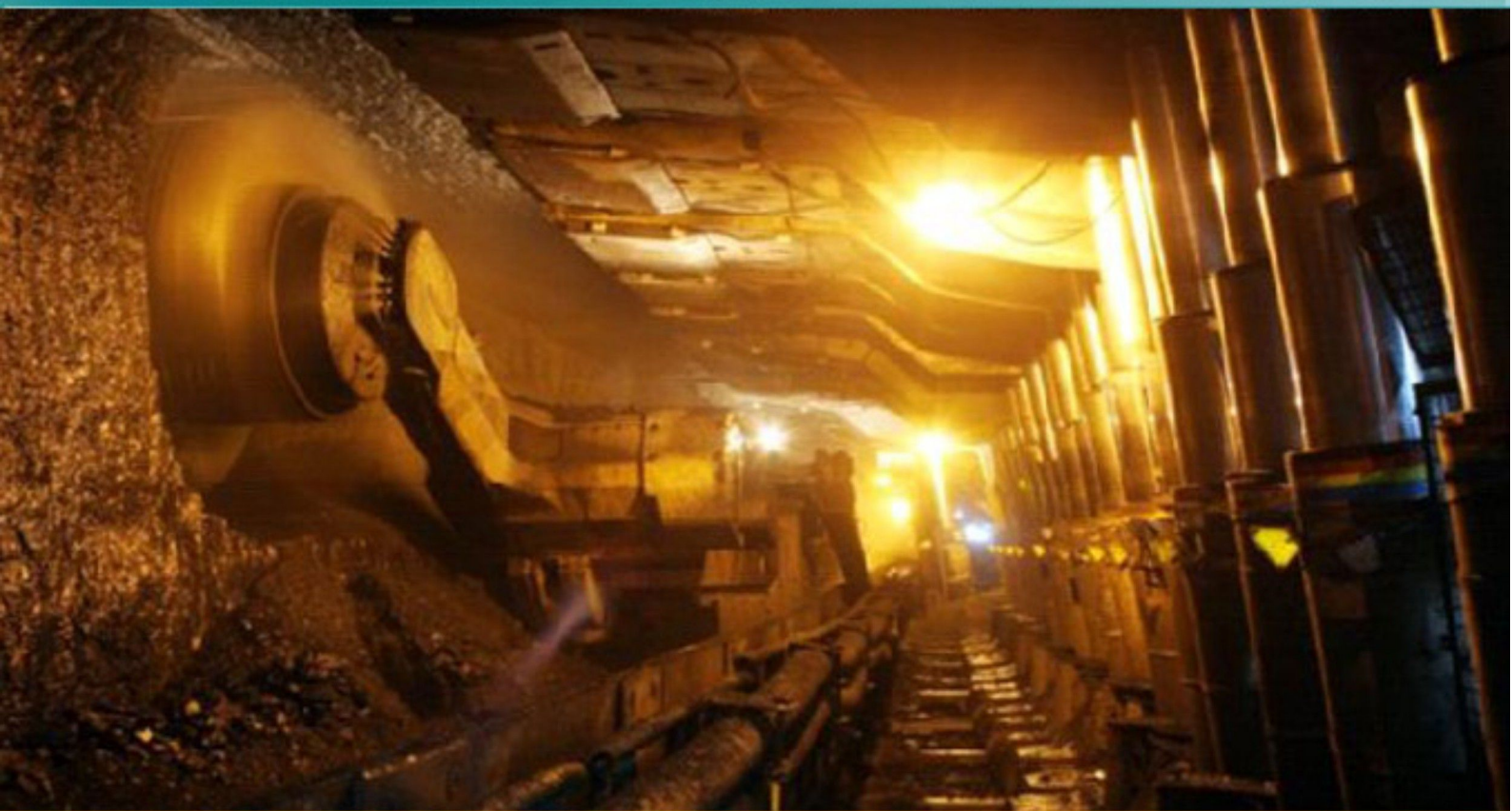


# 煤炭市场周报 (09.07~09.13)

*Coal market weekly report*



本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数环比降幅均较为明显；冶金煤市场下游采购需求一般，澳洲主焦煤价格继续下跌。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.46 点，环渤海动力煤价格指数环比下跌 7 元/吨，北方主要港口及南方广州港煤炭库存持续回升，沿海六大电厂日耗煤量维持在 55 万吨左右，库存量有所增加，可用天数略有减少。动力煤市场需求低迷，环渤海港口及山西、陕西、内蒙古、广东等地部分热值动力煤价格有所下跌；下游钢焦企业原料采购偏于谨慎，山西、内蒙古、河南等地部分冶金煤价格承压下跌；无烟煤市场成交清淡，河南地区部分块、末煤价格均有下跌。

## 第一部分 国际煤炭市场情况

### 一、动力煤

1. 本期国际三港动力煤价格指数澳大利亚纽卡斯尔港、南非理查德港、欧洲 ARA 三港均环比下跌。

☞截至 9 月 11 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 57.19 美元/吨，环比下跌 2.29 美元/吨；南非理查德港 51.98 美元/吨，环比下跌 2.24 美元/吨；欧洲 ARA 三港 53.4 美元/吨，环比下跌 2.13 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场需求欠佳，价格小幅震荡下跌。截至 9 月 11 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 57.9 美元/吨，较上周同期下降 0.2 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 41.9

美元/吨，环比下跌 0.1 美元/吨。

☞本期国际原油市场缺乏利好支撑，价格环比震荡小幅下跌。截至 9 月 11 日，纽交所交割 10 月份轻质原油期货价格报收于 45.92 美元/桶，周环比下跌 0.13 美元/桶，跌幅为 0.28%。

2. 本期广州港动力煤市场总体弱稳运行，内贸及进口动力煤价格环比基本无变化。现广州港 6000 大卡进口煤较同规格内贸煤价格低 20 元/吨左右，5500 大卡进口煤较同规格内贸煤价格低 5-20 元/吨左右，5000 大卡澳洲煤较同规格内贸煤价格高 25 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	520	0	库提价
	南非	500	0	库提价
5500	山西	450	0	库提价
	澳洲	445	0	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	400	0	库提价
	澳洲	425	0	库提价

## 二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场下游采购需求一般，澳洲主焦煤价格环比继续下跌。

☞截至 9 月 11 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于 81.25 美元/吨，环比下跌 0.6 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 88.7 美元/吨，较上周同期上涨 0.2 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 62.5 美元/吨，较上周同期下跌 0.1 美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港等主要中转港口内贸及进口冶金煤煤市场



成交偏淡，价格整体低位维稳，因资金压力加大，沿海地区部分钢厂对可少量采购且延迟付款的内贸煤需求增强。目前京唐港进口炼焦煤价格较山西煤低60-70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	770	0	库提价
	焦煤	A9V26S0. 4G87	澳洲	710	0	库提价
	焦煤	A8V26S1G90	美国	700	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	590	0	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	710	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	630	0	平仓价
	喷吹煤	A12V19S0. 6Q7500	澳洲	600	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 66.18 点，环比下跌 0.46 点，较年初下降 15.96 点。（见图 1）

