

# 煤炭市场周报 (12.07~12.13)

*Coal market weekly report*



## 本期综述：

本期国际三港动力煤价格指数跌幅继续扩大；国际冶金煤市场需求有所好转，价格涨幅较为明显。中国太原煤炭交易综合价格指数环比下跌 0.13 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及南方广州港库存环比降幅较大。沿海六大电厂合计日耗煤量在 56.7-60.6 万吨区间波动，耗煤水平较上期略有下降，库存量及可用天数环比继续下滑。动力煤价格主产地及北方港口稳中有跌，广州港小幅上涨；炼焦煤价格贵州、河北局部地区有所下跌，其余地区维持稳定；无烟块煤价格各主流产地均无调整。

## 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整体偏弱，国际三港动力煤价格指数环比跌幅进一步扩大；国际原油价格延续下跌走势。

☞截止 12 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 52.34 美元/吨，环比下跌 0.64 美元/吨；南非理查德港 49.29 美元/吨，环比下跌 3.59 美元/吨；欧洲 ARA 港 46.62 美元/吨，环比下跌 2.12 美元/吨。

☞亚太地区动力煤市场区域分化明显，价格震荡调整。截止 12 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 52.30 美元/吨，环比下跌 0.25 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 38.5 美元/吨，环比上涨 0.3 美元/吨；印尼加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）

动力煤现货平仓价为 47.4 美元/吨，环比下跌 0.6 美元/吨。

受欧佩克会议取消配额限制及美国原油库存持续高位等因素影响，本期国际原油价格跌势加剧。截止 12 月 11 日，纽交所交割 2016 年 1 月份轻质原油期货结算价格报收于 35.62 美元/桶，环比下跌 4.35 美元/桶，跌幅为 10.88%。

2. 本期广州港动力煤市场行情看涨，内贸及进口动力煤价格普遍上涨 5 元/吨。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	485	5	库提价
5500	山西	420	5	库提价
	澳洲	415	5	库提价
	印尼	415	5	库提价
5000	山西	385	5	库提价
	澳洲	385	5	库提价
4500	蒙煤	335	5	库提价
4200	印尼	310	0	库提价

## 二、冶金煤

1. 受日澳炼焦煤合同谈判、澳大利亚对中国出口炼焦煤关税将取消及下游用户冶金煤采购需求略有增加等因素支撑，本期国际冶金煤市场成交情况有所好转，澳洲焦煤生产商提价意愿增强，主焦煤价格涨幅较大。

截止 12 月 11 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 75.75 美元/吨，环比上涨 2.35 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价 78 美元/吨，环比上涨 2 美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹

煤现货平仓价 63.15 美元/吨，环比上涨 0.25 美元/吨。

2. 本期京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤需求低迷依旧、销售压力不减，内贸及进口煤价格均维持稳定。目前京唐港进口主焦煤较煤质相近的山西煤价格低30-50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	0	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	0	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	540	0	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	0	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 61.38 点，环比下跌 0.13 点，较年初下降 20.76 点。（见图 1）

