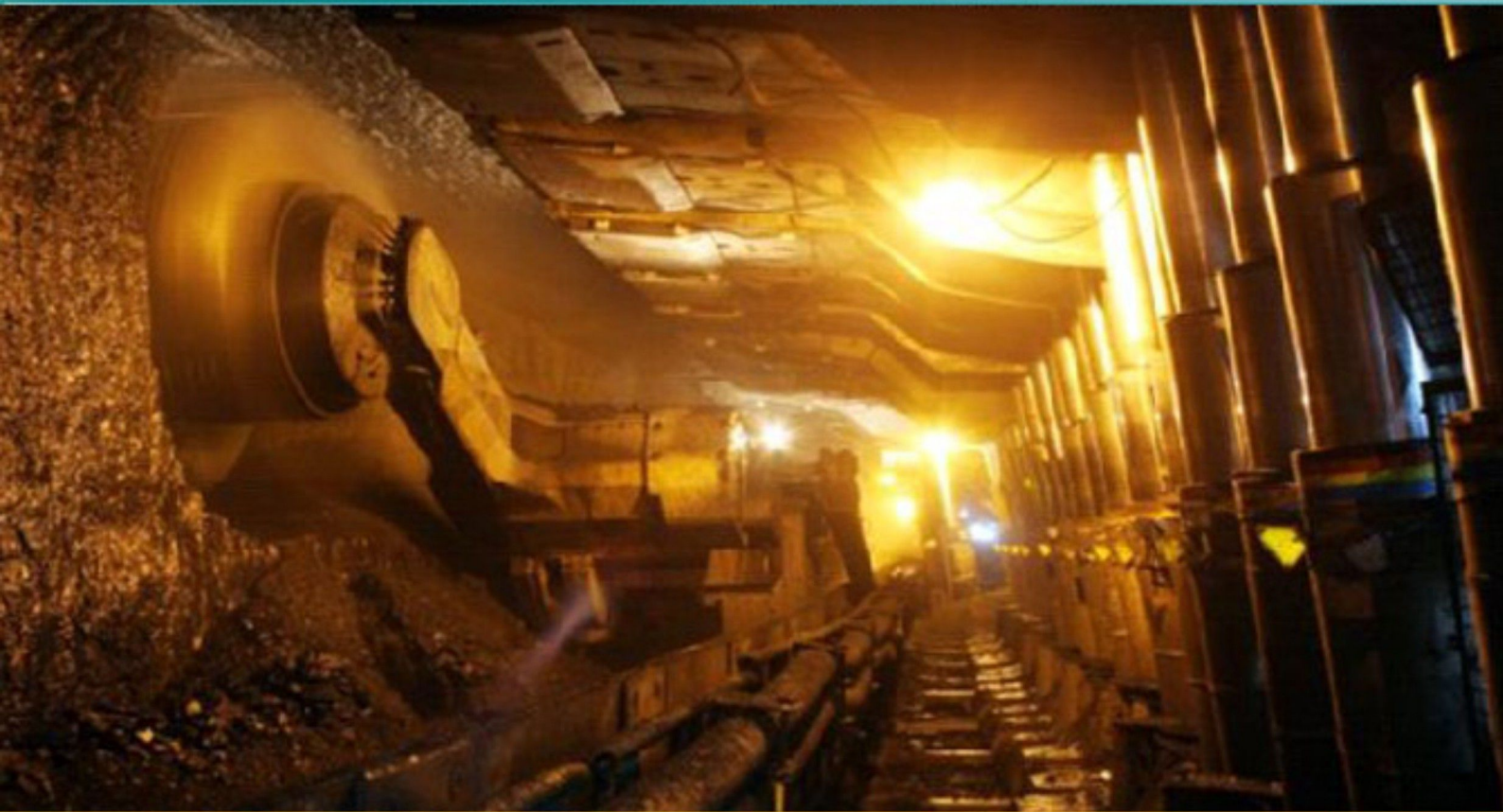


煤炭市场周报 (08.24~08.30)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际动力煤市场需求整体依旧偏弱、冶金煤价格继续下跌；中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.21 点，环渤海动力煤价格指数环比下跌 1 元/吨，北方主要港口及南方广州港煤炭库存环比出现不同程度下降，沿海六大电厂日耗煤量持续低位震荡，库存量环比回落，可用天数略有增加。动力煤市场运行欠佳，南方港、环渤海港口及陕西、江苏、贵州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需求减弱，山西、山东、安徽局部地区部分品质炼焦煤价格小幅下跌；无烟煤市场成交情况未见改善，日照港及山西晋城地区部分块、末煤价格有所下跌。

