

煤炭市场周报 (10.10~10.16)

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 120.23 点, 环比上涨 5.82%, 同比上涨 63.85%; 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 570 元/吨, 环比上涨 9 元/吨, 同比上涨 183 元/吨。国际三港动力煤价格指数: NEWC 离岸价 88.4 美元/吨, 环比上涨 4.7 美元/吨, 同比上涨 35.43 美元/吨; RB 离岸价 81.6 美元/吨, 环比上涨 5.3 美元/吨, 同比上涨 31.69 美元/吨; DES 离岸价 74.4 美元/吨, 环比下跌 0.7 美元/吨, 同比上涨 22.27 美元/吨。国际炼焦煤市场行情继续上扬, 澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤离岸价 232.5 美元/吨, 环比上涨 18.5 美元/吨, 较年初上涨 155.3 美元/吨。

2. 下游及中转港: 沿海六大电厂日均耗煤量变化不大, 库存量略有增加, 可用天数保持在 23 天以上, 其中日均耗煤量 52.93 万吨, 环比微升 0.6 万吨, 同比上升 5.37 万吨。MySpic 钢材价格指数 100.16 点, 环比上涨 2.09%。北方六港库存总量 1456.2 万吨, 环比下降 63.39 万吨; 广州港库存 231.6 万吨, 环比上升 3.2 万吨。

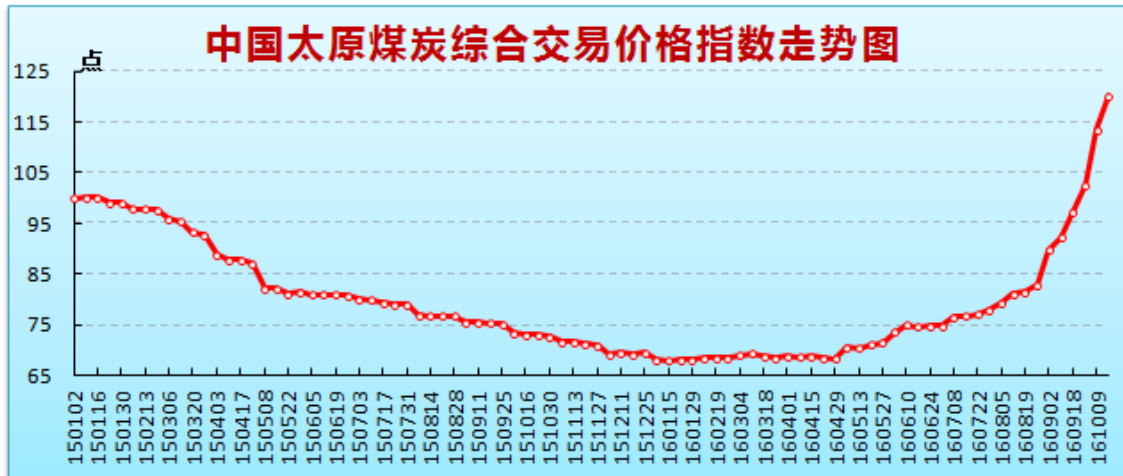
3. 股票期货(10月12日-10月18日): 本期山西煤炭类股票涨跌互现, 煤炭股涨跌在-1.51%—2.43%之间窄幅波动; 焦炭股涨幅较大, 其中煤气化涨幅达 14.03%, 美锦能源涨幅为 12.99%。煤炭类期货价格继续大幅上涨, 其中焦煤主力合约一周大幅上涨 13.40%, 焦炭主力合约上涨 10.15%, 动力煤主力合约上涨 7.49%。

编者视点: 受目前供应紧张状况影响, 煤炭价格短期内仍有上涨动能, 随着先进矿井陆续执行 330 天工作制度, 增量产能将逐步释放,

供需矛盾也将会得到根本改善，煤炭价格将趋于稳定。

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 120.23 点，环比上涨 6.61 点，涨幅 5.82%，同比上涨 46.85 点，涨幅 63.85%。



二、动力煤：本期山西下水及直达动力煤价格继续上涨，涨幅略有收窄。中国太原动力煤交易价格指数为 122.48 点，环比上涨 3.27 点，涨幅 2.74%，较年初上涨 58.72 点。

