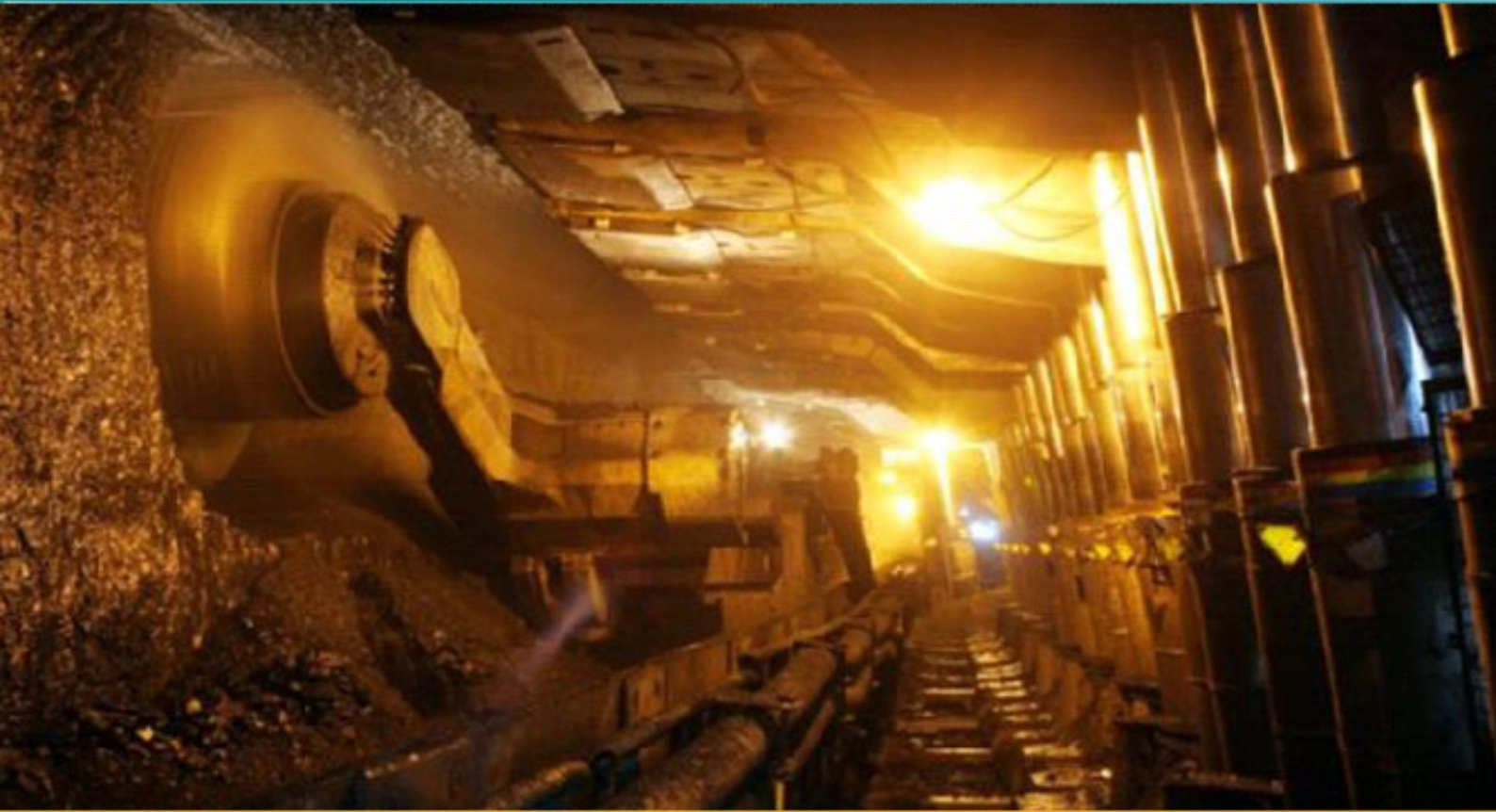


煤炭市场周报 (08.10~08.16)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际动力煤市场行情整体偏弱，炼焦煤价格普遍下跌；中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.29 点，环渤海动力煤价格指数下跌 1 元/吨，北方主要港口及南方广州港煤炭库存环比下降，沿海六大电厂近期日耗煤量、库存量持续震荡回落，可用天数环比有所增加。动力煤市场需求低迷，广州港、环渤海港口及山西、陕西等地部分热值动力煤价格承压下调；冶金煤市场下游用户补库积极性不高，山西、贵州及部分港口地区炼焦煤、喷吹煤价格均有所下跌；无烟煤下游市场支撑不足，贵州、日照港等地部分块煤价格出现不同程度下跌。

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运行整体偏弱，价格延续震荡调整态势；环球煤炭价格指数中，澳大利亚纽卡斯尔港环比微涨，南非理查德港、欧洲 ARA 三港环比小幅下跌。

☞截至 8 月 14 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 美元/吨，环比上涨 0.46 美元/吨；南非理查德港 55.61 美元/吨，环比下跌 0.59 美元/吨；欧洲 ARA 三港 56.56 美元/吨，环比下跌 0.74 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场受需求低迷及人民币贬值等因素影响，价格承压下跌。截至 8 月 14 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 美元/吨，较上周同期下跌

0.9 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收于 42.7 美元/吨，较上周同期下跌 0.55 美元/吨。

☞本期大西洋沿岸地区下游用户耗煤量震荡回落，动力煤市场交投清淡，价格下跌幅度较为明显。截至 8 月 14 日，欧洲三港 6000 大卡（NAR）动力煤现货到岸价报收于 55.9 美元/吨，环比上期下跌 2.7 美元/吨，南非理查德港 6000 大卡（NAR）动力煤现货平仓价报收于 54.9 美元/吨，环比上期下跌 1.4 美元/吨。

☞本期国际原油市场供应压力较大，原油期货价格承压继续下跌，幅度略有收窄。截至 8 月 14 日，纽交所交割 9 月份轻质原油期货价格报收于 42.23 美元/桶，周环比下跌 2.43 美元/桶，跌幅为 5.44%。

