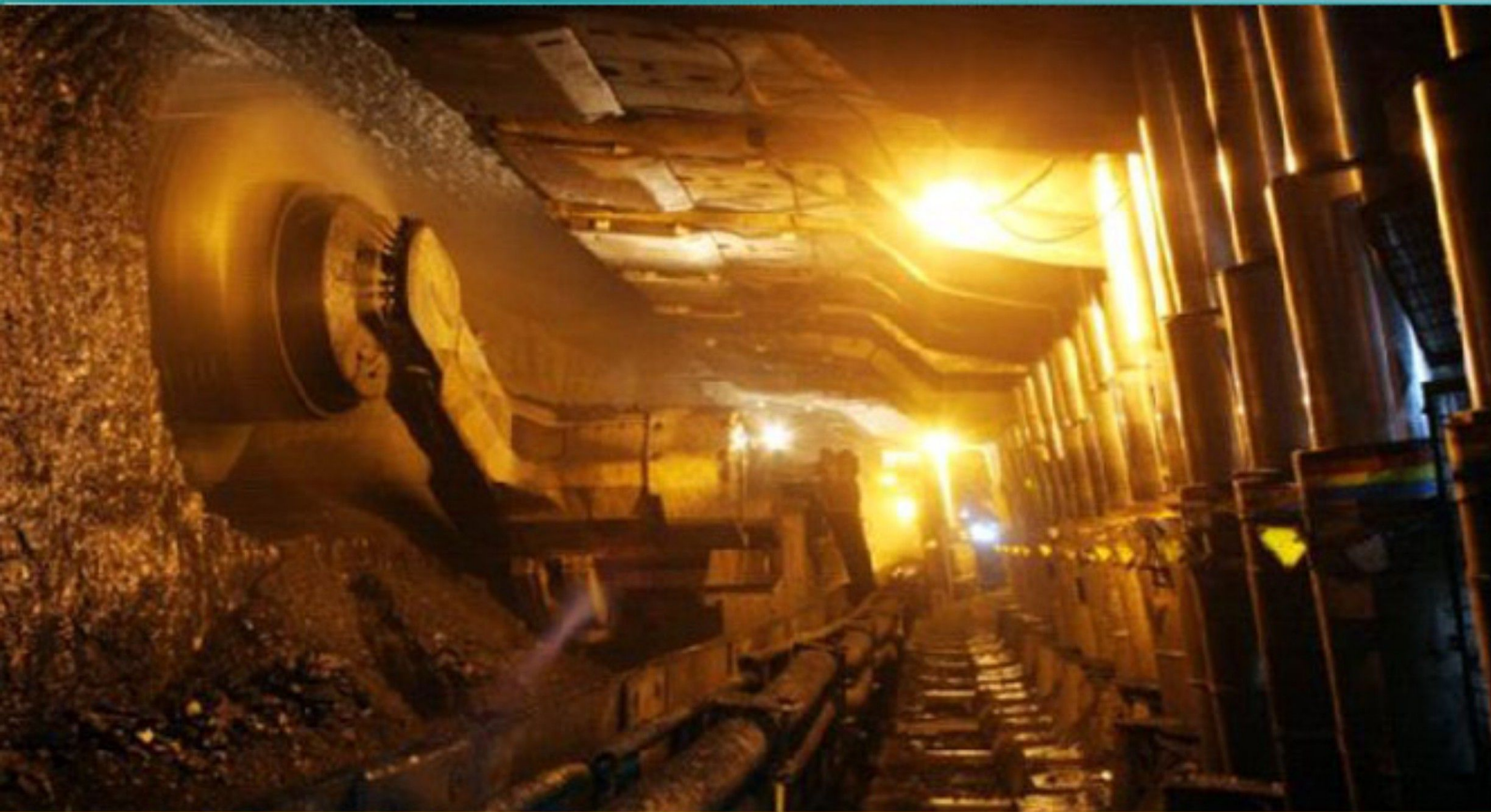


# 煤炭市场周报 (09.14~ 09.20)

*Coal market weekly report*



本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数环比跌幅有所收窄；冶金煤市场下游采购需求略有好转，澳洲主焦煤价格小幅上涨。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.03 点，环渤海动力煤价格指数环比下跌 2 元/吨，北方主要港口及南方广州港煤炭库存环比均有所回落，沿海六大电厂日耗煤量回落至 50 万吨左右，库存量、可用天数均有所增加。动力煤市场需求疲软，环渤海港口及山西、陕西、内蒙古等地部分热值动力煤价格出现不同程度下跌；下游钢焦市场延续弱势运行态势，山西、地区部分喷吹煤价格承压下跌；无烟煤市场成交情况一般，部分进口末煤价格小幅下跌。

