

煤炭市场周报 (03.07~03.13)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际三港动力煤价格指数全部止跌反弹;国际冶金煤市场需求预期有所增加,澳洲主焦煤价格继续上涨。中国太原煤炭交易综合价格指数60.73点,环比上涨0.41点,环渤海5500大卡动力煤综合平均价388元/吨,环比上涨3元/吨。北方六港库存总量1076.81万吨,环比回升3.84万吨,广州港库存184.4万吨,环比增加16.3万吨。沿海六大电厂合计日耗煤量在51.9-59.6万吨区间波动,环比继续回升,库存量、可用天数环比均有下降。动力煤市场行情以上行为主,环渤海港口及山西、内蒙古、广东等地价格有所上涨,湖南局部略有下滑;炼焦煤市场稳中有涨,山西局部地区煤炭坑口价及地销价小幅上涨,车板价暂无变化;无烟块煤价格产地维稳,港口略有下跌。

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运行整体向好,国际三港动力煤价格指数全部止跌反弹;亚太地区动力煤价格以震荡回升为主;国际原油市场供给下降,油价继续上涨。

☞截止3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(NEWC)52.59美元/吨,环比上涨2.38美元/吨;南非理查德港(RB)54.42美元/吨,环比上涨2.33美元/吨;欧洲ARA港(DES ARA)48.06美元/吨,环比上涨1.6美元/吨。

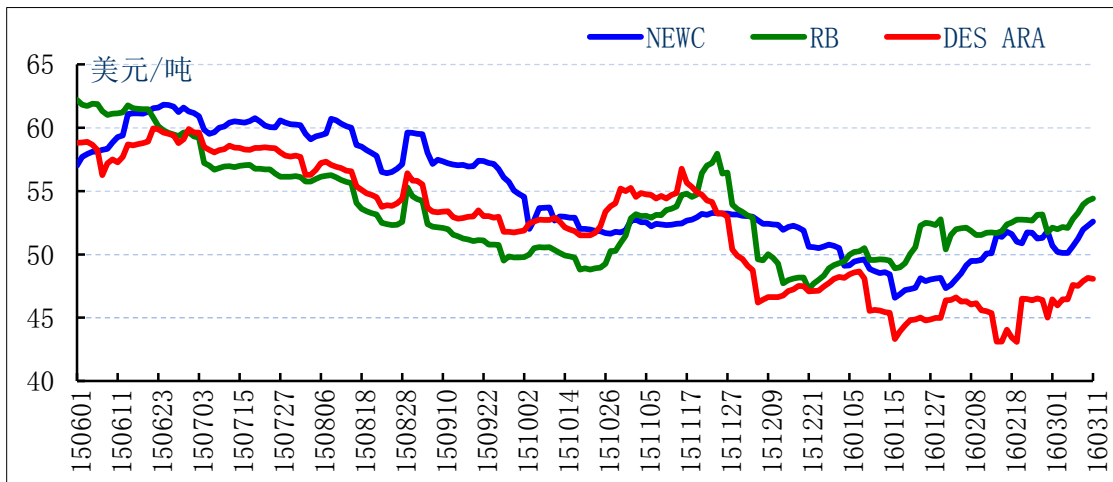


图1 全球煤炭价格指数走势图

☞ 亚太地区动力煤市场供应量有所收缩，支撑煤价普遍上涨。截止3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52.5美元/吨，环比上涨0.5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41.6美元/吨，环比上涨0.35美元/吨；印尼加里曼丹地区5600大卡（NAR）动力煤现货平仓价为46美元/吨，环比上涨0.2美元/吨。

☞ 随着钻井数及投资金额的减少，美国原油产量继续下降，国际原油市场供需形势预期向好，带动国际原油期货价格继续回升。截止3月11日，纽交所交割2016年4月份轻质原油期货结算价格报收于38.5美元/桶，环比上涨2.55美元/桶，涨幅为7.09%。

2. 目前国内用电量基本恢复至节后正常水平，沿海主要电企日耗煤量升至58万吨左右，因当前正值煤电消费淡季，电厂燃煤采购积极性总体不高。本期广州港动力煤市场运行稳定，内贸及进口煤成交价格基本维持不变，印尼低卡煤价格略有上调，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。

