

# 煤炭市场周报 (05.16~05.22)

*Coal market weekly report*



## 本期综述：

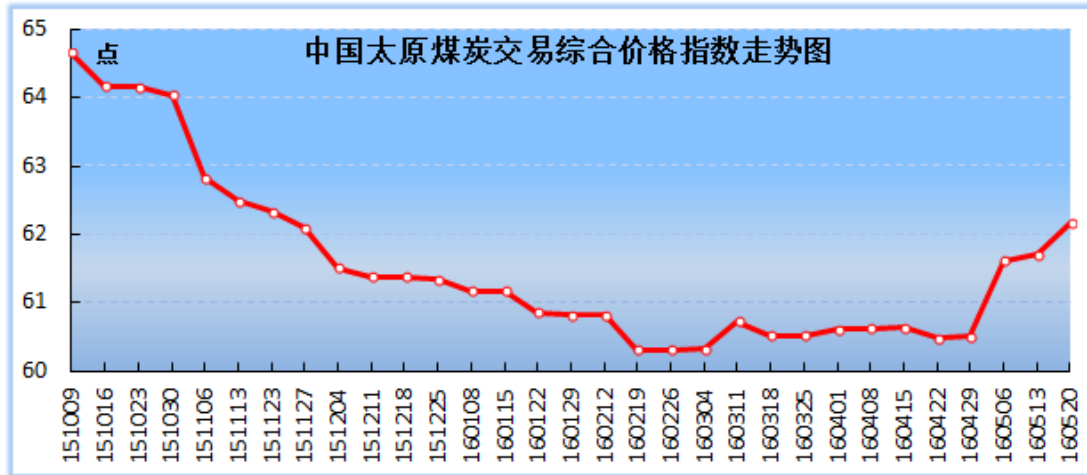
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 62.16 点，环比上涨 0.45 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨，环比继续持平。国际三港动力煤价格指数整体上扬，其中 NEWC 环比上涨 0.77 美元/吨；RB 环比上涨 1.02 美元/吨；DES 环比上涨 0.49 美元/吨。国际冶金煤市场需求偏淡，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比下降 3.25 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂耗煤水平继续回落，日均耗煤量 52.9 万吨，环比下降 4.16 万吨，库存量有所回升，可用天数小幅走高。MySpic 钢材价格指数环比下跌 2.54%，跌幅较上期缩小 6.28 个百分点。北方六港库存总量 1545.45 万吨，环比上升 94.27 万吨左右；广州港库存 149.06 万吨，环比上升 12.85 万吨。

3. 区域市场：动力煤市场稳中向好，环渤海港、广州港动力煤价格维持稳定，“三西”主产地动力煤价格继续稳中上扬。炼焦煤市场走势分化，进口煤价格支撑不足，小幅下跌 10 元/吨，主要中转港及山西、内蒙古等地部分内贸煤品种价格上涨 15-30 元/吨不等。无烟块煤市场需求仍旧偏低，山西地区价格弱势维稳，河南及部分港口块煤价格小幅下跌 10-30 元/吨。

## 第一部分 山西省煤炭市场情况

一、本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 62.16 点，环比上涨 0.45 点，较年初上涨 0.99 点。



二、动力煤：本期山西忻州地区部分动力煤车板价格有所上涨，其余地区价格暂稳。中国太原动力煤交易价格指数为 55.22 点，环比上涨 0.32 点，较年初上涨 0.25 点。

#### 主要影响因素分析：

近期，工业企业用电需求不足，五月份正值动力煤下游民用需求的传统淡季，而南方地区遭受多轮强降雨袭击，累计降雨量较常年同期明显偏多，火力发电受到水力发电的较强挤压，加之 5 月份电厂进行集中检修，火电机组开工负荷较低，沿海六大电厂耗煤、库存量低位运行，电厂对动力煤仅仅维持刚性需求。产地方面，近期陕西省严格执行限产及违规煤矿关停政策，当地煤矿开工率有所下降，致使陕北地区动力煤供应收紧，榆林地区动力煤价格上涨明显。当前限产政策对各产地动力煤价格的支撑作用已经显现，产地价格持续上涨，但受下游需求低迷影响，涨价暂未传导至港口，下水煤价格弱势维稳。自山西地区煤矿限产以来，对各区域煤炭供应均有不同程度影响，下游采购趋于活跃，动力煤销售转好，煤企库存普遍较低。

