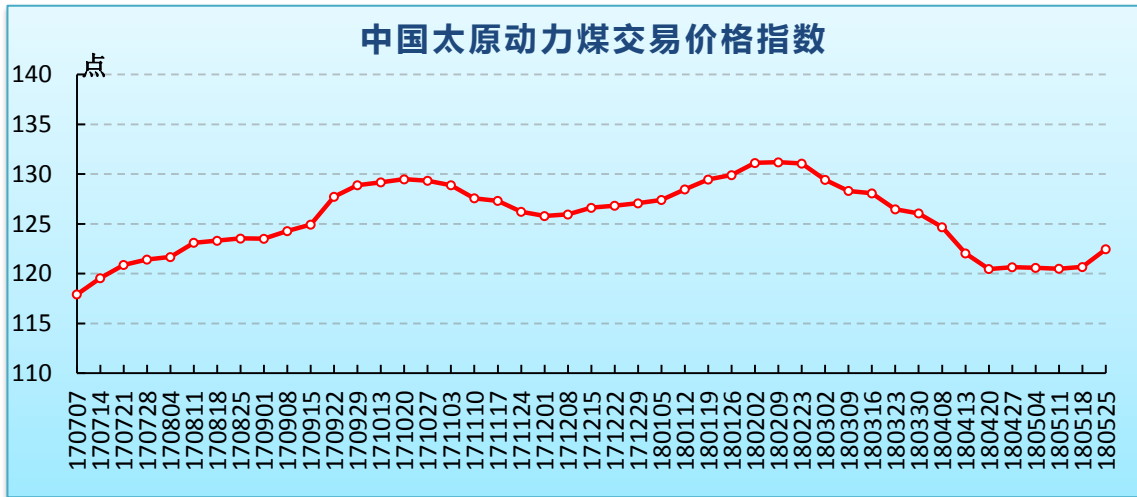
一、动力煤

1、行业资讯

动力煤行业资讯	
1.	发改委 21 日召开煤电工作会议,要求控制电煤价格,目标在 6 月 10 日前 5500 大卡北方港平仓价引导至 570 元/吨以内,要求神华、中煤带头落实。本次控价分别针对上中下游出台指引措施,多管齐下,调控力度强势,要求保证长协的执行并给予长协足够运力,要求大集团带头下调长协价格、电企暂缓采购、进口煤向电厂倾斜。
2.	日前,内蒙古太阳能行业协会公布《内蒙古清洁能源消纳行动计划(2018—2020)》,目标是:2018 年,内蒙古地区风电、光伏利用小时数达到国家规定的保障性利用小时数;2019 年,内蒙古地区弃风率控制在 12%以内,弃光率控制在 4%以内;2020 年内蒙古地区弃风率控制在 10%以内,基本无弃光现象发生。
3.	日前,新疆维吾尔自治区信息网公布 1-4 月风电产业运行数据,当月弃风电量和弃风率同比略有增长,累计弃风电量和弃风率实现持续“双降”。 4 月份,弃风电量 20.0 亿千瓦时,同比上升 17.7%;弃风率 37.9%,同比增长 3.9 个百分点;1—4 月,弃风电量累计 41.0 亿千瓦时,同比下降 10.9%;弃风率 27.4%,同比下降 3.6 个百分点。

