

# 煤炭市场周报 (01.19~ 01.25)

*Coal market weekly report*



## 第一部分 2014年山西煤炭市场及关联行业数据

### 一、煤炭产量较上年小幅增加。

☞2014年全省煤炭产量9.77亿吨，同比增加1410.95万吨，增幅1.47%。其中，动力精煤产量1.94亿吨，同比增加1631.95万吨，增幅9.16%；炼焦精煤产量9123.52万吨，同比增加996.19万吨，增幅12.26%。

### 二、煤炭销量较上年略有增长。

☞2014年全省煤炭销量10.03亿吨，同比增加3249.77万吨，增长3.35%，其中铁路出省电煤3.48亿吨，同比增加1764.50万吨，增幅5.35%；冶金煤6262.91万吨，同比增加112.47万吨，增幅1.83%；化工煤3875.8万吨，同比增加203.24万吨，增幅5.53%。

### 三、煤炭库存维持相对高位。

☞截止12月底，全省煤炭库存3651.04万吨，全省24个重点电厂存煤579.94万吨，可用天数26天。其中重点矿库存1011.04万吨，比期初减少67.35万吨，下降6.25%；非重点矿库存2640.00万吨，比期初减少60.00万吨，下降2.22%。

### 四、煤炭运量同比大幅增加。

☞2014年全省出省运量6.63亿吨，同比增加4706.68万吨，增幅7.64%。其中，铁路出省运量5亿吨，同比增加2235.03万吨，增幅4.68%；公路出省运量1.63亿吨，同比增加2471.7万吨，增幅17.84%。

☞2014年省内铁路运量 2771.20 万吨，同比减少 12.77 万吨，下降 0.46%。

☞2014年全省累计总装车数 7236073 车，同比增加 197285 车，增幅 2.80%；日均装车数 19879 车，同比增加 502 车，增幅 2.59%。

### 五、电厂等下游企业耗煤量同比大幅下滑。

☞2014年国内重点发电企业耗煤 12.4 亿吨，同比下降 7.5%；前 11 个月全国煤炭消费量 37.5 亿吨，同比下降 2.1%，其中电力行业耗煤 17.7 亿吨，同比下降 3%；钢铁行业耗煤 5.7 亿吨，同比下降 1.5%；建材行业耗煤 5.2 亿吨，同比下降 0.2%；化工行业耗煤 2.1 亿吨，同比增长 18%。

### 六、煤炭出口量同比降幅明显。

☞2014年全省累计出口煤炭 58.30 万吨，同比减少 61.44 万吨，下降 51.31%。其中重点矿完成 39.08 万吨，同比减少 27.89 万吨，下降 41.64%；非重点矿完成 19.21 万吨，同比减少 33.56 万吨，下降 63.59%。

### 七、煤炭行业相关数据关系分析。

☞从 2014 年全国煤炭产、销、存、运相关情况来看（见图 1），煤炭产量和销售量之间呈现显著的正相关关系，说明国内煤炭行业市场传导作用较强，煤企普遍可以根据市场需求变化情况调整产量，这一方面得益于在煤炭市场供大于求的问题日益突出的情况下煤矿往往采取“以销定产”策略，一方面也得益于政府对于煤炭市场供求关系的合理调控。在出台了一系列煤炭行业脱困政策、遏制煤矿超能力

生产及严格治理劣质煤生产和消费的基础上,国家适时对包括京津冀鲁、长三角、珠三角等重点地区提出煤炭减量替代要求,目前北京、天津、河北和山东已确定减量要求,这将使全国煤炭消费的区域性结构发生变化,东部地区煤炭消费量下降,全国煤炭消费的重心将逐步向中西部地区转移。有利于推动煤炭清洁高效利用水平的提高,为进一步拓展煤炭消费空间创造基础,通过充分发挥市场对资源配置的主导作用,促进煤炭需求增长、维护市场价格稳定,从而实现煤炭行业的科学健康发展。

☞从2014年国内重点发电企业耗煤情况看,由于电力行业耗煤量占全国煤炭消费量的近一半左右,因此重点发电企业耗煤水平与全国煤炭销量的趋势基本一致,即下游电厂耗煤量提高必然导致煤炭需求增加,反之亦然;而电厂耗煤量与存煤量的趋势基本相反,即发电企业耗煤增加、库存下降,反之亦然,当耗煤水平长期大于存煤水平时,说明煤炭市场相对低迷,电企库存维持低位,2014年中国经济增速放缓,环保压力导致火电设备利用小时数明显减少,全社会用电量同比增速较2013年下降3.7个百分点,创近10年新低,用电需求增速放缓导致煤炭需求持续疲软,延缓了煤炭去库存速度,仅四季度受大秦线检修和冬储需求拉动影响,国内各大煤企连续上调煤价,重点发电企业存煤量略大于耗煤量。预计未来几年中国电力需求增速将保持个位数的次高增长,因此煤炭行业必须控制产能增长,提高产业集中度。

☞从2014年全国煤炭铁路运量情况看,铁路煤炭发运总量占全

国煤炭销量的六成以上，预计随着铁路建设投资的不断增长，“十二五”末我国铁路运力将有一个飞跃式的发展，铁路煤炭运力将显著提高，煤炭物流成本将进一步下降，市场竞争将更加激烈。

