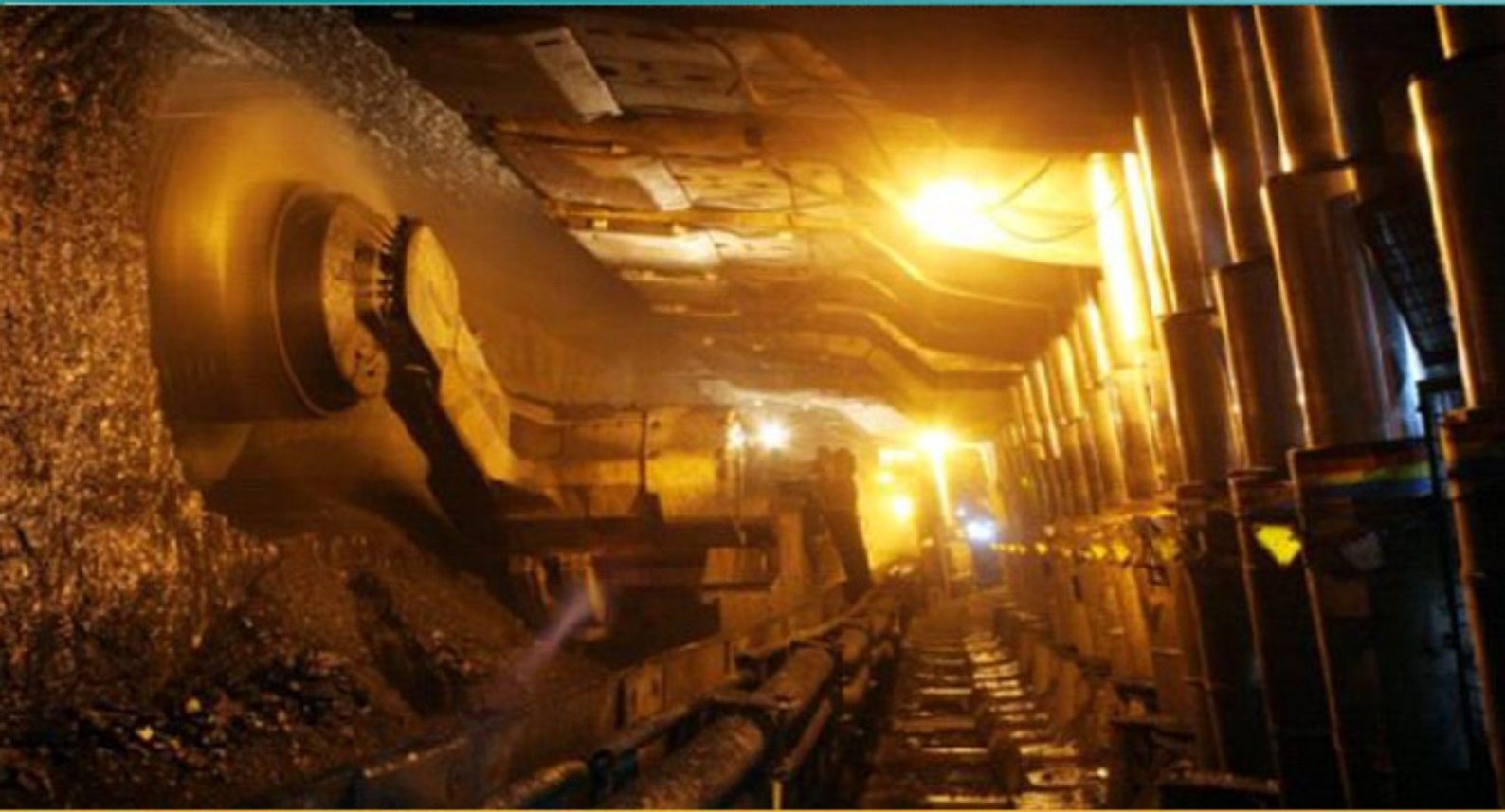


煤炭市场周报 (07.20~07.26)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际动力煤市场需求一般，价格涨跌互现，炼焦煤价格环比继续下跌；中国太原煤炭交易综合价格指数及炼焦煤、喷吹煤分指数环比下跌，环渤海动力煤价格指数环比持平，北方主要港口煤炭库存总量及南方广州港库存均环比小幅增加，沿海六大电厂日耗煤量低位震荡，库存量、可用天数环比增加。全国煤炭市场中，环渤海港口、山西、内蒙古等地动力煤价格以稳为主，陕西地区部分品质动力煤价格有所下跌；冶金煤市场供应压力整体偏大，港口及部分主产地价格均有下跌；无烟煤市场缺乏利好提振，价格弱势维稳。

