

煤炭市场周报 (11.09~11.15)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际动力煤价格指数均微幅上涨；国际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 0.35 点，环渤海动力煤价格指数环比下跌 3 元/吨。北方主要港口煤炭库存总量及南方广州港库存均有所回落。沿海六大电厂合计日耗煤量在 52.9-57.5 万吨区间波动，较上期有所回升，库存量及可用天数继续下降。动力煤、炼焦煤市场行情继续下跌，化工煤市场运行稳定。其中动力煤价格环渤海港口及山西、陕西、内蒙古、安徽、重庆等地均有下跌，炼焦煤价格内蒙古、黑龙江、宁夏等地有所下跌。

第一部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

1. 本期国际三港动力煤价格指数均微幅上涨，国际原油价格跌幅较大。

☞截至 11 月 13 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 52.4 美元/吨，环比上涨 0.2 美元/吨；南非理查德港 53.78 美元/吨，环比上涨 0.9 美元/吨；欧洲 ARA 港 54.84 美元/吨，环比上涨 0.15 美元/吨。

☞亚太地区动力煤需求增加，但市场看跌情绪严重，除日韩地区价格有所上涨外，其他地区价格仍以稳中回落为主。截至 11 月 13 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 美元/吨，环比上涨 0.8 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 39.75 美元/吨，环比下降 0.55 美元/吨；印尼加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 47.6 美元/吨，与上期基本持平。

☞受美国原油库存继续大幅度增长及未来全球石油需求预期放缓等因素影响，本期国际原油价格环比跌幅进一步扩大。截至 11 月 13 日，纽交所交割 12 月份轻质原油期货结算价格报收于 40.74 美元/桶，环比下跌 3.55 美元/桶，跌幅为 8.02%。

2. 本期广州港动力煤价格维持稳定。现广州港 5500 大卡进口煤较内贸煤价格低 5 元/吨左右，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	480	0	库提价
5500	山西	415	0	库提价
	澳洲	410	0	库提价
	印尼	410	0	库提价
5000	山西	380	0	库提价
	澳洲	380	0	库提价
4500	淮煤	335	0	库提价
	蒙煤	330	0	库提价
4200	印尼	315	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场销售承压，澳洲主焦煤价格环比继续下跌。

☞截至11月13日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 75.35 美元/吨，环比下跌 1.3 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价收于 77.5 美元/吨，环比下降 1 美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价收于 63.35 美元/吨，环比下跌 0.05 美元/吨。

2. 近期国内焦钢企业亏损日益严重,对焦煤采购积极性偏弱,并持续打压价格。本期京唐港、日照港内贸炼焦煤价格暂稳,进口焦煤价格有所下跌,幅度10-50元/吨不等。目前京唐港进口炼焦煤价格较品质相近的山西煤低50-60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	720	0	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	660	-10	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	670	-10	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	660	-20	库提价
	气煤	A<8V<38S1. 9G95	美国	520	-50	车板价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	630	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	540	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。

本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 62.48 点,环比下跌 0.35 点,较年初下降 19.66 点。(见图 1)

