

煤炭市场周报 (03.28~04.03)

Coal market weekly report



本期综述：

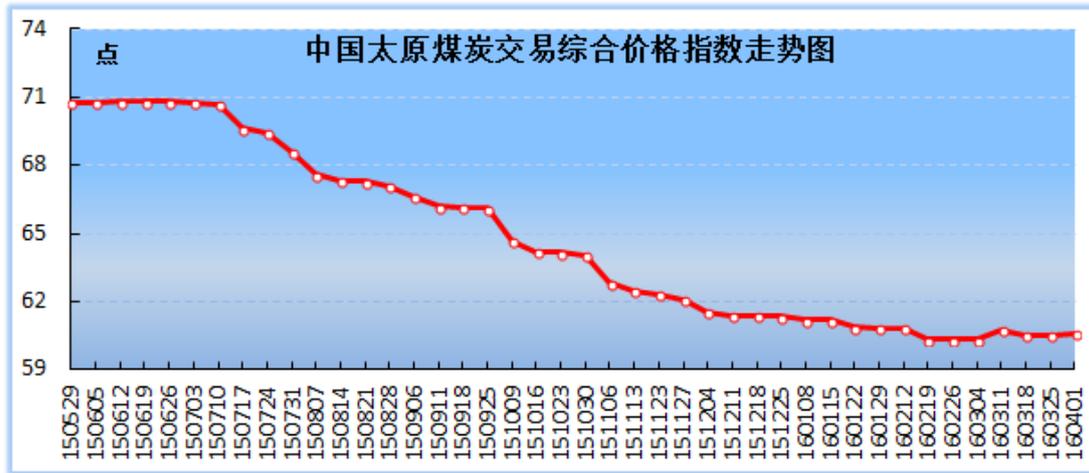
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 60.61 点，环比上涨 0.09 点，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨，环比持平。国际三港动力煤价格指数均有下跌，其中 NEWC 环比下跌 2.41 美元/吨；RB 环比下跌 0.3 美元/吨；DES 环比下跌 1.71 美元/吨；国际冶金煤市场供应偏紧，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 1.9 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂合计日耗煤量在52.4-56万吨区间小幅波动，日均耗煤量54.29万吨，环比减少0.66万吨，同比减少6.56万吨，库存量、可用天数环比继续回升；MySpic钢材价格指数环比上涨1.8%；北方六港库存总量1257.14万吨，环比增加24.01万吨，广州港库存170.52万吨，环比减少4.26万吨。

3. 区域市场：动力煤价格广州港及陕西局部略有上涨，环渤海港及山西、内蒙古等地以稳为主；炼焦煤山西、山东地区大矿对部分品种价格调涨5-35元/吨不等，中转港及内蒙古、贵州等地价格维稳；无烟块煤山西、河南地区价格暂稳，贵州地区块煤货源偏紧，价格小幅上涨10元/吨。

第一部分 山西省煤炭市场情况

1. 本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.61 点，环比上涨 0.09 点，较年初下跌 0.56 点。



2. 动力煤：本期山西动力煤市场销售情况较好，各主产地动力煤车板价格整体维持稳定。中国太原动力煤交易价格指数为 55.11 点，环比持平。

主要影响因素分析：

目前国内工业经济复苏缓慢，工业企业用电需求较为疲软，同时随着北方各地供暖季节逐步结束，国内居民取暖用煤用电需求进一步萎缩，下游火电厂日耗煤量整体偏低，负荷率普遍维持在 60%左右，库存量、可用天数相对较高，电企燃料采购积极性不强，多以按需采购为主。近期各地煤矿开工率陆续提高，港口煤炭调入量、库存量持续增加，但部分煤种缺货现象依旧存在，大型煤企 4 月份下水煤价格整体保持稳定，受各地铁路运价下调和优惠政策陆续出台影响，到港煤成本有所下降，支撑部分产地煤炭价格有所上涨。

