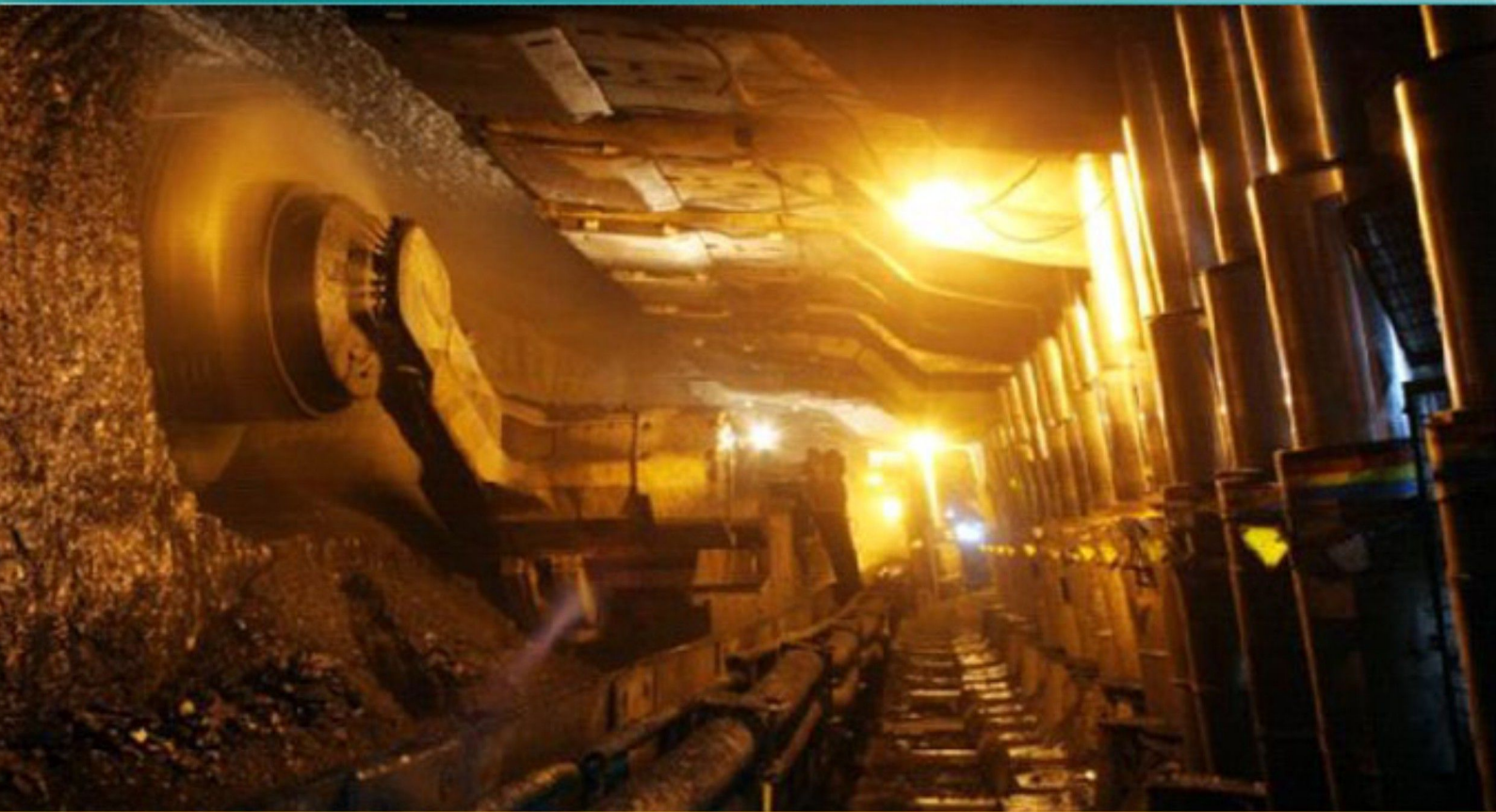


煤炭市场周报 (06.08~06.14)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤市场延续震荡调整态势，炼焦煤价格继续小幅上涨；中国太原煤炭交易综合价格指数环比微涨，山西省煤炭铁路销量环比增加，库存降幅明显，部分高热值过境动力煤车板价格有所上涨，其他各煤种车板价格维持稳定；环渤海指数继续小幅回升，主要港口煤炭库存环比持续增加，沿海六大电厂日均耗煤量小幅下降，库存环比有所增加，可用天数与上期基本持平；全国市场中，陕西地区部分动力煤坑口价格小幅下降、内蒙动力煤价格继续小幅反弹，冶金煤市场弱势运行，部分地区喷吹煤价格有所下跌，无烟块煤下游需求一般，部分港口价格下调幅度较大。

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延续震荡调整态势，环球煤炭价格指数纽卡斯尔港环比继续上调，南非理查德港、欧洲 ARA 三港环比小幅下跌。

☞本期国际原油市场供需关系持续向好，价格反弹幅度较大。截至6月12日，纽交所交割7月份轻质原油期货价格报收于60.77美元/桶，周环比上涨2.77美元/桶，涨幅为4.78%。

☞亚太地区近期下游电厂、贸易商拉煤积极性不高，动力煤市场震荡运行，价格弱势调整。截至6月12日，纽卡斯尔港6000大卡(NAR)动力煤输往日本、韩国地区的现货平仓价报收58.5美元/吨，较上周同期下跌0.35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46.3美元/吨，较上周同期微涨0.05美元/吨。

☞大西洋沿岸地区近期下游行业需求预期欠佳，贸易商采购意愿偏低，动力煤市场承压震荡调整，截至6月12日，欧洲三港6000大卡（NAR）动力煤现货到岸价报收于57.2美元/吨，与上期持平。

☞截至6月12日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港59.38美元/吨，环比上涨1.27美元/吨；南非理查德港61.20美元/吨，环比下跌0.65美元/吨；欧洲ARA三港57.68美元/吨，环比下跌0.55美元/吨。

2. 本期广州港动力煤市场运行平稳，内贸及进口煤价格继续维持稳定。6000大卡/千克进口煤较内贸煤价格低35元/吨左右，5500大卡/千克进口煤较内贸煤价格低5-10元/吨，5000大卡/千克进口煤较内贸煤价格高15元/吨左右。（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	540	0	库提价