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整体偏弱，部分区域价格继续承压。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 三港环比延续下跌态势。

☞截至 8 月 28 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 57.1 美元/吨，环比下跌 0.67 美元/吨；南非理查德港 52.57 美元/吨，环比下跌 0.57 美元/吨；欧洲 ARA 三港 54.37 美元/吨，环比下跌 0.15 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场区域分化明显，价格震荡调整。截至 8 月 28 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 美元/吨，较上周同期上涨 0.7 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, 环比持平。

☞本期大西洋沿岸地区动力煤市场成交情况有所转好, 价格震荡回升。截至 8 月 28 日, 欧洲三港 6000 大卡 (NAR) 动力煤离岸价报收于 54.37 美元/吨, 较周初上涨 0.63 美元/吨, 南非理查德港 6000 大卡 (NAR) 动力煤离岸价报收于 52.57 美元/吨, 较周初上涨 0.07 美元/吨。

☞受全球股市大范围上涨、美国经济数据改善、也门局势紧张等因素支撑, 本期国际原油期货价格反弹幅度明显。截至 8 月 28 日, 纽交所交割 10 月份轻质原油期货价格报收于 42.56 美元/桶, 周环比上涨 1.42 美元/桶, 涨幅为 3.45%。

2. 本期广州港内贸煤价格基本稳定, 部分进口煤价格小幅下跌 5 元/吨, 进口煤价格优势较上期有所扩大。现广州港 6000 大卡进口煤较内贸煤价格低 15 元/吨左右, 5500 大卡进口煤较内贸煤价格低 20 元/吨左右, 5000 大卡澳洲煤较内贸煤价格低 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	520	0	库提价
	南非	505	-5	库提价
5500	山西	450	0	库提价
	澳洲	450	-5	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	430	-5	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求进一步减弱, 价格环比继续

下跌。

截至8月28日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于83.3美元/吨,环比下跌1美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于88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,与上周同期持平。

2. 本期下游钢焦企业原料补库需求锐减,京唐港、日照港等主要港口内贸及进口冶金煤成交低迷,价格弱势维稳。目前京唐港进口炼焦煤价格较山西煤低60-70元/吨左右,进口煤市场仍有一定优势。(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67.07点,环比下跌0.21点,较年初下降15.07点。(见图1)

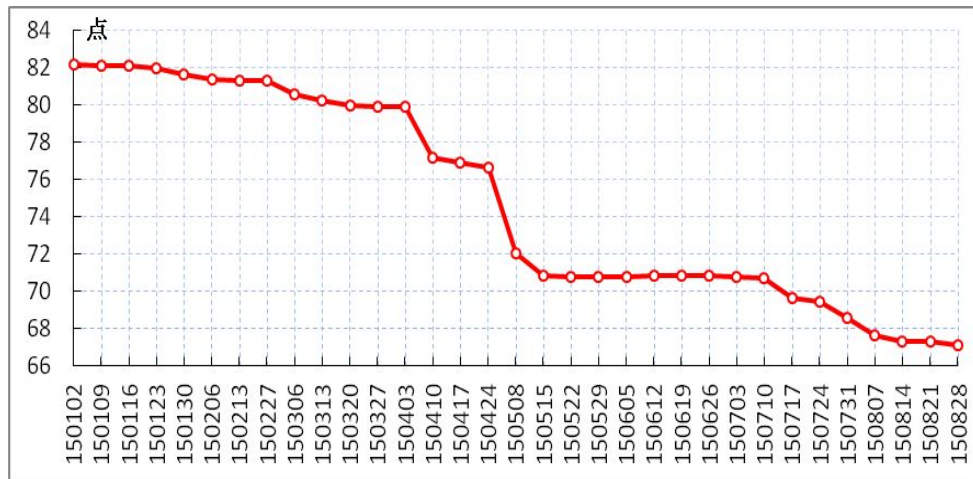


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内动力煤市场运行欠佳，各主产地动力煤车板价格弱势维稳。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济增长乏力，工业用电需求释放有限，民用制冷需求随着入秋后气温逐步转凉而不断减弱，加之受水电、核电等新能源的挤压，下游火电厂负荷降低，日耗煤量持续回落，电企存煤量、可用天数整体偏高，燃料采购以刚需为主，此外，受阅兵期间部分高耗能企业停产限产等因素制约，北京周边地区煤炭采购量缩减，国内动力煤市场销售承压。