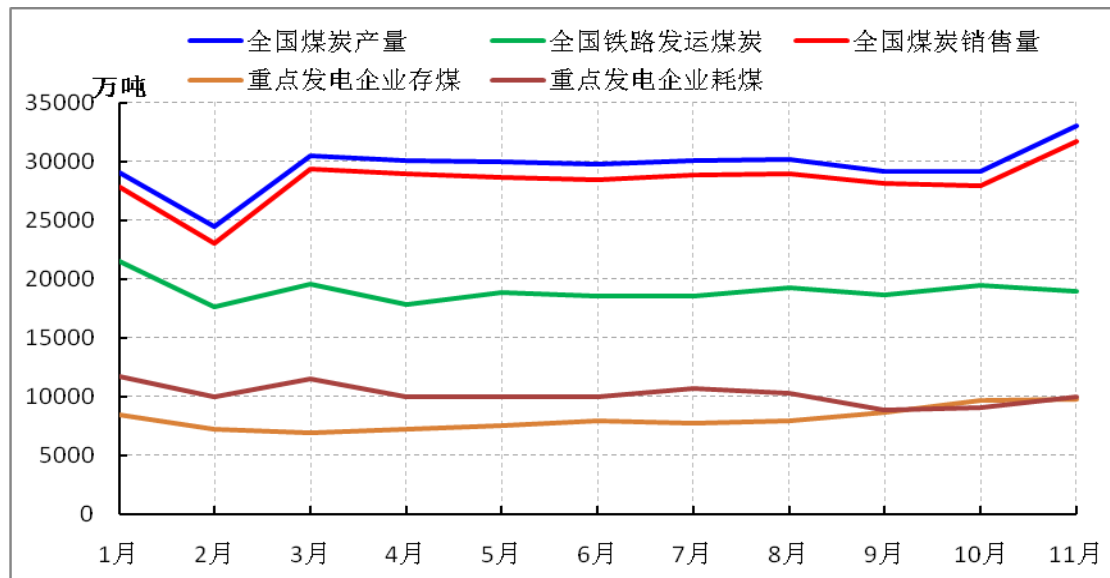


图1 2014年全国煤炭产销存运相关情况

从2014年山西煤炭产、销、存、运相关情况来看（见图2），全年大部分时间特别是下半年全省煤炭销量大于产量，库存则总体呈下降趋势，而煤炭出省运量占煤炭销量的66%左右，说明山西省由于煤炭资源丰富特别是具有某些稀缺煤种、煤矿开发建设时间长、交通便利，在煤炭市场竞争中仍然具有一些得天独厚的产地优势。在今后相当长的时间内，煤炭行业都将面临经济中高速增长常态化、能源需求强度下降、能源结构低碳化发展、煤炭开发和利用环境制约增强等不利因素，省政府将坚持市场取向、问题导向、综合施策、标本兼顾的原则，全面推进煤炭管理体制改革的，推动煤炭行业向市场主导型、清洁低碳型、集约高效型、延伸循环型、生态环保型、安全保障型转型发展，加快推进资源市场化配置、优化行政审批管理、规范煤矿建设和生产秩序、强化环境保护监管和生态恢复治理、加强煤矿安全监

