

煤炭市场周报 (05.11~05.17)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤市场涨跌互现,炼焦煤价格低位震荡调整;山西省装车数、销售量、可装车库存均环比下降,动力煤价格指数跌幅明显;中转港与沿海六大电厂库存均小幅下降,港口低热值煤价格止跌反弹;国内其它市场各品种煤均维持弱势行情。

第一部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

1. 本期国际动力煤市场涨跌互现,纽卡斯尔港、欧洲 ARA 三港下跌,南非理查德港上涨。

☞本期国际原油价格上行动力不足,涨幅环比收窄。截至5月15日,纽交所交割6月份轻质原油期货价格报收于59.88美元/桶,周环比增长0.94美元/桶,涨幅为1.59%。

☞亚太地区,近期高温天气逐渐增多,电厂补库需求增加,一定程度上提振市场信心,动力煤价格进入震荡期。截至5月15日,纽卡斯尔港6000大卡(NAR)动力煤输往日韩地区的现货平仓价报收61.7美元/吨,较上周同期增长1美元/吨,纽卡斯尔港5500大卡(NAR)动力煤输往中国地区的现货平仓价报收于47.10美元/吨,较上周同期下降0.1美元/吨。

☞大西洋沿岸地区,近期受国际原油价格反弹乏力及欧元兑美元汇率下调等因素影响,动力煤市场销售承压,价格震荡调整。

☞截至5月15日,环球煤炭价格指数(6000大卡动力煤离岸价)为:纽卡斯尔港59.66美元/吨,环比下跌1.48美元/吨;南非

理查德港 64.68 美元/吨, 环比上涨 1.68 美元/吨; 欧洲 ARA 三港 60.99 美元/吨, 环比下跌 1.04 美元/吨。

2. 广州港动力煤市场成交仍不活跃, 部分内贸及进口动力煤价格继续下跌, 幅度10-25元/吨左右, 5500大卡内贸煤与澳洲进口煤的价格进一步缩小。(见表1)

表1 广州港内外贸动力煤价格情况 (单位: 元/吨)

热值(千卡/千克)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	575	0	库提价
	南非	↓ 550	-10	库提价
5500	山西	↓ 480	-15	库提价
	澳洲	↓ 485	-25	库提价
	印尼	↓ 470	-15	库提价

二、炼焦煤

1. 本期国际炼焦煤延续低位震荡调整态势, 部分地区价格略有上涨。

☞截至 5 月 15 日, 澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 83.25 美元/吨, 环比增长 0.75 美元/吨; 青岛港进口澳大利亚峰景煤矿优质炼焦煤到港价格 91 美元/吨, 环比增加 0.75 美元/吨。

2. 京唐港、日照港内贸及进口炼焦煤价格环比基本持稳, 质量相近的主焦煤在京唐港内外贸价差为70-80元/吨。(见表2)

表2 主要港口内外贸炼焦煤价格情况 (单位: 元/吨)

港口	品种	质量指标	产地	价格	环比	价格类型
京唐港	焦煤	A8V25S0. 9G85	山西	855	0	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	780	0	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	780	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	715	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	760	0	库提价
	气煤	A<8V<38S1. 9G95	美国	660	0	车板价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	700	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	720	0	库提价

随着煤焦钢价格持续下挫，整个产业链已陷入亏损，炼焦煤价格处于历史低位，目前下游焦钢企业对炼焦煤采购需求不佳，港口成交低迷，贸易商多以消耗港口库存为主。

第二部分 国内煤炭市场情况

一、山西省情况

1. 本期全省煤炭铁路装车数、销量、有效装车库存均环比有所下降，其中有效装车库存量降幅较为明显。

本期（5月11日-17日）全省煤炭铁路装车数110046车，环比减少6245车，下降5.37%，铁路销售量787.37万吨，环比减少55.29万吨，下降6.56%，期末有效装车库存1429.27万吨，环比减少180.71万吨，下降11.22%。