5500	山西	480	0	库提价
	澳洲	475	0	库提价
	印尼	470	0	库提价
5000	山西	425	0	库提价
	澳洲	440	0	库提价

二、炼焦煤

1. 本期国际炼焦煤市场下游需求预期有所增加，炼焦煤价格延续小幅回升态势。

☞截至6月12日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于88.2美元/吨，环比上涨0.3美元/吨。

2. 京唐港、日照港炼焦煤市场运行偏稳，目前国内炼焦煤供应量逐步

收缩，港口进口焦煤货源不多，贸易商对后市行情看涨，部分进口焦煤价格上涨10-15元/吨左右。京唐港煤质相近的主焦煤内外贸价差在80-110元/吨左右。（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	775	15	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	750	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	695	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

第二部分 国内煤炭市场情况

一、山西省情况

1. 本期全省煤炭铁路销量环比有所增加，有效装车库存环比大幅下降。

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	25659	860	3.47
	铁路销售量	196.31	5.28	2.76
	有效库存	298.61	-12.51	-4.02
阳煤	装车数	11658	162	1.41
	铁路销售量	78.37	-96	-0.01
	有效库存	137	-5	-3.52
焦煤	装车数	19135	325	1.73
	铁路销售量	119.32	1.41	1.2
	有效库存	67.95	-1.63	-2.34
潞安	装车数	4566	72	1.6
	铁路销售量	31.08	0.83	2.75
	有效库存	191	-5	-2.55
晋煤	装车数	10004	55	0.55
	铁路销售量	65.83	0.36	0.54
	有效库存	239.87	-18.85	-7.29