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	0	库提价
5500	山西	420	0	库提价
	澳洲	415	0	库提价
	印尼	415	0	库提价
5000	山西	390	0	库提价
	澳洲	390	0	库提价
4500	蒙煤	340	0	库提价
4200	印尼	315	5	库提价

二、冶金煤

1. 本期下游钢铁、焦炭企业采购积极性明显提升,国际冶金煤市场需求预期有所增加,澳洲主焦煤价格环比继续上涨。

截止3月11日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价79.1美元/吨,环比上涨0.9美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于76.5美元/吨,环比上涨1美元/吨;澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价68.1美元/吨,环比下降0.1美元/吨。

2. 本期国内京唐港、日照港等主要中转港炼焦煤市场运行以稳为主,内贸及进口焦煤价格变化不大,京唐港进口主焦煤较煤质相近的山西煤价格水平相当。

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

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涨幅明显。

本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.73 点，环比上涨 0.41 点，较年初下跌 0.44 点。

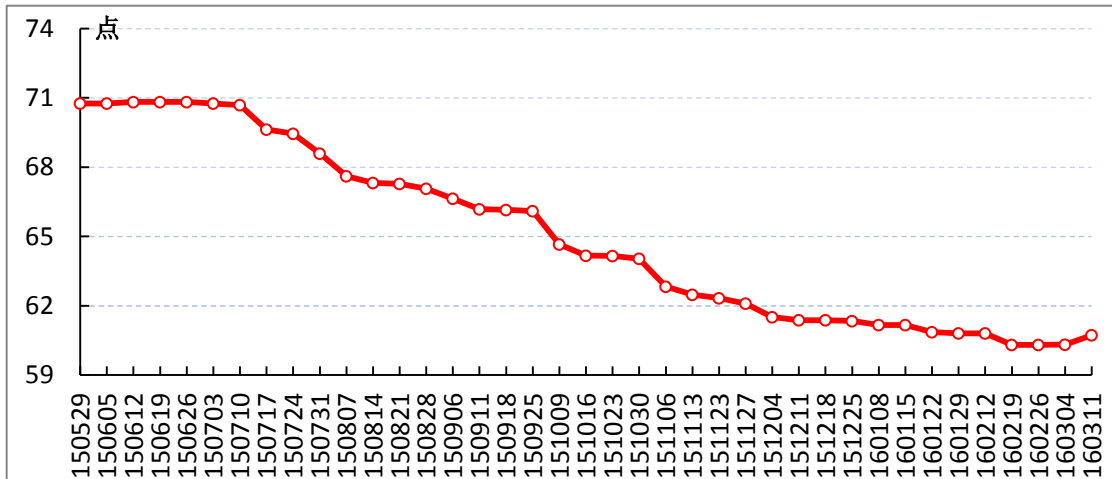


图 2 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤：本期山西动力煤市场成交情况良好，大同地区主要煤企动力煤价格涨幅较大，其余地区价格暂稳。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济增势一般，工业企业用电量增幅有限，同时随着各地气温逐步回升，国内居民取暖用煤用电需求不断减弱，下游电厂日耗煤量低位震荡，电企燃料采购积极性普遍偏弱，部分地区电厂开始执行停采去库存策略。但由于两会期间，各省市安全检查力度较强，国内煤矿整体复产率不高，在产煤矿基本按计划开采，产地煤炭市场供给偏紧，北方港口调入量、库存持续低位，部分煤种甚至出现供不应求的状况，动力煤市场供大于求的矛盾有所缓解，支撑港口及

部分产地动力煤价格出现不同程度上涨。

☞大同地区主要煤企出台3月份价格政策,部分直达煤车板价上调18元/吨左右,下水电煤价格上调10元/吨左右;朔州地区煤矿开工积极性不高,资源供应紧张,价格继上期上调后本期暂无变化;长治地区下游需求较为平稳,地方煤企仍未恢复正常生产,库存水平整体不高。

☞中国太原动力煤交易价格指数为54.98点,环比上涨1.03点。部分品种每吨车板含税均价为:朔州地区4800大卡动力煤210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。大同地区5500大卡动力煤248元,环比上涨18元。

3. 冶金煤:本期山西冶金煤市场销售情况尚可,各主产地炼焦煤、喷吹煤价格整体继续保持稳定。

主要影响因素分析:

