

煤炭市场周报 (12.14~12.20)

Coal market weekly report



本期综述：

本期国际动力煤市场成交情况一般，价格震荡调整；国际冶金煤市场表现不一，澳洲主焦煤价格弱势维稳。中国太原煤炭交易综合价格指数及环渤海动力煤价格指数均环比持平。北方主要港口煤炭库存总量及南方广州港库存环比降幅继续扩大。沿海六大电厂合计日耗煤量在 57.2-62.4 万吨区间波动，耗煤水平较上期略有增加，库存量及可用天数环比继续下降。动力煤价格山西维稳，内蒙古跌势依旧，环渤海港口及陕西、河南、广东等地部分品种价格小幅上涨；炼焦煤及无烟块煤价格维稳。

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成交一般，价格震荡调整，国际三港动力煤价格指数涨跌互现；国际原油价格延续小幅下跌走势。

☞截止 12 月 18 日，环球煤炭价格指数（6000 大卡动力煤离岸价）为：纽卡斯尔港 51.88 美元/吨，环比下跌 0.46 美元/吨；南非理查德港 48.16 美元/吨，环比下跌 1.13 美元/吨；欧洲 ARA 港 47.49 美元/吨，环比上涨 0.87 美元/吨。

☞亚太地区部分国家动力煤采购意愿有所增强，价格以小幅回升为主。截止 12 月 18 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 52.25 美元/吨，环比下跌 0.05 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 39.05 美元/吨，环比上涨 0.55 美元/吨；印尼加里曼丹地

区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 47.9 美元/吨，环比上涨 0.5 美元/吨。

受美国石油钻井平台数量及原油库存增加等因素影响，本期国际原油价格继续下跌。截止 12 月 18 日，纽交所交割 2016 年 1 月份轻质原油期货结算价格报收于 34.73 美元/桶，环比下跌 0.89 美元/桶，跌幅为 2.5%。

2. 本期广州港动力煤市场延续上涨行情，其中内贸及进口煤价格 5500、6000 大卡中高热值品种普遍上涨 5 元/吨，4500、5000 大卡低热值品种普遍上涨 10 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	490	5	库提价
5500	山西	425	5	库提价
	澳洲	420	5	库提价
	印尼	420	5	库提价
5000	山西	395	10	库提价
	澳洲	395	10	库提价
4500	蒙煤	345	10	库提价
4200	印尼	310	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场表现不一，部分喷吹煤市场需求有所好转，带动价格继续小幅回升，澳洲主焦煤销售疲软，价格整体以弱势维稳为主。此外，日本钢厂与英美资源达成 2016 年一季度优质硬焦煤合同价为 81 美元/吨（FOB），该合同价较今年四季度基准价跌 8 美元/吨（降幅 9%），比当前现货价仍高 5.2 元/吨（幅度 6.9%）。

☞截止12月18日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价75.75美元/吨,环比持平;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价78.5美元/吨,环比上涨0.5美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价65美元/吨,环比上涨1.25美元/吨。

2. 受冬储影响,近期沿海下游企业开始集中补库,国内港口炼焦煤市场成交有所好转,主要以二线焦煤为主。本期京唐港、日照港等主要中转港内贸炼焦煤价格维稳,部分进口焦煤价格小幅回升,幅度10元/吨。目前京唐港进口主焦煤较煤质相近的山西煤价格仍低30-40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	670	10	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	650	10	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	670	10	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止跌企稳。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为61.38点,环比持平,较年初下降20.76点。(见图1)

