

煤炭市场周报 (01.25~01.31)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际三港动力煤价格指数全线上涨;国际冶金煤市场需求低迷,澳洲主焦煤价格承压继续下跌。中国太原煤炭交易综合价格指数 60.81 点,环比下跌 0.05 点,环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 374 元/吨,环比上涨 2 元/吨。北方六港库存总量 1165 万吨,广州港库存 123 万吨,环比均有所回升。沿海六大电厂合计日耗煤量 51.7-63.4 万吨区间波动,日均耗煤量环比震荡回落,库存量环比下降,可用天数环比略有增加。动力煤市场环渤海港口及浙江地区价格有所上涨,山西、内蒙古、广东地区价格维稳,陕西地区价格有涨有跌;炼焦煤市场山西、内蒙古、河南等地主流价格维稳,吕梁个别地方煤企下调高硫煤 10 元/吨左右;无烟块煤市场河南个别品种价格小幅下调 15 元/吨,其余地区价格保持稳定。

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全线上涨,亚太局部地区价格有所下跌;国际原油价格持续反弹。

☞截止 1 月 29 日,环球煤炭价格指数(6000 大卡动力煤离岸价)为:纽卡斯尔港(NEWC)48.14 美元/吨,环比上涨 0.77 美元/吨;南非理查德港(RB)52.76 美元/吨,环比上涨 2.19 美元/吨;欧洲 ARA 港(DES ARA)44.99 美元/吨,环比上涨 0.14 美元/吨。

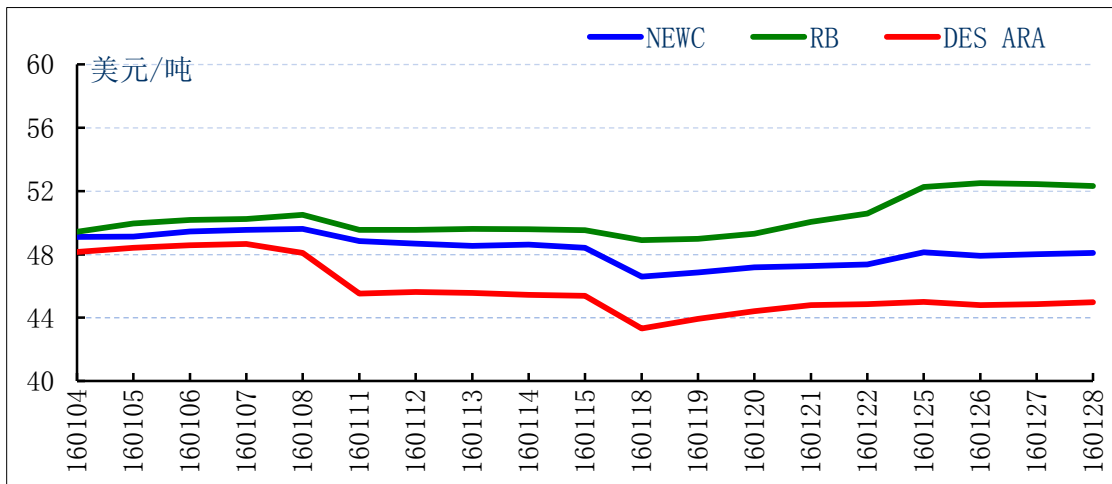


图1 全球煤炭价格指数走势图

☞ 亚太地区动力煤市场涨跌互现，日韩地区动力煤需求有所增加，价格小幅上扬。截止1月29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50.3美元/吨，环比上涨0.4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40.25美元/吨，环比上涨0.75美元/吨；印尼加里曼丹地区5600大卡(NAR)动力煤现货平仓价为45美元/吨，环比下跌1.25美元/吨。

☞ 受美国在线原油和天然气钻井平台数量下降及国际原油供给预期减少等因素影响，本期国际原油价格持续上涨。截止1月29日，纽交所交割2016年3月份轻质原油期货结算价格报收于33.62美元/桶，环比上涨1.43美元/桶，涨幅为4.44%。

2. 本期我国南方地区煤电消费市场“春节行情”特征逐步突显，下游电厂动力煤补库节奏有所放缓，广州港动力煤库存出现回升，内贸及进口动力煤价格均保持稳定。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	495	0	库提价
5500	山西	430	0	库提价
	澳洲	425	0	库提价
	印尼	425	0	库提价
	山西	400	0	库提价
5000	澳洲	400	0	库提价
	蒙煤	350	0	库提价
4200	印尼	315	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期下游钢铁、焦炭企业原料补库意愿不强,国际冶金煤市场需求低迷,澳洲主焦煤价格承压继续下跌。