2. 本期广州港动力煤市场弱势下行，内贸及进口动力煤价格跌幅在 5-10 元/吨左右。现广州港 6000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 15 元/吨左右，5500 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 20 元/吨左右，5000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格高 30 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	520	0	库提价
	南非	505	-5	库提价
5500	山西	450	-10	库提价
	澳洲	450	-5	库提价
	印尼	430	-10	库提价
5000	山西	400	-10	库提价
	澳洲	430	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求一般，炼焦煤价格环比普遍

下跌。

☞截至8月14日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于85.05美元/吨，环比下跌1.45美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于90美元/吨，较上周同期下跌1.25美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价报收于62.3美元/吨，较上周同期上涨1.8美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港主流焦煤品种价格全面下跌，其中内贸炼焦煤价格跌势较为明显，幅度在20-50元/吨左右，受人民币贬值到岸成本增加等因素支撑，外贸煤价格跌幅相对较小，幅度在10-20元/吨左右，内外贸煤价差有所收窄，目前京唐港煤质相近的主焦煤内外贸价差由上期末的90-100元/吨缩小至60-70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	770	-50	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	710	-20	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	700	-20	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	590	-30	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	710	-10	库提价
	气煤	A<8V<38S1. 9G95	美国	610	0	车板价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	630	-40	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	600	-70	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67.32点，环比下跌0.29点，较年初下降14.82点。（见图1）

