

煤炭市场周报 (08.29~09.04)

Coal market weekly report



本期综述：

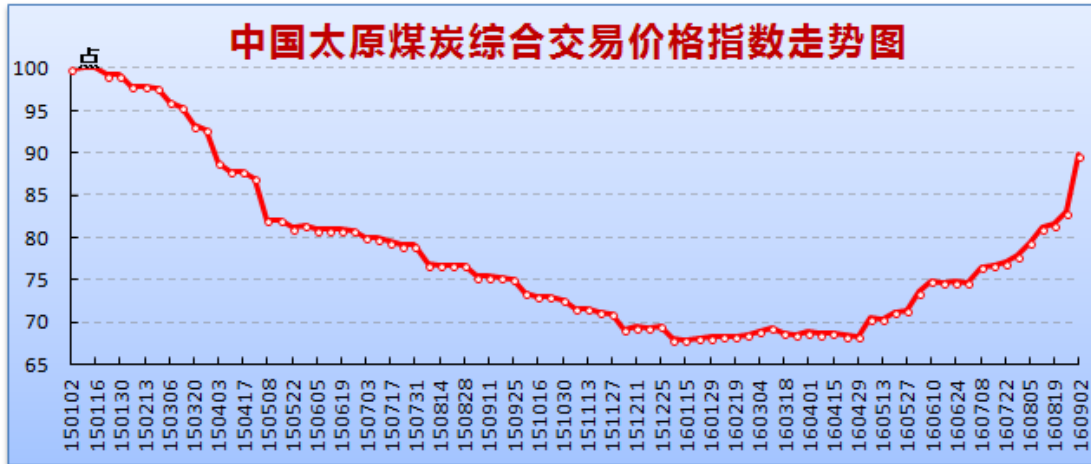
1. 价格指数：本期中国太原煤炭综合交易价格指数 89.82 点，环比上涨 6.79 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 494 元/吨，环比上涨 18 元/吨。国际三港动力指数回升，NEWC 环比上涨 2.16 美元/吨；RB 环比上涨 1.22 美元/吨；DES 环比上涨 2.16 美元/吨。国际冶金煤市场需求良好，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 14 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂日均耗煤量明显回落，库存量及可用天数环比增加，但仍低于去年同期水平，其中日均耗煤量 56.50 万吨，环比下降 15.89 万吨，同比微降 0.66 万吨。MySpic 钢材价格指数小幅下跌，环比下跌 1.03%。北方六港库存总量 1159.5 万吨，环比下降 157.6 万吨；广州港库存 192.7 万吨，环比下降 7.4 万吨。

3. 区域市场：动力煤市场继续上扬，环渤海港、广州港及“三西”主产地、江苏、浙江、河北、广东等地煤价有所上涨。炼焦煤市场延续上涨行情，主要中转港及山西、内蒙古、山东、河北、黑龙江等地炼焦煤价格均出现大幅上涨，其中进口焦煤价格继续大幅涨幅 90-130 元/吨，目前京唐港进口焦煤较山西焦煤价格高 120-190 元左右。无烟块煤市场民用需求增加，主要产地块煤价格维稳，局部地方煤企价格有所上涨。

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 89.82 点，环比上涨 6.79 点，涨幅 8.18%，较年初上涨 20.32 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大幅上涨。中国太原动力煤交易价格指数为 90.22 点，环比上涨 6.23 点，涨幅 7.42%，较年初上涨 26.46 点。

主要影响因素分析：

随着气温下降，沿海主要电企合计日均耗煤量有所回落，但电厂库存偏低，对动力煤补库积极性仍然较高；产地、港口资源紧张局面依旧，本期煤价延续了大幅上涨态势；省内动力煤市场供不应求，各煤企普遍没有库存，下水及直达动力煤价格普涨，幅度 10-50 元/吨不等。

