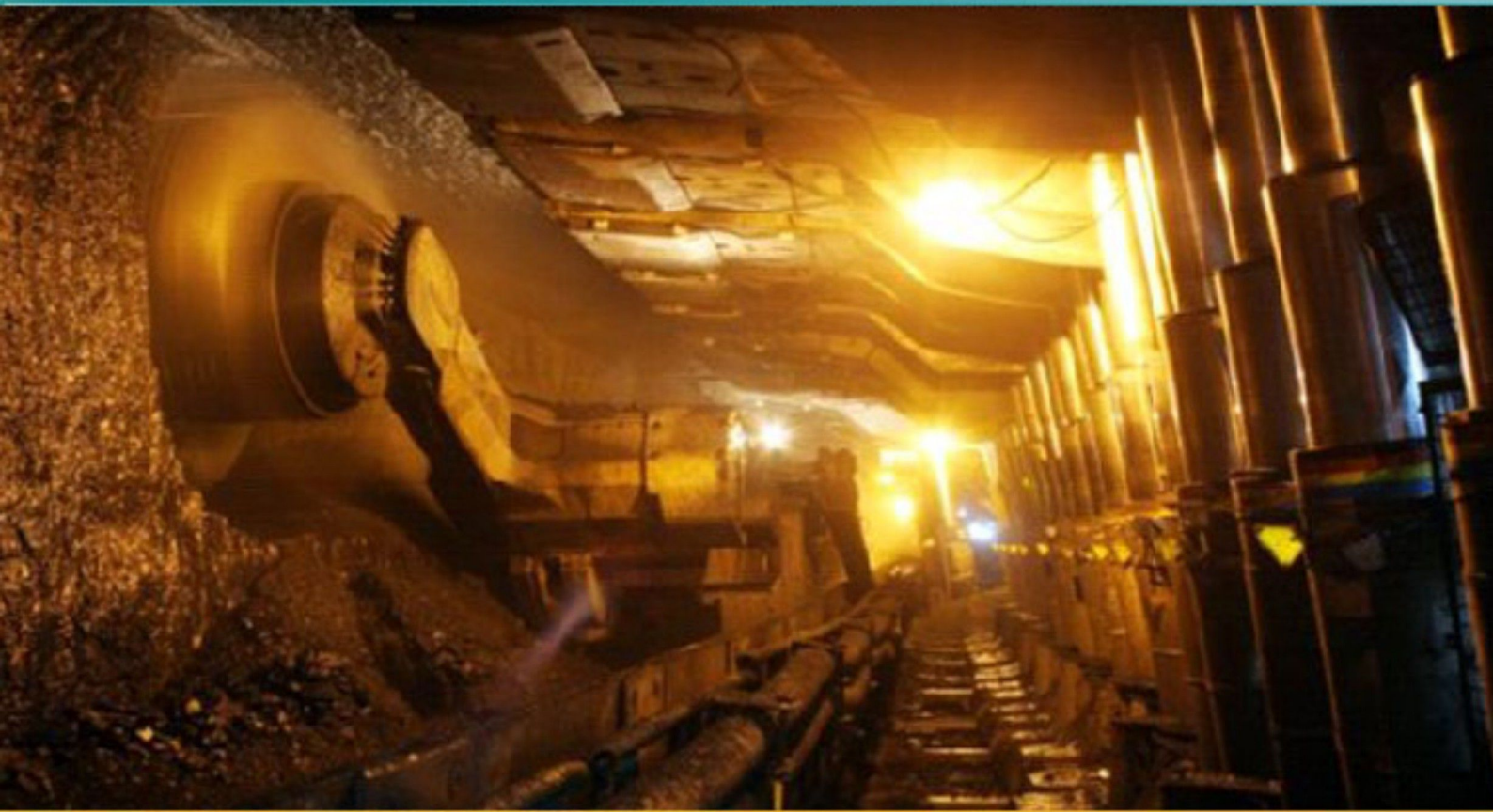


煤炭市场周报 (08.31~09.06)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数环比上涨；冶金煤市场下游采购需求偏弱，澳洲主焦煤价格继续下跌。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.43 点，环渤海动力煤价格指数环比持平，北方主要港口及南方广州港煤炭库存均环比回升，沿海六大电厂日耗煤量回落至 55 万吨左右，库存量、可用天数均有所增加。动力煤市场成交清淡，南方港、环渤海港口及内蒙古、山西等地区部分热值动力煤价格小幅下调；冶金煤市场下游用户原料采购不积极，山西、山东等局部地区部分品质炼焦煤、喷吹煤价格均有下跌；无烟煤市场运行偏弱，煤企销售承压，主要港口及产地块、末煤价格均暂无变化。

第一部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

1. 本期国际三港动力煤价格指数澳大利亚纽卡斯尔港、南非理查德港、欧洲 ARA 三港环比均有所上涨。

☞截至 9 月 4 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 59.48 美元/吨，环比上涨 2.38 美元/吨；南非理查德港 54.22 美元/吨，环比上涨 1.65 美元/吨；欧洲 ARA 三港 55.53 美元/吨，环比上涨 1.16 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场成交情况未见改善，价格延续窄幅调整态势。截至 9 月 4 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 58.1 美元/吨，较上周同期上涨 0.1 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

价收于 42 美元/吨，环比下跌 0.2 美元/吨。

☞受欧美股市上涨及原油现货供应量有所减少等因素提振，本期国际原油期货价格持续震荡走高。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 46.05 美元/桶，周环比上涨 3.49 美元/桶，涨幅为 8.2%。

2. 本期广州港内贸煤市场运行较为平稳，进口煤市场弱势调整，部分澳洲煤、南非煤价格小幅下跌 5 元/吨，印尼煤价格基本无变化。现广州港 6000 大卡进口煤较同规格内贸煤价格低 20 元/吨左右，5500 大卡进口煤较同规格内贸煤价格低 5-20 元/吨左右，5000 大卡澳洲煤较同规格内贸煤价格高 25 元/吨。（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	500	-5	库提价
5500	山西	450	0	库提价