截止1月29日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价75.5美元/吨,环比下跌0.75美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于75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66.5美元/吨,环比持平。

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	670	0	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	670	0	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	670	0	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	650	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	525	0	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	670	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

2. 本期京唐港、日照港等主要中转港内贸及进口炼焦煤价格整体维稳。年底钢厂减产意愿较为明显,原料煤采购逐步趋于谨慎。但随着主产区部分煤矿陆续停产放假,炼焦煤产量整体有所下滑,加之低

温雨雪天气也对煤炭运输也产生不利影响，在炼焦煤供给紧张背景下，部分钢厂仍存在一定备货需求，对价格形成支撑。现京唐港进口主焦煤较煤质相近的山西煤价格水平相当。（见表2）

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跌幅有所收窄。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.81 点，环比下跌 0.05 点。（见图1）

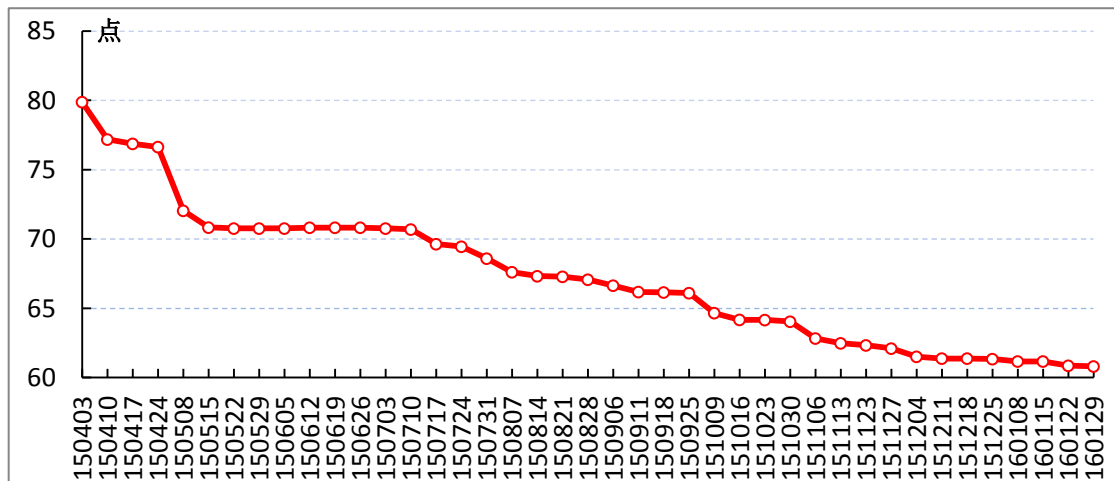


图2 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场成交较好，各主产地动力煤车板价格整体保持稳定，部分下水煤价格上涨 5-10 元/吨。

主要影响因素分析：

临近春节，各地工业企业停产放假增多，全社会工业用电量逐步减少，全国民用取暖用煤用电需求因寒冷气流影响消退而有所减弱，下游电厂日耗煤量震荡回落，但受电企节前燃料补库需求较强、煤炭生产企业陆续停产煤炭现货供应量有所减少以及北方港口煤炭调入

量持续低位港口货源偏紧等因素支撑，国内动力煤市场运行稳中向好，港口及华东、华南等地部分品种价格呈现小幅上涨态势。

☞省内大部分地方煤企陆续停产放假，主要煤企也开始缩减产量，煤市供求关系较前期有所改善，煤企销售状况均有不同程度好转，同煤集团 5500 大卡下水电煤价格环比上涨 5 元/吨，焦煤集团 5000 大卡洗混煤平仓价环比上涨 10 元/吨。

☞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销售情况略有好转，喷吹煤车板价格整体维稳，局部地区资源供应偏紧；炼焦煤市场总体以稳为主，吕梁地区部分高硫焦煤价格略有下调。

主要影响因素分析：

春节假期临近，国内建筑工地普遍停工，终端用钢需求持续减弱，下游用户及贸易商已陆续放假，国内钢材市场成交情况一般，各地钢市呈现出节前有价无市的趋势，但受钢材期货价格再度反弹及钢厂成材库存整体偏低等因素支撑，钢企生产积极性略有增强，唐山等地钢厂高炉开工率出现小幅回升迹象；下游钢厂继续维持原料低库存策略，钢企对焦炭价格打压力度不减，焦炭市场成交情况不乐观，价格稳中