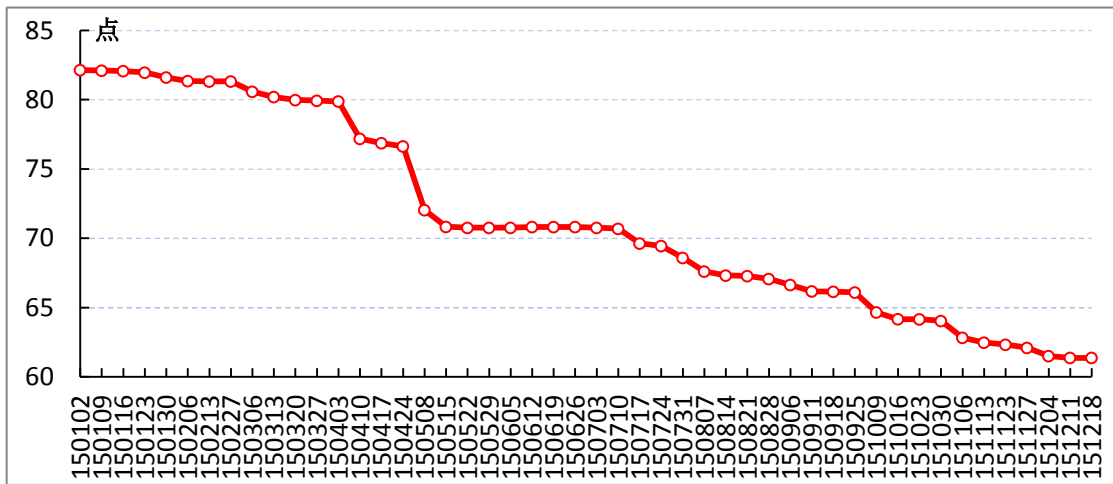


图1 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场运行较为平稳，各主产地动力煤车板价格基本无变化。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济形势未见明显好转，工业企业用电需求增幅有限，随着气温逐步下降，国内多地居民取暖用煤用电需求持续增加，下游火电厂开机率、日耗煤量普遍有所回升，燃料采购积极性有所增强，部分贸易商出现购煤囤煤现象，煤炭市场呈现缓慢升温局面，北方港口煤炭调入量持续偏少，库存大幅下降，部分煤种供应趋紧，价格小幅上涨，神华集团取消对市场户神友系列的优惠，价格变相上调。

☞ 晋北地区煤企销售和发运状况仍然较差，朔州部分煤企库存较高，忻州五寨集运站近期到站量小，库存有所下降；太原、长治地区下游采购需求有所回升，销售情况较好。

☞ 中国太原动力煤交易价格指数为 54.97 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 5500 大卡动力煤 225 元，阳泉

地区 5500 大卡动力煤 260 元，晋中地区 5800 大卡动力煤 280 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维稳运行，各主产地炼焦煤、喷吹煤价格均无调整。

主要影响因素分析：

近期国内终端市场用钢需求释放有限，但受钢厂停产、减产普遍及钢材市场库存偏少等因素支撑，钢材市场现货供应略显偏紧，钢贸市场心态受到提振，部分品种钢材价格涨幅较大；下游钢企开工积极性未见明显提升，原料补库意愿依旧不强，焦炭市场成交情况一般，价格弱势持稳，焦企减产、限产幅度不断扩大，普遍以降低库存为主，目前多数焦化厂开工率维持在较低水平。

☞ 吕梁、临汾地区地方煤企限产力度增强，炼焦煤销售压力不大，以挺价为主；长治地区下游用户采购积极性略有提升，炼焦煤价格保持稳定；省内喷吹煤市场价格无变化，部分低价喷吹煤销售紧俏。

☞ 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，环比持平。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，长治屯留 $A9-10V14-17S < 0.4$ 喷吹煤 450 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。

4. 化工煤：本期山西无烟煤市场销售有所转弱，各主产区无烟块煤价格均保持稳定。

主要影响因素分析：

近期尿素出口行情转弱，农业淡储不集中，复合肥厂原料采购多执行随采随用策略，国内尿素市场缺乏利好提振，整体延续弱势运行态势，部分地区厂家出货不畅，库存压力持续加大，价格仍有小幅回落，尿素行业开工率小幅下滑至 77.81%；近期传统下游甲醛、醋酸企业原料采购需求依旧低迷，受神华榆林新兴烯烃装置试车提振，西北地区甲醇企业出货顺畅，带动周边部分地区甲醇价格小幅上涨，但沿海地区下游用户采购积极性偏低，甲醇市场稳中趋弱。

☞省内无烟中块销量较前期有所下降，目前企业暂无库存压力，无烟小块库存持续偏高，晋城地区部分煤企因全年生产任务完成已经开始减产。

☞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呈现偏弱的稳中趋升态势，环指环比持平，5000 大卡低热值动力煤价格小幅回升。自 11

月以来，随着电力企业冬季耗煤水平不断提高，煤炭消费需求缓慢回暖，但在今年煤价持续下跌背景下，煤企和贸易商由于亏损严重发运积极性普遍不高，致使北方港口总体维持低调入、高调出的发运格局，主要发运港口煤炭库存快速下降，环渤海地区煤炭市场供求关系得到改善，部分低热值煤种货源偏紧、价格出现上涨。

截止12月16日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于371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维持365-375元/吨；5000大卡动力煤主流成交价为320-345元/吨，部分港口价格小幅上涨5元/吨。（见图2）

