

煤炭市场周报 (10.17~10.23)

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 127.02 点, 环比上涨 5.65%, 同比上涨 73.85%; 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 577 元/吨, 环比上涨 7 元/吨, 同比上涨 193 元/吨。国际三港动力煤价格指数本期大涨: NEWC 离岸价 98.9 美元/吨, 环比上涨 10.5 美元/吨, 同比上涨 46.94 美元/吨; RB 离岸价 86 美元/吨, 环比上涨 4.4 美元/吨, 同比上涨 37.19 美元/吨; DES 离岸价 80 美元/吨, 环比上涨 5.6 美元/吨, 同比上涨 28.5 美元/吨。国际炼焦煤行情继续上涨, 澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤离岸价 246 美元/吨, 环比上涨 13.5 美元/吨, 较年初上涨 168.8 美元/吨。京唐港优质主焦煤进口煤比山西煤库提价高出 190 元左右。

2. 下游及中转港: 沿海六大电厂日均耗煤量小幅增长, 库存量明显回落, 可用天数降至 22 天以下, 其中日均耗煤量 54.97 万吨, 环比上升 2.04 万吨, 同比上升 7.41 万吨。MySpic 钢材价格指数 102.88 点, 环比上涨 2.72%。北方六港库存总量 1590.9 万吨, 环比上升 134.62 万吨; 广州港库存 203.8 万吨, 环比下降 27.8 万吨。

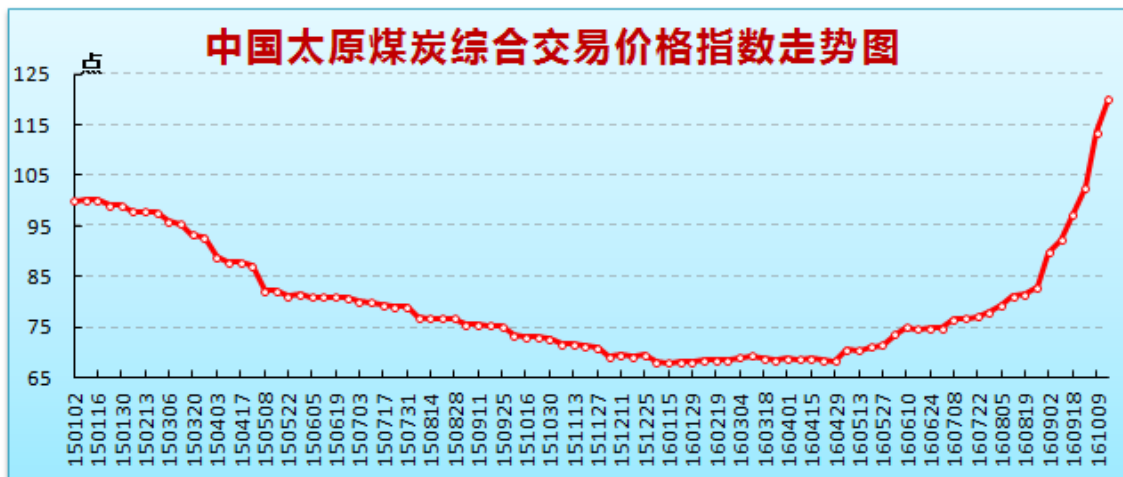
3. 股票期货(10月19日-10月25日): 本期山西煤炭股大幅上涨, 焦炭股小幅下跌。煤炭股涨幅在 4.62%—10.67%之间, 潞安环能、阳泉煤业涨幅均大于 10%, 兰花科创涨幅最小为 4.62%; 焦炭股中山西焦化因重组事项停盘, 煤气化下跌-1.84%, 美锦能源下跌-2.23%。煤炭类期货价格继上期大涨后, 本期各品种继续大涨, 涨幅均大于 10%, 其中焦炭主力合约上涨 12.19%, 焦煤主力合约上涨 10.12%, 动力煤

主力约合上涨 10.40%。

编者认为,在目前形势下,煤炭紧张状况仍将延续,价格仍有进一步上涨空间,但从长期来看,随着国家增产、稳产措施不断出台,煤炭价格将会处于一个合理水平。

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 127.02 点,环比上涨 6.79 点,涨幅 5.65%,同比上涨 53.96 点,涨幅 73.85%。



二、动力煤:本期山西下水及直达动力煤价格继续上涨。中国太原动力煤交易价格指数为 126.20 点,环比上涨 3.72 点,涨幅 3.04%,较年初上涨 62.44 点。