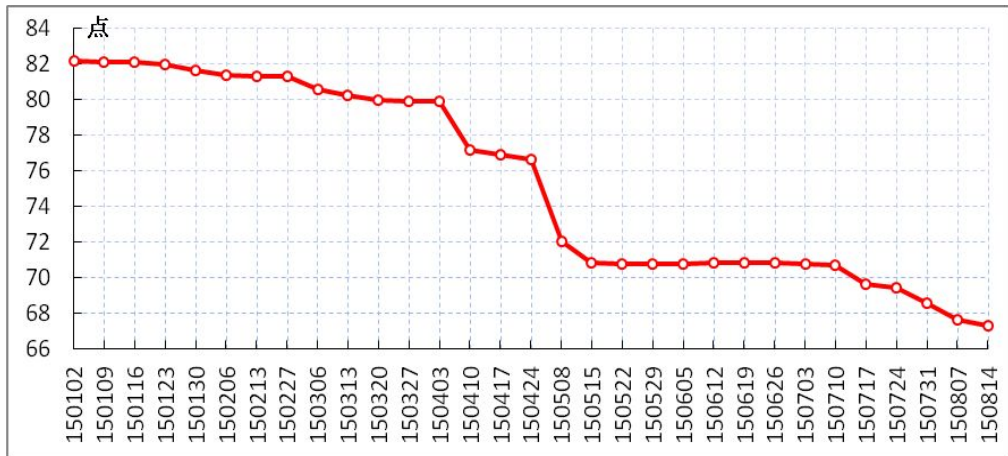


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内动力煤市场总体销售不畅，长治地区地方煤企部分热值动力煤车板价有所下调，其他主产区价格弱势维稳。

主要影响因素分析：

近期宏观经济增长乏力，工业用电需求持续低迷，国内多地气温在进入立秋后逐步有所降低，加之福建、浙江、江西、安徽等地受台风“苏迪罗”过境影响，降雨天气增多，居民制冷需求明显减弱，全社会用电需求释放有限，火电厂机组负荷较前期有所下降，神华、中煤等大型煤企在8月份价格政策的基础上，部分动力煤优惠幅度承压继续扩大。

本期大同、朔州等地煤炭企业停产、限产增多，动力煤供应量有所下降；太原地区以地销居多，铁路外运量下降明显；长治地区下游需求不足，部分地方煤企下调动力煤价格30元/吨左右。

中国太原动力煤交易价格指数为61.74点，环比下降0.25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5500大卡动力煤270元/吨，均环比持平。长治地区5800大卡动力煤350

元/吨, 环比下跌 30 元/吨。(以上均为车板含税价)

3. 冶金煤: 本期省内冶金煤市场整体需求疲软, 部分品质炼焦煤、喷吹煤价格均有下跌。

主要影响因素分析:

近期受北京阅兵周边企业面临环保压力影响, 下游钢厂原料采购不积极, 国内焦炭市场成交情况一般, 价格维持低位盘整, 焦化厂库存有所增加, 部分地区焦化厂开工率持续走低。

☞省内主要煤企在经历前期降价后, 销售依然不畅, 临汾地区部分洗煤厂因亏损严重停产; 吕梁地区部分煤企高硫焦煤价格承压下调 20 元/吨; 晋城地区主要煤企无烟喷吹煤价格下调 30 元/吨, 长治地区地方煤矿下调喷吹煤价格 20 元/吨, 其他煤企价格暂稳。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 61.31 点, 环比下降 0.20 点; 中国太原喷吹煤交易价格指数为 74.14 点, 环比下降 1.11 点。其中太原古交主焦煤 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 为 780 元/吨, 太原喷吹煤 $A10V13-16S1.1$ 为 570 元/吨; 临汾霍州肥煤 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 为 690 元/吨; 吕梁柳林焦煤 $A9V21S \leq 0.5G \geq 85$ 为 680 元/吨; 晋中灵石肥煤 $A10V30-36S0.6G85$ 为 670 元/吨, 晋中喷吹煤 $A11V12S0.8$ 为 575 元/吨; 阳泉喷吹煤 $A10-11V8S1$ 为 525 元/吨, 均环比持平。吕梁孝义焦煤 $A10V23S2G85$ 为 550 元/吨, 环比下跌 20 元/吨; 长治屯留喷吹煤 $A9-10V14-17S < 0.4$ 为 530 元/吨, 环比下跌 20 元/吨; 高平无烟喷吹煤 $A11V8-10S0.5$ 为 570 元/吨, 环比下跌 30 元/吨。(以上均为车板含税价)

