

煤炭市场周报 (10.12~10.18)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数全面下跌；国际冶金煤价格涨跌互现。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.49 点，环渤海动力煤价格指数环比下跌 9 元/吨，北方主要港口煤炭库存总量上涨明显，南方广州港库存有所下降，沿海六大电厂日耗煤量维持在 48 万吨左右，库存量、可用天数均有所减少。全国动力煤市场运行不佳，环渤海港口、南方港及山西、陕西、内蒙古、安徽、河南、广东等地价格均有下跌；炼焦煤传统需求增长有限，山西、陕西、河南、山东局部地区价格有所下跌；无烟块煤市场延续平稳运行态势，价格无变化。

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疲软，澳大利亚纽卡斯尔港、南非理查德港、欧洲 ARA 港动力煤价格指数均有所下跌。

☞截至 10 月 16 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 52.88 美元/吨，环比下跌 0.83 美元/吨；南非理查德港 49.73 美元/吨，环比下跌 0.84 美元/吨；欧洲 ARA 港 51.82 美元/吨，环比下跌 0.89 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场需求持续低迷，价格继续小幅震荡下跌。截至 10 月 16 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 52.3 美元/吨，较上周同期下跌 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

报收于 42.4 美元/吨，较上周同期下降 0.6 美元/吨；印尼加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 49 美元/吨，较上周同期下跌 0.25 美元/吨。

☞本期受美国原油库存大幅增长影响，国际原油价格持续下跌。截至 10 月 16 日，纽交所交割 11 月份轻质原油期货结算价格报收于 47.26 美元/桶，周环比下跌 2.37 美元/桶，跌幅为 4.78%。

2. 本期广州港动力煤市场行情继续走低，其中内贸煤价格普遍下跌 10 元/吨左右，进口煤价格以稳为主，仅个别品种价格下跌。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 0-5 元/吨，5000 大卡进口煤较内贸煤价格水平相当。（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	510	-10	库提价
	南非	485	0	库提价
5500	山西	430	-10	库提价
	澳洲	430	0	库提价
	印尼	425	0	库提价
5000	山西	390	-10	库提价
	澳洲	390	-10	库提价
4500	淮煤	510	-10	库提价
	蒙煤	485	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场延续弱势运行态势，澳洲主焦煤价格走势分化，其中优质焦煤承压继续下跌，中等质量焦煤出现小幅上涨。

☞截至 10 月 16 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 79.95 美元/吨，环比下跌 0.05 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现

货平仓价报收于 82 美元/吨，环比下跌 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 63 美元/吨，环比上涨 0.45 美元/吨。

2. 近期随着钢铁生产放缓，钢厂对煤焦需求整体减弱，炼焦煤市场成交略显平淡。本期京唐港、日照港等主要中转港口炼焦煤市场运行稳定，内贸及进口炼焦煤价格无明显波动。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	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	570	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	570	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继续下跌。

