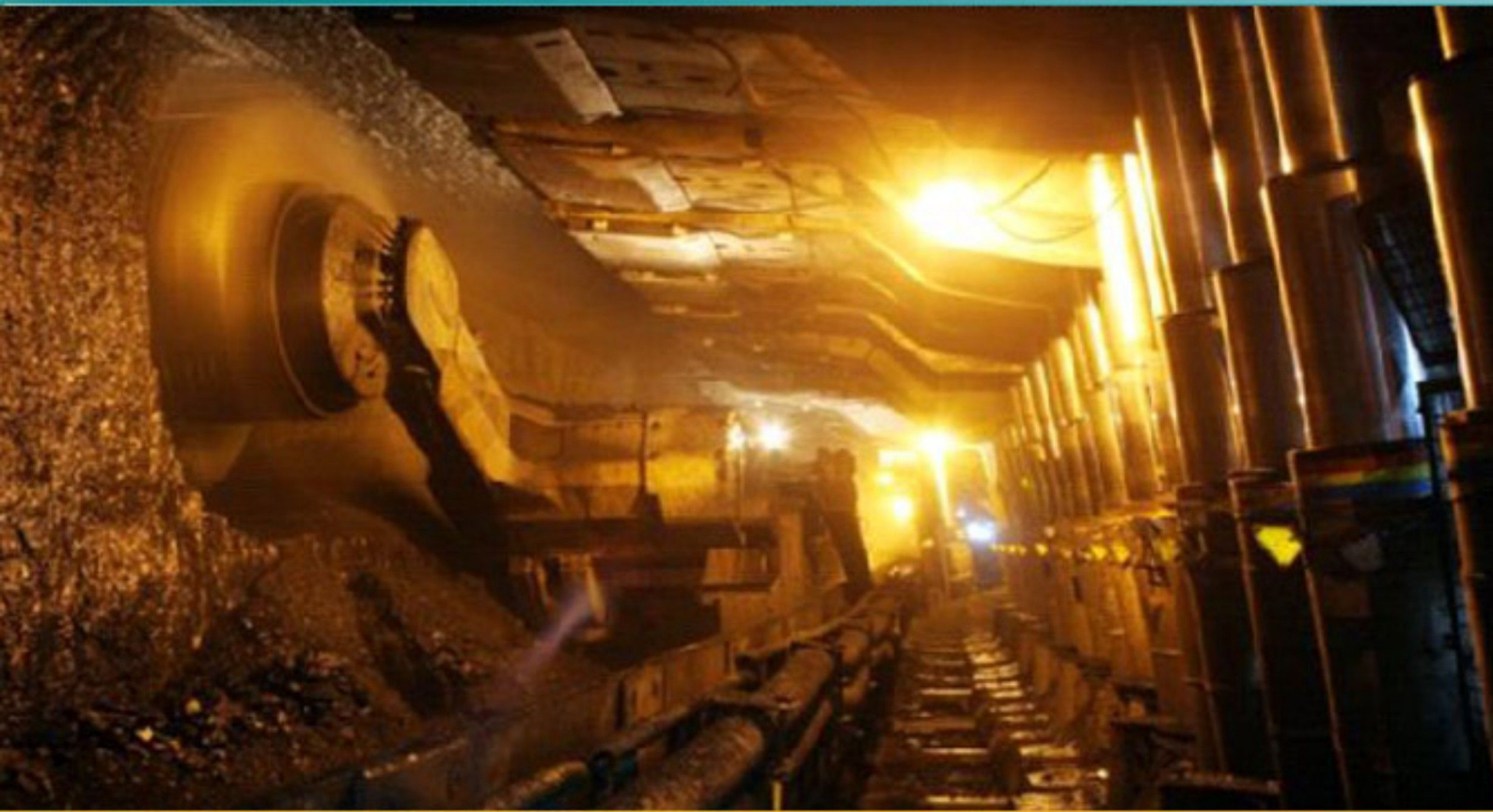


煤炭市场周报 (08.17~08.23)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤、冶金煤价格普遍下跌;中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.04 点,环渤海动力煤价格指数下跌 1 元/吨,北方主要港口煤炭库存总量环比继续下降,南方广州港库存小幅回升,沿海六大电厂日耗煤量低位震荡,库存量、可用天数基本维持前期水平。动力煤市场成交清淡,环渤海港口及陕西、内蒙古等地部分热值动力煤价格承压下调;冶金煤市场下游用户原料采购偏于谨慎,价格弱稳为主;无烟煤市场下游需求支撑不足,河南局部地区及部分港口价格有所下跌。