近期,国内建筑工地基本开工,终端用钢需求逐步释放,但受目前钢材市场行情偏高、报价混乱等因素影响,下游用户和贸易商观望心态较浓、成品材采购积极性不强,商家出货一般,部分地区钢材价格承压震荡下跌;近期国内焦炭市场成交情况较好,价格整体以稳为主,部分钢厂焦炭采购价格略有上调,受目前钢厂生产积极性不高,原料补库需求增幅有限等因素制约,焦化厂开工率普遍不高,整体仍处于去库存状态。

☞省内焦煤资源相对紧缺,吕梁、临汾、晋中地区中小煤矿开工

率仍显不足；临汾、晋中地区部分煤矿原煤坑口价及洗煤厂精煤地销价小幅上涨，车板价暂无变化；长治、晋城主要煤企喷吹煤价格整体保持稳定；长治地区部分洗煤厂因资源偏紧，地销煤价格上涨 10-20 元/吨，车板价无变化，晋城地区地方煤企喷吹煤发运量下降明显，价格暂稳；阳泉地区个别大矿取消了优惠政策，相当于变相涨价 10 元/吨，但多数钢厂尚未接受此次调价。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 55.67 点，中国太原喷吹煤交易价格指数为 62.71 点，均环比持平。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；吕梁 A9V21S2G80 焦煤 485 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。

4. 化工煤：本期下游化肥、煤化工行业对原料市场支撑一般，省内无烟煤市场销售不畅，晋城、阳泉地区无烟块煤车板价格弱势维稳。

主要影响因素分析：

近期尽管工业复合肥厂尿素需求量有所增加，但受出口行情支撑一般以及农需备肥拉动不强等因素制约，国内尿素市场继续稳中偏弱，部分地区厂家发货不畅，库存压力较大，主流出厂报价小幅回落；近期传统下游甲醛、二甲醚、醋酸行业原料采购需求仍显低迷，新型烯烃企业甲醇补库需求偏弱，国内甲醇市场成交一般，但受部分地区甲

醇厂家限售停售及原油、期货价格持续走高等因素提振，国内甲醇市场震荡上扬为主，仅个别地区甲醇价格小幅走低。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 102.07 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，沁水 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 790 元，泽州 A≤16V7-9S0.5 无烟中块 770 元，高平 A<16V7-9S<0.5 无烟中块 760 元；阳泉城区 V9-12S1-2Q7000 无烟中块 620 元，均环比持平。

二、其他省区情况

1. 动力煤：动力煤市场总体处于供需两弱局面，成交状况欠佳，电厂耗煤水平虽有回升，但补库积极性增长不足，不过产地动力煤资源供应紧缺，煤企及贸易商挺价心态整体较为强烈，煤价以上行为主，其中环渤海港口及山西、内蒙古、广东等地价格有所上涨，湖南局部略有下滑。

表 3 国内主产地及中转地动力煤价格指数情况

	指数名称	上期	本期	环比
主产地(点)	中国太原动力煤交易价格指数	53.95	54.98	1.03
	陕西动力煤价格指数	82.9	82.9	0
	鄂尔多斯动力煤价格指数	150	150	0
中转港(元/吨)	环渤海动力煤价格指数	385	388	3

沿海六大电厂：本期合计日耗煤量总体在 51.9-59.6 万吨区间波动，环比继续回升，库存量、可用天数环比均有下降。其中，日均耗煤量 56.29 万吨，环比增加 3.94 万吨，同比增加 1.61 万吨；日均库存量 1153.64 万吨，环比减少 94.36 万吨，同比减少 204.82 万吨；平均可用天数 20.58 天，环比减少 3.27 天，同比减少 4.36 天。