☞本期（6月8日-14日）全省煤炭铁路销售量797.92万吨，环比增

加 25.45 万吨，增长 3.29%，有效装车库存 1463.28 万吨，环比减少 116.9 万吨，下降 7.4%。

2. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数略有上涨。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 70.82 点，环比上涨 0.06 点，较年初下降 11.32 点。（见图 1）

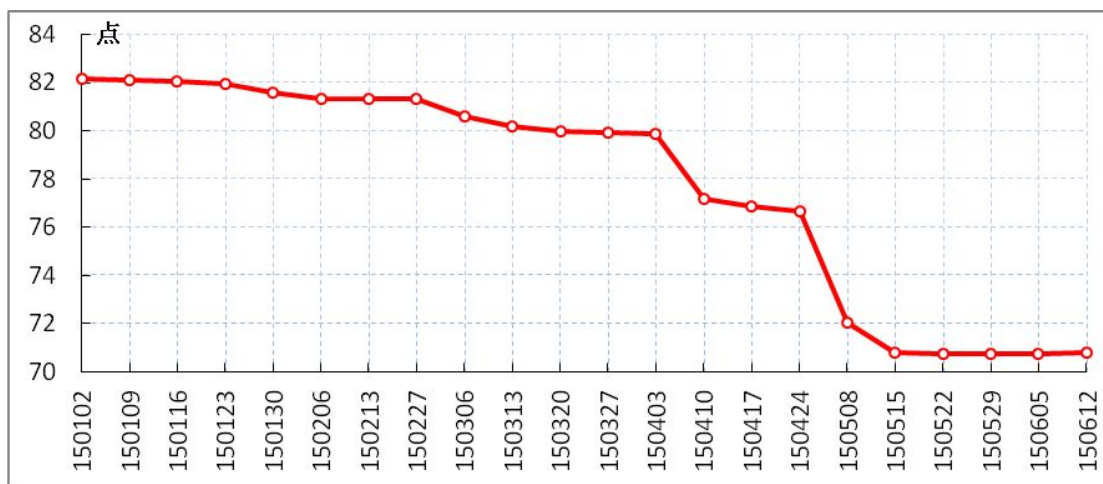


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

3. 动力煤：本期省内各主产地动力煤车板价格总体低位稳定，部分高热值过境煤车板价格有所上涨。

主要影响因素分析：

数据显示 5 月官方制造业 PMI 增长 0.1 个百分点至 50.2%，表明 5 月中国制造业活动略有提速，但 5 月煤炭开采与洗选业出厂价格同比降幅约 3.1%，环比降幅扩大至 14%，反映出煤炭行业生产经营形势仍不乐观。近期下游电厂日耗煤量持续回落，库存上升，部分地区电厂机组检修，补库意愿明显降温，加之前期各大集团不同程度的对煤炭价格进行了上调，使得用户、贸易商再次进入观望状态，拉运热情降低。

☞本期省内动力煤市场延续弱稳运行态势，大同、忻州地区销售情况

依然不佳，个别煤企下调出矿价格，但车板价暂未调整；朔州、晋中地区动力煤价格整体保持平稳，煤企销售正常，库存相对低位；受周边省份煤价上涨影响，忻州五寨集运站部分高热值过境煤车板价跟涨，幅度 10 元/吨。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 64.06 点，环比上涨 0.16 点。其中大同地区 6000 大卡动力煤 315 元/吨，朔州地区 4800 大卡动力煤 240 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。忻州五寨集运站 6100 大卡动力煤 270 元/吨，环比上涨 10 元/吨。（以上均为车板含税价）