## 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 三港环比延续下跌态势，跌幅均有所收窄。

☞截至 9 月 18 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 56.95 美元/吨，环比下跌 0.24 美元/吨；南非理查德港 51.06 美元/吨，环比下跌 0.92 美元/吨；欧洲 ARA 三港 53 美元/吨，环比下跌 0.4 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场需求低迷，价格继续震荡下跌。截至 9 月 18 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 55.4 美元/吨，较上周同期下跌 2.5 美元/吨；印尼加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 50.85 美元/吨，

较上周同期下跌 0.35 美元/吨。

☞本期国际原油市场震荡调整，价格环比略有上涨。截至 9 月 18 日，纽交所交割 10 月份轻质原油期货价格报收于 44.68 美元/桶，周环比上涨 0.05 美元/桶，涨幅为 0.11%。

2. 本期广州港动力煤市场部分品种小幅下跌，其中 5500 大卡山西煤下跌 10 元/吨，6000 大卡南非煤、5500 大卡澳洲煤均下跌 5 元/吨，5000 大卡澳洲煤下跌 10 元/吨。现广州港 6000 大卡进口煤较内贸煤价格低 25 元/吨左右，5500 大卡进口煤较内贸煤价格低 10 元/吨左右，5000 大卡澳洲煤较内贸煤价格高 15 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	495	-5	库提价
5500	山西	440	-10	库提价
	澳洲	440	-5	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	415	-10	库提价

## 二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求略有好转，澳洲主焦煤价格环比小幅上涨。

☞截至 9 月 18 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 81.8 美元/吨，环比上涨 0.55 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 86.75 美元/吨，较上周同期下跌 1.95 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 63.55 美元/吨，较上周同期上涨 1.05 美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港等主要中转港口内贸及进口冶金煤市场成交低迷，进口冶金煤价格低位维稳，京唐港山西主焦煤承压价格下跌20元/吨，目前京唐港进口炼焦煤价格较山西煤低40-50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	750	-20	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 66.15 点，环比下跌 0.03 点，较年初下降 15.99 点。（见图 1）

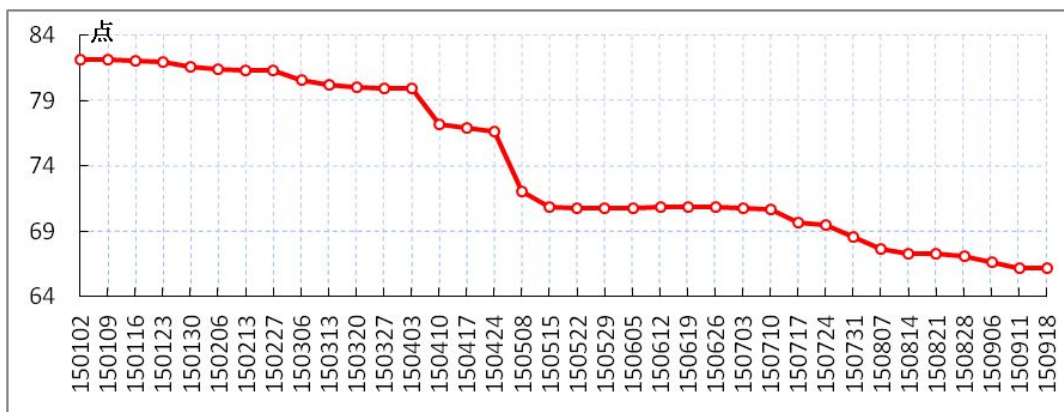


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内动力煤市场运行欠佳，长治地区部分品质动

力煤车板价格有所下调，其余地区价格弱势维稳。

#### 主要影响因素分析：

近期国内宏观经济形势未见改善，尽管在阅兵环保措施结束后，北京及其周边地区下游工业企业陆续复产，但国内高耗能行业整体运行仍不景气，工业用电需求仍未出现明显好转，民用季节性支撑逐步消失，全社会用电需求减弱，下游电厂负荷不断降低，加之受水电充足影响，多地电厂开机率持续下降，燃料采购以刚需补库为主。