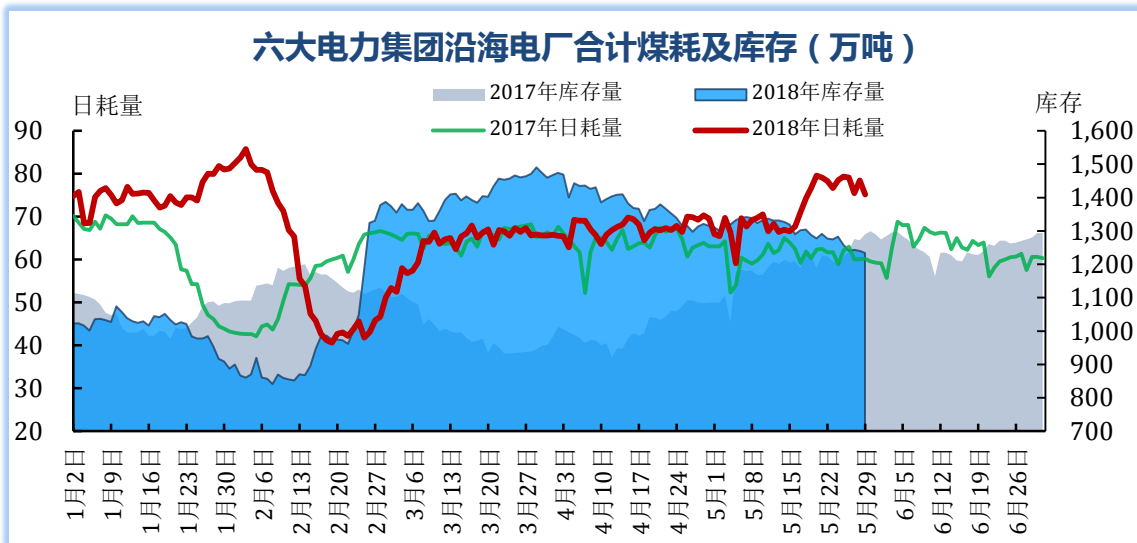
2、价格指数

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)	122.46	1.48%	1%
陕西动力煤指数(点)	154.3	0.13%	7%
鄂尔多斯混煤指数(元/吨)	334	0.30%	4%
环渤海动力煤指数(元/吨)	571	-0.17%	-4%
CCTD 秦皇岛 5500 综合交易价(元/吨)	586	-0.17%	4%
<p>本期环渤海、CCTD 秦皇岛(5500)动力煤指数环比下跌,太原、陕西、鄂尔多斯产地指数均环比上涨。5 月份以来火电需求超预期增长,带动下水煤市场价快速上涨,已高出长协煤价近 100 元/吨,为此国家在采取增量、增运等多项措施外,还将新增 2-3 亿吨中长期合同量,力促市场煤价回归至合理区间。</p>			



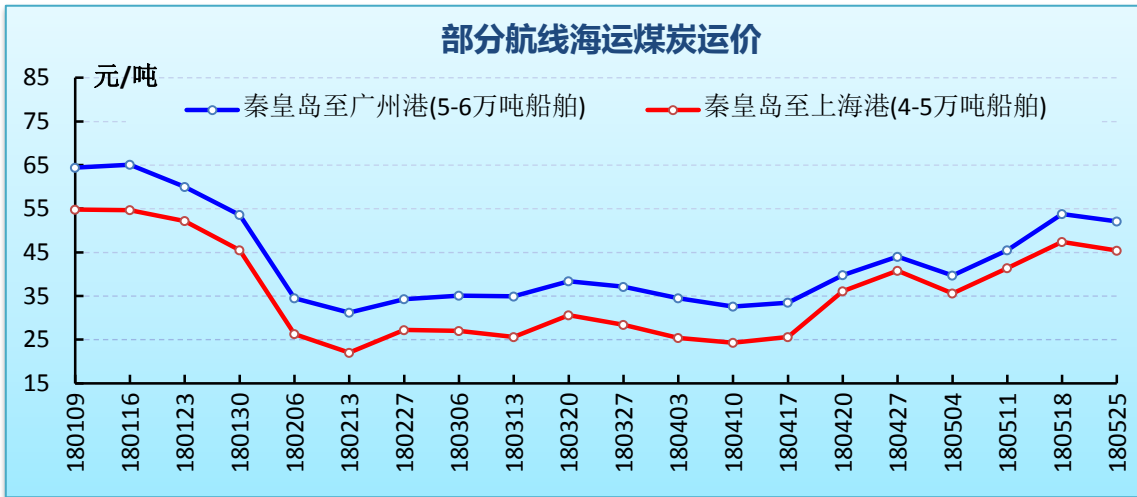
3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	77.5	2.3	16.7
日均库存量(万吨)	1253.3	-36.6	9.1
平均可用天数(天)	16.2	-1	-4.3



