

煤炭市场周报 (03.14~03.20)

Coal market weekly report



本期综述:

本期国际三港动力煤价格指数涨跌互现;国际冶金煤市场需求明显增加,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60.52点,环比下跌0.21点,环渤海5500大卡动力煤综合平均价389元/吨,环比上涨1元/吨。北方六港库存总量1102.6万吨,环比回升25.79万吨,广州港库存161.05万吨,环比下降23.35万吨。沿海六大电厂合计日耗煤量在56.1-59万吨区间小幅波动,库存量、可用天数环比继续下降。动力煤市场环渤海港口及山西、内蒙古、宁夏局部地区价格略有上涨;炼焦煤市场稳中向好,北方主要港口部分进口煤及山西吕梁、晋中地区部分高硫煤价格小幅上涨,其余地区煤价变化不大;无烟块煤价格山西晋城地区普跌20-50元/吨,河南焦作地区下调15-40元/吨,其余地区变化不大。

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需求偏弱,国际三港动力煤价格指数涨跌互现;亚太地区动力煤价格窄幅调整;国际原油市场供给预期收缩,油价继续小幅上涨。

☞截止3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(NEWC)52.49美元/吨,环比下跌0.1美元/吨;南非理查德港(RB)55.27美元/吨,环比上涨0.85美元/吨;欧洲ARA港(DES ARA)46.73美元/吨,环比下跌1.33美元/吨。

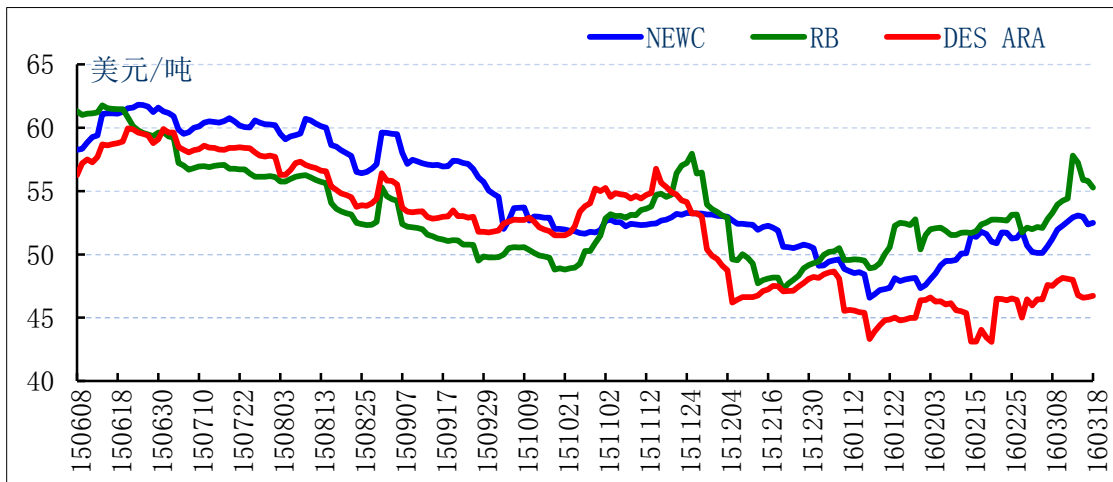


图1 全球煤炭价格指数走势图

☞ 亚太地区动力煤市场需求较前期有所下降，价格以窄幅震荡调整为主。截止3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52.55美元/吨，环比上涨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42美元/吨，环比上涨0.4美元/吨；印尼加里曼丹地区5600大卡（NAR）动力煤现货平仓价为45.9美元/吨，环比下降0.1美元/吨。

☞ 本期国际原油市场供给端收缩预期增强，支撑国际原油期货价格继续上涨。截止3月18日，纽交所交割2016年4月份轻质原油期货结算价格报收于39.44美元/桶，环比上涨0.94美元/桶，涨幅为2.44%。

2. 本期广州港动力煤市场运行稳定，内贸及进口煤价格整体维持不变。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	0	库提价

二、冶金煤

1. 本期国际冶金煤市场成交情况良好,澳洲主焦煤价格环比继续上涨。

截止3月18日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价80.5美元/吨,环比上涨1.4美元/吨;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于77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71美元/吨,环比上涨1.9美元/吨。