☞ 晋北地区煤矿开工率整体不高，加之受主要煤企整合矿井停产整顿影响，煤炭资源供应紧张，煤企基本处于零库存状态；晋中地区煤企产销基本平衡，低硫煤销售状况好于高硫煤；长治地区主要煤企近期出台 4 月份价格政策，动力煤地销价上涨 5 元/吨，车板价格维

持不变，当地地方煤企销售良好，价格无调整。

表 1 山西动力煤单点品车板价格（元/吨）

| 品名 | 质量指标 | 上期 | 本期 | 环比 |
|-------|---------------------------|-----|-----|----|
| 大同动力煤 | Q5500, A10-16, V28-32, S1 | 248 | 248 | 0 |
| 朔州动力煤 | Q4800, V22-28, S1 | 210 | 210 | 0 |
| 忻州动力煤 | Q5500, A18-23, V31-35, S1 | 225 | 225 | 0 |
| 阳泉动力煤 | Q5500, V10-13, S1.2 | 260 | 260 | 0 |
| 晋中动力煤 | Q5800, A11-12, V10-15, S1 | 280 | 280 | 0 |
| 长治动力煤 | Q5800, V11-14, S1 | 325 | 325 | 0 |

3. 冶金煤：本期山西冶金煤市场销售尚可，主要煤企上调部分炼焦煤品种车板价格，其余煤企价格暂稳；各主产地喷吹煤车板价格整体保持稳定。中国太原炼焦煤交易价格指数为 55.93 点，环比上涨 0.23 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 62.71 点，环比持平。

主要影响因素分析：

近期，终端用钢需求增幅有限，国内钢材市场成交情况一般，受钢材产量和库存低位等利好支撑，本期部分地区钢材价格仍延续上涨行情，但涨幅较前期有所收窄；近期下游钢材市场表现相对较好，钢厂复工积极性偏强，原料采购需求有所释放，国内焦炭市场运行良好，价格整体以稳为主，个别地区略有上涨，目前焦化厂库存量普遍不高，提价意愿依旧较强烈。

☞主要煤企出台 4 月份价格政策，部分炼焦煤价格上调 15-35 元/吨不等；吕梁、晋中、临汾地区地方煤企复产进度仍较缓慢，炼焦煤供应偏紧，价格暂无调整。喷吹煤市场供需基本平衡，价格维持稳定，长治地区地方煤企因复工进度缓慢，喷吹煤供应有所减少；阳泉

地区主要煤企部分矿井过断层，喷吹煤产量受到一定影响。

表2 山西炼焦煤单点品车板价格(元/吨)

| 品名 | 质量指标 | 上期 | 本期 | 环比 |
|------|---------------------------|-----|-----|----|
| 古交焦煤 | A≤10, V20-23, S≤1.3, G≥75 | 710 | 710 | 0 |
| 吕梁焦煤 | A9, V21, S2, G80 | 495 | 495 | 0 |
| 吕梁焦煤 | A10.5, V22, S1, G75 | 640 | 655 | 15 |
| 灵石肥煤 | A10, V30-36, S0.6, G85 | 555 | 555 | 0 |
| 霍州肥煤 | A≤10, V30-32, S≤1, G≥85 | 640 | 655 | 15 |
| 长治瘦煤 | A<10, V10-15, S0.5, G5-15 | 455 | 455 | 0 |

表3 山西喷吹煤单点品车板价格(元/吨)

| 品名 | 质量指标 | 上期 | 本期 | 环比 |
|---------|-----------------------|-----|-----|----|
| 太原喷吹煤 | A10, V13-16, S1.1 | 500 | 500 | 0 |
| 阳泉喷吹煤 | A10-11, V8, S1 | 425 | 425 | 0 |
| 长治喷吹煤 | A12-13, V14-17, S<0.5 | 430 | 430 | 0 |
| 屯留喷吹煤 | A9-10, V14-17, S<0.4 | 450 | 450 | 0 |
| 晋城无烟喷吹煤 | A11, V8-10, S0.5 | 485 | 485 | 0 |