4. 冶金煤：本期省内冶金煤市场延续弱稳运行态势，各主产地炼焦煤、喷吹煤车板价格继续低位持稳。

主要影响因素分析：

近期国内焦炭市场成交情况有所好转，部分地区环保力度较大，焦炭生产受限，华北地区焦化厂开工率约在 70-80%左右，华东地区多数焦化厂开工率维持在 70%以下，焦炭产量有所缩减，焦企库存整体低位；终端需求持续低迷，钢材市场延续弱势行情，钢企出货不畅，部分产钢区高炉检修增加，对原料市场形成一定影响。

☞省内主要炼焦煤企业仍执行一户一议政策，6 月炼焦煤价格未有调整；吕梁地区部分矿井原煤出矿价小幅上调，精煤销售价格仍维持稳定；临汾地区部分焦化厂存煤较低，拉煤积极性较前期增加；省内各大煤企 6 月喷吹煤销售价格均保持平稳。

☞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: 本期省内各主产地无烟块煤车板价格延续平稳运行。

主要影响因素分析:

近期下游化肥、煤化工行业对原料市场的支撑作用一般, 国内甲醛市场货源供应充足, 厂家出货压力不减, 价格下滑, 醋酸、二甲醚行业处于需求淡季, 装置装机率持续下降, 传统下游行业对甲醇市场的需求整体减弱; 尿素市场价格维持稳定, 工农业需求释放不明显, 多数厂商对后市行情仍较谨慎, 尿素企业普遍无库存压力, 多以执行前期订单为主, 开工率约为 75%左右。

☞本期省内无烟块煤需求情况变化不大, 晋城地区部分煤企执行限产措施, 企业库存总体不高, 煤企挺价意愿较强; 阳泉地区煤企销售一般, 价格暂稳。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 112.44 点, 环比持平。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, 泽州无烟中块 A $\leq 16V7-9S0.5$ 为 810 元; 阳泉城区无烟中块 V9-11S1-2Q > 5500 为 780 元/吨, 阳泉平定无烟中块 A9-10V6-7S ≤ 1 为 830 元/吨, 均环比持平。(以上均为车板含税价)

二、国内情况

1. 中转港：本期环渤海地区动力煤价格及环指延续企稳回升态势，其中 5500 大卡动力煤品种交易价格上涨幅度较为明显。由于目前工业用电需求疲软、夏季用煤高峰未到以及丰水期来临，动力煤供求关系未见实质性好转，电厂日耗水平不及预期，补库积极性不高，致使沿海煤炭运价继续回落。

☞本期北方港口煤调入量总体仍高于发运量，港口煤炭库存环比继续回升。（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	474.8	-19.8	-4
		吞吐量	459.9	2.8	0.16
		期末库存	656.04	13.82	2.15
	曹妃甸港	卸车量	56	7.6	15.7
		装船量	67.5	-12	-15.09
		期末库存	372	-17	-4.37
	国投京唐港	卸车量	107.3	-0.2	-0.19
		吞吐量	89.5	0.8	0.9
		期末库存	130	17	15.04
	黄骅港	卸车量	340.3	17.7	5.49
		吞吐量	318	2.8	0.89
		期末库存	187.6	5.2	2.85
天津港	期末 库存	煤炭	407.47	-3.63	-0.88
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	238.25	16.81	7.59

☞截止 6 月 10 日，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 418 元/吨，周环比上涨 3 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 410-435 元/吨；5000 大卡动力煤主流成交价为 355-370 元/吨。（见图 2）