主要影响因素分析:

环渤海主要港口煤炭库存稳中有升,煤价继续上涨,涨幅收窄。省内动力煤市场维持供应偏紧格局,市场行情继续上扬,朔州、忻州地区下水煤价格上涨 5-30 元/吨;部分主要煤企上调直达煤车板价 30-40 元/吨,多地地方煤企上调车板价 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	570	10	
	岢岚	5300	1.2	580	20	
直达煤	太原	4500	2	340	30	车板价
	阳泉	5500	1.5	525	0	
	晋城	5500	1	590	40	
	忻州	5800	0.5	395	10	
	长治	5700	0.5	590	0	
	寿阳	4800	0.8	415	40	

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大幅上涨。中国太原炼焦用精煤交易价格指数为136.65点，环比上涨10.40点，涨幅8.24%，较年初上涨65.85点；中国太原喷吹用精煤交易价格指数为138.31点，环比上涨13.24点，涨幅10.59%，较年初上涨61.39点。

主要影响因素分析：

本期钢坯、钢材市场表现较强，受焦煤、焦炭价格拉涨影响，钢坯成本增加，钢厂方面挺价意愿较强。省内炼焦煤市场延续大幅上涨行情，继上期调涨后，本期主要煤企再次大幅上调炼焦煤车板价格50-90元/吨，长治地区主要煤企再次上调配焦精煤价格100元/吨，临汾、吕梁、晋中等地部分地方煤企价格跟涨，幅度60-100元/吨不等。省内喷吹煤市场销售紧俏，价格继续大幅上涨。其中太原、晋中地区煤价上涨50-100元/吨；长治、晋城地区主要煤企大幅上调喷吹

煤价格 130-150 元/吨，当地个别地方煤企同步跟涨。

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	1070	90
	柳林	20-24	9.5	0.7	80	1230	60
	介休	20-25	10.5	1.3	75	995	80
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	1085	90
	霍州	30-32	10	1	85	985	90
	孝义	28-33	11	0.8	90	1025	80
瘦煤	河津	16-18	10	0.5	60	920	0
	孝义	22-24	10.5	2.8	80	700	0
贫瘦煤	襄垣	11-16	9.5	0.5	15	1010	100
	太原	14-18	10.5	1.3	15	710	70
1/3 焦	灵石	28-31	10	0.6	80	920	70

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	870	150
	阳泉	7-9	12	0.9	730	0
	平定	7	12	1	780	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	880	130
	寿阳	12	12	0.4	820	100

四、化工煤：本期山西无烟块煤车板价格普涨。中国太原化工用原料煤交易价格指数为 90.91 点，环比上涨 4.85 点，涨幅 5.64%，较年初上涨 4.03 点。

主要影响因素分析：

国内尿素生产成本坚挺，部分厂家待发订单充足，市场货源偏紧，

多数地区尿素报价稳中有涨。国内甲醇市场局部走势不一，西北货源有限，价格走高，山东等下游地区接货放缓，价格回调。省内无烟块煤市场工需疲弱、民需旺盛，加之受末煤涨价带动，晋城、阳泉地区块煤价格整体上行，幅度40-60元/吨不等。

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	0
	晋城	6-8	14	1	820	60
	平定	10	16	1.5	620	40
	阳泉	7-9	15	0.9	790	0
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	770	0
	晋城	6-8	14	1	780	60
	平定	9-12	17	1.7	580	40
	阳泉	7-9	15	0.9	730	0