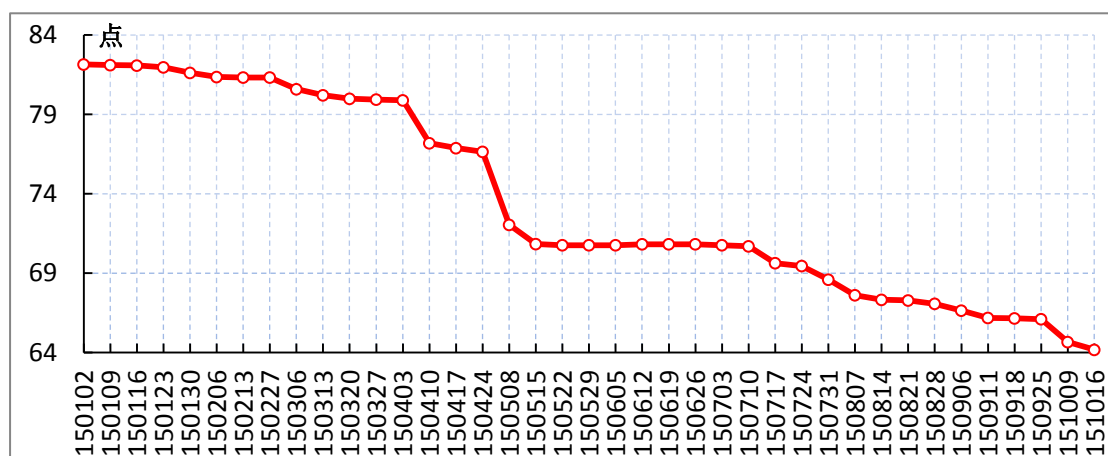


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 64.17 点，环比下跌 0.49 点，较年初下降 17.97 点。（见图 1）

2. 动力煤：本期山西动力煤市场成交情况一般，大同、忻州、晋中地区动力煤车板价格有所下跌，朔州、长治、太原等地区价格维稳。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济反弹乏力，工业用电需求增幅有限，受民用电需求逐渐进入淡季及水电等新能源冲击的影响，国内多地火电厂负荷降低，日耗煤量持续低位震荡，沿海六大电力集团库存高企，可用天数维持在 28 天左右，燃料采购需求进一步减弱，国内动力煤市场销售受阻，受下游行业需求低迷及国庆期间港口煤炭库存迅速上涨等因素制约，目前大秦线秋季检修对煤市提振作用一般，煤企生产积极性普遍偏低，部分地区煤矿停产较为严重。

☞大同、晋中地区部分地方煤企下调动力煤车板价 10 元/吨左右；忻州当地煤价暂稳，五寨集运站部分过境煤价格下跌 10 元/吨；因港口滞销，朔州地区价格虽然暂稳，但煤企经营状况较差、部分已经停产；太原、长治地区煤价暂无调整，但仍面临下行压力。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 57.55 点，环比下跌 0.26 点。其中大同地区 6000 大卡动力煤 295 元/吨；朔州地区 4800 大卡动力煤 210 元/吨；忻州地区 5800 大卡动力煤 210 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 340 元/吨，均环比持平。大同地区 5500 大卡动力煤 269 元/吨，环比下跌 10 元/吨；晋中地区 5800 大卡动力煤 290 元/吨，环比下跌 10 元/吨。（以上均

为车板含税均价)

3. 冶金煤: 本期山西冶金煤市场行情延续下行走势, 其中主要焦煤企业及晋中部分地方煤企下调炼焦煤车板价格 20-30 元/吨不等, 长治地方煤企下调喷吹煤价格 10-20 元/吨。

主要影响因素分析:

近期终端市场需求未见明显好转, 国内钢材市场传统“金九银十”行情完全不及预期, 钢企减产检修逐步增多, 对原材料打压力度持续加大, 尽管目前南昌、合肥、山东、四川等地主流钢厂相继出台限价政策, 对区域市场形成一定提振, 但国内多地成品材价格仍以小幅下跌为主; 下游钢材市场延续弱势运行态势, 钢厂亏损面继续扩大, 原料采购需求不断减弱, 焦炭市场成交清淡, 局部地区焦炭价格有所补跌, 部分独立焦化厂或为提升自身生存能力, 焦炉开工率低位回升。

☞太原地区炼焦煤车板价格下调 20-30 元/吨; 晋中地区部分地方煤企炼焦煤价格下调 20 元/吨左右; 长治地方煤矿及洗煤厂喷吹煤价格普遍下调 10-20 元/吨不等, 因经营状况持续转差, 多数洗煤厂已停止生产; 其余地区冶金煤价格暂无变化。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 59.26 点, 环比下降 0.91 点; 中国太原喷吹煤交易价格指数为 69.03 点, 环比下降 0.18 点。其中吕梁焦煤 A9V21S2G80 为 565 元/吨; 临汾霍州肥煤 A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85 为 690 元/吨; 长治瘦煤 A<10V10-15S0.5G5-15 为 480 元/吨; 晋中喷吹煤 A11V12S0.8 为 575 元/吨; 晋城无烟喷吹煤 A11V8-10S0.5 为 530 元/吨; 阳泉喷吹煤 A10-11V8S1 为 475 元/吨,

