

煤炭市场周报 (07.25~07.31)

Coal market weekly report



本期综述:

1. 价格指数: 本期中国太原煤炭综合交易价格指数 77.89 点, 环比上涨 0.82 点; 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 430 元/吨, 环比上涨 9 元/吨。国际三港动力指数整体上扬, NEWC 环比上涨 1.37 美元/吨; RB 环比上涨 1.69 美元/吨; DES 环比上涨 0.01 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 5.75 美元/吨。

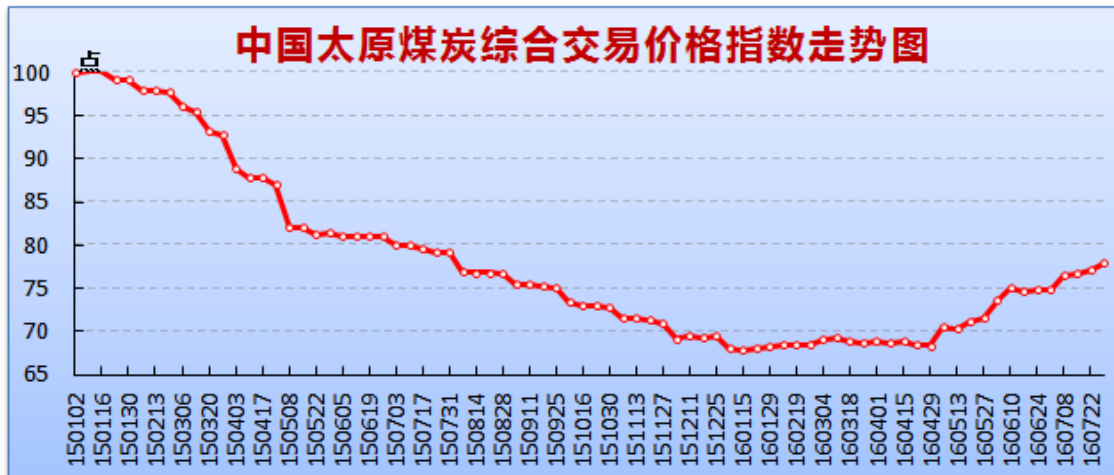
2. 下游及中转港: 沿海六大电厂日均耗煤量快速回升, 库存及可用天数大幅降低, 其中日均耗煤量 75.21 万吨, 环比上升 9.1 万吨, 同比上升 11.3 万吨。MySpic 钢材价格指数小幅回升, 环比上涨 1.51%。北方六港库存总量 1190.3 万吨, 环比下降 28.4 万吨, 降幅 2.33%; 广州港库存 167.2 万吨, 环比下降 1.3 万吨, 降幅 0.77%。

3. 区域市场: 动力煤市场运行向好, 环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、浙江、广东等地价格均有上涨。炼焦煤市场行情小幅波动, 内贸炼焦煤价格总体维稳、个别品种小幅涨跌, 港口进口焦煤价格有所上涨。无烟块煤市场总体平稳, 贵州局部略有下跌。

说明: 经过优化升级, 中国太原煤炭交易价格新版指数于 2016 年 7 月 19 日正式上线运行, 旧版指数同时停止运行。新、旧版指数在基期时间、指数点位方面都有不同, 本期价格指数内容中涉及的相关数据均来自新版指数。

第一部分 山西省煤炭市场情况

一、本期中国太原煤炭综合交易价格指数为 77.89 点，环比上涨 0.82 点，涨幅 1.06%，较年初上涨 8.39 点。



二、动力煤：本期山西动力煤下水平仓价格及直达车板价格继续上涨。中国太原动力煤交易价格指数为 74.82 点，环比上涨 1.72 点，涨幅 2.35%，较年初上涨 11.06 点。

表 1 山西动力煤单点品种价格（元/吨）

品名	产地	Qnet. ar (Kcal/kg)	Std (%)	本期	环比	价格类型
下水煤	朔州	5500	1.3	430	10	平仓价
	大同	5000	1.2	379	0	
	岢岚	5000	1.2	383	0	
	大同	4700	0.7	352	0	
直达煤	长治	6200	0.3	360	10	车板价
	阳泉	5500	1.5	245	0	
	介休	6000	2.3	230	0	
	寿阳	4800	0.8	238	0	
	晋城	5500	1	315	0	