4. 化工煤：本期省内主要无烟煤产区块煤价格波动不大。

主要影响因素分析：

近期甲醛、二甲醚、醋酸装置开工率整体小幅回升，传统下游行业对原材料的采购需求逐步好转，西北地区甲醇装置停车检修增多，部分新兴烯烃项目原料外采力度有所增强，国内甲醇市场信心有所恢复，部分地区现货价格震荡回升；目前国内尿素市场已进入传统需求淡季，市场成交逐步转淡，但受人民币贬值以及后期恢复征收化肥增值税和环保限产压力将有所加大等因素提振，部分地区尿素出厂价格小幅上涨。

☞下游市场转好对块煤需求略有支撑，省内低硫无烟煤资源总体供应偏紧，市场整体运行平稳，经过前期调价后，本期晋城、阳泉地区块煤价格均保持稳定。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 106.84 点，环比持平。其中晋城城区无烟中块 A \leq 14V7-9S0.5 为 750 元，泽州无烟中块 A \leq 16V7-9S0.5 为 810 元，高平无烟中块 A $<$ 16V7-9S $<$ 0.5 为 780 元/吨，沁水无烟中块 A \leq 14V7-9S0.5 为 790 元/吨，均环比持平。（以上均为车板含税价）

二、其他省区情况

1. 中转港：本期下游电厂日耗煤量震荡回落，燃料采购需求整体相对平淡，环渤海地区动力煤市场成交情况一般，煤企及贸易商发运积极性不高，主要港口煤炭调入量环比减少，库存持续下降，环指承压继续下跌，幅度为 1 元/吨。

☞本期北方主要港口调入量降幅明显，总体小于调出量，秦皇岛港、曹妃甸港、国投京唐港、京唐港、天津港等港口库存环比均继续下降。(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	452.9	62	15.86
		吞吐量	472.4	17.5	3.85
		期末库存	638.51	-19.5	-2.96
	曹妃甸港	卸车量	37.6	-12.5	-24.95
		装船量	55.4	-7.3	-11.64
		期末库存	301	-16	-5.05
	国投京唐港	卸车量	89.8	4.7	5.52
		吞吐量	93.4	-7.7	-7.62
		期末库存	187	-4	-2.09
	京唐港	期末库存	392	-31	-7.33
天津港	期末 库存	煤炭	318.94	-22.53	-6.6
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	212.25	-20.84	-8.94

☞截至8月14日，海运煤炭运价指数收于582.5点，环比下降14.24点，跌幅2.39%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌1.1元至28.3元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.6元至18.9元/吨。

☞截止8月12日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于411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405-420元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为350-360元/吨。(见图2)