第二部分 国内煤炭市场情况

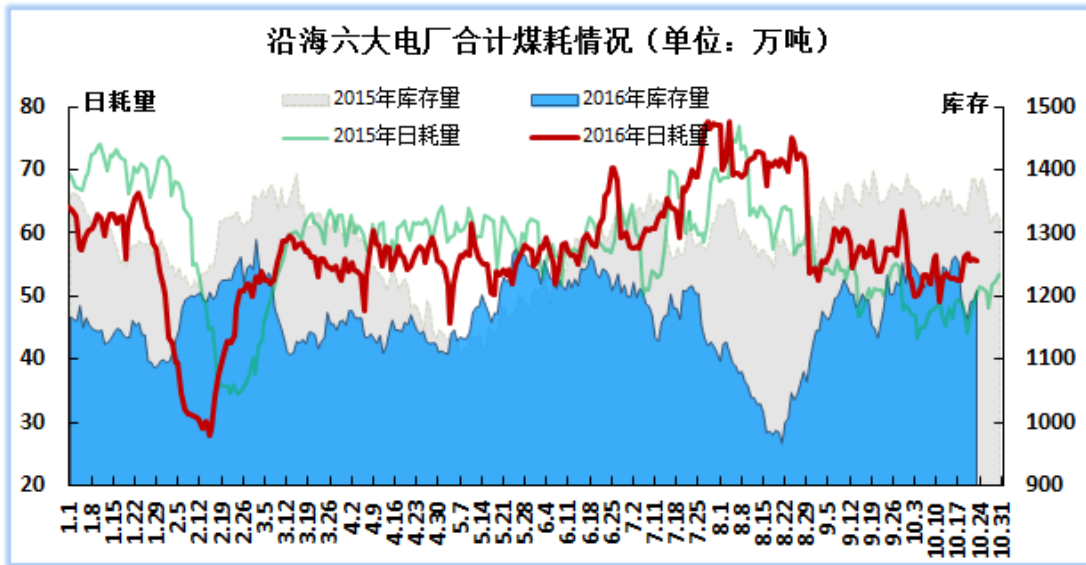
一、动力煤

本期动力煤市场成交活跃，环渤海港、广州港及“三西”主产地、山东、浙江、安徽、广东等地煤价继续上涨，局部地区涨幅收窄。目前下游用户冬储煤需求对动力煤市场支撑依然较强，但随着煤炭先进产能逐步释放、电厂库存逐渐回到正常水平，动力煤市场供求紧张局面将有所改善，煤价涨势或将趋缓。

沿海六大电厂：日均耗煤量略有回升，库存量下降明显，可用天数降至22天以下。

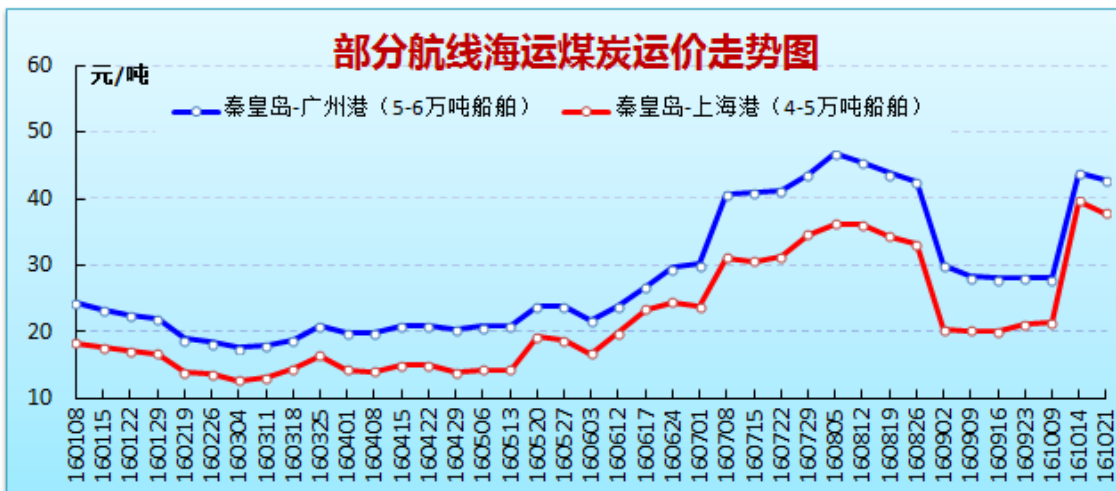
☞本期日均耗煤量54.97万吨，环比上升2.04万吨，同比上升

7.41 万吨；日均库存量 1197.96 万吨，环比下降 41.21 万吨，同比下降 156.59 万吨；平均可用天数 21.82 天，环比减少 1.62 天，同比减少 6.68 天。

