

煤炭市场周报 (06.15~06.21)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤市场整体向好，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持平；环渤海价格指数结束小幅上涨势头，环比持平，主要港口煤炭库存环比有所下降，沿海六大电厂日均耗煤量、库存量均环比小幅增加，可用天数环比减少；全国市场中，陕西地区部分动力煤坑口价格涨跌互现、内蒙古动力煤坑口价格继续小幅反弹，冶金煤市场弱势持稳运行，无烟块煤下游需求一般，贵州地区部分煤企价格下调幅度较大。

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整体向好，环球煤炭价格指数纽卡斯尔港、南非理查德港、欧洲ARA三港环比均有所上涨。

☞本期国际原油市场供给预期相对宽松，原油期货价格略有下跌。截至6月19日，纽交所交割7月份轻质原油期货价格报收于60.45美元/桶，周环比下跌0.32美元/桶，跌幅为0.53%。

☞亚太地区近期高温天气增多，居民用电需求有所增加，动力煤市场价格小幅反弹。截至6月19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59.5美元/吨，较上周同期上涨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美元/吨，较上周同期微涨0.7美元/吨。

☞大西洋沿岸地区动力煤市场受海运费小幅上涨及澳大利亚煤炭价格

反弹等利好因素支撑，本期动力煤价格有所回升。截至6月19日，欧洲三港6000大卡（NAR）动力煤现货到岸价报收于59.2美元/吨，环比上期上涨2美元/吨。

☞截至6月19日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港61.24美元/吨，环比上涨1.86美元/吨；南非理查德港61.46美元/吨，环比上涨0.26美元/吨；欧洲ARA三港58.91美元/吨，环比上涨1.23美元/吨。

2. 本期广州港动力煤市场成交情况欠佳，部分内贸及进口煤价格小幅下跌，幅度5-10元/吨不等。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15元/吨左右，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	475	-5	库提价
	澳洲	475	0	库提价
	印尼	460	-10	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将继续增加，炼焦煤价格延续小幅回升态势。

☞截至6月19日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于89.65美元/吨，环比上涨1.45美元/吨。

2. 近期钢价持续下跌，钢焦企业减产逐渐增多，在一定程度上影响炼

焦煤市场需求，但由于当前炼焦煤进口资源不多，国内煤矿也多采取限产措施，港口炼焦煤市场供应量有所收缩，本期京唐港、日照港炼焦煤价格基本无变化。(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	0	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. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数维持稳定。

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

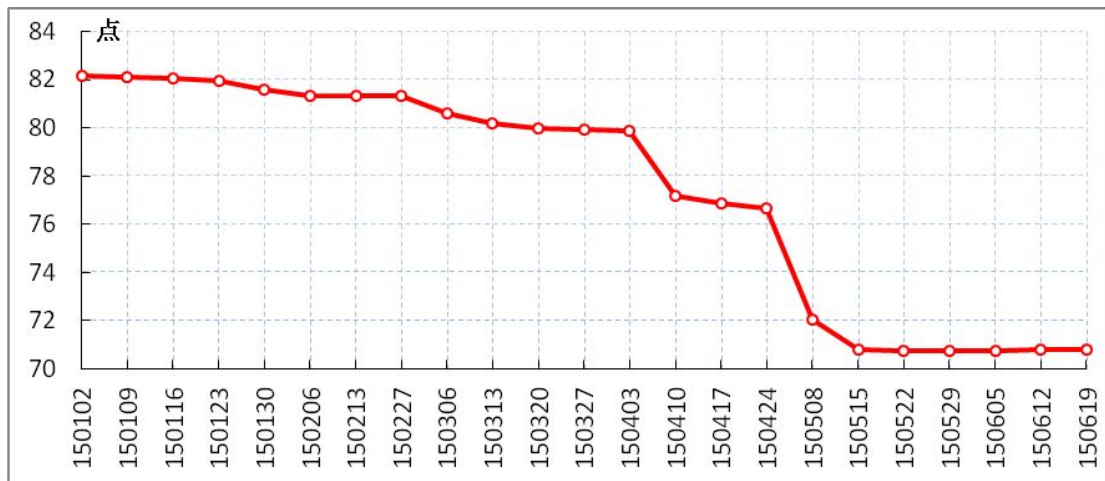


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内各主产地动力煤车板价格低位维稳。

主要影响因素分析:

近期终端市场需求未见明显回升迹象,工业用电量和居民用电量均处于偏低水平,加之受南方雨水天气影响,水电机组持续发力,火力发电受挤压严重,部分地区火电厂负荷仅在6成左右,下游电厂日耗煤量总体保持低位,燃料采购节奏有所放缓。

☞本期省内动力煤市场延续弱势运行态势,各主产地动力煤车板价格低位维稳,大同地区部分煤矿因亏损严重已停产,部分地方煤企库存压力犹存;长治地区煤矿普遍采取限产措施,企业存煤不多;晋中地区煤企产销情况相对稳定。

☞中国太原动力煤交易价格指数为64.06点,环比持平。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。(以上均为车板含税价)

3. 冶金煤:本期省内冶金煤市场销售情况一般,炼焦煤、喷吹煤车板价格继续低位持稳。

主要影响因素分析:

近期国内焦炭现货市场成交情况尚可,受环保压力及现金流不足等因素制约,焦化企业开工率不高,库存相对低位,整体执行稳价走货策略;下游钢材市场销售低迷,钢坯价格持续下跌,钢厂亏损加大,对原材料的打压力度进一步增强。

☞吕梁、临汾、长治等地区因煤企限产,炼焦煤库存保持在低位,吕梁局部地区原煤供应偏紧,坑口价格出现小幅上涨,车板价总体以稳为主;

受成本因素支撑，省内喷吹煤企业挺价意愿普遍强烈。

☞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）

4. 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态势。

主要影响因素分析：

下游化肥、煤化工行业对原料市场的支撑力度略显不足，山东地区部分企业甲醇装置陆续停车检修，当地甲醇市场结构性短缺问题凸显，但传统下游甲醛、二甲醚及醋酸行业受经营利润大幅萎缩及消费淡季等因素影响，开工率出现不同程度下降，国内甲醇现货市场供需相对宽松的局面并未明显改变；国内尿素市场复合肥工业需求仍处于淡季，农业备肥需求释放一般，尿素厂家库存低位，煤头企业开工率略有下降。

☞本期省内无烟块煤市场成交情况一般，晋城、阳泉地区煤企销售压力较大，煤价暂无调整。

☞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 $A9-10V6-7S \leq 1$ 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市场上涨势头减弱，价格窄幅波动，环指在连续两周上涨后再度回归平稳，沿海煤炭运价底部震荡运行，跌幅略有收窄。

☞本期北方港口煤炭调入量总体小于发运量，港口煤炭库存环比下降。

（见表3）

表3 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	465.7	-9.1	-1.92	
		吞吐量	485.7	25.8	5.61	
		期末库存	633	-23.04	-3.51	
	曹妃甸港	卸车量	46.9	-9.1	-16.25	
		装船量	68	0.5	0.74	
		期末库存	345	-27	-7.26	
	国投京唐港	卸车量	101	-6.3	-5.87	
		吞吐量	96.1	6.6	7.37	
		期末库存	133	3	2.31	
	黄骅港	卸车量	321.5	-18.8	-5.52	
		吞吐量	273	-45	-14.15	
		期末库存	206.4	18.8	10.02	
	天津港	期末 库存	煤炭	397.81	-9.66	-2.37
			焦煤	15.96	0	0.00
	南方 港口	广州港	期末库存	227.94	-10.31	-4.33

