

煤炭市场周报 (06.13~06.19)

Coal market weekly report



本期综述:

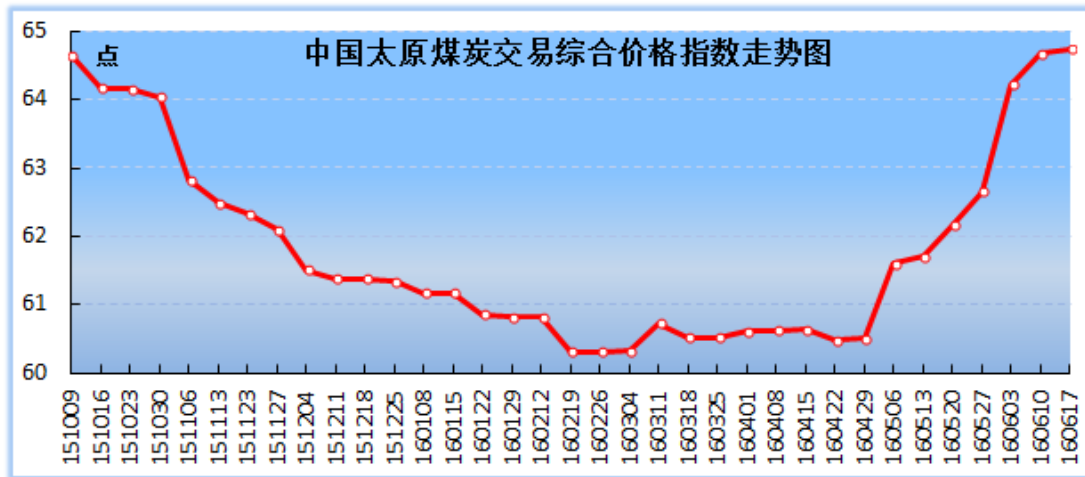
1. 价格指数: 本期中国太原煤炭交易综合价格指数 64.74 点, 环比上涨 0.06 点; 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 400 元/吨, 环比持平。国际三港动力煤价格指数弱势下行, NEWC 环比下跌 2.5 美元/吨; RB 环比下跌 0.95 美元/吨; DES 环比下跌 0.58 美元/吨。国际冶金煤市场需求良好, 澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 1.5 美元/吨。

2. 下游及中转港: 沿海六大电厂日均耗煤量及存煤小幅上升, 平均可用天数略有减少, 其中日均耗煤量 57.6 万吨, 环比上升 1.6 万吨。MySpic 钢材价格指数窄幅盘整, 环比下跌 0.48%。北方六港库存总量 1341.34 万吨, 环比下降 14.39 万吨左右, 降幅 1.06%; 广州港库存 169.28 万吨, 环比上升 5.8 万吨, 涨幅 3.55%。

3. 区域市场: 动力煤市场稳中有涨, 环渤海港及广州港煤价趋稳, “三西”主产地价格继续上涨。炼焦煤市场走势分化, 山西主产地煤价维稳, 内蒙古、河北、山东部分炼焦煤品种价格小幅上涨 10-20 元/吨, 主要中转港进口煤价格小幅回落 5 元/吨。无烟块煤市场运行平稳, 主产地及港口价格变化不大。

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 64.74 点, 环比上涨 0.06 点, 较年初上涨 3.57 点。



二、动力煤：本期山西大同、忻州地区部分动力煤车板价有所上涨，其余地区价格维稳。中国太原动力煤交易价格指数为 56.62 点，环比上涨 0.14 点，较年初上涨 1.65 点。

主要影响因素分析：

当前全国各地逐渐迎来高温天气，夏季居民用电量稳步增多，电厂对动力煤采购积极性有所提高。本期沿海主要电企合计日均耗煤量小幅回升，主要港口煤炭库存继续回落，下游补库需求稍有好转，北上购煤船舶增多，煤炭海运费出现大幅上涨。国内动力煤市场整体运行平稳，部分产地煤价继续上涨，但涨幅明显趋缓。受限产政策影响，省内煤炭供应持续偏紧，价格整体表现坚挺。

