

煤炭市场周报 (07.27~08.02)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤市场需求偏弱，价格低位震荡，冶金煤市场销售情况有所好转，部分地区价格环比有所上涨；中国太原煤炭交易综合价格指数及动力煤、化工煤分指数环比下跌，环渤海动力煤价格指数下跌1元/吨，北方主要港口煤炭库存总量环比略有增加，南方广州港库存降幅明显，沿海六大电厂日耗煤量震荡回升，库存量持续小幅增加，可用天数环比有所减少。全国煤炭市场中，动力煤市场成交清淡，环渤海港口及山西、内蒙古、陕西等地部分动力煤价格有所下跌；冶金煤市场需求增长乏力，贵州地区部分炼焦煤价格出现下跌；无烟煤市场下游行业支撑不足，山西晋城地区部分地方煤企块煤价格小幅下调。

第一部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

1. 本期国际动力煤市场需求依旧低迷，价格延续低位震荡调整态势，环球煤炭价格指数纽卡斯尔港环比略有上涨，南非理查德港、欧洲ARA三港环比小幅下跌。

☞截至7月31日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港60.20美元/吨，环比上涨0.18美元/吨；南非理查德港56.09美元/吨，环比下跌0.58美元/吨；欧洲ARA三港57.7美元/吨，环比下跌0.67美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场销售承压，价格小幅下跌。截至7月31日，纽卡斯尔港6000大卡（NAR）动力煤输往日本、韩国地区的现货平仓价报收

59.2 美元/吨，较上周同期下跌 0.5 美元/吨；纽卡斯尔港 5500 大卡（NAR）动力煤输往中国地区的现货平仓价收于 45 美元/吨，较上周同期下跌 0.5 美元/吨。

☞大西洋沿岸地区动力煤市场交投氛围一般，价格低位承压。截至 7 月 31 日，欧洲三港 6000 大卡（NAR）动力煤现货到岸价报收于 57.65 美元/吨，环比上期下降 0.85 美元/吨，南非理查德港 6000 大卡（NAR）动力煤现货平仓价报收于 56.15 美元/吨，环比上期下跌 0.85 美元/吨。

☞本期国际原油市场需求有所回暖，供求关系略有缓和，原油期货价格小幅上涨。截至 7 月 31 日，纽交所交割 8 月份轻质原油期货价格报收于 48.52 美元/桶，周环比上涨 0.07 美元/桶，涨幅为 0.14%。

2. 本期广州港动力煤市场成交清淡，价格延续弱稳态势，除部分高热值内贸煤价格小幅下跌外，其余品种均以稳为主，进口煤价格优势有所减弱。现广州港 6000 大卡/千克进口煤价格较内贸煤低 5 元/吨左右，5500 大卡/千克进口煤价格较内贸煤低 15-20 元/吨左右，5000 大卡/千克进口煤价格较内贸煤高 5 元/吨左右。（见表 1）

表1 广州港内外贸动力煤价格情况（单位：元/吨）

热值(千卡/千克)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	525	-10	库提价
	南非	520	0	库提价
5500	山西	475	0	库提价
	澳洲	455	0	库提价
	印尼	460	0	库提价
5000	山西	425	0	库提价
	澳洲	430	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求有所增加，部分地区炼焦煤价格

环比涨幅较为明显。

截至7月31日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于85.95美元/吨，环比上涨5美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于91美元/吨，较上周同期下降2.25美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价报收于59.95美元/吨，较上周同期增长1.5美元/吨。

2. 7月份以来，钢铁行业性亏损加剧，钢企停产、停炉现象逐步增多，对原料煤价格的打压力度持续加大，港口冶金煤贸易商销售压力普遍较大。继上期港口炼焦煤价格大范围下调后，本期京唐港、日照港多数炼焦煤品种价格维持稳定，日照港部分进口喷吹煤价格下跌50元/吨。目前进口焦煤价格优势仍较明显，京唐港煤质相近的主焦煤内外贸价差在90-100元/吨左右。（见表2）

表2 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	焦煤	A8V25S0. 9G85	山西	820	0	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	730	0	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	720	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	620	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	740	0	库提价
	气煤	A<8V<38S1. 9G95	美国	610	0	车板价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	670	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	670	-50	库提价

