

煤炭市场周报 (11.21~11.27)

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 139.81 点，环比上涨 0.41%；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 601 元/吨，环比下降 3 元/吨。国际三港动力煤价格指数：NEWC 离岸价 93.9 美元/吨，环比下跌 6.6 美元/吨；RB 离岸价 82.7 美元/吨，环比下跌 2.3 美元/吨；DES 离岸价 85.3 美元/吨，环比上涨 1 美元/吨。国际炼焦煤小幅回落，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤离岸价 307.75 美元/吨，环比下降 3.75 美元。京唐港优质主焦煤进口煤比山西煤库提价仍高出 200 元左右。

2.下游及中转港：沿海六大电厂日均耗煤量略有回落，库存量及可用天数小幅回升，其中日均耗煤量 60.92 万吨，环比下降 0.29 万吨，同比上升 3.42 万吨。MySpic 钢材价格指数 118.59 点，环比上涨 3.69%。北方六港库存总量 1982.3 万吨，环比上升 43.2 万吨；广州港库存 206.3 万吨，环比上升 14.7 万吨。

3.股票期货：本期(11月23日-11月29日)山西煤炭类股票涨跌互现。除潞安环能继续上扬外，大同煤业、阳泉煤业等均现回落走势，美锦能源跌幅较为明显；煤气化发布公告于11月24日起停牌。受近期煤炭现货市场涨势放缓影响，期市上行动力减弱，本期煤炭类期货波动回调。

第一部分 行业数据

1、煤炭进口量

10 月份动力煤进口量 (万吨)				
进口量		环比	幅度	
总量	1425.77	-252.34	-15.04%	
主要进口国	印尼	972.86	-200.6	-17.09%
	澳大利亚	307.98	-26.3	-7.87%
	俄罗斯	91.77	9.77	11.91%
	菲律宾	33.32	-22.74	-40.56%
	蒙古	14.51	-6.02	-29.33%
注：通过最终用途归类，表中的动力煤包括：其他烟煤、褐煤、其他煤。				

10 月份炼焦煤进口量 (万吨)				
进口量		环比	幅度	
总量	515.9	-39.62	-7.13%	
主要进口国	澳大利亚	223.7	-24.22	-9.77%
	蒙古	214.99	-38.55	-15.20%
	加拿大	36.62	12.9	54.36%
	俄罗斯	29.62	13.47	83.38%

2、电网完成投资

1-10 月份电网完成投资情况 (亿元)			
项目		完成投资	同比
全国电网工程		4100	28.50%
主要发电企业电源工程	总计	2388	-8.10%
	水电	506	1.10%
	火电	767	-9.10%
	核电	375	1.90%
水电、核电等清洁能源完成投资占电源完成投资的 67.9%，比上年同期提高 0.3 个百分点。			

3、粗钢产量

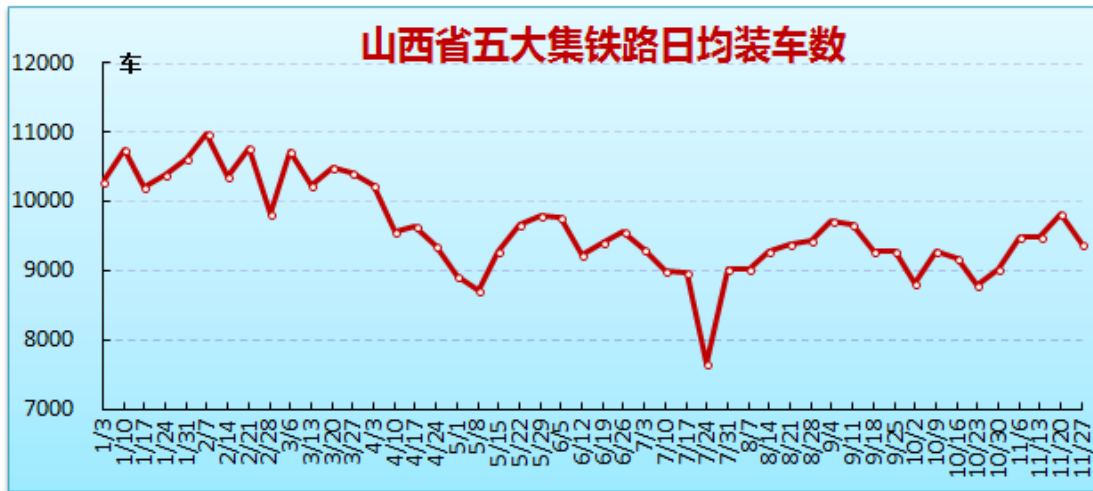
10月全球粗钢产量(万吨)					
	10月	同比	1-10月累计	累计同比	
65个产钢国总计	13652.3	3.3%	133349.2	-0.10%	
主要产钢国	中国	6851	4.0%	67296	0.70%
	日本	906.2	0.6%	8745	-0.40%
	印度	826.7	12.3%	7952.1	6.80%
	美国	638.2	-2.5%	6596.9	-1.60%
	俄罗斯	594.2	2.0%	5859.8	-1.40%
	德国	350.6	-3.7%	3551.7	-1.90%
	土耳其	297.5	8.6%	2741.3	4.60%
	巴西	272	-8.8%	2563.8	-9.20%
	意大利	213.3	11.4%	1945.1	4.20%
	乌克兰	193.1	-6.1%	2018.8	5.40%
	西班牙	118.9	-10.5%	1163.7	-8.30%

