

煤炭市场周报 (08.22~08.28)

Coal market weekly report



本期综述：

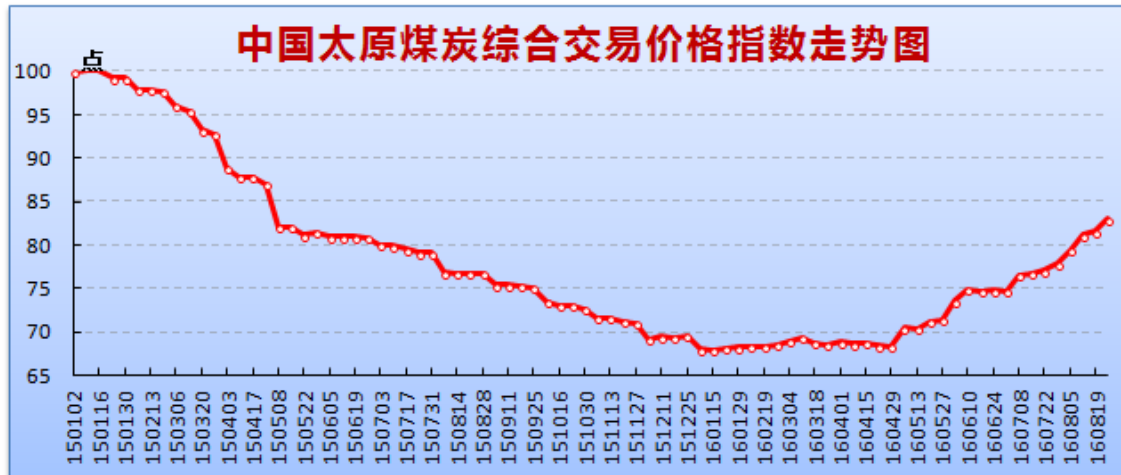
1. 价格指数：本期中国太原煤炭综合交易价格指数 83.03 点，环比上涨 1.46 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 476 元/吨，环比上涨 12 元/吨。国际三港动力指数回升，NEWC 环比下跌 1.97 美元/吨；RB 环比下跌 2.79 美元/吨；DES 环比下跌 3.31 美元/吨。国际冶金煤市场需求良好，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 10 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂日均耗煤量及库存量小幅增加，均大幅高于去年同期水平，可用天数仍不足 15 天，其中日均耗煤量 72.39 万吨，环比上升 1.6 万吨，同比上升 12.06 万吨。MySpic 钢材价格指数继续走高，环比上涨 1.81%。北方六港库存总量 1293.1 万吨，环比下降 21.5 万吨；广州港库存 200 万吨，环比上升 16.9 万吨。

3. 区域市场：动力煤市场供应偏紧，环渤海港、广州港及“三西”主产地、浙江、河北、广东等地煤价继续上涨。炼焦煤市场延续上涨行情，山西、山东、河北及港口地区炼焦煤价格有所上涨，其中进口焦煤价格继续大幅涨幅 80-90 元/吨，目前京唐港进口焦煤较山西焦煤价格高 65-105 元左右。无烟块煤市场总体以稳为主，河南、贵州局部价格略有上涨。

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 83.03 点，环比上涨 1.46 点，涨幅 1.79%，较年初上涨 13.53 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 83.99 点，环比上涨 2.15 点，涨幅 2.63%，较年初上涨 20.23 点。

主要影响因素分析：

当前下游电厂用煤需求较为稳定，沿海主要电企合计日均耗煤量小幅上升，库存维持在 1000 万吨左右。受雨水天气影响，产地煤炭运输受到一定程度限制，港口调入量有所下降，资源依旧紧张，煤价继续走高。本期省内下水和直达动力煤价格均延续上涨走势，省内多地煤矿基本处于零库存；下水动力煤市场，朔州、忻州地区价格均有不同程度上调，幅度在 5-20 元不等；直达动力煤市场，一些省内大型煤企对各规格品种进行普涨，幅度在 25-30 元/吨，许多地方煤企也有所上调，幅度 10-30 元不等。

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	480	10	平仓价
	朔州	5000	0.8	430	10	
	岢岚	5000	1.2	435	22	
直达煤	太原	4500	2	195	0	车板价
	阳泉	5500	1.5	310	0	
	寿阳	4800	0.8	260	0	
	晋城	5500	1	345	0	
	忻州	5800	0.5	255	10	
	长治	5700	0.5	390	30	

三、冶金煤：本期山西长治、临汾地区炼焦用精煤价格有所上涨；喷吹用精煤车板价格大幅上涨。中国太原炼焦用精煤交易价格指数为84.76点，环比上涨0.12点，涨幅0.14%，较年初上涨13.96点；中国太原喷吹用精煤交易价格指数为82.21点，环比上涨3.52点，涨幅4.47%，较年初上涨5.29点。