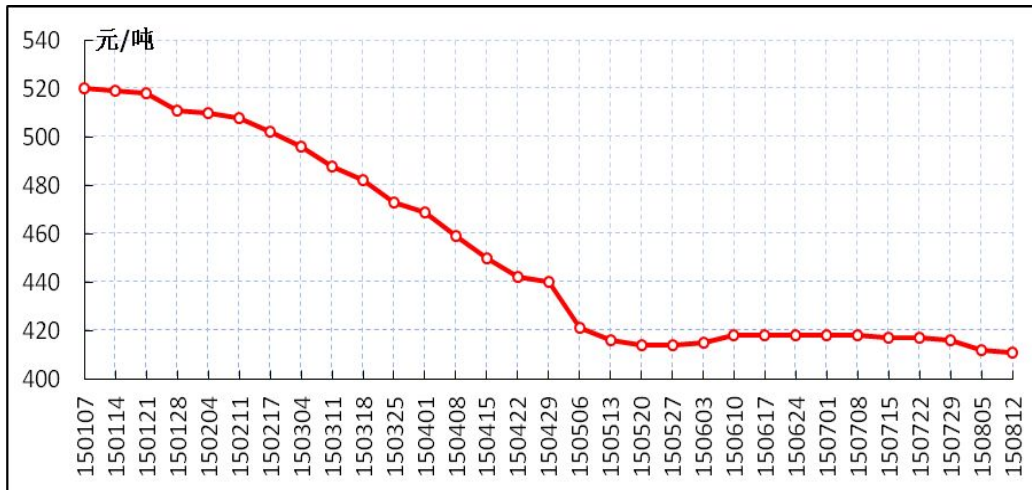


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂：近期日耗煤量回落幅度明显，库存量持续小幅下降、可用天数环比有所增加。

☞截至8月16日，沿海六大电厂日耗煤量合计为62.03万吨，较上周同期减少9.37万吨；库存量合计为1261.1万吨，较上周同期减少33.8万吨；可用天数20.33天，较上周增加2.19天。

3. 动力煤：本期下游需求仍显疲弱，动力煤市场运行欠佳，环渤海港口、南方港及山西、陕西、广东局部地区部分品质动力煤价格出现下跌。（见表4）

表4 国内主产地动力煤价格指数情况（单位：点）

指数名称	上期	本期	环比
中国太原动力煤交易价格指数	61.99	61.74	-0.25
陕西动力煤价格指数	90.7	90.7	0
鄂尔多斯动力煤价格指数	166	166	0

☞本期陕西动力煤市场弱势运行，价格以稳为主。其中，延安、咸阳地区各品种价格持稳；关中地区4500大卡动力煤价格小幅下跌，其余品种价格保持稳定；榆林地区动力煤价格涨跌互现。本期陕西动力煤价格指数90.7点，环比持平。其中，榆林地区5500大卡动力煤下

跌0.1元至209.4元/吨，6000大卡动力煤上涨0.4元至230.5元/吨；延安地区5000、5500大卡动力煤分别维持247.2元/吨、285.1元/吨；咸阳地区5000、5500大卡动力煤分别维持254.2元/吨、302.4元/吨；关中地区4500大卡动力煤下跌0.6元至248.6元/吨。（以上均为坑口均价）。

☞本期内蒙古地区动力煤车板价及到港指导价整体止跌企稳，产地坑口价格以稳为主，仅个别低热值品种小幅下行。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为166点，环比持平。其中，鄂尔多斯4200、4800大卡动力煤坑口均价普跌1元/吨，5500大卡动力煤坑口价维持148-154元/吨；4500、4800、5000、5200、5500大卡动力煤车板维持稳定，5500大卡动力煤车板价为187-193元/吨。

4. 冶金煤：本期国内钢厂开工率基本维持前期水平，焦化厂库存总体处于中高位水平，限产力度有进一步增加的趋势，冶金煤市场下游采购需求支撑不足，北方港及山东、江苏等地价格出现不同程度下跌。

近期受钢厂减产、限产力度较大及钢材出口维持高位等因素影响，国内钢材库存压力逐步缓解，部分品种钢材市场供应量略显偏紧，价格持续上涨，但受终端市场需求增幅有限等因素制约，下游贸易商及用户观望心态较浓，本期国内钢材市场盘整运行，高线、热轧板卷、冷轧板卷等产品价格震荡回落。（见表5）

☞截止8月14日，MySpic钢材价格指数83.13点，环比下跌0.11点，跌幅0.13%。

☞截至8月14日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦

煤库存227.1万吨,环比增加11万吨,日耗煤量较上期减少0.05万吨。

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	2040	10
	高线8mm	2150	-10
	热轧板卷5.5mm	2150	-50
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2110	10
上海地区	螺纹钢25mm	2210	30
	高线8mm	2200	-40
	热轧板卷5.5mm	2180	0
	冷轧板卷1.0mm	2590	-10
	普中板20mm	2220	0

☞陕西地区下游用户采购积极性较弱,冶金煤需求面支撑不足,价格总体低位持稳。本期陕西配焦精煤价格指数99.2点,环比持平;喷吹煤价格指数63.7点,环比持平。其中,延安配焦精煤坑口均价维持411.6元/吨;榆林喷吹煤坑口均价维持152.9元/吨。