☞本期大同、朔州等北部地区煤矿产销量均有下降，库存压力不大，目前价格处于成本线附近，煤企挺价意愿强烈；忻州五寨集运站销售不畅，库存高位，因价格倒挂，来自周边省份的过境煤数量明显减少；长治、晋中地区煤企销售良好，下游用户近期对当地高硫煤采购比例略有增加。

☞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。

(以上均为车板含税均价)

3. 冶金煤：本期省内冶金煤市场需求低迷态势未改，煤企销售压力普遍较大，吕梁地区部分品质炼焦煤价格环比下跌。

主要影响因素分析：

近期终端市场需求一般，贸易商及下游用户补库偏于谨慎，国内钢材市场成交清淡，钢材成品价格普遍持续下跌，且跌幅不断扩大，钢企普遍对后市较为悲观，华北、东北、华东、中南及西部地区高炉开工率均有所下降；受下游钢材市场需求走弱影响，钢厂采购意愿整体不高，原料库存维持低位，部分钢企再次下调焦炭采购价，焦炭市场下行压力加大。

☞长治地区主要煤企近期加大了喷吹煤公路价的优惠力度，车板价格暂无调整；晋城地区部分煤企库存较高，喷吹煤售价整体较为稳定；省内主要炼焦煤企业价格维稳，吕梁地区部分地方煤企下调低硫焦煤价格 5-10 元/吨。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 61.14 点，环比下降 0.17 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 73.77 点，环比持平。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；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;阳泉喷吹煤 A10-11V8S1 为 495 元/吨,均环比持平。吕梁柳林焦煤 A9V21S $\leq 0.5G \geq 85$ 为 675 元/吨,环比下跌 5 元/吨。(以上均为车板含税均价)

4. 化工煤:本期省内主要无烟煤产区块煤车板价格无变化,个别地方煤企块煤价格有所下跌。

主要影响因素分析:

近期甲醛、二甲醚、醋酸行业开工率有所下降,传统下游企业原料采购积极性不强,新兴烯烃项目甲醇采购需求支撑一般,国内多地甲醇市场出货情况不理想;下游工业需求不旺,农业需求处于淡季,国内尿素市场新单成交整体较少,尿素企业观望氛围较浓,局部价格窄幅调整,部分地区受阅兵期间环保力度加强影响,尿素企业出现不同程度减产,目前全国尿素企业开工率约 78.57%,环比上期有所下降。

☞本期省内无烟块煤销售情况一般,晋城、阳泉地区主要无烟煤企业车板价格无变化,晋城地区个别地方煤企块煤价格有所下跌,幅度 30 元/吨。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 105.46 点,环比下降 1.38 点。其中晋城城区无烟中块 A $\leq 14V7-9S0.5$ 为 750 元/吨,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。泽州无烟中块 A $\leq 16V7-9S0.5$ 为 770 元/

吨，环比下跌 30 元/吨。（以上均为车板含税均价）

二、其他省区情况

1. 中转港：受阅兵前期限行、煤企发运积极性减弱等因素影响，本期北方主要中转港口煤炭调入量有所下降，环渤海地区主要港口动力煤库存水平趋于合理。但当前动力煤市场运行环境依旧不佳，下游采购需求总体偏弱，港口动力煤价格及沿海煤炭运输价格持续下探，环指继续小幅走低。

☞ 本期北方主要港口煤炭调入总量环比降幅较为明显，秦皇岛港、黄骅港、京唐港、天津港等港口库存继续回落。（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	450.3	-11.6	-2.51
		吞吐量	466.3	-0.6	-0.13
		期末库存	618.12	-19.27	-3.02
	黄骅港	卸车量	225	-42	-15.73
		装船量	225	12	5.63
		期末库存	211.8	-23.5	-9.99
	国投京唐港	卸车量	99.5	5.3	5.63
		吞吐量	71	-33.6	-32.12
		期末库存	191	21	12.35
	京唐港	期末库存	362	-6	-1.63
天津港	期末 库存	煤炭	281.2	-18.27	-6.1
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	222.3	-6.68	-2.92