主要影响因素分析：

本期国内钢材市场价格震荡上行，焦炭市场成交良好，价格继续稳中上涨。下游钢厂接货积极性尚可，焦企库存较低，走货顺畅，国内焦煤市场继续保持上扬态势，港口地区进口焦煤价格已经超过内贸焦煤价格。省内炼焦用精煤供应紧张，价格上涨预期强烈；因产量有限，许多煤企限量发货，有部分煤企下月产量也已预定出去；临汾地区炼焦用精煤坑口价格大幅上涨，最高涨幅达90元/吨，长治地区本周又有一些地方煤企上调配焦煤车板价格10-30元/吨。省内喷吹用精煤市场整体运行偏强，长治地区主要煤企大幅提涨喷吹煤价格60

元/吨，晋城、阳泉地区部分地方煤企也上调喷吹用精煤价格 20-30 元/吨。

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 _{net}	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
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	590	0
	长治	14-16	10	0.5		626	20
贫瘦煤	潞城	11-16	11	0.5	15	535	0
	太原	14-18	10.5	1.3	15	490	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	470	30
	平定	7	12	1	485	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	530	60
	太原	14-15	10	1.1	460	0
	长治	10	10	0.3	460	0

四、化工煤：本期山西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 73.88 点，环比持平，较年初下跌 13.00 点。

主要影响因素分析：

近期工业复合肥厂对尿素需求有所增多，本期山东、河南、河北、

江苏、安徽地区尿素价格小幅上调,其他地区尿素市场依旧弱势运行。国内甲醇市场下游接货多以刚性需求为主,外发出货情况一般。化工用煤需求无明显改观,省内无烟块煤市场销售一般,企业库存也不高,价格整体保持稳定。

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	630	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	520	0
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	620	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

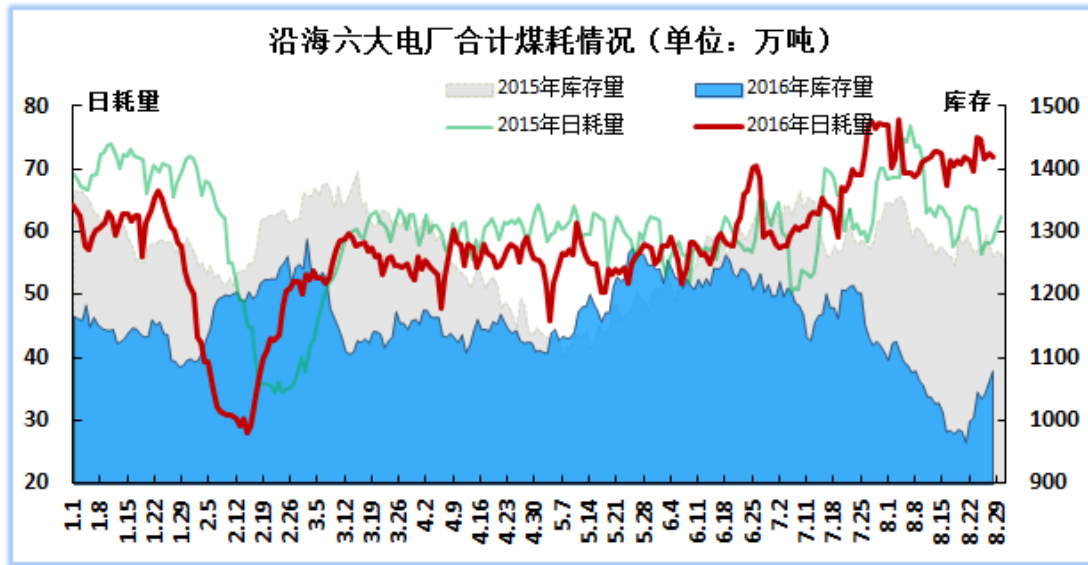
一、动力煤

动力煤市场行情继续上涨,电厂日耗继续保持高位,产地、港口、电厂库存均持续处于偏紧状态,用户补库积极性较高,动力煤价格继续上涨,其中环渤海港、广州港及“三西”主产地、浙江、河北、广东等地煤价均有上涨。

沿海六大电厂:日均耗煤量及库存量小幅增加,均大幅高于去年同期水平,可用天数仍不足15天。

☞本期日均耗煤量72.39万吨,环比上升1.6万吨,同比上升12.06万吨;日均库存量1039.99万吨,环比上升53.64万吨,同比下降235.33万吨;平均可用天数14.37天,环比增加0.43天,同比