均环比持平。太原古交主焦煤 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 为 750 元/吨, 环比下跌 20 元/吨; 晋中灵石肥煤 $A10V30-36S0.6G85$ 为 630 元/吨, 环比下跌 20 元/吨; 长治屯留喷吹煤 $A9-10V14-17S < 0.4$ 为 490 元/吨, 环比下跌 10 元/吨。(以上均为车板含税均价)

4. 化工煤: 本期下游化肥、煤化工需求总体回暖不足, 仅民用需求略有支撑, 山西无烟块煤市场运行稳定, 各地区价格继续维持稳定。

主要影响因素分析:

近期工业用肥需求表现萧条, 农业需求临近结束, 港口新单成交一般, 国内尿素市场弱势运行, 部分地区价格仍有回落, 尿素企业生产积极性普遍不高, 开工率下降至 72% 左右; 近期部分地区甲醇装置仍在停车, 甲醇现货市场供应量变化不大, 但传统下游甲醛、二甲醚、醋酸厂家多以消化前期库存为主, 对原料甲醇采购需求逐步转弱, 多数甲醇企业出货压力较大, 国内甲醇市场观望心态较浓, 局部地区价格继续窄幅下调。

☞ 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: 本期环指环比下跌 9 元/吨, 跌幅有所放大, 煤炭海

运费继续底部下探。近期沿海主要电企耗煤水平持续低位徘徊，且大幅低于去年同期水平。为降低存煤风险，下游用户放缓了冬储节奏，使得供暖季节临近及大秦线秋季检修对中转港煤市的利好作用有限，港口煤炭库存不降反增，供给过剩压力依然较大。在此背景下，神华等大型煤企再次出台降价促销政策，幅度10-15元/吨不等，带动环渤海地区动力煤价格出现明显的下跌行情。

☞截至10月16日，海运煤炭运价指数收于458.98点，环比下降2.16点，降幅0.47%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.8元至19.3元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.3元至14.1元/吨。

☞本期下游用户及贸易商观望心态较浓，北方港口煤炭市场成交清淡，库存总量环比增幅明显，其中秦皇岛港、黄骅港、天津港库存量均有所增加，曹妃甸港、国投京唐港、京唐港库存环比下降。（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	秦皇岛港	卸车量	337	-40.2	-10.66
		吞吐量	289.5	-70.2	-19.52
		期末库存	753.76	36.76	5.13
	黄骅港	期末库存	181.5	24	15.24
	京唐港	期末库存	563	-5	-0.88
	国投京唐港	卸车量	80	-3	-3.61
		吞吐量	62.7	-16.6	-20.93
		期末库存	223	-2	-0.89
	曹妃甸港	卸车量	67.8	-6	-8.13
		装船量	79.2	43	118.78
		期末库存	338	-2	-0.59
	天津港	期末库存	煤炭	273.36	11.26
焦煤			14.83	0	0
南方港	广州港	期末库存	200.78	-28.21	-12.32

截止 10 月 14 日，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 387 元/吨，环比下跌 9 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 380-395 元/吨，普遍下跌 5-15 元/吨不等；5000 大卡动力煤主流成交价为 335-355 元/吨，部分港口小幅下跌 5 元/吨。（见图 2）