注：本表统计依据是全球65个纳入世界钢铁协会产钢国家提交的产量数据，其2015年产量约占全球粗钢总产量的98%。

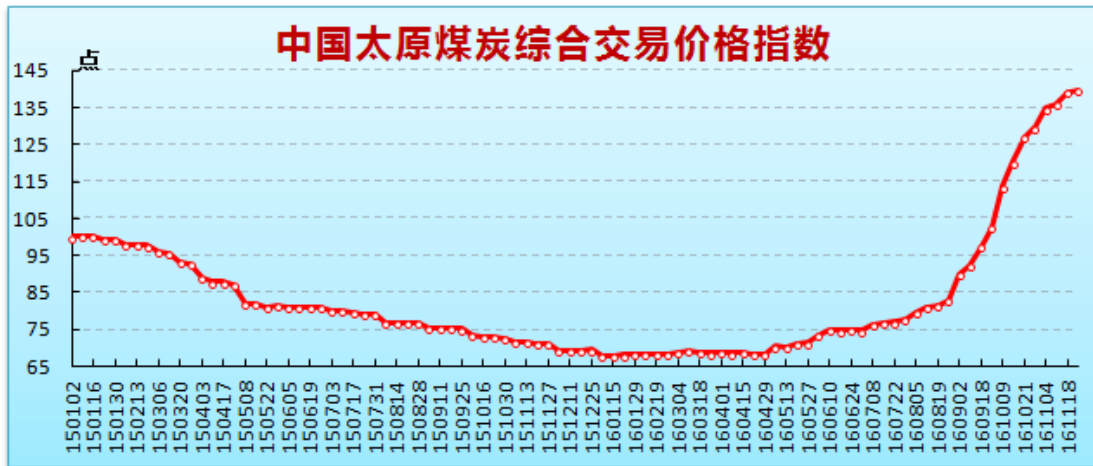
第二部分 山西省煤炭市场情况

一、山西省主要煤企铁路发运情况

一周山西省五大集团铁路发运情况 (10.31-11.6)					
项目名称	日均值	环比		同比	
		增减	幅度	增减	幅度
装车数(车)	9397	-421	-4.29%	546	6.17%
发运量(万吨)	66.66	-3.50	-4.99%	3.55	5.62%



二、本期中国太原煤炭综合交易价格指数为 139.81 点，环比上涨 0.57 点，涨幅 0.41%，同比上涨 68.81 点，涨幅 96.92%。



三、动力煤：本期山西下水及直达动力煤价格均涨跌互现。动力煤交易价格指数为 130.43 点，环比下跌 0.02 点，跌幅 0.02%，较年初上涨 66.67 点。

主要影响因素分析：

本期沿海主要电企合计日均耗煤量总体维持在 61 万吨左右，库存相对稳定。北方主要港口煤炭库存继续攀升，随着煤电长协合同执行期临近，市场观望情绪在增加。省内动力煤市场以稳为主，局部区域价格有涨有跌；朔州地区部分煤企对下水煤价格下调 25 元/吨，本周大同地区主要煤企出台了 11 月份下水煤价格政策，较 10 月份有

所上涨；直达煤市场中，临汾、阳泉地区个别地方煤企价格上调 20 元/吨，忻州地区部分地方煤企价格下调 5 元/吨。

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	580	0	平仓价
	朔州	5000	0.8	610	0	
直达煤	太原	4500	2	330	0	车板价
	太原	5000	0.4	425	0	
	阳泉	5500	1.5	525	0	
	晋城	5500	1	580	0	
	忻州	5800	0.5	430	-5	
	长治	5700	0.5	580	0	

四、冶金煤：本期山西炼焦用精煤车板价格局部有涨；喷吹用精煤车板价格稳定。炼焦用精煤交易价格指数为 164.10 点，环比上涨 1.93 点，涨幅 1.19%，较年初上涨 93.30 点；喷吹用精煤交易价格指数为 158.60 点，环比持平，较年初上涨 81.68 点。