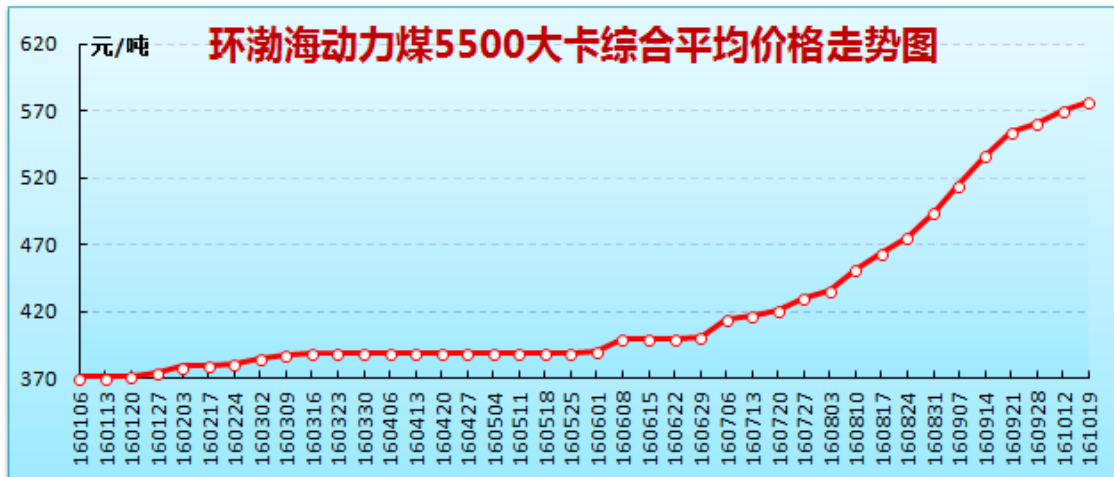


海运费：本期煤炭海运价格弱势回调。

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	1005.7	983.2	-22.5	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	43.9	42.9	-1	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	39.6	37.8	-1.8	元/吨



中转港:下游电厂购煤积极性有所减退,北方主要港口库存回升,动力煤价格继续上涨、涨幅收窄;广州港煤炭库存小幅下降,内贸及进口动力煤价格继续上涨,其中5500、6000大卡品种普涨10元/吨,5000大卡及以下热值品种普涨35元/吨。



截止10月19日,环指收于577元/吨,环比上涨7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465-480元/吨;5000大卡为520-535元/吨;5500大卡565-585元/吨;5800大卡600-625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	420.5	69
	黄骅港	201.18	49.97
	京唐港	431	14
	国投京唐港	98	-14
	曹妃甸港	258	18.5
	天津港	182.2	-2.85
北方六港合计		1590.9	134.62
广州港		203.8	-27.8

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	745	10	库提价
5500	山西	680	10	库提价
	澳洲	675	10	库提价
	印尼	675	10	库提价
5000	山西	625	35	库提价
	澳洲	625	35	库提价
4500	蒙煤	575	35	库提价
4200	印尼	451	33	库提价

陕西省：市场供需总体趋于平衡、局部偏紧，价格涨幅明显收窄。

☞本期陕西动力煤价格指数135.2点，环比上涨2.1点。其中坑口吨煤均价：6000大卡，榆林上涨12元至381元；5500大卡，榆林上涨1元至321元，延安上涨17元至440元，咸阳上涨17元至413元；5000大卡，延安维持373元，咸阳维持386元。

内蒙古：煤炭产量释放效果明显，价格趋于稳定。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为327点，环比上涨0.31%。其中，动力煤规格品坑口均价4800至5200大卡小幅上涨2元/吨，5500大卡维持319-325元/吨；动力煤规格品车板均价4500-5200大卡小幅1元/吨，5500大卡维持360-366元/吨。

二、冶金煤

本期钢企焦炭库存低位，对焦炭、焦煤需求较强；焦炭市场成交活跃、价格涨势不减；炼焦煤市场延续大幅上涨行情，主要中转港及山西、内蒙古、山东、江苏、河北等地炼焦煤价格均有上涨。

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	1070	90	车板价
	山西柳林	A≤9.5V20-24S≤1.3G80	1230	60	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	1070	150	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	985	90	车板价
贫瘦煤	内蒙古乌海	S<1	825	23	车板价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	880	130	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	730	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	1000	100	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	490	0	出厂价

钢材市场:本周钢材库存资源相对偏低、市场成交放量,成本支撑仍强、钢价继续震荡偏强运行。21日MySpic钢材价格指数102.88点,环比上涨2.72点,涨幅2.72%。

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	2430	30
	高线8mm	2730	0
	热轧板卷2.75mm	3080	60
	冷轧板卷1.0mm	3840	60
	普中板20mm	2650	50
上海	螺纹钢25mm	2440	90
	高线8mm	2780	80
	热轧板卷2.75mm	3180	120
	冷轧板卷1.0mm	3730	100
	普中板20mm	2840	150

