

煤炭市场周报 (11.30~12.06)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数全面下跌，南非理查德港、欧洲ARA港指数跌幅较大；国际冶金煤市场成交有所好转，价格止跌回升。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌0.59点，环渤海动力煤价格指数环比下跌1元/吨。北方主要港口煤炭库存总量环比继续回落，南方广州港库存环比有所回升。沿海六大电厂合计日耗煤量在57.6-60.8万吨区间波动，延续小幅震荡回升态势，库存量及可用天数环比继续下降。动力煤价格陕西地区部分品种略有上涨，环渤海港口及内蒙古地区仍有下跌；炼焦煤价格山西、河北地区部分品种有所下跌，其余地区均以稳为主；无烟块煤价格山西地区部分品种小幅下调，河南、贵州等地整体稳定。

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成交情况一般，价格继续承压，国际三港动力煤价格指数全面下跌，其中南非理查德港、欧洲ARA港指数跌幅较大；国际原油价格环比下跌幅度较为明显。

☞截至12月4日，环球煤炭价格指数（6000大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港52.98美元/吨，环比下跌0.25美元/吨；南非理查德港52.88美元/吨，环比下跌3.58美元/吨；欧洲ARA港48.74美元/吨，环比下跌4.24美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场表现不一，其中，中国地区因国内煤炭运

输环节受阻,对外贸煤采购需求有所增加支撑其进口煤价格小幅度回升,其他地区整体仍延续弱势。截至12月4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52.55美元/吨,环比下跌0.95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报收于38.2美元/吨,环比上涨0.7美元/吨;印尼加里曼丹地区5600大卡(NAR)动力煤现货平仓价为48美元/吨,环比上涨0.1美元/吨。

受美国原油库存持续增长及美元汇率上升等因素影响,本期国际原油价格环比下跌幅度较为明显。截至12月4日,纽交所交割2016年1月份轻质原油期货结算价格报收于39.97美元/桶,环比下跌1.74美元/桶,跌幅为4.17%。

2. 本期广州港动力煤运行平稳,价格整体维持稳定。现广州港5500大卡进口煤较同规格内贸煤价格低5元/吨左右,5000大卡进口煤与同规格内贸煤价格水平相当。(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	480	0	库提价
5500	山西	415	0	库提价
	澳洲	410	0	库提价
	印尼	410	0	库提价
5000	山西	380	0	库提价
	澳洲	380	0	库提价
4500	蒙煤	330	0	库提价
4200	印尼	310	0	库提价

二、冶金煤

1. 受日澳开展2016年一季度炼焦煤合同谈判及中国地区部分钢企对进口冶金煤采购需求有所增加影响,本期国际冶金煤市场成交情

况略有好转，澳洲主焦煤价格环比止跌回升。

截至12月4日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价收于73.4美元/吨，环比上涨0.35美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价收于76美元/吨，环比持平；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价收于62.9美元/吨，环比上涨0.85美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港炼焦煤部分品种价格小幅下跌。因雨雪、大雾天气影响，近期产地煤炭运输不畅，港口内贸煤货源到货不足，带动进口煤市场需求有所好转，成交量较前期明显增加，但受冬储需求整体依旧欠佳等因素制约，进口煤市场前景一般。目前京唐港进口炼焦煤与指标相近山西煤的差价已低至30元/吨。（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	主焦煤	A8V25S0. 9G85	山西	690	-30	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	660	0	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	660	0	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	640	0	库提价
	1/3焦煤	A11V35S<1G75	山西	540	-10	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	540	-30	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	660	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	600	-30	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	540	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继续下跌。

