

煤炭市场周报 (07.04~07.10)

Coal market weekly report



本期综述:

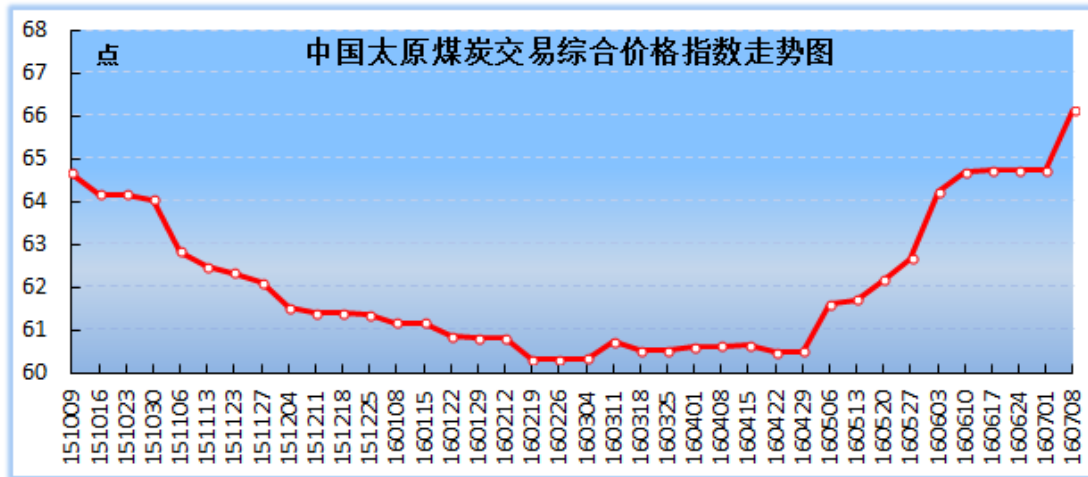
1. 价格指数: 本期中国太原煤炭交易综合价格指数 66.12 点, 上涨 1.38 点; 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 414 元/吨, 环比上涨 13 元/吨。国际三港动力煤市场全面上涨, NEWC 环比上涨 3.65 美元/吨; RB 环比上涨 2.47 美元/吨; DES 环比上涨 2.97 美元/吨。国际冶金煤市场供给侧继续支撑煤价, 澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 2 美元/吨。

2. 下游及中转港: 沿海六大电厂日均耗煤量及库存均较上期继续回落, 可用天数微增, 其中日均耗煤量 59.47 万吨, 环比下降 0.98 万吨, 同比上升 4.73 万吨。MySpic 钢材价格指数继续回升, 环比上涨 2.26%。北方六港库存总量 1253.47 万吨, 环比下降 70.4 万吨, 降幅 5.32%; 广州港库存 165.14 万吨, 环比下降 11.91 万吨, 降幅 6.73%。

3. 区域市场: 动力煤市场表现较好, 环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、广东等地价格均有上涨。炼焦煤市场成交转淡, 进口炼焦煤价格继续持稳, 港口及产地内贸煤价格总体维稳、个别品种小幅下跌。无烟块煤市场仍无起色, 主流价格变化不大。

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 66.12 点, 环比上涨 1.38 点, 较年初上涨 4.95 点。



二、动力煤:本期山西大部分主产地动力煤车板价格均有所上涨。中国太原动力煤交易价格指数为 60.16 点,环比上涨 3.54 点,较年初上涨 5.19 点。

主要影响因素分析:

当前社会用电量继续增多,动力煤下游需求较旺,沿海主要电企合计日均耗煤量略高于上年同期水平,产地限产政策持续发力,煤炭供应依旧偏紧。港口库存低位运行,现货资源紧缺,市场看涨情绪较浓。省内动力煤供应紧张,销售情况整体良好。

☞省内晋北地区主要煤企上调 7 月份动力煤车板价格 25 元/吨,地方矿也普遍上涨煤价 20 元/吨以上;长治、阳泉等地区主要煤企上调动力煤价格 5-10 元/吨不等。

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	255	280	25
朔州动力煤	Q4800, V22-28, S1	215	235	20
忻州动力煤	Q5500, A18-23, V31-35, S1	245	270	25
阳泉动力煤	Q5500, V10-13, S1.2	270	280	10
晋中动力煤	Q5800, A11-12, V10-15, S1	280	280	0

三、冶金煤：本期山西灵石肥煤车板价格有所下跌，其余地区炼焦煤价格持稳；各主产地区喷吹煤车板价格也维持稳定。中国太原炼焦煤交易价格指数为 64.38 点，环比下跌 0.07 点，较年初上涨 8.58 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：