4. 化工煤：本期下游化肥、煤化工行业原料采购需求偏弱，省内无烟煤市场销售情况一般，块煤价格整体弱势维稳。中国太原化工煤交易价格指数为 99.26 点，环比持平。

主要影响因素分析：

近期尿素出口行情继续回落，受农业用肥及工业复合肥厂原料采购需求较强等因素提振，下游用户及贸易商备肥较积极，国内市场销售良好，厂家出货顺畅，多地尿素价格继续小幅上涨；国内甲醇市场延续涨跌互现态势，西北地区受部分甲醇装置停车检修及新型烯烃企业原料采购量较大等因素支撑，价格表现坚挺；山东南部地区受下游企业节前备货拉动，市场行情小幅走高；其余地区下游需求支撑总体

偏弱，企业出货一般。

☞晋城地区主要煤企发运量萎缩明显，煤矿库存较高，价格面临一定下行压力，地方煤企销售情况也不乐观，开工率整体不高。

表4 化工煤单品车板价格(元/吨)

| 品名 | 质量指标 | 上期 | 本期 | 环比 |
|----------|-------------------|-----|-----|----|
| 晋城城区无烟中块 | A≤14, V7-9, S0.5 | 700 | 700 | 0 |
| 高平无烟中块 | A<16, V7-9, S<0.5 | 740 | 740 | 0 |
| 沁水无烟中块 | A≤14, V≤6, S≤0.5 | 720 | 720 | 0 |
| 泽州无烟中块 | A≤16, V7-9, S0.5 | 730 | 730 | 0 |
| 阳泉城区无烟中块 | V9-12, S1, Q7000 | 620 | 620 | 0 |

第二部分 国内煤炭市场情况

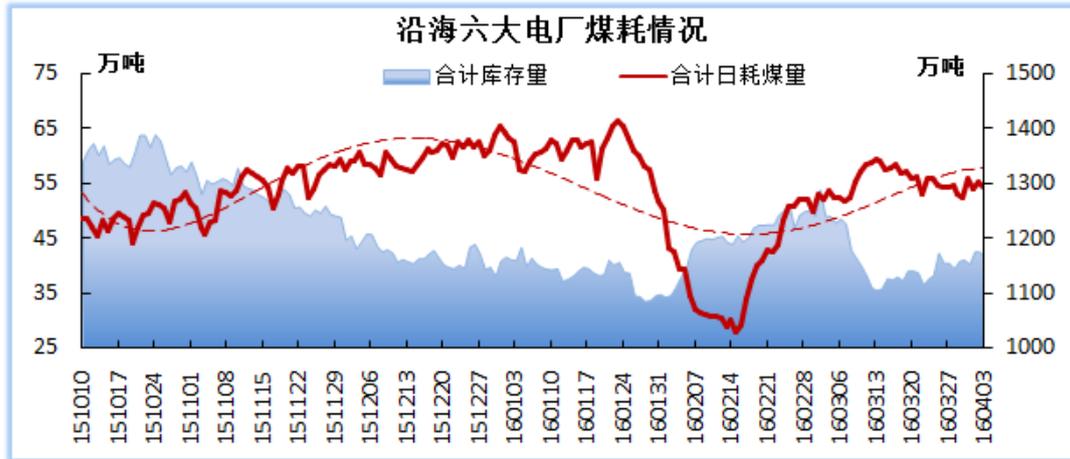
1. 动力煤

本期动力煤市场总体运行偏稳，当前正值煤电消费淡季，电厂耗煤水平变化不大，采购需求一般，动力煤价格广州港及陕西局部略有上涨，环渤海港及山西、内蒙古等地以稳为主。

表5 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 | 55.11 | 55.11 | 0 |
| | 陕西动力煤价格指数 | 83 | 83.4 | 0.4 |
| | 鄂尔多斯动力煤价格指数 | 151 | 151 | 0 |
| 中转港(元/吨) | 环渤海动力煤价格指数 | 389 | 389 | 0 |