本期中国太原煤炭交易综合价格指数为61.51点，环比下跌0.59点，较年初下降20.63点。（见图1）

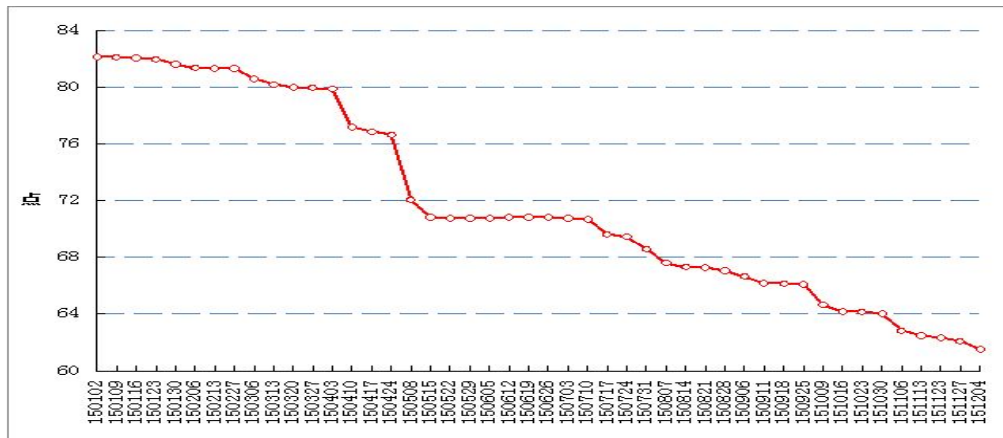


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场整体维稳，各主产区车板价格均无变化。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济形势依然不振，工业企业用电需求未见明显增长，尽管受冷空气影响，北方多地降温、降雪天气增多，居民取暖用煤用电需求逐步增强，部分地区下游电厂开机率、日耗煤量小幅震荡回升，带动局部地区煤炭市场成交向好，但国内火电厂电煤库存普遍相对高位，加之受目前煤炭市场产能过剩、铁路煤炭运费下调、电价预期下跌等因素制约，电企观望氛围较为浓厚，燃料采购积极性整体依然不高。

☞大同地区主要煤企出台12月份价格政策，基本维持上月水平不变，大同、朔州地区部分地方煤企因库存积压暂时停产；太原地区动力煤销售不畅；晋中地区高硫煤需求尚可，但因企业基本无利润可言，产量很少。

☞中国太原动力煤交易价格指数为55.28点，环比持平。部分品种每吨车板含税均价为：大同地区6000大卡动力煤280元，朔州地

区 4800 大卡动力煤 205 元，忻州地区 5800 大卡动力煤 200 元，阳泉地区 5500 大卡动力煤 260 元，晋中地区 5800 大卡动力煤 290 元，长治地区 5800 大卡动力煤 325 元，均环比持平。

3. 冶金煤：本期山西冶金煤市场表现不一，吕梁、晋中地区部分地方煤企炼焦煤车板价格下调 15-30 元/吨，喷吹煤车板价格整体维稳。

主要影响因素分析：

受冬季北方地区建筑工地逐步停工影响，国内终端市场需求持续转弱，钢材市场成交一般，多地钢材价格延续下跌行情，下游用户及贸易商对市场心态较为悲观，补库积极性偏低，钢企资金压力进一步加大，钢厂高炉开工率下滑至年内新低；受钢材市场持续下行影响，钢企冬储意愿整体不强，对焦炭等原材料继续执行按需采购策略，焦炭市场需求逐渐趋弱，成交情况较为疲软，焦化厂库存积压严重，国内焦炭价格普遍下跌，部分厂家为去库存议价空间不断增大，焦企对后市持观望态度，原料采购意愿不强。

☞省内主要焦煤企业价格暂无调整；受下游焦企压价影响，吕梁地区地方煤企下调焦煤价格 30 元/吨左右；晋中地区部分煤企销售承压，下调肥煤采购价 15 元/吨左右；长治地区部分下游用户阶段性补库，瘦煤需求略有增加；省内喷吹煤市场销售稳定，各地价格均无调整。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 56.23 点，环比下降 1.02 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.31 点，环比持平。部分品种

每吨车板含税均价为：晋城 A11V8-10S0.5 无烟喷吹煤 505 元；阳泉 A10-11V8S1 喷吹煤 425 元；太原 A10V13-16S1.1 喷吹煤 520 元；长治屯留 A9-10V14-17S<0.4 喷吹煤 460 元；太原古交 $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$ 主焦煤 720 元；临汾霍州 $A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85$ 肥煤 650 元，长治 $A < 10V10-15S0.5G5-15$ 瘦煤 455 元，均环比持平。吕梁 A9V21S2G80 焦煤 495 元，环比下跌 30 元；晋中灵石 A10V30-36S0.6G85 肥煤 570 元，环比下跌 15 元。