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未见明显增长，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、南非理查德港环比小幅下跌、欧洲ARA三港环比略有上涨。

☞截至7月24日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港60.02美元/吨，环比下跌0.5美元/吨；南非理查德港56.67美元/吨，环比下跌0.4美元/吨；欧洲ARA三港58.37美元/吨，环比上涨0.13美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场交投氛围一般，价格涨跌互现。截至7月24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59.7美元/吨，较上周同期上涨0.35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 45.5 美元/吨,较上周同期下跌 0.7 美元/吨。

☞大西洋沿岸地区动力煤市场需求略有好转,价格稳中有涨。截至 7 月 24 日,欧洲三港 6000 大卡(NAR)动力煤现货到岸价报收于 58.5 美元/吨,环比上期上涨 0.5 美元/吨,南非理查德港 6000 大卡(NAR)动力煤现货平仓价报收于 57 美元/吨,与上期持平。

☞本期国际原油市场供应压力继续增大,原油期货价格延续下跌行情。截至 7 月 24 日,纽交所交割 9 月份轻质原油期货价格报收于 48.45 美元/桶,周环比下跌 2.46 美元/桶,跌幅为 4.83%。

2. 本期广州港动力煤市场需求低迷,进口动力煤及中低热值内贸煤价格整体以稳为主,部分高热值内贸煤价格有所下跌。现广州港 6000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 15 元/吨左右,5500 大卡/千克进口煤较内贸煤价格低 15-20 元/吨左右,5000 大卡/千克进口煤较内贸煤价格高 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	535	-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进一步减弱,价格环比继续下跌。

☞截至 7 月 24 日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 80.95 美

元/吨，环比下跌 1.35 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 93.25 美元/吨，较上周同期下降 1.25 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 58.45 美元/吨，较上周同期下降 2.10 美元/吨。

2. 近期下游钢焦企业原料库存持续低位运行，炼焦煤市场需求总体偏弱，而供应量却呈现增强趋势，除炼焦煤产量有所增加外，焦煤进口量及港口库存量也同步出现大幅回升，港口炼焦煤市场供需矛盾有所加剧，京唐港及日照港主要炼焦煤价格均呈现弱势下行态势，降幅20-50元/吨不等。现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	-35	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	730	-35	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	720	-30	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	620	-30	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	740	-20	库提价
	气煤	A<8V<38S1. 9G95	美国	610	-50	车板价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	670	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	720	0	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 69.45 点，环比下跌 0.18 点，较年初下降 12.69 点。（见图 1）

2. 动力煤：山西主产地动力煤车板价格维持低位稳定。

主要影响因素分析：

近期国内工业经济增势一般，动力煤终端需求回升迹象仍不明显，尽

管部分地区高温天气增多，带动电厂煤耗水平有所升高，但受南方地区雨水颇丰及部分地区鼓励优先使用高效清洁能源等因素影响，水电对火电的替代作用明显增强，多地水电站持续满负荷运转，而华东、华南、广西等地火电厂用电负荷仅维持在50%-60%，部分机组被迫停机或检修，下游电厂燃料采购需求一般，整体以刚需补库为主。

☞本期省内动力煤市场延续弱势运行态势，大同、朔州周边地区部分下游客户采购量下降，销售欠佳，价格暂稳，地方煤企经营压力较大；太原地区销售尚可，价格维持低位；晋中、长治地区整体销售一般，价格无变化。

☞中国太原动力煤交易价格指数为63.73点，环比持平。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，阳泉地区5300大卡动力煤385元/吨，长治地区5800大卡动力煤380元/吨，均环比持平。(以上均为车板含税价)

3. 冶金煤：山西省内冶金煤市场延续下跌行情，吕梁柳林、孝义、晋中等地部分冶金煤车板价格有所下跌。

主要影响因素分析：

国内终端用钢需求持续低迷，钢材市场供需矛盾突出，尽管7月中旬末以来，随着期钢价格低位回升，部分钢材现货市场出现了反弹迹象，但受下游需求疲软及钢企资金紧张出货意愿较强等因素影响，钢材市场整体仍延续低位震荡行情，钢厂对原材料打压力度不减；国内焦炭市场成交较为清淡，目前除山东地区部分焦化厂报价小幅下调外，其余地区报价均以稳为主，国内焦化厂受环保政策及市场需求低迷制约，开工率整体不高，