第二部分 国内煤炭市场情况

一、山西省情况

1. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数环比继续下跌。

本期中国太原煤炭交易综合价格指数为68.59点，环比下跌0.86点，较年初下降13.55点。（见图1）

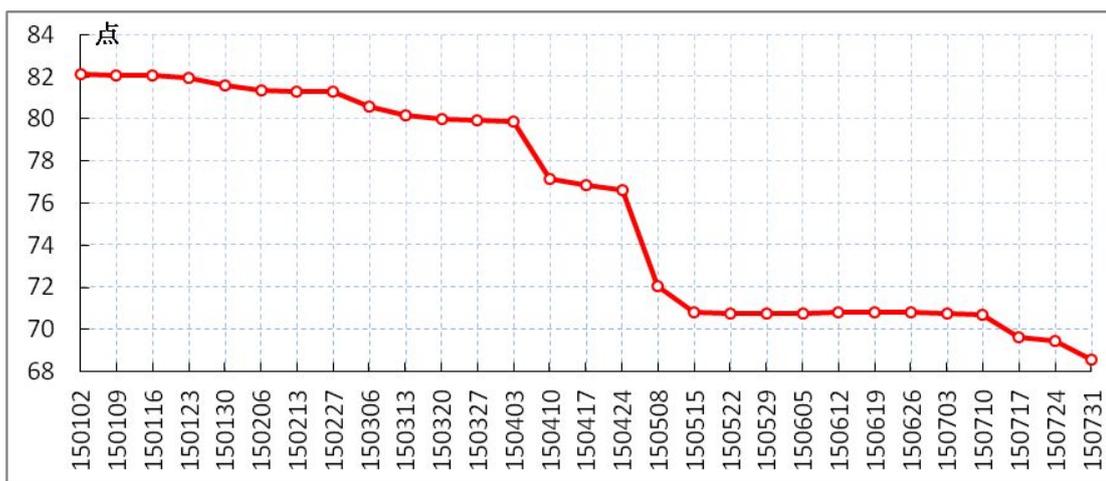


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：省内阳泉地区动力煤车板价格有20-30元的下调，其余地区价格低位持稳。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济依旧低迷，全社会用电需求难以有效恢复，尽管部分地区高温天气持续，居民用电量增加，带动火电厂机组开机率有所提升，但受南方地区大范围降雨及水电出力不断加大等因素制约，下游电厂耗煤水平整体仍处于低位，电力企业燃料采购积极性依旧不高，煤企销售承压、库存普遍偏高。

☞本期省内北部地区大矿价格相对稳定，朔州、忻州地区低硫煤需求尚可；长治、晋中地区煤企销售正常，企业库存较低；受下游用户及贸易商采购积极性下降影响，阳泉地区部分动力煤价格有所下调。

☞中国太原动力煤交易价格指数为61.99点，环比下降1.74点。其中大同地区6000大卡动力煤315元/吨，朔州地区4800大卡动力煤240元/吨，忻州地区5500大卡动力煤220元/吨，长治地区5800大卡动力煤380元/吨，均环比持平。阳泉地区5500大卡动力煤270元/吨，环比下跌30

元/吨。(以上均为车板含税价)

3. 冶金煤：山西冶金煤市场运行平稳，炼焦煤、喷吹煤价格均低位无变化。

主要影响因素分析：

近期国内钢材市场价格普遍走高，但受终端需求依旧低迷、钢材市场供需矛盾整体仍较为突出等因素影响，钢厂观望心态较浓，对原材料的采购积极性未见明显增强；国内焦炭市场运行以稳为主，局部地区下游钢厂略有补库需求，焦炭市场成交情况较前期稍有好转，焦企出货压力有所缓解，开工率整体依旧不高。

☞省内炼焦煤总体销售一般，主要煤企价格暂稳，吕梁、临汾地区价格仍面临下行压力；喷吹煤需求较差，各生产企业销售普遍较为困难，在经历前期大范围价格下调后，本期价格暂稳运行。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 62.97 点，中国太原喷吹煤交易价格指数为 75.25 点，均环比持平。其中太原古交主焦煤 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 为 810 元/吨，喷吹煤 $A10V13-16S1.1$ 为 570 元/吨；临汾霍州肥煤 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 为 720 元/吨；吕梁焦煤 $A9V21S \leq 0.5G \geq 85$ 为 680 元/吨；长治瘦煤 $A < 10V10-15S0.5G5-15$ 为 550 元/吨，屯留喷吹煤 $A9-10V14-17S < 0.4$ 为 550 元/吨；晋中灵石肥煤 $A10V30-36S0.6G85$ 为 670 元/吨，晋中喷吹煤 $A11V12S0.8$ 为 575 元/吨；阳泉喷吹煤 $A10-11V8S1$ 为 525 元/吨，晋城无烟喷吹煤 $A11V8-10S0.3$ 为 570 元/吨，均环比持平。(以上均为车板含税价)