☞省内大同、朔州地区主要煤企价格维稳，部分地方煤矿和洗煤厂价格上涨 5 元/吨；忻州地区整合矿井仍未复产，煤炭供不应求，五寨集运站部分过境煤价格小幅上涨 5 元/吨；太原、阳泉等地煤源紧张，销售良好，基本无库存。

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	250	255	5
朔州动力煤	Q4800, V22-28, S1	215	215	0
忻州动力煤	Q5500, A18-23, V31-35, S1	240	245	5
阳泉动力煤	Q5500, V10-13, S1.2	270	270	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：本期山西各主产地炼焦煤、喷吹煤车板价格均维持稳定。中国太原炼焦煤交易价格指数为 64.45 点，环比持平，较年初上涨 8.65 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.85 点，环比持平，较年初上涨 0.66 点。

主要影响因素分析：

本期钢材市场弱势盘整，价格小幅波动，建筑用钢全国平均降幅 30 元左右；板材市场以盘整为主，中板降幅 10-30 元，热轧板卷跌幅稍大，在 30-50 元之间。前期钢材价格持续下行，钢厂利润遭到削减，企业对原料成本控制加强。迫于钢厂调价压力，国内焦炭市场支撑动力不足，价格震荡下行。近期焦化厂成交氛围不够乐观，厂家出货放缓，进而对原料用炼焦煤的采购也趋于谨慎。

☞省内主要煤企价格以稳为主，随着部分整合矿井陆续复产，炼焦煤产量较前期有所增加，吕梁地区炼焦煤市场成交放缓，但当地大部分煤矿基本保持零库存，供应偏紧对价格保持稳定有较强支撑；钢厂喷吹煤库存普遍不高，仍有一定补库需求，长治、阳泉等地煤源继续保持偏紧格局，煤企销售稳定，价格暂无调整。

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	800	800	0
吕梁焦煤	A9, V21, S0.5, G85	690	690	0
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	720	720	0
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	530	530	0
阳泉喷吹煤	A10-11, V8, S1	450	450	0
长治喷吹煤	A12-13, V14-17, S<0.5	500	500	0
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 97.24 点，环比持平，较年初下跌 6.20 点。

主要影响因素分析：

当前市场上农产品价格偏低，农业用肥需求释放有限，尿素市场工业需求也疲弱，国内复合肥厂行业开工率跌至 4 成以下，国内大部分地区尿素价格出现回落。国内甲醇市场传统下游需求依旧疲软，西北地区、环渤海等地区甲醇价格普遍下跌；甲醇期货也震荡下行，业者心态偏空，华东、华南港口甲醇价格震荡下调。省内无烟块煤市场运行稳定，近期块煤产量缩减对价格支撑作用较强，本期晋城、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	705	705	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	685	685	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	630	630	0

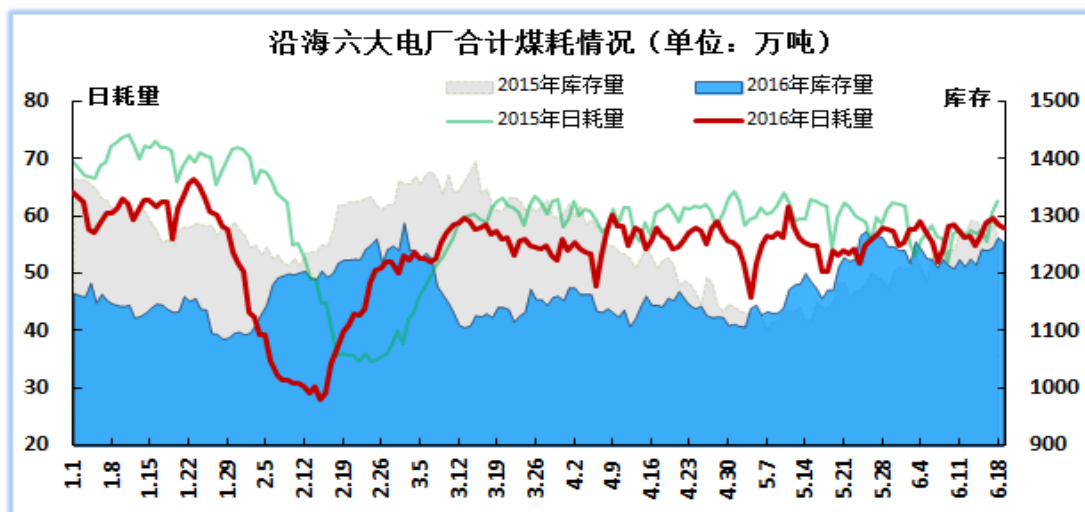
第二部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

