**煤炭产业 >> 本期导读**

* **资讯动态**
* » [煤炭股积极做多 煤价上涨趋势确立成刺激因素](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175781)
* » [由黑变白 由白到细——对煤化工行业转型升级的调查](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175782)
* » [“地条钢”清理大限将至 钢铁市场有望进一步好转](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175783)
* » [煤价涨声响起谁在捂盘待沽 煤炭商坑口依旧排队等煤](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175784)
* **分析评论**
* » [炼焦煤：市场维稳运行](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175785)
* » [动力煤：市场回暖](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175786)
* **数据及走势图**
* » [2017年6月21日国际煤炭海运费价格统计](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175787)
* » [2017年6月21日国内煤炭海运费价格统计](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175788)
* » [6月第三周国内港口Q5500动力煤价格走势](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html#175789)

**资讯动态**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html)

**煤炭股积极做多 煤价上涨趋势确立成刺激因素**

煤炭股今日早盘活跃，截至发稿，该板块整体涨逾1％。个股方面，百花村涨近7％，陕西煤业涨逾3％，西山煤电、潞安环能涨逾2％。

据了解，上周神华先后上调了中转港价格和现货价格。作为煤炭市场的价格风向标，神华涨价正式确定了此轮煤价上涨的趋势。研究员在接受采访时表示，在多重结构性利好的提振下，短期煤炭市场上行趋势已经确立。上游“三西”地区受环保安监、煤管票、巡查等不同的因素影响，供应量有所收缩；下游方面，由于传统水电旺季因降水集中，对火电替代效应明显不及预期，加上迎峰度夏的临近，导致火电日耗水平持续处于高位。

**由黑变白 由白到细——对煤化工行业转型升级的调查**

传统煤化工行业产业必须加快转型升级已成为业界共识。但问题是，产业不景气，银行贷款难，钱从哪来？企业亏损，人才流失，技术从哪来？显然，只有资金或只有技术都不足以改变一个传统产业，必须综合施策方有希望。

近日，记者深入一线，实地调研了黑龙江七台河市隆鹏煤炭发展有限责任公司、内蒙古乌海市美方煤焦化有限公司和宁夏宁东能源化工基地等公司。多地的实践让人们看到了传统煤化工产业转型升级的曙光。事实证明，依靠技术创新，通过煤炭“由黑变白，由白到细”转化，传统煤化工产业依然可以突破发展瓶颈，重获生机。

企业转型升级需求迫切

应对能源价格波动——

“好的时候一个月能赚1个亿，不好的时候连工资也发不出来。”作为一名焦炭行业的“老兵”，近年来，黑龙江七台河市隆鹏煤炭发展有限责任公司总经理陆丙清经历了焦炭价格由每吨几千元到几百元的阵痛与考验。生死存亡之际，为了不再坐这样的“过山车”，陆丙清决定引入新技术，延伸产业链，发展现代煤化工，企业呈现出新的生机和活力。

在离七台河数千公里外的内蒙古乌海市，由于以“洗煤+炼焦”为主业，美方煤焦化有限公司曾经无法有效应对市场变化，一度成为乌海市的亏损大户，面临生死考验。2013年以来，美方与北京三聚环保新材料股份有限公司深度合作，以焦化为核心，围绕焦炭及其副产品向下游产业延伸，生产甲醇、合成氨、合成蜡等产品。煤炭经过深加工，实现转化升值，使美方公司走出困境。

距乌海市不远的宁夏宁东能源化工基地，一个总投资550亿元的神华宁夏煤业集团400万吨/年煤炭间接液化示范项目即将全线投产，项目投产后，每年可转化3400万吨煤，对提升我国煤制油化工技术水平、煤制油装备制造水平及助推我国燃油产品品质升级均有重要意义。

多地的实践让人们看到了传统煤化工产业转型升级的希望。依靠技术创新，推动现代煤化工与石油化工、精细化工融合发展，通过煤炭“由黑变白，由白到细”转化，实现企业向低碳环保新能源转型，传统煤化工产业依然可以突破发展瓶颈，重获生机。