表 1 山西动力煤单点品种价格（元/吨）

品名	产地	Gnet. ar (Kcal/kg)	Std (%)	本期	环比	价格类型
下水煤	大同	5300	1.2	443	24	平仓价
	朔州	5500	1.3	495	15	
	朔州	5000	0.8	477	47	

	岢岚	5000	1.2	458	23	
直达煤	太原	4500	2	250	30	车板价
	阳泉	5500	1.5	360	50	
	晋城	5500	1	385	40	
	忻州	5800	0.5	280	15	
	长治	5700	0.5	400	10	

三、冶金煤：本期山西炼焦用精煤价格强势拉涨；喷吹用精煤车板价格也继续上涨。中国太原炼焦用精煤交易价格指数为 94.50 点，环比上涨 9.74 点，涨幅 11.49%，较年初上涨 23.70 点；中国太原喷吹用精煤交易价格指数为 89.45 点，环比上涨 7.24 点，涨幅 8.81%，较年初上涨 12.53 点。

主要影响因素分析：

本期国内钢材市场价格波动调整，钢厂开工率较高对焦炭的需求较为稳定，焦炭价格普遍上涨。国内炼焦煤市场也继续保持上扬态势，省内炼焦煤总体生产不足，企业普遍反映库存紧张，多地价格大幅上涨，其中主要煤企炼焦煤各品种价格普涨 30-90 元/吨不等，长治地区主要煤企价格上涨 60 元/吨左右，其余大部分地方煤企价格也出现 20-80 元/吨不等的上涨。省内喷吹煤市场成交活跃，煤矿销售顺畅，本期晋城、阳泉地区主要煤企上调喷吹煤价格 50 元/吨左右，个别地方煤企上调喷吹煤价格 60-90 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 _{R,1}	本期	环比
焦煤	古交	20-23	10	1.3	75	800	80
	介休	20-25	10.5	1.3	75	740	80
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	810	90
	霍州	30-32	10	1.0	85	720	80

	孝义	28-33	11	0.8	90	760	90
瘦煤	河津	16-18	10	0.5	60	590	0
	长治	14-16	10	0.5		666	40
贫瘦煤	潞城	11-16	11	0.5	15	595	60
	太原	14-18	10.5	1.3	15	540	50
1/3焦	灵石	28-31	10	0.6	80	690	90

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	560	50
	阳泉	7-9	12	0.9	560	90
	平定	7	12	1	540	55
贫瘦喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	530	0
	太原	14-15	10	1.1	520	60

四、化工煤：本期山西无烟块煤车板价格稳中有涨。中国太原化工用原料煤交易价格指数为74.14点，环比上涨0.26点，涨幅0.35%，较年初下跌12.74点。

主要影响因素分析：

受工业复合肥厂对尿素的需求支撑，本期山东、河南、河北、江苏、安徽地区尿素价格继续小幅走高，其他地区尿素市场成交情况相对偏弱。国内甲醇市场下游接货积极性不高，内地主流价格弱势小幅下滑。省内无烟块煤工业需求低迷依旧，煤矿供应量也处于较低水平，矿方基本无库存压力，主要煤企价格维稳，受近期运力紧张因素影响，个别地方煤企价格小幅上涨20-50元/吨。

表4 化工用原料煤单点品种车板价格(元/吨)