4. 化工煤：本期山西晋城地区部分地方煤企块煤价格有所下调，阳泉

地区煤企价格保持稳定。

主要影响因素分析：

近期甲醛装置开机率继续下降，醋酸、二甲醚装置开机率小幅回升，传统下游行业甲醇补库需求整体未有改善，加之新兴烯烃企业原料采购意愿因烯烃价格持续下降而不断减弱，甲醇市场成交清淡；农业用肥需求进入淡季，工业需求增幅有限，出口行情未见好转，国内尿素市场整体缺乏利好支撑，出厂报价普遍有所下跌，尿素行业开工率基本维持前期水平。

☞下游化肥、煤化工行业对原材料采购需求偏低，省内无烟煤企业块煤发运量有所下降，晋城沁水、高平地区部分地方煤企无烟块煤价格分别下调 20、30 元/吨。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 110.82 点，环比下降 1.62 点。其中晋城城区无烟中块 A \leq 14V7-9S0.5 为 800 元，泽州无烟中块 A \leq 16V7-9S0.5 为 810 元；阳泉城区无烟中块 V9-11S1-2Q $>$ 5500 为 780 元/吨，阳泉平定无烟中块 A9-10V6-7S \leq 1 为 830 元/吨，均环比持平。高平无烟中块 A $<$ 16V7-9S $<$ 0.5 为 780 元/吨，环比下跌 30 元/吨。（以上均为车板含税价）

二、其他省区情况

1. 中转港：近期宏观经济回暖迹象不明显，下游电厂煤耗量虽略有回升但仍低于历史同期水平，国内大型煤企相继出台 8 月份煤炭销售价格政策，部分煤种价格优惠幅度进一步加大，下游用户及贸易商动力煤拉运积极性较差，沿海煤炭运输价格继续下行，本期环渤海地区动力煤价格呈现稳中趋降态势，环指小幅下降 1 元/吨。

☞本期北方主要港口中，秦皇岛港、曹妃甸港、国投京唐港库存环比不同程度增加，京唐港、天津港库存环比有所下降，其中京唐港库存下降幅度较大。（见表3）

表3 本期主要港口煤炭调度情况（单位：万吨）

港口		本期	环比增减	幅度(%)	
北方港口	秦皇岛港	卸车量	448.3	-5.3	-1.17
		吞吐量	433.7	-22.4	-4.91
		期末库存	722.47	16	2.26
	曹妃甸港	卸车量	60.2	-17.1	-22.12
		装船量	44.4	-50.1	53.03
		期末库存	327	15	4.81
	国投京唐港	卸车量	91.8	8.2	9.81
		吞吐量	70.4	-1.1	-1.54
		期末库存	206	22	11.96
	京唐港	期末库存	452	-40	-8.13
	天津港	期末库存	煤炭	365.1	-2.86
焦煤			15.96	0	0.00
南方港口	广州港	期末库存	229.95	-14.87	-6.07

☞截止7月29日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于416元/吨，环比下跌1元/吨。其中环渤海六港中，5500大卡动力煤主流交易价格区间为405-435元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为355-370元/吨。（见图2）