国内钢坯市场行情稳中有涨，钢材现货市场价格也继续震荡走高，其中建筑用钢、热轧板卷等品种涨幅较为明显。国内焦炭市场平稳运行，前期的下跌势态逐步趋于稳定，价格整体调整不大。省内主要煤企炼焦煤产量及库存均偏低，7 月销售价格保持上月水平不变；钢厂对喷吹煤采购需求不大，仍以降库存为主，喷吹煤市场成交一般。

省内吕梁地区销售承压，部分高硫煤存在滞销问题，价格面临下行压力；晋中地区近期下游采购量下降明显，市场观望心态加重，部分洗煤厂小幅下调肥煤价格 10 元/吨。

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	630	-10
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：

近期受恶劣天气影响，南方农田受灾严重，尿素厂家运输受阻、走货清淡，加之复合肥市场依旧不振，本期国内尿素市场整体弱稳运行，部分地区尿素价格小幅波动。国内甲醇市场下游需求较弱，厂家出货略显不畅，内地、港口主流行情均弱势下跌。下游化工市场依旧疲软，需求释放有限，省内无烟块煤销售依旧不温不火，无烟小块销售情况好于中块。

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

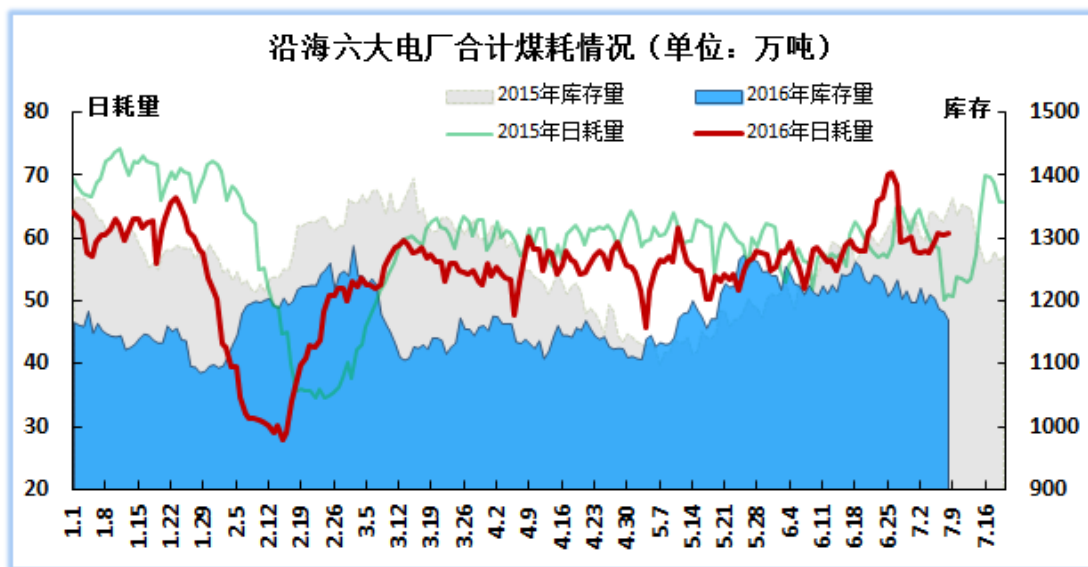
第二部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

本期国内电厂补库需求较好，产地及中转港煤炭供给持续偏紧，多数地区动力煤价格上涨，其中环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、广东等地价格均有上涨。

沿海六大电厂：日均耗煤量及库存均较上期继续回落，可用天数微增。

本期日均耗煤量 59.47 万吨，环比下降 0.98 万吨，同比上升 4.73 万吨；日均库存量 1195.81 万吨，环比下降 17.34 万吨，同比下降 145.96 万吨；平均可用天数 20.12 天，环比增加 0.01 天，同比减少 4.52 天。



海运费：在夏季高温民用电增加背景下，下游内贸煤采购增多，加之恶劣台风天气使得可用船舶减少，致使船运市场船舶需求紧张，支撑煤炭海运价格提前上行，且涨幅超预期。

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	666.83	815.77	148.94	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	30.2	40.8	10.6	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	23.8	31.1	7.3	元/吨

中转港：北方主要港口煤炭库存继续回落，在产地煤源偏紧、港口煤炭库存持续偏低、近期电力和煤炭消费不断增加等利好因素提振

下,主要煤企大幅提高7月下水煤销售价格,带动北方港煤价普遍上扬。广州港内贸及进口动力煤价格普涨5-15元/吨,库存大幅回落,进口煤较内贸煤价格优势变化不大。

截止7月6日,环指收于414元/吨,环比上涨13元/吨。环渤海六港动力煤规格品主流成交价格区间为:4500大卡维持335-350元/吨;5000大卡为370-385元/吨;5500大卡405-420元/吨;5800大卡430-445元/吨,均普涨10-15元/吨。