主要影响因素分析：

本期钢材市场成交活跃，受到库存偏紧以及成本支撑影响，钢价止跌回涨；焦炭市场成交良好，价格以稳为主；钢、焦企业原料煤库存整体仍然偏紧。省内炼焦煤市场总体维稳，临汾、吕梁地区个别地方煤企价格有所上调；本周省内主要煤企与六大钢企签订的中长期合作协议，将有利于稳定炼焦煤市场预期。受钢厂环保限产影响，喷吹煤需求略有下降。省内喷吹煤供应仍显偏紧，市场销售良好，长治、阳泉、晋城等地行情均保持稳定。

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	1285	0
	柳林	20-24	9.5	0.7	80	1530	0
	介休	20-25	10.5	1.3	75	1185	0
	平遥	30-36	10	0.5	90	1260	0
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	1265	0
	霍州	30-32	10	1	85	1195	0
	孝义	28-33	11	0.8	90	1240	0
瘦煤	河津	16-18	10	0.5	60	1220	100
	孝义	22-24	10.5	2.8	80	980	180
贫瘦煤	襄垣	11-16	9.5	0.5	15	1100	0
	太原	14-18	10.5	1.3	15	870	0
1/3焦	灵石	28-31	10	0.6	80	1080	0

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	950	0
	阳泉	7-9	12	0.9	965	0
	平定	7	12	1	930	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	960	0
	寿阳	12	12	0.4	970	0
	太原	14-15	10	1.1	880	0

五、化工煤：本期山西无烟块煤车板价格稳定。化工用原料煤交易价格指数为 95.08 点，环比持平，较年初上涨 8.20 点。

主要影响因素分析：

国内尿素供应依旧偏紧，主流行情高位盘整，部分地区报价回落。受天气影响局部地区交通受阻，运费增加，下游甲醇市场报价有所上

调。省内无烟块煤市场运行稳定，民用需求支撑较好，煤企走货良好、库存不高，晋城、阳泉地区块煤市场整体维稳，价格无变化。

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	825	0
	晋城	6-8	14	1	820	0
	平定	10	16	1.5	710	0
	阳泉	7-9	15	0.9	865	0
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	805	0
	晋城	6-8	14	1	780	0
	平定	9-12	17	1.7	690	0
	阳泉	7-9	15	0.9	805	0
	阳城	6-8	12	0.5	815	0

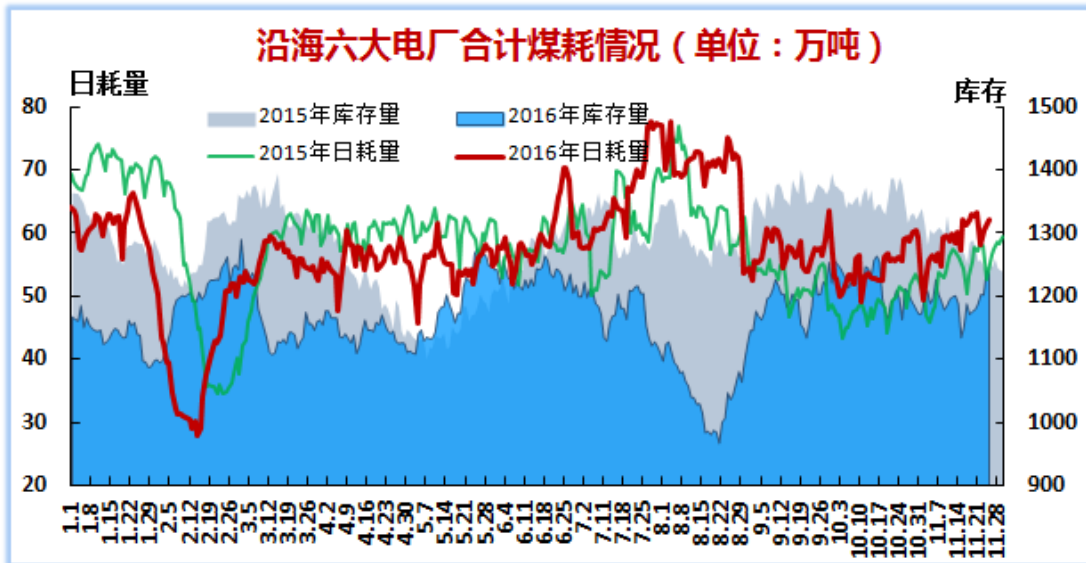
第三部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