☞省内忻州五寨地区部分中转煤价格上涨 10 元/吨左右，朔州地

区部分原煤坑口价格上涨 10-30 元/吨不等，大同、长治、晋中等地价格表现坚挺。

表 1 山西动力煤单点品车板价格（元/吨）

品名	质量指标	上期	本期	环比
大同动力煤	Q5500, A10-16, V28-32, S1	241	241	0
朔州动力煤	Q4800, V22-28, S1	210	210	0
忻州动力煤	Q5500, A18-23, V31-35, S1	230	240	10
阳泉动力煤	Q5500, V10-13, S1.2	260	260	0
晋中动力煤	Q5800, A11-12, V10-15, S1	280	280	0
长治动力煤	Q5800, V11-14	345	345	0
潞城动力煤	Q5500, A22-28, V14, S2	310	310	0

三、冶金煤：本期山西吕梁、晋中、长治地区炼焦煤的车板价格、长治地区主要煤企喷吹煤的车板价格均有上涨，其余地区价格暂稳。中国太原炼焦煤交易价格指数为 59.77 点，环比上涨 0.61 点，较年初上涨 3.97 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 64.72 点，环比上涨 0.87 点，较年初下跌 0.47 点。

主要影响因素分析：

本期全国钢市整体上继续走低，但建材市场、板材市场、型材市场行情较前期跌幅明显收窄，个别地区板材、个别品种的型材价格还出现小幅探涨。迫于钢市的下行压力，部分钢企有意压制焦炭价格，但当前产地焦煤现货供应短缺的局面依旧，对焦炭价格有一定支撑，且焦炭销售情况尚可，焦化厂不愿下调报价，因此焦炭行情较为坚挺。山西地区煤矿严格执行限产政策，炼焦煤、喷吹煤市场供应偏紧，销售情况良好。

☞省内吕梁地区优质主焦煤、晋中肥煤、长治瘦煤销售良好，煤

企库存较少，价格有 10-20 元/吨小幅上调；临汾地区焦煤因前期价格涨幅较大，成交偏差，煤企库存增加，价格有回调压力；长治地区主要煤企 15 日起上调喷吹煤车板价格 30 元/吨；阳泉地区大矿出货正常，喷吹煤价格以稳为主。

表 2 山西炼焦煤单点品车板价格（元/吨）

品名	质量指标	上期	本期	环比
古交焦煤	A≤10, V20-23, S≤1.3, G≥75	710	710	0
吕梁焦煤	A9, V21, S0.5, G85	605	620	20
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	620	640	20
霍州肥煤	A≤10, V30-32, S≤1, G≥85	610	610	0
长治瘦煤	A<10, V10-15, S0.5, G5-15	455	475	20

表 3 山西喷吹煤单点品车板价格（元/吨）

品名	质量指标	上期	本期	环比
太原喷吹煤	A10, V13-16, S1.1	500	500	0
阳泉喷吹煤	A10-11, V8, S1	425	445	0
长治喷吹煤	A12-13, V14-17, S<0.5	460	490	30
潞城喷吹煤	A10-11, V12-15, S<0.4	475	475	0
晋城无烟喷吹煤	A11, V8-10, S0.5	485	485	0