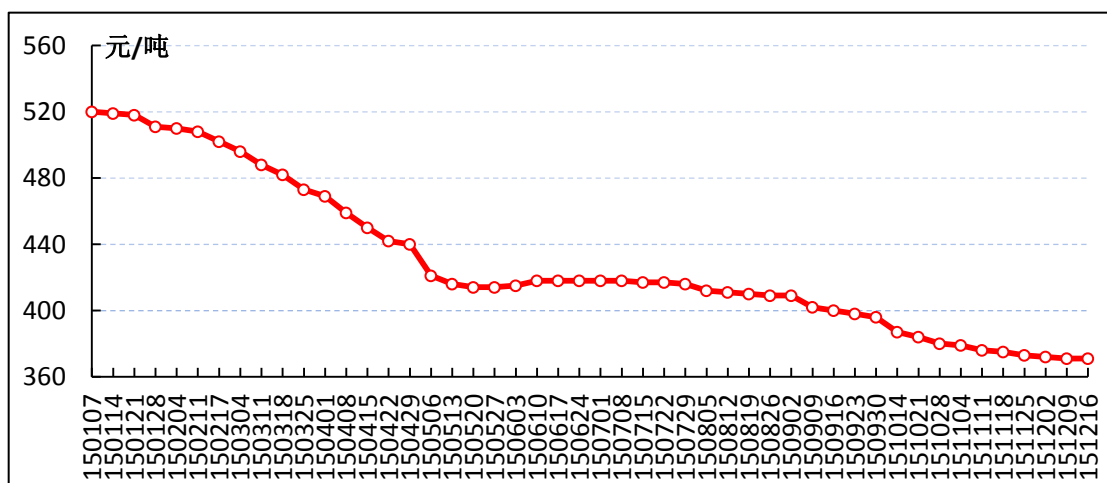


图2 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

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	401.11	-63.72	-13.71
	黄骅港	141.8	18.1	14.63
	京唐港	292	-76	-20.65
	国投京唐港	80	-35	-30.43
	曹妃甸港	126	-26	-17.11
	天津港	130.64	13.69	11.71
	合计	1171.55	-168.93	-12.6
南方港	广州港	129.45	-9.74	-7

本期北方主要港口煤炭库存总量环比继续下降，降幅较上期有

所扩大，其中秦皇岛港、京唐港、国投京唐港、曹妃甸港等港口库存环比降幅较为明显，黄骅港、天津港库存环比有所回升。（见表3）

截止12月18日，海运煤炭运价指数收于729点，环比上涨26.16点，涨幅3.72%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨1.5元至5.05元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨1元至3.89元/吨。

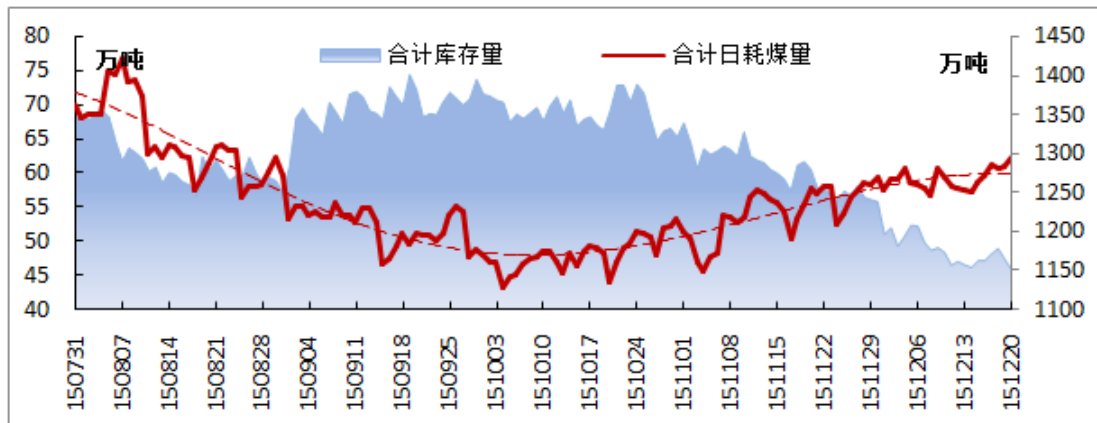


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量在57.2-62.4万吨区间波动，库存量、可用天数环比继续下降。期内日均耗煤量60.14万吨，环比增加1.83万吨，同比减少8.01万吨；日均库存量1165.17万吨，环比减少6.53万吨，同比减少176.78万吨；平均可用天数19.39天，环比减少0.71天，同比减少0.32天。（见图3）