主要影响因素分析：

本期沿海主要电企合计耗煤量维持在 53 万吨左右，电企备煤需求一般。环渤海主要港口煤炭库存小幅下降，煤价持续走高。省内煤炭供应依旧偏紧，动力煤价格延续上涨态势，朔州、忻州地区下水煤价格上涨 10-40 元/吨不等；长治地区主要煤企再次上调直达煤车板价 30 元/吨，朔州、忻州、太原、长治、晋城、晋中等地部分地方煤企上调直达煤车板价 10-70 元/吨不等。

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	大同	5300	1.2	535	0	平仓价
	朔州	5500	1.3	560	4	
	岢岚	5300	1.2	560	10	
直达煤	太原	4500	2	310	0	车板价
	阳泉	5500	1.5	525	0	
	晋城	5500	1	550	0	
	忻州	5800	0.5	385	0	
	长治	5700	0.5	590	30	
	寿阳	4800	0.8	375	25	

三、冶金煤：本期山西炼焦用精煤车板价格继续大幅上涨；喷吹用精煤车板价格继续上涨。中国太原炼焦用精煤交易价格指数为126.25点，环比上涨12.98点，涨幅11.46%，较年初上涨55.45点；中国太原喷吹用精煤交易价格指数为125.07点，环比上涨8.22点，涨幅7.03%，较年初上涨48.15点。

主要影响因素分析：

本期钢材市场成交转好，钢价上涨，钢厂开工率保持在较高水平，对原料补库积极，焦炭市场货源紧张，价格大幅拉涨。省内炼焦煤主要煤企11日开始大幅上调炼焦煤价格50-90元/吨不等，长治地区主要煤企本月再次上调配焦精煤价格50元/吨，临汾、忻州、晋中等地区部分地方煤企价格跟涨，幅度60-140元/吨不等。

省内喷吹煤继上期价格大幅上涨后，本期晋城、阳泉地区主要煤企价格维稳，局部地区价格仍继续上涨，其中长治地区主要煤企上调

价格 30 元/吨，阳泉地区个别地方煤企大幅上调价格 170 元/吨。

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	980	90
	柳林	20-24	9.5	0.7	80	1170	0
	介休	20-25	10.5	1.3	75	915	85
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	995	90
	霍州	30-32	10	1.0	85	895	95
	孝义	28-33	11	0.8	90	945	90
瘦煤	河津	16-18	10	0.5	60	920	115
贫瘦煤	襄垣	11-16	9.5	0.5	15	910	50
	太原	14-18	10.5	1.3	15	640	50
1/3 焦	灵石	28-31	10	0.6	80	850	80

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	720	0
	阳泉	7-9	12	0.9	730	170
	平定	7	12	1	780	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	750	30
	寿阳	12	12	0.4	720	0

四、化工煤：本期山西无烟块煤车板价格局部有涨。中国太原化工用原料煤交易价格指数为 86.06 点，环比上涨 2.54 点，涨幅 2.54，较年初下跌 0.82 点。

主要影响因素分析：

国内尿素下游需求虽无起色，但基于成本控制，尿素企业挺价意

愿强烈，本期多数地区尿素报价有所上调。节后甲醇市场货源供应偏紧，下游开启阶段性补货，刺激甲醇主流价格大幅走高。省内无烟块煤市场民用需求表现较好，煤企销售情况良好、库存不多，主要煤企价格维持稳定；部分地方煤企价格有所上涨，其中晋城地区局部上涨15-30元/吨，阳泉地区局部上涨230元/吨。

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	790	30
	晋城	6-8	14	1	760	0
	平定	10	16	1.5	580	0
	阳泉	7-9	15	0.9	790	230
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	770	30
	晋城	6-8	14	1	720	0
	平定	9-12	17	1.7	540	0
	阳泉	7-9	15	0.9	730	230