沿海六大电厂：本期合计日耗煤量总体在 52.4-56 万吨区间小幅波动，库存量、可用天数环比继续回升。其中，日均耗煤量 54.29 万吨，环比减少 0.66 万吨，同比减少 6.56 万吨；日均库存量 1163.14 万吨，环比增加 19.43 万吨，同比减少 147.97 万吨；平均可用天数 21.44 天，环比增加 0.61 天，同比减少 0.13 天。



中转港：本期北方港口动力煤市场继续保持平稳运行局面，环指环比持平，5500大卡动力煤主流成交价天津港和京唐港上涨5元至385-395元/吨，其余港口均环比持平；广州港动力煤市场延续小幅上涨态势，吨煤价格除4200大卡印尼煤小幅下跌5元外，其余内贸及进口煤均普遍上涨10元，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。

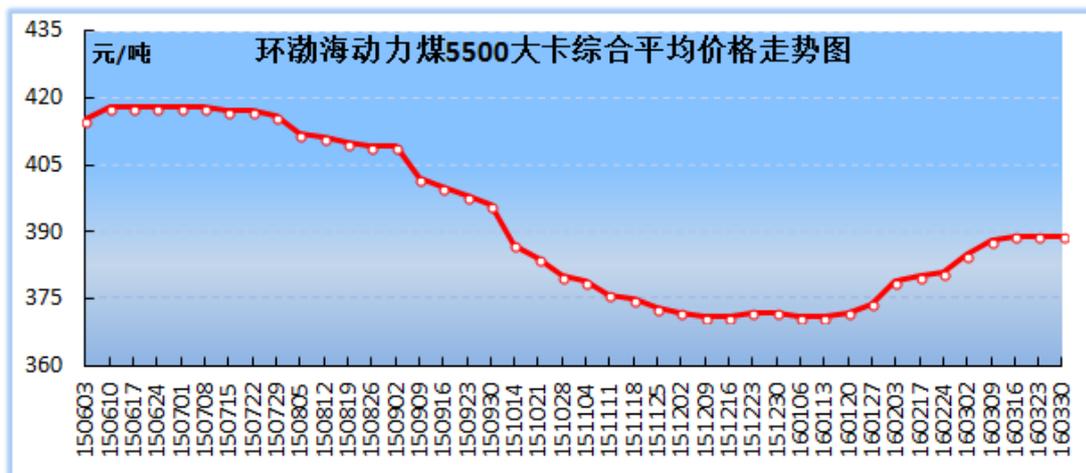


表6 环渤海六港动力煤价格情况（单位：元/吨）

| 港口 | 5000大卡 | | 5500大卡 | |
|------|---------|----|---------|----|
| | 价格区间 | 环比 | 价格区间 | 环比 |
| 秦皇岛港 | 345-355 | 0 | 385-395 | 0 |

| | | | | |
|-------|---------|---|---------|---|
| 黄骅港 | 345-355 | 0 | 385-395 | 0 |
| 天津港 | 340-350 | 0 | 385-395 | 5 |
| 曹妃甸港 | 345-355 | 0 | 385-395 | 0 |
| 国投京唐港 | 345-355 | 0 | 385-395 | 0 |
| 京唐港 | 345-355 | 0 | 385-395 | 5 |

表7 广州港内外贸动力煤价格情况(单位:元/吨)

| 热值(大卡) | 产地 | 价格 | 环比 | 价格类型 |
|--------|----|-----|----|------|
| 6000 | 神木 | 500 | 10 | 库提价 |
| 5500 | 山西 | 435 | 10 | 库提价 |
| | 澳洲 | 430 | 10 | 库提价 |
| | 印尼 | 430 | 10 | 库提价 |
| 5000 | 山西 | 405 | 10 | 库提价 |
| | 澳洲 | 405 | 10 | 库提价 |
| 4500 | 蒙煤 | 355 | 10 | 库提价 |
| 4200 | 印尼 | 310 | -5 | 库提价 |