动力煤市场供需关系持续改善，市场成交比较顺畅，下游采购需求略有下滑，价格高位盘整，环渤海港、广州港及内蒙古、河北等地价格出现下跌，山西、陕西地区价格涨跌互现。

沿海六大电厂：

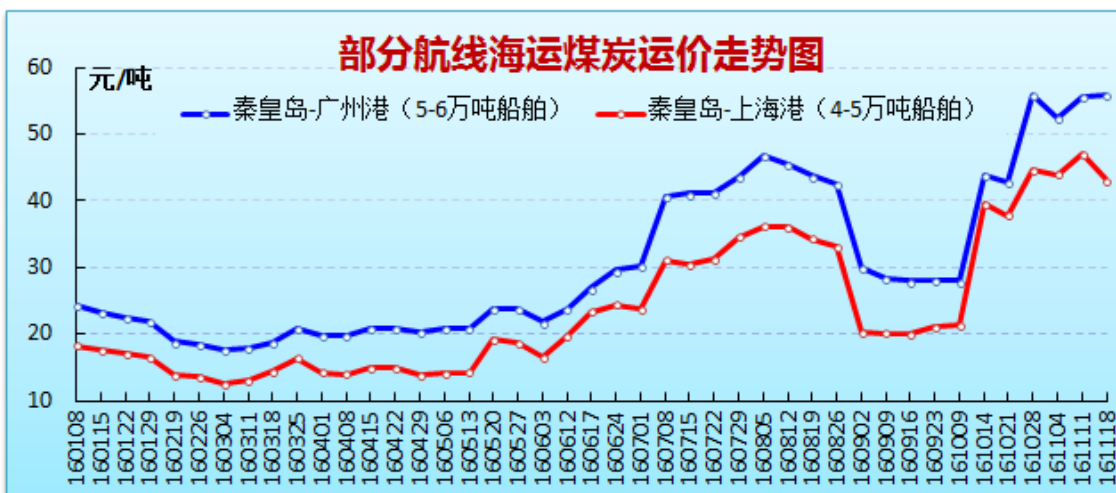
沿海六大电厂合计耗煤情况			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量（万吨）	60.92	-0.29	3.42
日均库存量（万吨）	1213.84	44.13	-46.66
平均可用天数（天）	19.94	0.82	-1.98
日均耗煤量略有回落，库存量及可用天数小幅回升。			



海运费：

海运煤炭运价情况			
指数名称/航线船型	本期	环比	单位
综合指数 OCFI	1092.86	-123.45	点
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	50.7	-5.2	元/吨
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	35.7	-7.3	元/吨