	澳洲	445	-5	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	425	-5	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求偏弱，澳洲主焦煤价格继续承压下跌。

☞截至 9 月 4 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 81.85 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 88.5 美元/吨，较上周同期上涨 0.5 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 62.6 美元/吨，较上周同期上涨

0.55 美元/吨。

2. 本期京津冀地区钢厂、焦化企业在阅兵期间普遍限产力度较大，原料采购需求低迷，京唐港、日照港等主要港口冶金煤成交偏淡，价格暂无明显调整。目前京唐港进口炼焦煤价格较山西煤低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	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 66.64 点，环比下跌 0.43 点，较年初下降 15.5 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,忻州地区部分地方煤企动力煤车板价略有下调,其余主产地区价格维稳。

☞大同、朔州地区主要煤企9月价格维持上月水平不变,受阅兵期间限行影响,朔州地区煤企发往港口方向的汽运量下降明显;晋中地区产量较小,企业销售良好,库存压力不大;忻州地区煤炭销售不佳,部分地方煤企在取消对下游用户优惠政策基础上,下调动力煤价格10元/吨。

☞中国太原动力煤交易价格指数为61.33点,环比下降0.41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,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。忻州地区5800大卡动力煤220元/吨,环比下跌10元/吨。(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,部分地区炼焦煤、喷吹煤价格均有所下跌。

☞省内主要煤企挺价心态较强,暂未出台新的调价政策;由于受到下游钢焦企业打压,吕梁地区地方煤企低硫煤价格下跌30元/吨左右,晋中地区部分地方煤企下调肥煤价格20元/吨,长治地区部分地方煤企下调喷吹煤价格20元/吨。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为60.54点,环比下降0.60点;中国太原喷吹煤交易价格指数为73.45点,环比下降0.32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