管、创新销售服务体制、构建煤炭现代市场体系、完善权力运行的监管制度、加强煤炭行业法治建设，努力到 2017 年基本实现煤炭管理体制和管理能力现代化。

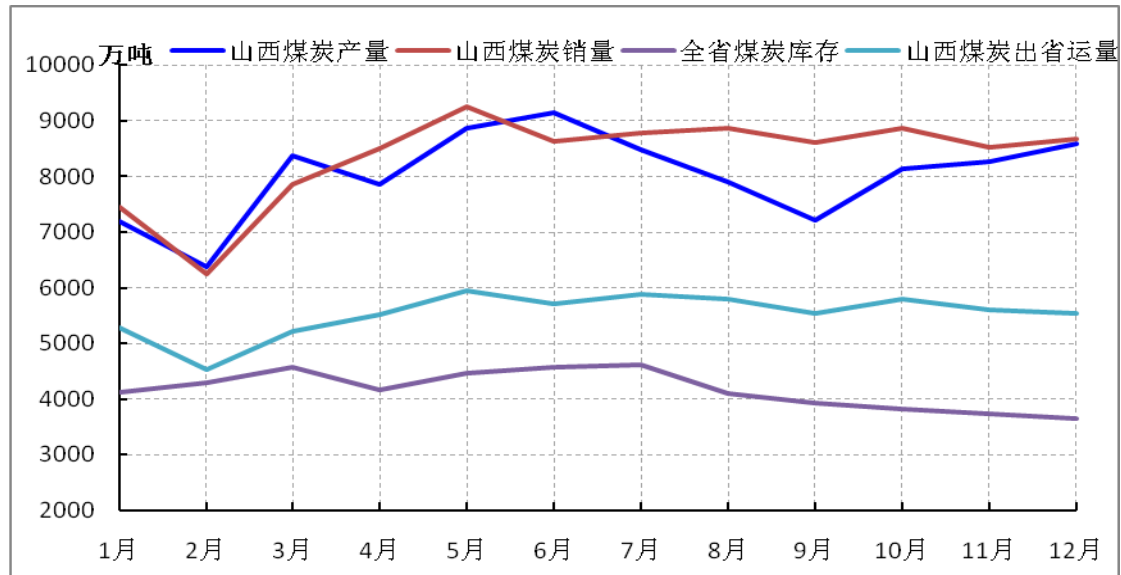


图2 2014年山西煤炭产销存运相关情况

## 第二部分 国际煤炭市场

### 一、国际动力煤一周情况

1. 本期国际动力煤市场走势平稳，自期初小幅下跌后，国际三港价格均有不同幅度上扬。

☞ 国际原油市场多空交织、震荡调整，价格先扬后抑，总体仍呈跌势。近期英国石油公司、康菲石油及道达尔石油公司相继削减页岩油生产支出，矿业巨头必和必拓将削减 40% 的美国钻井数量，油价持续走低开始限制包括北美在内的部分地区石油产量，提振油价略有反弹。不过欧洲央行出台量化宽松政策推动美元指数强势上涨、升至新高，23 日美元指数收于 94.97 点，较 16 日上涨 2.35 点，涨幅 2.54%，一定程度削弱了原油价格的反弹势头。此外，原油供给过剩局面短期

内难以改变，沙特、伊朗等国无意减产，美国原油周库存增幅达到14年来最大，加之国际货币基金组织下调2015年和2016年全球经济增长率预期，加剧了市场对原油需求量增速不及供给量增速的担忧，使得油价继续承压。截至1月23日，纽交所交割3月份轻质原油期货价格报收于45.29美元/桶，周环比下跌3.19美元/桶，跌幅6.58%。

☞从亚太地区看，由于澳洲纽卡斯尔港将进行系统升级、吞吐量将受到一定程度影响，日韩贸易商拉煤积极性提高，输往日韩地区的纽卡斯尔港6000大卡动力煤价格大幅上涨5.30美元至64.95美元/吨，而受进口煤微量元素检测等因素影响，中国贸易商采购并不积极，输往中国地区的纽卡斯尔港5500大卡动力煤价格波动有限；印度由于信贷危机贸易商资金匮乏，对印尼煤采购受阻，但受成本因素支撑，印尼煤价格变化不大。从大西洋沿岸地区看，因哥伦比亚铁路运煤受阻，欧洲地区动力煤供给预期下降，推动大西洋地区动力煤价格止跌反弹。

☞截至1月23日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港61.97美元/吨，较上期下跌0.94美元/吨；南非理查德港60.66美元/吨，较上期上涨1.32美元/吨；欧洲ARA三港55.59美元/吨，较上期上涨0.12美元/吨。

2. 受益于民用电需求放量，近期沿海主要电力集团维持较高耗煤水平，存煤降至近5个月来低点，但临近春节，工业企业生产负荷逐步下降，工业用电进一步萎缩，下游电力消费总体仍将处于低迷态势。

受此影响，沿海电煤采购偏弱，电厂仍以消耗库存为主。本期广州港动力煤市场成交一般，煤价暂稳。广州港 5500 大卡进口动力煤同相同规格内贸煤价格低 10-20 元/吨，6000 大卡进口动力煤较相同规格内贸煤价格高 10 元/吨。

☞截至 1 月 23 日，广州港神木优混 Q6000 库提价维持 635 元/吨，南非煤 Q6000 库提价维持 645 元/吨；山西优混 Q5500 库提价维持 575 元/吨，澳洲煤 Q5500 库提价维持 565 元/吨，印尼煤 Q5500 库提价维持 555 元/吨。

## 二、国际炼焦煤一周情况

1. 本期澳洲及北美洲炼焦煤市场延续跌势。国际钢铁协会预计 2015 年全球钢材需求量为 15.94 亿吨，增速较 2014 年环比持平，但受供给过剩影响，2015 年全球粗钢产能利用率将从 2014 年的 76.5% 降至 72.7%-73%，市场对经营压力逐步增大的预期一定程度打压了钢厂对炼焦煤的采购积极性，焦煤价格继续下滑。

☞截至 1 月 23 日，澳大利亚昆士兰州主焦煤 A9-10S0.6V25-26 青岛港到岸价 106.8 美元/吨，环比下跌 1 美元/吨；澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价报收于 106.80 美元/吨，较上期下跌 1.45 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 110.50 美元/吨，较上期下跌 0.5 美元/吨。

2. 近期国内钢市行情疲软、焦炭市场表现平淡，钢焦企业减产逐渐增多，对炼焦煤需求不断减弱，截至1月23日，中联煤炭销售有限公司重点监测钢焦企业炼焦煤平均日耗60.7万吨，周环比下降2.8%，



下游对焦煤的阶段性补库基本结束，日照港、京唐港等主要中转港口炼焦煤市场交投清淡，价格稳中有跌。受国际海运费价格下滑影响，进口焦煤到岸成本降低，部分进口煤价格下跌10-20元/吨，而国内焦煤企业春节前供应回落，支撑内贸煤价格弱势持稳。京唐港进口煤较内贸煤的价格优势有所扩大，其中澳洲主焦煤较同规格内贸煤价格低40元/吨左右，美国主焦煤较相同规格内贸煤价格低60元/吨。