中转港:本期京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤市场行情继续

大幅上扬，其中进口主焦煤价格普涨 150 元/吨，内贸炼焦煤价格上涨 50 元/吨左右。目前京唐港内贸煤价格优势再次显现，山西煤比进口煤价格低 90-190 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	1350	50	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	1540	150	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	1460	150	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	1440	150	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	1110	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	1020	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	1460	150	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	1000	100	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	830	0	库提价

三、化工煤

本期国内无烟煤市场工需疲弱、民需旺盛，局部地区煤企执行无烟煤协会出台的价格上调政策，无烟块煤及末煤价格均有上涨，幅度 30-70元/吨不等。

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	0	车板价
山西平定	A16V10S1. 5	中块	620	40	车板价
河南焦作	A11V6-8S0. 3	中块	880	0	车板价
	A10-12V6-8S0. 3	小块	790	0	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	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	805	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	570	50	车板价

国内尿素市场货源偏紧，多数地区报价稳中有涨。

☞截至10月21日，山东地区尿素主流出厂价1250-1260元/吨；河北地区主流出厂价1220-1260元/吨；河南地区主流出厂价1280元/吨左右。

国内甲醇市场涨跌不一，西北价格走高，山东等下游地区接货放缓，价格回调。

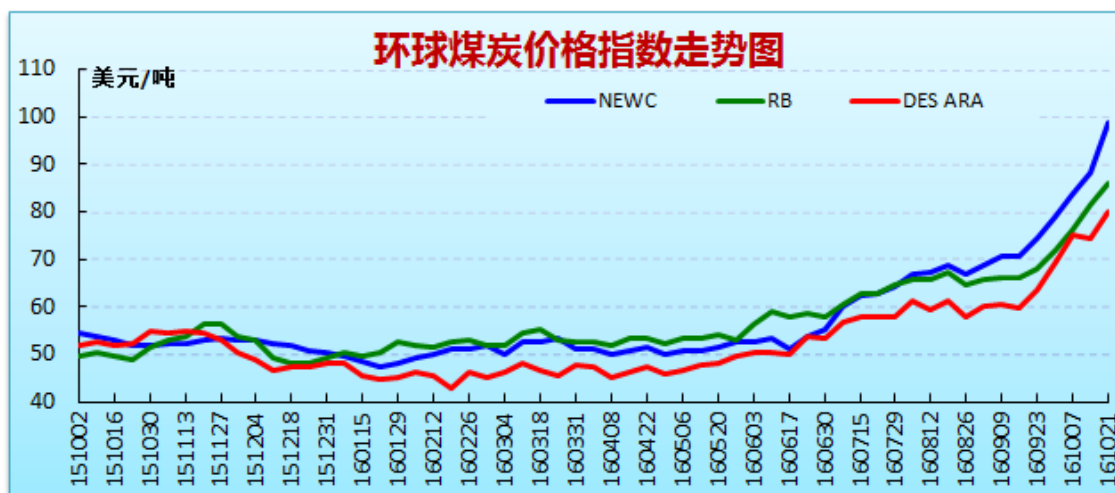
☞截至10月21日，山东南部甲醇主流零售价2150-2170元/吨；河南地区主流出货价2150-2200元/吨；河北石家庄主流出货价2170-2220元/吨；陕蒙地区主流现汇出厂价2150-2230元/吨。

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需求增加，而供应依然偏紧，刺激煤价大幅上涨，其中亚太地区价格涨幅明显。

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	98.9	10.5	离岸价
	理查德港	6000	86	4.4	
	欧洲ARA港	6000	80	5.6	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	97.5	9	现货 平仓价
澳洲→中国		5500	77	4	
印尼	加里曼丹	5600	72.75	3.15	