表3 本期五大集团铁路调度数据（单位：车，万吨）

五大集团		数量	环比增加	增幅(%)
同煤	装车数	25488	-6723	-20.87
	铁路销售量	195.17	-62.86	-24.36
	有效库存	354.8	-50.85	-12.54
阳煤	装车数	11347	228	2.05
	铁路销售量	75.63	-0.17	-0.22
	有效库存	143	6	4.38
焦煤	装车数	18530	832	4.7
	铁路销售量	116.98	25.56	27.95
	有效库存	74.1	3.11	4.38
潞安	装车数	5663	1934	51.86
	铁路销售量	38.33	3.43	9.82
	有效库存	195	0	0.00
晋煤	装车数	9729	-191	-1.93
	铁路销售量	64.02	-1.26	-1.93
	有效库存	251.37	-17.54	-6.52

2. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数环比有所下跌。

截止2015年5月13日，中国太原煤炭交易综合价格指数为

70.83 点，环比下降 1.21 点，较年初下降 11.31 点。（见图 1）



图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

3. 动力煤：本期大同、忻州、晋中、长治、阳泉等地区动力煤车板价格维持稳定，朔州地区有所下跌。

主要影响因素分析：

受沿海大型煤企月初优惠促销影响，下游企业对外贸煤采购消极，进口煤有价无市现象较为严重，内贸低卡煤成交情况良好，电厂等用户北上派船拉煤积极性有所增加，但目前国内煤炭产能过剩现状仍存，煤炭买方市场短期内不会发生根本性改变，加之受宏观经济下行影响，下游电厂机组开机率仍然不足，动力煤需求总体依然不旺，本期省内动力煤市场销售情况一般，朔州地区部分煤种价格下调幅度较为明显。

☞朔州地区主供电厂机组停产增多，燃料采购需求降低，煤企销售不佳，部分煤种价格下调 35 元/吨；忻州地区低硫煤销售状况较好，高硫煤销售承压，部分煤企库存偏高，当地动力煤价格整体以稳为主；晋中地区低硫煤产量偏低，高硫煤销售情况不佳，价格暂未调整；长

治、阳泉地区电煤销售尚可，价格基本无变化。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 63.90 点，环比下跌 2.98 点。其中大同地区 6000 大卡动力煤 315 元/吨，忻州地区 5500 大卡动力煤 220 元/吨，阳泉地区 5300 大卡动力煤 385 元/吨，长治地区 5800 大卡动力煤 410 元/吨，均环比持平。朔州地区 4800 大卡动力煤 240 元/吨，环比下跌 35 元/吨。（以上均为车板含税价）

4. 冶金煤：本期山西各地区炼焦煤、喷吹煤车板价基本无变化。

主要影响因素分析：

目前国内终端需求增长比较缓慢，焦炭市场整体成交略显疲弱，价格仍有下行压力，焦企出货不畅，继续保持限产运行，多数焦化厂开工率处于低位，炼焦煤采购积极性不高。

钢材市场延续震荡行情，受政策向好预期支撑，钢材出货较前期好转，近期钢厂开工率有所回升，煤企销售情况稍有改善，但下游刚性需求未见明显增加，钢厂对原材料继续保持理性按需采购。本期省内冶金煤市场运行较为平稳，炼焦煤、喷吹煤价格均无变化。

☞山西焦煤集团经过月初调价后，目前销售情况良好，库存有所下降；晋中地区在产煤矿执行限产策略，原煤供应相对偏紧，价格以稳为主；长治、阳泉地区喷吹煤市场成交一般，煤企销售压力偏大，价格弱势持稳。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 64.87 点，中国太原喷吹煤交易价格指数为 80.05 点，均环比持平。其中太原古交主焦煤 A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75 为 810 元/吨，吕梁焦煤 A11V19-25S \leq 2G \geq 85

为 700 元/吨，晋中灵石肥煤 A10V30-36S0.6G85 为 700 元/吨，临汾霍州肥煤 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 为 720 元/吨；太原喷吹煤 A10V13-16S1.1 为 570 元/吨，阳泉喷吹煤 A10-11V8S0.8 为 655 元/吨，晋城高平无烟喷吹煤 A11V8-10S0.3 为 610 元/吨，均环比持平。

(以上均为车板含税价)