☞截至1月23日，京唐港山西主焦煤 A8V25S0.9G85 库提价维持910元/吨，澳洲主焦煤 A9V26S0.4G87 库提价下跌20元至870元/吨，美国主焦煤 A8V26S1G90 库提价下跌20元至850元/吨；日照港临汾肥煤 A10.5V34S2G>85 到港价维持745元/吨，澳洲主焦煤 A9.5V<20S0.3G80 库提价下跌10元至810元/吨，美国气煤 A<8V<38S1.9G95 车板价维持670元/吨；晋城喷吹煤 A<12V<10S0.6Q6800 平仓价维持720元/吨，澳洲喷吹煤 A12V19S0.6Q7500 库提价维持730元/吨。

### 第三部分 国内煤炭市场

#### 一、山西省煤炭市场一周运行情况

##### 1. 本期全省煤炭产销量均环比略有增加。

☞本期全省煤炭产量1640.24万吨，环比增加26.07万吨，增长1.61%。其中国有重点企业产量1260.43万吨，环比增加27.42万吨，增长2.22%；地方煤矿产量379.84万吨，环比减少1.36万吨，下降0.36%。

全省铁路销售运量 849.97 万吨，环比增加 7.05 万吨，增长 0.84%。其中国有重点企业铁路运量 613.18 万吨，环比减少 34.4 万吨，下降 5.31%；地方煤矿铁路运量 84.39 万吨，环比增加 35.99 万吨，增长 74.37%。

本期同煤集团煤炭产量 497.46 万吨，环比增加 6.43 万吨，增长 1.31%，铁路销售量 190.11 万吨，环比减少 16.45 万吨，下降 7.96%；阳煤集团煤炭产量 124.97 万吨，环比增加 7.99 万吨，增长 6.83%，铁路销售量 75.61 万吨，环比减少 8.3 万吨，下降 9.9%；焦煤集团煤炭产量 187.28 万吨，环比减少 0.44 万吨，下降 0.24%，铁路销售量 105.86 万吨，环比增加 3.34 万吨，增长 3.25%；潞安集团煤炭产量 165.1 万吨，环比减少 0.4 万吨，下降 0.24%，铁路销售量 43.76 万吨，环比增加 0.79 万吨，增长 1.85%；晋城煤业煤炭产量 160.58 万吨，环比增加 0.84 万吨，增长 0.53%，铁路销售量 62.33 万吨，环比增加 0.72 万吨，增长 1.17%。（见图 3）

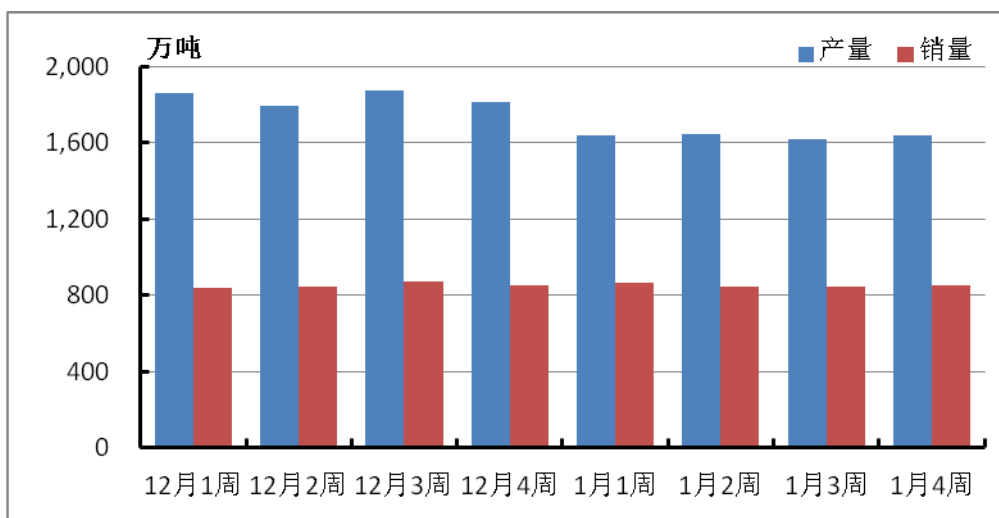


图 3 山西省煤炭产销量对比图

2. 全省煤炭库存环比持续小幅增长。

☞截止1月25日,全省煤炭企业库存3951.23万吨,环比增加22.83万吨,增长0.58%。其中国有重点煤矿库存1428.84万吨,环比增加15.72万吨,增长1.11%;地方煤矿库存1472.25万吨,环比减少28.79万吨,下降1.92%。

☞截止1月25日,同煤集团库存656.13万吨,较上期末(1月18日)增加6.38万吨,增长0.98%;阳煤集团库存154.7万吨,较上期末增加5.7万吨,增长3.83%;焦煤集团库存254.03万吨,较上期末减少1.36万吨,下降0.53%;潞安集团库存170.3万吨,较上期末增加3.9万吨,增长2.34%;晋城煤业库存96.88万吨,较上期末减少0.02万吨,下降0.02%;国新能源库存203万吨,环比减少7.8万吨,下降3.7%。

### 3. 省内煤炭铁路装车数环比继续微增。

☞本期全省累计装车121303车,环比增加1291车,增长1.08%。其中国有重点企业装车87370车,环比减少4604车,下降5.01%;地方煤矿装车12676车,环比增加5306车,增长71.99%。