减少 6.82 天。

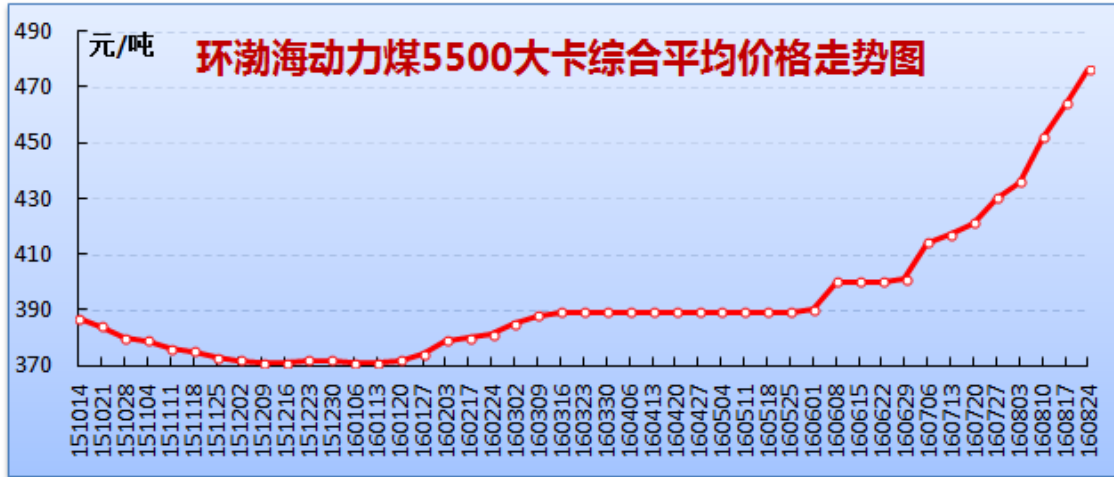


海运费：本期沿海煤炭运价继续呈下行走势。煤价接连上涨及下游较低的存煤水平虽继续支撑当前运价，但北方港口锚地船舶仍维持高位，货主普遍不急于成交，随着市场可用运力数量增加，船东被迫让价成交。

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	909.42	861.3	-48.12	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	43.8	42.6	-1.2	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	34.3	33.1	-1.2	元/吨

中转港：北方主要港口煤炭库存继续下降，产地、港口库存煤源持续紧张，电厂煤炭库存持续偏低、补库热情高涨，环渤海地区供不应求的市场格局继续推升煤价上行。广州港动力煤市场行情大涨，其中 4500、5000 大卡品种价格涨幅 40 元/吨，其余热值品种上涨 5-10 元/吨，目前进口煤较内贸煤价格优势不大。



截止8月24日，环指收于476元/吨，环比上涨12元/吨。环渤海六港动力煤规格品主流成交价格区间为：4500大卡为370-385元/吨；5000大卡为415-440元/吨；5500大卡465-485元/吨；5800大卡480-495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	284.0	-41.5
	黄骅港	157.3	-10.5
	京唐港	352	26.0
	国投京唐港	68	12.0
	曹妃甸港	152	-17.0
	天津港	279.8	9.5
北方六港合计		1293.1	-21.5
广州港		200.1	16.9

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	625	10	库提价
5500	山西	560	10	库提价
	澳洲	555	10	库提价
	印尼	555	10	库提价
5000	山西	510	40	库提价

	澳洲	510	40	库提价
4500	蒙煤	460	40	库提价
4200	印尼	367	5	库提价

陕西省：临近月底，多数煤企提高动力煤价格，同时陕西省内大型煤企优质动力煤采取竞价模式，带动价格大幅上涨。

☞本期陕西动力煤价格指数97.1点，环比上涨3.4点。其中坑口均价：榆林5500大卡上涨6.2元至232元/吨，6000大卡上涨15.6元至260.1元/吨；延安5500大卡上涨14.7元至287元/吨，5000大卡上涨17.6元至284.4元/吨；咸阳5500大卡上涨3.8元至269.2元/吨，5000大卡微跌0.4元至262.1元/吨；关中5000大卡上涨0.3元至269.1元/吨，4500大卡上涨5.8元至220.1元/吨。

内蒙古：下游补库需求强烈，近日受连续暴雨天气影响，产地煤炭生产运输受阻，加剧了煤炭供给不足的程度，本期鄂尔多斯地区动力煤价格继续呈现强势拉涨趋势。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为 246 点，环比上涨 11 点。其中，动力煤规格品坑口均价 4200-5500 大卡普涨 9-14 元/吨，5500 大卡上涨 11 元至 243-249 元/吨；动力煤规格品车板均价 4500-5500 大卡普涨 9-12 元/吨，5500 大卡上涨 12 元至 278-284 元/吨。