5. 化工煤: 本期山西晋城地区部分地方企业下调了无烟块煤车板价格，其它地区价格暂稳。

主要影响因素分析:

目前传统下游甲醛、二甲醚及醋酸行业开工率维持低位，甲醇现货市场供给逐步宽松，价格继续稳中回落，部分地区甲醇装置停机检修，原料煤采购需求偏低；化肥市场需求欠佳，同时优惠电价取消后，尿素生产成本上涨，尿素生产厂家通过压低原料价格来弥补成本增加的意向明显。

☞本期省内无烟块煤销售压力偏大，晋城地区部分地方煤企价格下调 20 元/吨；阳泉地区矿井库存普遍较高，块煤价格暂时保持平稳。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 113.20 点，环比下跌 0.10 点。其中晋城城区无烟中块 $A \leq 14V7-9S0.5$ 为 800 元，高平无烟中块 $A < 16V7-9S < 0.5$ 为 810 元/吨；阳泉城区无烟中块 V9-11S1-2Q>5500 为 780 元/吨，平定无烟中块 $A9-10V6-7S \leq 1$ 为 860 元/吨，均环比持平。沁水无烟中块 $A \leq 14V \leq 6S \leq 0.5$ 为 830 元，环比下跌 20 元/吨。(以上均为车板含税价)

二、国内情况

1. 中转港:环渤海动力煤价格指数延续下跌态势,跌幅有所收窄,港口库存环比下降,海运费连续上涨,低热值煤价格止跌反弹。

主要影响因素分析:

在煤价基本触底、沿海电厂存煤数量不足及“迎峰度夏”即将来临的大背景下,国内各大电力集团纷纷增加运力,采购部分低硫环保型煤炭,电煤需求得到阶段性改善,致使沿海煤炭运输市场紧张,上游港口拉煤待装船舶数量不断增加,煤炭海运价格持续回升,神华和中煤近日均直接或间接小幅上调部分低卡煤价格,幅度为5-10元/吨。但由于5500大卡热值动力煤相对低热值煤需求偏弱,加之部分大型煤企对5500大卡动力煤进行了针对性降价促销,使得本期环渤海动力煤价格指数继续下行。

☞本期北方港口调入量总体低于调出量,港口煤炭库存继续下降。(见表4)

表4 本期主要港口煤炭调度情况(单位:万吨)

港口		本期	环比增减	幅度(%)	
北方 港口	秦皇岛港	卸车量	468.2	15	3.31
		吞吐量	511.2	101	24.62
		期末库存	597.86	-37.14	-5.85
	曹妃甸港	卸车量	59.3	-23.7	-21.1
		装船量	127	-29.3	-33.07
		期末库存	486	-43	-8.13
	国投京唐港	卸车量	89.4	9.8	12.31
		吞吐量	95.1	-3.5	-3.55
		期末库存	142	-8	-5.33
	黄骅港	期末库存	167.6	-21.8	-11.51
南方 港口	广州港	期末库存	206.6	-25.05	-10.82

☞截止5月13日,环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于

416 元/吨，周环比下跌 5 元/吨。其中环渤海六港中，5500 大卡动力煤主流交易价格区间为 410-425 元/吨；5000 大卡动力煤主流成交价为 350-370 元/吨。（见图 2）