4. 动力煤方面,尽管进入大寒节气、正值用煤高峰,沿海六大电厂日耗煤量保持在70万吨以上,但电煤库存总量也维持在1280万吨以上,在电厂高库存和进口煤仍然保持一定数量的状态下,市场整体供应宽松的局面没有发生变化,由于国内大型煤企未在月中进行降价促销,下游电厂对市场多持观望态度,对煤炭维持缓慢购进,积极实现去库存化,等待春节期间随着南方工业企业陆续停产放假,煤市需求淡季的低价煤,各地动力煤价格企稳;冶金煤方面,目前钢材

市场成交不畅，低价资源不断涌现，钢厂利润大幅下滑，部分钢厂采取限产停产措施，而焦炭市场需求淡季效应开始显现，成本支撑作用弱化，前期不断走高的焦化厂开工率出现小幅下滑，省内炼焦煤市场看空氛围浓厚，喷吹煤市场运行暂稳，煤价弱势承压；化工煤方面，下游尿素市场受国际尿素价格下跌及内需成交不畅影响，局部报价略有下调，随着东北和西南地区部分生产装置停产，甲醇企业开工率下降、甲醇供应量减少，价格呈小幅推涨行情，近期无烟煤主流煤企均基本完成年度生产任务，煤矿进入例行检修期，产量相应有所下降，省内无烟块煤资源供应相对紧缺，对价格形成一定支撑，块煤价格继续持稳。

截止 2015 年 1 月 23 日，我省煤炭企业铁路站点可装车库存 1905.84 万吨，较月初减少 3.17 万吨，同比减少 142.54 万吨；中国太原煤炭交易综合价格指数为 81.96 点，折算综合售价 617.16 元/吨，较上期下跌 0.83 元/吨，较年初下跌 1.36 元/吨。（见图 4）

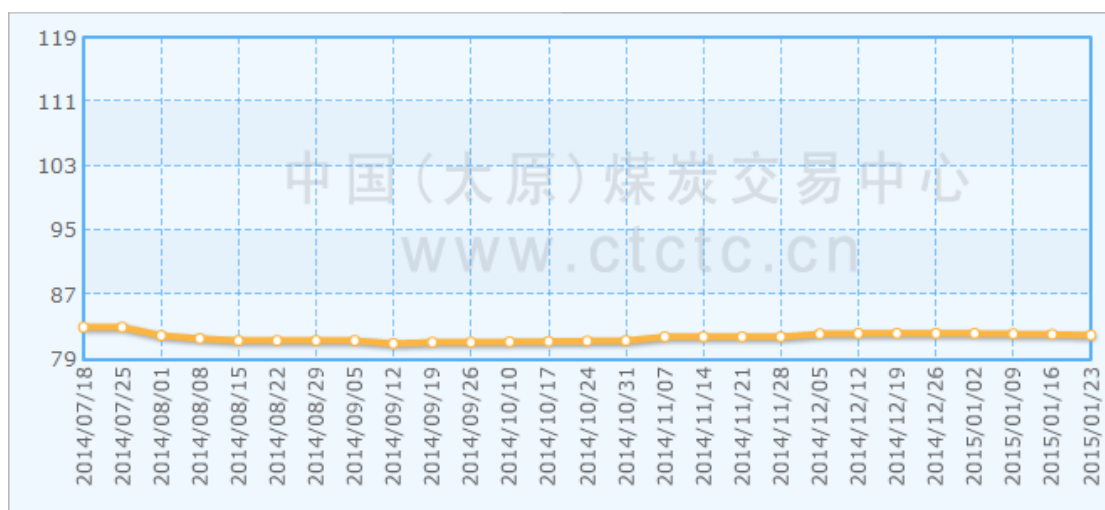


图 4 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

二、国内动力煤市场运行欠佳，由于接近年关生产任务基本完成、

部分中小煤企开始削减产量使得原煤供应量较之前有所下降,而下游电厂补库意愿不高,动力煤价格承压下行,其中环渤海港口及内蒙古、陕西等地煤价均出现下跌。

1. 主产地方面,“三西”地区动力煤市场弱势运行,市场看跌情绪较重,山西动力煤价格暂无变化,陕西、内蒙古局部地区价格下跌。其中山西北部大同、朔州、忻州地区大型煤企产量减少,部分地方煤矿计划于近期停产检修;长治地区煤矿出货较好,库存不高;晋中地区下游电厂由于存煤偏高,采购积极性有限,有意压低煤价,市场承压。陕西动力煤市场成交清淡,榆林、延安、咸阳等地动力煤价格有所下调,榆林部分地方矿井已开始陆续放假,在产矿井也有不同程度减产;延安多数地方矿井仍处于技改待产状态;咸阳地区电煤价格跌势明显,最大跌幅达45元/吨。内蒙古地区多数煤企及物流园区煤炭库存均处高位,贸易商发运煤炭的节奏放缓,抑制了产地煤炭需求,促使当地动力煤坑口价、车板价及到港指导价格全面下滑。