偏弱，焦企普遍亏损较为严重，厂家开工率不断降低，焦炭库存整体仍处于低位。

☞省内主要煤企炼焦煤供应偏紧，库存出现明显下降，价格较为坚挺；晋中地区由于洗煤厂放假，当地低灰精煤缺货严重，部分煤企出现车等煤现象；吕梁地区炼焦煤销售情况基本顺畅，部分煤企为加大回款力度，对高硫煤进行降价促销，幅度10元/吨左右；阳泉、寿阳地区煤矿因过断层，喷吹煤产量急剧下降，部分煤矿有提价意愿；长治地区主要煤企库存相对较高，地方煤企低价货源相对紧张。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为55.54点，环比下跌0.1点；中国太原喷吹煤交易价格指数为62.71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710元，太原A10V13-16S1.1喷吹煤500元；临汾霍州A \leq 10V30-32S \leq 1G \geq 85肥煤650元；晋中灵石A10V30-36S0.6G85肥煤555元；长治A $<$ 10V10-15S0.5G5-15瘦煤455元，长治A12-13V14-17S $<$ 0.5喷吹煤430元；阳泉A10-11V8S1喷吹煤425元；晋城A11V8-10S0.5无烟喷吹煤485元，均环比持平。吕梁A9V21S2G80焦煤485元，环比下跌10元。

4. 化工煤：本期下游化肥、煤化工行业对原料市场采购需求偏弱，省内无烟块煤销量有所下滑，受地方煤企陆续停产放假、块煤供给量下降支撑，晋城、阳泉地区无烟块煤价格维稳。

主要影响因素分析：

近期尿素出口行情持续下滑，工农业需求整体疲软，业内普遍对

后市信心不足，备肥采购较为谨慎，国内尿素市场缺乏利好提振，成交氛围偏淡，部分地区厂家库存压力增大，价格继续走低，本期全国尿素行业开工率小幅下滑；近期国内甲醇现货市场区域性走势明显，受传统下游甲醛、二甲醚、醋酸行业节前阶段性原料补库需求有所增强支撑，山东、华北、华中、华东等地甲醇市场成交转好，厂家出货顺畅、库存压力减弱，价格出现不同程度上涨；西北地区受春节假期临近、雨雪天气增多运输困难等因素影响，甲醇厂家外运受阻，价格有所下跌。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 103.44 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延续上涨趋势，环指环比上涨 2 元/吨，国内煤炭海运费继续探底。本周受工业用电需求转弱及寒冷气流影响逐渐消退等因素影响，沿海主要电企合计耗煤量快速回落至 57.7 万吨水平，电厂补库积极性有所下降但节前备货需求仍存；北方主要港口煤炭库存继续维持低位，部分大型煤企提涨煤炭销售价格，一定程度提振港口市场信心。

☞截止 1 月 27 日，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 374 元/吨，环比上涨 2 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 370-380 元/吨；5000 大卡动力煤主流交易价格区间为 325-340 元/吨。（见图 2）