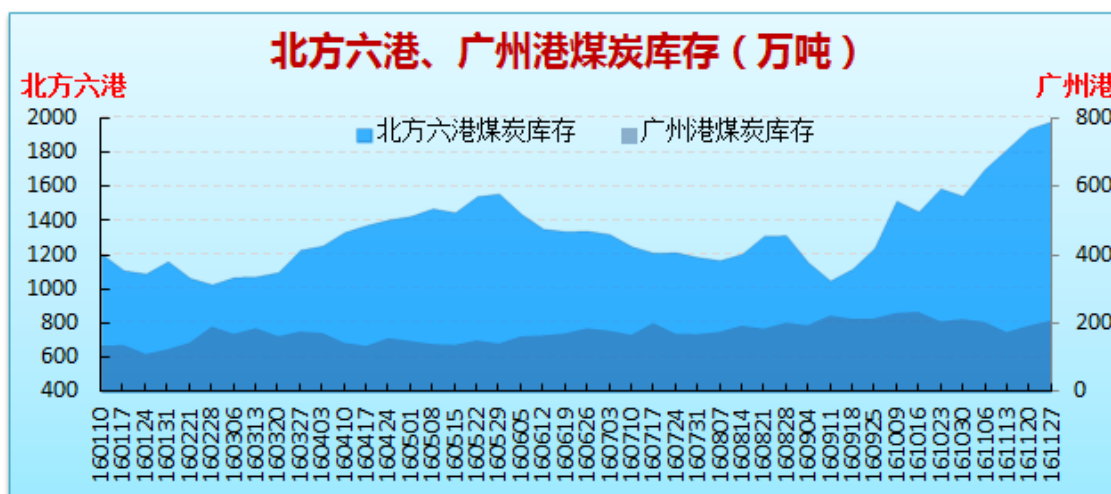
煤炭海运价格加速下行，主要航线运价降幅 10%左右。



中转港：

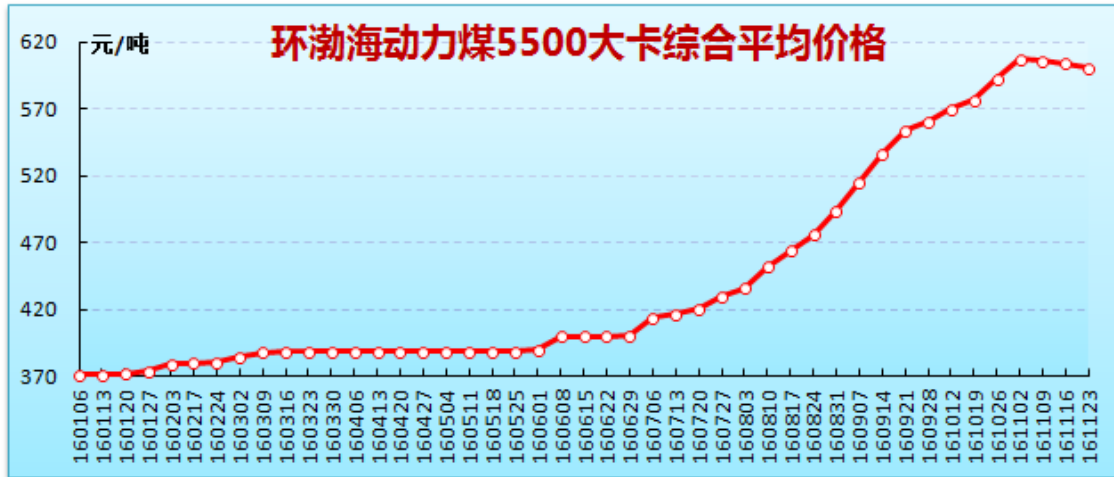
1、库存情况

本期末主要港口煤炭库存（万吨）			
港口		期末	环比增减
北方六港	秦皇岛港	626.0	13
	黄骅港	198.08	6.29
	京唐港	546	-14
	国投京唐港	143	24
	曹妃甸港	300	35.4
	天津港	169.2	-21.49
	合计	1982.3	43.2
广州港		206.3	14.7



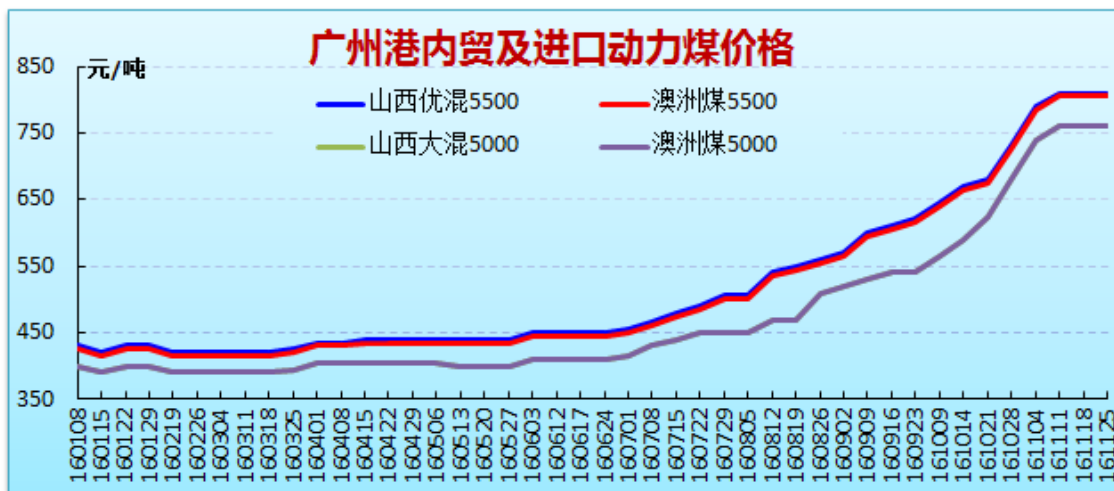
2、价格情况

随着煤电长协合同执行期临近及主要煤企主动下调销售价格，主要电力企业减量、压价采购，使得市场观望情绪加重，价格继续回落。截止11月23日，环指收于601元/吨，环比下降3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490-510元/吨；5000大卡为540-560元/吨；5500大卡595-610元/吨；5800大卡635-660元/吨。



广州港内外贸动力煤价格（元/吨）				
热值(大卡)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	875	0	库提价
5500	山西	810	0	库提价
	澳洲	805	0	库提价
	印尼	805	0	库提价
5000	山西	760	0	库提价
	澳洲	760	0	库提价
4500	蒙煤	710	0	库提价
4200	印尼	451	-28	库提价

广州港动力煤主流品种价格维稳，印尼低卡煤价格继续下跌，内贸及进口煤价格水平基本相当。



陕西省：榆林地区煤价出现下跌，其他区域价格仍稳中上涨。

本期陕西动力煤价格指数147.2点，环比上涨0.8点。其中坑口

吨煤均价：6000大卡，榆林下跌1元至411元；5500大卡，榆林维持335元，延安上涨24元至504元，咸阳上涨14元至486元；5000大卡，延安上涨9元至416元，咸阳上涨维持426元。