2. 近期国内下游焦钢企业利润好转,原料煤补库相对积极,本期京唐港、日照港内贸炼焦煤市场运行稳定,进口煤市场偏强运行,其中澳洲及俄罗斯主焦煤价格小幅上涨10元/吨,加拿大主焦煤价格略有下跌。目前正值二季度日澳谈判期间,澳方对价格提涨意愿强烈,加之受天气影响澳洲煤到港量偏少,货源紧张助推进口煤价格小幅上涨。现京唐港澳洲及俄罗斯焦煤价格较山西煤高10元/吨,加拿大焦煤价格较山西煤仍有30元左右的优势。

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	680	10	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	680	10	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	640	-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	525	0	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	680	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环比有所下跌。

☞本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.52 点，环比下跌 0.21 点，较年初下跌 0.65 点。

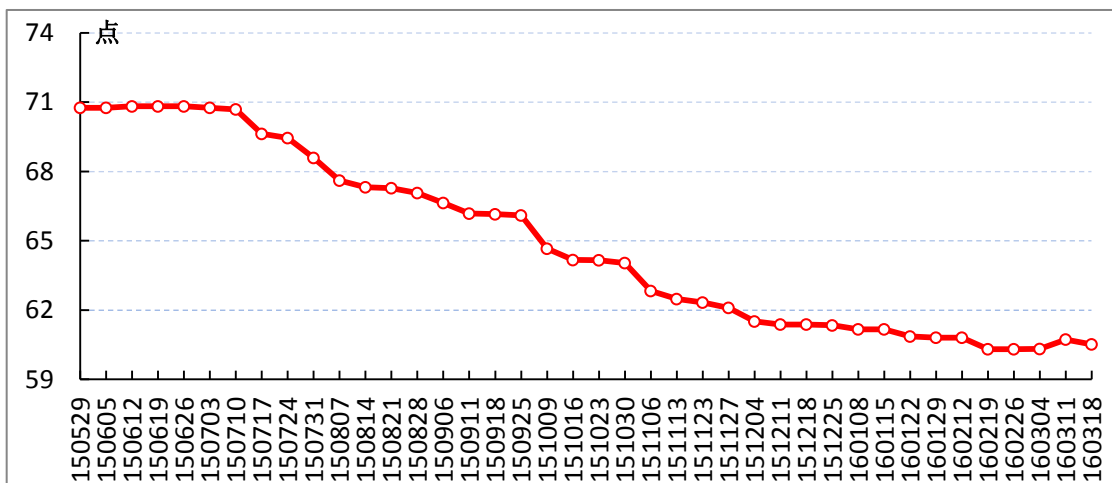


图2 中国太原煤炭交易综合价格指数走势图

2. 动力煤: 本期山西动力煤市场销售情况良好, 忻州局部地区动力煤车板价格有所上涨, 其余地区价格维持稳定。

主要影响因素分析:

近期国内宏观经济复苏乏力, 工业企业用电需求释放有限, 居民

取暖用煤用电需求随着气温持续回升而逐步减弱,下游火电厂发电量普遍不高,日均耗煤量持续低于历史同期水平,电企燃料补库积极性不强,整体执行按需采购策略。但由于目前国内煤企复产率不高,动力煤现货市场供应偏紧,北方港口地区调入量、库存量虽有所回升,但整体仍处于低位,部分低卡优质煤种缺货现象依旧存在,支撑港口及产地煤炭市场继续维持向好态势。

☞晋北、晋中地区动力煤市场成交情况良好;朔州地区洗煤厂客户增多,出现车等煤现象;忻州局部地区动力煤价格上涨 5-10 元/吨,五寨发煤站库存持续下滑;晋中地区煤企基本无库存。

☞中国太原动力煤交易价格指数为 55.11 点,环比上涨 0.13 点。部分品种每吨车板含税均价为:大同地区 5500 大卡动力煤 248 元,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。忻州地区 5300 大卡动力煤 170 元,环比上涨 10 元。

3. 冶金煤:本期山西冶金煤市场成交情况较好,吕梁、晋中地区部分地方煤企炼焦煤车板价格小幅上涨,喷吹煤车板价格整体继续保持稳定。

主要影响因素分析:

随着气温持续回升,国内建筑工地普遍开工,下游终端用钢需求逐步增强,钢材市场成交情况相对较好,但由于近期钢材现货及原料铁矿石市场行情不稳、价格持续大幅震荡,部分用户和贸易商观望心