大同、朔州地区动力煤销售情况变化不大，忻州地区动力煤销售较之前略有好转，库存有所回落；晋中地区低热值品种销售不佳，库存较高，5500大卡品种销售尚可；长治地区主要煤企加大动力煤优惠力度，相当于变相下调价格10元/吨，地方煤企同步跟调。

中国太原动力煤交易价格指数为60.24点，环比下降0.07点。其中大同地区6000大卡动力煤305元/吨，朔州地区4800大卡动力煤240元/吨，忻州地区5800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340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弱势运行，长治地区地方煤企下调部分瘦煤车板价格，各主产地区喷吹煤车板价格均无变化。

#### 主要影响因素分析：

近期下游终端市场需求依旧低迷，尽管河北、山东等地钢厂生产及运输状况已陆续恢复正常，但钢材市场成交情况未有起色，多地价格延续下跌行情，钢企对后市观望心态较浓，原料补库需求整体一般；

国内焦炭现货市场弱势运行，部分地区焦企库存偏低，对焦炭价格起到一定的支撑作用，但受下游钢材价格持续下行及神华集团下调部分冶金焦价格影响，焦炭市场情绪较为悲观，焦化厂开工积极性不高。

☞ 吕梁地区受近期煤价频繁下跌影响，洗煤厂经营压力普遍较大，多数于阅兵期间停产的洗煤厂仍未恢复生产；晋中灵石炼焦煤价格受到下游用户持续打压，当地煤企生产积极性下降；临汾地区炼焦煤库存压力较大；长治地区地方煤企普遍下调瘦煤价格，降价后煤企销售良好。省内各地区喷吹煤市场表现不一，阳泉地区低硫喷吹煤供应偏紧，销售良好；长治地区喷吹煤下游采购需求减少，洗煤厂多处于停产和半停产状态，价格面临下行压力。

☞ 本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 60.51 点，环比下跌 0.03 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 72.96 点，环比持平。其中太原古交主焦煤  $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$  为 770 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 650 元/吨，晋中喷吹煤  $A11V12S0.8$  为 575 元/吨；吕梁柳林焦煤  $A9V21S \leq 0.5G \geq 85$  为 645 元/吨；晋城无烟喷吹煤  $A11V8-10S0.5$  为 570 元/吨；阳泉喷吹煤  $A10-11V8S1$  为 475 元/吨；长治城区喷吹煤  $A9-10V14-17S < 0.5$  为 510 元/吨，均环比持平。长治瘦煤 ( $A < 10, V10-15, S0.5, G5-15$ ) 480 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总体运行较为平稳，晋城、阳泉等无烟块煤主产区价格继续维持稳定。

### 主要影响因素分析:

近期国内尿素需求不旺,港口接单意愿不强,复合肥厂原料充足,多执行随采随用策略,尿素市场缺乏利好支撑;甲醛、醋酸、二甲醚等产品价格依旧维持相对低位,传统下游行业生产积极性偏低,受烯烃、成品油市场低迷制约,甲醇制烯烃、制油等新兴下游行业总体开工率不高,下游用户按需采购为主,贸易商观望情绪较浓。

☞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 $\leq$ 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 $\leq$ 16V7-9S0.5 为 770 元/吨,沁水无烟中块 A $\leq$ 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. 中转港:近期国内电力消费进入淡季,下游电厂日耗煤量继续震荡回落,东南沿海地区电企库存普遍居于高位,燃料采购积极性不高,本期海运煤炭运输价格延续低迷走势,环渤海港口地区动力煤市场成交情况一般,环指继续下跌,幅度较上期明显收窄。

☞截至 9 月 18 日,海运煤炭运价指数收于 506.60 点,较 9 月 11 日下跌 23.08 点,跌幅 4.36%。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 22.8 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 16.4 元/吨。

☞本期北方主要港口煤炭库存总量环比小幅下降,其中秦皇岛

港、黄骅港、曹妃甸港库存量出现不同程度增加，天津港、国投京唐港库存环比有所下降。（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	65.2	16.86
		吞吐量	450	31.2	7.45
		期末库存	612.5	2	0.33
	黄骅港	卸车量	226	4	1.8
		装船量	190	-32	-14.41
		期末库存	224.3	28.9	14.79
	国投京唐港	卸车量	85.3	-17.4	-16.94
		吞吐量	114.8	42.3	58.34
		期末库存	206	-19	-8.44
	曹妃甸港	卸车量	62.6	10.8	20.85
		装船量	55	-6	-9.84
		期末库存	268	9	3.47
	天津港	期末库存	煤炭	296.87	-27.17
焦煤			14.83	-1.13	-7.08
南方港口	广州港	期末库存	219.9	-42.49	-16.19