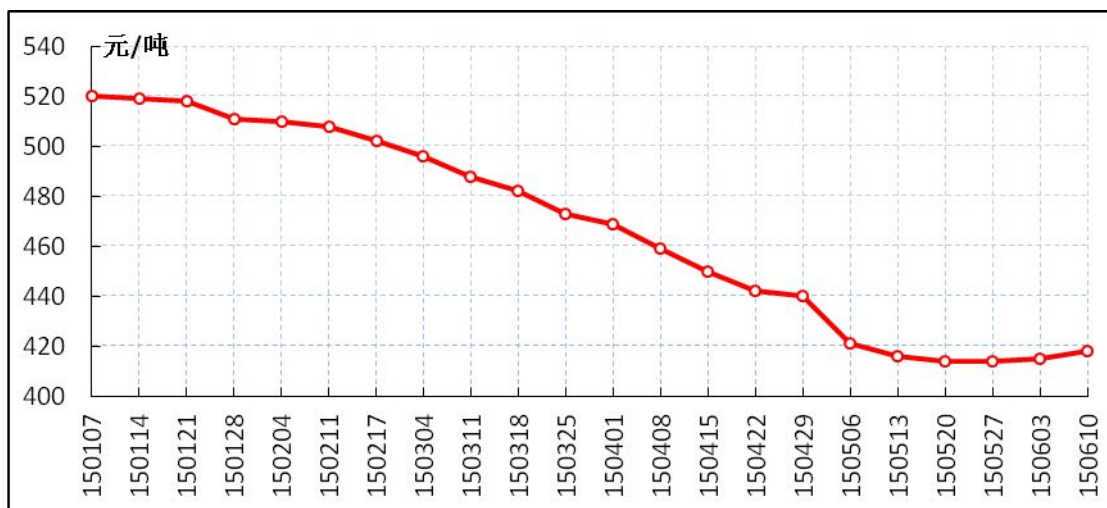


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势

☞截至6月12日，海运煤炭运价指数收于648.35点，环比下降74.97点，降幅10.36%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌4.6元至31.7元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌2.9元至22.2元/吨。

2. 沿海六大电厂：日均耗煤量环比小幅下降，库存环比有所增加，可用天数均环比基本持平。

☞6月4日-6月10日，沿海六大电厂日均耗煤57.2万吨，比上周减少0.6万吨；日均库存1213.4万吨，比上周增加0.2万吨；平均可用天数21天，与上期持平。

3. 动力煤：下游市场需求变化不大，动力煤市场弱势运行，价格涨跌互现，其中环渤海港口、内蒙古地区煤价小幅上涨，山西、陕西、江苏局部地区价格弱势盘整。（见表5）

☞陕西动力煤市场销售相对稳定，煤价运行整体平稳，仅陕北地区部分矿井坑口价小幅下调。本期陕西动力煤价格指数93.7点，环比下降1.2点，降幅1.26%。

内蒙古产地煤炭市场供需结构趋于平衡偏紧局面，煤炭外运需求增加，市场企稳预期增强，鄂尔多斯地区动力煤坑口价格、车板价格及到港指导价格延续稳中上扬走势。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为168点，环比上涨3点，涨幅1.82%。

表5 国内动力煤产地价格情况(元/吨)

主产省	产区	热值 (千卡/千克)	本期	环比	价格类型
山西	大同	6000	315	0	车板价
	朔州	4800	240	0	车板价
	忻州	5500	220	0	车板价
	阳泉	5300	385	0	车板价
	长治	5800	380	0	车板价
陕西	榆林	6000	239.1	-2.7	坑口价
		5500	215.5	-5.5	坑口价
	延安	5500	302.9	0	坑口价
		5000	262.0	-3.1	坑口价
	咸阳	5500	302.4	0	坑口价
		5000	254.9	0	坑口价
		4500	172.3	-3	坑口价
	关中	5000	288.1	-1.3	坑口价
4500		254.1	0	坑口价	
内蒙古	鄂尔多斯	5500	189-195	4	车板价
		5200	162-168	2	车板价
		5000	157-163	4	车板价
		4800	139-145	1	车板价
		4500	132-138	0	车板价

4. 冶金煤：本期下游钢材市场跌势未止，原料市场销售压力偏大，部分地区喷吹煤价格承压下行，目前冶金煤价格已逼近或低于多数企业的成本线，煤企挺价意愿普遍较强。

本期国内钢材市场成交低迷依旧，价格仍以下跌为主。建筑钢材除陕西、山西等地钢厂报价略有回升外，其余地区价格全线下跌，幅度在20-60元/吨；热轧板卷华北、东北地区价格下跌40-80元/吨，华东、西南、中