四、化工煤：本期山西晋城地区部分地方煤企块煤价格有所下跌。中国太原化工煤交易价格指数为 96.95 点，环比持平，较年初下跌 6.49 点。

主要影响因素分析：

当前全国夏季备肥已处于扫尾阶段，市场需求较为清淡，为刺激下游采购，近期部分复合肥厂家发布了优惠政策，价格明稳暗降，但经销商备货较为充足，收效甚微。近期个别地区复合肥厂家已停车检修，加之尿素市场的工业需求偏弱，致使行业开工率整体维持在较低

水平。国内甲醇市场延续了下跌态势，且局部跌幅较为明显。由于上期厂家出货欠佳，本期西北地区大幅下调了甲醇价格，河北、山东等地也跟调了报价。港口方面，甲醇期货继续走低，业者心态偏空，华东、华南港口甲醇市场价格也有所下跌。省内无烟块煤市场需求依旧偏弱，但在煤矿产能缩紧的现状支撑下，晋城、阳泉地区无烟块煤车板价格均维持稳定。

表4 化工煤单品车板价格(元/吨)

品名	质量指标	上期	本期	环比
晋城城区无烟中块	A≤14, V7-9, S0.5	700	700	0
高平无烟中块	A<16, V7-9, S<0.5	710	710	0
沁水无烟中块	A≤14, V≤6, S≤0.5	680	680	0
泽州无烟中块	A≤16, V7-9, S0.5	700	700	0
阳泉城区无烟中块	V9-12, S1, Q7000	620	620	0

## 第二部分 国内煤炭市场情况

### 一、动力煤

本期国内动力煤市场稳中向好，电厂耗煤需求仍旧偏低，产地供给偏紧刺激下游补库需求增多，市场成交有所好转，“三西”主产地动力煤价格继续稳中上扬，环渤海港、广州港动力煤价格持稳。

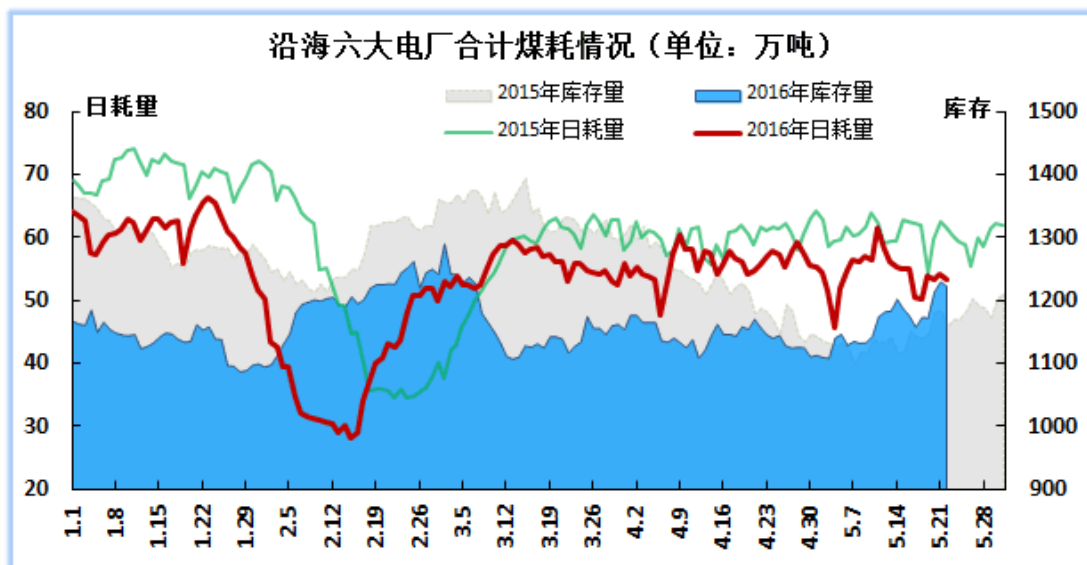
表5 国内主产地及中转地动力煤价格指数情况

	指数名称	上期	本期	环比
主产地(点)	中国太原动力煤交易价格指数	54.9	55.22	0.32
	陕西动力煤价格指数	84.2	84.4	0.2
	鄂尔多斯动力煤价格指数	158	158	0
中转港(元/吨)	环渤海动力煤价格指数	389	389	0