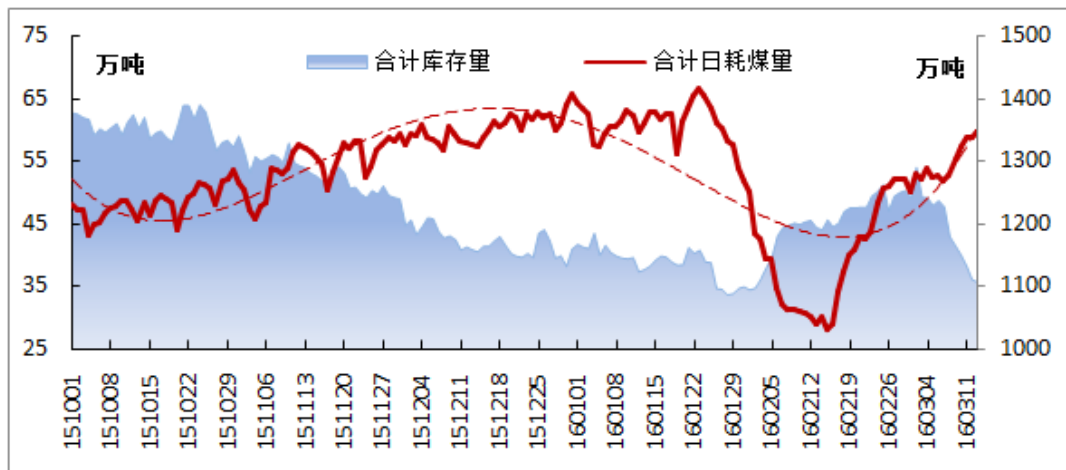


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

中转港: 本期环渤海主要港口动力煤交易价格继续保持上涨趋势, 环指环比上涨 3 元/吨, 涨势略有收窄。北方主要港口煤炭库存小幅上涨但仍处于偏低水平, 部分主流或优质动力煤品种货源偏紧局面依旧; 近期产地煤炭出矿价格上调, 使得港口贸易商煤炭采购和销售成本均有所增加。

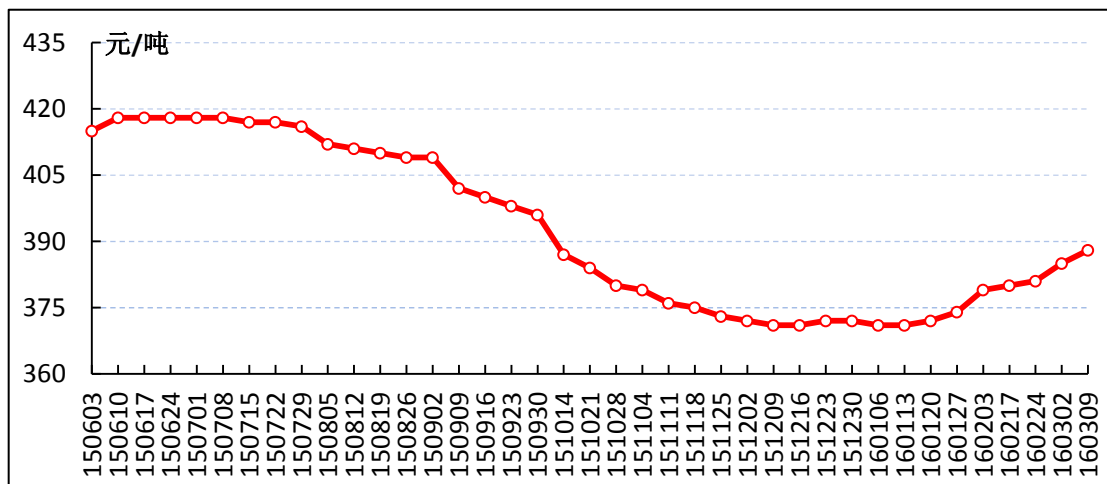


图4 环渤海动力煤 5500 大卡综合平均价格走势图

截止 3 月 9 日, 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价格报收于 388 元/吨, 环比上涨 3 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 380-395 元/吨; 5000 大卡动力煤主流交易价格区间为 340-355 元/吨。

☞截止3月11日,海运煤炭运价指数收于442.41点,环比上涨7.02点,涨幅1.61%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.4元至18元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.4元至13元/吨。

☞本期北方主要港口煤炭库存总量环比略有增加。其中秦皇岛港、京唐港、天津港等港口煤炭库存有不同程度增加,黄骅港、曹妃甸港、国投京唐港库存均有下降。

表4 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	370.71	26.21	7.61
	黄骅港	182.6	-40.7	-18.23
	京唐港	166	18	12.16
	国投京唐港	44	-9	-16.98
	曹妃甸港	146	-7	-4.58
	天津港	167.5	16.33	10.8
	合计	1076.81	3.84	0.36
南方港	广州港	184.4	16.3	9.7