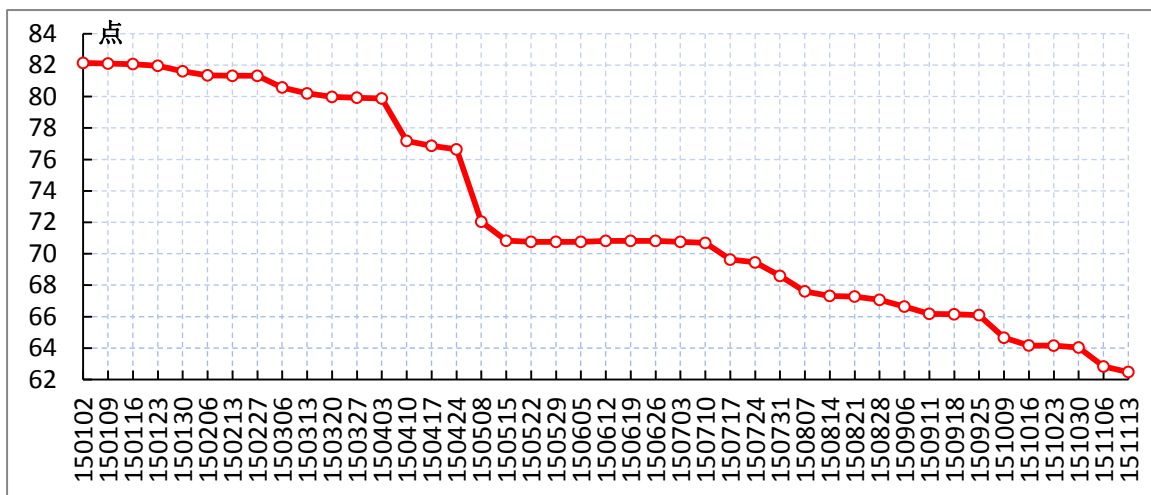


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤: 本期山西太原、长治地区动力煤部分品种车板价格下

跌 10-20 元/吨，其余地区价格维稳。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济复苏乏力，工业企业用电需求持续不振，尽管受多地降温、降雪天气影响，国内民用取暖用煤用电需求有所增强，沿海六大电厂日耗煤量小幅震荡回升，带动部分地区煤炭市场出现恢复性反弹，但下游电厂库存、可用天数普遍相对偏高，燃料采购积极性整体不强，加之受北京局、山东局等路局铁路直达运费下调及电价预期下调等利空因素制约，国内煤炭市场疲弱态势短期内难以缓解。

☞大同地区块煤销售良好，末煤销售不佳；朔州地区销售一般，价格承压暂稳；忻州宁武、静乐地区大部分煤矿已经停产，在产矿也多以销售库存为主；晋中地区销售良好，企业库存较小；太原地方煤企下调价格 10 元/吨左右，并实施量大优惠措施；长治地区大矿下调低硫煤价格 20 元/吨左右。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 55.36 点，环比下跌 0.07 点。部分品种每吨车板含税均价为：大同地区 6000 大卡动力煤 280 元，朔州地区 4800 大卡动力煤 205 元，忻州地区 5800 大卡动力煤 200 元，阳泉地区 5500 大卡动力煤 260 元，晋中地区 5800 大卡动力煤 290 元，均环比持平。长治地区 5800 大卡动力煤 340 元，环比下跌 15 元。

3. 冶金煤：本期山西炼焦煤市场表现稳定，主要产区喷吹煤车板价格均有下调，幅度较为明显。

主要影响因素分析：

受国内房地产、基建投资增速持续下行影响，近期国内钢材市场

需求延续低迷态势，尽管部分地区钢厂检修有所增多，但受制于出口量环比大幅回落及临近冬季国内建筑工地用钢需求逐步走弱等因素，钢企普遍出货不畅，部分钢厂为减轻资金及库存压力，降价幅度较前期有所加大；近期下游钢厂冬储意愿不强，对焦炭等原材料继续执行按需采购策略，国内焦炭市场成交情况未见明显改善，整体延续弱稳行情，目前焦化厂开工率基本无变化，焦企走货为主，库存相对低位，炼焦煤采购需求整体偏弱。

☞省内炼焦煤市场整体弱势维稳，主要焦煤企业及吕梁等地地方企业销售承压，库存积压明显，本期价格暂稳；长治、阳泉、晋城、太原地区喷吹煤市场销售困难，各产区主要煤企部分品种车板价格下调 20-30 元/吨不等。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 58.16 点，环比持平；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.31 点，环比下降 3.18 点。部分品种每吨车板含税均价为：太原古交 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 主焦煤 750 元；临汾霍州 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 肥煤 690 元；晋中灵石 $A10V30-36S0.6G85$ 肥煤 585 元；吕梁 $A9V21S2G80$ 焦煤 545 元；长治 $A < 10V10-15S0.5G5-15$ 瘦煤 470 元，长治屯留 $A9-10V14-17S < 0.4$ 喷吹煤 460 元，均环比持平。太原 $A10V13-16S1.1$ 喷吹煤 520 元，环比下跌 30 元；阳泉 $A10-11V8S1$ 喷吹煤 425 元，环比下跌 20 元；晋城 $A11V8-10S0.5$ 无烟喷吹煤 505 元，环比下跌 25 元。