☞ 截至 8 月 28 日，海运煤炭运价指数收于 547.97 点，环比下降 29.62 点，跌幅 5.13%。其中秦皇岛-广州 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 2.6 元至 25.2 元/吨；秦皇岛-上海 4-5 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 0.8 元至 17.9 元/吨。

截止8月26日,环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于409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)

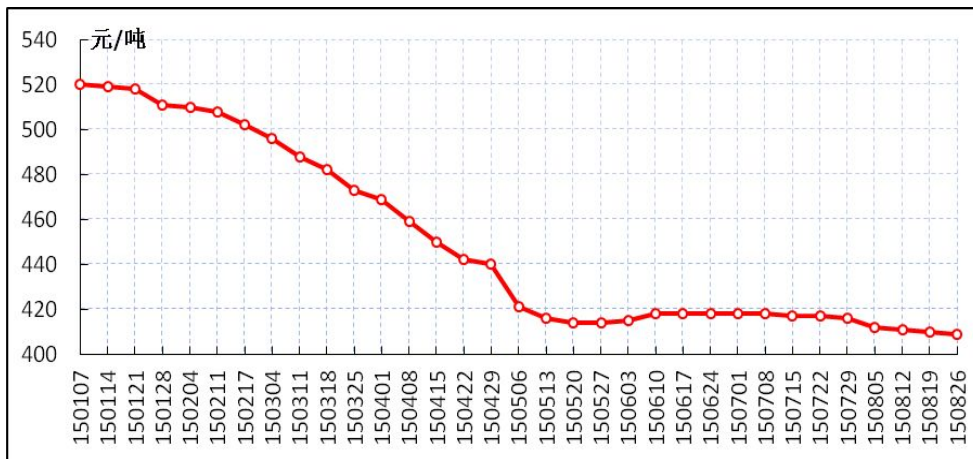


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂：本期日耗煤量持续在60万吨左右震荡，库存量仍居于相对高位、可用天数环比有所增加。

截至8月30日,沿海六大电厂日耗煤量合计为59.81万吨,较上周同期减少3.69万吨;库存量合计为1251.82万吨,较上周同期减少11.08万吨;可用天数20.93天,较上周增加1.04天。

3. 动力煤：在工业用电未见复苏、夏季电力消费高峰进入尾声、下游电厂耗煤量普遍回落的背景下,本期动力煤市场需求增长乏力,成交略显低迷,陕西、江苏、贵州等地价格均出现不同程度下跌。(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	90.1	89.8	-0.3
鄂尔多斯动力煤价格指数	165	165	0

☞本期陕西动力煤市场仍处于下跌通道，但跌幅有所收窄，榆林地区国有重点矿价格稳定，地方矿继续促销补量；延安、关中地区价格整体维稳，咸阳5000大卡动力煤价格略有下降。本期陕西动力煤价格指数89.8点，环比下降0.3点。其中，榆林地区5500大卡动力煤下跌0.7元至207元/吨，6000大卡动力煤下跌0.9元至227.9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1.3元至248.7元/吨，5500大卡动力煤维持301.3元/吨；关中地区4500大卡动力煤维持248.4元/吨。（以上均为坑口均价）。

☞本期内蒙古产地动力煤市场滞销形势严峻，蒙煤外运到港销售价格与成本“倒挂”局面持续，港口发运贸易量有所缩减，动力煤车板价格及到港指导价格持平运行，坑口价格总体小幅下滑。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为165点，环比持平。其中，鄂尔多斯除4800大卡动力煤坑口价维稳外，其余4200至5500大卡各规格动力煤坑口均价均下跌1元/吨，5500大卡动力煤坑口价跌至147-153元/吨；4500至5500大卡动力煤车板价变化不大，5500大卡动力煤车板均价维持187-193元/吨。