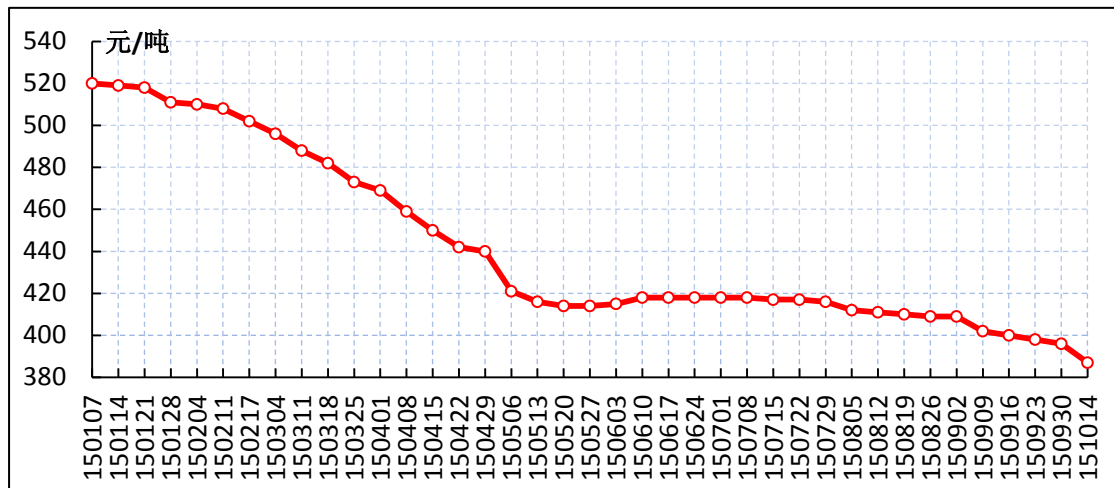


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量维持在 48 万吨左右，库存量仍居于相对高位，可用天数环比略有下降。

截至 10 月 18 日，沿海六大电厂日耗煤量合计为 49 万吨，较上周同期增加 0.3 万吨；库存量合计为 1337.7 万吨，较上周同期减少 24.6 万吨；可用天数 27.3 天，较上周同期减少 0.67 天。

3. 动力煤：本期国内动力煤运行不佳，下游电厂仍以刚需为主，购煤积极性有限，大型煤企降价促销策略带动多地价格出现下跌行情，其中环渤海港口、南方港及山西、陕西、内蒙古、安徽、河南、广东等地价格均有下跌。（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	57.81	57.55	-0.26
陕西动力煤价格指数	86.5	86.1	-0.4
鄂尔多斯动力煤价格指数	159	156	-3

☞本期陕西动力煤需求依旧平淡,榆林、延安、咸阳、关中各区域价格总体窄幅下探,仅延安5500大卡动力煤补跌下调幅度相对较大。本期陕西动力煤价格指数86.1点,环比下降0.4点。其中,榆林地区5500、6000大卡动力煤分别为199.3元/吨、226.2元/吨,均下跌0.6元/吨;延安地区5000大卡动力煤维持237.1元/吨,5500大卡动力煤265.6元/吨,环比下跌19.5元/吨;咸阳地区4500、5500大卡动力煤分别为157.3元/吨、282.1元/吨,分别下跌0.5元/吨、2.6元/吨,5000大卡动力煤维持241.6元/吨;关中地区4500大卡动力煤下跌1.8元至222.4元/吨,5000大卡动力煤维持248.4元/吨。(以上均为坑口均价)

☞本期内蒙古煤炭外运市场遇冷运行不畅,坑口市场供求失衡局面持续,动力煤坑口价格、车板价格及到港指导价格承压全面下行,下跌幅度有所放大。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为156点,环比下降3点。其中,动力煤坑口价格4500大卡维稳,其余4200至5500大卡品种均小幅下跌1-2元/吨,5500大卡动力煤坑口价跌至141-147元/吨;动力煤车板价格各品种普遍下跌2-5元/吨不等,5500大卡动力煤车板均价跌至174-180元/吨。

4. 冶金煤:本期钢市止跌动力不足,钢铁行业性亏损进一步扩大;焦炭市场弱稳运行,局部价格仍有补跌。炼焦煤市场环境未有改观,传统需求增长有限,山西、陕西、河南、山东局部地区价格有所下跌。

近期钢材内需持续低迷、出口订单也出现下降，钢材供需压力难以有效缓解。本期价格总体呈震荡下滑走势，局部区域小幅上涨。其中，建筑钢材价格华北、西北地区跌势明显，北京、天津、兰州地区跌幅 20-50 元/吨，其余地区变化幅度总体有限；热轧板卷价格涨跌互现，华东部分市场上涨 20-50 元/吨，华北、华南、中南等地下跌 20-50 元/吨，东北、西北地区下跌 30-80 元/吨；冷轧板卷价格多数下跌，华东地区小幅下跌 20-30 元/吨；中厚板价格涨跌互现，上海、长沙市场上涨 30 元/吨，兰州下跌 70 元/吨。（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	1930	-20
	高线8mm	1950	-50
	热轧板卷2.75mm	1980	-40
	冷轧板卷1.0mm	2720	0
	普中板20mm	1930	0
上海地区	螺纹钢25mm	1940	-30
	高线8mm	1980	-20
	热轧板卷2.75mm	2120	20
	冷轧板卷1.0mm	2500	-20
	普中板20mm	1980	0