☞截止6月17日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于418元/吨，周环比持平。其中环渤海六港中，5500大卡动力煤主流交易价格区间为405-440元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为355-375元/吨。（见图2）

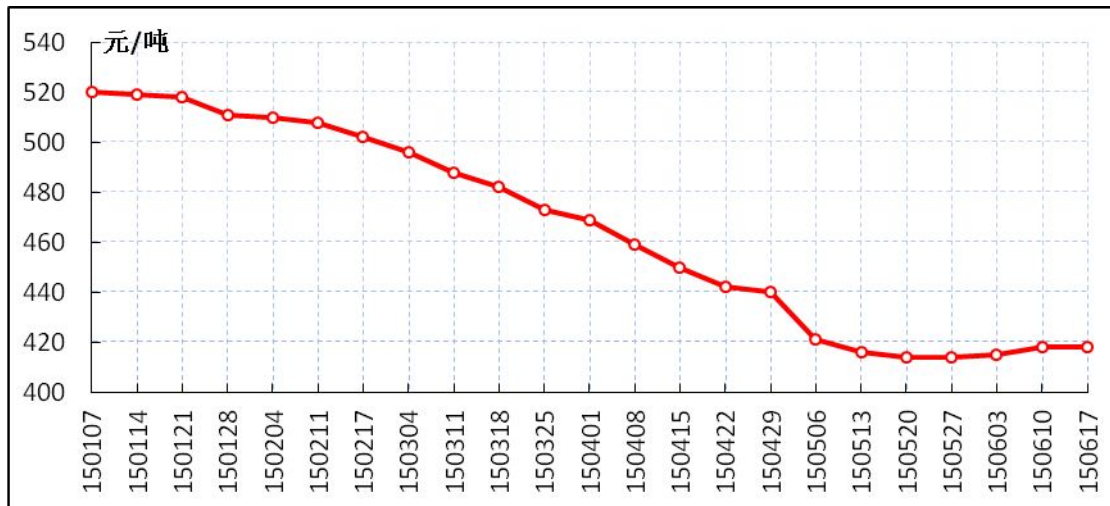


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势

☞截至6月19日，海运煤炭运价指数收于613.67点，环比下降34.68点，降幅5.35%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌1.7元至30元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌1.7元至20.5元/吨。

2. 沿海六大电厂：日均耗煤量、库存量均环比小幅增加，可用天数环比有所减少。

☞截至6月18日，沿海六大电厂日均耗煤量58.79万吨，较上周增加3.53万吨；库存量合计为1274.3万吨，较上周增加2.8万吨；可用天数20.7天，较上周减少1.8天。

3. 动力煤：动力煤市场总体运行平稳，近期受南方持续降雨及工业用电增长不足因素影响，电厂耗煤需求增长乏力，采购热情不高，局部地区价格有所下滑。其中山西、内蒙古地区市场运行以稳为主，陕西、江苏、南方港部分煤种价格有所下跌。（见表4）

☞陕西省动力煤市场整体平稳运行，煤矿以销定产，销售策略相对灵活，部分矿井价格略有调整。其中榆林地区动力煤交易活跃度增强，国有

大矿和地方铁路发运站销售价格基本稳定，地方矿井价格涨跌互现；延安地区 5500 大卡/千克、咸阳及关中地区 4500 大卡/千克动力煤品种价格小幅下跌，其余品种价格整体企稳。本期陕西动力煤价格指数 93.8 点，环比上涨 0.1 点，涨幅 0.11%。

内蒙古鄂尔多斯动力煤坑口价格延续小幅上涨态势，但车板价格和到港指导价格受产地需求拉动不足及煤炭到港发运出现亏损等因素影响，上涨乏力。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为168点，环比持平。

表 4 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	235	-4.1	坑口价
		5500	218.7	3.2	坑口价
	延安	5500	302.9	0	坑口价
		5000	261.9	-1.6	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	0	坑口价
4500		253.4	-0.7	坑口价	
内蒙古	鄂尔多斯	5500	189-195	0	车板价
		5200	162-168	0	车板价
		5000	157-163	0	车板价
		4800	139-145	0	车板价
		4500	132-138	0	车板价