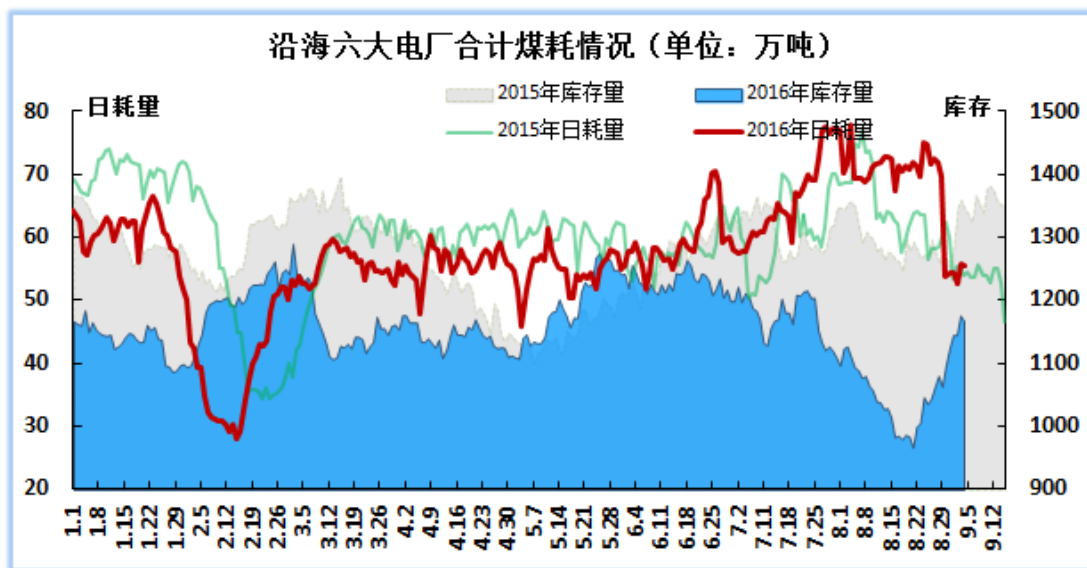
品名	产地	Vdaf (%)	Ad (%)	Std (%)	本期	环比
无烟中块	沁水	5-6	10	0.5	630	0
	阳城	6-8	12	0.5	650	0

	平定	10	16	1.5	580	0
	阳泉	7-9	15	0.9	560	40
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	500	20

第二部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

动力煤市场供应依然处于偏紧局面，下游电厂补库需求较好，市场整体运行良好，价格继续上涨，其中环渤海港、广州港及“三西”主产地、江苏、浙江、河北、广东等地煤价出现上涨。



沿海六大电厂：日均耗煤量明显回落；库存量及可用天数环比增加，但仍低于去年同期水平。

本期日均耗煤量 61.27 万吨，环比下降 15.89 万吨，同比微降 0.66 万吨；日均库存量 1131.56 万吨，环比上升 91.57 万吨，同比下降 171.89 万吨；平均可用天数 20.22 天，环比增加 5.85 天，同比