态较浓，受钢材期货拉涨及现货库存低位等因素支撑，临近周末建筑钢、板材等现货价格涨幅加大；近期下游钢厂受复产计划及开工率提升影响，原料采购积极性略有增强，国内焦炭市场成交情况良好，价格整体以稳为主，但目前焦炭市场供过于求现象依旧存在，部分焦企库存压力仍显较大，焦化厂开工率普遍维持在较低水平。

☞省内地方炼焦煤企业开工率仍显不足，低价高硫煤因货源紧缺价格上涨，其中吕梁高硫焦煤与晋中部分高硫肥煤价格上涨 10 元/吨；临汾地区洗煤厂库存较低，1/3 焦煤地销价出现上涨，车板价暂无调整；国有大矿喷吹煤产能释放较快，但地方矿仍有不同程度限产，长治、阳泉地区资源供应略显紧张，晋城地区供需基本平衡，喷吹煤价格整体稳定。

☞本期中国太原炼焦煤交易价格指数为 55.70 点，环比上涨 0.03 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 495 元，环比上涨 10 元。

4. 化工煤：本期下游化肥、煤化工行业对原料市场支撑偏弱，民用块煤市场进入需求淡季，省内无烟煤市场销售压力较大，晋城地区

无烟块煤车板价格普遍下调幅度较大。

主要影响因素分析：

近期尿素市场出口行情一般，受农业用肥需求启动及工业复合肥厂原料采购需求增强等因素提振，国内尿素市场成交情况逐步好转，部分地区下游经销商备肥积极性较高，厂家出货顺畅，尿素价格小幅上涨；近期传统下游甲醛、二甲醚、醋酸行业原料采购需求依旧偏弱，但受部分地区甲醇装置检修、新型烯烃企业原料补库需求增强及原油价格大幅上行等因素支撑，国内甲醇市场成交向好，西北、山东及华东、华南港口等地区甲醇价格小幅上涨。

☞本期中国太原化工煤交易价格指数为 99.26 点，环比下跌 2.81 点。部分品种每吨车板含税均价为：阳泉城区 V9-12S1-2Q7000 无烟中块 620 元，环比持平。晋城城区 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 700 元，环比下跌 50 元；沁水 A≤14V7-9S0.5 无烟中块 720 元，环比下跌 50 元；泽州 A≤16V7-9S0.5 无烟中块 730 元，环比下跌 20 元；高平 A<16V7-9S<0.5 无烟中块 740 元，环比下跌 20 元。

二、其他省区情况

1. 动力煤：本期动力煤市场总体成交不旺，电厂耗煤水平变化不大，补库需求恢复缓慢，受上游及中转港煤炭库存偏低、部分品种货源紧张影响，煤价稳中有涨。其中环渤海港口及山西、内蒙古、宁夏局部地区价格略有上涨。

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	54.98	55.11	0.13
	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	151	1
中转港(元/吨)	环渤海动力煤价格指数	388	389	1

沿海六大电厂:本期合计日耗煤量总体在 56.1-59 万吨区间小幅波动,库存量、可用天数环比继续下降。其中,日均耗煤量 57.61 万吨,环比增加 1.33 万吨,同比减少 3.45 万吨;日均库存量 1129.56 万吨,环比减少 24.09 万吨,同比减少 207.75 万吨;平均可用天数 19.61 天,环比减少 0.97 天,同比减少 2.31 天。