主要影响因素分析：

当前国内多数地区持续高温，居民用电需求较高，沿海主要电企

合计日均耗煤量也出现大幅攀升，电厂对动力煤采购积极性高涨。产地煤炭供应依旧紧张，北方主要港口煤炭库存继续下降，刺激港口煤价延续上涨态势。省内动力煤市场下游需求良好，煤企普遍库存紧张，煤企“惜售”情绪有所升温。

☞省内朔州地区下水煤价格上调 10 元/吨左右，忻州、阳泉、晋中、长治等地直达煤价格也均有上调，幅度 10-20 元/吨不等。

三、冶金煤：本期山西炼焦用精煤车板价格总体持稳，临汾、吕梁个别煤企互有涨跌；阳泉、晋城、太原等地喷吹用精煤车板价格维稳，长治部分地方煤企价格小幅下跌。中国太原炼焦用精煤交易价格指数为 84.19 点，环比下跌 0.06 点，跌幅 0.07%，较年初上涨 13.39 点；中国太原喷吹用精煤交易价格指数为 77.48 点，环比下跌 0.19 点，跌幅 0.24%，较年初上涨 0.56 点。

主要影响因素分析：

本期国内钢坯、钢材市场、焦炭市场行情均强势走高，产地焦煤供应偏紧，下游钢铁、焦化企业库存普遍维持低位运行，但受环保停产影响，钢企对炼焦煤、喷吹煤的需求释放有限。省内炼焦煤市场主流煤企价格保持不变，局部区域价格有所涨跌，其中临汾地区供应偏紧，优质焦煤价格上涨 15-20 元/吨，吕梁地区个别煤企高硫焦煤价格下调 10 元/吨。目前钢厂喷吹煤库存普遍不高，预计唐山限产解除后会有一波补库需求，省内阳泉、晋城、太原等地喷吹用精煤车板价格维稳，长治部分地方煤企价格小幅下跌 10 元/吨，其余地区煤价维稳。

表2 山西炼焦用精煤单点品种车板价格（元/吨）

煤种	产地	Vdaf (%)	Ad (%)	Std (%)	G _{R.I}	本期	环比
焦煤	古交	20-23	10	1.3	75	720	0
	柳林	20-24	9.5	0.7	80	660	0
	介休	20-25	10.5	1.3	75	660	0
	孝义	22-24	10.5	2.8	80	400	-10
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	720	0
	霍州	30-32	10	1.0	85	640	0
	孝义	28-33	11	0.8	90	670	0
瘦煤	河津	16-18	10	0.5	60	570	0
	长治	14-16	10	0.5		576	0
贫瘦煤	潞城	11-16	11	0.5	15	495	0
	太原	14-18	10.5	1.3	15	490	0
	长治	14.5	9.8	0.3	17	480	0
1/3焦	灵石	28-31	10	0.6	80	600	0

表3 山西喷吹用精煤单点品种车板价格（元/吨）

品名	产地	Vdaf (%)	Ad (%)	Std (%)	本期	环比
无烟 喷吹煤	高平	8-11	11	0.8	510	0
	阳泉	7-9	12	0.9	420	0
	平定	7	12	1	485	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	470	0
	太原	14-15	10	1.1	460	0

四、化工煤：本期山西晋城、阳泉地区无烟块煤车板价格保持稳定。中国太原化工用原料煤交易价格指数为74.77点，环比持平，较年初下跌12.11点。

主要影响因素分析：

本期国内尿素市场工业、农业需求依旧低迷，大部分地区尿素价格继续回落。下游需求提升有限，本期内地、港口市场甲醇行情局部下调。下游化工市场依旧疲软，无烟块煤市场供需双弱，煤企库存不