作为钢铁行业的上游产业，煤及焦化产业与钢铁行业一直唇齿相依。但随着近年来国际能源价格疲软、国家产业政策的调整，尤其在国家推动钢铁行业去产能背景下，传统焦化企业纷纷出现减产、关停、转产。“几年间，七台河市大大小小二十几家焦化企业，锐减为了四五家。”七台河市工信委主任耿宝忠告诉记者。

2002年，在冶金焦行情正劲时期，隆鹏公司从一座38万吨/年小焦炉炼焦开始，逐渐发展成为集煤矿、洗选、炼焦业务为一体的当地著名民营企业，并新建了100万吨/年焦炉一座。

然而，市场并非一帆风顺，从2010年起，随着钢铁行业去产能政策的推进，严重依赖钢铁行业的传统焦化产业受到冲击，焦化产品价格走向低迷。“公司被迫降低装置负荷，企业收入骤减，亏损面逐渐加大，企业陷入了经营困局。”陆丙清坦言。

事实上，受国际油价下滑的影响，全国诸多煤化工项目亏损严重。数据显示，2014年中国煤化工行业包括煤制甲醇、合成氨、燃料油装置能力约在1亿吨以上，但开工率不足70％。2015年，焦化行业经济运行总体形势呈现出市场供需矛盾更加突出、产品产量和价格持续下跌、经营效益下滑明显加重的局面。

记者了解到，2015年，全国出口焦炭平均价格从2011年的451.83美元/吨，下降到2015年11月份的161.10美元/吨，焦化行业规模以上企业实现利润由2011年的178.77亿元，下降到2015年1月至10月份的亏损99.45亿元，企业亏损面达56％。独立焦化企业经营效益正在持续分化，资金紧张的状况呈现进一步恶化趋势。

2016年，整个煤化工行业仍然弥漫着一层阴云。受国家钢铁、煤炭行业去产能影响，行业整体形势持续低迷，钢铁企业大幅调减生产负荷，使得焦化等煤化工行业生产经营困难重重，直接面临市场需求减弱、产能过剩、资金流动紧张、资产负债率居高不下以及企业效益与社会效益难以兼顾等问题。

在此形势下，单一的炼焦与传统煤化工企业已逐步失去市场竞争力，转型升级、延伸产业链的需求十分迫切。如何使煤炭资源的利用价值实现最大化，成为煤化工行业及企业生产经营者面临的严峻挑战。

多方引进资金和技术——

煤炭产业链加快延伸

传统焦化企业一个命门就是产品结构单一，对钢铁行业过度依赖。以隆鹏公司为例，与其他传统焦化企业一样，其主要产品是二级冶金焦炭、焦油、粗苯和焦炉煤气等传统焦化产品。

“完善产业链，降低成本，提高抗风险能力，才能解决企业生存问题。”在北京三聚环保新材料股份有限公司董事长刘雷看来，通过战略合作，引进资金和技术，促进传统产业升级转型，这是解决焦化企业生存和发展问题的最佳路径。

正是由于对刘雷观点的认同，2011年，陆丙清决定与三聚环保进行合作。在认真研究隆鹏公司的企业产品结构、技术条件等基础条件后，三聚环保从提高生产环节中的煤炭资源利用率入手，增加隆鹏的产品产量和品种，提高生产负荷，以降低生产成本，减少亏损。

此前，在传统生产模式下，隆鹏多余的焦炉煤气通过火炬烧掉了，不仅浪费了煤资源，又造成环境污染。2012年3月份，由三聚环保公司投资3.75亿元在隆鹏公司焦化生产装置附近建设了10万吨/年的甲醇生产装置，利用三聚环保自有的甲醇合成先进技术，将富余的焦炉煤气回收利用，变废为宝，制成甲醇。这不仅增加了甲醇业务的收益，又解决了企业的环保问题。2013年甲醇生产装置投入运营，2014年企业增加收入4500万元。同时，利用提取焦炉煤气中的其他资源，隆鹏公司还建设了天然气（LNG）项目。该装置于2015年1月份投入运营，企业2015年增收8000万元，企业生存问题进一步缓解。