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需求低迷,价格普遍有所下跌,环球煤炭价格指数澳大利亚纽卡斯尔港、南非理查德港、欧洲 ARA 三港环比降幅均较为明显。

☞截至 8 月 21 日,环球煤炭价格指数(6000 大卡动力煤离岸价)为:纽卡斯尔港 57.77 美元/吨,环比下跌 2.23 美元/吨;南非理查德港 53.14 美元/吨,环比下跌 2.47 美元/吨;欧洲 ARA 三港 54.52 美元/吨,环比下跌 2.04 美元/吨。

☞亚太地区受高温天气减少及水电、核电等新能源冲击的影响,动力煤市场需求持续偏弱,价格跌势难止。截至 8 月 21 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 57.3 美元/吨,较上周同期下跌 1.7 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 42.2 美元/吨, 较上周同期下跌 0.5 美元/吨。

☞本期大西洋沿岸地区动力煤市场延续弱势运行态势, 价格承压继续下跌。截至 8 月 21 日, 欧洲三港 6000 大卡 (NAR) 动力煤现货到岸价报收于 52.8 美元/吨, 环比上期下跌 2.1 美元/吨, 南非理查德港 6000 大卡 (NAR) 动力煤现货平仓价报收于 54.2 美元/吨, 环比上期下跌 0.7 美元/吨。

☞受美元加息预期降低及原油现货供应压力持续加大等因素影响, 本期国际原油市场先扬后抑, 价格跌幅环比继续收窄。截至 8 月 21 日, 纽交所交割 9 月份轻质原油期货价格报收于 41.14 美元/桶, 周环比下跌 1.09 美元/桶, 跌幅为 2.58%。

2. 本期广州港内贸煤价格维稳, 受人民币贬值拉动, 部分进口动力煤价格上涨 5 元/吨。现广州港 6000 大卡进口煤较内贸煤价格低 10 元/吨左右, 5500 大卡、5000 大卡澳洲煤分别较内贸煤价格高 5 元/吨、35 元/吨左右, 5500 大卡印尼煤较内贸煤价格低 20 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	510	5	库提价
5500	山西	450	0	库提价
	澳洲	455	5	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	435	5	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求整体偏弱，炼焦煤、喷吹煤价格均环比有所下跌。

☞数据显示，1-7月全球65个纳入统计的国家粗钢产量为9.46亿吨，同比下降2.1%。其中7月全球粗钢产量为1.33亿吨，同比下降3.8%，环比下降2.2%；全球粗钢产能利用率为68.4%，同比下降4.2个百分点，环比下降3.8个百分点。

☞截至8月21日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于84.3美元/吨，环比下跌0.75美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于89美元/吨，较上周同期下跌1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62.05美元/吨，较上周同期下跌0.25美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港等主要港口冶金煤市场成交清淡，价格运行整体平稳。受前期焦煤大矿普遍让利及钢企经营状况略有改善等因素影响，钢厂对原料价格的打压力度有所减弱，港口市场进入相对僵持阶段，目前京唐港进口炼焦煤价格较同规格山西煤价低60-70元/吨左右，进口煤价格仍有一定优势。（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	0	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	710	0	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	700	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	590	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	710	0	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	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	600	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 67.28 点，环比下跌 0.04 点，较年初下降 14.86 点。（见图 1）