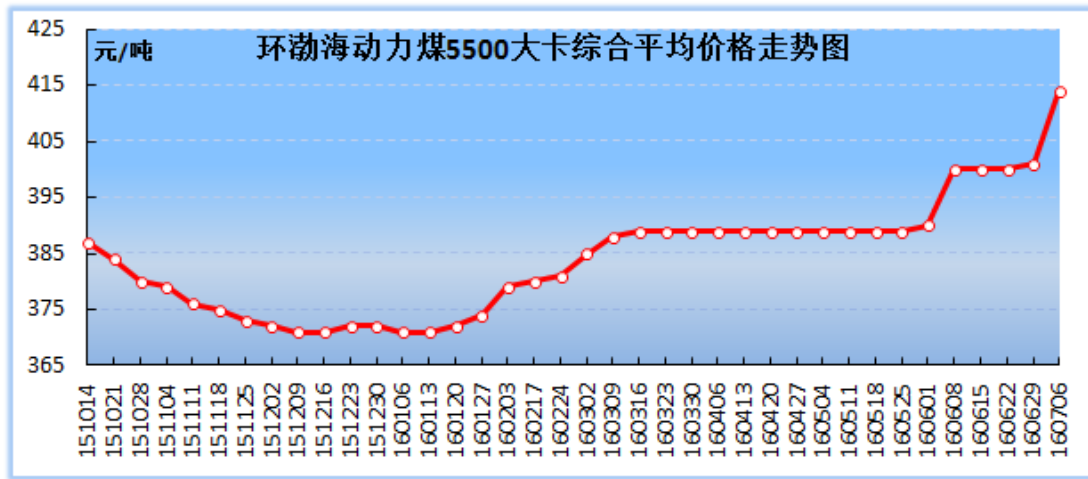


表6 本期末主要港口煤炭库存情况(单位:万吨)

港口		期末	环比增减	幅度(%)
北方港	秦皇岛港	293.3	-36.41	-11.04%
	黄骅港	176.97	-9.63	-5.16%
	京唐港	264	3	1.15%
	国投京唐港	81	1	1.25%
	曹妃甸港	199	-26	-11.56%
	天津港	239.2	-2.36	-0.98%
北方六港合计		1253.47	-70.4	-5.32%
广州港		165.14	-11.91	-6.73%

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	530	10	库提价
5500	山西	465	10	库提价
	澳洲	460	10	库提价
	印尼	460	10	库提价
5000	山西	430	15	库提价
	澳洲	430	15	库提价
4500	蒙煤	380	15	库提价
4200	印尼	330	5	库提价

陕西省:市场总体成交活跃,价格以上涨为主,个别品种略有下跌。

☞本期陕西动力煤价格指数88.1点,环比上涨0.5点。其中坑口均价:榆林5500大卡维持205.9元/吨,6000大卡上涨0.6元至232.5元/吨;延安5500大卡维持260.8元/吨,5000大卡下跌3.5元至256.3元/吨;咸阳5500大卡上涨5.3元至258.2元/吨,5000大卡上涨7.9元至256.4元/吨;关中5000大卡上涨3.1元至246.3元/吨,4500大卡上涨1.1元至215.9元/吨。

内蒙古:产地煤炭限产政策持续执行、下游补库需求增加,加剧了煤炭市场供不应求的失衡格局,促使煤价强势回升。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为178点,环比上涨4点。其中,动力煤规格品坑口均价4200-5500大卡普涨6-9元/吨,5500大卡上涨6元至174-180元/吨;动力煤规格品车板均价4500-5500大卡普涨1-7元/吨,5500大卡上涨7元至200-206元/吨。

二、冶金煤

尽管近期钢市止跌，但钢厂对炼焦煤采购仍较为谨慎。本期炼焦煤市场成交转弱，部分煤企销售压力增大，价格略有下跌，但在煤炭去产能政策影响下，炼焦煤产量下降对煤价维稳支撑较强。

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
	山西灵石	A≤10V30-36S0.1G85	630	-10	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	436	0	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	635	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	395	0	出厂价

钢材市场:本周钢材现货市场成交略显乏力,受市场库存偏低及唐山限产预期影响,贸易商挺价拉涨意愿加强,价格总体震荡趋强运行,8日MySpic钢材价格指数91.96点,环比上涨2.03点,涨幅2.26%。

