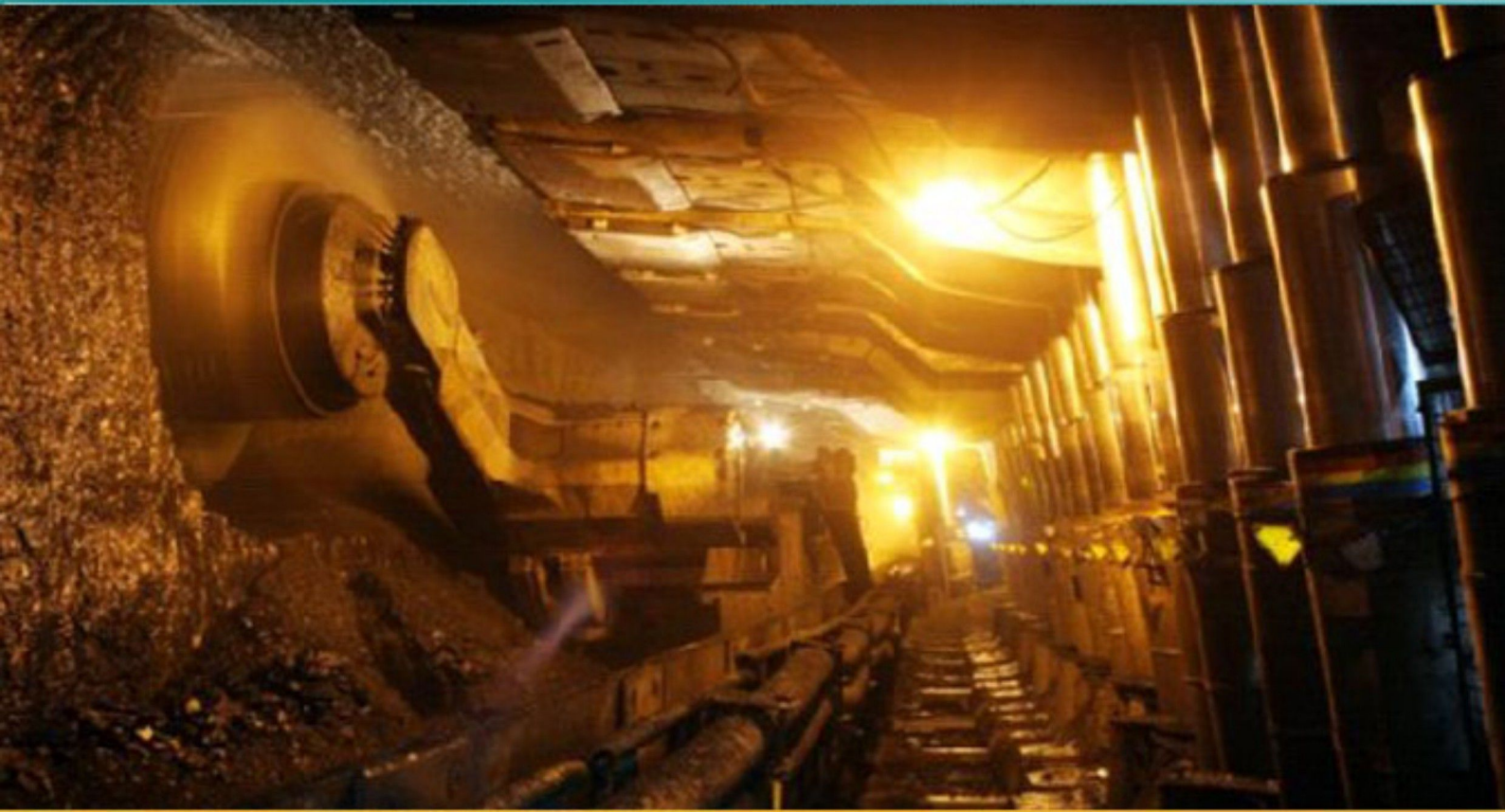


# 煤炭市场周报 (07.13~07.19)

*Coal market weekly report*



## 本期综述:

本期国际动力煤市场延续弱势运行态势，价格涨跌互现，炼焦煤价格环比跌幅继续扩大；中国太原煤炭交易综合价格指数及动力煤、炼焦煤、喷吹煤分指数环比下跌，环渤海动力煤价格指数连续四期持稳后再度下跌，北方主要港口煤炭库存总量及南方广州港库存均环比有所增加，沿海六大电厂日耗煤量逐步回升，库存量、可用天数环比减少。全国煤炭市场中，环渤海港口、山西、陕西、内蒙古地区动力煤价格均有下跌；冶金煤市场销售承压，山西、贵州、宁夏等地部分冶金煤价格跌幅较大；无烟煤下游用户采购需求偏弱，市场成交清淡，贵州地区部分无烟块煤价格环比下跌。

