

# 煤炭市场周报 (05.30~06.05)

*Coal market weekly report*



## 本期综述：

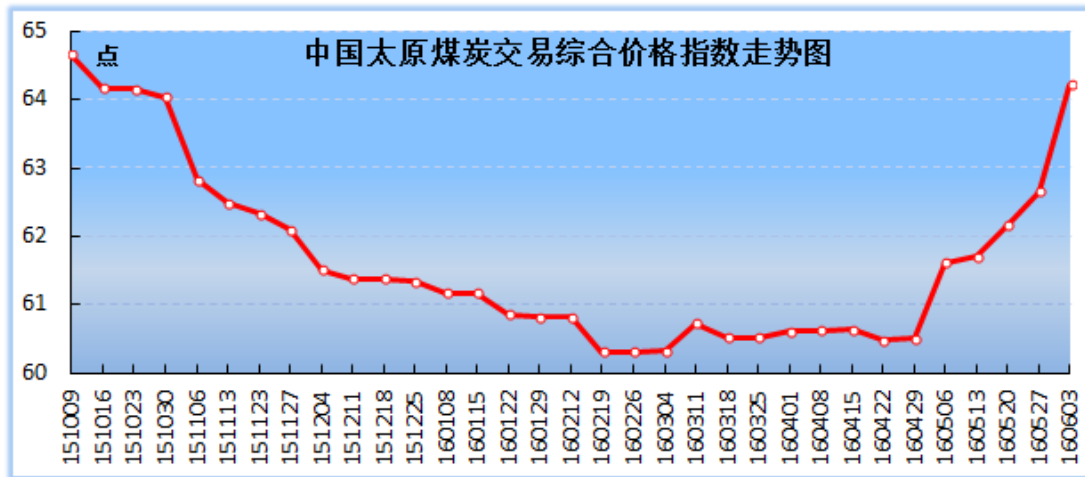
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 64.22 点，环比上涨 1.56 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 390 元/吨，环比上涨 1 元。国际三港动力煤价格指数震荡上行，NEWC 环比上涨 0.21 美元/吨；RB 环比上涨 3.3 美元/吨；DES 环比上涨 0.63 美元/吨。国际冶金煤市场需求较旺，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 3.75 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂耗煤水平震荡回升，日均耗煤量 57.11 万吨，环比上升 1.5 万吨，库存量及可用天数略有下降。MySpic 钢材价格指数环比下跌 2.02%，跌幅较上期缩小 2.96 个百分点。北方六港库存总量 1442.8 万吨，环比下降 118.38 万吨左右，降幅 7.58%；广州港库存 160.6 万吨，环比上升 20.67 万吨，涨幅 14.77%。

3. 区域市场：动力煤市场行情向好，环渤海港、广州港及山西、陕西、内蒙古、安徽、广东等地价格均有上涨。炼焦煤市场稳中上扬，港口部分内贸煤及山西、河北等地炼焦煤价格上涨 10-85 元/吨不等。无烟块煤市场运行平稳，港口及山西、河南、贵州等产地价格均维持稳定。

## 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 64.22 点，环比上涨 1.56 点，较年初上涨 3.05 点。



二、动力煤：本期山西大同、朔州地区部分地方煤企上调动力煤车板价格，其余地区价格维稳。中国太原动力煤交易价格指数为55.62点，环比上涨0.29点，较年初上涨0.65点。

#### 主要影响因素分析：

本期沿海主要电厂动力煤平均库存总量、平均日耗总量均出现小幅上升。由于产地严格执行限产政策，煤炭供应量持续减少，北方主要港口库存下降明显，中低卡、高硫动力煤货源紧缺，环渤海地区动力煤价格整体呈现上涨态势。当前水力发电强度仍然较高，火力电厂机组开工负荷维持低位运行，对原料用煤的采购需求没有明显增多。5月31日，神华集团6月份煤价调整方案显示，从6月1日0时开始，5500大卡煤上调10元/吨、5000大卡煤上调15元/吨，其它热值煤种最高涨幅达19元/吨。

☞省内煤企继续严格执行限产政策，各地煤矿销售情况良好，主要煤企普遍上调6月份下水煤价格。晋中、阳泉地区销售稳定，煤企基本无库存；大同、朔州地区部分地方煤矿上调动力煤车板价5-10元/吨不等，其余地区暂时维持稳定。