远在内蒙古阿拉善经济开发区内，记者看到，投资34亿元、年产20万吨费托产品项目正在紧张施工，项目利用气化焦通过费托合成技术生产蜡及其他清洁化学品，预计年底建成投产。与此一路之隔、位于乌海市乌达工业园的焦炭气化年产30万吨甲醇项目已经建成，即将投产。围绕美方煤焦化公司，一批横跨阿拉善盟和乌海市的产业延伸合作示范项目正在旧乌巴路两侧陆续开工、投产。

三聚环保新材料股份有限公司副总经理王宁生告诉记者，目前，这批项目总投资近70亿元，旨在阿拉善—乌海地区打造煤炭洗选、煤焦化、化产回收、煤焦油深加工、焦炉煤气制LNG、尾气制液氨、焦炭气化制甲醇及费托合成制清洁化学品项目一体化发展的煤焦化转型升级产业示范基地。主要建设项目包括300万吨/年洗煤、240万吨/年焦化和20万吨/年费托合成制清洁化学品项目等。项目建成后，总资产将达70亿元，可实现年销售收入60亿元至70亿元，年利润8亿元至10亿元。

传统焦化产业是如何延伸产业链，实现转型升级的？王宁生给记者描绘了一幅路线图：第一步，技术改造，提升焦炭品质。第二步，焦炭气化制甲醇。第三步，焦炭气化制费托合成制清洁高档化学品，这些产品的清洁度是石油基产品无法达到的。第四步，焦炉煤气制LNG及尾气制合成氨。这些措施不仅充分综合利用了各种尾气，变废为宝，又得到了可贵的清洁化工产品，符合国家能源和环保产业政策的要求，缓解了上游焦化企业的压力，使焦化企业在市场低迷的情况下仍然能够满负荷生产。

而同样位于陕甘宁内蒙古能源化工“金三角”地带的神华宁煤集团早在几年前就开始部署发展煤炭深加工转化产业，目前已建成煤制烯烃规模160万吨，成为全国最大的煤基生产基地，实现了由黑色的煤炭变成白色颗粒状的烯烃等化工原料“由黑到白”的蝶变。神华宁煤集团董事长邵俊杰告诉记者，400万吨/年煤炭间接液化示范项目的投产，成功搭建了煤炭向石油化工产品转化的桥梁。下一步，将着力推动煤化工向精细化、高端化、集群化方向发展，以煤制油生产的石脑油、液化石油气为原料，进行油品二次深加工，生产聚乙烯、聚丙烯、高档润滑油等产品。

得益于产业链延伸，美方公司在连续多年亏损后，2016年实现经营现金流3.15亿元，经营利润2.29亿元，上缴税收2919万元。在乌海地区焦化企业目前生产负荷普遍不足50％的情况下，美方公司去年以来一直保持满负荷生产，煤焦化产销率达到100％。

“美方公司通过产业链延伸，获得广阔的发展前景，这对乌海市焦化行业转型升级起到了引领和示范作用。”内蒙古乌海经济开发区乌达工业园管委会副主任杨子清对记者说。

技术引领，深度合作——

构建“资金+技术+产业”合作体系

目前，传统煤化工行业必须加快转型产业升级已成为业界共识。但问题是产业不景气，银行贷款难，钱从哪来？企业亏损，人才流失，技术从哪来？许多企业就是带着这样的困惑逐渐走向衰亡的。显然，只有资金或只有技术都不足以改变一个传统产业，必须综合施策方有希望。

“民营焦化、煤化工企业多为地方中小企业，看重短期利益，技术力量弱、资本规模小，安全环保欠账多，效益不佳，可持续发展面临很多问题。”刘雷表示，他们基于多年在煤化工行业积累的经验、技术，资金实力，提出了通过产业转型彻底改变企业经营状况的发展思路。“银行不提供资金，我们提供；企业没有先进技术，我们提供；管理不规范，我们派来管理团队。”

通过与联盟企业的深度合作，三聚环保建立了自成体系、有特色的“资金+技术+产业”的合作体系，使现代企业的资金、技术和管理优势与联盟企业的资源优势有机结合在一起，使联盟企业的生存能力和发展活力得到进一步提升；同时，三聚公司也能从项目建设中获得利润，并实现每年稳定的收益，实现真正的合作共赢。