高，本期省内晋城、阳泉地区无烟块煤价格均保持稳定。

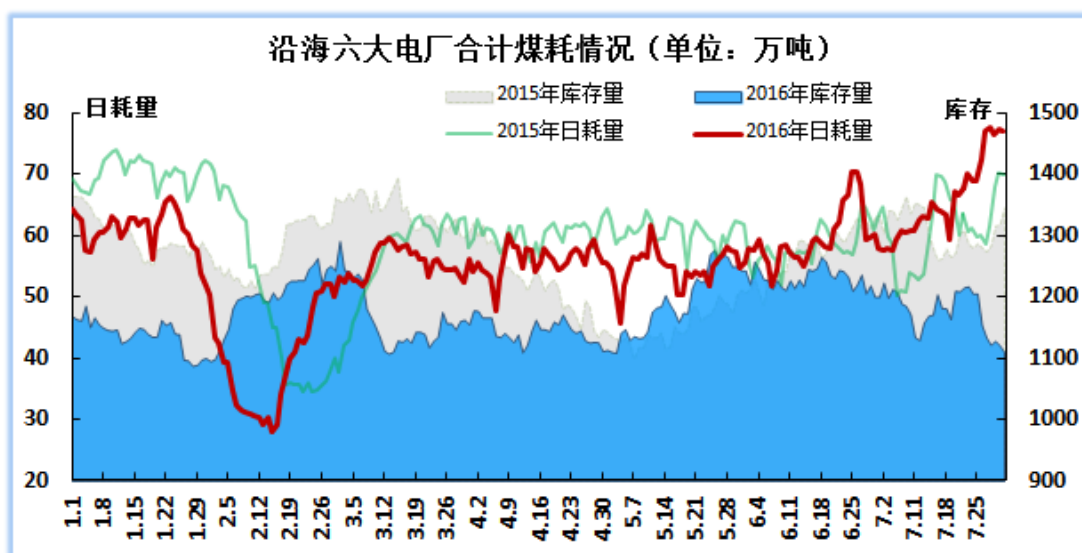
表4 化工用原料煤单点品种车板价格（元/吨）

品名	产地	Vdaf (%)	Ad (%)	Std (%)	本期	环比
无烟中块	沁水	5-6	10	0.5	670	0
	阳城	6-8	12	0.5	650	0
	平定	10	16	1.5	580	0
	阳泉	7-9	15	0.9	540	0
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	650	0
	阳城	6-8	12	0.5	650	0
	平定	9-12	17	1.7	540	0
	阳泉	7-9	15	0.9	480	0

第二部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

国内动力煤市场运行向好，电厂耗煤水平快速提升，下游采购热情增加，需求回升但供应持续偏紧推动煤价大范围上涨，环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、浙江、广东等地价格均有上涨。



沿海六大电厂：日均耗煤量快速回升，库存及可用天数大幅降低。

☞本期日均耗煤量 75.21 万吨，环比上升 9.10 万吨，同比上升

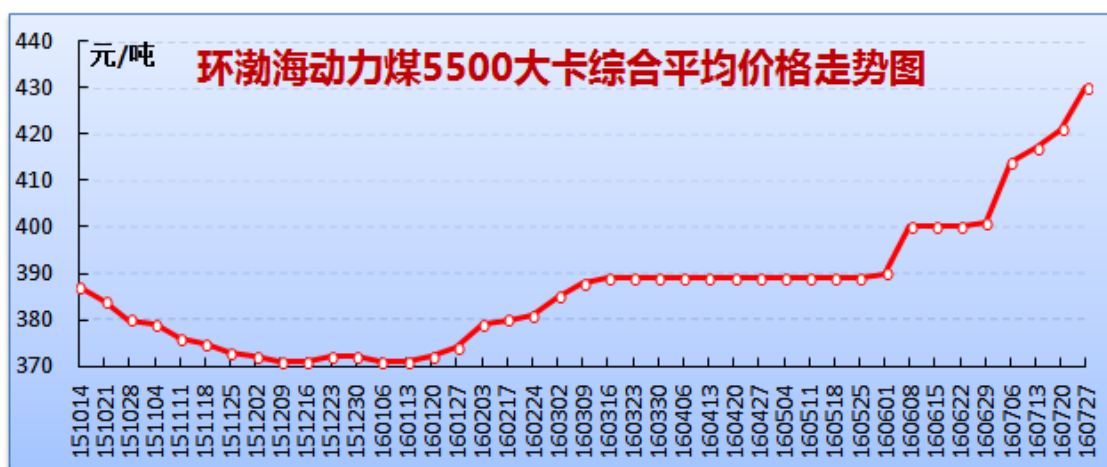
11.29万吨；日均库存量1138.70万吨，环比下降60.80万吨，同比下降162.94万吨；平均可用天数15.18天，环比减少3天，同比减少5.27天。