≥85 为 690 元/吨；晋中喷吹煤 A11V12S0.8 为 575 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≤0.5G≥85 为 645 元/吨，环比下跌 30 元/吨；晋中灵石肥煤 A10V30-36S0.6G85 为 650 元/吨，环比下跌 20 元/吨；长治屯留喷吹煤 A9-10V14-17S<0.4 为 510 元/吨，环比下跌 20 元/吨。（以上均为车板含税均价）

4. 化工煤：本期省内无烟煤市场维稳运行，各主产地区块煤价格无变化。

☞本期下游化肥、煤化工行业原料采购需求一般、省内主要无烟煤企业价格均未调整，晋城地区煤企块煤块煤库存较小，销售尚可。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 105.46 点，环比持平。其中晋城城区无烟中块 A≤14V7-9S0.5 为 750 元/吨，高平无烟中块 A<16V7-9S<0.5 为 780 元/吨，泽州无烟中块 A≤16V7-9S0.5 为 770 元/吨，沁水无烟中块 A≤14V7-9S0.5 为 790 元/吨；阳泉城区无烟中块 V9-11S1-2Q5500 为 730 元/吨，均环比持平。（以上均为车板含税均价）

二、其他省区情况

1. 动力煤：本期国内工业用电需求仍较低迷，民用需求因凉爽天气增多而有所减弱，沿海六大电厂日耗煤量回落至 55 万吨左右，库存量居于相对高位，可用天数环比继续增加，下游电企燃料采购积极性整体不高，动力煤市场成交清淡，北方主要港口库存总量环比有所回升，神华集团发布 9 月份价格政策，除个别品种稳中微涨外，整体

以弱勢下跌為主。

☞截至9月6日，沿海六大電廠日耗煤量合計為53.6萬噸，較上周同期減少6.21萬噸；庫存量合計為1323.9萬噸，較上周同期增加72.08萬噸；可用天數24.7天，較上周增加3.77天。

☞本期北方主要港口煤炭調入量環比下降，但整體仍高於調出量，秦皇島港、天津港、曹妃甸港庫存環比有所回升，黃驛港、國投京唐港庫存繼續回落。（見表3）

表3 本期主要港口煤炭調度情況（單位：萬噸）

港口		本 期	環比增減	幅 度 (%)	
北方 港口	秦皇島港	卸車量	429.2	-21.1	-4.69
		吞吐量	421.3	-45	-9.65
		期末庫存	642.5	24.38	3.94
	黃驛港	卸車量	244	19	8.44
		裝船量	261	36	16
		期末庫存	189.4	-22.4	-10.58
	國投京唐港	卸車量	98.7	-0.8	-0.8
		吞吐量	99.7	28.7	40.42
		期末庫存	190	-1	-0.52
	曹妃甸港	卸車量	41.7	-17.7	-29.8
		裝船量	37.2	-43.8	-54.07
		期末庫存	268	9	3.47
天津港	期末 庫存	煤炭	305.5	24.3	8.64
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	廣州港	期末庫存	241.42	19.1	8.59

☞截止9月2日，環渤海5500大卡動力煤綜合平均價格報收于409元/噸，環比持平。其中環渤海六港中，5500大卡動力煤主流交易價格區間為400-420元/噸；5000大卡動力煤主流成交價為350-360元/噸。（見圖2）