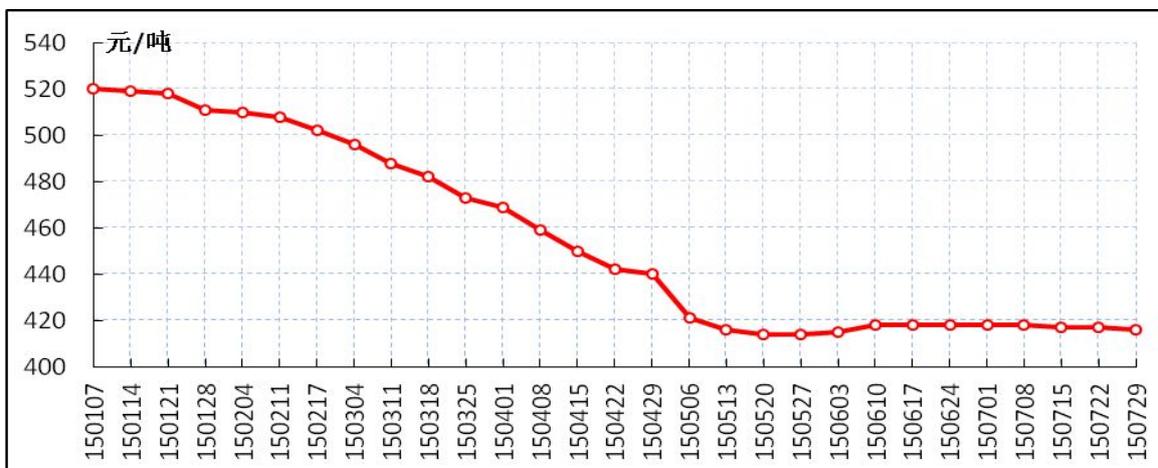


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

☞截至7月31日，海运煤炭运价指数收于605.28点，环比下降11.05点，跌幅1.79%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌1.3元至29.9元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.3元至19.7元/吨。

2. 沿海六大电厂：近期日耗煤量震荡回升，库存量持续小幅增加，可用天数环比有所减少。

☞截至8月2日，沿海六大电厂日耗煤量合计为68.6万吨，较上周同期增加10.12万吨；库存量合计为1353.9万吨，较上周同期增加79.18万吨；可用天数19.74天，较上周减少2.06天。

3. 动力煤：本期下游电厂补库需求释放不明显，动力煤市场运行偏弱，成交较为清淡，环渤海港口及山西、内蒙古、陕西、华东、广东局部地区价格均有下跌。（见表4）

表4 国内主产地动力煤价格指数情况（单位：点）

指数名称	上期	本期	环比
中国太原动力煤交易价格指数	63.73	61.99	-1.74
陕西动力煤价格指数	92	91.7	-0.3
鄂尔多斯动力煤价格指数	168	167	-1

☞陕西咸阳地区煤炭销售有所好转，各品种价格维持稳定；榆林、延安、关中地区交易量不高，煤矿多以销定产，部分矿井试探性下调价格，以量补价。本期陕西动力煤价格指数91.7点，环比下降0.3点。其中，榆林地区5500大卡动力煤坑口均价下跌1.2元至214.9元/吨，6000大卡动力煤坑口均价下跌0.3元至232.4元/吨；延安地区5000大卡动力煤坑口均价下跌4.6元至247.5元/吨，5500大卡动力煤坑口均价维持285.1元/吨；咸阳地区5500大卡动力煤坑口均价维持302.4元/吨，5000大卡动力煤坑口均价维持

254.2元/吨。

☞内蒙古地区下游用户采购需求偏弱，本期动力煤坑口价、车板价及到港指导价呈现小幅下行态势，在煤企大面积亏损背景下，当地煤炭供给略有缩量，煤价下行空间有限。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为167点，环比下降1点。其中，鄂尔多斯4200、4500、4800、5200、5500大卡动力煤坑口价普跌1-2元/吨，5500大卡动力煤坑口价收于148-154元/吨；4800、5200、5500大卡动力煤车板价普跌1元/吨，5500大卡动力煤车板价收于188-194元/吨。

4. 冶金煤：本期国内钢材价格虽出现震荡上行态势，但钢材终端需求未有实质性改善，钢焦企业开工率未见明显增加，冶金煤需求增长乏力，煤企及贸易商销售压力较大，价格弱稳为主，局部地区有所下跌。

7月份国内钢厂减产检修情况增多，粗钢产量呈下滑趋势，而随着北京大阅兵临近，环保因素将进一步限制华北地区钢铁产量，钢材现货市场供应量减少、环保减产预期及大型钢企挺价等因素相互叠加，促使本期钢价大范围震荡走强。其中华东、西北、华中、西南等地区建筑钢材价格均出现大幅上涨，部分地区价格涨幅达200元/吨左右；华东、华中、华南热轧板卷市场上涨30-70元/吨左右；冷轧板卷市场价格仍以下跌为主，华东地区跌幅10-40元/吨，华北局部小幅反弹；中厚板市场价格涨跌不一，幅度在-30至90元/吨之间。（见表5）

☞截止7月31日，MySpic钢材价格指数80.59点，环比上涨1.84点，涨幅2.34%。

☞截至7月31日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存222.1万吨，环比增加3.1万吨，日耗煤量较上期减少0.03万吨。