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	2390	230
	高线8mm	2660	60
	热轧板卷2.75mm	2740	40
	冷轧板卷1.0mm	3390	50
	普中板20mm	2400	100
上海	螺纹钢25mm	2220	60
	高线8mm	2530	60
	热轧板卷2.75mm	2710	50
	冷轧板卷1.0mm	3100	100
	普中板20mm	2510	50

中转港：本期京唐港、日照港炼焦煤市场弱稳运行，进口炼焦煤价格整体持稳，部分内贸煤价格小幅下跌 10 元/吨。京唐港进口煤较内贸煤价格优势仍较明显，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	0	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	755	0	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	735	0	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	685	-10	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	620	-10	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	755	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6Q6800	晋城	635	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仍无起色，块煤出货有所放缓，主流价格变化不大。

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	695	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	315	0	车板价

化肥市场，本期尿素市场行情整体弱稳运行，部分地区尿素价格周初略涨后逐渐回归稳定。

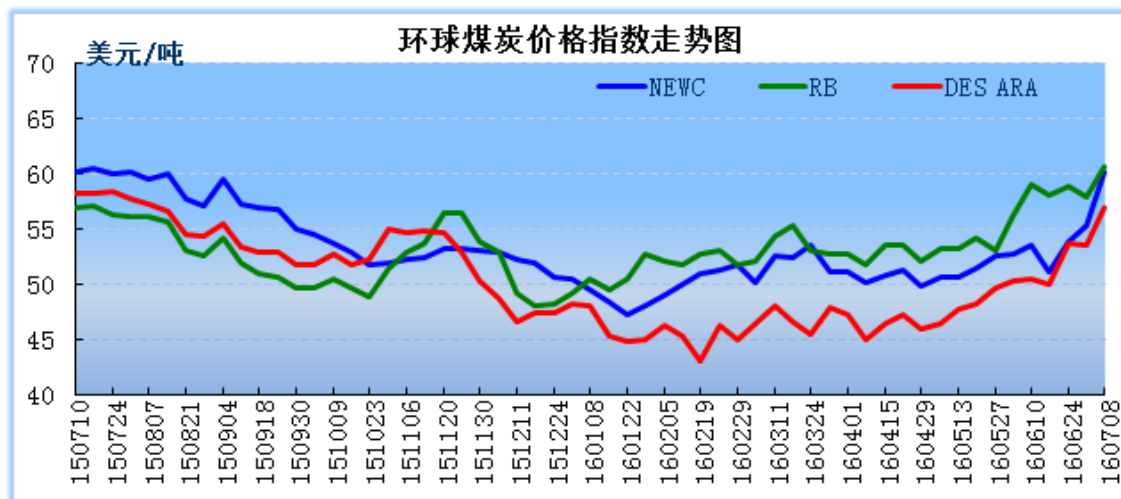
☞截至7月8日，山东地区尿素主流出厂价 1230-1290 元/吨；河南地区地销尿素主流报价 1220-1250 元/吨；河北地区地销尿素主流成交价 1200-1220 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场弱势运行，厂家出货略显不畅，市场价格小幅走低。

☞截至7月8日，山东中东部地区甲醇主流出厂价 1750-1780 元/吨；河南地区主流出货价 1700-1740 元/吨；河北地区主流出厂价 1760-1860 元/吨；陕蒙地区现汇出厂价 1550-1660 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤



国际动力煤市场旺季特征明显，需求增加叠加供给减少，价格纷纷上涨，国际三港动力煤价格指数全面上涨 3 美元/吨左右。国际原油市场供给增加，价格加速下跌，8 日纽交所交割 2016 年 8 月份轻

质原油期货结算价格报收于 45.41 美元/桶, 环比下跌 3.58 美元/桶, 跌幅 7.31%。

表 12 7月8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	60.14	3.65	离岸价
	理查德港	6000	60.63	2.47	
	欧洲ARA港	6000	56.86	2.97	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	59.65	4.2	现货平仓价
澳洲→中国		5500	49	0.8	
印尼	加里曼丹	5600	48.6	0.6	

二、冶金煤

中国下游炼焦煤需求下降, 但进口煤源总体偏紧, 本期澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价环比小幅上涨, 成交偏弱。

截至 7 月 8 日, 澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 94.5 美元/吨, 环比上涨 2 美元/吨; 美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 89.5 美元/吨, 环比上涨 1 美元/吨; 澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 66.95 美元/吨, 环比上涨 1.05 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	94.5	2	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	89.5	1	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	66.95	1.05	平仓价

(信息中心研究室)