海运费：本期在南方高温天气持续、北方港口船舶压港现象严重、煤价再次上涨等利好因素支撑下，沿海煤炭运价继续呈现上涨走势，涨幅有所扩大。

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	824.96	897.74	72.78	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	41.3	43.7	2.4	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	31.2	34.6	3.4	元/吨

中转港：随着电厂煤耗增加，下游用户北上拉煤积极性得到提升，但主要产地煤炭供应量持续偏紧，加之近期北方强降雨对煤炭运输造成一定影响，致使北方主要港口煤炭库存持续走低，供煤商“惜售”情绪升温，锚地待装船舶数量不断增加，诸多因素推动环渤海地区煤价继续大幅上涨。广州港动力煤市场运行良好，煤炭库存微幅下降，部分高热值稀缺品种价格大幅上涨15元/吨。



☞截止7月27日,环指收于430元/吨,环比上涨9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340-360元/吨;5000大卡为380-395元/吨;5500大卡420-440元/吨;5800大卡435-460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
北方港	秦皇岛港	270.5	-17.0
	黄骅港	141.2	14.8
	京唐港	285	1
	国投京唐港	45	-5
	曹妃甸港	174	-4
	天津港	274.6	12.5
北方六港合计		1190.3	3.5
广州港		167.2	-30.7

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	570	15	库提价
5500	山西	505	15	库提价
	澳洲	500	15	库提价
	印尼	500	15	库提价
5000	山西	450	0	库提价
	澳洲	450	0	库提价
4500	蒙煤	400	0	库提价
4200	印尼	345	10	库提价

陕西省:大型煤企7月底继续调高动力煤价格,带动陕西省煤价稳中回升。

☞本期陕西动力煤价格指数88.9点,环比上涨0.3点。其中坑口均价:榆林5500大卡上涨2.2元至209.3元/吨,6000大卡下跌1.2元至

232.8元/吨；延安5500大卡维持260.8元/吨, 5000大卡维持259.8元/吨；咸阳5500大卡上涨5.8元至264.7元/吨, 5000大卡上涨1.9元至258.3元/吨；关中5000大卡维持247.7元/吨, 4500大卡维持218.1元/吨。

内蒙古：煤炭市场供应紧张局面持续，市场纷纷看涨8月煤价，下游需求方提前采购引发竞买行情，推高煤炭价格。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为 194 点，环比上涨 10 点。其中，动力煤规格品坑口均价 4200-5500 大卡普涨 4-14 元/吨，5500 大卡上涨 14 元至 200-206 元/吨；动力煤规格品车板均价 4500-5500 大卡普涨 5-15 元/吨，5500 大卡上涨 15 元至 223-229 元/吨。

二、冶金煤

本期炼焦煤市场成交情况一般，供应仍显偏紧，内贸炼焦煤价格总体以稳为主，个别品种小幅涨跌；进口焦煤价格普涨10-20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	720	0	车板价
	山西柳林	A9.5V20-24S0.7G80	660	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	640	0	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	436	0	出厂价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	470	0	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	420	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：受前期钢材期货、钢坯价格走强以及市场资源偏少等因素影响下，本周钢材价格震荡上行，29日 MySpic 钢材价格指数 94.58 点，环比上涨 1.41 点，涨幅 1.51%。

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	2380	-50
	高线8mm	2580	-30
	热轧板卷2.75mm	2810	60
	冷轧板卷1.0mm	3380	50
	普中板20mm	2500	20
上海	螺纹钢25mm	2320	50
	高线8mm	2600	50
	热轧板卷2.75mm	2730	30
	冷轧板卷1.0mm	3180	70
	普中板20mm	2610	60

中转港：本期北方主要中转港内贸炼焦煤价格稳定，进口焦煤价格普遍上涨 10-20 元/吨。目前京唐港进口煤价格仍有一定优势，澳洲、俄罗斯、加拿大较山西煤价格低 10-55 元左右。