沿海六大电厂：耗煤水平继续回落，库存量有所回升，可用天数

小幅走高。

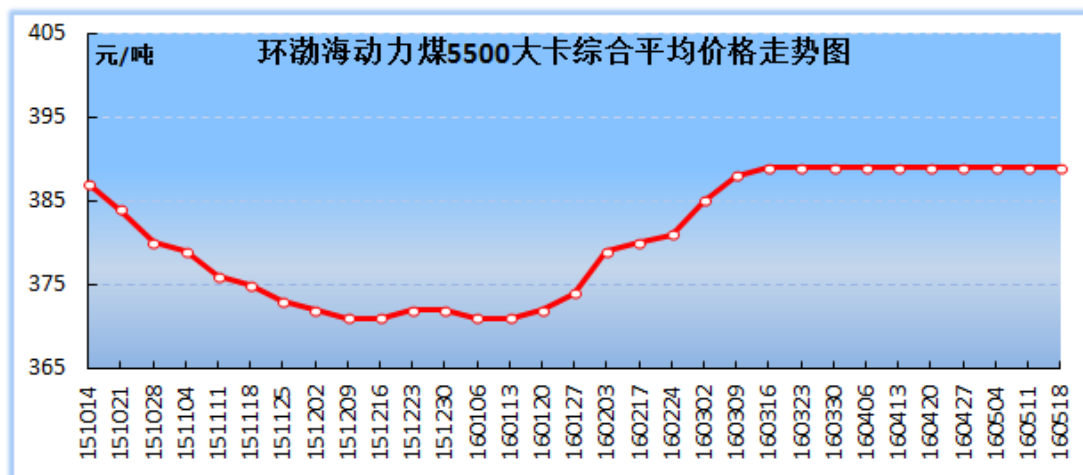
☞本期日均耗煤量 52.9 万吨，环比下降 4.16 万吨，同比下降 7.77 万吨；日均库存量 1192.34 万吨，环比增加 20.01 万吨，同比增加 32.96 万吨；平均可用天数 22.56 天，环比增加 1.98 天，同比增加 3.41 天。



**海运费:** 虽然当前电厂煤耗偏低制约了电煤刚性需求量,但在上游产地供给侧改革背景下,煤炭供给偏向紧缺,部分电力企业在迎风度夏来临之前加紧囤货,带动煤炭海运价格底部快速回升。

☞截止5月20日,海运煤炭运价指数收于572.25点,环比上涨92.75点,涨幅19.34%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨3元至23.9元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨4.9元至19.2元/吨。

**中转港:** 受产地煤价上涨支撑,北方主要港口及广州港动力煤市场整体保持平稳运行态势,煤炭库存均有不同程度回升。



截止5月18日，环指收于389元/吨，连续9期持平，5000大卡动力煤主流成交价维持在340-355元/吨，5500大卡动力煤主流成交价维持在380-395元/吨。

表6 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	460.01	21.02	4.79%
	黄骅港	192.8	0.7	0.36%
	京唐港	335	35	11.67%
	国投京唐港	118	30	34.09%
	曹妃甸港	221	9	4.25%
	天津港	218.64	-1.45	-0.66%
北方六港合计		1545.45	94.27	6.50%
广州港		149.06	12.85	9.43%

广州港内贸及进口动力煤价格环比持平，现5500大卡进口煤较同规格内贸煤价格低5元/吨左右，5000大卡进口煤与同规格内贸煤价格水平相当。

表7 广州港内外贸动力煤价格情况 (单位: 元/吨)

热值(大卡)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	505	0	库提价
5500	山西	440	0	库提价



	澳洲	435	0	库提价
	印尼	435	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	400	0	库提价
4500	蒙煤	350	0	库提价
4200	印尼	300	0	库提价