4. 冶金煤：本期钢材市场延续弱势行情，北京周边地区钢厂、焦化企业生产受“阅兵蓝”环保政策影响较大，冶金煤需求下降明显，煤企销售压力普遍增大，炼焦煤价格稳中有跌，其中山东、安徽部分地区部分品质炼焦煤下跌5-20元/吨不等。

本期国内钢市行情呈先抑后扬走势，价格总体震荡下滑。具体来

看，建筑钢材全国各区域均呈弱势下跌态势，华东、华北跌幅较大；热轧板卷中南、华南及华东部分地区跌势相对明显，跌幅达60-80元/吨，其余地区价格小幅走低，跌幅在50元/吨以内；中厚板国内市场整体下跌，跌幅在100元/吨以内；冷轧板卷南昌、太原下跌较大，跌幅120-140元/吨，华东市场跌幅30-70元/吨。（见表5）

☞截止8月28日，MySpic钢材价格指数80.65点，环比下降1.69点，降幅2.05%。

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	1990	-20
	高线8mm	2100	-20
	热轧板卷5.5mm	2130	-20
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2020	-60
上海地区	螺纹钢25mm	2080	-110
	高线8mm	2150	-40
	热轧板卷5.5mm	2130	-20
	冷轧板卷1.0mm	2590	0
	普中板20mm	2120	-80

☞陕西地区冶金煤市场整体需求不旺，配焦精煤价格略有下跌，喷吹煤价格维稳。本期陕西配焦精煤价格指数98.4点，环比下跌0.3点；喷吹煤价格指数68.8点，环比持平。其中，延安配焦精煤坑口均价下跌3.3元至408.3元/吨；榆林喷吹煤坑口均价维持165.1元/吨。

☞山西柳林4#主焦煤A9V21S<0.5G90车板价下跌5元至675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	675	-5	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	740	0	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	530	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	410	0	出厂价
喷吹煤	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：本期下游尿素市场需求仍较平淡，甲醇市场缺乏实质性利好支撑，国内无烟煤市场需求未见好转，部分地区块、末煤价格有所下跌。

化肥市场，本期国内尿素价格先抑后扬，市场行情暂无明显起色。山东地区新单成交一般，部分厂家库存较多，主流出厂报价环比有所下跌；河北、河南地区受阅兵停车检修的影响较小，厂家主发前期订单，个别厂家报价上调 10 元/吨左右；江苏、安徽地区厂家走货一般，报价暂稳；西北及两湖、东南等地均处于农需淡季，工业需求不旺盛，主流出厂报价基本无变化；四川地区受后期恢复征收增值税和环保检查力度加大的影响，少数大厂出厂报价上调 20 元/吨左右。

截至 8 月 28 日，山东地区尿素出厂报价 1550-1600 元/吨左右；河北、河南地区尿素出厂报价 1540-1650 元/吨左右；江苏、安徽地区尿素出厂报价 1650-1700 元/吨左右；四川地区尿素出厂报价 1660-1690 元/吨左右。

甲醇市场，本期国内甲醇市场下游用户接货意愿不强，多地价格承压下跌，跌幅环比较为明显。山东地区甲醇市场行情走势欠佳，部

分厂家执行前期合同为主；山西地区甲醇企业出货不畅，价格继续下跌；安徽地区甲醇市场暂稳，主要企业生产正常；河南地区甲醇市场近日出货尚可，部分企业签单顺畅，库压较低。

截至8月28日，山东南部地区部分企业零售报价1850-1870元/吨左右；河南地区主流出货商谈1680-1750元/吨左右；山西临汾地区甲醇现汇价格1500-1530元/吨左右；河北石家庄及周边企业甲醇出厂价格在1850-1880元/吨左右。

本期下游化肥、煤化工行业对块煤采购需求改善不大，国内无烟煤市场成交平淡，山西晋城地区块煤价格下调30元/吨左右，日照港部分进口末煤价格下跌15元/吨左右，其余地区价格暂稳。（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
山西泽州	A≤16V7-9S≤0.5	中块	770	-30	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	880	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	820	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	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	0	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	345	-15	平仓价

山西泽州无烟中块A≤16V7-9S0.5车板价下跌30元至770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车板价维持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

≤ 1Q ≥ 6700 平仓价维持 830 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 15 元至 345 元/吨。

（内部资料注意保密）