表5 主要钢材品种价格情况(单位:元/吨)

地区		价格	环比
北京地区	螺纹钢25mm	1940	60
	高线8mm	2060	60
	热轧板卷5.5mm	2140	40
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2000	0
上海地区	螺纹钢25mm	2130	240
	高线8mm	2190	80
	热轧板卷5.5mm	2140	20
	冷轧板卷1.0mm	2580	-40
	普中板20mm	2060	0

☞陕西地区配焦精煤市场经历前期价格调整,销售压力相对减小,价格稳中有跌;喷吹煤市场成交清淡,价格出现大幅下调。本期陕西配焦精煤价格指数100点,环比下跌0.8点;喷吹煤价格指数63.7点,环比下降7.6点。其中,延安配焦精煤坑口均价下跌3.3元至414.9元/吨;榆林喷吹煤坑口均价下跌18.2元至维持152.9元/吨。

☞山西柳林4#主焦煤A9V21S<0.5G90车板价维持685元/吨;内蒙古乌海肥精煤A10V29.4S2G96出厂价维持470元/吨;贵州六盘水焦精煤A<10V26.6S0.6G86出厂价下跌30元至770元/吨;河南永城喷吹煤A11V8-10S<0.4Q7000车板价维持700元/吨;宁夏石嘴山喷吹煤A<12V<12S<0.5Q>7000出厂价维持421元/吨。(见表6)

表6 国内冶金煤价格情况(单位:元/吨)

煤种	产地	质量指标	本期	环比	价格类型
焦精煤	山西柳林	4#焦煤 A9V21S<0.5G90	685	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	770	-30	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	550	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	470	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	490	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	605	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	700	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	421	0	出厂价

5. 化工煤：尿素市场供应充足，需求不旺，部分厂家库存积压严重；甲醇现货市场持续走弱，价格震荡下行；无烟煤市场成交情况较差，供大于求迹象较为明显，部分地区块煤价格有所下调。

化肥市场，本期国内尿素市场支撑不足，多地主流出厂报价继续回落。山东、河北、河南等地农需基本结束，厂家走货不畅，价格有所下跌；山西地区尿素外发一般，价格小幅下跌；新疆地区新单成交放缓，主流厂家报价暂稳，但成交可谈空间较大。

☞截至7月31日，黑龙江地区尿素出厂均价1610元/吨，环比持平；山东地区尿素出厂报价1590元/吨左右，环比下跌90元/吨；河南地区尿素出厂报价1650元/吨，环比持平；山西地区主流出厂报价1530-1560元/吨左右，环比下跌30元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场交投欠佳，局部地区价格有所下滑。西北地区甲醇企业执行合同为主，市场重心继续下探，个别企业略有库存压力；河北地区甲醇市场走势欠佳，交投氛围偏淡；山西地区甲醇市场出货迟缓，价格下跌幅度较大；安徽地区甲醇市场出货平淡，部分企业以执行前期订单为主。

☞截至7月31日，山东南部地区部分企业零售报价2020元/吨左右；河南地区主流现汇出厂1950元/吨；山西临汾地区甲醇现汇价格1780元/吨左右；河北石家庄及周边企业甲醇出厂报价在2000-2050元/吨左右；西北地区主流厂家报价在1780-1900元/吨左右。

下游化肥、煤化工行业需求偏弱，原料采购积极性较低，无烟煤市场供给宽松，煤企销售承压，主流大矿价格暂稳，晋城地区部分地方煤企价

格小幅下调。

山西高平无烟中块 A<16V7-9S<0.5 车板价下跌 30 元至 780 元/吨；河南永城无烟中块 A11V8-10S<0.4 车板价维持 940 元/吨；贵州六盘水无烟小块 A10-12V<8S0.9 坑口价维持 730 元/吨；万寨港无烟洗中块 A13V5-9S ≤1Q ≥6700 平仓价维持 860 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 395 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 370 元/吨。（见表 7）

表 7 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
山西晋城	A14-18V7-9S0.5	中块	790	0	车板价
	A11V7-8S0.3	小块	740	0	车板价
山西高平	A<16V7-9S<0.5	中块	780	-30	车板价
山西阳泉	A9-10V6-7S<1	洗中块	790	0	车板价
		洗小块	720	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	910	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	840	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	940	0	车板价
	A20V6-10S<1	末煤	610	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	730	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	860	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	785	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	370	0	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	395	0	平仓价

（内部资料注意保密）