3. 动力煤：本期国内动力煤市场运行向好，电厂耗煤需求稳中有升，动力煤市场行情窄幅波动，其中主产地价格山西维稳、陕西小幅上涨、内蒙古跌势依旧，环渤海港口及河南、广东等地动力煤价格稳中有涨。（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	54.97	54.97	0
陕西动力煤价格指数	83.7	84	0.3
鄂尔多斯动力煤价格指数	146	145	-1

☞本期陕西榆林、咸阳、关中地区动力煤价格稳中有涨，关中涨幅领先，高达20-35元/吨，延安地区部分品种价格略有下滑。本期陕西动力煤价格指数84点，环比上涨0.3点。各地区动力煤吨煤坑口均价情况为：榆林地区5500大卡上涨1元至189.6元/吨，6000大卡上涨1.7元至224.3元/吨；延安地区5500大卡维持276.1元/吨，5000大卡下跌0.6元至235.3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0.4元至239.6元/吨。

☞本期内蒙古煤炭冬储行情接近尾声，民用块煤采购量有所缩减，煤企降价去库存意愿增强，市场延续弱势格局，动力煤坑口价格、车板价格以及到港指导价格全面下行。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为145点，环比下降1点。其中，5500大卡动力煤坑口均价下跌1元至134-140元/吨，5500大卡动力煤车板均价下跌1元至164-170元/吨。

4. 冶金煤：本期钢价触底反弹，但钢市基本面并无实质性好转，不断有钢企由于资金压力出现停产现象；年底炼焦煤企业安检力度加大，生产积极性普遍偏低，炼焦煤市场供需平淡，总体维稳运行。

本期国内钢材价格震荡偏强，18日MySpic钢材价格指数70.42点，环比上涨0.6点，涨幅0.86%。随着钢厂生产放缓，钢材社会库存低位运行，供给侧减少使得贸易商惜售情绪渐显，支撑本轮价格回升。但当前固定资产投资表现依然低迷，机械造船等行业仍不景气，

钢材实际需求并无改变，后期上行仍显乏力。本期建筑钢材市场区域走势分化，其中东北、西北低需区域，以及华南、西南高价区域仍承受一定压力，价格延续弱势小跌，华东、华北、华中地区因前期超跌，开始低位回升；热轧板卷及冷轧板卷价格均大幅拉涨，但市场成交总体有限；中厚板价格涨跌互现，其中南京涨幅高达100元/吨，重庆跌幅达60元/吨；型材价格延续下跌格局，期末跌幅收窄，部分地区出现反弹。（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	1630	70
	高线8mm	1700	20
	热轧板卷2.75mm	1880	90
	冷轧板卷1.0mm	2500	0
	普中板20mm	1780	-20
上海地区	螺纹钢25mm	1710	50
	高线8mm	1760	0
	热轧板卷2.75mm	1920	40
	冷轧板卷1.0mm	2480	130
	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 出厂价维持 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）

☞陕西省冶金煤市场延续平稳运行态势，目前多数矿井已处于停产放假或半停产状态，价格无变化。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	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	710	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整体弱势维稳，目前民用需求基本结束，工需疲弱依旧，山西、河南、贵州地区化工小块走货不畅，中块销量较前期也有所下降，价格均无调整。

化肥市场，本期国内尿素市场弱势运行，农业淡储及出口表现不佳，复合肥厂原料按需采购，尿素价格局部仍有小幅回落。其中，山东、河北地区主流出厂报价较上期维持稳定，河南、苏皖、湖南地区主流出厂报价均回落 20 元/吨左右。

☞截至 12 月 18 日，山东、河北地区主流出厂报价 1370-1400 元/吨；河南地区主流出厂报价 1350-1380 元/吨；江苏地区主流出厂报价 1420-1450 元/吨；安徽地区主流出厂报价 1380-1410 元/吨；湖南地区主流出厂报价 1420 元/吨；湖北地区主流出厂报价 1420-1450 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇价格涨跌互现。西北地区交通恢复，多数企业预售良好，价格小幅走高，并带动山西地区价格上涨；港口库存稍有恢复，华东、华南港口价格较上期有所回落。

☞截至 12 月 18 日，山东地区主流企业出厂价 1580-1630 元/吨；河南地区主流出货价 1550-1570 元/吨；河北地区主流出厂价

1580-1620 元/吨；安徽地区承兑报价 1700-1720 元/吨；西南地区主流出货价 1700-1860 元/吨；山西地区南部及东南部主流出厂价 1390-1500 元/吨；陕西、内蒙古地区主流现汇报价 1180-1400 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。

(信息中心研究室)