## 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弱势运行态势，价格震荡调整，环球煤炭价格指数纽卡斯尔港、南非理查德港环比小幅上涨、欧洲ARA三港环比略有下跌。

☞截至7月17日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港60.52美元/吨，环比上涨0.44美元/吨；南非理查德港57.07美元/吨，环比上涨0.14美元/吨；欧洲ARA三港58.24美元/吨，环比下跌0.06美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场交投氛围欠佳，价格涨跌互现。日韩地区受台风天气影响，航海运输受阻，动力煤市场供给减少，价格小幅回升，截至7月17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 59.35 美元/吨，较上周同期上涨 0.65 美元/吨；中国沿海地区工业用电需求因台风登陆明显减少，电厂耗煤量下降，进口煤销售承压，价格有所下跌，截至 7 月 17 日，纽卡斯尔港 5500 大卡（NAR）动力煤输往中国地区的现货平仓价收于 46.2 美元/吨，较上周同期下跌 0.3 美元/吨。

☞大西洋沿岸地区动力煤市场销售情况一般，价格稳中有跌。截至 7 月 17 日，欧洲三港 6000 大卡（NAR）动力煤现货到岸价报收于 58 美元/吨，环比上期下跌 0.55 美元/吨，南非理查德港 6000 大卡（NAR）动力煤现货平仓价报收于 57 美元/吨，与上期持平。

☞本期国际原油市场供过于求预期增强，原油期货价格继续下跌。截至 7 月 17 日，纽交所交割 8 月份轻质原油期货价格报收于 50.91 美元/桶，周环比下跌 1.87 美元/桶，跌幅为 3.54%。

2. 本期广州港动力煤市场成交一般，部分内贸煤及进口动力煤价格下跌 10 元/吨。目前广州港 6000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 25 元/吨左右，5500 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 15-20 元/吨左右，5000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格高 5 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	545	-10	库提价
	南非	520	-10	库提价
5500	山西	475	0	库提价
	澳洲	455	-10	库提价
	印尼	460	0	库提价
5000	山西	425	0	库提价
	澳洲	430	-10	库提价

## 二、炼焦煤

1. 本期国际炼焦煤市场销售继续承压，价格环比跌幅进一步扩大。



☞截至7月17日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于82.3美元/吨,环比下跌4.5美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于94.5美元/吨,较上周同期下降1.5美元/吨。

2. 本期下游钢焦企业限产力度加大,冶金煤采购需求进一步减弱,北方主要中转港口冶金煤市场弱势调整,日照港部分内贸炼焦煤及喷吹煤价格下跌30-45元/吨,京唐港部分进口澳洲焦煤价格下跌10元/吨。目前京唐港煤质相近的主焦煤内外贸价差维持在90-110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	765	-10	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	750	0	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	650	-45	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	670	-30	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环比继续下跌。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为69.63点,环比下跌1.06点,较年初下降12.51点。(见图1)

2. 动力煤:山西主产地动力煤车板价格总体低位持稳,忻州五寨部分过境煤价格有所下跌。

主要影响因素分析:

入伏以来,全国高温天气增多,居民用电需求有所释放,内陆部分地

区火电厂开机率及机组负荷率均小幅回升，电厂日耗煤量较前期增加，燃料采购积极性增强，但居民用电需求对社会整体用电量的拉动作用不明显，受工业用电需求偏弱以及沿海地区台风登陆带来的持续强降雨天气制约，国内动力煤市场整体需求量增幅有限，供大于求矛盾依旧未见缓解。

☞本期省内动力煤市场延续弱势运行态势，大同、朔州、晋中、长治等产地销售基本稳定，车板价格暂无调整；忻州地区产地价格与港口价格依然倒挂严重，销售情况欠佳；受周边省份煤价下行影响，五寨集运站部分过境煤价格下跌10元/吨。

☞中国太原动力煤交易价格指数为63.73点，环比下降0.26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380元/吨，均环比持平。忻州五寨集运站5500大卡动力煤210元，环比下跌10元。（以上均为车板含税价）