第二部分 国内煤炭市场情况

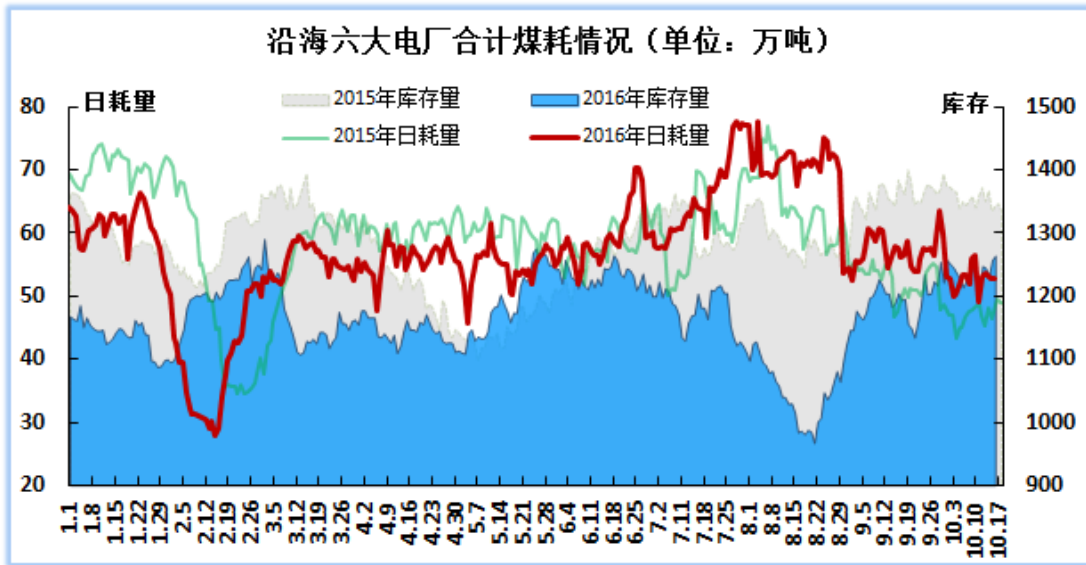
一、动力煤

本期动力煤下游用户采购热情较高，市场行情继续回暖。尽管当前产能释放力度有所加大，但短期内动力煤供应偏紧局面难以有效缓解，支撑价格继续上涨，其中环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、浙江、广东等地煤价继续上涨。