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	808	0	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	800	20	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	775	10	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	755	10	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	685	0	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	625	5	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	775	20	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总体运行平稳，下游需求疲软依旧，煤企块煤销售欠佳，挺价心态普遍强烈，无烟块煤价格除贵州局部小幅下跌外，其余地区均维持稳定。

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
山西沁水	A10V5-6S0.5	中块	670	0	车板价
山西平定	A16V10S1.5	中块	580	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	-10	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	310	0	车板价

化肥市场，本期国内多数地区尿素价格普遍回落 10-50 元/吨。

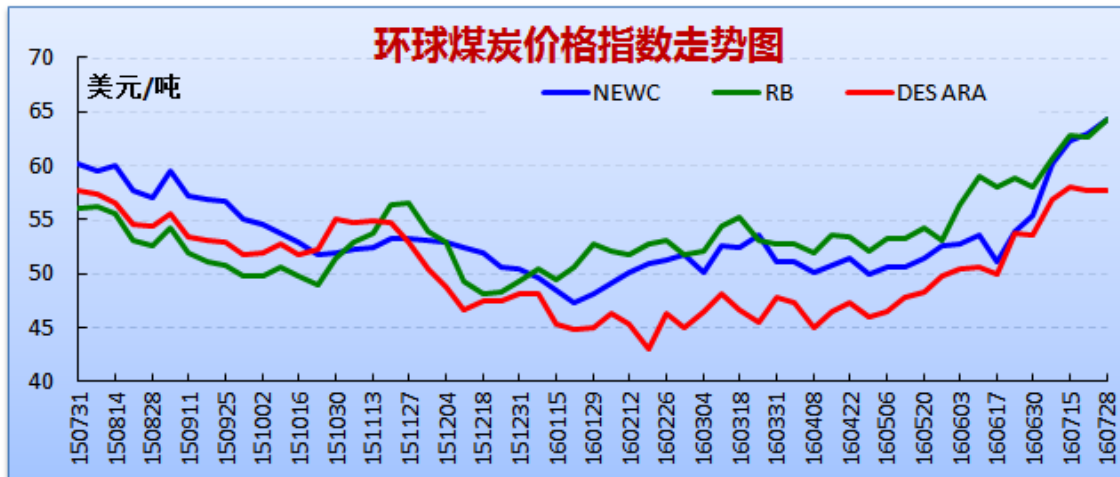
☞截至 7 月 29 日，山东地区尿素主流出厂价 1170-1180 元/吨；河北地区主流出厂价 1140-1180 元/吨左右；河南地区主流出厂价 1150-1170 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场弱势盘整，局部地区甲醇价格小幅回落。

☞截至 7 月 29 日，山东中东部地区甲醇主流出厂价 1680-1690 元/吨；河南地区主流出货价 1650-1700 元/吨；陕蒙地区主流现汇出厂价 1420-1600 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤



本期亚太地区动力煤市场供需关系持续改善,大西洋地区市场虽需求一般,但贸易商涨价意愿强烈,国际动力煤价格整体上扬。国际原油市场价格持续下跌,29日纽交所交割2016年9月份轻质原油期货结算价格报收于41.6美元/桶,环比下跌2.59美元/桶,跌幅5.86%。

表 12 国际动力煤价格情况 (单位: 美元/吨)

	港口	热值(大卡)	本期	环比	价格类型
全球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	64.26	1.37	离岸价
	理查德港	6000	64.34	1.69	
	欧洲ARA港	6000	57.76	0.01	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	65.75	2.75	现货平仓价
澳洲→中国		5500	52.5	1.3	
印尼	加里曼丹	5600	52.7	1.7	

二、冶金煤

本期澳洲炼焦煤市场供给端继续收紧,市场现货资源有限,刺激澳洲炼焦煤价格加速上涨。

截至7月29日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价103.25美元/吨,环比上涨5.75美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平

仓价报收于 97.5 美元/吨，环比上涨 3.75 美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 70.7 美元/吨，环比上涨 1.45 美元/吨。

表 13 国际冶金煤价格情况（单位：美元/吨）

地区	品种	本期	环比	价格类型
澳大利亚峰景	优质主焦煤	103.25	5.75	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	97.5	3.75	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	70.7	1.45	平仓价

（信息中心研究室）