4. 化工煤：目前山西无烟煤市场进入传统消费高峰期，晋城等地无烟块煤市场整体向好，主要大矿块煤供应紧张，基本无库存，部分

煤矿甚至出现车等煤现象,但由于当前化工行业支撑块煤力度仍显不足,本期煤企价格仍以稳为主。

主要影响因素分析:

近期出口行情偏弱,工业用肥需求不旺,秋季农用肥需求基本结束,加之经销商对后市观望心态较浓,冬季备肥积极性不强,国内尿素市场缺乏利好提振,尿素企业走货普遍放缓,局部地区价格小幅回落;近期神华榆林新投60万吨烯烃装置投产,传统下游部分醋酸装置陆续重启,甲醛和二甲醚行业生产利润持续回升,下游行业原料采购需求整体有所增强,拉动甲醇市场需求持续好转,局部地区出现上涨行情。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为105.46点,环比持平。部分品种每吨车板含税均价为:晋城城区A≤14V7-9S0.5无烟中块750元,高平A<16V7-9S<0.5无烟中块780元,泽州A≤16V7-9S0.5无烟中块770元,沁水A≤14V7-9S0.5无烟中块790元;阳泉城区V9-11S1-2Q5500无烟中块730元,均环比持平。

二、其他省区情况

1. 中转港:本期环渤海地区动力煤市场延续跌势行情,环指环比下跌3元/吨。虽然近期降温及雨雪天气带动居民用电有所增多,电厂耗煤量低位回升,但消费企业煤炭库存总体仍居高位,冬储煤采购热情持续受到抑制,环渤海动力煤市场止跌动力仍显不足。

☞本期北方主要港口煤炭库存量环比均出现不同程度下降,其中秦皇岛港、黄骅港、京唐港、天津港、曹妃甸港降幅较为明显。(见

表 3)

表 3 本期末主要港口煤炭库存情况 (单位: 万吨)

港 口		期 末	环比增减	幅 度 (%)
北方港	秦皇岛港	597.91	-118.09	-16.49
	黄骅港	174.23	-27.87	-13.79
	京唐港	508	-33	-6.1
	国投京唐港	225	-1	-0.44
	曹妃甸港	320	-18	-5.33
	天津港	220.98	-29.64	-11.83
	合计	2046.12	-227.6	-10.01
南方港	广州港	146.3	-27.8	-15.97

截止 11 月 6 日, 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 376 元/吨, 环比下跌 3 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 365-390 元/吨; 5000 大卡动力煤主流成交价为 325-350 元/吨。(见图 2)

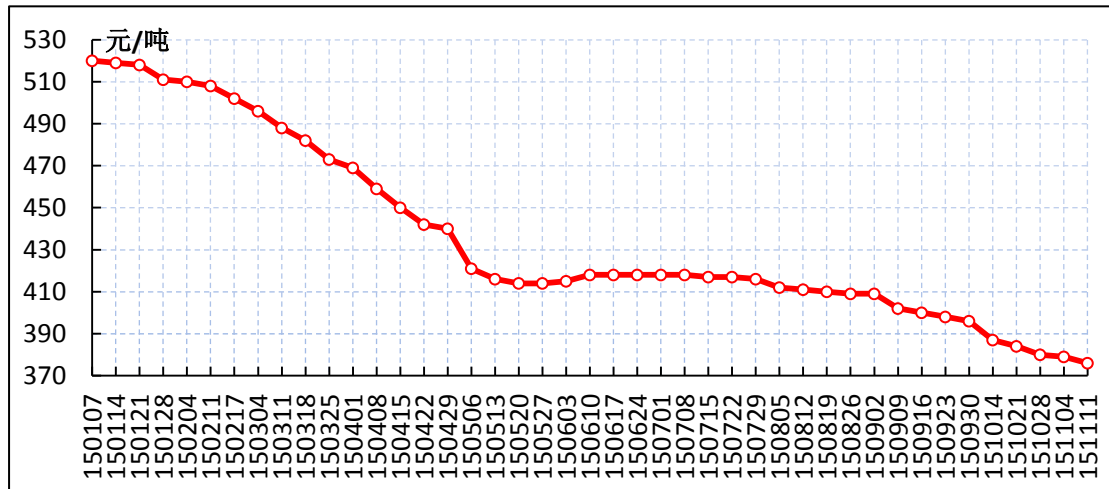


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

截至 11 月 13 日, 海运煤炭运价指数收于 508.65 点, 环比上涨 10.48 点, 涨幅 2.10%。其中秦皇岛-广州 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价上涨 0.5 元至 21.5 元/吨; 秦皇岛-上海 4-5 万吨船舶的煤炭平均运价上涨 0.2 元至 16 元/吨。