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	250	19
朔州动力煤	Q4800, V22-28, S1	210	215	5
忻州动力煤	Q5500, A18-23, V31-35, S1	240	240	0
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

三、冶金煤：本期山西主要煤企及吕梁地区地方煤企的炼焦煤车板价格，以及太原、长治地区主要煤企的喷吹煤车板价格均有所上调，其余地区价格暂稳。中国太原炼焦煤交易价格指数为 64.25 点，环比上涨 3.38 点，较年初上涨 8.45 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.80 点，环比上涨 0.97 点，较年初下跌 0.61 点。

主要影响因素分析：

本期全国钢市继续呈现下行趋势，京津、西安地区的建材市场价格跌幅较大，板材市场冷轧板卷价格下跌明显。国内焦炭市场整体运行稳定，个别地区报价有所下调，市场成交情况还算乐观。近期，钢材价格持续震荡下行，钢厂利润不断遭到削减，对原料采购的成本控制情绪也更为浓厚，进而焦炭市场出货有所放缓，部分焦化厂小幅下调了焦炭价格。

☞省内主要煤企大幅上调 6 月份炼焦煤车板价格，幅度 20-85 元/吨不等；吕梁地区优质低硫主焦煤供应紧张，煤企基本无库存，价格上调 40 元/吨；临汾地区部分整合矿井开始复产，库存有所增加，个别煤企精煤地销价相对较高，下调 20-30 元/吨。钢厂对喷吹煤补

库力度较为稳定，受煤企限产影响，省内喷吹煤供应整体处于偏紧状态，太原、长治地区主要煤企上调喷吹煤车板价格 10-30 元/吨，其余地区价格暂稳。

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	740	800	60
吕梁焦煤	A9, V21, S0.5, G85	640	680	40
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	640	640	0
霍州肥煤	A≤10, V30-32, S≤1, G≥85	645	720	75
长治瘦煤	A<10, V10-15, S0.5, G5-15	495	495	0

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	530	30
阳泉喷吹煤	A10-11, V8, S1	445	445	0
长治喷吹煤	A12-13, V14-17, S<0.5	490	500	10
屯留喷吹煤	A9-10, V14-17, S<0.4	477	477	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、阳泉地区无烟块煤车板价格继续保持稳定。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：

本期国内复合肥市场需求较为清淡，经销商出货缓慢，库存备肥较充足，复合肥厂家开工率偏低运行，加之尿素市场工业出货欠佳，原料行情整体走势偏弱，尿素价格小幅回落。国内甲醇市场下游阶段性补库，贸易商接货积极性较高，主流行情以涨为主，西北地区甲醇行情走高，带动河北、山东等地紧跟上扬。省内无烟块煤市场运行稳

定,本期晋城、阳泉地区无烟块煤价格继续持稳。从供给侧看,煤矿严格执行限产措施,晋城地区部分煤矿、洗煤厂因环保违规停产整顿,致使无烟块煤供应量下降明显,块煤库存压力较前期有所缓和;从需求侧看,当前化工企业存煤偏低,有一定的补库需求,部分煤企也有涨价意向。