4. 化工煤：本期山西无烟煤市场运行情况一般，阳泉地区主要煤企下调 11 月中块及小块结算价格 30 元/吨，晋城地区个别地方煤企下调小块价格 30 元/吨。

主要影响因素分析：

近期国际出口拉动不强，农需淡储不集中，复合肥厂原料采购观望氛围较浓，国内尿素市场缺乏利好提振，部分地区厂家库存压力较大，价格稳中有跌，尿素企业新单成交情况一般，行业开工率环比小幅回落至 78.21%；近期受甲醛、醋酸行业价格持续下跌影响，传统下游企业原料采购需求低迷，甲醇厂家出货情况不佳、库存高企，国内甲醇现货市场供应压力有所加大，价格弱势走低，部分地区下跌幅度较大。

☞省内晋城地区无烟小块需求表现疲弱，煤矿库存有所上升，无烟中块销售情况依旧较好，企业基本无库存。月末阳泉地区主要煤企下调 11 月中块及小块结算价格 30 元/吨；晋城地区主要煤企无烟块煤价格维持稳定，仅个别地方煤企无烟小块价格下调 30 元/吨。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 103.76 点，环比下降 1.77 点。部分品种每吨车板含税均价为：晋城城区 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 750 元，高平 A<16V7-9S<0.5 无烟中块 780 元，沁水 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 790 元；泽州 A≤16V7-9S0.5 无烟中块 770 元，均环比持平。阳泉城区 V9-12S1-2Q7000 无烟中块 660 元，环比下跌 30 元。

二、其他省区情况

1. 中转港：本期环渤海地区动力煤市场回暖迹象不明显，价格继续呈现稳中趋降态势，环指环比下跌 1 元/吨；北方港口因天气原因连续封航，港口航线周转不畅，带动煤炭海运价格继续窄幅上扬。受港口煤炭调入量减少、下游电厂阶段性补库等因素影响，主要港口煤炭库存环比继续下降。

☞截止 12 月 2 日，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 372 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 365-385 元/吨；5000 大卡动力煤主流成交价为 320-345 元/吨。（见图 2）

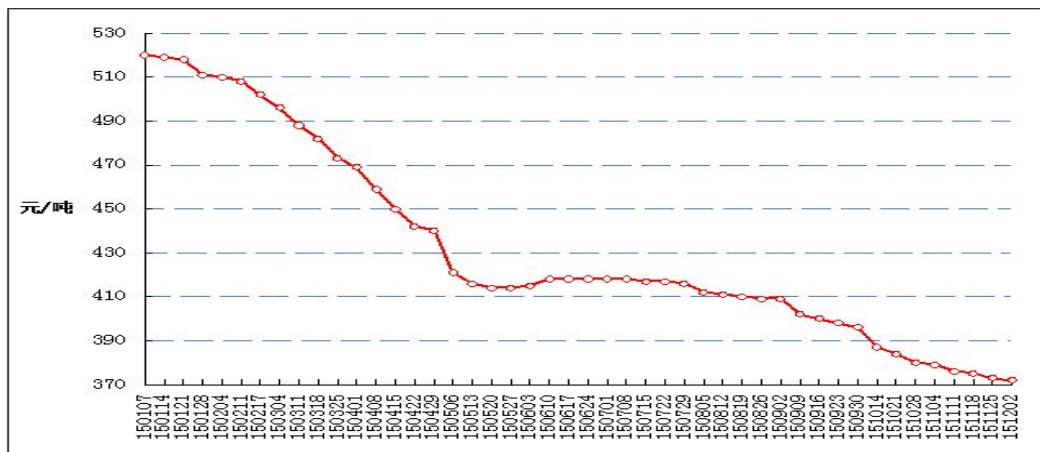


图2环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

☞本期秦皇岛港、黄骅港、京唐港、国投京唐港、曹妃甸港、天津港等北方主要港口煤炭库存均环比继续下降。(见表3)