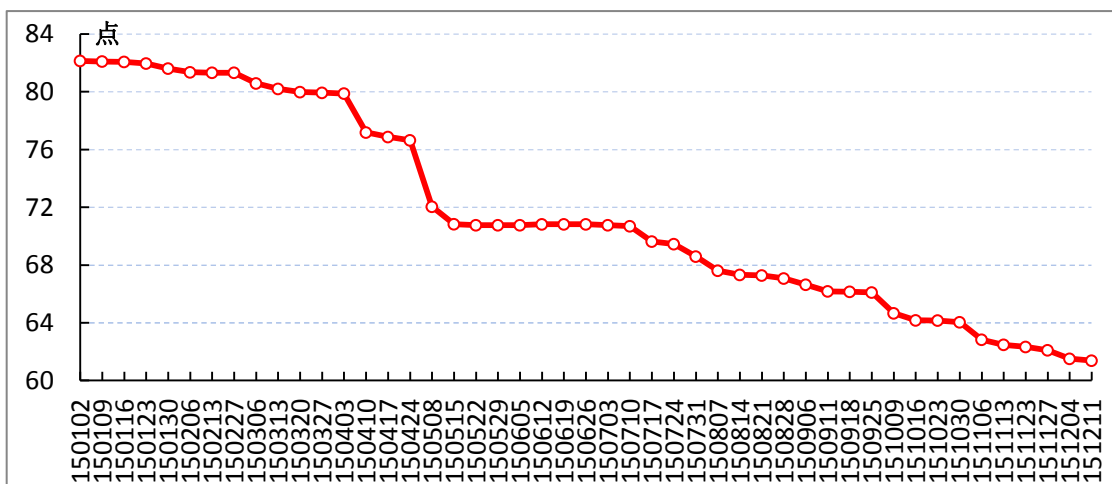


图 1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场成交一般，忻州、晋中地区部分

地方煤企车板价格下调 10 元/吨，其余地区价格均维持稳定。

#### 主要影响因素分析：

近期国内宏观经济形势依旧低迷，工业生产情况未见好转，工业企业用电需求难有明显增长，而居民取暖用电需求因降雪、降温天气增多逐步回升，由于目前多地水电站进入检修期，水电出力持续减少，下游火电厂压力增大，日耗煤量普遍有所增加、存煤可用天数不断下降，电企燃料采购积极性较前期有所增强，国内电煤季节性需求增多，部分地区动力煤市场成交情况良好，个别品种价格出现上涨迹象。但受煤炭市场产能过剩局面短期内难以改善、电价预期下跌等因素制约，下游市场观望氛围整体仍较为浓厚。

☞大同、朔州地区下游需求未有好转，民用需求基本饱和，煤企销售情况较差，价格维稳；忻州、晋中地区部分煤企由于外运受阻、库存增加，下调动力煤价格，幅度 10 元/吨左右；长治地区煤企销售尚可，基本无库存。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 54.97 点，环比下跌 0.31 点。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，阳泉地区 5500 大卡动力煤 260 元，长治地区 5800 大卡动力煤 325 元，均环比持平。忻州地区 5500 大卡动力煤 225 元，环比下跌 10 元；晋中地区 5800 大卡动力煤 280 元，环比下跌 10 元。

3. 冶金煤：本期山西冶金煤市场表现不一，煤企限产保价意愿有所增强，各地炼焦煤价格逐步趋于平稳，长治地区部分地方煤企喷吹

煤价格下调 10 元/吨。

#### 主要影响因素分析：

近期国内多地进入施工淡季，终端市场用钢需求明显萎缩，下游用户及贸易商备货积极性不高，钢材市场成交疲软，价格延续弱跌走势，钢厂亏损情况严重，库存压力偏大，高炉停产减产情况增多；下游钢材市场持续低迷，钢企心态较悲观，原料采购意愿不强，整体仍以按需采购为主，焦炭市场成交一般，价格稳中有跌，焦化厂普遍资金紧张、运转困难，部分焦企为回笼资金，降价促销，议价空间不断增大。

☞省内各主产地炼焦煤车板价格基本无变化，长治地区部分地方煤企喷吹煤价格下调 10 元/吨左右，当地独立洗煤厂由于成本倒挂停产严重。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 56.23 点，环比持平；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.19 点，环比下跌 0.12 点。部分品种每吨车板含税均价为：太原古交  $A \leq 10V20-23S \leq 1.3G \geq 75$  主焦煤 720 元，太原  $A10V13-16S1.1$  喷吹煤 520 元；吕梁  $A9V21S2G80$  焦煤 495 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；晋中灵石  $A10V30-36S0.6G85$  肥煤 570 元；晋城  $A11V8-10S0.5$  无烟喷吹煤 505 元；阳泉  $A10-11V8S1$  喷吹煤 425 元，均环比持平。长治屯留  $A9-10V14-17S < 0.4$  喷吹煤 450 元，环比下跌 10 元。

4. 化工煤：本期山西无烟煤市场运行情况一般，阳泉、晋城地区

块煤价格均无调整。

#### 主要影响因素分析：

近期出口行情未见好转，农需采购清淡，复合肥厂原料补库需求一般，尿素企业新单成交欠佳，部分地区厂家库存压力较大，国内尿素市场弱势盘整，部分地区价格仍有回落，尿素行业开工率 78.32%，与上期基本持平；国内甲醇装置开工率维持高位，但传统下游甲醛、醋酸企业原料采购需求低迷，加之受天气因素影响运输较为困难，国内甲醇现货市场供需矛盾难以缓解，厂家出货情况不佳、库存高企，价格继续下滑。

☞下游煤化工行业对省内无烟块煤需求有所回落，小块销售情况持续恶化、库存有所上升。由于部分煤企已基本完成全年任务，近期有停产计划，将导致块煤有一定程序的供应趋紧，目前块煤市场整体维稳运行。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 103.76 点，环比持平。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；阳泉城区 V9-12S1-2Q7000 无烟中块 660 元，均环比持平。

## 二、其他省区情况

1. 中转港：本期环渤海地区动力煤市场行情延续稳中趋降态势，环指环比下跌 1 元/吨。近期电厂耗煤水平增长明显、去库存效果显著，补库意愿有所增强；而受雾霾、降雪天气及铁路运力紧张等因素

影响,产地煤炭运输受限,加之随着年底煤电合同谈判来临,各大煤企稳价心态增强,并有意控制港口煤炭调入量,致使北方港煤炭库存连续下降,降幅明显,部分品种货源紧缺、价格已有回稳迹象。