本期国内电厂耗煤量略有增长，动力煤市场成交相对顺畅，各地价格走势不一，其中环渤海港及广州港煤价趋稳，“三西”主产地受限产政策影响，动力煤供应紧张，价格有所上涨。

沿海六大电厂：日均耗煤量及存煤小幅上升，平均可用天数略有减少。

本期日均耗煤量 57.59 万吨，环比上升 1.6 万吨，同比下降 6.5 万吨；日均库存量 1242.4 万吨，环比上升 23.8 万吨，同比下降 44 万吨；平均可用天数 21.6 天，环比增加 0.2 天，同比减少 1.3 天。



海运费：近期下游补库需求有所回升，北上购煤船舶增多，本期沿海煤炭运输市场整体运价水平延续上涨走势，各航线涨幅均较前期显著放大。

表5 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	570.89	640.12	69.23	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	23.9	26.9	3	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	19.7	23.4	3.7	元/吨

中转港：北方主要港口煤炭库存量继续回落，继上期价格大幅跳涨后，本期价格回归平稳；南方地区由于连续降雨，电厂耗煤量处于偏低水平，对动力煤拉动作用有限，广州港动力煤库存小幅增加，煤价以稳为主。

截止6月15日，环指收于400元/吨，环比持平。环渤海六港动力煤规格品主流成交价格区间为：4500大卡320-335元/吨，5000大卡350-365元/吨，5500大卡390-405元/吨，5800大卡410-430元/吨。

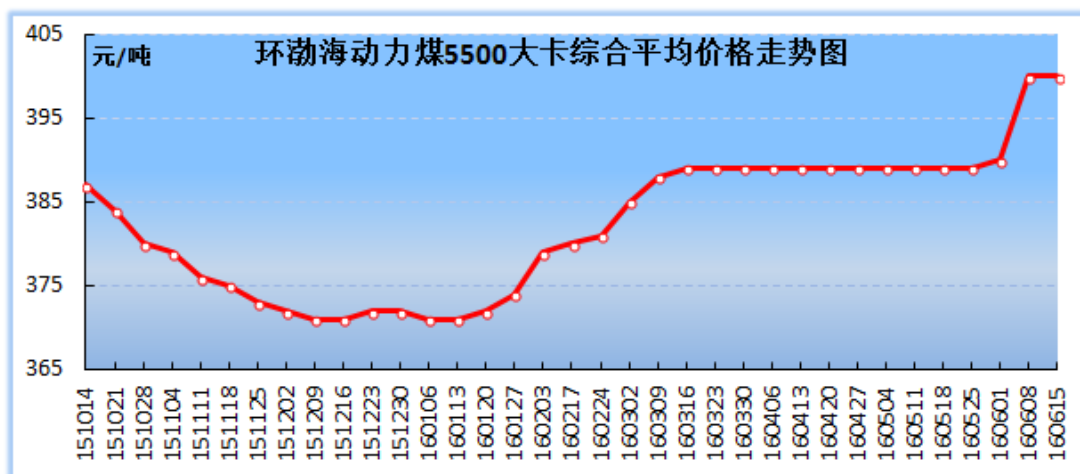


表6 本期末主要港口煤炭库存情况(单位:万吨)