表3 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	幅度(%)	
北方港	秦皇岛港	538.5	-54	-9.11
	黄骅港	143.6	-38.9	-21.32
	京唐港	350	-22	-5.91
	国投京唐港	150	-60	-28.57
	曹妃甸港	203	-63	-23.68
	天津港	120.06	-25.47	-17.5
	合计	1505.16	-263.37	-14.89
南方港	广州港	157.01	14.44	10.13

☞截至12月4日,海运煤炭运价指数收于626.65点,环比上涨54.59点,涨幅9.54%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨2.3元至26.6元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨2元至21.8元/吨。

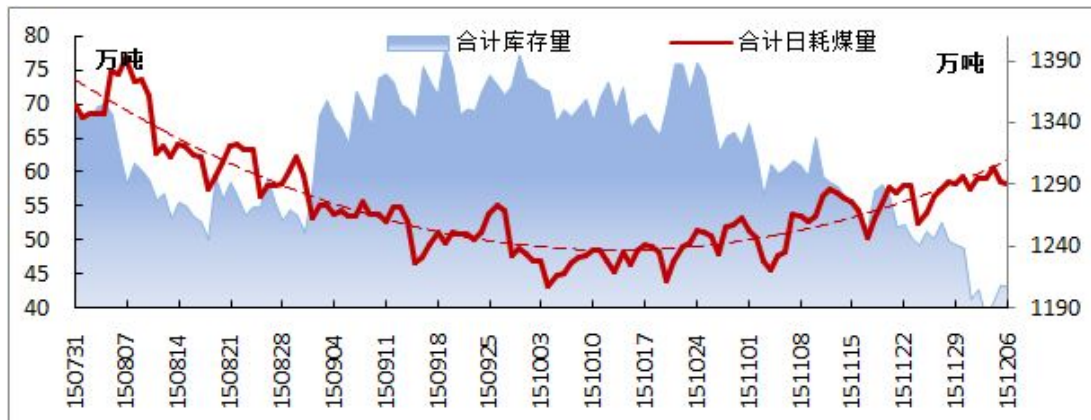


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

2. 沿海六大电厂:本期合计日耗煤量在57.6-60.8万吨区间波动,延续小幅震荡回升态势,库存量及可用天数环比继续下降。平均耗煤量为59万吨,环比增加2.47万吨;平均库存1205.73万吨,环比下降42.6万吨;平均可用天数20.35天,环比减少1.77天。(见图3)

3. 动力煤:本期国内动力煤市场涨跌互现,陕西地区部分品种销

售情况较好，价格略有上涨，环渤海港口、内蒙古地区煤价小幅下跌，其余地区以稳为主。（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	55.28	55.28	0
陕西动力煤价格指数	83.7	83.8	0.1
鄂尔多斯动力煤价格指数	148	148	0

☞本期陕西动力煤市场运行较为平稳，动力煤价格指数环比微幅上涨。榆林地区动力煤成交量增幅较大，价格涨跌变化趋缓；延安地区成交量小幅下降，价格环比持平；咸阳地区成交稳定，块煤价格略有上涨；关中地区部分品种价格小幅上扬。本期陕西动力煤价格指数83.8点，环比上涨0.1。各地区动力煤每吨坑口均价情况为：榆林地区5500大卡下跌0.1元至189.6元/吨，6000大卡维持221.9元/吨；延安地区5500大卡维持276.1元/吨，5000大卡维持235.9元/吨；咸阳地区5500大卡维持284.7元/吨，5000大卡维持233.3元/吨；关中地区5000大卡上涨2元至239.2元/吨。

☞本期内蒙古煤炭市场行情下行趋势有所收窄，周边地区下游企业补库需求有所增加，一定程度减轻了当地煤炭外运压力。内蒙古动力煤坑口价格持平运行、部分品种车板价格小幅下跌。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为148点，环比持平。其中，动力煤4200至5500大卡坑口价格均环比持平；动力煤5000大卡车板价格下跌1元至137-143元/吨，其余各规格品车板价格均环比持平。