以产业与资本紧密结合，破解民营企业资金难题。作为上市公司，三聚环保通过产业与资本相结合的方式，运用多种金融手段，不仅推动了项目顺利建设和运行，实现了转型升级的初步目标，也让企业拓宽了发展思路，由过去单一的生产经营发展方式向生产经营与资本经营并重的经济发展方式转变。

以技术突破引领产业升级。三聚环保充分利用其在能源净化、石油化工和煤化工融合、传统焦化和煤化工、环保净化新材料等领域一系列关键技术和集成技术，通过在民营焦化、煤化工和石化企业中定制服务推广这些单项核心技术、系统技术以及整体解决方案，引领这些企业优化产业升级改造，延伸产业链，推动创新技术获取更大的市场价值，充分发挥了在传统行业实现去产能、促转型、调结构方面的龙头作用。

以循环经济实现高效可持续发展。美方煤焦化转型升级项目整体以循环经济为发展方向，在内部，各产业间联系紧密，这个产业的副产品便是另一产业的原材料，两者在整个产业链中不断转换身份，以保证资源的充分利用和产能最大化；在外部，各产业产品以乌达工业园区与阿拉善经济开发区为主要销售目标市场，园区内其他企业需要什么就生产什么，不脱离最近的市场，如此不仅缩短了运输距离降低成本，也使下游企业节约了原材料成本，进一步达到园区内经济循环的目的。公司已完成的产业链条，初步形成了企业内的小循环、企业间中循环和地区间大循环，提高了煤炭资源的就地转化率。

**“地条钢”清理大限将至 钢铁市场有望进一步好转**

距离6月30日全面清理“地条钢”的大限已不足10日，湖南、重庆等省市已陆续公布了“地条钢”企业处置情况，其中，湖南省处置11家“地条钢”企业，涉及中(工)频炉82台、产能315万吨；重庆市则取缔20家“地条钢”企业，涉及中(工)频炉83台，产能289.17万吨。

今年4月，国家发改委、工信部等部委联合印发了《关于做好2017年钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展工作的意见》，其中就提到，要加强对钢材市场动态监测，科学把握全年去产能节奏，上半年重点是依法取缔“地条钢”产能。

据了解，全国排查出的“地条钢”产能大约有1.2亿吨，比较多的省份包括广东、福建、江苏、浙江、山东等。

中国钢铁工业协会副会长迟京东认为，之所以要坚决取缔“地条钢”，至少存在两层原因。在生产工艺方面，生产“地条钢”所使用的中频炉无法保证最终的产品质量。“中频炉无法对前端原料进行优选，各种废钢原料混在一起，融化后生产出的钢种成分并不确定。

另一方面，“地条钢”的存在也扰乱了市场的秩序。“打个比方，同样是螺纹钢，工艺先进的成本是2500元/吨，但是‘地条钢’的生产成本可能连2000元/吨都不到。”迟京东认为，这就导致了劣币驱逐良币的现象经常发生。“钢铁行业恶性竞争的一个重要原因就是劣币清除不掉。”

值得注意的是，根据有关规划，“十三五”期间，国内粗钢产能要在现有11.3亿吨基础上压减1亿-1.5亿吨，控制在10亿吨以内，产能利用率由2015年的70％提高到80％。这就意味着，除了清理“地条钢”，钢铁行业的一项重要任务就是去产能，而上述1.2亿吨“地条钢”并不属于去产能的范围。

根据发改委近期公布的数据，截至5月底，今年已压减粗钢产能4239万吨，完成年度目标任务的84.8％。“去年以来，钢铁市场有一定好转，价格有一定回升，这和‘地条钢’清除以及化解过剩产能有很大关系。”迟京东称。

**煤价涨声响起谁在捂盘待沽 煤炭商坑口依旧排队等煤**

从止跌到开启上涨模式，煤炭市场只用了不到2周的时间，其“疯狂”态势引起诸多方面的关注。

神华集团已于本月16日起将现货价格上调了10元/吨。而此前（6月13日）神华集团便对中转港价格进行了上调，由6月初的558元/吨升至570元/吨。结合近期港口和坑口市场行情来看，国内动力煤市场涨势喜人，内蒙坑口和环渤海港口涨幅较大，涨幅分别在30－40元/吨和20－30元/吨。