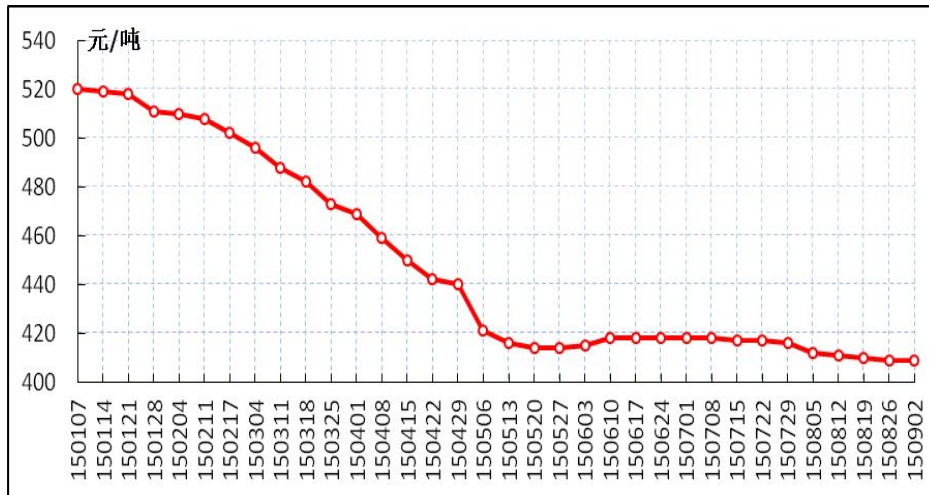


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 冶金煤：本期国内钢材市场震荡下行，部分地区焦炭市场成交量受阅兵结束钢厂恢复生产影响有小幅回升，但钢焦企业开工率整体仍不高，对原料采购需求有限，冶金煤市场持续不振，煤企及贸易商销售依然承压，部分地区地方煤企价格有所下调。

本期国内钢市成交放缓，多地钢材成品价格出现不同程度下跌。具体来看，建筑钢材西南地区因前期拉涨过快，价格出现大幅回调；热轧板卷华北和中南部分城市价格下跌 10-30 元/吨，其余地区价格变化不大；中厚板市场价格整体下跌，幅度 10-70 元/吨；冷轧板卷市场盘整趋弱，华东地区跌幅放缓，多在 10-20 元/吨之间。（见表 4）

☞山西柳林 4#主焦煤 A9V21S<0.5G90 车板价下跌 30 元至 645 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 5）

表4 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	2000	10
	高线8mm	2140	40
	热轧板卷5.5mm	2130	0
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2020	0
上海地区	螺纹钢25mm	2070	-10
	高线8mm	2150	0
	热轧板卷5.5mm	2130	0
	冷轧板卷1.0mm	2580	-10
	普中板20mm	2100	-20

截止9月6日，MySpic钢材价格指数79.95点，较上周末下降0.7点，降幅0.87%。

表5 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	645	-30	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	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	470	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	570	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

3. 化工煤：本期下游尿素、甲醇企业开工率整体小幅下降，国内无烟煤市场继续偏弱运行，煤企销售压力较大，价格弱势维稳。

化肥市场，本期国内尿素市场受增值税恢复征收等因素支撑，部分地区出厂报价有所上调。苏皖、两广、两河、西北、东南等地主流出厂报价大多暂时保持稳定；四川、贵州、湖南、湖北、辽宁等地尿素主流厂家报价上调 20-50 元/吨；山东、新疆等地区部分厂家报价有所回落。

截至 9 月 4 日，山东地区尿素出厂报价 1540-1600 元/吨左右；

河北、河南地区尿素出厂报价 1540-1650 元/吨左右；四川地区尿素出厂报价 1660-1720 元/吨左右；贵州地区主流出厂报价 1700-1750 元/吨左右；辽宁地区尿素出厂报价 1580 元/吨左右；新疆地区尿素主流出厂报价 1400-1550 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇装置开机率小幅下降，甲醇市场价格涨跌互现。河北地区受阅兵限产影响，甲醇企业多数停产或开工低位，下游用户停车检修较多；安徽、河南、湖南、湖北等地区甲醇企业生产基本正常，价格暂稳；黑龙江、四川、重庆等地区下游用户采购意向不高，市场成交偏弱。

☞截至 9 月 2 日，山东南部地区部分企业零售报价 1950-1960 元/吨左右；安徽地区主流企业对外承兑报价 1950-2000 元/吨左右；河南地区主流出货报价 1800-1850 元/吨左右；山西临汾地区甲醇现汇价格 1700-1730 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、煤化工行业整体运行仍较低迷，对原料市场需求支撑有限，国内无烟煤市场成交情况一般，主要港口及山西、河南等产地块、末煤价格均暂无变化。（见表 6）

☞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 \leq 1Q \geq 6700 平仓价维持 830 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平

仓价维持 345 元/吨。

表 6 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	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	0	平仓价

(内部资料注意保密)