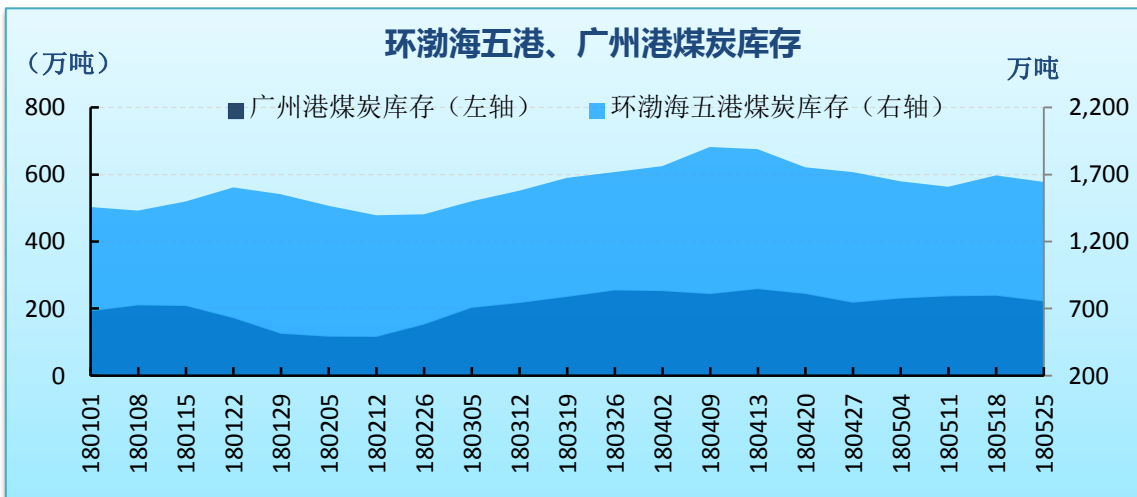
4、海运煤炭运价

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)	1176.97	-46.16
秦皇岛-广州港(5-6 万吨船舶)	52.1	-1.7
秦皇岛-上海港(4-5 万吨船舶)	45.4	-2



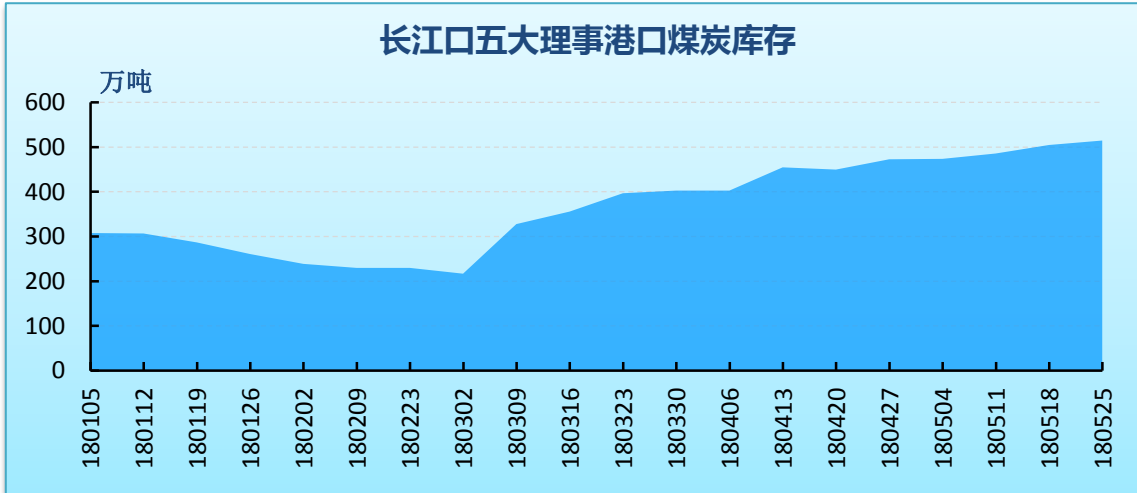
5、港口库存

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	528.0	-5.0
	黄骅港	158.2	0.5
	京唐港	393.7	-21.3
	国投京唐港	190.2	-6.7
	曹妃甸港	376	-16.0
	合计	1646.1	-48.5
广州港		221.8	-16.9



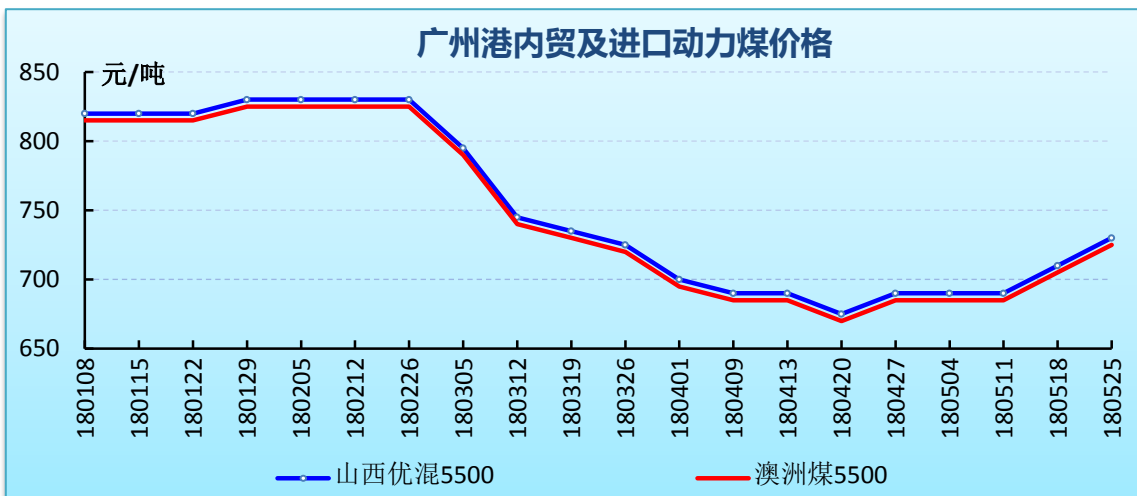
长江口五大理事港口煤炭库存(万吨)		
港口	期末	环比
如皋港	130	1
扬子江	120	10
太和港	88	-4
镇江东港	92	-9