☞中国太原动力煤交易价格指数为80.31点,较上期下跌0.04点。其中大同地区6000大卡动力煤435元/吨,朔州地区4800大卡动力煤275元/吨,忻州地区5500大卡动力煤280元/吨,长治地区5800大卡动力煤495元/吨,阳泉地区5300大卡动力煤450元/吨,晋中地区5800大卡动力煤355元/吨,以上均与上期持平。(以上均为车板含税价)

☞本期鄂尔多斯动力煤车板价格指数为236点,环比下降1点。其中鄂尔多斯4500大卡动力煤价格区间178-184元/吨,环比持平;5000大卡动力煤价格区间216-222元/吨,环比下跌2元/吨;5500

大卡动力煤价格区间 259-265 元/吨，环比下跌 4 元/吨。（以上均为车板价）

☞陕西动力煤价格指数 110.9 点，较上期下跌 0.4 点。其中榆林地区 6000 大卡动力煤均价 289.1 元/吨，较上期下跌 1.1 元/吨；榆林 5500 大卡动力煤均价 259 元/吨，较上期上涨 0.2 元/吨。

☞内蒙古鄂尔多斯、包头部分优质动力煤价格下跌 5-10 元/吨；陕西榆林个别 5500 大卡动力煤价格下跌 5 元/吨。（见表 1）

表 1 国内动力煤产地价格情况（元/吨）

地区	煤质	上期	本期	价格类型
山西大同左云	Q6000	435	435	车板价
内蒙古鄂尔多斯	Q5500	263	↓ 259	坑口价
陕西榆林	Q6000	258.8	↓ 259	坑口价
山东济宁	Q5800	505	505	车板价

2. 中转地方面，近期煤电双方长协合同仍无实质性进展，在煤价未出现大幅下调的情况下，尽管华东、华南等地各大电厂负荷激增，但下游电厂多以消耗前期库存为主，北上拉煤仍较消极，北方港口铁路调入量高于吞吐量，港口库存环比增幅明显，沿海煤炭海运价持续下滑。环渤海地区煤炭供求和煤价延续弱势格局，锚地和预到船舶数量回落，广州港煤炭调入量及库存也均走低，其中库存降幅扩大。期末，神华集团下调一季度各煤种长协价格19元/吨，优惠后5500大卡动力煤长协价格为510元/吨，将进一步增大环渤海地区煤价下行压力。（见图5）

☞截止1月22日，沿海六大电厂合计存煤1281万吨，较1月初下降了87万吨；日耗合计为68.6万吨，存煤可用天数为18天，较1月初减少了2天。

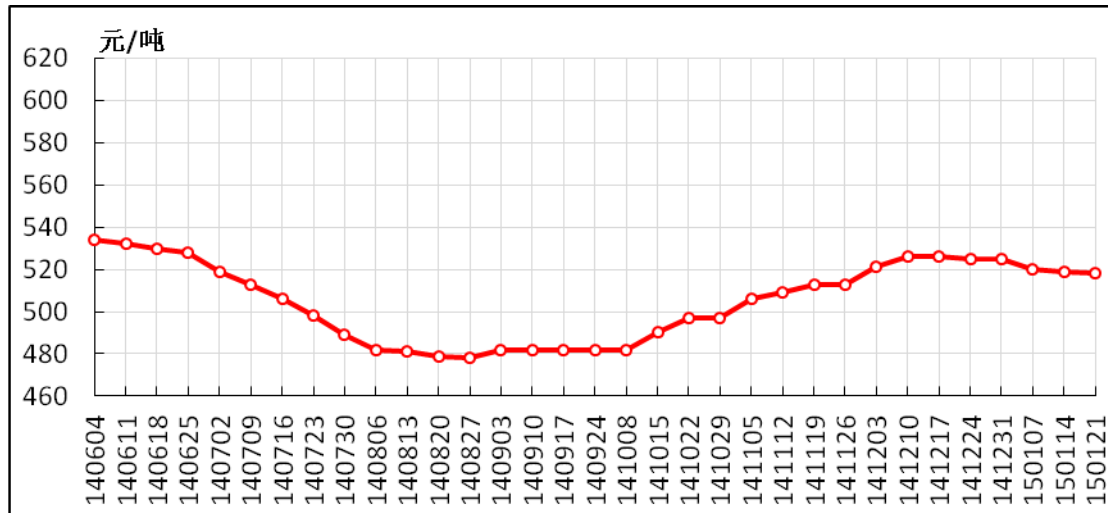


图5 环渤海动力煤 5500 大卡综合平均价格走势图

本期秦皇岛港铁路调入量465.5万吨，环比增加22.9万吨，增长5.17%，港口吞吐量420万吨，环比减少29.1万吨，下降6.48%；国投京唐港铁路卸车量93.9万吨，环比减少1.1万吨，下降1.16%，煤炭吞吐量76.8万吨，环比减少14万吨，下降15.42%；曹妃甸铁路港卸车量165.1万吨，环比增加21.7万吨，增长15.13%，港口装船量150.8万吨，环比增加32.9万吨，增长27.91%。

本期环渤海四港煤炭库存总量环比延续回升态势。截止1月25日，环渤海四港库存量1895.5万吨，较上期末（1月18日）增加93.02万吨，增长5.16%。其中，秦皇岛港煤炭库存量736.78万吨，较上期末增加49万吨，增长7.12%；曹妃甸港700万吨，较上期末增加18万吨，增长2.64%；国投京唐港244万吨，较上期末增加19万吨，增长8.44%；天津港214.72万吨，较上期末增加7.02万吨，增长3.38%。