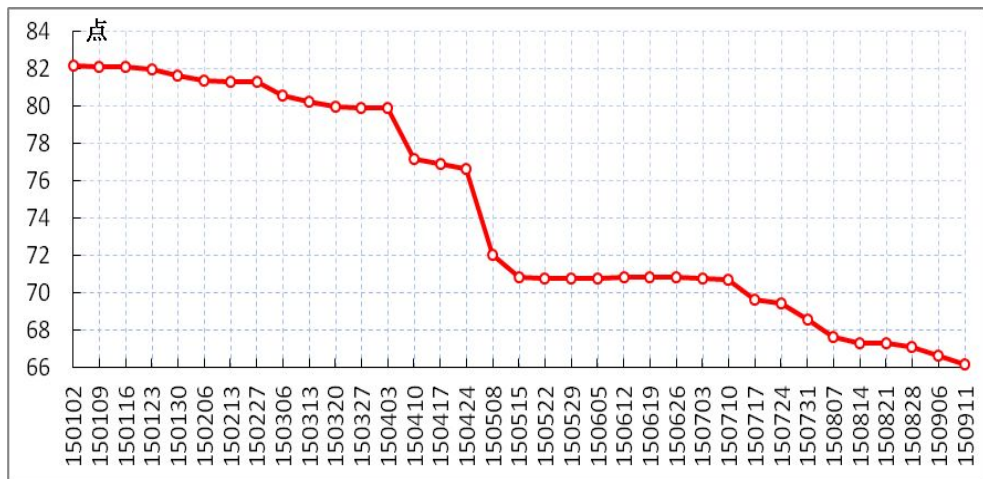


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期省内动力煤市场运行疲软，大同地区主要煤企小

幅下调部分品质动力煤车板价格，其余地区价格弱势维稳。

#### 主要影响因素分析：

进入9月份以来，受凉爽天气增多影响，民用制冷需求进一步减弱，加之在水电、核电、光伏发电等新能源的持续冲击下，下游火电厂负荷不断降低，动力煤市场无利好因素支撑，神华、中煤、同煤、伊泰等大型煤企相继出台9月份价格政策，除个别煤种稳中微涨外，整体以弱势下跌为主。

☞朔州、忻州地区动力煤价格无明显变化，受价格倒挂影响，五寨集运站中小贸易商已基本停止发运；阅兵后太原地区下游客户虽有增加，但采购量不大；晋中地区动力煤销售情况良好，库存不多；大同地区主要煤企下调直达电煤车板价10元/吨左右，部分地方煤企同步跟调。

☞中国太原动力煤交易价格指数为60.31点，环比下降1.02点。其中朔州地区4800大卡动力煤240元/吨，忻州地区5800大卡动力煤220元/吨，阳泉地区5500大卡动力煤270元/吨，长治地区5800大卡动力煤350元/吨，均环比持平。大同地区6000大卡动力煤305元/吨，环比下跌10元/吨。（以上均为车板含税均价）

**3. 冶金煤：**本期省内冶金煤市场需求低迷态势未改，阳泉、长治地区主要煤企喷吹煤价格有所下调，炼焦煤价格暂稳。

#### 主要影响因素分析：

近期国内钢材市场成交情况一般，尽管前期停产限产钢厂高炉逐步恢复开工，但采购计划仍相对谨慎，受钢材价格持续下跌及铁矿石

价格上涨影响,多数钢企再度转入亏损状态,对原材料的打压力度有所加大;随着“阅兵蓝”限产措施结束后,河北、山西、山东等地区焦化厂普遍恢复正常生产,焦炭市场供需情况基本稳定,受钢材市场行情低迷制约,焦企对后市信心不足,部分焦化厂执行原料低库存策略,炼焦煤采购需求偏低。

☞省内煤企销售压力普遍较大,阳泉地区主要煤企对硫分大于0.8%的喷吹精煤实施结算优惠,相当于变相降价20元/吨左右,硫分0.5%左右的喷吹精煤由于入洗率低,价格较为坚挺;长治地区主要煤企小幅下调喷吹煤价格10元/吨左右;各主产地区炼焦煤维持上月价格不变。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为60.54点,环比持平;中国太原喷吹煤交易价格指数为72.96点,环比下降0.49点。其中太原古交主焦煤 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 为780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690元/吨;晋中灵石肥煤A10V30-36S0.6G85为650元/吨,晋中喷吹煤A11V12S0.8为575元/吨;吕梁柳林焦煤 $A9V21S \leq 0.5G \geq 85$ 为645元/吨;晋城无烟喷吹煤A11V8-10S0.5为570元/吨,均环比持平。阳泉喷吹煤A10-11V8S1为475元/吨,环比下跌20元/吨;长治城区喷吹煤A9-10V14-17S<0.5为520元/吨,环比下跌10元/吨(以上均为车板含税均价)