**陕西省：煤炭限产限销政策继续影响动力煤产销量和价格，大型煤企带头调高煤价，部分地区个别品种因前期价格偏高略有回调。**

☞本期陕西动力煤价格指数84.4点，环比上涨0.2点。其中坑口均价：榆林5500大卡上涨5元至198.8元/吨，6000大卡下跌4元至223.4元/吨；延安5500大卡下跌14.6元至237.7元/吨，5000大卡上涨0.2元至249.2元/吨；咸阳5500大卡上涨9元至255.7元/吨，5000大卡上涨1.5元至235.3元/吨；关中5000大卡上涨0.8元至231.9元/吨，4500大卡下跌0.3元至212.9元/吨。

**内蒙古：动力煤价格涨势延续但涨幅收敛，个别品种前期价格涨幅偏大，本周出现回调。**

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为158点，环比持平。其中，动力煤规格品坑口均价4800大卡下跌2元至109-115元/吨，其余品种稳中有涨，5500大卡上涨4元至161-167元/吨；动力煤规格品车板均价4800大卡下跌1元至130-136元/吨，5500大卡上涨1元至180-186元/吨。

## 二、冶金煤

受钢价持续下行影响，钢厂利润缩减，对原料采购格打压力度有所加大。本期炼焦煤市场走势分化，进口煤价格小幅下跌10元/吨；

内贸煤因供应不足，且较进口煤仍有一定优势，价格走势偏强，主要中转港及山西、内蒙古等地部分炼焦煤品种价格上涨15-30元/吨不等。

表8 国内主产地冶金煤价格情况（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	A9V21S0.5G85	620	15	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	725	0	出厂价
肥精煤	山西霍州	A≤10V30-32S≤1G≥85	610	0	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	427	1	出厂价
喷吹煤	山西长治	A12-13V14-17S<0.5	490	30	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	445	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	625	5	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	385	0	出厂价

钢材市场：本期国内钢价仍以下跌为主，跌幅较前期有所收窄。20日 MySpic 钢材价格指数 93.91 点，环比下跌 2.45 点，跌幅 2.54%，较上期缩小 6.28 个百分点。

表9 主要钢材品种价格情况（单位：元/吨）

地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	2270	-80
	高线8mm	2800	-230
	热轧板卷2.75mm	2680	-60
	冷轧板卷1.0mm	3590	-60
	普中板20mm	2400	-100
上海	螺纹钢25mm	2250	0
	高线8mm	2540	0
	热轧板卷2.75mm	2840	20
	冷轧板卷1.0mm	3420	-100
	普中板20mm	2590	0

中转港：本期主要中转港炼焦煤市场走势分化，京唐港、日照港内贸炼焦煤价格继续上涨，幅度 15-20 元/吨不等，进口主焦煤价格

普遍小幅下跌 10 元/吨；京唐港内贸煤价格优势减弱，现山西主焦煤价格与加拿大水平相当，比澳洲、俄罗斯低 20-40 元/吨。

表 10 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	主焦煤	A8V25S0. 9G85	山西	740	15	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	780	-10	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	760	-10	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	740	-10	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	670	20	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	630	20	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	760	-10	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	625	5	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	560	10	库提价

### 三、化工煤

本期国内无烟块煤下游需求仍旧偏弱，市场成交欠佳，煤企库存压力不减，山西在煤矿产能紧缩的支撑下，价格暂稳运行，河南及部分港口块煤价格小幅下跌，幅度 10-30 元/吨。

表 11 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	700	0	车板价
山西高平	A≤16V7-9S≤0. 5	中块	710	0	车板价
山西泽州	A≤14, V≤6, S0. 5	中块	715	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0. 3	中块	665	-10	车板价
	A10-12V6-8S0. 3	小块	850	-30	车板价
河南永城	A11V8-10S<0. 4	中块	780	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0. 9	小块	685	-20	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	680	-10	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	320	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0. 3	末煤	700	0	车板价