焦炭市场供应压力偏小。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 62.97 点，环比下降 0.43 点，中国太原喷吹煤交易价格指数为 75.25 点，环比下降 0.1 点。其中太原古交主焦煤 A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75 为 810 元/吨，太原喷吹煤 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，长治瘦煤 A $<$ 10V10-15S0.5G5-15 为 550 元/吨，晋中灵石肥煤 A10V30-36S0.6G85 为 670 元/吨，阳泉喷吹煤 A10-11V8S1 为 525 元/吨，晋城高平无烟喷吹煤 A11V8-10S0.3 为 570 元/吨，长治屯留喷吹煤 A9-10V14-17S $<$ 0.4 为 550 元/吨，均环比持平。吕梁焦煤 A9V21S \leq 0.5G \geq 85 为 680 元/吨，环比下跌 10 元/吨；晋中喷吹煤 A11V12S0.8 为 575 元/吨，环比下跌 30 元/吨。（以上均为车板含税价）

4. 化工煤：本期山西主产地区无烟煤市场价格继续平稳运行。

主要影响因素分析：

近期甲醛、醋酸、二甲醚行业装置开机率整体处于低位，新兴烯烃项目原料需求增长放缓，甲醇市场下游需求支撑整体减弱，部分地区价格有所下跌。工业用肥需求一般，出口行情未见好转，部分地区农需市场已逐步接近尾声，国内尿素市场缺乏利好支撑，多地出厂报价持续下跌，目前部分地区前期停产检修的厂家开始复产，行业整体开工率小幅升高至 78.55%，后期尿素行情下行压力或将进一步加大。

☞下游化肥、煤化工行业对原材料采购需求依旧一般，省内无烟煤市场产销整体平衡，晋城、阳泉等地无烟块煤价格低位维稳。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 112.44 点，环比持平。其中晋

城城区无烟中块 $A \leq 14V7-9S0.5$ 为 800 元, 高平无烟中块 $A < 16V7-9S < 0.5$ 为 810 元/吨, 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。(以上均为车板含税价)

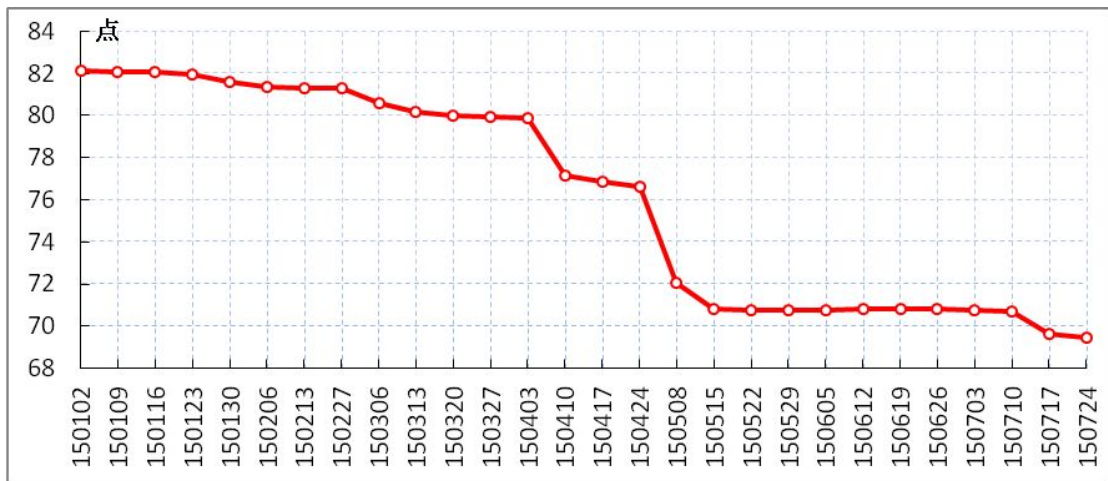


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

二、其他省区情况

1. 中转港：本期环渤海港口动力煤市场回归平稳运行局面，环指在经历上期的小幅下挫后再度持稳；东南沿海地区高温天气未能持续，主要电企耗煤量有所下降，加之前期沿海电厂库存已得到一定补充，本期沿海电企采购总体以刚需为主，下游用户及贸易商观望心态较浓，北上拉煤积极性不高，部分航向沿海煤炭运输价格略有下跌。