4. 冶金煤：本期国内炼焦煤市场供给有所减少，而钢材市场跌势加剧，钢厂高炉检修增多，焦化企业开工率不足，钢焦企业原料采购需求一般，冶金煤市场供需两弱，价格无明显变化。

本期国内钢材市场成交依旧低迷，价格仍以下跌为主。建筑钢材除西北、西南部分地区钢厂报价相对坚挺外，其余地区价格全线下跌；热轧板卷、冷轧板卷市场呈弱势下行走势，跌幅30-110元/吨；中厚板价格跌幅有放大趋势，幅度50-220元/吨不等。目前钢企亏损面扩大，部分地区钢厂陆续报出检修计划，未来一段时间内钢铁产量或会有所下降。（见表5）

表5 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	2065	-75
	高线8mm	2200	-100
	热轧板卷5.5mm	2380	-60
	冷轧板卷1.0mm	3170	-80
	普中板20mm	2150	-100
上海地区	螺纹钢25mm	2130	-40
	高线8mm	2230	-50
	热轧板卷5.5mm	2480	-70
	冷轧板卷1.0mm	3000	-30
	普中板20mm	2160	-100

☞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 车板价维持 700 元/吨；宁夏石嘴山喷吹煤 A<12V<12S<0.5Q>7000 出厂价维持 465 元/吨。（见表6）

表6 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	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	465	0	出厂价

☞截止6月19日，MySpic钢材价格指数84.98点，环比下跌1.55点，跌幅1.79%。

5. 化工煤：近期甲醇市场供给充足，期货走高带动现货价格整体上扬；尿素市场农需释放暂不明显，企业开工率维持低位，国内无烟煤市场整体成交清淡，部分地区块煤库存偏高，煤企销售承压。

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。山东地区主流出厂报价与上期持平，个别厂家受集港订单支撑，价格有所上涨；河南、河北地区尿素市场整体成交情况良好，厂家报价相对稳定；新疆地区厂家开工率依然不足，价格比较坚挺；湖南、湖北地区处于农需淡季，尿素行情一般，部分厂家出厂报价有所回落。

☞截至本期末，黑龙江地区尿素出厂均价 1800 元/吨，环比上涨 50 元/吨；山东地区尿素出厂报价 1750 元/吨，环比上涨 10 元/吨；河南地区尿素出厂均价 1730 元/吨，环比持平；湖北地区尿素出厂均价 1780 元/吨，环比下跌 40 元/吨。

甲醇市场表现不一，整体呈上涨态势。山东地区部分甲醇装置停车，当地甲醇供应相对偏紧，主流企业出厂报价上涨 60-100 元/吨；河北甲醇市场价格窄幅调整；山西、河南地区甲醇市场小幅探涨。

☞截止本期末，山东地区企业主流出厂价 2330-2380 元/吨左右；河北地区主流出厂价格在 2250-2300 元/吨左右；山西地区南部及东南部甲醇主流企业出厂价格在 2080-2220 元/吨；河南地区主流甲醇企业报价在 2200-2300 元/吨。

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，国内无

烟块煤市场弱势运行，山西、河南地区块煤价格基本持稳，贵州地区无烟煤企业块煤库存普遍较高、销售压力偏大，价格下调 30-50 元/吨。

☞河南永城无烟中块 A11V8-10S<0.4 车板价维持 940 元/吨；贵州六盘水无烟小块 A10-12V<8S0.9 坑口价下跌 30 元至 745 元/吨；万寨港无烟洗中块 A13V5-9S≤1Q≥6700 平仓价维持 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 平仓价维持 370 元/吨。（见表 7）

表 7 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	745	-30	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	860	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	370	0	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）