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

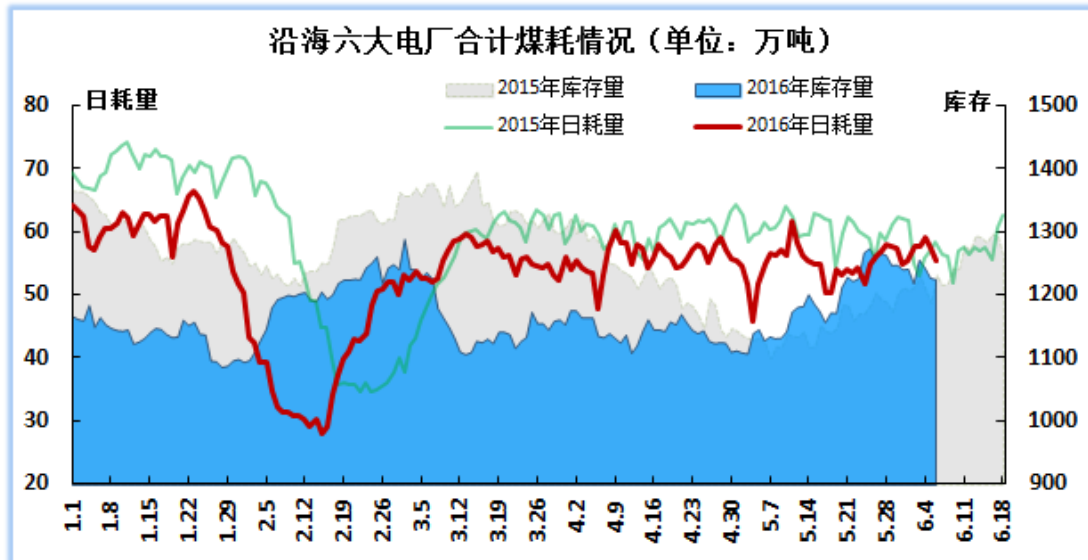
本期国内电厂耗煤需求略有增加,随着煤炭供给侧改革持续推进,动力煤市场区域性供应偏紧,总体成交顺畅,多地价格上涨,其中环渤海港、广州港及山西、陕西、内蒙古、安徽、广东等地价格均有上涨。

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	55.33	55.62	0.29
	陕西动力煤价格指数	84.7	86.5	1.8
	鄂尔多斯动力煤价格指数	161	165	4
中转港(元/吨)	环渤海动力煤价格指数	389	390	1

沿海六大电厂:耗煤水平震荡回升,库存量及可用天数略有下降。

☞本期日均耗煤量 57.11 万吨，环比上升 1.5 万吨，同比下降 1 万吨；日均库存量 1240.41 万吨，环比下降 18.5 万吨，同比上升 31 万吨；平均可用天数 21.73 天，环比减少 0.94 天，同比增加 0.83 天。



海运费：本期煤炭海运价格继续回落。下游市场多维持刚性采购需求，北派拉煤热情不高，沿海煤炭运输市场行情弱势下行，受成本制约，船东后期让价空间有限。

表6 海运煤炭运价综合指数及部分航线平均运价情况

指数名称/航线船型	上期	本期	环比	单位
综合指数 OCFI	558.72	530.89	-27.83	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	23.8	21.8	-2	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	18.7	16.6	-2.1	元/吨

中转港：环渤海港及广州港动力煤市场整体呈现上涨态势，港口存煤“南增北降”。

☞截止6月1日，环指收于390元/吨，环比上涨1元/吨。其中4500大卡动力煤主流成交价格上涨5-10元至315-325元/吨；5000大卡动力煤主流成交价维持340-355元/吨；5500大卡动力煤主流成

成交价上涨 5 元至 385-400 元/吨；5800 大卡动力煤主流成交价上涨 5 元至 405-425。

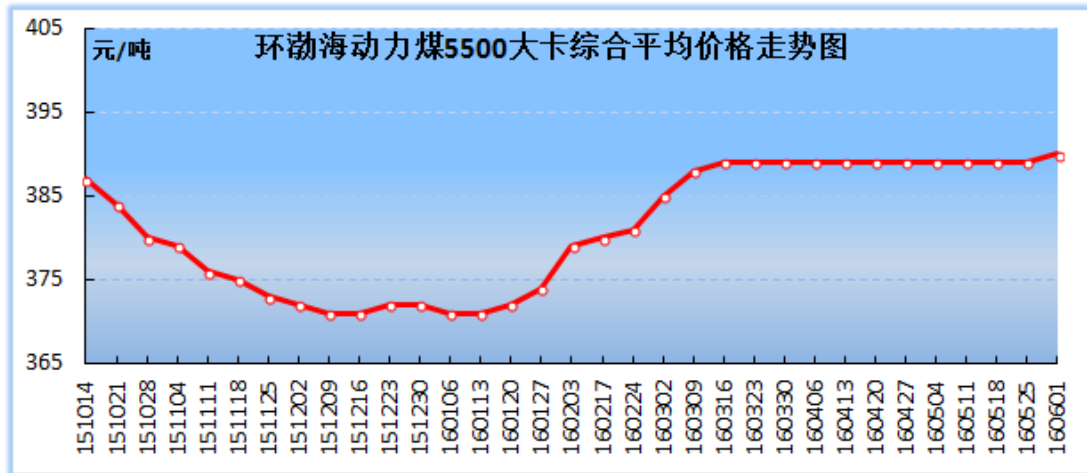


表 7 本期末主要港口煤炭库存情况 (单位: 万吨)