长宏2号	85	12
合计	515	10



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	795	20	0.13
5500	山西	730	20	0.13
	澳洲	725	20	0.13
	印尼	725	20	0.13
5000	山西	660	20	0.13
	澳洲	660	20	0.13
4500	内蒙古	610	20	0.14
4200	印尼	464	2	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	5月26日0时至31日24时，唐山市执行应急减排措施，路北区、开平区、古冶区、丰润区、丰南区、滦县的钢铁企业烧结机、竖炉全部停产；其他县(市)区的钢铁企业烧结机、竖炉限产50%，使用干法脱硫的免于停限产；钢铁企业烧结机和竖炉配套的脱硝设施已投入运行的免于停限产，钢铁企业石灰窑限产50%。焦化企业出焦时间延长到36小时。
2.	加拿大国际贸易法庭表示，已对从中国、韩国和越南进口的钢材展开初步反倾销调查。该法庭将调查从这三国进口的“冷轧碳素钢板产品”的倾销和补贴是否对加拿大的钢铁行业造成了损害。加拿大国际贸易法庭在加拿大贸易救济制度下运作，并向议会报告。法庭表示将于7月24日确定调查结果。

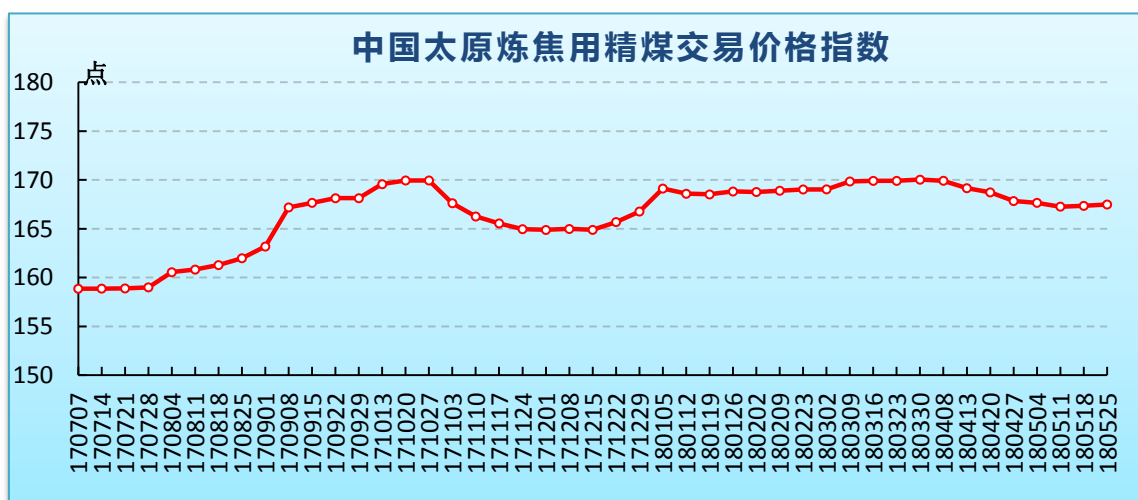
2、价格指数

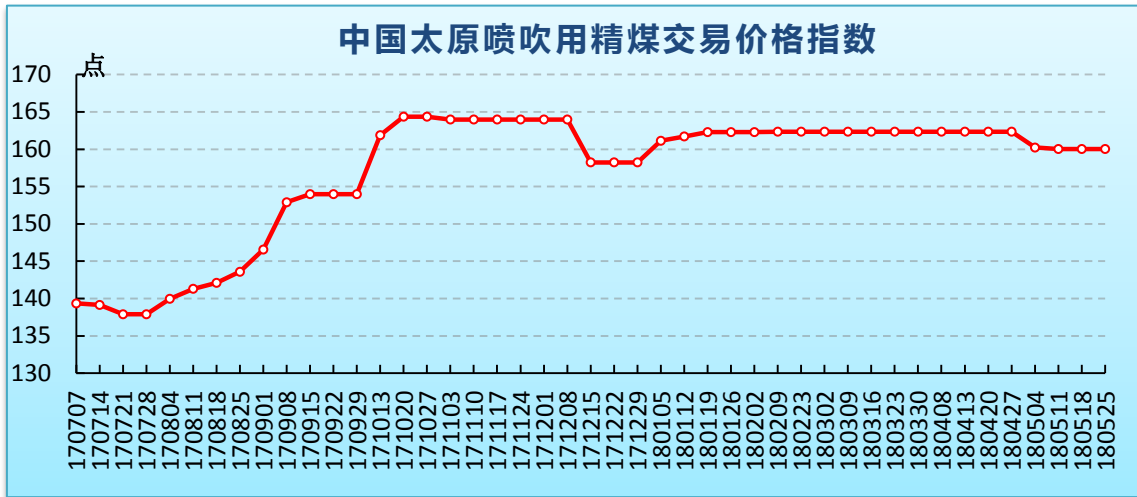
冶金煤价格指数			
指数名称（点）	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	167.49	0.08%	2.90%
太原喷吹用精煤指数	160.03	0.00%	9.32%
内蒙古西部焦煤指数	986	0.00%	-5.28%
陕西配焦精煤指数	185.6	0.22%	32.67%
CCTD 唐山主焦煤价格	1370	0.00%	2.24%