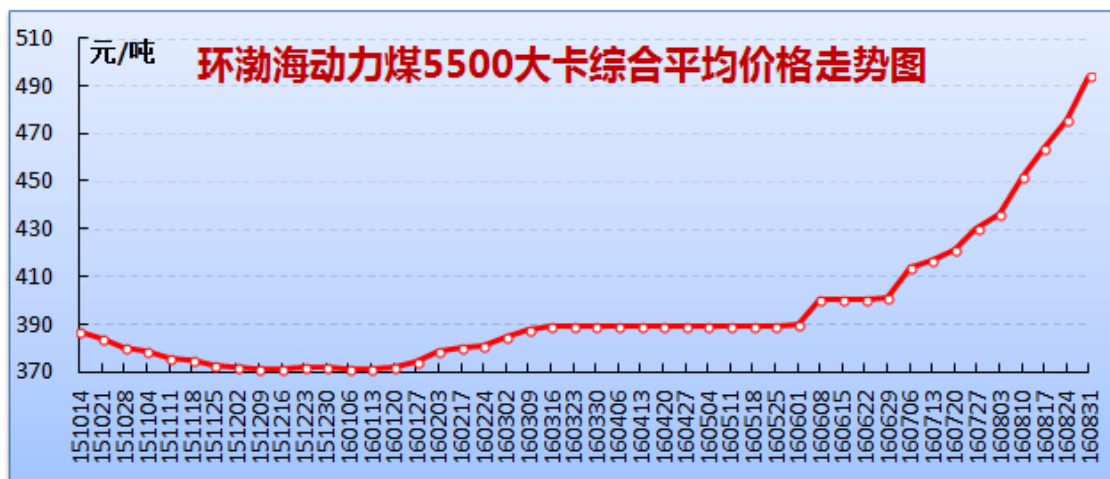
减少 2.69 天。

海运费：本期航运市场利好因素弱化、不利因素凸显，月初市场报船数量较多，然而受限于当前货源匮乏的窘境，市场可商谈实货数量有限，船方为防止船舶闲置主动降价成交。

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	861.3	642.38	-218.92	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	42.6	30	-12.6	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	33.1	20.3	-12.8	元/吨

中转港：环渤海地区动力煤市场保持较强的卖方格局，大型煤企大幅提高 9 月份动力煤销售价格，对市场行情上扬产生较强的支撑和推动作用；广州港动力煤市场行情普遍上涨 10 元/吨左右，目前进口煤与内贸煤价格相当。



截止 8 月 31 日，环指收于 494 元/吨，环比上涨 18 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 375-395 元/吨；5000 大卡为 430-455 元/吨；5500 大卡 485-500 元/吨；5800 大卡 495-515 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	245.0	-39.0
	黄骅港	145.2	-12.1
	京唐港	311	-65.0
	国投京唐港	39	-29.0
	曹妃甸港	156	4.0
	天津港	263.3	-16.5
北方六港合计		1159.5	-157.6
广州港		192.7	-7.4

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	635	10	库提价
5500	山西	570	10	库提价
	澳洲	565	10	库提价
	印尼	565	10	库提价
5000	山西	520	10	库提价
	澳洲	520	10	库提价
4500	蒙煤	470	10	库提价
4200	印尼	382	7	库提价

陕西省: 进入9月份, 陕西大型煤企大幅度上调铁运煤价格。目前贸易商囤煤积极性较高, 加之四季度煤炭供给量面临大规模紧缩, 短期内市场对动力煤价格看涨预期仍存。

☞本期陕西动力煤价格指数103.6点, 环比上涨6.5点。其中坑口均价: 榆林5500大卡上涨15.5元至247.5元/吨, 6000大卡上涨22.6元至282.7元/吨; 延安5500大卡上涨15.5元至302.5元/吨, 5000大卡上涨14.9元至299.3元/吨; 咸阳5500大卡上涨36元至305.2元/吨, 5000大卡上涨19.2元至281.3元/吨; 关中5000大卡上涨11.9元至281

元/吨，4500大卡上涨6.8元至226.9元/吨。

内蒙古：产地企业按月定量生产销售导致月末煤炭供给不足程度加剧，大型煤企大幅上涨9月份长协价格25元/吨，带动产地煤价普遍上涨，且涨幅有所放大。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为264点，环比上涨7.32%。其中，动力煤规格品坑口均价4200-5500大卡普涨8-23元/吨，5500大卡上涨16元至259-265元/吨；动力煤规格品车板均价4500-5500大卡普涨15-20元/吨，5500大卡上涨20元至298-304元/吨。

二、冶金煤

本期钢市遇冷，焦炭市场延续上涨行情，下游焦钢企业炼焦煤库存低位、采购积极性偏强，但主产地煤荒现象严重，且短期内供应紧张局面难以缓解，在此背景下，主要中转港及山西、内蒙古、山东、河北、黑龙江等地炼焦煤价格出现大幅上涨。

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	80	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	80	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	498	31	出厂价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	530	0	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	560	90	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	690	20	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	425	0	出厂价

钢材市场：本周钢材现货市场价格先抑后扬，在期市及钢坯回暖带动下，市场成交有所放量。2日 MySpic 钢材价格指数 99.96 点，环比下跌 1.04 点，跌幅 1.05%。