“神华连续涨价，带动整个煤价在上涨，并形成了一种趋势。”19日，长期从事煤炭贸易的乔振对记者表示。

多位受访业内人士在接受记者采访时，也表达了与乔振相同的观点。不过，山东一家煤矿的企管部负责人周玉龙认为，目前煤炭价格已临近国家发改委规定的“600元/吨”红色区间警戒线，如果持续上涨，或将面临调控。

“做煤炭就像赌博”

乔振是济南荣振商贸有限公司总经理，作为一个在煤炭行业摸爬滚打十几年的贸易商，他曾多次经历市场的暴涨暴跌。

19日，当记者见到他时，他刚刚从内蒙古和山西等产煤地调研回来。“这次调研的结果就是，走到哪里，哪里都涨价。”他笑言。

“近期内蒙古煤炭产量受到一定影响，山西地区环保影响减弱，但后期大秦线天然气管道施工或将影响一定的运量，因此煤价看涨预期强烈。目前，5500大卡蒙煤主流交易价在每吨585元左右。”乔振告诉记者。

据乔振介绍，从16日开始，内蒙古伊泰广联煤化有限公司旗下的红庆河煤矿伊泰3号大选块由415元/吨涨到435元/吨，中选块由420元/吨涨到440元/吨，小选块由360元/吨涨到375元/吨。同时，伊泰4号5100大卡煤的港口价格，4天也涨了40元/吨。

内蒙古鄂尔多斯(600295,股吧)市昊华精煤有限责任公司下属的高家梁煤矿，也从16日开始对商品煤进行了价格调整：中块煤汽运价格253元/吨；洗精煤汽运价格250元/吨；混块煤汽运价格296元/吨，火运价格在汽运价格上上调2元/吨。

位于鄂尔多斯的新能矿业有限公司从17日开始也上调了几个价格，混块煤汽运250元/吨，精混煤350元/吨……

按照乔振的说法，曹妃甸港5000大卡煤报盘已经到了530元/吨，明显偏高了。“但是这个价格也是成本价。310元的煤价，160元的运费，20元的港杂，加上税等，差不多就是这个价。”

乔振解释说，“现在做煤炭就像赌博一样，价格包含了未来要上涨的预期，按当天价格来看可能是倒挂的，但是如果价格继续上涨，那么就有赚头了。”

目前北方港发运的5500大卡煤实际成交价为585元/吨，秦皇岛港5000大卡低硫煤的实际成交价已达到520元/吨，高硫煤成交价510元/吨。

研究员表示，在多重结构性利好的提振下，短期煤炭市场上行趋势已经确立。上游“三西”地区受环保安监、煤管票、巡查等不同因素的影响，供应量有所收缩；下游方面，由于传统水电旺季因降水集中对火电替代效应明显不及预期，加上迎峰度夏，导致火电日耗水平持续处于高位。

坑口依旧排队等煤

煤价的上涨，让包括乔振在内的煤炭贸易商，心态也转向积极。不少贸易商对手里的煤炭实施了“捂盘”，不出货也不报价。“预计后期的价格还要涨一些。”乔振说。

研究员告诉记者，在看到煤价企稳回升的同时，还应冷静分析当前煤炭市场的基本面。“当前，煤炭需求并未出现大的改观，电厂拉煤的积极性也未出现大幅提高。与此同时，随着迎峰度夏用煤高峰的来临，相关部门正在进一步增加煤炭供应。”

正如研究员所说，记者注意到，日前，国家发改委、安监局、煤安局、能源局等四部委发布通知，允许部分先进产能煤矿，按照减量置换的原则核增生产能力。

此外，动力煤期货主力合约ZC1709从6月2日起连续拉涨，短短几天便从517元/吨涨到580元/吨。“长期贴水的远期价格开始转向升水，也刺激现货市场心理。于是，现货市场也跟着出现连涨的走势。”乔振分析道。

在乔振看来，市场不具备暴涨的条件，但会小幅上涨。

乔振告诉记者，7、8月份，内蒙古自治区成立70周年大庆及世界沙漠大会的举行，将使鄂尔多斯等煤炭主产地的公路运输受到影响，炮采煤的供应会明显减少，再加上传统用电旺季期间电厂耗煤增加，带动市场看涨情绪持续高涨，港口价格将继续上行。