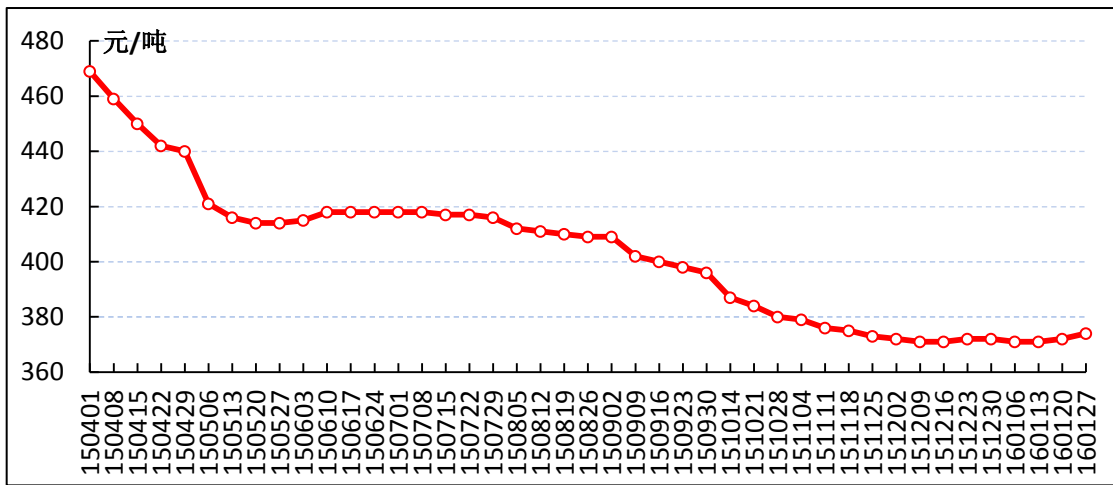


图3 环渤海动力煤5500大卡综合平均价格走势图

本期北方主要港口煤炭库存总量环比虽有所增加，但整体仍处于低位。其中秦皇岛港、曹妃甸港煤炭库存环比降幅较为明显，京唐港、国投京唐港、黄骅港、天津港等港口库存环比出现不同程度回升。（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	337.5	-10.5	-3.02
	黄骅港	238.4	33.4	16.29
	京唐港	157	18	12.95
	国投京唐港	56	20	55.56
	曹妃甸港	120	-23	-16.08
	天津港	256.87	33.83	15.17
	合计	1165.17	71.73	6.56
南方港	广州港	123.24	13.37	12.17

截止 1 月 29 日，海运煤炭运价指数收于 524.92 点，环比下跌 13.94 点，跌幅 2.59%。其中秦皇岛-广州 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 0.5 元至 22 元/吨；秦皇岛-上海 4-5 万吨船舶的煤炭平均运价下跌 0.5 元至 16.6 元/吨。

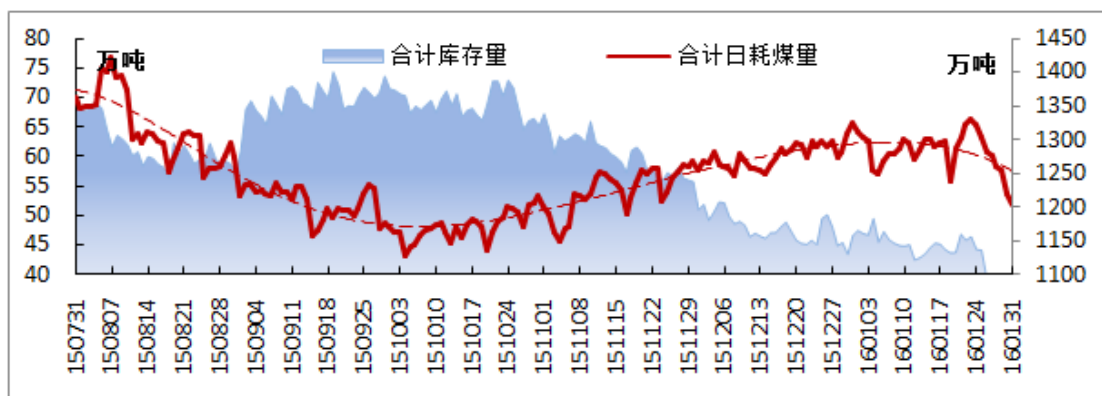


图4 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

2. 沿海六大电厂：本期合计日耗煤量在 51.7-63.4 万吨区间波动，日均耗煤量 58 万吨，环比减少 4.94 万吨，同比减少 11.61 万吨；库存量环比有所回落，可用天数环比略有增加，日均库存量 1100.61 万吨，环比减少 45.29 万吨，同比减少 179.97 万吨；平均可用天数 19.05 天，环比增加 0.8 天，同比增加 0.64 天。（见图 3）

3. 动力煤：本期国内动力煤市场运行稳定，受春节因素影响，下游电厂耗煤水平快速回落，煤矿生产积极性普遍不高，价格总体稳中上涨，局部地区略有回落。其中环渤海港口及浙江等地价格有所上涨，山西、内蒙古、广东地区价格维持稳定，陕西地区价格有涨有跌。

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	82.1	82	-0.1
鄂尔多斯动力煤价格指数	145	145	0

☞本期陕西省动力煤市场震荡调整，价格涨跌互现。其中榆林地区动力煤量价均有所回升；延安地区整体保持稳定，个别品种价格略有上调；咸阳、关中地区部分煤企为去产能采取降价促销策略，价格不同程度下跌。本期陕西动力煤价格指数82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大卡上涨0.1元至

187.4元/吨, 6000大卡上涨1.2元至219.2元/吨; 延安地区5500大卡维持276.1元/吨, 5000大卡上涨2.1元至219.1元/吨; 咸阳地区5500大卡下跌0.5元至246.5元/吨, 4500、5000大卡分别维持157.3元/吨、229.5元/吨; 关中地区5000大卡下跌2.8元至233.6元/吨, 4500大卡下跌4元至215.4元/吨。