截止9月16日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于400元/吨，环比下跌2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390-410元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为345-365元/吨。（见图2）

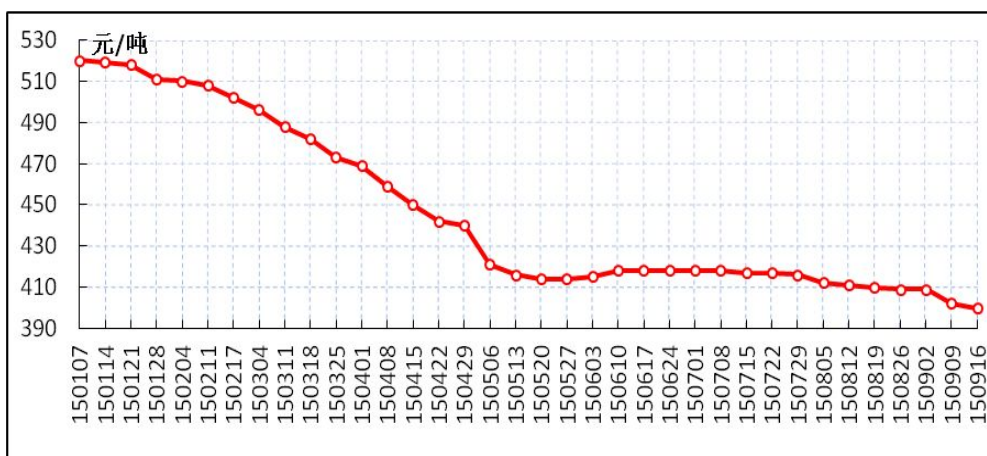


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图



2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量维持在 50 万吨左右，库存量居于相对高位、可用天数环比有所增加。

☞截至 9 月 20 日，沿海六大电厂日耗煤量合计为 51.1 万吨，较上周同期减少 3.9 万吨；库存量合计为 1383.1 万吨，较上周同期增加 27.3 万吨；可用天数 27.07 天，较上周增加 2.42 天。

3. 动力煤：本期国内下游电厂燃料采购需求普遍较弱，华东、华北、西北等地区动力煤市场弱势运行，价格略有下跌；中南、东北、西南地区动力煤价格整体稳定，个别品种价格窄幅波动。（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	60.31	60.24	-0.07
陕西动力煤价格指数	89.6	88.3	-1.3
鄂尔多斯动力煤价格指数	162	162	0

☞本期陕西榆林地区动力煤价格涨跌互现；延安地区市场整体弱势持稳，煤企稳价意愿较强，各规格品价格均无变化；咸阳地区价格下调幅度有所收窄；关中地区部分品质动力煤价格下调15元/吨左右。本期陕西动力煤价格指数88.3点，环比下降1.3点。其中，榆林地区5500大卡动力煤下跌1.4元至205.2元/吨，6000大卡动力煤上涨0.2元至228.4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大卡动力煤维持244.3元/吨，5500大卡动力煤下跌4.9元至287.5元/吨；关中地区4500大卡动力煤下跌16.9元至231.5元/吨，5000大卡动力煤下跌13.4元至259.5元/吨。（以上均为坑口均价）。

☞本期内蒙古产地煤炭销售价格弱势运行，坑口价、车板价及到

港指导价稳中有跌。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为162点，环比持平。4200大卡、5500大卡动力煤坑口价维稳，其余4500大卡至5200大卡各规格动力煤坑口均价均有下跌，幅度1-6元/吨；4500大卡、5000大卡及5500大卡动力煤车板价维稳，4800大卡动力煤车板价下跌2元/吨，5200大卡动力煤车板价下跌1元/吨。

4. 冶金煤：本期国内终端市场需求未见好转，下游钢材市场延续弱势下行态势，焦炭市场销售普遍承压，钢焦企业原料采购偏于谨慎，冶金煤市场成交偏弱，部分地区价格小幅下调。