港口		期末	环比增减	幅度 (%)
北方港	秦皇岛港	399.48	-79.28	-16.56%
	黄骅港	171.67	33.67	24.40%
	京唐港	320	-43	-11.85%
	国投京唐港	80	-24	-23.08%
	曹妃甸港	246.5	-4.5	-1.79%
	天津港	225.15	-1.27	-0.56%
北方六港合计		1442.8	-118.38	-7.58%
广州港		160.6	20.67	14.77%

广州港内贸及进口动力煤价格普遍上涨，幅度 5-10 元/吨。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 8 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	515	10	库提价
5500	山西	450	10	库提价
	澳洲	445	10	库提价



	印尼	445	10	库提价
5000	山西	410	10	库提价
	澳洲	410	10	库提价
4500	蒙煤	360	10	库提价
4200	印尼	310	5	库提价

陕西省：各地市场成交向好，大型煤企普遍调高价格，地方煤矿纷纷跟涨。

☞本期陕西动力煤价格指数86.5点，环比上涨1.8点。其中坑口均价：榆林5500大卡上涨4.9元至203.7元/吨，6000大卡上涨4.6元至231元/吨；延安5500大卡维持242.1元/吨，5000大卡上涨3.4元至256.9元/吨；咸阳5500大卡上涨3.8元至248.6元/吨，5000大卡上涨10元至245.3元/吨；关中5000大卡上涨6.2元至238.1元/吨。

内蒙古：产地煤炭供给收紧几周边电厂上调采购价格支撑产地坑口销售价格持续回收；大型煤企下水煤价格明朗回升带动车板价格大幅上涨。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为165点，环比上涨4点。其中，动力煤规格品坑口均价普涨1-4元/吨，5500大卡涨至165-171元/吨；动力煤规格品车板均价普涨3-8元/吨，5500大卡涨至188-194元/吨。

## 二、冶金煤

本期钢材、焦炭市场行情弱势下行，钢企开工率暂无明显变化。受煤炭产能收缩利好的支撑，炼焦煤市场价格延续稳中上行走势，其中港口部分内贸煤及山西、河北等地炼焦煤价格均有上涨，幅度10-85元/吨不等。

表9 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	山西古交	A≤10V20-23S≤1.3G≥75	800	60	车板价
	山西柳林	A9V21S0.5G85	680	40	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	720	75	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	428	1	出厂价
喷吹煤	山西长治	A12-13V14-17S<0.5	500	10	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	445	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	625	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	395	0	出厂价

钢材市场:受近期经济走势相对温和、高温和降水增多等因素影响,钢材市场需求依然呈偏弱格局,钢材价格继续走低,3日 MySpic 钢材价格指数 87.43 点,环比下跌 1.8 点,跌幅 2.024.98%。

表10 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	2060	-110
	高线8mm	2790	-60
	热轧板卷2.75mm	2640	20
	冷轧板卷1.0mm	3430	-130
	普中板20mm	2350	-50
上海	螺纹钢25mm	2000	10
	高线8mm	2300	20
	热轧板卷2.75mm	2660	-60
	冷轧板卷1.0mm	2910	-220
	普中板20mm	2360	0

中转港:本期日照港炼焦煤市场运行稳定,价格无变化;京唐港部分内贸煤价格上涨 40 元/吨,进口炼焦煤价格维持稳定。现京唐港进口煤价格较内贸煤出现一定优势,澳洲、俄罗斯、加拿大较山西煤价格分别低 20 元、40 元、60 元。

表 11 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	800	40	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	780	0	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	760	0	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	740	0	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	710	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	630	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	760	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	625	0	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	560	0	库提价