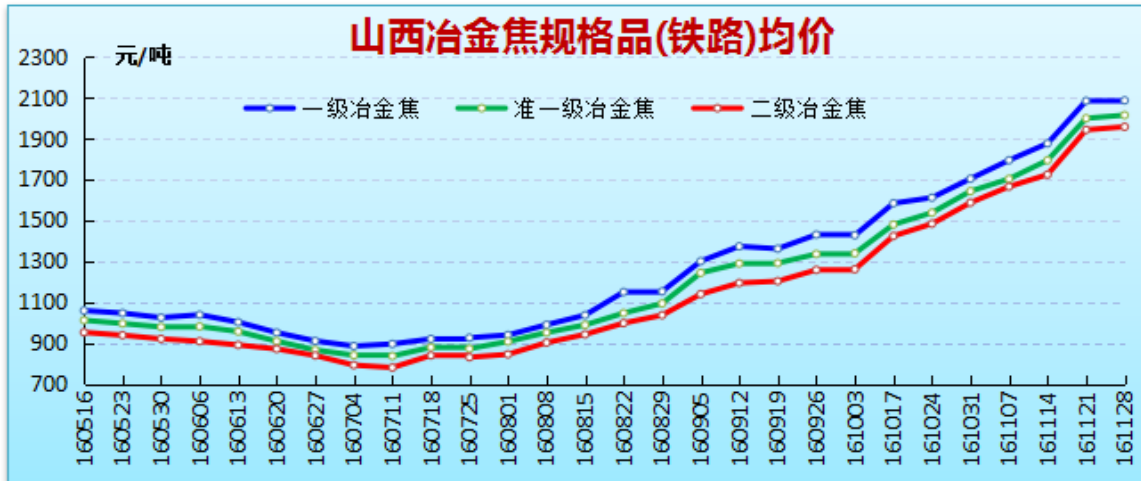
内蒙古：煤炭市场供给增量促使供给结构由偏紧转向宽松，煤价高位回调。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为 357 点，环比下跌 0.28%。其中，动力煤规格品坑口均价 4200 至 5200 大卡全部维稳，5500 大卡下跌 1 元至 366-372 元/吨；动力煤规格品车板均价 4500 至 5200 大卡全部维稳，5500 大卡下跌 2 元至 399-405 元/吨。

二、冶金煤

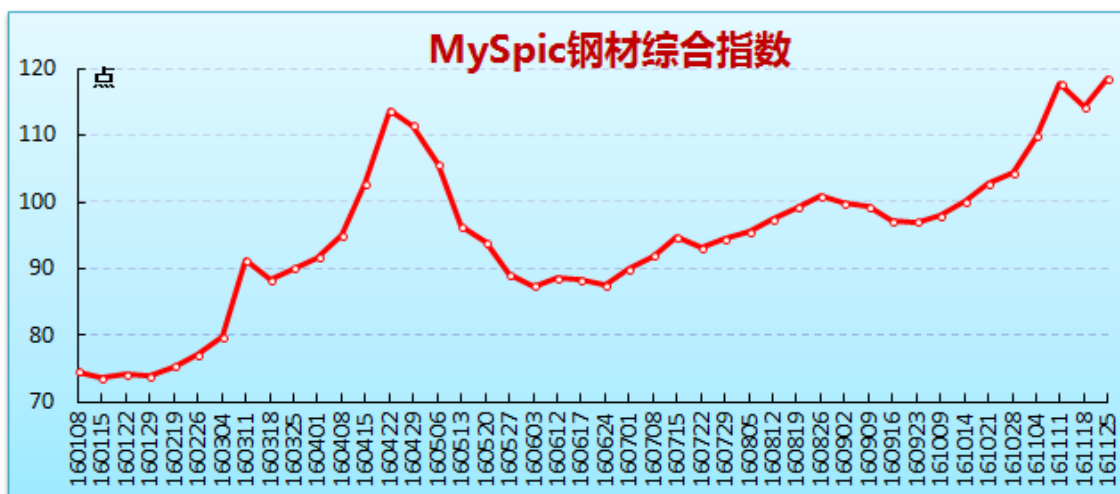
本期钢市行情震荡回升，焦炭市场成交良好，目前下游焦钢企业生产情况稳定，炼焦用精煤库存整体仍然偏紧、采购需求较强；炼焦煤市场高位运行，主要产区及港口价格趋稳，局部仍有上涨。

国内主产地冶金煤价格（元/吨）					
煤种	产地	质量指标	本期	环比	价格类型
焦煤	山西古交	A≤10V20-23S≤1.3G≥75	1285	0	车板价
	山西柳林	A≤9.5V20-24S≤1.3G80	1530	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	1420	0	出厂价
肥煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	1195	0	车板价
	内蒙古乌海	S<1	1120	16	车板价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	960	0	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	965	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4	1110	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5	490	0	出厂价



山西冶金焦规格品均价 (元/吨)				
	代表规格品	本期	涨跌	涨幅
公路	一级冶金焦	2052.37	12.72	0.62%
	准一级冶金焦	1963.29	20.92	1.08%
	二级冶金焦	1894.64	1.00	0.05%
铁路	一级冶金焦	2085.54	2.33	0.11%
	准一级冶金焦	2013.49	15.12	0.76%
	二级冶金焦	1956.72	14.87	0.77%