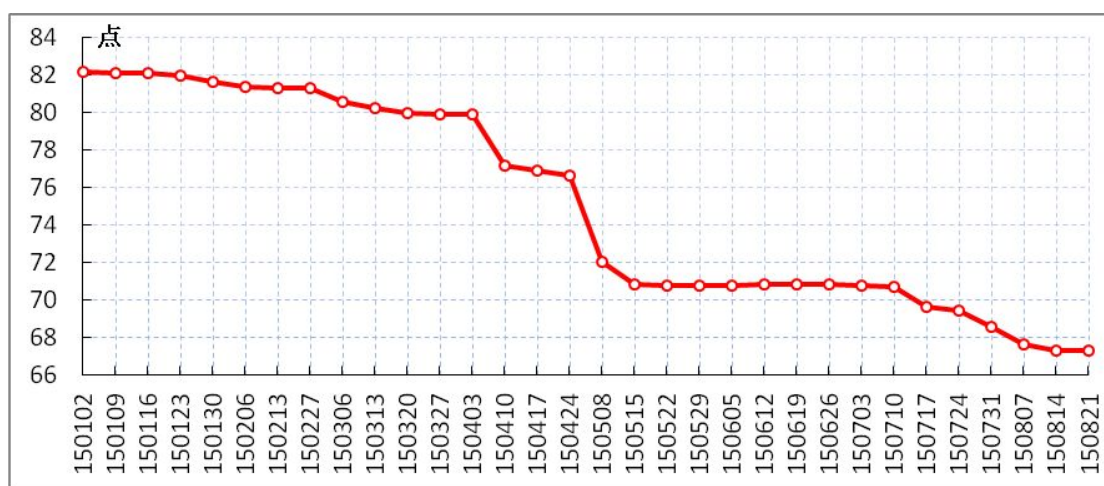


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内动力煤市场弱势运行，各主产地动力煤车板价格均暂无变化。

主要影响因素分析：

进入立秋节气后，国内多地高温天气逐步有所缓解，民用制冷需求不断下降，宏观经济增长动力仍显不足，工业用电需求增势一般，加之近期受抗战大阅兵的影响，北京周边地区高耗能企业停产限产增多，全社会用电需求整体释放有限，主要电力企业日耗水平高位回落，动力煤市场需求进一步放缓，本期神华集团在前期价格政策的基础上，再推降价措施，部分品质动力煤价格优惠幅度继续扩大。

☞ 本期大同、朔州地区销售情况一般，价格持稳；忻州地区煤企

普遍亏损严重，近期发运量下降明显，受环保因素制约，高硫煤销售愈加困难，部分高硫煤矿井已处于半停产状态；长治、阳泉地区销售局面未有改善，受开采条件变化以及安全检查等因素影响，部分煤企生产受限，产量、库存有所下降；晋中地区产量较小，库存压力不大。

☞中国太原动力煤交易价格指数为61.74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5500大卡动力煤270元/吨，长治地区5800大卡动力煤350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整体需求低迷，炼焦煤价格整体暂稳，部分地区喷吹煤价格有所下跌。

主要影响因素分析：

近期北京阅兵期间整治周边工业企业排放的相关环保政策措施正逐步落实，华北地区钢厂减产限产幅度有所加大，钢材市场现货供应偏紧的局面短期内难以改观，但受终端市场需求整体依旧偏弱，钢材市场下游支撑力度较小等因素制约，贸易商及用户观望心态较浓，普遍执行随采随销、随采随用的策略；目前钢厂原料库存偏低，但整体补库意愿不强，多地焦化厂库存有所增加，部分焦化企业被迫减产，钢企对焦炭价格调整持谨慎观望态度。

☞吕梁地区炼焦煤价格环比基本持平，部分库存偏高的企业有实行量价优惠的意愿；临汾地区炼焦煤车板价格稳定，对焦化企业的地销价略有下调；阳泉地区主要煤企部分品质喷吹煤市场实际成交价下

调 30 元/吨。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 61.31 点，环比持平；中国太原喷吹煤交易价格指数为 73.77 点，环比下降 0.37 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；长治屯留喷吹煤 $A9-10V14-17S < 0.4$ 为 530 元/吨；高平无烟喷吹煤 $A11V8-10S0.5$ 为 570 元/吨，均环比持平。阳泉喷吹煤 $A10-11V8S1$ 为 495 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车板价格无明显波动。

主要影响因素分析：

目前传统甲醛、二甲醚、醋酸行业原料采购积极性偏弱，新兴烯烃项目甲醇采购需求增幅有限，国内甲醇市场成交情况一般，部分地区甲醇出货压力渐显；在农业用肥需求结束后，尿素市场新单成交整体较少，价格持续疲软，近期受恢复征收增值税政策出台及港口订单增加等因素支撑，部分地区尿素企业出货较为顺畅，市场逐步企稳回升。

☞本期省内无烟块煤车板价格运行稳定，晋城地区无烟块煤库存较少，煤企销售尚可，部分小矿资源供应偏紧，涨价意愿有所增强。

☞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≤14V7-9S0.5 为 750 元，泽州无烟中块 A≤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≤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持续低位震荡，电煤库存相对偏高，燃料采购意愿普遍不强，沿海煤炭运输市场持续不振，海运费继续窄幅回落，环渤海地区动力煤市场成交情况一般，煤企及贸易商心态较为悲观，部分中高热值动力煤价格下跌 5 元/吨左右，低热值动力煤价格弱势维稳，环指承压继续下跌，幅度为 1 元/吨。