二、冶金煤

近期下游钢材、焦炭市场行情向好，炼焦用精煤资源供应紧张、市场需求有所增多，山西、山东、河北及港口地区炼焦煤价格有所上涨，其中进口焦煤价格涨幅较大。

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	467	5	出厂价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	530	60	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	470	30	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	670	30	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	425	0	出厂价

钢材市场：本期国内钢材现货市场价格继续震荡上扬，26日MySpic钢材价格指数101点，环比上涨1.8点，涨幅1.81%。

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	2470	20
	高线8mm	2710	70
	热轧板卷2.75mm	3060	50
	冷轧板卷1.0mm	3750	120
	普中板20mm	2650	50
上海	螺纹钢25mm	2450	20
	高线8mm	2690	0
	热轧板卷2.75mm	2910	60
	冷轧板卷1.0mm	3590	160
	普中板20mm	2690	0

中转港：本期京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤市场延续上涨行情，其中内贸煤价格稳中有涨，部分品种上涨30元/吨，进口焦煤库提价再次大幅上涨，幅度85元/吨左右。目前京唐港进口煤较山西煤价格高65-105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	825	0	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	960	90	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	950	85	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	930	85	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	710	15	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	670	30	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	950	85	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	670	30	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总体运行平稳，下游市场对块煤需求变化不大，煤价总体以稳为主，河南、贵州局部价格小幅上涨。

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	630	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	860	10	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0. 9	小块	790	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	330	10	车板价

化肥市场，本期山东、河南、河北等地区尿素价格有所上调。

截至 8 月 26 日，山东地区尿素主流出厂价 1140-1160 元/吨；河北地区主流出厂价 1140-1160 元/吨；河南地区主流出厂价

1160-1170 元/吨。

甲醇市场,本期国内下游接货多以刚性需求为主,甲醇外发情况一般。

截至8月26日,山东南部地区甲醇主流零售价 1710-1720 元/吨;河南地区主流出货价 1670-1720 元/吨;陕蒙地区主流现汇出厂价 1570-1670 元/吨。

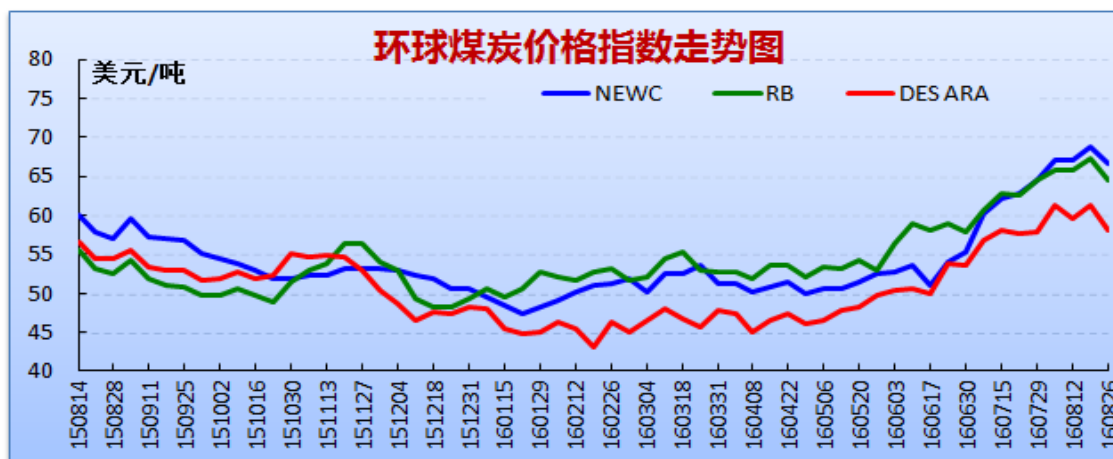
第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

本期国际动力煤市场逐步进入淡季,价格震荡偏弱运行,不过中国和印尼地区供给端依然偏紧,价格继续小幅上涨。

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
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	66.74	-1.97	离岸价
	理查德港	6000	64.48	-2.79	
	欧洲ARA港	6000	58.04	-3.31	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	66.55	-1.45	现货平仓价
澳洲→中国		5500	59	0.75	
印尼	加里曼丹	5600	59	1.5	



二、冶金煤

国际炼焦煤市场行情继续上涨态势,本期澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价环比大幅上涨。

截至8月26日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价128.25美元/吨,环比上涨10美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于119.5美元/吨,环比上涨10.5美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价84美元/吨,环比上涨1.1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	128.25	10	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	119.5	10.5	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	84	1.1	平仓价

(交易中心研究室)