### 三、化工煤

本期国内无烟煤市场平稳运行, 产地煤矿供应量明显缩减, 化工企业原料煤库存偏低, 近期囤煤可能性较大, 港口及山西、河南、贵州等产地价格均维持稳定。

表 12 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
河南焦作	A11V6-8S0. 3	中块	715	0	车板价
	A10-12V6-8S0. 3	小块	665	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0. 4	中块	850	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0. 9	小块	780	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	685	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	680	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0. 3	末煤	320	0	车板价

化肥市场, 本期尿素市场弱势运行, 主流地区小颗粒尿素行情有所回落, 平均降幅在 30 元/吨左右; 华北地区大颗粒尿素主流出厂价也有 10-50 元/吨下调。

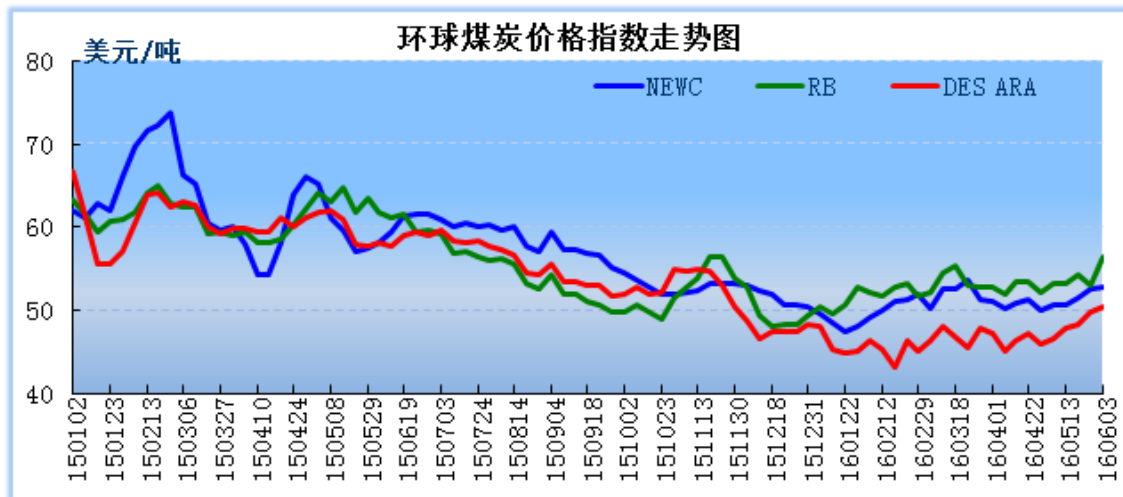
截至6月3日，山东地区主流成交价 1240 元/吨左右；河南地区主流出厂价 1280 元/吨左右；湖北地区主流出厂价 1380 元/吨左右；黑龙江地区主流出厂价 1260 元/吨左右。

甲醇市场，本期国内部分甲醇装置检修，下游阶段性补仓，主流行情以上行为主，西北、山东地区涨幅较为明显。

截至6月3日，山东中东部地区甲醇企业主流出厂价 1860-1890 元/吨；河南地区主流出货价 1760-1830 元/吨；陕蒙地区主流现汇出厂价 1640-1710 元/吨；安徽地区主流承兑价 1920-1930 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1700-1760 元/吨。

### 第三部分 国际煤炭市场情况

#### 一、动力煤



在季节性利好因素影响下，国际动力煤市场整体线好，价格小幅上涨，国际三港动力煤价格指数均有所回升。国际原油价格回落，3日纽交所交割2016年7月份轻质原油期货结算价格报收于48.62美元/桶，环比下跌0.71美元/桶，跌幅1.44%。

表 13 6月3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	52.8	0.21	离岸价
	理查德港	6000	56.35	3.3	
	欧洲ARA港	6000	50.42	0.63	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	53.55	0.55	现货平仓价
澳洲→中国		5500	45.1	0.85	
印尼	加里曼丹	5600	46.2	0	

## 二、冶金煤

本期国际炼焦煤市场需求好转,价格大幅上涨。

截至6月3日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价89.75美元/吨,环比上涨3.75美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于86.25美元/吨,环比上涨0.75美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价69.65美元/吨,环比下降1.6美元/吨。

表 14 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	89.75	3.75	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	86.25	0.75	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	69.65	-1.6	平仓价

(信息中心研究室)