**3. 冶金煤：**山西省内冶金煤市场下行压力较为明显，晋中、长治、晋城、阳泉等地部分冶金煤车板价格有所下跌。

**主要影响因素分析：**

近期国内宏观经济增长乏力，终端用钢需求持续低迷，钢材市场销售承压，钢坯、螺纹钢等产品价格跌幅不断扩大，钢厂利润受到严重挤压，对原材料打压力度继续加大；焦炭市场需求继续转弱，部分地区焦炭价格有所下跌，焦企盈利空间进一步缩减，整体限产意愿较前期明显增强。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为63.40点，环比下降1.24点，中国太原喷吹煤交易价格指数为75.35点，环比下降4.59点。其中太原古

交主焦煤  $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$  为 810 元/吨，太原喷吹煤  $A10V13-16S1.1$  为 570 元/吨，吕梁焦煤  $A11V19-25S \leq 2G \geq 85$  为 700 元/吨，临汾霍州肥煤  $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$  为 720 元/吨，均环比持平。长治瘦煤  $A < 10V10-15S0.5G5-15$  为 550 元/吨，环比下跌 30 元/吨，长治屯留喷吹煤  $A9-10V14-17S < 0.4$  为 550 元/吨，环比下跌 20 元/吨；晋中灵石肥煤  $A10V30-36S0.6G85$  为 670 元/吨，环比下跌 30 元/吨；阳泉喷吹煤  $A10-11V8S1$  为 525 元/吨，环比下跌 30 元/吨；晋城高平无烟喷吹煤  $A11V8-10S0.3$  为 570 元/吨，环比下跌 40 元/吨。（以上均为车板含税价）

#### 4. 化工煤：本期山西主产地区无烟煤市场价格均无变化。

##### 主要影响因素分析：

近期国内甲醛市场整体交投气氛偏弱，甲醛企业开工率提升受限，二甲醚企业开工率持续处于低位，传统下游行业整体原料需求不断萎缩，甲醇市场成交情况一般；工业用肥需求依旧偏淡，出口行情继续下跌，尽管部分地区夏季追肥启动，但对尿素市场支撑作用有限，国内尿素市场供大于求迹象较明显，部分尿素企业库存压力较大，行业整体开工率约为 76.77%。

☞ 下游化肥、煤化工行业对原材料采购需求一般，省内无烟煤市场延续弱势运行态势，无烟煤企业库存压力整体依然偏高，价格暂无调整。

☞ 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/吨，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)

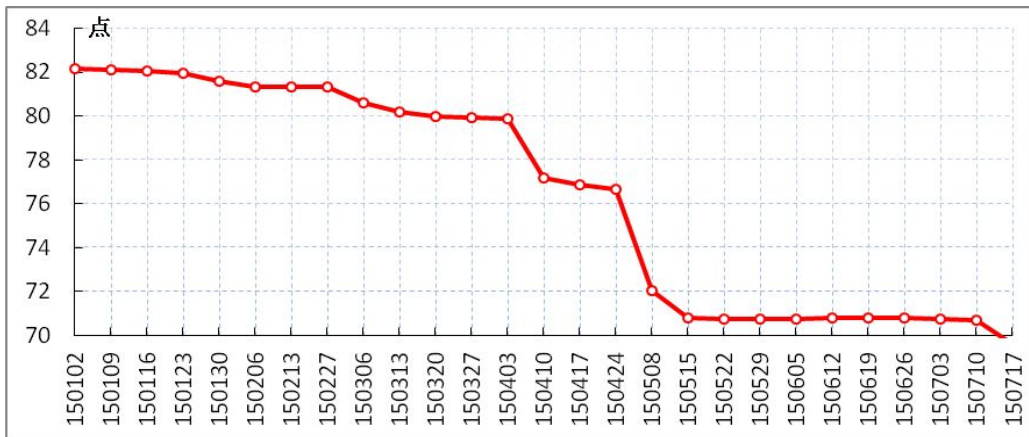


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

## 二、其他省区情况

1. 中转港：本期环渤海港口动力煤市场行情呈现稳中趋降态势，环指连续四期持稳后再度下跌，东南地区暴雨天气持续导致内贸船舶运输受阻，北上拉运周期延长，部分航向的煤炭海运费小幅上涨。近期受水电超发挤压，沿海地区电煤需求整体低于同期水平，北方港口部分煤种滞销严重，煤企销售压力持续加大，个别品种动力煤价格小幅下跌。