钢材市场：本周钢材市场成交活跃，受到库存偏紧及成本支撑影响，钢价止跌回涨。25日MySpic钢材价格指数118.59点，环比上涨4.22点，涨幅3.69%。

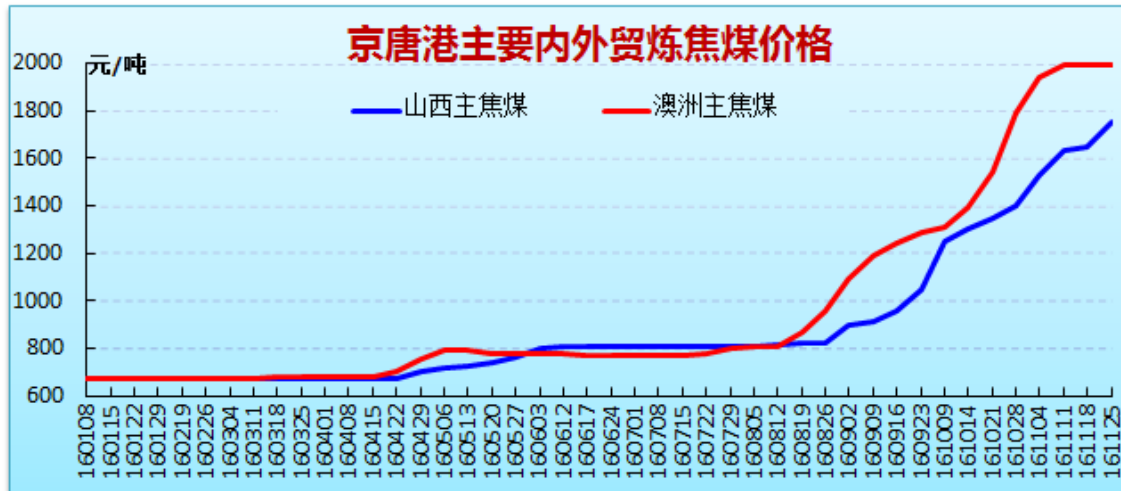


主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	2900	160
	高线8mm	3030	30
	热轧板卷2.75mm	3530	180
	冷轧板卷1.0mm	4530	170
	普中板20mm	3200	100
上海	螺纹钢25mm	3080	240
	高线8mm	3240	280
	热轧板卷2.75mm	3550	100
	冷轧板卷1.0mm	4420	160
	普中板20mm	3250	120

中转港：

主要港口内外贸炼焦煤价格(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	1750	100	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	1990	0	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	1910	0	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	1890	0	库提价
	1/3焦煤	A11V35S<1G75	山西	1410	0	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	1370	0	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	1910	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6	晋城	1110	0	平仓价
		A12V19S0.6	澳洲	1030	0	库提价

炼焦煤市场总体维稳，个别内贸煤价格上涨，较进口煤价格差距缩小，目前京唐港山西煤比进口煤价格低140-240元左右。



三、化工煤

国内无烟煤市场总体运行稳定，民用需求支撑较好，山西、河南、贵州等地块煤价格保持稳定。

国内无烟煤价格（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	825	0	车板价
山西平定	A16V10S1.5	中块	710	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	960	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	870	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	1030	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1030	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	950	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	885	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤18V6S0.3	末煤	700	-40	车板价

尿素供应持续偏紧，主流行情高位盘整，部分地区报价回落。

截至 11 月 25 日，山东地区尿素主流出厂价 1500 元/吨左右；河北地区主流出厂价 1510 元/吨左右；安徽地区主流出厂价 1550-1560 元/吨。

受雨雪天气影响，运输成本增加，部分地区甲醇报价上调。

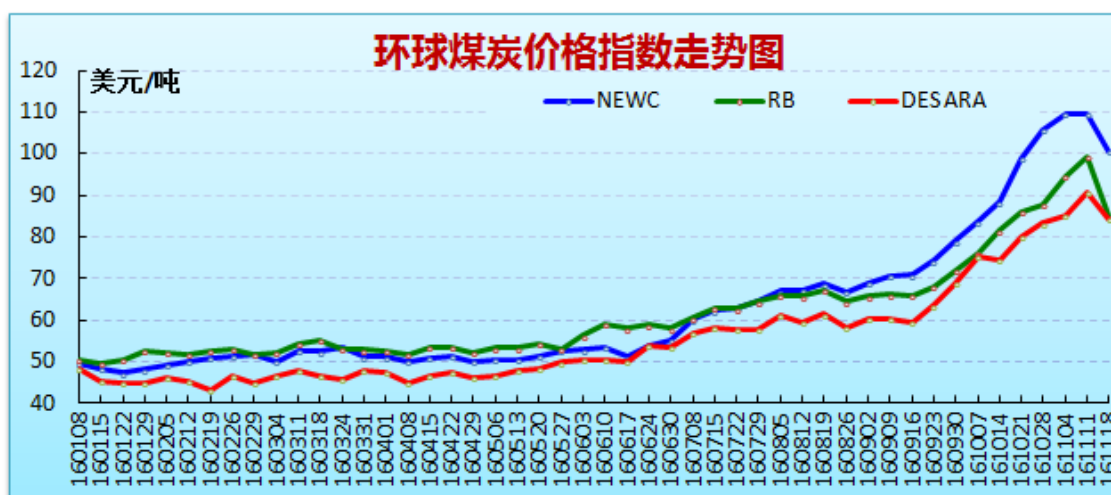
截至11月25日,山东南部甲醇主流零售价2430-2450元/吨;河南地区主流出货价2330-2370元/吨左右;河北石家庄主流出货价2280-2320元/吨。