4. 化工煤:本期省内无烟煤市场销售情况未见明显改善,晋城、阳泉等无烟块煤主产区价格继续维持稳定。

## 主要影响因素分析:

近期国内尿素市场延续稳中疲弱走势,内贸需求暂无改善,新单成交欠佳,多地尿素企业以执行前期订单为主,部分用户及贸易商对恢复征收增值税仍持观望心态,拿货意愿不强,尿素市场行情缺乏利好提振,厂家原料补库意愿不强;甲醛、二甲醚、醋酸等传统行业原料补库需求较为清淡,新兴烯烃装置采购需求支撑不足,国内甲醇市场需求放量有限,部分地区甲醇企业出货压力逐渐增大,生产积极性有所减弱。

☞近期晋城地区下游阶段性补库需求有所增加,对当地块煤市场起到一定提振作用,部分煤企块煤库存下降较为明显,对后市看涨预期增加。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为105.46点,环比持平。其中晋城城区无烟中块A $\leq$ 14V7-9S0.5为750元/吨,高平无烟中块A<16V7-9S<0.5为780元/吨,泽州无烟中块A $\leq$ 16V7-9S0.5为770元/吨,沁水无烟中块A $\leq$ 14V7-9S0.5为790元/吨;阳泉城区无烟中块V9-11S1-2Q5500为730元/吨,均环比持平。(以上均为车板含税均价)

## 二、其他省区情况

1. 中转港:近期国内宏观经济增势一般,工业用电需求未见明显提升,民用电需求持续下降,沿海主要电厂日耗煤量低位震荡,电企燃料补库需求整体减弱,煤炭海运价格延续低位下探态势,北方港口多数动力煤品种交易状况不佳,本期环渤海动力煤价格指数跌幅明显

放大。

☞本期北方主要港口煤炭调入量整体高于调出量，港口库存总量环比继续小幅回升，其中天津港、黄骅港、国投京唐港库存量出现不同程度增加，秦皇岛港、曹妃甸港库存环比有所下降。（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	386.8	42.4	-9.88
		吞吐量	418.8	-2.5	-0.59
		期末库存	610.5	-32	-4.98
	黄骅港	卸车量	222	-22	-9.02
		装船量	222	-39	-14.94
		期末库存	195.4	6	3.17
	国投京唐港	卸车量	102.7	4	4.05
		吞吐量	72.5	-27.2	-27.28
		期末库存	225	35	18.42
	曹妃甸港	卸车量	51.8	10.1	24.22
		装船量	61	23.8	63.98
		期末库存	259	-9	-3.36
	天津港	期末 库存	煤炭	324.04	18.54
焦煤			15.96	0	0.00
南方 港口	广州港	期末库存	262.39	20.98	8.69

☞截至9月11日，海运煤炭运价指数收于529.68点，较8月28日下跌18.29点，跌幅3.34%。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23.9元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.7元至17.2元/吨。

☞截止9月9日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于402元/吨，环比下跌7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395-410元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为345-360元/吨。（见图2）



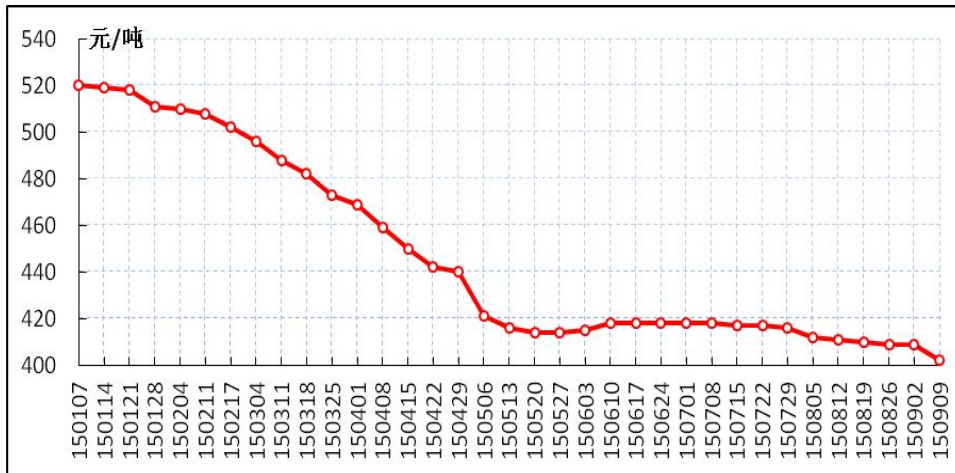


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量维持 55 万吨左右，库存量居于相对高位、可用天数环比略有下降。