山西地区炼焦用精煤价格局部上涨，主要煤企炼焦用煤价格维持稳定，临汾地区主焦煤及1/3焦煤市场价格上涨20-50元/吨，晋中地区肥煤市场价格继续上涨20元/吨，吕梁地区地方煤企补降焦煤价格10元/吨。

内蒙古西部焦煤市场平稳运行，受环保督查影响，原料煤供应受限，但炼焦煤整体洗选及出货量保持平稳，价格维持稳定。

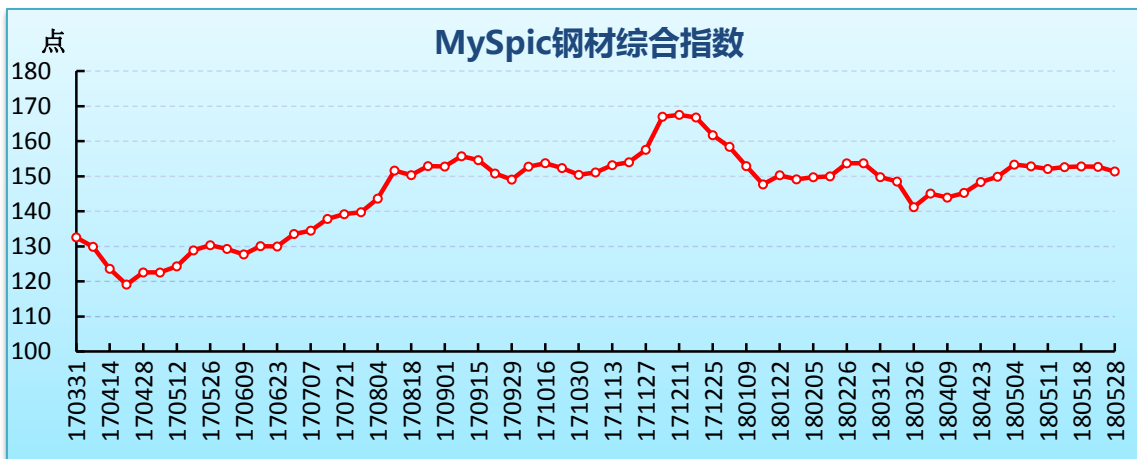
陕西配焦精煤市场小幅上涨，配焦精煤均价770元/吨，较上期环比上涨1元。





3、钢材

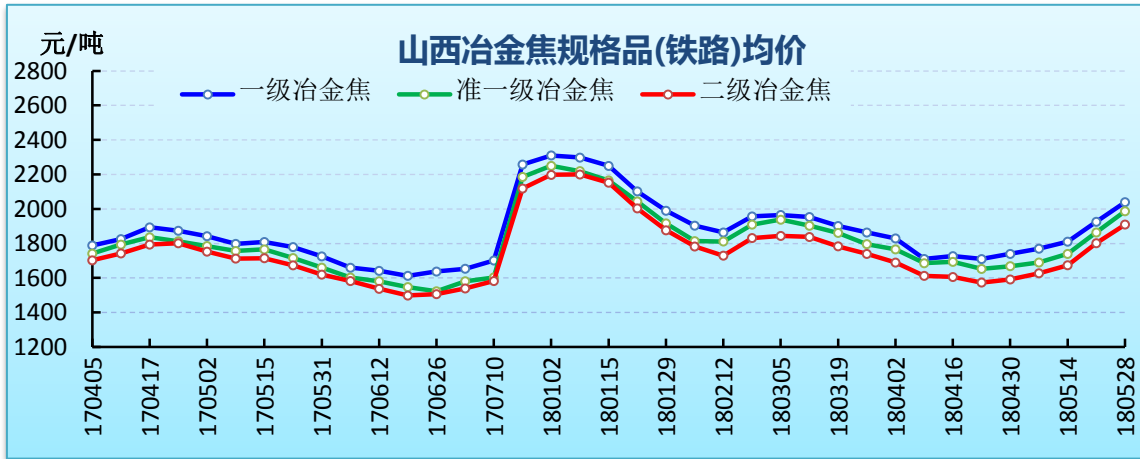
本期黑色系期货行情弱势回落，钢材现货价格震荡调整，各品种材库存继续下降，但受期货盘面及南方阴雨天气影响，市场心态偏弱。5月28日 MySpic 钢材价格指数 151.37 点，环比下跌 1.31 点，跌幅 0.86%。