沿海六大电厂：日均耗煤量变化不大，库存量略有增加，可用天数保持在23天以上。

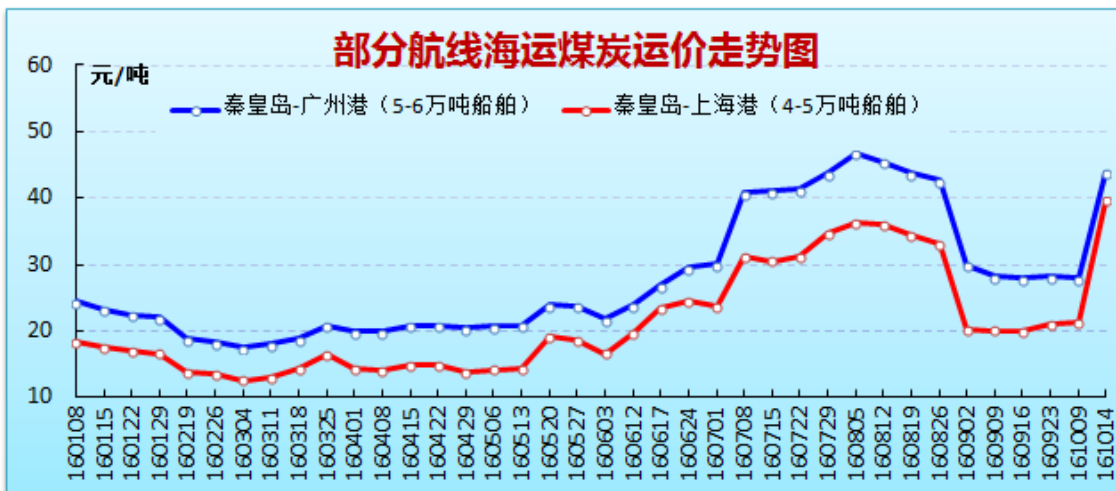
☞本期日均耗煤量 52.93 万吨，环比微升 0.6 万吨，同比上升

5.37万吨；日均库存量1239.17万吨，环比上升8.39万吨，同比下降115.37万吨；平均可用天数23.44天，环比减少0.11天，同比减少5.06天。

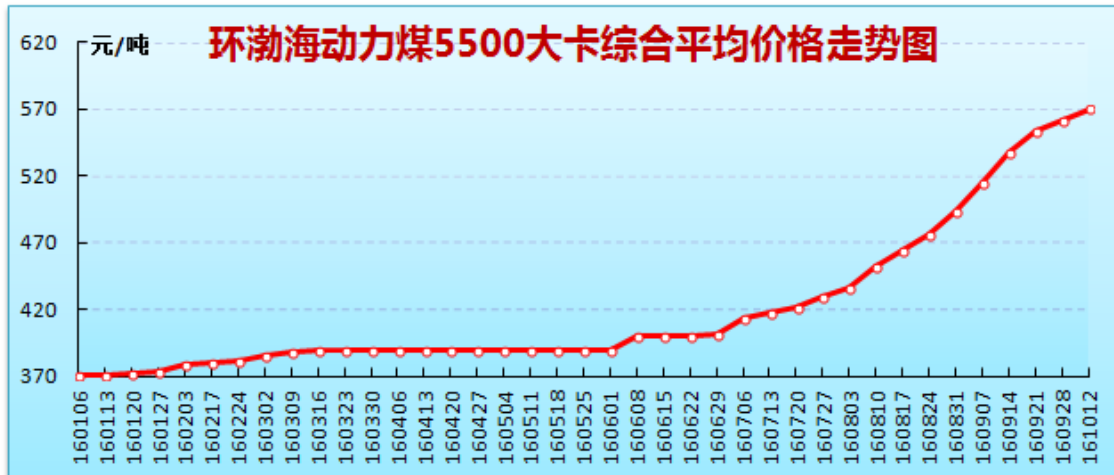


海运费：本期煤炭海运价格出现暴涨行情，涨幅60%左右。

海运煤炭运价情况				
指数名称/航线船型	上期	本期	环比	单位
综合指数 OCFI	625.52	1005.7	380.18	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	28	43.9	15.9	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	21.3	39.6	18.3	元/吨



中转港:北方主要港口煤炭库存不同程度回落、仍处于偏低水平,动力煤价格继续保持强势上涨局面;广州港库存变化不大,内贸及进口动力煤价格普涨 25 元/吨。



截止 10 月 12 日,环指收于 570 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 大卡为 465-475 元/吨; 5000 大卡为 515-530 元/吨; 5500 大卡 555-580 元/吨; 5800 大卡 605-615 元/吨。

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	351.5	-19.5
	黄骅港	151.21	-3.82
	京唐港	417	-20
	国投京唐港	112	-14
	曹妃甸港	239.5	-4.5
	天津港	185.0	-1.57
北方六港合计		1456.2	-63.39
广州港		231.6	3.2

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	735	25	库提价
5500	山西	670	25	库提价
	澳洲	665	25	库提价
	印尼	665	25	库提价
5000	山西	590	25	库提价
	澳洲	590	25	库提价
4500	蒙煤	540	25	库提价
4200	印尼	418	19	库提价

陕西省：产地市场整体成交良好，局部地区供需关系略有缓和，煤企整体库存偏低，价格继续上涨，涨幅收窄。

☞本期陕西动力煤价格指数133.1点，环比上涨6.1点。其中坑口吨煤均价：6000大卡，榆林上涨26元至369元；5500大卡，榆林上涨11元至320元，延安上涨23元至423元，咸阳上涨33元至386元；5000大卡，延安上涨23元至373元，咸阳上涨33元至386元。

内蒙古：产地价格继续大幅上涨，涨幅较前期进一步收窄。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为326点，环比上涨3.82%。其中，动力煤规格品坑口均价4200-5500大卡普涨3-10元/吨，5500大卡上涨10元至319-325元/吨；动力煤规格品车板均价4500-5500大卡普涨8-13元/吨，5500大卡上涨13元至360-366元/吨。

二、冶金煤

本期下游钢企原料库存偏低，对煤焦补库需求旺盛，产地炼焦煤供应偏紧态势不改，支撑炼焦煤、焦炭价格继续大幅上涨，其中主要

中转港及山西、山东、两河、宁夏等地价格均有上涨。

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	980	90	车板价
	山西柳林	A≤9.5V20-24S≤1.3G80	1170	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	920	100	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	895	95	车板价
贫瘦煤	内蒙古乌海	S<1	802	183	车板价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	750	30	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	730	170	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	900	40	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	490	0	出厂价

钢材市场:本期钢材市场成交转好,钢企库存压力尚可,在原材料成本持续上行支撑下,钢价整体震走强,涨幅明显扩大。14日MySpic钢材价格指数100.16点,环比上涨2.05点,涨幅2.09%。

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	2400	20
	高线8mm	2730	30
	热轧板卷2.75mm	3020	40
	冷轧板卷1.0mm	3780	-10
	普中板20mm	2600	0
上海	螺纹钢25mm	2350	60
	高线8mm	2700	40
	热轧板卷2.75mm	3060	110
	冷轧板卷1.0mm	3630	70
	普中板20mm	2690	40

中转港:本期京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤现货资源紧张,市场行情全面上涨,其中进口主焦煤价格普涨80元/吨,内贸炼焦煤价格上涨50-100元/吨不等。目前京唐港俄罗斯、加拿大主焦煤与山西煤水平相当,澳洲主焦煤比山西煤高90元左右。