“市场不乏超涨点。内蒙古地区受环保督察影响，煤管票控制较为严格，加之下游集中采购，在煤企供应量维持不变的背景下，先前积累的库存消化较快，供不应求使得煤企话语权加重，坑口依旧不乏拉煤车排队等煤的情况。”乔振说。

目前正值用电高峰期，沿海六大电厂日耗煤维持在66万吨，虽近期稍有回落，但对后期电厂日耗的预判仍处在高位，带动下游积极补仓。

最新的数据显示，山东电厂平均发电负荷率为69.6％，环比上升2.4％。17日，山东省电煤库存792.2万吨，增2.3万吨；可用23.1天，增0.1天。

山东一家发电厂的人士告诉记者，目前他们已经开始增补库存，每天都有大量的煤炭入库。“有些是协议价格进厂的，有部分就不是。”

在该人士看来，提前锁定采购价格，可以在一定程度上降低成本，“毕竟，市场上的习惯是买涨不买跌。”

市场基本态势是“稳”

分析师对记者表示，传统夏季用电高峰到来，港口库存下降迅速，同时，太原铁路局计划6月底开始对大秦线部分路段实施为期40天的改造工程，将影响到港煤炭运量。这些都是市场看涨煤价的支撑因素。

分析师认为，此轮涨价势头虽不及从前那般凶猛，但处在价格高位上仍有推涨动力，实属不易。而电厂日耗多维持在62万吨附近，但后续煤炭供应仍是略显宽松的局面，因此市场推涨力度有限。

值得一提的是，尽管煤价已经开启了上行通道，但在周玉龙看来，现今煤价已临近国家发改委规定的“600元/吨”红色区间警戒线，如果持续上涨，或将面临调控。

今年年初，国家发改委、中国煤炭工业协会、中国电力企业联合会、中国钢铁工业协会四部门单位联合印发的《关于平抑煤炭市场价格异常波动的备忘录的通知》中说，当动力煤价格位于绿色区域（500元/吨－570元/吨），充分发挥市场调节作用，不采取调控措施；

当价格位于蓝色区域（570元/吨－600元/吨或470元/吨－500元/吨），重点加强市场监测，密切关注生产和价格变化情况，适时采取必要的引导措施；

当价格位于红色区域（600元/吨以上或470元/吨以下），启动平抑煤炭价格异常波动的响应机制。具体的响应机制包括，价格异常上涨时，有关部门投放煤炭储备，加强中长期合同履约监管。

“需求旺季来临，电厂开始增补库存，对动力煤市场形成有力支撑，煤价继续上涨概率很大。”研究员认为，但今年我国煤炭市场的基本态势应该是一个“稳”字，“说‘稳’并不是说没有一点波动，不过不会像2016年那样再来一个持续半年以上的单边行情。”

“煤炭价格或在7月底8月初达到顶峰，而后会有一波回调，再逐渐稳定下来。”乔振预测道。

**分析评论**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html)

**炼焦煤：市场维稳运行**

本周，国内炼焦煤市场维稳运行，市场成交一般。煤矿方面供应较为充裕，个别地区价格有所下调，焦化厂方面焦炭主流市场暂稳，钢厂继续打压焦炭采购价格，焦钢博弈仍在持续，焦企挺价意愿较强。预计短期国内主流炼焦煤现货市场稳中偏弱。

各地主流价格参考如下：山西吕梁孝义S2.5-2.8，G85报920-950元/吨。山西柳林主焦煤S0.6，G85报1230元/吨，S1.2，G70报1070元/吨，S1.3，G85报1080元/吨。河南平顶山焦煤主流品种车板价1270-1300元/吨，1/3焦煤车板价1220-1250元/吨。徐州1/3焦煤A<9到厂含税报1010元/吨，主焦煤A<10，S<1.2到厂含税报1350元/吨。山东泰安气肥煤V37A8.5S0.6G70出厂含税报980元/吨，均出厂含税价。山东枣庄地区1/3焦煤1090元/吨，肥煤1280元/吨，均出厂含税价。安徽淮南1/3焦V32-35Y<22报1203-1220元/吨，V38Y15报1108-1125元/吨，均车板不含税。安徽淮北主焦煤1200元/吨，1/3焦煤1125元/吨，瘦煤1180元/吨，肥煤1115元/吨，均车板不含税。陕西韩城瘦精煤G>30V16-18A10出厂含税价950元/吨。