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

☞截止7月22日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于417元/吨，环比持平。其中环渤海六港中，5500大卡动力煤主流交易价格区间为405-440元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为355-370元/吨。（见图2）

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	453.6	31.3	7.41
		吞吐量	456.1	95.8	26.59
		期末库存	706.47	1.47	0.21
	曹妃甸港	卸车量	77.3	29.7	62.39
		装船量	94.5	39.5	55
		期末库存	312	-23	-6.87
	国投京唐港	卸车量	83.6	-9.9	-10.59
		吞吐量	71.5	-23.1	24.42
		期末库存	184	13	7.6
	京唐港	期末库存	492	42	9.33
天津港	期末 库存	煤炭	367.96	-4.02	-1.08
		焦煤	15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	244.82	4.9	2.04

截至7月24日,海运煤炭运价指数收于616.33点,环比下降14.11点,跌幅2.24%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.7元至31.2元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.6元至20元/吨。

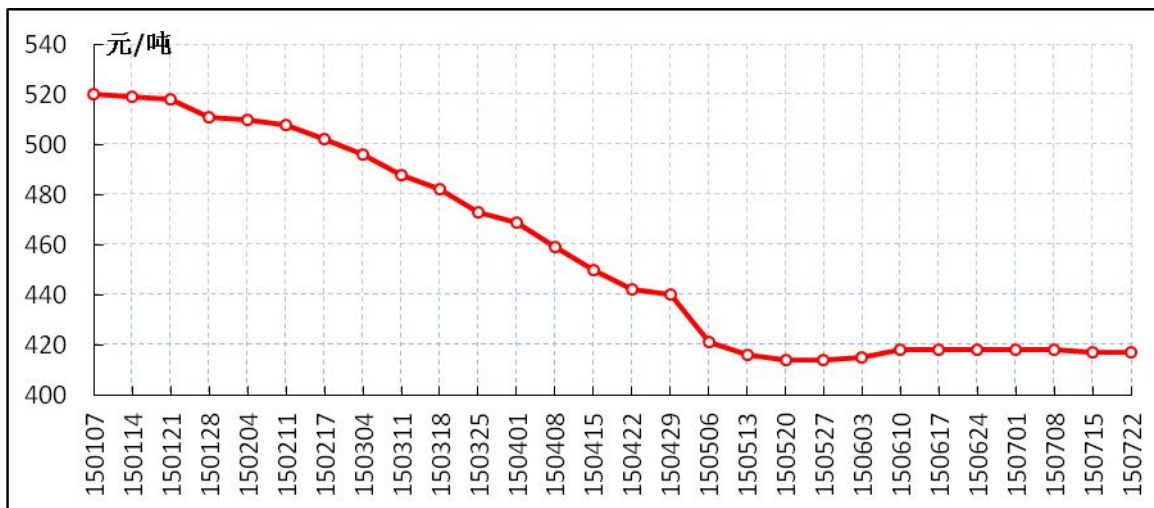


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂: 近期日耗煤量低位震荡, 库存量、可用天数均环比有所增加。

☞截至7月26日，沿海六大电厂日耗煤量合计为58.48万吨，较上周同期减少7.17万吨；库存量合计为1274.72万吨，较上周同期增加2.65万吨；可用天数21.8天，较上周增加2.42天。

3. 动力煤：下游需求未见好转，动力煤市场运行整体依旧疲弱，环渤海港口及山西、内蒙古等地价格以稳为主，陕西、江苏、河南等地价格有所下跌。（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	63.73	0
陕西动力煤价格指数	92.8	92	-0.8
鄂尔多斯动力煤价格指数	168	168	0

☞陕西地区下游电厂采购需求逐渐增温，但季节性利好支撑力度不强，榆林、延安、咸阳、关中部分动力煤品种价格均有下跌。本期陕西动力煤价格指数92点，环比下降0.8点。其中，榆林地区5500大卡动力煤坑口均价下跌2元至216.1元/吨，6000大卡动力煤坑口均价下跌1.4元至232.7元/吨；延安地区5000大卡动力煤坑口均价下跌4.8元至252.1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下跌0.7元至254.2元/吨。

☞内蒙古地区煤耗增量不明显，产地销售遇冷，动力煤坑口价、车板价及到港指导价总体以稳为主，底部特征较为明显，下行空间有限。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为168点，环比持平。其中鄂尔多斯5500大卡动力煤坑口价下跌1元至150-156元/吨；4500大卡动力煤车板价维持132-138元/吨，5000大卡动力煤车板价维持157-163元/吨，5500大卡动力煤车板价维持189-195元/吨。