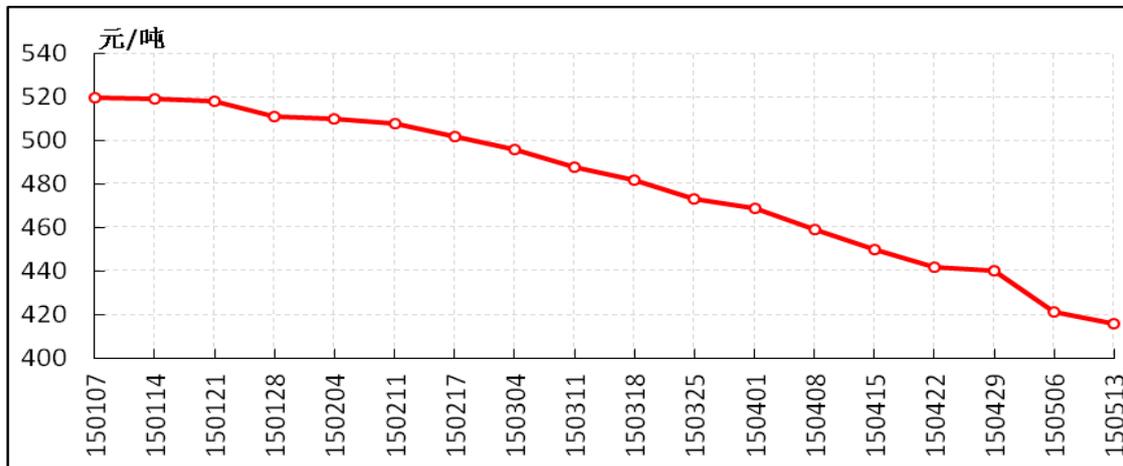


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

截至 5 月 15 日，海运煤炭运价指数收于 659.82 点，环比上涨 70.34 点，涨幅 11.93%。其中秦皇岛-广州 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价上涨 3.5 元至 30.1 元/吨；秦皇岛-上海 4-5 万吨船舶的煤炭平均运价上涨 4 元至 23.8 元/吨。

2. 沿海六大电厂：日均耗煤环比小幅增加，库存、可用天数均环比减少。

5 月 7 日-5 月 13 日，沿海六大电厂日均耗煤 61.7 万吨，较上周增加 3.1 万吨；日均库存 1124.5 万吨，较上周减少 11.1 万吨；平均可用天数 18 天，较上周减少 1 天。

2. 动力煤：部分煤种市场成交情况相对较好，但下游市场需求整体未见明显好转，国内动力煤市场延续下跌行情。

主产地方面，陕西动力煤市场整体维持低位，其中榆林地区前期价格已基本调整到位，本周虽有下跌，但跌幅较小；延安地区整体持

稳，个别品种小幅下调；咸阳地区动力煤低热值煤价格稳定，其余各品种动力煤全线下跌；关中地区普遍弱势，各品种均有不同程度下跌。内蒙古鄂尔多斯地区煤炭市场需求弱势未改，产地外运销售竞争激烈，各品种动力煤坑口价格、车板价格及到港指导价格下行局面持续。

☞本期陕西动力煤价格指数97.2点，环比下降0.9点。其中榆林地区6000大卡动力煤均价249元/吨，环比下跌0.7元/吨；榆林5500大卡动力煤均价229.4元/吨，环比下跌1.9元/吨。

☞本期鄂尔多斯动力煤车板价格指数为166点，环比下降7点。其中鄂尔多斯4500大卡动力煤价格区间139-145元/吨，环比下跌11元/吨；5000大卡动力煤价格区间152-158元/吨，环比下跌8元/吨；5500大卡动力煤价格区间188-194元/吨，环比下跌2元/吨。（见表5）

表5 国内动力煤产地价格情况（元/吨）

热值(千卡/千克)	产地	本期	环比	价格类型
6000	山西大同左云	315	0	车板价
5500	内蒙古鄂尔多斯	↓ 188	-2	坑口价
6000	陕西榆林	↓ 229.4	-1.9	坑口价

4. 炼焦煤：本期国内下游钢焦市场延续弱势，炼焦煤主流地区煤价无明显波动，河南、贵州等部分地区价格小幅下滑。

4月宏观经济数据显示，工业增加值、固定资产投资增速等均持续下滑，国内实体经济下行压力继续加大，钢材市场需求整体偏弱，部分贸易商为求出货不断下调报价。本期国内钢材市场成交量萎缩，大部分地区建材、热轧板卷及冷轧板卷等品种价格均有下跌，幅度20-120元/吨不等。（见表6）

表6 主要钢材品种价格情况(单位:元/吨)

地区		价格	环比
北京地区	螺纹钢25mm	↓ 2200	-40
	高线8mm	↓ 2440	-60
	热轧板卷5.5mm	↓ 2540	-80
	冷轧板卷1.0mm	3410	0
上海地区	螺纹钢25mm	2380	0
	高线8mm	↓ 2280	-40
	热轧板卷5.5mm	↓ 2320	-40
	冷轧板卷1.0mm	↓ 2510	-20