2. 沿海六大电厂: 本期合计日耗煤量在 52.9-57.5 万吨区间波动,

较上期有所回升，本期均值 55.63 万吨，环比增加 6.09 万吨；库存量及可用天数继续下降，期末库存 1276 万吨，环比下降 30.3 万吨，期末可用天数 22.95 天，环比减少 1.47 天。

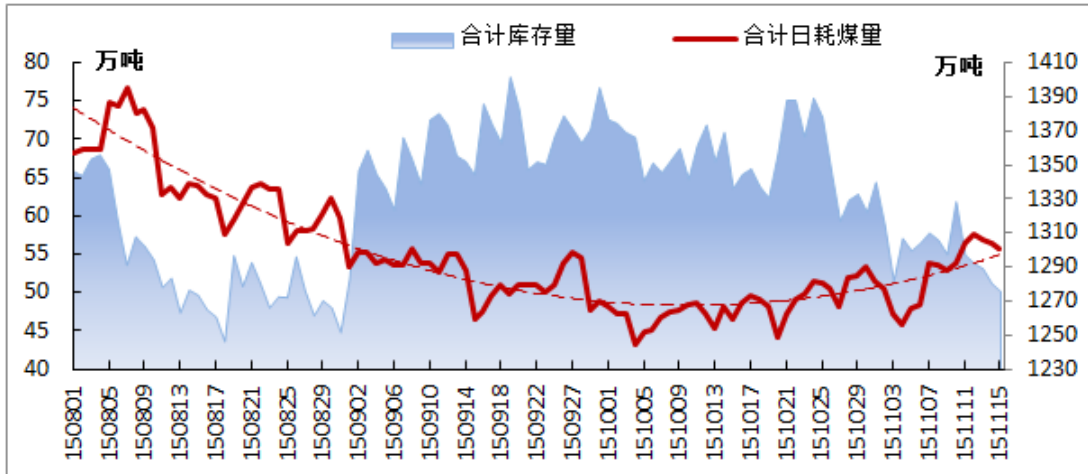


图 3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

3. 动力煤：本期下游需求未见明显好转，动力煤市场延续弱势运行态势，环渤海港口及山西、陕西、内蒙古、安徽、重庆等地价格均有下跌。（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	55.43	55.36	-0.07
陕西动力煤价格指数	84.4	83.8	-0.6
鄂尔多斯动力煤价格指数	150	149	-1

本期陕西动力煤价格稳中有降，其中榆林地区涨跌互现；咸阳、延安地区5000大卡动力煤价格下跌，其余品种价格维稳；关中地区价格保持稳定。本期陕西动力煤价格指数83.8点，环比下降0.6点。各地区动力煤每吨坑口均价情况为：榆林地区5500大卡下跌3.8元至190元/吨，6000大卡上涨0.5元至221.7元/吨；延安地区5500大卡维持285.1元/吨，5000大卡下跌1.2元至235.9元/吨；咸阳地区5500大卡维持282.1元/吨，5000大卡下跌1.4元至240.2元/吨；关中地区5000大

卡维持245.4元/吨。

☞本期内蒙古产地煤炭市场供需失衡局面持续,外运市场继续承压,动力煤坑口价格、车板价格及到港指导价均有下跌。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为149点,环比下降1点。其中,动力煤坑口均价4500大卡维稳,其余4200至5500大卡普跌1-4元/吨,5500大卡跌至136-142元/吨;动力煤车板均价4500、4800、5500大卡下跌1-2元/吨,5000、5200大卡维稳,5500大卡跌至168-174元/吨。