港口		期末	环比增减	幅度(%)
北方港	秦皇岛港	363.55	-11.6	-3.09%
	黄骅港	155.67	-7.61	-4.66%
	京唐港	245	-25	-9.26%
	国投京唐港	104	36	52.94%
	曹妃甸港	231	-14	-5.71%
	天津港	242.12	7.82	3.34%
北方六港合计		1341.34	-14.39	-1.06%
广州港		169.28	5.8	3.55%

☞广州港内贸及进口动力煤价格以稳为主,个别低卡进口煤价格小幅上涨5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	515	0	库提价
5500	山西	450	0	库提价
	澳洲	445	0	库提价
	印尼	445	0	库提价
5000	山西	410	0	库提价
	澳洲	410	0	库提价
4500	蒙煤	360	0	库提价
4200	印尼	315	5	库提价

陕西省:受水电冲击,下游市场对煤炭需求略有缩减,动力煤价格涨势趋缓。

☞本期陕西动力煤价格指数87.3点,环比上涨0.8点。其中坑口均价:榆林5500大卡上涨2.3元至206元/吨,6000大卡维持231元/吨;延安5500大卡上涨18.7元至260.8元/吨,5000大卡维持256.9元/吨;

咸阳5500大卡上涨1.4元至250元/吨, 5000大卡上涨1.9元至247.2元/吨; 关中5000大卡上涨4.4元至242.5元/吨。

内蒙古: 受产地煤炭供给结构偏紧及下游煤价明朗回升共同影响, 动力煤坑口价格、车板价格持续上涨。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为167点, 环比上涨2点。其中, 动力煤规格品坑口均价4200-5200大卡普涨2-5元/吨, 5500大卡维持165-171元/吨; 动力煤规格品车板均价普涨1-2元/吨, 5500大卡涨至190-196元/吨。

二、冶金煤

本期钢材价格弱势盘整, 焦炭价格继续下行, 下游对炼焦煤采购略有放缓, 产地炼焦煤资源供应持续偏紧, 炼焦煤价格走势出现分化。其中山西主产地煤价维稳, 内蒙古、河北、山东部分炼焦煤品种价格小幅上涨10-20元/吨, 主要中转港进口煤价格小幅回落5元/吨。

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	山西古交	A≤10V20-23S≤1.3G≥75	800	0	车板价
	山西柳林	A9V21S0.5G85	690	0	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	0	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	440	12	出厂价
喷吹煤	山西长治	A12-13V14-17S<0.5	500	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	450	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: 本期国内钢材现货市场整体震荡偏弱运行, 唐山环保限产的利好影响早已被市场消化, 受高温、雨季等因素影响, 钢市淡

季特征明显，市场需求疲弱，价格再次步入下行通道。17日 MySpic 钢材价格指数 88.31 点，环比下跌 0.43 点，跌幅 0.48%。

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	2090	-110
	高线8mm	2630	-100
	热轧板卷2.75mm	2630	-50
	冷轧板卷1.0mm	3410	-20
	普中板20mm	2250	-50
上海	螺纹钢25mm	2050	-40
	高线8mm	2370	-60
	热轧板卷2.75mm	2690	-30
	冷轧板卷1.0mm	3100	190
	普中板20mm	2480	50

中转港：本期京唐港、日照港内贸炼焦煤价格维稳，进口煤价格小幅回落，幅度 5-10 元/吨。目前京唐港进口煤较内贸煤价格优势明显，澳洲、俄罗斯、加拿大较山西煤价格分别低 40 元、55 元、75 元。

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	810	0	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	770	-10	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	755	-5	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	735	-5	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	755	-5	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