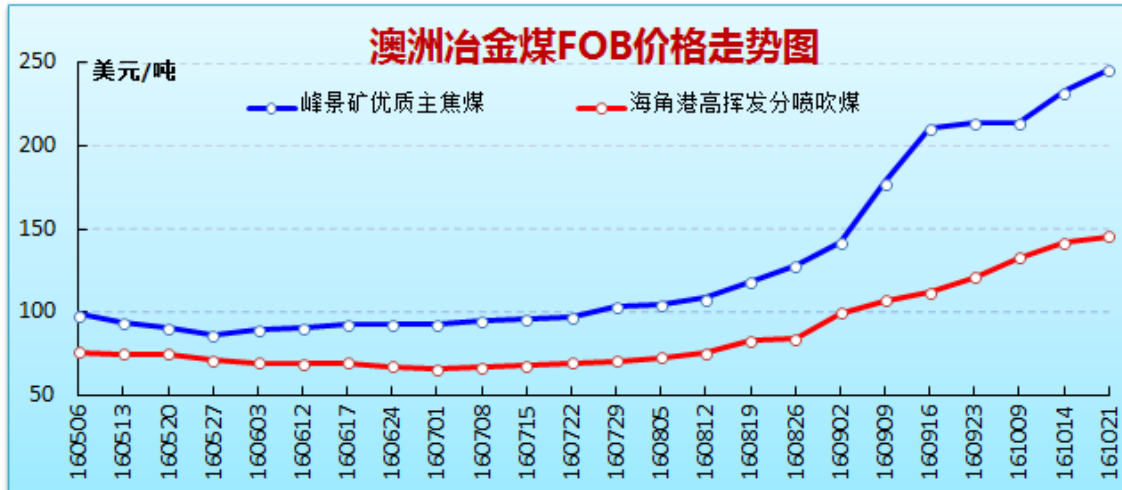


二、冶金煤

国际炼焦煤市场需求加大，价格继续上涨。

截至10月21日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价246美元/吨，环比上涨13.5美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于207美元/吨，环比上涨7美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价145.7美元/吨，环比上涨4.25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	246	13.5	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	207	7	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	145.7	4.25	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19日-10月25日)山西煤炭股大幅上涨,焦炭股小幅下跌。煤炭股涨幅在4.62%—10.67%之间,潞安环能、阳泉煤业涨幅均于10%,兰花科创涨幅最小为4.62%;焦炭股中山西焦化因重组事项停盘,煤气化下跌-1.84%,美锦能源下跌-2.23%。

山西省煤炭类股票价格情况						
股票名称	10月25日 收盘价 (元)	10月18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	10.54	9.79	0.75	7.66%	10.75	9.6
潞安环能	9.02	8.15	0.87	10.67%	9.18	8.02
阳泉煤业	7.90	7.18	0.72	10.03%	8.05	7.03
大同煤业	7.93	7.26	0.67	9.23%	8.05	7.03
兰花科创	8.16	7.8	0.36	4.62%	8.33	7.6
山西焦化	停盘	-	-	-	-	-
美锦能源	16.67	17.05	-0.38	-2.23%	17.48	16
煤气化	10.13	10.32	-0.19	-1.84%	10.65	10

二、国内煤炭类期货行情

本期(10月19日-10月25日)煤炭类期货价格继上期大涨后,本期各品种继续大涨,涨幅均大于10%,其中焦炭主力合约上涨12.19%,焦煤主力合约上涨10.12%,动力煤主力合约上涨10.40%。

期货主力品种价格情况						
期货名称	10月25日 收盘价 (元)	10月18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)	643.4	582.8	60.6	10.40%	645.6	577.6
焦煤主力 (焦煤1701)	1300.00	1180.5	119.5	10.12%	1313.00	1182.5
焦炭主力 (焦炭1701)	1680.00	1497.5	182.5	12.19%	1680.00	1497.5

三、编者视点:

本期发布的第171期中国太原煤炭综合交易价格指数为127.02点,环比上涨5.65%。分煤种指数中,动力煤、炼焦煤、喷吹煤、化工煤指数分别上涨3.04%、8.24%、10.59%、5.64%,炼焦煤、喷吹煤指数继上期大涨后,本周继续飙升。

截至10月24日,中国太原煤炭综合交易价格指数已连续15期上涨,在三个多月时间内累计涨幅达到70%。

虽然发改委多次召开会议,陆续放开先进产能,但是效果并不明显,目前市场仍是处于缺煤状况,下游补库积极性不减。

目前,不仅国内市场缺煤,而且国际市场供应也十分紧张。今年以来,澳大利亚峰景矿优质主焦煤平仓价从年初的77美元上涨到目前的246美元,涨幅达到了219%,纽卡斯尔港6000大卡动力煤今年以来涨幅达到了95.88%。

随着冬季用煤高峰的到来，以及“冷冻”预期，煤炭需求又将逐步回升，但是下游企业煤炭库存仍显不足，而近期煤炭价格大涨，叠加公路运费上涨、铁路运输紧张，对下游产生恐慌心理，为了不影响企业正常，市场中再现排队等煤、抢煤现象。

编者认为，在目前供应偏紧形势下，煤炭紧张状况仍将延续，煤炭价格仍有进一步上涨空间，但从长期来看，随着国家增产、稳产措施不断出台，煤炭价格将会处于一个合理水平。

（交易中心研究室）