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	1995.38	6.52%
	准一级	1926.59	6.65%
	二级	1863.42	6.76%
铁路	一级	2039.47	5.91%
	准一级	1986.65	6.60%
	二级	1909.68	6.01%

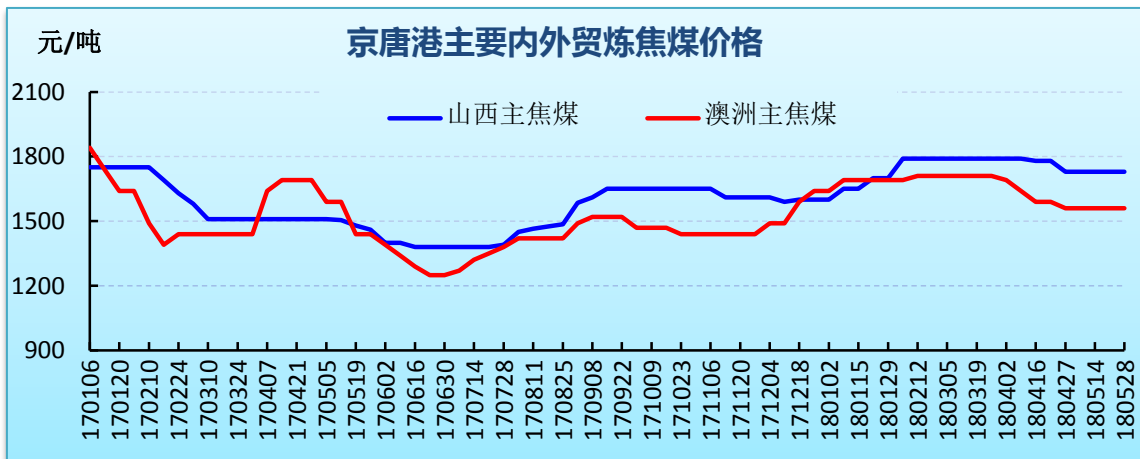
本期山西地区焦炭市场延续涨势，焦炭价格再次提涨 100 元/吨，下游钢厂基本接受焦炭涨价，焦企盈利好转，生产积极性较高，港口贸易商积极出货，消化库存量较多。



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	1560	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1430	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1510	0
1/3焦煤	山西	A11V35S<1G75	1370	10

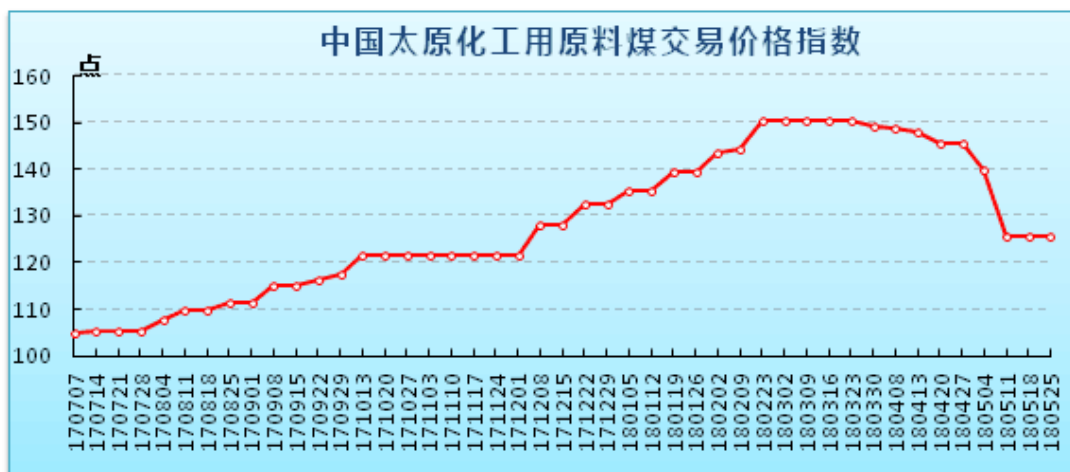
本期京唐港内贸及进口主焦煤价格维持稳定，内贸配焦用煤价格小幅上涨，澳洲同品质进口焦煤价格较内贸主焦煤低 170 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