4. 冶金煤:近期钢材、焦炭市场行情持续下行,焦钢企业资金紧张局面未有缓解,原料采购整体较为保守。国内炼焦煤市场供给过剩压力明显,价格稳中有跌,其中内蒙古、黑龙江、宁夏等地炼焦煤价格下跌10-30元/吨不等。

本期钢材市场继续弱势下行,13日MySpic钢材价格指数73.86点,环比下降1.18点,降幅1.57%。目前国内房地产复苏缓慢,汽车、造船业运行仍不景气,国内终端需求持续低迷,此外10月钢材出口量902.5万吨,环比9月减少约20%,出口需求下降进一步增大了国内钢材市场压力。具体来看,建筑钢材价格除新疆、西南地区相对坚挺,其余地区均有不同程度下跌,北京、杭州、石家庄等地跌幅近百;热轧板卷价格华北、华东市场跌幅20-50元/吨,中南、西北市场跌幅70-100元/吨,西南地区维稳,华南市场逆势上扬40元/吨;冷轧板卷市场仍无止跌迹象,均价跌幅30元/吨左右。(见表5)

截至11月13日,中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存217.8万吨,较11月6日减少4.0万吨,日耗环比上期下降0.13万吨。

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	1850	-100
	高线8mm	1860	-60
	热轧板卷2.75mm	1840	-20
	冷轧板卷1.0mm	2620	0
	普中板20mm	1900	-30
上海地区	螺纹钢25mm	1900	-60
	高线8mm	1900	-70
	热轧板卷2.75mm	1960	10
	冷轧板卷1.0mm	2250	-50
	普中板20mm	1960	-20

山西吕梁主焦煤A9V21S<0.5G85车板价维持545元/吨,长治潞城喷吹煤A12-13V14-17S<0.5车板价下跌30元至460元/吨;内蒙古乌海肥精煤A10V29.4S2G96出厂价下跌20元至360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590元/吨;宁夏石嘴山喷吹煤A<12V<12S<0.5Q>7000出厂价维持385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	A9V21S2G80	545	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<10V30-32S<1G>85	690	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	360	-20	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A12-13V14-17S<0.5	460	-30	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	420	-25	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	590	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	385	0	出厂价

陕西省配焦精煤市场整体交易量不高,价格继续保持稳定;喷

吹煤价格继上月连续上涨后,本周略有回调。本期陕西配焦精煤价格指数 97.2 点,环比持平,喷吹煤价格指数 72 点,环比下降 2.5 点。其中,延安配焦精煤坑口均价维持 403.4 元/吨;榆林喷吹煤坑口均价下跌 6 元至 172.7 元/吨。

5. 化工煤:本期国内无烟煤市场整体运行平稳,受冬季取暖需求带动,块煤销售尚可,末煤销量一般,主流产区无烟块煤价格继续以稳为主。

化肥市场,本期尿素市场农需淡储力度不强,经销商观望态度较为明显,成交量有所放缓,部分地区待发订单不多、新单成交有限,出厂报价有所回落。其中山东、河北、苏皖、湖北、辽宁地区主流出厂报价回落 10-40 元/吨不等;河南、山西及西北地区行情暂稳。

☞截至 11 月 13 日,山东地区主流出厂报价 1420-1450 元/吨;河北地区主流出厂报价 1410-1430 元/吨;河南地区主流出厂报价 1450-1470 元/吨;江苏地区主流出厂报价 1480-1560 元/吨;安徽地区主流出厂报价 1440-1480 元/吨;湖北地区主流出厂报价 1470-1520 元/吨;山西地区主流出厂报价 1350-1370 元/吨。

甲醇市场,本期国外部分甲醇装置检修对港口甲醇市场形成支撑,加之受西北大雪影响,山东、安徽部分地区甲醇价格略有上扬;山西、河南部分地区下游需求依旧不佳,价格小幅回落;其余地区价格以稳为主。

☞截至 11 月 13 日,山东地区主流企业出厂价 1750-1780 元/吨;河南地区主流出货价 1700-1730 元/吨;河北地区出厂报价 1700-1850

元/吨；西南地区主流出货价 1800-1900 元/吨；安徽地区主要企业对外承兑 1850-1890 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1490-1580 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≤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	0	车板价

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；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 平仓价维持 320 元/吨。

(内部资料注意保密)