截至 9 月 13 日，沿海六大电厂日耗煤量合计为 55 万吨，较上周同期增加 1.4 万吨；库存量合计为 1355.8 万吨，较上周同期增加 31.9 万吨；可用天数 24.65 天，较上周减少 0.05 天。

3. 动力煤：本期国内下游电厂耗煤水平整体偏低，动力煤市场需求较弱，环渤海港口及山西、陕西、内蒙古、广东等地部分品质动力煤价格出现不同程度下跌。（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	61.33	60.31	-1.02
陕西动力煤价格指数	89.8	89.6	-0.2
鄂尔多斯动力煤价格指数	165	162	-3

本期陕西动力煤市场下游需求转弱，产销量均有下降，价格稳中有跌。榆林地区国有重点矿价格持平，地方矿销售价格小范围调整，涨跌互现；延安、关中地区下游采购热情不高，煤企挺价意愿较强，销售价格维持稳定；咸阳地区市场调整较大，除部分低热值品种价格

维稳外，其余品种价格均有下跌。本期陕西动力煤价格指数89.6点，环比下降0.2点。其中，榆林地区5500大卡动力煤下跌0.4元至206.6元/吨，6000大卡动力煤上涨0.3元至228.2元/吨；延安地区5000、5500大卡动力煤分别维持247.2元/吨、285.1元/吨；咸阳地区5000大卡动力煤下跌4.4元至244.3元/吨，5500大卡动力煤下跌8.9元至292.4元/吨；关中地区4500、5000大卡动力煤分别维持248.4元/吨、272.9元/吨。（以上均为坑口均价）。

受大型煤企降价及产地市场销售低迷等因素影响，本期内蒙古地区动力煤坑口价、车板价及到港指导价全面下跌。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为162点，环比下降3点。其中，鄂尔多斯除4800大卡动力煤坑口价维稳外，其余4200至5500大卡各规格动力煤坑口均价均有下跌，幅度1-2元/吨，5500大卡动力煤坑口价跌至146-152元/吨；4500至5500大卡动力煤车板价全部下跌，5500大卡动力煤车板均价下跌4元至183-189元/吨。

**4. 冶金煤：**本期国内终端市场需求偏弱，下游钢材、焦炭市场整体延续弱勢行情，冶金煤市场成交情况一般，煤企普遍销售压力较大，贵州及港口地区价格以弱稳为主，山西、内蒙古、河南等局部地区价格有所下跌。

近期房地产市场表现依旧低迷、基建投资力度增幅有限，钢材市场需求未见明显改善，随着阅兵限产结束，钢材供应量迅速恢复，受市场需求低迷制约，本期钢价整体以震荡下行为主。具体来看，建筑钢材价格多数地区均有所下跌，其中华中地区跌幅最为明显；热轧板

卷西南、华南、中南地区局部价格下跌 10-30 元/吨，西北地区稳中有跌，华东地区整体维稳；中厚板市场涨跌互现，长沙市场价格上涨 10 元/吨，广州市场跌幅达 60 元/吨；冷轧板卷津沪粤市场小幅下跌，幅度在 10 元/吨以内。（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	1990	-10
	高线8mm	2120	-20
	热轧板卷2.75mm	2100	-30
	冷轧板卷1.0mm	2850	0
	普中板20mm	2020	0
上海地区	螺纹钢25mm	2070	0
	高线8mm	2140	-10
	热轧板卷2.75mm	2100	-30
	冷轧板卷1.0mm	2570	-10
	普中板20mm	2040	-60