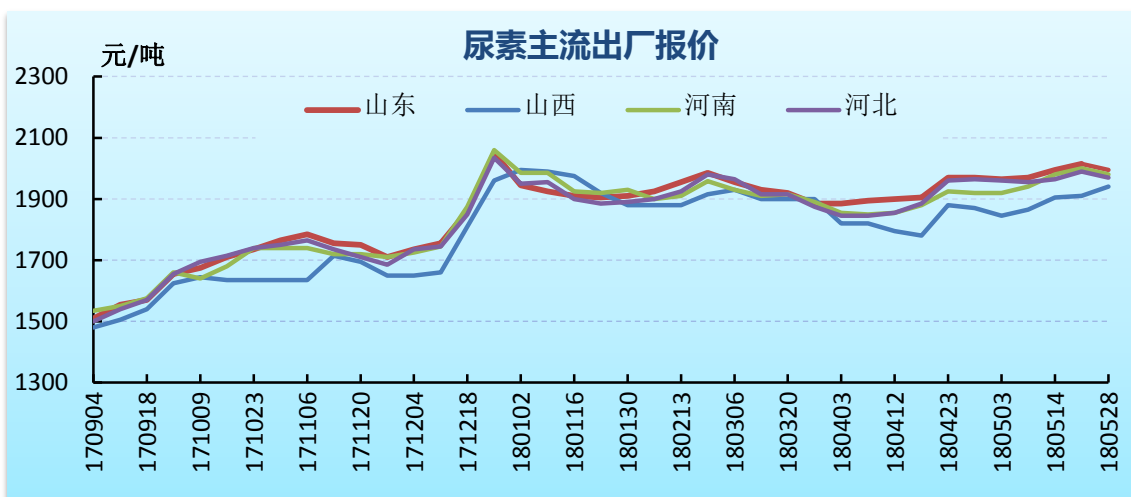
中国太原化工用原料煤价格指数（点）		
本期	环比	同比
125.49	0.0%	19.32%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1980-2010	-20
山西	1930-1950	30
河南	1980-1985	-20
河北	1960-1980	-20

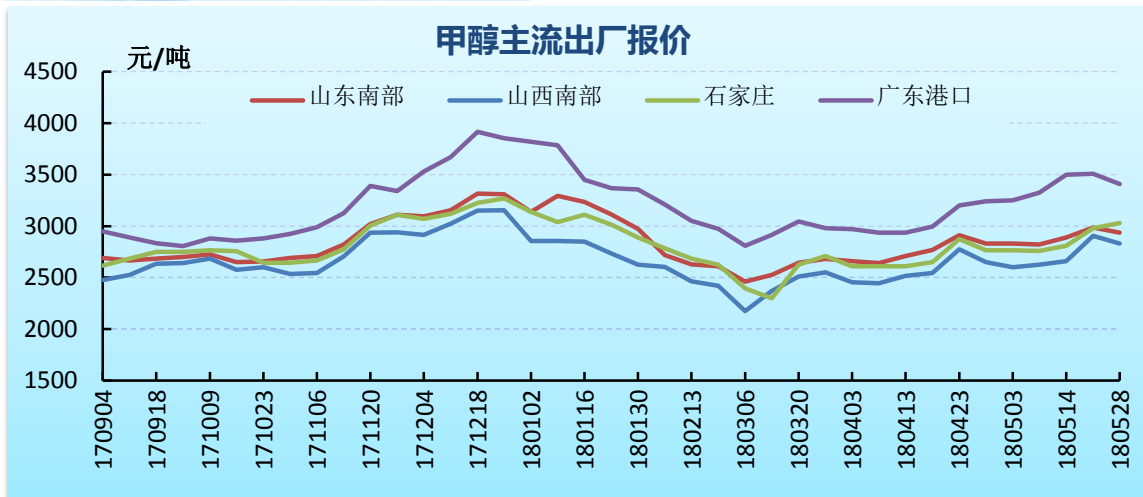
本期尿素市场下游工业用户采购需求略有放缓，但受环保检查及部分企业设备检修影响，尿素市场现货供应量有所下降，多地企业暂无销售压力，价格震荡调整。



3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2920-2950	-50
山西南部	2750-2910	-75
石家庄	2950-3110	50
广东港口	3400-3420	-100