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	422.3	-25.1	-5.61
		吞吐量	360.3	-132.6	-26.9
		期末库存	705	62	9.64
	曹妃甸港	卸车量	47.6	-10.6	-18.21
		装船量	39.5	-15.1	-27.66
		期末库存	335	9	2.76
	国投京唐港	卸车量	93.5	4.7	5.29
		吞吐量	94.6	19.3	25.63
		期末库存	171	-1	0.58
	京唐港	期末库存	450	-36	-7.41
天津港	期末库存	煤炭	371.98	-16.95	-4.36
		焦煤	15.96	0	0.00
南方港口	广州港	期末库存	239.92	12.13	5.33

☞本期北方主要港口中，秦皇岛港、曹妃甸港、国投京唐港库存环比不同程度增加，京唐港、天津港库存环比降幅明显。（见表3）

☞截止7月15日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于417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405-440元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为355-370元/吨。（见图2）

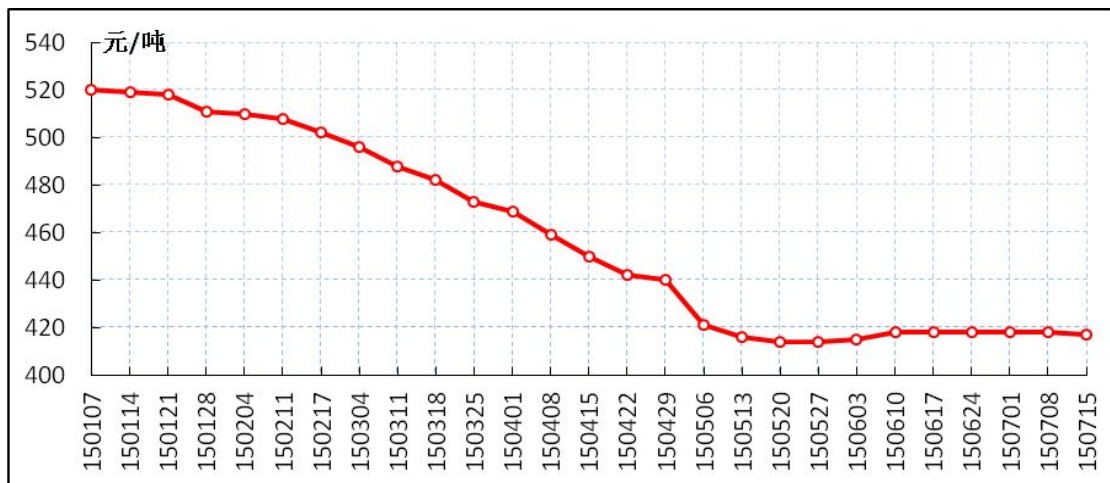


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

☞截至7月17日，海运煤炭运价指数收于630.44点，环比上涨1.09点，涨幅0.17%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.2元至31.9元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.2元至20.6元/吨。

**2. 沿海六大电厂：日耗煤量逐步回升，库存量、可用天数均环比有所减少。**

☞截至7月19日，沿海六大电厂日耗煤量合计为65.65万吨，较上周同期增加12.05万吨；库存量合计为1272.07万吨，较上周同期增加减少74.58万吨；可用天数19.38天，较上周减少5.74天。



3. 动力煤：下游需求释放有限，动力煤市场运行整体略显疲弱，环渤海港口及山西、陕西、内蒙古、广东等地价格有所下跌。（见表4）

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	210	-10	车板价
	阳泉	5300	385	0	车板价
	长治	5800	380	0	车板价
陕西	榆林	6000	234.1	-0.1	坑口价
		5500	218.1	-0.5	坑口价
	延安	5500	285.1	0	坑口价
		5000	256.9	-2.3	坑口价
	咸阳	5500	302.4	0	坑口价
		5000	254.9	0	坑口价
		4500	165.6	-1.8	坑口价
	关中	5000	278.4	0	坑口价
		4500	253.4	0	坑口价
	内蒙古	鄂尔多斯	5500	189-195	0
4800			141-147	0	车板价
4500			132-138	0	车板价
5200			140-146	-1	坑口价
5000			127-133	-1	坑口价
4800			102-108	-1	坑口价
4500			95-101	-1	坑口价
4200			92-98	-2	坑口价