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	1300	50	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	1390	80	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	1310	80	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	1290	80	库提价
	1/3焦煤	A11V35S<1G75	山西	1110	100	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	1020	80	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	1310	80	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6Q6800	晋城	900	40	平仓价
		A12V19S0.6Q7500	澳洲	830	100	库提价

三、化工煤

本期国内无烟块煤市场成交转好,由于近期公路限运,化工厂原料煤库存偏紧,采购积极性提高,加之民用冬储需求增加,带动块煤行情向好,部分港口及山西、河南等地无烟块煤价格有所上涨。

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	790	30	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	880	70	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	790	30	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	880	0	车板价

贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	800	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	870	70	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	805	30	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	520	60	车板价

国内尿素企业挺价意愿强烈，本期多数地区尿素报价有所上调。

☞截至10月14日，山东地区尿素主流出厂价1240元/吨左右；河北地区主流出厂价1210-1240元/吨；河南地区主流出厂价1240-1250元/吨。

节后下游开启阶段性补货，国内甲醇市场主流价格走高。

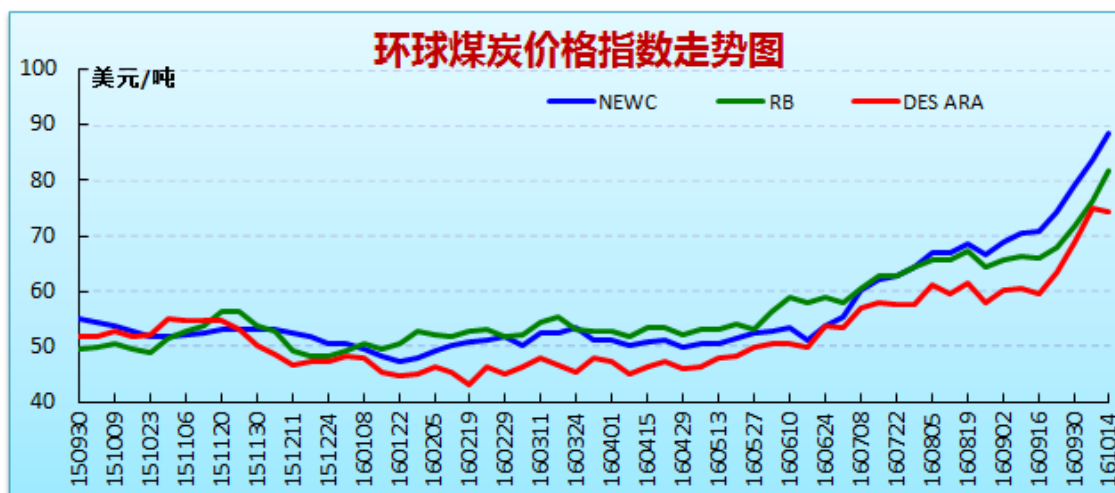
☞截至10月14日，山东南部甲醇主流零售价2170-2180元/吨；河南地区主流出厂价2100-2150元/吨；河北石家庄主流出货价2180-2220元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

本期亚太地区补库需求增加，带动澳洲及南非地区动力煤价格继续上涨，欧洲市场压价情绪浓厚，价格微幅下调。

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	88.4	4.7	离岸价
	理查德港	6000	81.6	5.3	
	欧洲ARA港	6000	74.4	-0.7	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	88.5	8.25	现货 平仓价
澳洲→中国		5500	73	5.1	
印尼	加里曼丹	5600	69.6	3.6	