4. 冶金煤：本期钢材市场延续弱势运行态势，部分地区钢材价格跌幅持续扩大，钢焦企业补库意愿整体不强，冶金煤市场成交清淡，

山西、河北地区部分品种炼焦煤价格有所下跌，其余地区价格以稳为主。

本期国内钢材市场延续下跌行情，跌幅环比有所扩大，12月4日 MySpic 钢材价格指数 70.52 点，环比下降 1.24 点，降幅 1.73%。建筑钢材华北地区价格跌幅为 80-100 元/吨，东北地区小幅下跌，其余地区也出现 40-60 元/吨不同程度的下跌；热轧板卷华东市场受期货影响，价格小幅探涨后回落，华南市场保持弱势盘整态势；冷轧板卷华北地区价格维稳，华东、华南地区价格逆势上扬；中厚板价格继续下跌，其中西安跌幅最大为 70 元/吨。（见表 5）

表 5 主要钢材品种价格情况（单位：元/吨）

地区	品种	价格	环比
北京地区	螺纹钢25mm	1685	-115
	高线8mm	1810	-10
	热轧板卷2.75mm	1780	-40
	冷轧板卷1.0mm	2500	-50
	普中板20mm	1800	0
上海地区	螺纹钢25mm	1720	-50
	高线8mm	1810	-40
	热轧板卷2.75mm	1910	10
	冷轧板卷1.0mm	2270	0
	普中板20mm	1820	-20

山西吕梁主焦煤 A9V21S<0.5G85 车板价下跌 30 元至 495 元/吨，临汾霍州肥精煤 A<10V30-32S<1G>85 车板价维持 650 元/吨；内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 360 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 车板价维持 590 元/吨；宁夏石嘴山喷吹煤 A<12V<12S<0.5Q>7000 出厂价维持 385 元/吨。（见表 6）

陕西省配焦精煤市场弱势运行，价格无变化，多数矿井依旧保

持停产局面；喷吹煤市场交易量与上期基本持平，价格连续三周下跌后趋稳。本期陕西配焦精煤价格指数 97.2 点，喷吹煤价格指数 66.3 点，均环比持平。其中，延安配焦精煤坑口均价维持 403.4 元/吨；榆林喷吹煤坑口均价维持 159 元/吨。

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	A9V21S2G80	495	-30	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	740	0	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	650	0	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	360	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A12-13V14-17S<0.5	460	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	425	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	590	0	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	385	0	出厂价

5. 化工煤：本期国内无烟煤市场成交情况整体一般，华北、华中、西南各地末煤库存仍维持高位，销售压力较大，块煤销售尚可，山西地区块煤价格小幅下调，河南、贵州地区价格整体稳定。

化肥市场，本期国内尿素市场弱势运行，价格涨跌互现。山东地区受降雪天气影响发货缓慢，周中主流出厂报价小幅回落，临近周末由于印度中标低端上调 10 元/吨；山西、安徽、湖北地区走货不畅，主流出厂报价回落 10-30 元/吨不等；江苏地区天气转好、走货尚可，主流出厂报价低端上调 10 元/吨。

截至 12 月 4 日，山东、两河地区主流出厂报价 1370-1400 元/吨；江苏地区主流出厂报价 1460-1480 元/吨；安徽地区主流出厂报价 1410-1430 元/吨；湖北地区主流出厂报价 1440-1480 元/吨；山西地区主流出厂报价 1310-1320 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场运行偏弱，价格以下跌为主。西北

地区受降雪影响，货物外运受限，部分厂家迫于库存压力降价销售；华东港口受外来低价货源冲击，价格窄幅下滑，成交一般；山东、两河、两湖等地区甲醇价格也均有不同程度下滑。

截至 12 月 4 日，山东地区主流企业出厂价 1610-1770 元/吨；黑龙江主流出货价 1850-1900 元/吨；河南地区主流出货价 1550-1600 元/吨；河北地区主流出厂价 1650-1760 元/吨；安徽地区承兑报价 1780-1800 元/吨；湖北地区主流商谈价 1800-1900 元/吨；湖南地区主流商谈价 1920-1950 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1370-1460 元/吨；陕西、内蒙古地区主要企业现汇出厂价 1160-1450 元/吨。

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	中块	780	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	840	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	780	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	910	0	车板价
	A20V6-10S<1	末煤	550	0	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	320	0	车板价

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；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≤1Q≥6700 平仓价维持 830 元/吨；丹东港朝鲜无烟煤 A18V6S0.3Q5600 平仓价维持 320 元/吨。

（内部资料注意保密）