化肥市场，本期尿素市场整体弱势平稳运行，主流行情涨跌互现，

波动幅度在 10-20 元/吨左右。

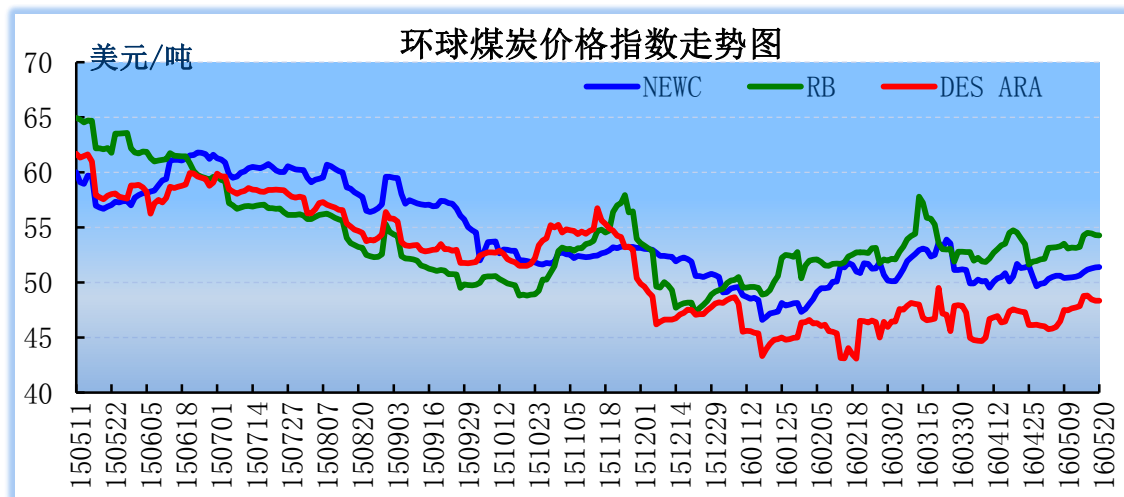
☞截至 5 月 19 日，山东地区尿素企业主流出厂价 1290-1300 元/吨；河北地区主流出厂价 1290-1300 元/吨；河南地区主流出厂价 1290-1320 元/吨；江苏地区主流出厂价 1390-1400 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场、甲醇期货均持续走低，主流价格下跌 50-130 元/吨不等。

☞截至 5 月 20 日，山东中东部地区甲醇企业主流出厂价 1780-1800 元/吨；河南地区主流出货价 1800-1820 元/吨；陕蒙地区主流现汇出厂价 1650-1760 元/吨；安徽地区主流承兑价 1900-1950 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1600-1700 元/吨。

### 第三部分 国际煤炭市场情况

#### 一、动力煤



本期国际动力煤市场供需两弱，但供给下降更为明显，对价格形成支撑，国际三港动力煤价格指数整体上扬。国际原油价格先扬后抑，20 日纽交所交割 2016 年 7 月份轻质原油期货结算价格报收于 47.75

美元/桶，环比上涨 1.54 美元/桶，涨幅 3.33%。

表 12 5月20日国际动力煤价格情况(单位:美元/吨)

	港口	热值(大卡)	价格	环比	价格类型
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	51.41	0.77	离岸价
	理查德港	6000	54.26	1.02	
	欧洲ARA港	6000	48.34	0.49	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	51.35	0.1	现货平仓价
澳洲→中国		5500	43.5	0.5	
印尼	加里曼丹	5600	46	0.5	

## 二、冶金煤

本期国际炼焦煤市场需求较弱，成交偏淡，价格继续下行。

截止 5 月 20 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 90.25 美元/吨，环比下降 3.25 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，环比持平；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 74.6 美元/吨，环比持平。

表 13 国际冶金煤价格情况(单位:美元/吨)

地区	品种	价格	环比	价格类型
澳大利亚峰景	优质主焦煤	90.25	-3.25	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	88.5	0	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	74.6	0	平仓价

(信息中心研究室)