☞本期陕西省动力煤市场运行稳定,价格变化不大,相较去年同期,煤炭产销量下降20%左右,一定程度缓解了供需矛盾。本期陕西动力煤价格指数82.9点,环比持平。其中动力煤坑口均价:榆林地区5500大卡维持190.4元/吨,6000大卡维持222.4元/吨;延安地区5500大卡维持246.5元/吨;咸阳地区5500大卡维持246.5元/吨;关中地区5000大卡维持231.5元/吨,4500大卡维持214.9元/吨。

☞本期内蒙古动力煤市场在产地开工率增加、淡季煤炭需求拉动不足双重因素影响下,价格涨势收窄、涨跌平互现。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为150点,环比持平。其中,动力煤坑口均价4500大卡下跌1元至79-85元/吨,5000大卡上涨1元至104-110元/吨,5500大卡

上涨1元至143-149元/吨；动力煤车板均价5500大卡维持136-142元/吨，5200大卡上涨1元至146-152元/吨，5500大卡维持168-174元/吨。

2.冶金煤：本期下游钢市大起大落，总体涨势明显；焦炭市场表现温和，区域价格小幅上涨；炼焦煤市场成交良好，产地煤矿开工情况仍未完全恢复正常，资源供应略显偏紧，炼焦煤价格稳中有涨，其中临汾、晋中地区部分煤矿原煤坑口价及洗煤厂精煤地销价小幅上涨，但车板价变化不大。

本期国内钢坯、铁矿石、钢材市场均遭遇大涨大跌行情，价格波动剧烈。周初受环保及限产预期等因素影响，唐山钢坯价格大幅拉高，推升钢市情绪高涨，成品材价格普遍出现暴涨，幅度 200-700 元/吨不等。但在下游行业复苏不明显、钢铁需求未能持续跟进的情况下，钢市高位支撑不足，成交出现萎缩，周中起钢坯、钢材期现市场相继大幅回调，但与上期相比，钢价仍有不小的涨幅。11日 MySpic 钢材价格指数 91.22 点，环比上涨 11.42 点，涨幅 14.31%。

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	2280	250
	高线8mm	2430	250
	热轧板卷2.75mm	2500	290
	冷轧板卷1.0mm	3350	500
	普中板20mm	2520	350
上海地区	螺纹钢25mm	2300	340
	高线8mm	2280	330
	热轧板卷2.75mm	2470	200
	冷轧板卷1.0mm	3350	500
	普中板20mm	2720	400

☞山西太原主焦煤 A<10V20-23S<1.3G>75 车板价维持 710 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。

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	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	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

3. 化工煤：本期国内无烟煤市场弱势运行，下游化工行业复工情况不及往年，对无烟块煤采购需求不高，煤企及贸易商销售压力较大，主产地价格维稳，港口块煤价格略有下调。

化肥市场，本期山东、两河地区尿素市场工业需求表现较好，走货尚可，价格震荡盘整为主；江苏地区水稻备肥需求启动，支撑尿素高端价格有所上涨。

截至 3 月 11 日，山东地区主流出厂报价 1240-1320 元/吨；河北地区主流出厂报价 1230-1260 元/吨；河南地区主流出厂报价 1250-1300 元/吨；江苏南部地区主流出厂报价 1330-1370 元/吨；两湖地区主流出厂报价 1320-1380 元/吨；黑龙江地区主流出厂报价 1370-1400 元/吨；内蒙古地区主流出厂报价 1200-1250 元/吨。

甲醇市场，本期受国际油价、期价上行等因素提振，港口、山东、陕蒙地区甲醇价格出现大幅上涨，东北、西南地区以盘整为主，仅个别地区价格小幅回落。

截至3月11日，山东地区主流出厂报价1770-1830元/吨；河北地区主流报价1700-1800元/吨；河南地区主流成交价1650-1700元/吨；西南地区主流出货价1750-1800元/吨；安徽地区主流承兑报价1830-1840元/吨；陕蒙地区主流现汇成交价1500-1550元/吨；山西地区南部及东南部主流成交价1570-1650元/吨。

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720元/吨；万寨港无烟洗中块A13V5-9S \leq 1Q \geq 6700平仓价下跌20元至810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	760	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	0	车板价
河南永城	A11V8-10S $<$ 0.4	中块	910	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V $<$ 8S0.9	小块	740	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S \leq 1	洗中块	810	-20	平仓价
	A13V5-9S \leq 1	洗小块	765	-15	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)