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	2480	10
	高线8mm	2690	-20
	热轧板卷2.75mm	3030	-30
	冷轧板卷1.0mm	3700	-50
	普中板20mm	2650	0
上海	螺纹钢25mm	2430	-20
	高线8mm	2700	10
	热轧板卷2.75mm	2860	-50
	冷轧板卷1.0mm	3540	-50
	普中板20mm	2650	-40

中转港：本期京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤市场延续大涨行情，内贸及进口炼焦煤价格普涨 70-130 元/吨，目前京唐港进口煤较山西煤价格高 120-190 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	900	75	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	1090	130	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	1040	90	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	1020	90	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	760	50	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	740	70	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	1040	90	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6Q6800	晋城	690	20	平仓价
		A12V19S0.6Q7500	澳洲	670	110	库提价

三、化工煤

本期国内无烟煤市场工业需求低迷依旧，受公路运费上调预期影响，民用市场采购需求提前，促使块煤及末煤销售有所转好，本周国内无烟块煤主流价格暂稳，山西个别地方企业块煤价格有所上调。

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
山西阳泉	A15V7-9S0.9	小块	500	20	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	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	790	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	330	0	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9月2日，山东地区尿素主流出厂价 1170-1190 元/吨；河北地区主流出厂价 1170-1190 元/吨；河南地区主流出厂价 1180-1200 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇下游接货积极性不高，部分地区价格小幅下滑。

☞截至9月2日，山东南部地区甲醇主流零售价 1700-1710 元/吨；河南地区主流出货价 1640-1670 元/吨；河北石家庄主流出货价 1660-1710 元/吨。

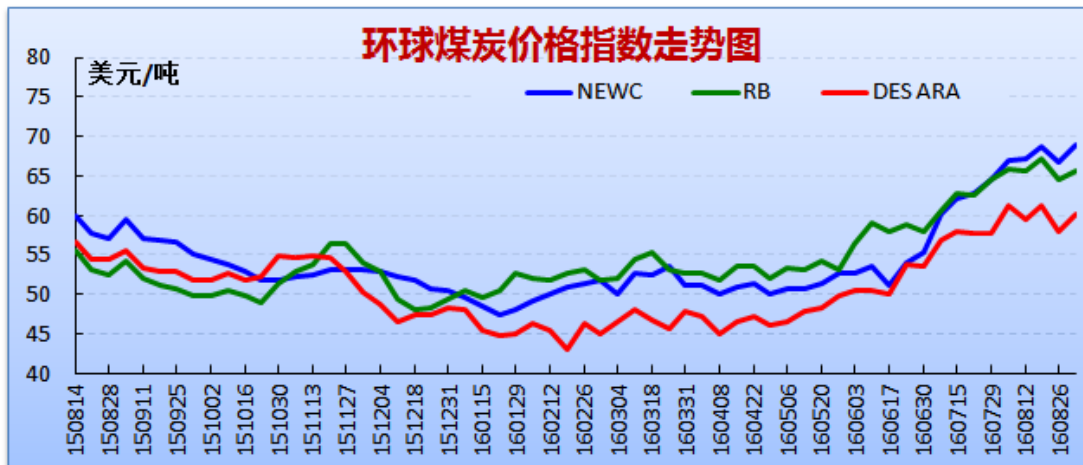
第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

本期国际动力煤市场补库需求仍在，动力煤价格整体上涨。

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	68.9	2.16	离岸价
	理查德港	6000	65.7	1.22	
	欧洲ARA港	6000	60.2	2.16	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	68.75	2.2	现货平仓价
澳洲→中国		5500	61	2	
印尼	加里曼丹	5600	60.25	1.25	



二、冶金煤

当前全球钢材消耗增加，带动炼焦煤市场需求，国际炼焦煤行情继续大幅上涨。

截至 9 月 2 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 142.25 美元/吨，环比上涨 14 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 127 美元/吨，环比上涨 7.5 美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 99.45 美元/吨，环比上涨 15.45 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	142.25	14	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	127	7.5	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	99.45	15.45	平仓价

(交易中心研究室)