本期国内钢铁需求依然疲软，钢材市场弱势难改，价格以下调为主。具体来看，建筑钢材市场除江西、山东等地受钢厂限价政策影响，现货价格略有回升以外，其余市场价格均以下跌为主，重庆、上海等地跌幅较为明显；热轧板卷华东、华北部分地区价格较上周下跌30-50元/吨，东北、西南、西北价格维稳，中南地区武汉逆势上涨40元/吨；中厚板市场价格继续下跌，跌幅在10-60元/吨左右。（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	1960	-30
	高线8mm	2120	0
	热轧板卷2.75mm	2080	-20
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	1970	-50
上海地区	螺纹钢25mm	2020	-50
	高线8mm	2040	-100
	热轧板卷2.75mm	2120	20
	冷轧板卷1.0mm	2560	-10
	普中板20mm	1980	-60

☞截止9月18日，MySpic钢材价格指数78.65点，较上周五下降0.68点，降幅0.86%。

☞截至9月18日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存222.2万吨，较9月11日增加5.6万吨，日耗煤量环比下降0.03万吨。

☞山西柳林 4#主焦煤 A9V21S<0.5G90 车板价维持 645 元/吨；内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 380 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 630 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	645	0	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	380	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	630	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	421	0	出厂价

☞陕西地区炼焦煤市场整体需求不旺，下游用户库存相对充足，价格弱势稳定；喷吹煤市场受阅兵后钢厂陆续恢复生产、下游采购积极性有所回暖支撑，价格小幅反弹。本期陕西配焦精煤价格指数 98.4 点，环比持平；喷吹煤价格指数 71.3 点，环比上涨 2.5 点。其中，延安配焦精煤坑口均价维持 408.3 元/吨；榆林喷吹煤坑口均价上涨 6 元至 171.1 元/吨。

5. 化工煤：本期国内甲醇市场延续供大于求局面，个别地区受下游节前备货支撑，价格稳中有涨，尿素市场农业需求基本停滞，工业需求平淡，国内无烟煤市场成交清淡，块煤价格弱势维稳，部分进口末煤价格有所下跌。

化肥市场，本期国内尿素市场运行欠佳，部分地区出厂报价继续回落。河北、河南地区大厂稍有库存，主流报价回落 20-40 元/吨；山西、苏皖地区外发不畅，主流报价回落 40-50 元/吨左右；湖北地区农需不旺，主流报价回落 50 元/吨左右；广西、广东地区农需淡季，主供工业，主流出厂报价暂稳；新疆地区个别检修的厂家已恢复生产，产品多外发港口和西南地区，实际成交价格单笔单议。

☞截至 9 月 18 日，山东、河北、河南地区尿素出厂报价 1470-1530 元/吨左右；山西地区尿素出厂报价 1430-1480 元/吨；苏皖地区尿素出厂报价 1540-1600 元/吨；湖北地区尿素出厂报价 1600-1650 元/吨；两广地区尿素出厂报价 1730-1750 元/吨；新疆地区尿素主流出厂报价 1400-1500 元/吨左右。

甲醇市场，本期国内甲醇市场交投氛围一般，多地甲醇价格弱势维稳。陕西、内蒙古、西南地区甲醇市场较为稳定，厂家多以执行合同为主；安徽、东北地区厂家销售偏淡，主要企业生产正常，甲醇市场暂稳；山东地区甲醇市场供需情况有所好转，部分企业出厂报价上涨 10-30 元/吨。

☞截至 9 月 18 日，山东南部地区部分企业零售报价 1880-1900 元/吨；安徽地区主流企业对外承兑报价 1920-2000 元/吨左右；河南地

区主流出货报价 1800-1850 元/吨左右；陕西关中主要企业出厂价格 1550-1600 元/吨左右；河北石家庄及周边企业甲醇出厂价格在 1800-1850 元/吨左右。

本期下游化肥、煤化工市场持续低迷，对原材料采购需求释放有限，国内无烟块煤市场整体弱势维稳运行，部分港口地区朝鲜无烟末煤价格下跌 10-20 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	840	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	780	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	910	0	车板价
	A20V6-10S<1	末煤	550	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	320	-20	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	335	-10	平仓价

山西晋城无烟中块 A≤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 40 元至 780 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；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 20 元至 320 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价下跌 10 元至 335 元/吨。

（内部资料注意保密）