☞山西柳林4#主焦煤A9V21S<0.5G90车板价维持680元/吨;内蒙古乌海肥精煤A10V29.4S2G96出厂价维持410元/吨;贵州六盘水焦精煤A<10V26.6S0.6G86出厂价下跌30元至740元/吨;河南永城喷吹煤A11V8-10S<0.4Q7000车板价维持670元/吨;宁夏石嘴山喷吹煤A<12V<12S<0.5Q>7000出厂价维持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	680	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	740	-30	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	550	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	410	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	490	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	605	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	670	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	421	0	出厂价

5. 化工煤：本期国内甲醇市场下游需求小幅回升，港口库存压力持续减弱，支撑甲醇价格出现上涨行情；尿素市场以稳为主，局部地区价格震荡上扬；无烟煤市场供应压力未见明显缓解，部分地区块煤价格有所下跌。

化肥市场，本期国内尿素市场运行整体较为稳定，部分地区出厂报价小幅上调。山东、江苏、安徽等地经销商拿货积极性较高，厂家出货顺畅，尿素行情略有走高；河南、河北及西南地区主流报价暂稳，仅个别厂家出厂报价有所上涨；新疆地区尿素市场内销一般，集港新单成交欠佳。

☞截至8月14日，黑龙江地区尿素出厂报价1580-1610元/吨；山东地区尿素出厂报价1560-1590元/吨左右；河南地区尿素出厂报价1560-1580元/吨；湖北地区尿素出厂报价1610-1650元/吨；山西地区主流出厂报价1520元/吨左右；新疆地区主流出厂报价1450-1550元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场受下游刚需采购支撑，部分地区甲醇价格有所上涨。山东、河南、河北等地甲醇企业出货尚可，主流出厂报价持续小幅上扬；湖南、湖北等地甲醇市场受周边地区低价限量影响，出货重心小幅反弹；西北、东北地区甲醇市场出货一般，价格弱稳整理为主。

☞截至8月14日，山东南部地区部分企业零售报价1890-1900元/吨左右；河南地区主流现汇出厂报价在1800-1850元/吨左右；山西临汾地区甲醇现汇价格1710-1790元/吨左右；河北石家庄及周边

企业甲醇出厂价格在 1850-1890 元/吨左右；陕西地区主流厂家现汇出厂价格在 1600-1650 元/吨左右。

本期部分地区下游化肥、煤化工市场行情转好对无烟块煤需求略有支撑，华北、华中、西南等地无烟煤主流价格运行平稳，但国内无烟煤市场成交情况整体依旧低迷，煤企对后市信心不足，万寨港及贵州地区部分块煤价格下调 5-40 元/吨左右。

山西晋城无烟中块 $A \leq 14V7-9S0.5$ 车板价维持 750 元/吨；河南永城无烟中块 $A11V8-10S < 0.4$ 车板价维持 910 元/吨；贵州六盘水无烟小块 $A10-12V < 8S0.9$ 坑口价下跌 40 元至 690 元/吨；万寨港无烟洗中块 $A13V5-9S \leq 1Q \geq 6700$ 平仓价下跌 30 元至 830 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 $A18V6S0.3Q5600$ 平仓价维持 360 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	$A \leq 14V7-9S0.5$	中块	750	0	车板价
山西高平	$A \leq 16V7-9S \leq 0.5$	小块	780	0	车板价
河南焦作	$A11V6-8S0.3$	中块	880	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	910	0	车板价
	$A20V6-10S < 1$	末煤	580	0	车板价
贵州六盘水	$A10-12V < 8S0.9$	小块	690	-40	坑口价
万寨港	$A13V5-9S \leq 1$	洗中块	830	-30	平仓价
	$A13V5-9S \leq 1$	洗小块	780	-5	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	360	0	平仓价

（内部资料注意保密）