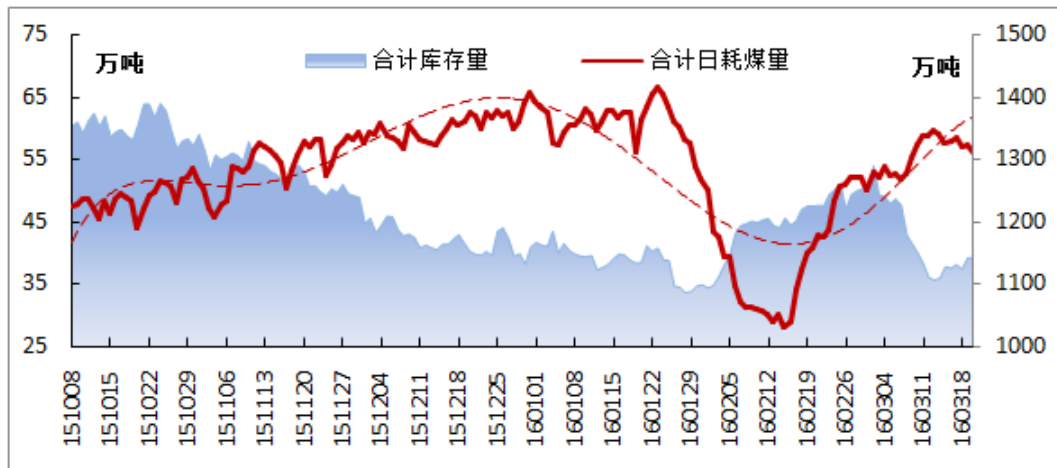


图3 沿海六大电厂合计日耗煤量及库存量走势图

中转港:本期环渤海主要港口动力煤交易价格继续保持稳中上涨趋势,环指环比上涨 1 元/吨。受产地中小煤矿复产缓慢影响,目前港口动力煤缺货现象依旧较为明显,但下游电厂燃煤采购积极性整体恢复有限,动力煤市场需求侧支撑略显不足,价格反弹乏力,涨幅有所收敛。

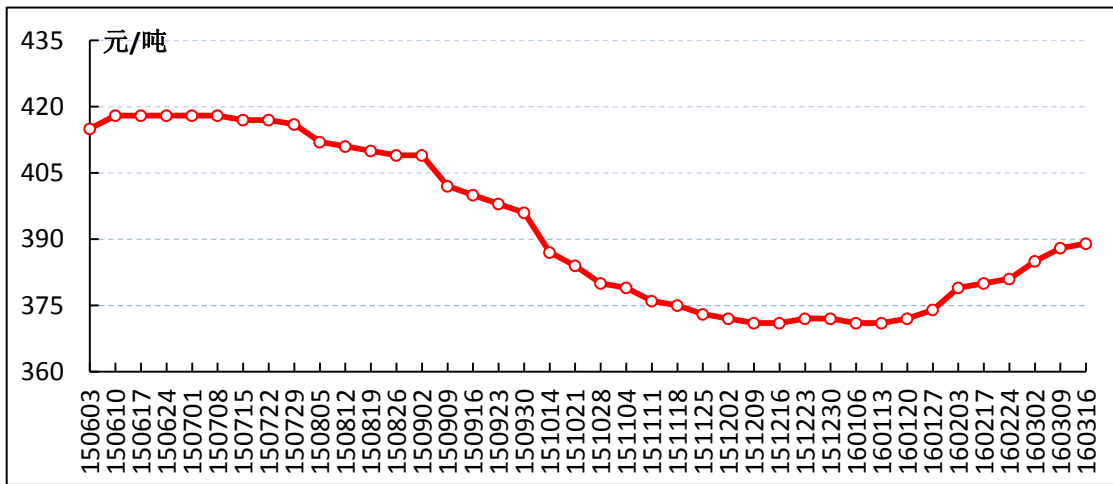


图4 环渤海动力煤 5500 大卡综合平均价格走势图

截止3月16日，环渤海5500大卡动力煤综合平均价格报收于389元/吨，环比上涨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18日，海运煤炭运价指数收于461.67点，环比上涨19.26点，涨幅4.35%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.8元至18.8元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨1.4元至14.4元/吨。

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	378.28	7.56	2.04
	黄骅港	162.4	-20.2	-11.06
	京唐港	177	11	6.63
	国投京唐港	48	4	9.09
	曹妃甸港	153	7	4.79
	天津港	183.92	16.42	9.8
	合计	1102.6	25.79	2.4
南方港	广州港	161.05	-23.35	-12.66

本期北方主要港口煤炭库存总量环比略有回升。其中秦皇岛港、京唐港、国投京唐港、曹妃甸港、天津港等港口煤炭库存有不同程度

增加，黄骅港库存环比有所下降。

☞本期陕西省动力煤市场总体运行稳定，部分品种价格走势分化，其中延安5000大卡优质品种供不应求、价格上涨，关中5000大卡品种价格略有下跌。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5500大卡维持190.4元/吨，6000大卡维持222.4元/吨；延安5000大卡上涨5.2元至236.8元/吨；咸阳5500大卡维持246.5元/吨；关中5000大卡下跌2.9元至228.6元/吨。