本期末广州港煤炭库存169.6万吨，较上期末减少32.32万吨，下降16.01%。

截止1月21日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于518

元/吨，环比下跌1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490-530元/吨，天津港下跌10元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为440-460元/吨，秦皇岛港、天津港、曹妃甸港、黄骅港下跌5元/吨。

☞截至1月23日，海运煤炭运价指数收于599.16点，环比下降3.68点，降幅0.61%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下降0.1元至28.4元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下降0.3元至18.8元/吨。

三、受钢价持续下跌影响，部分钢厂开始停产检修，本期炼焦煤市场运行略显平淡，市场成交情况一般，钢焦企业对原料采购价格进一步施压，炼焦煤价格稳中有跌。

1. 本期成品钢材价格普遍以下跌为主，跌幅在40-170元/吨不等。1月中国汇丰PMI初值为49.8，虽高于49.5的预期，但仍处于枯荣线下方，内需不振拖累国内制造业，下游终端用户对钢材需求不高，钢厂生产利润持续下滑，提前进入检修期，截至21日，国内共有12家大中型钢厂的12座高炉进行检修，预计将影响铁水产量89.6万吨左右，而当前国内钢铁供应过剩局面依旧严峻，钢厂普遍面临较大的销售压力和资金压力，促使部分钢贸商降价促销。此外，铁矿石价格跌势扩大，降低了钢铁行业生产成本，也进一步减弱了其对钢价的支撑作用。

☞2014年全球粗钢产量达到16.62亿吨，同比增长1.2%。其中，亚洲粗钢产量约11.32亿吨，同比增长1.4%；欧盟粗钢产量约1.69亿



吨,同比增长1.7%;北美粗钢产量约1.21亿吨,同比增长2%;独联体产量约1.053亿吨,同比下降2.8%;南美粗钢产量约4520万吨,同比下降1.4%。中国粗钢产量约8.23亿吨,同比增长0.9%,占全球比重从2013年的49.5%升至49.7%。

☞预估1月中旬全国粗钢产量2237.12万吨,日均产量223.71万吨,环比1月上旬下跌0.1%。

☞截至1月23日,中联煤炭销售有限公司重点监测钢厂炼焦煤库存274.5万吨,较1月16日减少8.6万吨,日耗较上期下降0.01万吨。

☞截止1月23日,MySpic钢材价格指数98.05点,较上期末下降2.74点,降幅2.72%。北京地区,螺纹钢25mm和高线8mm报价分别为2210元/吨和2350元/吨,环比下跌60元/吨和50元/吨,热轧板卷5.5mm、冷轧板卷1.0mm和普中板20mm报价分别为2650元/吨、3820元/吨和2490元/吨,环比下跌70元/吨、40和110元/吨;上海地区,螺纹钢25mm和高线8mm报价分别为2460元/吨和2390元/吨,环比下跌90元/吨和80元/吨,热轧板卷5.5mm、冷轧板卷1.0mm和普中板20mm报价分别为2800元/吨、3680元/吨和2680元/吨,环比下跌130元/吨、40和140元/吨。

2. 本期国内钢厂焦炭库存压力不大,焦炭现货市场总体持稳运行,成交略显清淡,钢市持续疲弱及钢厂陆续出现的大力度限产或停炉,对华北、华东焦炭市场价格形成压制,部分地区价格下调10-20元/吨。

☞截至1月23日,山西地区二级冶金焦出厂价维持810-850元/吨,河北邯郸二级冶金焦到厂价维持950-980元/吨,华东地区二级

冶金焦出厂价维持 960-1060 元/吨,东北地区二级冶金焦出厂价 1090 元/吨。

3. 主产地方面,山西吕梁孝义地方煤矿部分炼焦煤品种价格下调 10-30 元/吨,柳林部分洗煤厂也下调主焦煤出厂价格 20 元/吨;省内喷吹煤价格持稳运行,阳泉地区主流大矿和地方煤企均生产正常,销售尚可,暂无停产计划,长治、晋城等地煤企销售情况不佳,春节期间中小煤企的停产或对下一时期的煤价起到一定支撑作用。

本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 73.62 点,较上期下降 0.27 点;中国太原喷吹煤交易价格指数为 86.76 点,与上期持平。其中,太原古交主焦煤  $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$  为 970 元/吨,临汾霍州肥煤  $A \leq 10V35-37S \leq 2.5G \geq 85$  为 750 元/吨,长治瘦煤  $A < 10V10-15S0.5G5-15$  为 600 元/吨,太原喷吹煤  $A10V13-16S1.1$  为 660 元/吨,晋城无烟喷吹煤  $A11V8-10S0.3$  为 630 元/吨,阳泉喷吹煤  $A10-11V8S0.8$  为 685 元/吨,长治屯留喷吹煤  $A9-10V14-17S < 0.4$  为 660 元/吨,以上均与上期持平。吕梁焦煤  $A < 9V21S0.5G85$  为 800 元/吨,较上期下跌 20 元/吨。(以上均为车板含税价)

表 2 国内冶金煤价格情况(单位:元/吨)