☞陕西省动力煤市场供需相对宽松，价格窄幅调整。榆林地区因暴雨天气影响，煤炭公路运输受限，下游用户库存饱和、采购意愿偏低，当地煤矿以销定产，价格低位震荡；咸阳地区4500大卡动力煤价格小幅下调，其余品种价格低位维稳；延安地区煤炭产量不大，5000大卡动力煤价格震荡下跌，其余品种价格相对稳定；关中地区煤炭市场交易量保持较低水平，价格弱势持稳。本期陕西动力煤价格指数92.8点，环比下降0.1点。

☞内蒙古地区煤炭市场受供需结构失衡、下游企业耗煤偏低等因素影

响，动力煤坑口价格小幅下滑，车板价格及到港指导价暂稳运行。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为168点，环比持平。

4. 冶金煤：本期下游钢材市场继续震荡走低，华东、华北等地焦炭价格承压下跌，国内冶金煤市场需求不振，部分产地煤企销售压力较大，炼焦煤、喷吹煤价格下调 20-45 元/吨不等。

近期国内钢材市场基本面未见改善，终端用钢需求延续疲态，各品种钢材价格仍以下跌为主，但受钢厂检修情况增多、钢材现货供应量略有收紧等因素影响，钢材价格整体跌势有所趋缓。本期华北、华东等地螺纹钢、热轧板卷、普中板等价格环比下跌 10-100 元/吨左右，部分地区高线价格弱势维稳。（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	1890	-10
	高线8mm	2040	0
	热轧板卷5.5mm	2150	-20
	冷轧板卷1.0mm	2900	-50
	普中板20mm	1950	-100
上海地区	螺纹钢25mm	1890	-30
	高线8mm	2060	-20
	热轧板卷5.5mm	2140	-30
	冷轧板卷1.0mm	2720	-70
	普中板20mm	2020	-40

☞陕西省配焦精煤及喷吹煤成交清淡，下游用户多以消耗库存为主，原料采购需求较低，部分煤矿限产减产，价格低位稳定。本期陕西配焦精煤价格指数101.2点，环比持平；喷吹煤价格指数71.3点，环比持平。

☞内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 470 元/吨；贵州六盘水焦精煤 A<10V26.6S0.6G86 出厂价下跌 40 元至 800 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 出厂价下跌 44 元至 421 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	800	-40	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	470	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	500	-45	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	421	-44	出厂价

☞截止7月17日，MySpic钢材价格指数78.22点，环比下跌0.27点，跌幅0.34%。

5. 化工煤：本期农业备肥支撑有限，国内尿素市场整体仍呈现稳中偏弱格局，甲醇下游需求持续不振，现货价格震荡走低，无烟煤市场下游采购需求支撑不足，煤企普遍销售承压。

化肥市场，本期国内尿素市场运行情况未见明显好转，价格涨跌互现。山东局部地区因降雨缓解旱情，尿素走货顺畅；河南地区夏季玉米追肥启动，部分厂家报价小幅上涨；广西、广东地区晚稻备肥拉动尿素价格有所上涨；湖南、湖北地区农需用肥结束，主流出厂报价下调；山西地区行情不佳，部分厂家停产检修，主流出厂报价有所下调。

☞截至7月17日，黑龙江地区尿素出厂均价1750元/吨，环比下跌50元/吨；山东地区尿素出厂报价1680元/吨，环比上涨20元/吨；河南地区尿素出厂报价1690元/吨，环比上涨10元/吨；湖北地区尿素出厂均价1730元/吨，环比下跌10元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场弱势运行，局部地区价格有所下滑。西北地区企业出货一般，多数以执行合同为主；湖南、湖北地区甲醇市场交投冷清，价格相继下跌；华东及华南港口商家观望心态较浓，市场交投一般，价格继续走低；山西地区甲醇企业库存压力较大，价格继续下跌。

截止本期末，陕西、内蒙古主要企业现汇出厂价格 1900-2020 元/吨；湖北地区主流企业报价 2300-2340 元/吨；湖南地区主流企业报价 2440-2470 元/吨；山东南部地区部分企业零售报价 2180-2200 元/吨；河南地区主流出厂报价 2100-2200 元/吨；山西临汾地区甲醇现汇价格 1930-1960 元/吨。

下游化肥、煤化工行业处于需求淡季，原料采购积极性不强，无烟煤市场成交清淡，多地价格弱势维稳，贵州局部地区块煤价格小幅下跌。

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	730	-15	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

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 下跌 15 元至 730 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）

（内部资料注意保密）