☞本期北方主要港口秦皇岛港、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	461.9	9	1.99
		吞吐量	466.9	-5.5	-1.16
		期末库存	637.39	-1.12	-0.18
	曹妃甸港	卸车量	47.9	10.3	27.39
		装船量	66.7	11.3	20.4
		期末库存	284	-17	-5.65
	国投京唐港	卸车量	94.2	4.4	4.9
		吞吐量	104.6	11.2	11.99
		期末库存	170	-17	-9.09
	京唐港	期末库存	368	-24	-6.12
天津港	期末 库存	煤炭	299.47	-19.47	-6.1
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	229	16.74	7.89

☞截至 8 月 21 日，海运煤炭运价指数收于 577.59 点，环比下降

4.91 点，跌幅 0.84%。其中秦皇岛-广州 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 0.5 元至 27.8 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 18.7 元/吨。

☞截止 8 月 19 日，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 410 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 400-420 元/吨；5000 大卡动力煤主流成交价为 350-360 元/吨。（见图 2）

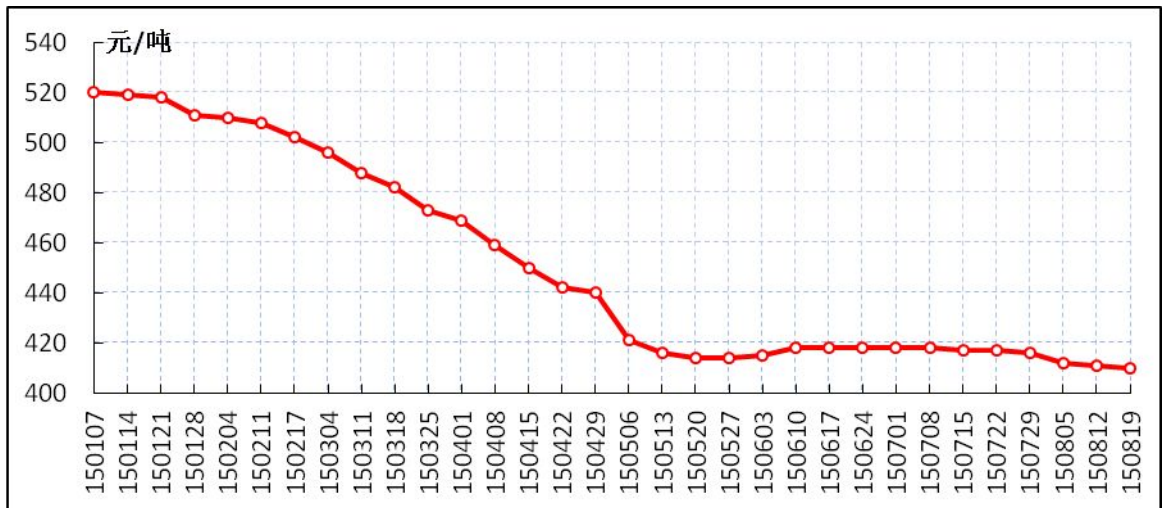


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂：近期日耗煤量维持在 60 万吨左右，库存量环比略有回升、可用天数环比有所减少。

☞截至 8 月 23 日，沿海六大电厂日耗煤量合计为 63.5 万吨，较上周同期增加 1.47 万吨；库存量合计为 1262.9 万吨，较上周同期增加 1.8 万吨；可用天数 19.89 天，较上周减少 0.44 天。

3. 动力煤：本期下游用户采购需求偏弱，动力煤市场成交清淡，部分地区煤企促销力度逐步加大，国内动力煤价格整体呈现窄幅震荡调整态势，环渤海港口及山东、安徽、陕西、内蒙古、辽宁等地部分

品质动力煤价格有所下跌。(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	61.74	61.74	0
陕西动力煤价格指数	90.7	90.1	-0.6
鄂尔多斯动力煤价格指数	166	165	-1

本期陕西动力煤市场成交情况相对稳定,榆林地区国有重点矿价格平稳,部分地方矿促销补量;延安地区价格持稳;咸阳、关中地区价格小幅下探。本期陕西动力煤价格指数90.1点,环比下降0.6点。其中,榆林地区5500大卡动力煤下跌1.7元至207.7元/吨,6000大卡动力煤下跌1.7元至228.8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大卡动力煤下跌4.2元至250元/吨,5500大卡动力煤下跌1.1元至301.3元/吨;关中地区4500大卡动力煤下跌0.2元至248.4元/吨。(以上均为坑口均价)。