**动力煤：市场回暖**

本周，国内动力煤市场回暖，市场成交情况较好。港口库存日益减少，价格大幅上涨，下游电厂日耗明显增加，采购有所增强，不过内陆地区受港口价格影响有限，基本维持稳定。

内陆及港口行情如下所示：

港口：秦皇岛港煤炭价格有所上涨：秦皇岛港煤炭价格:6000大卡报625元/吨，5800大卡报610元/吨，5500大卡580元/吨。广州港动力煤弱势运行，内贸煤Q5500港提价690元/吨，Q5000报600，印尼煤Q3800报415，市场成交一般。

华东：山东济宁大矿Q5000-5200混煤出厂含税价报550元/吨；安徽地区大矿Q5000出厂含税655元/吨；江苏徐州大矿Q5000-5500混煤出厂含税价报520-585元/吨。

东北：黑龙江七台河Q5000-5400动力煤出厂含税价427元/吨；辽宁阜新Q5500动力煤车板含税650元/吨。

华北：山西太原地区动力煤市场维稳，现Q5000车板含税价320元/吨，一票结算。河北开滦地区动力煤市场平稳，现Q3700车板含税价格340元/吨，成交一般。内蒙古鄂尔多斯地区动力煤弱稳，现5500大卡动力煤坑口含税价报345-350元/吨。

西南：云南文山州动力煤市场暂稳，现Q4200报690元/吨，Q4500报740元/吨，均为坑口含税价。四川达州动力煤市场维持弱势，Q4000A32V22S0.7出厂含税价480-520元/吨。贵州六盘水动力煤市场稳，Q5000S1.5-2.5车板含税价605-615元/吨。

西北：陕西榆林地区动力煤市场暂稳，混煤Q6000A10V30-37S1Mt12坑口含税价400元/吨，成交一般。甘肃平凉地区动力煤价格持稳，现电煤5000大卡报380；精块煤5500报400，均为安口南车板含税。

**数据及走势图**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\%E6%A1%8C%E9%9D%A2\%E4%B8%AD%E5%8D%8E%E5%95%86%E5%8A%A1%E7%BD%91VIP%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E5%91%A8%E6%8A%A5%EF%BC%9A%E7%85%A4%E7%82%AD%E4%BA%A7%E4%B8%9A20170623.html)

**2017年6月21日国际煤炭海运费价格统计**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 国家 | 装港 | 卸港 | 船型 | 运费(美元/吨) | 涨跌 | 备注 |
| 印尼 | 加里曼丹 | 中国 | 巴拿马型 | 4-5 |  | 船东不负责装卸 |
| 印尼 | 加里曼丹 | 中国 | 超灵便型 | 4.5-5.5 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 海岬型 | 6-7 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 巴拿马型 | 7-8 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 超灵便型 | 9-10 |  | 船东不负责装卸 |
| 南非 | 理查德兹/萨尔达尼亚 | 中国 | 海岬型 | 7-8 |  | 船东不负责装卸 |
| 南非 | 理查德兹/萨尔达尼亚 | 中国 | 巴拿马型 | 8.5-9.5 |  | 船东不负责装卸 |

**2017年6月21日国内煤炭海运费价格统计**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 船型标准 | 发运港 | 到达港 | | | | | |
| （载重吨） | 上海 | 涨跌 | 张家港 | 涨跌 | 广州港 | 涨跌 |
| 15000-20000 | 环渤海七港 | - | - | - | - | - | - |
| 20000-30000 | 环渤海七港 | 41.9 | - | 44.4 | - | - | - |
| 40000-50000 | 环渤海七港 | 40.9 | - | 44.0 | - | - | - |
| 50000-60000 | 环渤海七港 | - | - | - | - | 50.0 | - |
| 60000-70000 | 环渤海七港 | - | - | - | - | 47.2 | - |

环渤海七港：秦皇岛港、天津港、京唐港、黄骅港、曹妃甸港、锦州港、鲅鱼圈港

**6月第三周国内港口Q5500动力煤价格走势**