☞本期内蒙古动力煤市场走势分化, 其中坑口市场生产缩减、销量下滑, 个别品种坑口价格略有下跌; 外运市场表现向好, 部分品种货源紧缺, 价格小幅上涨。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为145点, 环比持平。其中, 动力煤坑口均价除5000、5200大卡小幅下跌1元/吨, 其余品种价格均维持稳定, 5500大卡维持136-142元/吨; 动力煤车板均价4800、5200大卡上涨1元/吨, 5500大卡维持162-168元/吨。

4. 冶金煤: 本期国内炼焦煤市场整体供应偏紧, 煤企销售情况相对较好, 库存压力很小, 山西、内蒙古、河南等地炼焦煤主流价格维稳, 仅山西吕梁个别地方煤企为价格资金回款力度, 小幅下调高硫煤价格 10 元/吨左右。

本期下游终端企业钢材采购需求基本接近尾声, 钢贸商陆续休市, 钢材市场成交氛围整体转淡, 价格震荡趋稳, 29日 MySpic 钢材价格指数 73.99 点, 环比下降 0.19 点, 跌幅 0.26%。具体来看, 建筑钢材市场上海、郑州、西安等地主流价格维稳, 北京地区价格涨跌互现; 冷轧板卷市场华东地区价格维稳, 华北、华南地区价格窄幅下调 10-20 元/吨, 华中武汉地区价格高位回落, 幅度 50-100 元/吨; 热轧板卷市场华东、华北地区价格较为坚挺, 个别品种略有上涨, 华南、

华中地区价格走势平稳；中厚板市场华北、华东地区个别城市价格高位小幅回落，幅度 10-20 元/吨，其余地区整体维稳。

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	1850	-40
	高线8mm	1910	10
	热轧板卷2.75mm	1950	0
	冷轧板卷1.0mm	2730	-20
	普中板20mm	1850	0
上海地区	螺纹钢25mm	1860	0
	高线8mm	1830	0
	热轧板卷2.75mm	2070	20
	冷轧板卷1.0mm	2750	0
	普中板20mm	2000	-10

山西太原主焦煤 A<10V20-23S<1.3G>75 车板价维持 710 元/吨，吕梁主焦煤 A9V21S2G80 车板价下跌 10 元至 485 元/吨；内蒙古乌海肥精煤 A10V29.4S2G96 出厂价维持 340 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）

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	山西吕梁	A9V21S2G80	485	-10	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	340	0	出厂价
喷吹煤	山西潞城	A12-13V14-17S<0.5	430	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运行平稳。年关将至，下游企业及用户采购需求有所减弱，主流产区多数煤矿已陆续停产放假，

基本供销平衡，山西、河南、贵州地区无烟煤主流品种价格维稳，仅个别品种价格略有下调。

化肥市场，临近春节，尿素市场弱势趋稳，价格跌幅有所收紧。本期山东、河北地区周边农需订单尚可，价格整体稳定；河南、山西、湖北等地外发不畅，价格仍有小幅回落。

☞截至1月29日，山东地区主流出厂报价1230-1280元/吨；江苏地区主流出厂报价1320-1350元/吨；河北地区主流出厂报价1210-1220元/吨；河南地区主流出厂报价1250-1260元/吨；安徽地区主流出厂报价1280-1320元/吨；湖北地区主流出厂报价1220-1300元/吨；山西地区主流出厂报价1150-1200元/吨。

甲醇市场，本期甲醇市场保持窄幅震荡格局，价格涨跌互现。其中山东、河南、安徽地区节前货源紧张，价格有所上涨；西南、湖北、东北地区甲醇价格基本稳定；湖南地区价格略有下跌；受期货影响，主要港口价格也有小幅探涨。

☞截至1月29日，山东地区主流企业出厂价1620-1750元/吨；安徽地区主流出厂报价1650-1700元/吨；河南新乡、洛阳地区参考报价1550-1600元/吨；西南地区主流出货价1700-1800元/吨；湖北地区主流报价1700元/吨；湖南地区主流报价1850元/吨；山西地区主流现汇成交价1420-1510元/吨。

☞山西晋城无烟中块A \leq 14V7-9S0.5车板价维持750元/吨，沁水无烟小块A \leq 14V \leq 6S \leq 0.5车板价维持685元/吨；河南永城无烟中块A11V8-10S $<$ 0.4车板价维持910元/吨，河南焦作无烟小块

A10-12V6-8S0.3 车板价下跌 15 元至 765 元/吨；贵州六盘水无烟小块 A10-12V<8S0.9 坑口价维持 720 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。

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	765	-15	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	720	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

(信息中心研究室)