截止5月15日, MySpic钢材价格指数90.77点, 环比下跌1.4点, 跌幅1.52%。

内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 490 元/吨, 贵州六盘水焦精煤 A<10V26.6S0.6G86 出厂价下跌 20 元至 840 元/吨; 河南永城喷吹煤 A11V8-10S<0.4Q7000 车板价下跌 15 元至 720 元/吨; 宁夏石嘴山喷吹煤 A<12V<12S<0.5Q>7000 出厂价维持 490 元/吨。(见表 7)

表 7 国内冶金煤价格情况(单位:元/吨)

煤种	产地	质量指标	本期	环比	价格类型
焦精煤	山西柳林	4#焦煤 A9V21S<0.5G90	700	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	↓ 840	-20	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	580	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	490	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	545	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	655	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	↓ 720	-15	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	490	0	出厂价

5. 化工煤: 本期国内化肥市场涨跌互现, 甲醇市场以稳为主, 无烟块煤市场弱势运行, 个别地区价格小幅下跌。

化肥市场, 下游采购需求有所增加, 尿素市场整体交投较旺, 部分地区供应略显偏紧。山东地区受持续低温影响, 下游农需采购逐步放缓, 个别工厂出货压力略有增加, 但受工业订单支撑, 部分厂家出

厂报价仍有所上涨；河北、河南等地区主流出厂报价平稳，农业需求略有放缓，工业需求表现良好；山西地区市场成交情况较好；江苏、安徽等地正值农需旺季，部分厂家出厂报价每吨上调 20-30 元；西北、西南地区主流出厂报价暂稳，下游用户观望心态较浓，厂家产销基本平衡。

☞截至本期末，黑龙江地区尿素出厂均价 1700 元/吨，环比持平；山东地区尿素出厂报价 1640 元/吨，环比上涨 30 元/吨；河南地区尿素出厂均价 1650 元/吨，环比上涨 40 元/吨；湖北地区尿素出厂均价 1700 元/吨，环比持平。

甲醇市场，下游需求整体增幅有限，甲醇价格延续稳中回落态势。西北地区甲醇市场成交情况尚可，企业销售压力偏小；山西地区厂家多执行合同为主，出货情况一般；安徽地区市场交投氛围欠佳，价格窄幅整理；东北地区甲醇市场局部走高，黑龙江煤制及焦炉气制甲醇产销较好，个别厂家报价涨 30 元/吨。

☞截止本期末，山东南部甲醇企业零散出厂价在 2300-2310 元/吨左右，中部企业出厂报价在 2330-2410 元/吨左右；河北地区甲醇企业出厂报价在 2330-2380 元/吨，石家庄及周边企业出货在 2300-2350 元/吨左右；陕西、内蒙古主要企业现汇出厂价格在 2000-2050 元/吨，多数执行合同为主；山西地区南部及东南部甲醇主流企业出厂价格在 2060-2200 元/吨。

下游化肥和煤化工行业对无烟块煤采购量基本维持稳定，但当前块煤市场库存偏高，加之部分化工企业准备停产检修，无烟煤市场需

求难以释放，整体成交低迷，山西、贵州局部地区块煤价格下跌 20-25 元/吨，丹东港、日照港朝鲜末煤价格下跌 10-15 元/吨。

☞万寨港无烟洗中块 A13V5-9S≤1Q≥6700 平仓价维持 865 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 10 元至 410 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 15 元至 430 元/吨。（见表 8）

表 8 国内无烟煤价格情况（单位：元/吨）

产地	质量指标	品种	本期	环比	价格类型
山西晋城	A14-18V7-9S0.5	中块	↓ 820	-20	车板价
	A11V7-8S0.3	小块	↓ 760	-20	车板价
山西阳泉	A9-10V6-7S<1	洗中块	790	0	车板价
		洗小块	720	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	910	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	840	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	940	0	车板价
	A20V6-10S<1	末煤	610	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	↓ 775	-25	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	865	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	785	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	↓ 430	-15	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	↓ 410	-10	平仓价

（内部资料注意保密）