本期内蒙古产地动力煤坑口价格及到港指导价格环比持平,受大型煤企连续出台促销政策的影响,部分品质动力煤车板价小幅下滑。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为165点,环比下降1点。其中,鄂尔多斯4200至5500大卡各规格动力煤坑口价格均保持稳定,5500大卡动力煤坑口价维持148-154元/吨;4500、5000、5500大卡动力煤车板价变化不大,5500大卡动力煤车板价维持187-193元/吨,4800、5200大卡动力煤车板均价小幅下跌1元/吨。

4. 冶金煤:本期钢厂原料采购偏于谨慎,焦炭市场维持弱稳运行态势,部分焦化企业限产力度有所加大,冶金煤市场需求整体偏弱,喷吹煤价格除陕西地区受局部下游市场提振有所上涨外,其余地区均

相对平稳，炼焦煤价格以稳为主，安徽、黑龙江、山东局部地区价格小幅下跌。

本期国内钢铁市场交投氛围偏淡，价格涨跌互现，部分成品钢材价格下跌幅度较大。具体来看，建筑钢材除华南、西南、东北地区价格整体偏强外，其余地区价格普遍回落；热轧板卷价格国内多地下跌，幅度10-70元/吨不等；中厚板价格涨跌幅在-80到40元/吨之间；冷轧板卷趋稳运行，价格变化不大。（见表5）

☞截止8月21日，MySpic钢材价格指数82.34点，环比下降0.79点，降幅0.95%。

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	2010	-30
	高线8mm	2120	-30
	热轧板卷5.5mm	2150	0
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2080	-30
上海地区	螺纹钢25mm	2190	-20
	高线8mm	2190	-10
	热轧板卷5.5mm	2150	-30
	冷轧板卷1.0mm	2590	0
	普中板20mm	2200	-20

☞陕西地区配焦精煤市场低位持稳，煤矿库存压力仍存，价格暂无变化；喷吹煤市场受局部地区下游市场回暖带动，价格小幅上涨。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68.8点，环比上涨5.1点。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上涨12.2元至165.1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 出厂价维持 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	0	出厂价
肥精煤	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：本期甲醇市场下游阶段性补库力度不足，价格涨跌互现，尿素市场行情震荡上扬，国内无烟煤市场需求未见好转，部分地区、末煤价格有所下跌。

化肥市场，本期国内尿素市场运行稳中向好，部分地区出厂报价继续上调。山东地区主流出厂报价上调 20 元左右，部分厂家暂时主发前期低价集港订单，总体新单成交一般；河北、河南等地区随着复合肥厂开工率的逐渐提高，走货良好，主流出厂报价上调 10-30 元左右；江苏、安徽等地因外发订单较多，经销商拿货比较积极，主流出厂报价上调 30-40 元左右，湖南、广西和东北等地区主流出厂报价暂时稳定。

截至 8 月 21 日，山东地区尿素出厂报价 1570-1610 元/吨左右；河北地区尿素出厂报价 1580-1630 元左右；河南地区尿素出厂报价 1580-1630 元/吨；安徽地区尿素出厂报价 1650-1700 元/吨左右；江

苏地区尿素出厂报价 1690-1730 元/吨左右。

甲醇市场,本期下游采购需求支撑一般,国内甲醇市场震荡运行。山东地区新兴烯烃企业采购正常,部分传统下游用户以消化前期库存为主,价格环比略有上涨;山西地区甲醇企业出货不畅,价格有所下跌;西南地区甲醇市场稳定,厂家多执行合同为主;华东及华南港口成交暂无起色,价格继续下滑。

截至 8 月 21 日,山东南部地区部分企业零售报价 1910-1920 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 1700-1750 元/吨左右;河北石家庄及周边企业甲醇出厂价格在 1890-1930 元/吨左右;陕西地区主流厂家现汇出厂价格在 1670-1720 元/吨左右。

本期下游化肥、煤化工市场对无烟块煤需求总体一般,无烟煤市场成交略显平淡,山西、贵州等地主流价格整体稳定,河南局部地区及部分港口价格下跌 20-30 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≤14V7-9S0.5	中块	750	0	车板价
山西高平	A≤16V7-9S≤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	820	-20	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	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	830	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	780	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	340	-30	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	360	0	平仓价

☞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，焦作无烟小块 A10-12V6-8S0.3 车板价下跌 20 元至 820 元/吨；贵州六盘水无烟小块 A10-12V $<$ 8S0.9 坑口价维持 690 元/吨；万寨港无烟洗中块 A13V5-9S \leq 1Q \geq 6700 平仓价维持 830 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 30 元至 340 元/吨。

(内部资料注意保密)