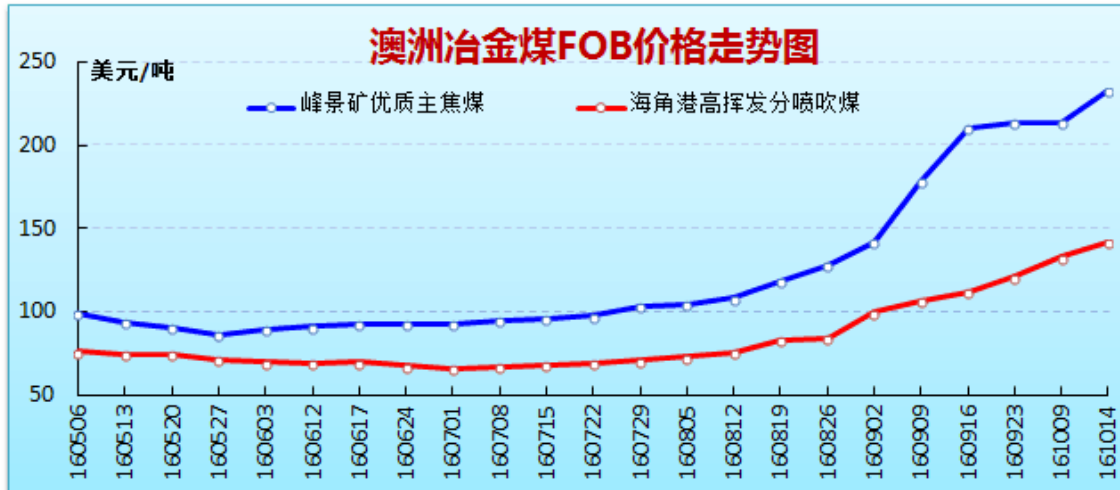


二、冶金煤

国际炼焦煤市场供给端收缩，价格大幅拉涨。

截至10月14日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价232.5美元/吨，环比上涨18.5美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于200美元/吨，环比上涨20美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价141.45美元/吨，环比上涨8.6美元/吨。

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	232.5	18.5	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	200	20	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	141.45	8.6	平仓价



第四部分 煤炭类股票、期货行情分析

一、山西省煤炭类股票行情

本期(10月12日-10月18日)山西煤炭类股票涨跌互现,其中煤炭股价格窄幅波动,涨跌幅在-1.51%—2.43%之间;受近期焦炭价格大幅上涨影响,焦炭股出现较大涨幅,煤气化涨幅达14.03%,美锦能源涨幅为12.99%。

山西省煤炭类股票价格情况						
股票名称	10月18日 收盘价 (元)	10月11日 收盘价 (元)	一周 涨跌额 (元)	一周 涨跌幅 (%)	一周 最高价 (元)	一周 最低价 (元)
西山煤电	9.79	9.94	-0.15	-1.51%	10.18	9.56
潞安环能	8.15	8.21	-0.06	-0.73%	8.22	7.90
阳泉煤业	7.18	7.01	0.17	2.43%	7.26	6.89
大同煤业	7.26	7.29	-0.03	-0.41%	7.37	7.04
兰花科创	7.8	7.64	0.16	2.09%	7.87	7.53
山西焦化	8.61	8.48	0.13	1.53%	8.85	8.13
美锦能源	17.05	15.09	1.96	12.99%	17.14	14.85
煤气化	10.32	9.05	1.27	14.03%	10.49	9.00

二、国内煤炭类期货行情

本期(10月12日-10月18日)本期煤炭类期货价格继续大幅上涨,其中焦煤主力合约一周大幅上涨13.40%,焦炭主力合约上涨10.15%,动力煤主力合约上涨7.49%。

期货主力品种价格情况						
期货名称	10月18日 收盘价 (元)	10月11日 收盘价 (元)	一周 涨跌额 (元)	一周 涨跌幅 (%)	一周 最高价 (元)	一周 最低价 (元)
动力煤主力 (郑煤1701)	582.8	542.2	40.60	7.49%	589.60	537.00
焦煤主力 (焦煤1701)	1180.5	1041	139.50	13.40%	1194.00	1031.00
焦炭主力 (焦炭1701)	1497.5	1359.5	138.00	10.15%	1513.00	1344.00

三、编者视点:

虽然为缓解目前煤炭供应紧张状况,保障冬季对煤炭需求高峰的用量,国家加大了先进产能投放力度,但是目前看效果并不明显,沿海港口和用户库存增量有限,下游补库热情不减,市场仍处于缺煤状态,导致煤炭现货价格仍处于上升通道。

分析近期产量释放有限的原因:1、在客观上,煤炭开采具有一定特殊性,矿井重新执行330天工作制度,需要在生产任务考核、用工安排、采掘衔接等方面有效对接;2、在主观上,276天工作制度执行,是引起近期煤炭价格飞涨的主要原因,煤企意识到增产将可能再次导致价格下滑,所以在完成生产任务基础上对增产的积极性不会高。

编者认为:虽然受目前供应紧张状况影响,煤炭价格短期内仍有上涨动能,但随着先进矿井陆续执行330天工作制度,增量产能将逐

步释放，供需矛盾也将会得到根本改善，煤炭价格将趋于稳定。

（交易中心研究室）