4. 冶金煤：本期国内钢价反弹行情未能持续，焦炭市场稳中有降，下游钢焦市场尚未出现实质性好转，原料煤需求持续低迷，冶金煤市场供应压力整体偏大，港口及部分主产地市场价格均有下跌。

受近期唐山环保整顿及钢坯价格拉涨影响，本期国内部分品种钢材价格弱势反弹，但当前国内外有效需求并无明显增长，下游用户对此次价格调涨接受程度不高，局部地区部分钢材价格呈现弱势震荡走势。其中，建筑钢材市场华东、华中、西南、西北地区均出现明显反弹，但华中湖南、华北天津等地钢价期中冲高回落；热轧板卷市场华东、华南、东北等地区价格波动明显，华北、中南、西北等地以稳为主，局部价格有所下跌；冷轧板卷市场需求持续偏弱，主流价格稳中有跌；中厚板市场各地区涨跌幅在-50~60元/吨之间，下跌区域主要集中在西北及福建地区。（见表5）

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	1890	0
	高线8mm	2000	-40
	热轧板卷5.5mm	2140	-10
	冷轧板卷1.0mm	2850	-50
	普中板20mm	1950	0
上海地区	螺纹钢25mm	1930	40
	高线8mm	2150	90
	热轧板卷5.5mm	2170	30
	冷轧板卷1.0mm	2630	-90
	普中板20mm	2060	40

☞ 陕西地区配焦精煤下游需求仍不乐观，市场成交量不高，价格持续小幅下跌；喷吹煤市场行情未有明显好转，价格低位持稳。本期陕西配焦精煤价格指数100.8点，环比下跌0.4点；喷吹煤价格指数71.3点，环比持平。其中，延安配焦精煤坑口均价下跌1.6元至418.2元/吨；榆林喷吹煤坑

口均价维持171.1元/吨。

☞山西柳林 4#主焦煤 A9V21S<0.5G90 车板价下跌 10 元至 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 出厂价维持 800 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	-10	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	800	0	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	550	-30	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	-10	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	605	-10	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

☞截止7月24日，MySpic钢材价格指数78.75点，环比上涨0.53点，涨幅0.68%。

☞截至7月24日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存228.6万吨，环比减少2.1万吨，日耗煤量较上期减少0.01万吨。

5. 化工煤：本期受国际油价、国内化工产品价格持续下滑影响，甲醇贸易商囤货意愿减弱，多数港口库存下降，甲醇市场行情稳中有跌；工农业需求不旺，部分地区尿素市场价格有所回落；无烟煤市场成交一般，煤企销售压力继续加大。

化肥市场，本期国内尿素市场弱势运行，多地主流出厂报价跌幅明显。河北地区厂家走货明显放缓，价格有所回落；河南地区尿素市场成交一般，

价格出现不同程度下跌；山西地区农业用肥需求偏低，以外发周边地区为主；山东地区尿素市场报价整体维稳，局部地区价格小幅震荡；新疆地区农需基本结束，新单成交放缓，尿素出厂报价下调幅度较大。

☞截至7月24日，黑龙江地区尿素出厂均价1610元/吨，环比下跌140元/吨；山东地区尿素出厂报价1680元/吨左右，环比基本持平；河南地区尿素出厂报价1650元/吨，环比下跌40元/吨左右；山西地区主流出厂报价1550-1580元/吨左右，环比下跌30元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场弱势盘整运行，局部地区价格有所下滑。西北地区甲醇企业多以执行合同为主，价格暂稳；湖南、湖北地区甲醇市场成交偏淡，价格继续下跌；华东及华南港口下游用户多按需采购，市场交投一般，价格小幅走低；山西地区甲醇市场交投一般，价格有所下跌，部分甲醇企业装置进行检修；东北地区甲醇市场相对稳定，厂家出货尚可，价格以稳为主。

☞湖北地区主流企业报价2250-2320元/吨；湖南地区主流企业报价2400-2420元/吨；山东南部地区部分企业零售报价2120-2130元/吨；河南地区主流出厂报价2170元/吨；山西临汾地区甲醇现汇价格1890-1960元/吨；黑龙江煤制及焦炉气制甲醇企业出厂报价2250-2450元/吨。

下游化肥、煤化工行业需求变化不大，原料采购意愿整体偏低，无烟煤市场缺乏利好提振，价格弱势维稳。

☞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)