煤种	地区	质量指标	上期	本期	价格类型
焦精煤	山西柳林	4#焦煤 $A9V21S < 0.5G90$	805	805	车板价
	贵州六盘水	$A < 10V26.6S0.6G86$	950	950	出厂价
肥精煤	山西临汾	$A < 8V32-36S1.3G > 85$	675	675	车板价
	内蒙古乌海	$A10V29.4S2G96$	550	550	出厂价
喷吹煤	山西潞城	$A10-11V12-14S < 0.4Q6700-7000$	625	625	车板价
	山西阳泉	$A10-11V8S0.8Q7000-7200$	680	680	车板价
	河南永城	$A11V8-10S < 0.4Q7000$	760	760	车板价
	宁夏石嘴山	$A < 12V < 12S < 0.5Q > 7000$	535	535	出厂价

内蒙古乌海肥精煤  $A10V29.4S2G96$  出厂价维持 550 元/吨,贵

州六盘水焦精煤 A<10V26.6S0.6G86 出厂价维持 950 元/吨;宁夏石嘴山喷吹煤 A<12V<12S<0.5Q>7000 出厂价维持 535 元/吨。河北邯郸个别品质炼焦煤价格下跌 10-20 元/吨。(见表 2)

四、国内无烟煤市场供应量继续下降,而下游化工、化肥企业采购略显平淡,无烟煤市场表现平稳,价格弱稳维稳。

1. 从化肥市场看,目前国内农业需求以基础备肥为主,需求放量有限,局部地区尿素价格小幅探涨。其中山东、两河地区以外发、集港为主,港口新单略有增加,销售情况有所好转,部分地区尿素价格小幅上涨 20 元/吨;西北地区以联储为主,部分厂家外发周边省份及港口,行情平稳。

☞黑龙江地区尿素出厂均价上涨 30 元至 1640 元/吨,山东地区尿素出厂均价维持 1530 元/吨,河南地区尿素出厂均价上涨 20 元至 1530 元/吨,湖北地区尿素出厂均价维持 1580 元/吨。

2. 从甲醇市场看,虽然下游需求略有起色,但当前甲醇企业开工率较高,加之港口库存仍处高位,甲醇市场偏弱格局短期内难以改变,价格盘整为主,涨跌互现。其中山东地区由于终端用户消化前期库存,企业出货不畅,价格小幅波动;河南市场供应缩量,加之受周边价格上涨影响,价格有所上涨;陕北、内蒙古部分企业出货一般,市场弱势盘整。

☞截止本期末,山西晋城部分企业出厂价维持 1630 元/吨;山东南部出厂价 1750-1760 元/吨;河南主流出厂价 1750 元/吨;河北石家庄主流出厂价 1650-1680 元/吨;宁波港主流报价 2030 元/吨。

3. 主产地方面, 本期山西无烟块煤价格稳定。国内化肥市场仍处农需淡季, 但工业备料较前期略有提升, 尿素行情趋稳; 甲醇市场盘整为主, 局部价格有所下滑。省内晋城、阳泉地区由于部分地方煤矿停产, 无烟块煤供应相对紧缺, 销售情况正常。中转地方面, 万寨港、丹东港无烟煤价格暂无调整, 受政策影响, 日照港朝鲜煤到港量缩水明显, 价格小幅上涨。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 117.14 点, 与上期持平。其中, 晋城城区无烟中块 A $\leq$ 14V7-9S0.5 为 850 元, 高平无烟中块 A $\leq$ 14V8-12S0.5 为 890 元/吨, 沁水无烟中块 A $\leq$ 14V $\leq$ 6S $\leq$ 0.5 为 830 元, 泽州无烟中块 A $\leq$ 16V7-9S0.5 为 840 元/吨; 阳泉城区无烟中块 A9-12S1-2 为 840 元/吨, 平定无烟中块 A9-10V6-7S $\leq$ 1 为 900 元/吨, 以上均与上期持平。(以上均为车板含税价)

表 3 国内无烟煤价格情况(单位: 元/吨)

地区	质量指标	品种	上期	本期	价格类型
山西晋城	A14-18V7-9S0.5	中块	860	860	车板价
	A11V7-8S0.3	小块	800	800	车板价
山西阳泉	A9-10V6-7S $<$ 1	洗中块	830	830	车板价
		洗小块	760	760	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	935	935	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	890	890	车板价
河南永城	A11V8-10S $<$ 0.4	中块	970	970	车板价
	A20V6-10S $<$ 1	末煤	640	640	车板价
贵州六盘水	A10-12V $<$ 8S0.9	小块	835	835	坑口价
万寨港	A13V5-9S $\leq$ 1	洗中块	880	880	平仓价
	A13V5-9S $\leq$ 1	洗小块	800	800	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	465	465	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	430	$\uparrow$ 450	平仓价

☞河南、贵州无烟块煤价格均维持稳定, 现永城无烟中块 A11V8-10S $<$ 0.4Q7000 车板价维持 985 元/吨, 贵州六盘水无烟小块

A10-12V<8S0.9 坑口价维持 835 元/吨。

☞万寨港无烟洗中块 A13V5-9S $\leq$ 1Q $\geq$ 6700 平仓价维持 880 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价上涨 20 元至 450 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 465 元/吨。（见表 3）

**（内部资料 注意保密）**