☞山西柳林 4#主焦煤 A9V21S<0.5G90 车板价维持 645 元/吨；内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价下跌 30 元至 380 元/吨；贵州六盘水焦精煤 A<10V26.6S0.6G86 出厂价维持 740 元/吨；河南永城喷吹煤 A11V8-10S<0.4Q7000 车板价下跌 40 元至 630 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	645	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	740	0	出厂价
肥精煤	山西临汾	A<8V32-36S1.3G>85	530	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	380	-30	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A10-11V12-14S<0.4Q6700-7000	470	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S0.8Q7000-7200	570	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	630	-40	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	421	0	出厂价

☞陕西地区冶金煤市场成交整体偏弱，价格低位持稳。本期陕西

配焦精煤价格指数 98.4 点，喷吹煤价格指数 68.8 点，均环比持平。其中，延安配焦精煤坑口均价维持 408.3 元/吨；榆林喷吹煤坑口均价维持 165.1 元/吨。

☞截止9月11日，MySpic钢材价格指数79.33点，较上周末下降0.62点，降幅0.78%。

☞截至9月11日，中联煤炭销售有限责任公司重点监测钢厂炼焦煤库存216.7万吨，较8月28日减少2.6万吨，日耗煤量环比下降0.05万吨。

5. 化工煤: 本期甲醇市场现货供应相对宽松，尿素市场需求不旺，出口行情低迷，下游甲醇、尿素企业开工积极性不高，国内无烟煤市场销售清淡，部分地区块、末煤价格有所下跌。

化肥市场，本期国内尿素市场需求疲软，多地主流出厂报价有所回落。受农需不旺，复合肥厂原料库存偏高、多执行随采随用策略等因素制约，山东、河北、河南等地区尿素报价回落 30-60 元/吨；苏皖地区外发不畅，当地需求一般，主流报价回落 50-100 元/吨；山西地区农需备肥尚未启动，主流报价回落 30-50 元/吨；广西、广东地区农需旺季已过，尿素厂家主供工业，主流价格保持稳定。

☞截至9月11日，山东、河北、河南地区尿素出厂报价 1500-1560 元/吨左右；苏皖地区尿素出厂报价 1580-1650 元/吨；山西地区尿素出厂报价 1470-1520 元/吨；湖南、湖北地区尿素出厂报价 1650-1670 元/吨；新疆地区尿素主流出厂报价 1400-1450 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场交投氛围偏淡，部分地区甲醇价格



延续下跌态势。西南地区甲醇市场下游采购意向不高，厂家多以执行合同为主；东北地区厂家出货一般，部分地区甲醇价格有所下跌；安徽、河南、湖南、湖北地区主要企业生产正常，甲醇市场暂稳。

截至9月11日，山东南部地区部分企业零售报价 1850-1870 元/吨左右；安徽地区主流企业对外承兑报价 1920-2000 元/吨左右；河南地区主流出货报价 1800-1850 元/吨左右；山西临汾地区甲醇现汇价格 1600-1660 元/吨左右；河北石家庄及周边企业甲醇出厂价格在 1800-1850 元/吨左右。

本期下游化肥、煤化工市场整体仍处于淡季行情，对原料市场支撑不足，国内无烟煤市场表现不一，华北、西南及港口地区块煤价格弱势维稳，河南地区部分无烟煤价格下跌 30-40 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	A≤14V7-9S0.5	中块	750	0	车板价
山西高平	A≤16V7-9S≤0.5	小块	780	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	840	-40	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	780	-40	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	910	0	车板价
	A20V6-10S<1	末煤	550	-30	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	690	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	830	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	780	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	340	0	车板价
日照港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	345	0	平仓价

山西晋城无烟中块 A≤14V7-9S0.5 车板价维持 750 元/吨；河南永城无烟中块 A11V8-10S<0.4 车板价维持 910 元/吨，焦作无烟小块 A10-12V6-8S0.3 车板价下跌 40 元至 780 元/吨；贵州六盘水无烟

小块 A10-12V<8S0.9 坑口价维持 690 元/吨；万寨港无烟洗中块 A13V5-9S $\leq$ 1Q $\geq$ 6700 平仓价维持 830 元/吨；日照港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 345 元/吨。

(内部资料注意保密)