☞本期内蒙古动力煤市场供需结构基本平衡，价格稳中有涨。本期鄂尔多斯动力煤价格指数为151点，环比上涨1点。其中，动力煤坑口均价5000大卡上涨1元至105-111元/吨，5500大卡维持143-149元/吨；动力煤车板均价4200大卡下跌1元至112-118元/吨，5000大卡维持137-143元/吨，5500大卡维持168-174元/吨。

2.冶金煤：近期钢厂开工率回升刺激了钢厂对炼焦煤的采购力度，焦炭市场回暖也加速了焦化厂的囤煤力度，炼焦煤市场总体稳中向好运行。本期北方主要港口部分进口煤及山西吕梁、晋中地区部分高硫煤价格小幅上涨，其余地区煤价变化不大。

本期钢材市场总体需求有限，钢坯、钢材价格在经历暴涨后进入回调整理阶段。前半周建材、热卷、中板、冷轧价格跌势明显，最高跌幅达200-300元/吨，其他品种跌幅50-150元/吨之间。不过当前钢材库存整体偏低对钢价仍有支撑，后半周随着钢坯及期螺的再度走强，钢价止跌并有小幅反弹。18日MySpic钢材价格指数88.334点，环比下跌2.88点，跌幅3.16%。

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	2150	-130
	高线8mm	2360	-70
	热轧板卷2.75mm	2480	-20
	冷轧板卷1.0mm	3300	-50
	普中板20mm	2380	-140
上海地区	螺纹钢25mm	2280	-20
	高线8mm	2190	-90
	热轧板卷2.75mm	2500	30
	冷轧板卷1.0mm	3280	-70
	普中板20mm	2520	-200

山西吕梁焦煤 A9V21S2G80 车板价上涨 10 元至 495 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	495	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

3. 化工煤：本期国内无烟煤市场弱势运行，总体成交一般。近期民用块煤需求转淡，化工用煤需求释放迟缓，无烟块煤市场总体销售承压。山西晋城地区块煤价格普遍下调 20-50 元/吨，河南市场稳中有跌，焦作地区块煤价格下调 15-40 元/吨；贵州地区无烟煤生产不足，资源仍然偏紧，价格维稳。

化肥市场,本期尿素市场工业订单及部分地区农业需求表现相对良好,多地尿素价格回升 30-100 元/吨不等;国际方面贸易商不断压低报价,国内出口积极性受到一定打击。

☞截至 3 月 18 日,山东地区主流出厂报价 1270-1360 元/吨;河北地区主流出厂报价 1260-1280 元/吨;河南地区主流出厂报价 1300-1320 元/吨;江苏地区主流出厂报价 1360-1430 元/吨;安徽地区主流出厂报价 1330-1380 元/吨;湖南地区主流出厂报价 1450 元/吨;内蒙古地区主流出厂报价 1250-1350 元/吨;山西地区主流出厂报价 1220-1300 元/吨。

甲醇市场,本期国内部分地区甲醇装置春季检修,下游传统需求增长有限,仅西北烯烃企业需求略有支撑,市场供需面总体改善不大。近期国际油价连续上涨对甲醇成本形成明显支撑,加之受期价上行带动,甲醇现货市场价格走势强劲,山东、河北、西南、安徽地区甲醇价格上涨 50-100 元不等。

☞截至 3 月 18 日,山东地区主流出厂报价 1830-1910 元/吨;河北地区主流报价 1800-1830 元/吨;西南地区主流成交价 1800-1880 元/吨;安徽地区主流承兑报价 1900-1920 元/吨;黑龙江地区主流煤制及焦炉气制企业成交价 1850-1900 元/吨;湖北地区主流出厂报价 1880 元/吨;湖南地区主流出厂报价 2000 元/吨;山西地区南部及东南部主流成交价 1640-1700 元/吨。

☞山西晋城无烟中块 A \leq 14V7-9S0.5 车板价下跌 50 元至 700 元/吨;河南永城无烟中块 A11V8-10S $<$ 0.4 车板价维持 910 元/吨,焦作

无烟中块 A11V6-8S0.3 车板价下跌 40 元至 800 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 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≤14V7-9S0.5	中块	700	-50	车板价
山西高平	A≤16V7-9S≤0.5	中块	740	-20	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	800	-40	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	750	-15	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≤1	洗中块	810	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	765	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)