本期国内无烟块煤市场运行平稳，山西主产地块煤供应缩减对价格维稳支撑作用较强。

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	705	0	车板价
山西阳泉	A9-12S1	中块	630	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	690	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	685	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，尿素市场工业需求平淡，农业需求也无明显支撑，部分地区尿素价格继续小落。

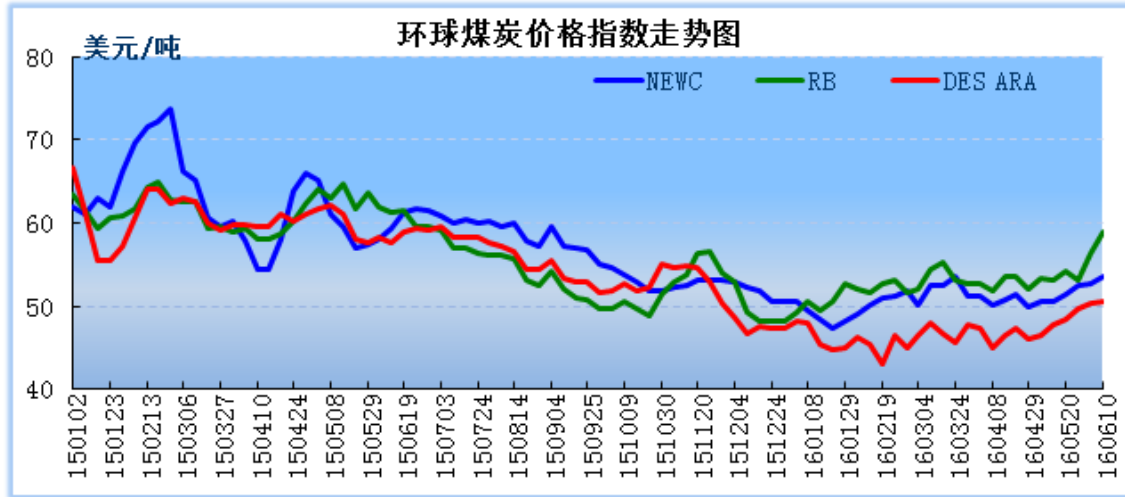
☞截至 6 月 20 日，山东地区尿素主流出厂价 1240-1250 元/吨；河南地区主流出厂价 1220-1250 元/吨；河北地区主流出厂价 1220 元/吨左右；山西地区主流出厂价 1150-1160 元/吨；安徽地区主流出厂价 1260-1270 元/吨。

甲醇市场，甲醛等多数甲醇传统下游需求疲软，国内甲醇市场主流行情以跌为主。

☞截至 6 月 17 日，山东中东部地区甲醇主流出厂价 1780-1840 元/吨；河南地区主流出货价 1780-1800 元/吨；安徽地区主流承兑价 1880-1890 元/吨；陕蒙地区现汇出厂价 1620-1720 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤



国际动力煤市场走势分化,国际三港动力煤价格指数不同程度下跌,亚太地区动力煤市场成交一般,价格变化不大。受美元强势反弹、原油供应增加等利空因素影响,国际原油价格下滑,17日纽交所交割2016年7月份轻质原油期货结算价格报收于47.98美元/桶,环比下降1.09美元/桶,降幅2.22%。

表12 6月17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
全球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	51.09	-2.5	离岸价
	理查德港	6000	58.06	-0.95	
	欧洲ARA港	6000	49.99	-0.58	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	52	0	现货平仓价
澳洲→中国		5500	45.15	-0.15	
印尼	加里曼丹	5600	47.5	0	

二、冶金煤

本期国际炼焦煤价格继续上涨。国际炼焦煤仍有价差优势,贸易商对进口煤采购需求稳定。

截至6月17日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价92.5美元/吨,环比上涨1.5美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于87.5美元/吨,环比上涨0.5美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价69.55美元/吨,环比上涨0.7美元/吨。

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	92.5	1.5	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	87.5	0.5	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	69.55	0.7	平仓价

(信息中心研究室)