本期甲醇市场下游按需采购为主，企业出货一般，多地价格震荡回落。



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	1113	0	车板
焦作	A≤15V≤8S0.4-0.5	洗中块	1180	0	车板
	A≤15V≤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	1310	0	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

本期国内无烟块煤市场稳中向好运行，下游化工化肥企业原料煤采购需求相对稳定，块煤销售顺畅，部分优质块煤资源供应略显偏紧，煤企提涨心态普遍有所增强。

四、国际市场

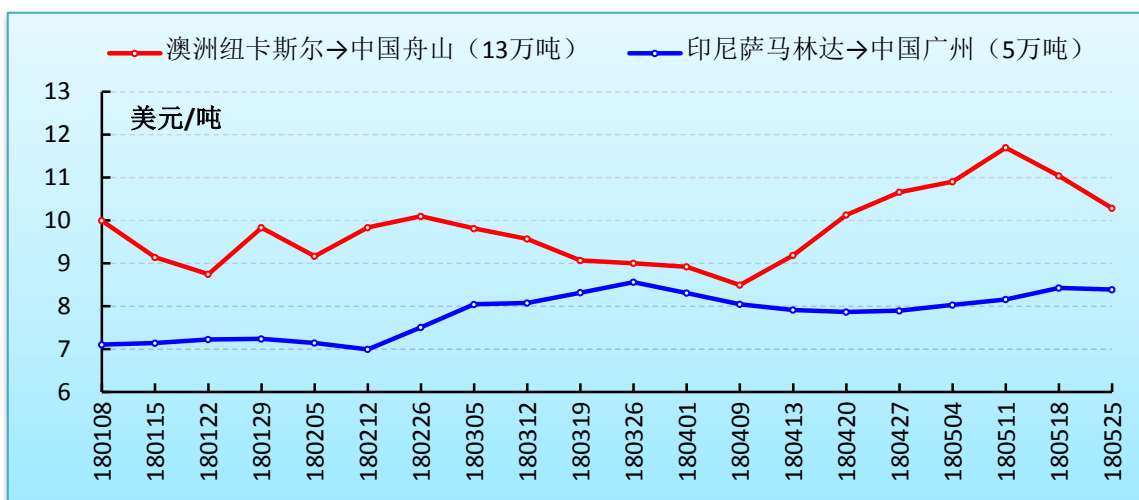
1、国际海运

(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)	1077	-196	-15.4%
好望角型指数(BCI)	1395	-658	-32.1%
巴拿马型指数(BPI)	1187	-54	-4.4%
超灵便型指数(BSI)	1071	2	0.2%

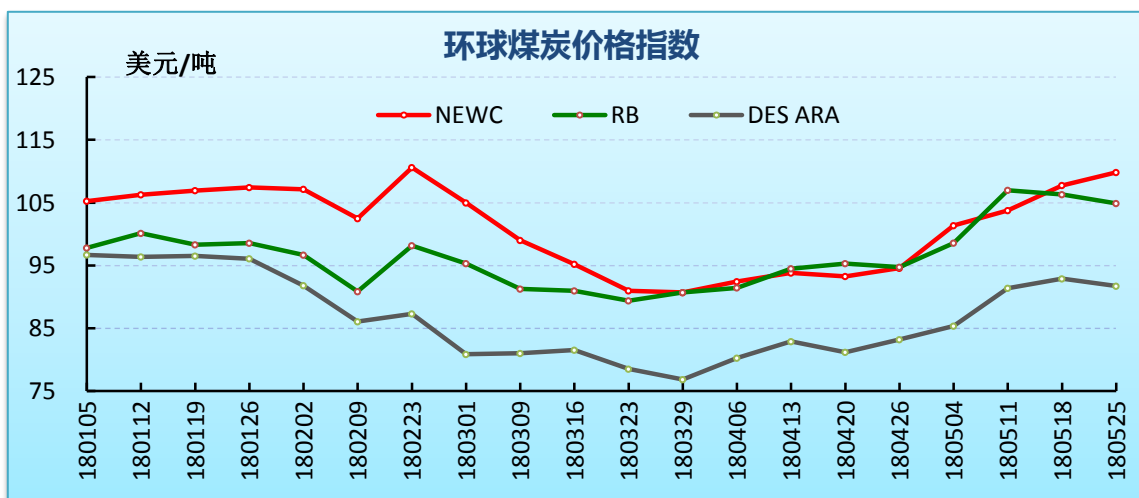
(2)主要线路运费

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)	10.28	-0.75
印尼塔巴尼奥→中国广州(5万吨)	8.38	-0.04



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	109.82	2.1
理查德港	6000	104.88	-1.41
欧洲ARA港	6000	91.71	-1.2



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	196	-2.8



(交易中心研究室)