南等地窄幅调整，价格涨跌不一；冷轧板卷华北、西南及华南地区价格下跌40-80元/吨，宝钢、武钢先后下调主流品种7月期货价格80-100元/吨。（见表6）

表6 主要钢材品种价格情况（单位：元/吨）

地区	地 区	价 格	环 比
北京地区	螺纹钢25mm	2140	-30
	高线8mm	2300	-20
	热轧板卷5.5mm	2440	-60
	冷轧板卷1.0mm	3250	-80
	普中板20mm	2250	-90
上海地区	螺纹钢25mm	2170	-30
	高线8mm	2280	-20
	热轧板卷5.5mm	2550	60
	冷轧板卷1.0mm	3030	-30
	普中板20mm	2260	-80

☞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出厂价维持840元/吨；河南永城喷吹煤A11V8-10S<0.4Q7000车板价下跌20元至700元/吨；宁夏石嘴山喷吹煤A<12V<12S<0.5Q>7000出厂价下跌25元至465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	695	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	840	0	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	615	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	700	-20	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	465	-25	出厂价

☞截止6月12日，MySpic钢材价格指数86.53点，环比下跌1.59点，跌幅1.80%。

☞截止6月12日，中联煤炭销售有限公司重点监测钢厂炼焦煤库存

224.7万吨，环比增加1.1万吨，日均耗煤量较上周下降0.22万吨。

5. 化工煤：近期下游化肥、煤化工行业原料采购需求整体未见明显增加，无烟块煤市场整体成交情况一般，煤企大多销售压力偏大。

化肥市场，本期国内尿素市场运行以稳为主，部分地区厂家报价涨跌互现。山东地区主流出厂价格与上期持平，个别厂家由于新单成交情况转好，价格有所上涨；河南、河北地区尿素市场整体成交情况良好，价格以稳为主；广西、广东地区下游农需清淡，尿素报价暂稳，实际成交可谈空间较大；山西地区受周边省份尿素价格上涨利好，多数厂家外发情况转好；江苏、安徽地区个别厂家新单成交略有放缓，出厂价报回落 10 元/吨左右，其它多数厂家受代发订单支撑，价格基本维稳。

☞截至本期末，黑龙江地区尿素出厂均价 1750 元/吨，环比持平；山东地区尿素出厂报价 1740 元/吨，环比上涨 40 元/吨；河南地区尿素出厂均价 1730 元/吨，环比上涨 20 元/吨；湖北地区尿素出厂均价 1820 元/吨，环比下跌 30 元/吨。

甲醇市场，下游企业观望心态较浓，部分地区供需矛盾持续加剧，价格延续震荡下行走势。山东地区甲醇市场成交一般，主流企业出厂报价小幅下跌；山西地区用户按需采购为主，市场弱势调整；湖南、湖北地区甲醇市场交投偏淡，价格窄幅整理；河南地区甲醇市场交投一般，价格暂稳。

☞截止本期末，山东中东部企业主流出厂价 2270-2300 元/吨左右；河北地区石家庄、保定企业出货在 2200-2230 元/吨左右；陕北主要企业出厂价格 2000-2020 元/吨；山西地区南部及东南部甲醇主流企业出厂价格在 2040-2200 元/吨。

国内无烟煤市场整体呈现弱稳走势，主产区煤企销售价格暂稳，部分中转港口价格下行幅度较大。

☞万寨港无烟洗中块 A13V5-9S≤1Q≥6700 平仓价下跌 5 元至 860 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 395 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 35 元至 370 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	790	0	车板价
	A11V7-8S0.3	小块	740	0	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	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	860	-5	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	785	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	370	-35	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	395	0	平仓价

（内部资料注意保密）