第四部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

国际动力煤价格 (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	93.9	-6.6	离岸价
	理查德港	6000	82.7	-2.3	
	欧洲ARA港	6000	85.3	1	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	91	4.5	现货 平仓价
澳洲→中国		5500	72	-9.5	
印尼	加里曼丹	5600	86.5	-6.5	

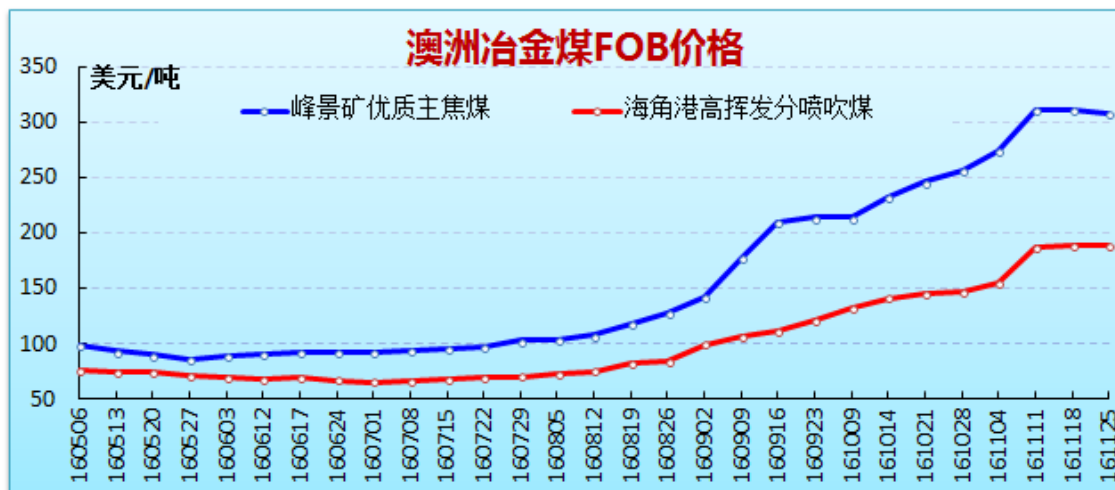
国际动力煤市场走势分化,亚太地区除日韩地区补库需求增加、价格上涨外,其余地区价格均以下跌为主;大西洋地区需求回升、价格小幅上升。



二、冶金煤

国际冶金煤价格 (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	307.75	-3.75	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	230	-3	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	188.50	-0.05	平仓价
国际炼焦煤市场供需基本稳定，价格小幅下调。				



第五部分 煤炭类股票、期货行情分析

一、山西省煤炭类股票行情

本期(11月23日-11月29日)山西煤炭类股票总体弱势震荡，除潞安环能继续上扬外，大同煤业、阳泉煤业等均现回落走势，美锦能源跌幅较为明显；煤气化发布公告于11月24日起停牌。

山西省煤炭类股票价格(元)					
股票名称	11月29日 收盘价	一周 涨跌额	一周 涨跌幅	一周 最高价	一周 最低价
西山煤电	10.74	-0.22	-2.01%	11.68	10.67
潞安环能	9.94	0.09	0.91%	10.80	9.57
阳泉煤业	7.50	-0.63	-7.75%	8.24	7.43
大同煤业	6.88	-0.32	-4.44%	7.23	6.80
兰花科创	8.05	-0.26	-3.13%	8.42	7.92
山西焦化	8.62	-0.37	-4.12%	9.11	8.41
美锦能源	16.45	-2.37	-12.59%	18.92	16.32
煤气化	-	-	-	-	-

二、国内煤炭类期货行情

期货主力品种价格(元)					
期货名称	11月29日 收盘价	一周 涨跌额	一周 涨跌幅	一周 最高价	一周 最低价
动力煤 1701	593.6	-23.20	-3.76%	617.8	593.2
焦煤 1701	1501	-98.00	-6.13%	1618.0	1496.0
焦炭 1701	2084	-100.00	-4.58%	2235.0	2068.5

受近期煤炭现货市场涨势放缓影响,期市上行动力减弱,本期(11月23日-11月29日)煤炭类期货波动回调。

(交易中心研究室)