☞截止10月16日，MySpic钢材价格指数76.63点，环比下降0.43点，降幅0.56%。

☞截至10月16日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存232.2万吨，环比增加2.9万吨，日耗煤量较上期增加0.01万吨。

☞山西太原焦精煤A<10V20-23S<1.3G>75车板价下跌20元至750元/吨，柳林主焦煤A9V21S<0.5G85车板价维持635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 车板价下跌 40 元至 590 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）

☞陕西地区配焦精煤需求不旺，价格小幅下探；喷吹煤市场运行相对平稳，下游以刚需采购为主，部分品种价格小幅上涨。本期陕西配焦精煤价格指数 97.2 点，环比下降 0.4 点；喷吹煤价格指数 71.8 点，环比上涨 0.5 点。其中，延安配焦精煤坑口均价下跌 1.7 元至 403.4 元/吨；榆林喷吹煤坑口均价上涨 1.2 元至 172.3 元/吨。

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	山西太原	A<10V20-23S<1.3G>75	750	-20	车板价
	山西柳林	A9V21S<0.5G85	635	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	740	0	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<8V32-36S1.3G>85	515	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	490	0	车板价
	山西屯留	A9-10V14-17S<0.4	490	-10	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	570	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	590	-40	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	421	0	出厂价

5. 化工煤：本期受油价回落及下游阶段性补库进程放缓等因素影响，甲醇现货价格止涨，局部区域出现下跌；尿素市场农需不旺，工需拉动有限，行情有所下滑。下游化肥、煤化工行业对无烟块煤需求总体回暖不足，仅民用需求略有支撑，国内无烟煤市场基本运行稳定，价格无变化。

化肥市场，本期国内各地农需基本结束、较少的工需对尿素整体行情拉动有限，价格仍有回落。山东、两河地区尿素行业开工率相对

较低，产销基本平衡；山西地区农需较少，主流出厂报价高端回落 30 元；湖南地区外发两广不畅，主流出厂报价回落 10 元；陕西地区农需基本结束，主流出厂报价回落 30-40 元；福建地区受北方低价货源冲击影响主流出厂报价回落 20-50 元。

☞截至 10 月 16 日，山东、两河地区主流成交价 1360-1400 元/吨；苏皖地区主流出厂报价 1450-1530 元/吨；山西地区主流出厂报价 1350-1380 元/吨；湖南地区主流出厂报价 1500 元/吨；福建地区主流出厂报价 1600-1650 元/吨；陕西地区主流出厂报价 1485-1530 元/吨。

甲醇市场，本期甲醇期货整体呈下行趋势，现货市场成交一般，价格走势不一。其中，东北、西南、两湖地区甲醇市场基本稳定，变化不大；山东地区、西北地区甲醇价格小幅上涨；山西地区南部及东南部主流企业出厂价格较上周有所下调。

☞截至 10 月 16 日，山东地区主流企业出厂价 2000-2050 元/吨；河南地区主流出货价 1870-1900 元/吨；西南地区主流出货价 1800-1900 元/吨；安徽地区主要企业实际成交承兑 1950-1980 元/吨；河北地区甲醇企业出厂报价 1900-2000 元/吨；山西地区南部及东南部甲醇主流企业出厂价 1700-1800 元/吨；陕西、内蒙古主要企业现汇出厂价格 1650-1700 元/吨。

☞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 355 元/吨。

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	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 \leq 1	洗中块	830	0	平仓价
	A13V5-9S \leq 1	洗小块	780	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	320	0	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	355	0	平仓价

(内部资料注意保密)