截止12月9日,环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于371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365-375元/吨;5000大卡动力煤主流成交价为320-345元/吨。(见图2)

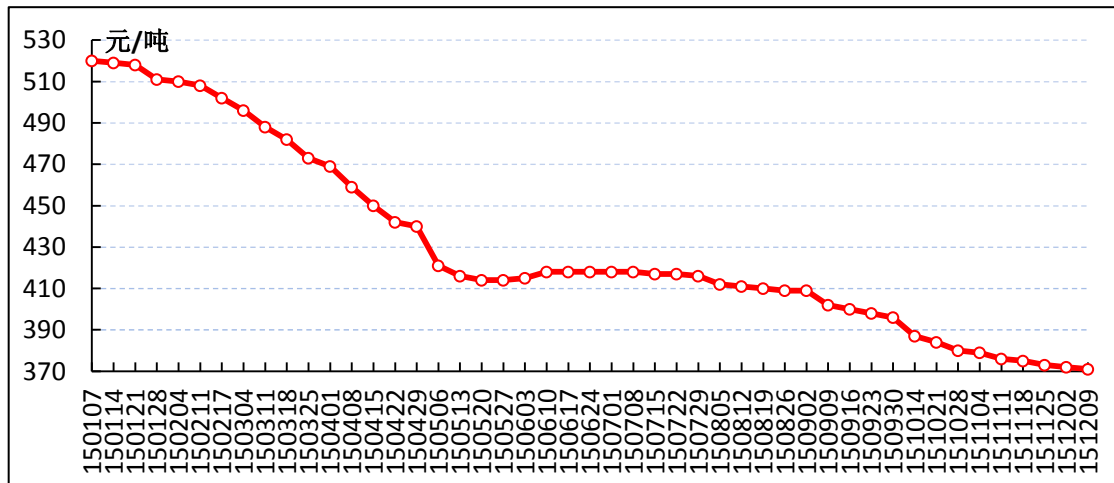


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

本期北方主要港口煤炭库存总量环比继续下降,其中秦皇岛港、黄骅港、国投京唐港、曹妃甸港等港口库存环比降幅较为明显,京唐港库存环比有所回升。(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	464.83	-73.67	-13.68
	黄骅港	123.7	-19.9	-13.86
	京唐港	368	18	5.14
	国投京唐港	115	-35	-23.33
	曹妃甸港	152	-51	-25.12
	天津港	116.95	-3.11	-2.59
	合计	1340.48	-164.68	-10.94
南方港	广州港	139.19	-17.82	-11.35



截止12月11日，海运煤炭运价指数收于702.84点，环比上涨76.19点，涨幅12.16%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨3.1元至29.7元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨3.9元至25.7元/吨。

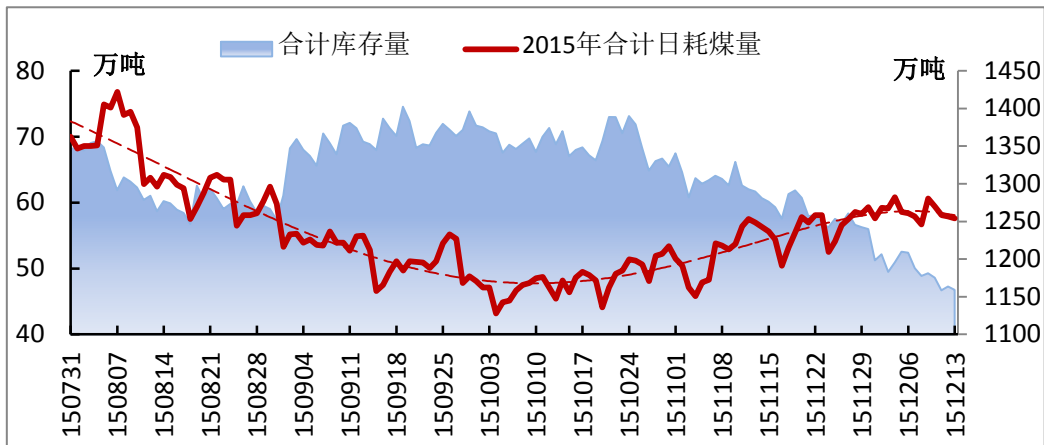


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量在56.7-60.6万吨区间波动，库存量、可用天数环比继续下降。期内日均耗煤量58.31万吨，环比减少0.69万吨，同比减少6.9万吨；日均库存量1171.7万吨，环比减少34.03万吨，同比减少192.08万吨；平均可用天数20.1天，环比减少0.25天，同比减少0.84天。（见图3）

3. 动力煤：本期国内动力煤市场需求增幅不大，行情表现不一，其中“三西”主产地及北方港动力煤价格稳中有跌，华南市场部分港口价格小幅上涨。（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	54.97	-0.31
陕西动力煤价格指数	83.8	83.7	-0.1
鄂尔多斯动力煤价格指数	148	146	-2

本期陕西动力煤市场整体运行稳定，局部地区煤种紧缺出现供

不应求现象，榆林地区动力煤价格涨跌互现，延安、咸阳、关中地区成交稳定，价格均无变化。本期陕西动力煤价格指数83.7点，环比下降0.1点。各地区动力煤吨煤坑口均价情况为：榆林地区5500大卡下跌1元至188.6元/吨，6000大卡上涨0.7元至222.6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大卡维持239.2元/吨。

☞本期内蒙古煤炭外运市场压力仍然较大，主要以冬季煤耗刚性需求为主，坑口价格持平运行，受物流园区服务费下降以及个别短途汽运费价格下降影响，车板价格全面下行，且跌幅较大。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为146点，环比下降2点。其中，动力煤4200至5500大卡坑口均价均环比持平，车板均价普跌2-3元/吨不等，现5500大卡动力煤坑口均价及车板均价分别为135-141元/吨和165-171元/吨。

**4. 冶金煤：**本期国内钢材、焦炭行情跌势不止，钢焦企业对原料煤需求不佳，炼焦煤市场整体成交低迷，价格稳中有跌，其中贵州、河北局部地区炼焦煤价格有所下跌，其余地区价格持稳。

本期国内钢市延续下跌行情，板材表现好于长材，11日 MySpic 钢材价格指数 69.82 点，环比下降 0.7 点，降幅 0.99%。建筑钢材市场价格除甘肃、新疆、云南稳定外，其余地区全线下跌，北京、天津跌幅尤为明显；热轧板卷市场价格震荡整理，华南维稳运行，华东局部小幅下跌，华北小幅上探但成交偏差；冷轧板卷市场成交向好，华东、华南、华北三大主流市场价格均出现不同程度拉涨情况，其中华

东市场涨幅领先；中厚板价格涨跌互现，其中合肥涨幅及乌鲁木齐跌幅相对较大，分别上涨20元/吨和下的70元/吨；型材价格继续下跌，华东、西北地区跌幅较大。（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	1560	-125
	高线8mm	1680	-130
	热轧板卷2.75mm	1790	10
	冷轧板卷1.0mm	2500	0
	普中板20mm	1800	0
上海地区	螺纹钢25mm	1660	-60
	高线8mm	1760	-50
	热轧板卷2.75mm	1880	-30
	冷轧板卷1.0mm	2350	80
	普中板20mm	1820	0

山西吕梁主焦煤 A9V21S<0.5G85 车板价维持 495 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 出厂价下跌 30 元至 710 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）

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	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	710	-30	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

陕西省配焦精煤市场低迷依旧，喷吹煤市场成交稳定，价格均无调整。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。

5. 化工煤：本期国内化工用原料煤需求仍无好转，无烟煤市场维稳运行，总体来看，无烟中块销售情况要稍好于小块，价格均无明显波动。

化肥市场，本期国际尿素行情止跌趋稳，国内市场成交不佳，厂家及港口库存压力依旧，行情整体弱势维稳，个别地区小幅下调。其中山东、山西、东北地区主流出厂报价基本维持稳定，河南、苏皖、两湖地区主流出厂报价回落 10-20 元/吨不等。

☞截止 12 月 11 日，山东地区主流出厂报价 1370-1400 元/吨；河南地区主流出厂报价 1370-1380 元/吨；江苏地区主流出厂报价 1440-1470 元/吨；安徽地区主流出厂报价 1400-1430 元/吨；两湖地区主流出厂报价 1420-1460 元/吨；山西地区主流出厂报价 1310-1320 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场传统需求维持疲软，市场下行压力不减，各地价格均有不同程度下调。西北地区厂家仍维持降价销售策略，去库存效果良好；受西北低价货源冲击，河北、山东等地价格承压下跌，局部跌幅较大；港口库存偏紧，销售一般，价格小幅走低。

☞截止 12 月 11 日，山东地区主流企业出厂价 1600-1620 元/吨；黑龙江主流出货价 1800-1850 元/吨；河南地区主流出货价 1550-1570 元/吨；河北地区主流出厂价 1600-1700 元/吨；安徽地区承兑报价 1680-1700 元/吨；湖北地区主流商谈价 1750-1850 元/吨；湖南地区

主流商谈价 1910-1940 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1340-1440 元/吨；陕西、内蒙古地区主要企业现汇出厂价 1150-1460 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 $\leq$ 14V7-9S0.5	中块	750	0	车板价
山西高平	A $\leq$ 16V7-9S $\leq$ 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 $\leq$ 1	洗中块	830	0	平仓价
	A13V5-9S $\leq$ 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 $\leq$ 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 $\leq$ 1Q $\geq$ 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。

(信息中心研究室)