本期北方主要港口煤炭库存总量环比继续小幅回升。其中秦皇岛港、黄骅港、京唐港、天津港等港口煤炭库存均有不同程度增加，国投京唐港、曹妃甸港库存环比有所下降。

表8 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 | 465.24 | 15.05 | 3.34 |
| | 黄骅港 | 152.8 | 8.9 | 6.18 |
| | 京唐港 | 226 | 21 | 10.24 |
| | 国投京唐港 | 58 | -5 | -7.94 |
| | 曹妃甸港 | 147 | -22 | -13.02 |
| | 天津港 | 208.1 | 6.06 | 3 |
| 北方六港合计 | | 1257.14 | 24.01 | 1.95 |
| 广州港 | | 170.52 | -4.26 | -2.44 |

截止4月1日，海运煤炭运价指数收于473.56点，环比下跌24.55点，跌幅4.93%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运

价下跌1元至19.9元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌2.1元至14.3元/吨。

陕西省：动力煤市场严重不平衡的供求状况有所缓解，榆林、关中地区价格有所上涨，延安、咸阳地区价格持稳。

☞本期陕西动力煤价格指数83.4点，环比上涨0.4点。其中动力煤坑口均价：榆林5500大卡上涨0.4元至191.2元/吨，6000大卡上涨1.8元至224.6元/吨；延安5000大卡维持236.8元/吨；咸阳5500大卡维持246.5元/吨；关中5000大卡上涨1.5元至229.4元/吨。

内蒙古：动力煤坑口市场销售紧俏、价格多有上调，车板价格全面持平。

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为151点，环比持平。其中，动力煤坑口均价4200大卡维持73-79元/吨，4500大卡下跌1元至78-84元/吨，4800-5500大卡普遍上涨1-2元/吨，5500大卡上涨2元至146-152元/吨；动力煤车板均价4500-5500大卡均持平，5500大卡维持168-174元/吨。

2.冶金煤

本期炼焦煤市场行情稳中向好，主产地煤矿复产进度仍较缓慢，资源供应偏紧，山西、山东地区大矿对部分品种价格调涨，幅度5-35元/吨不等，中转港及内蒙古、贵州等地价格维稳。

钢材市场：本期钢坯价格持续反弹，唐山钢坯价格累计上涨180元至2000元/吨；成品钢材成交不理想，价格走势依旧偏强，但涨势有所收敛。随着盈利状况改善，除唐山地区外的多数钢厂开工率均稳

步回升,4月1日 MySpic 钢材价格指数 91.73 点,环比上涨 1.62 点,涨幅 1.8%。

表 9 主要钢材品种价格情况 (单位:元/吨)

| 地区 | 品种 | 价格 | 环比 |
|----|------------|------|-----|
| 北京 | 螺纹钢25mm | 2320 | 130 |
| | 高线8mm | 2490 | 100 |
| | 热轧板卷2.75mm | 2520 | 40 |
| | 冷轧板卷1.0mm | 3300 | 0 |
| | 普中板20mm | 2480 | 0 |
| 上海 | 螺纹钢25mm | 2320 | 40 |
| | 高线8mm | 2270 | 10 |
| | 热轧板卷2.75mm | 2580 | 20 |
| | 冷轧板卷1.0mm | 3300 | 0 |
| | 普中板20mm | 2620 | 0 |

中转港:本期京唐港、日照港炼焦煤市场运行稳定,内贸及进口煤价格均无变化。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 10 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 | 0 | 库提价 |
| | | A11V20S0.3G83 | 俄罗斯 | 680 | 0 | 库提价 |
| | | A9.5V25S0.45G80 | 加拿大 | 640 | 0 | 库提价 |
| | 1/3 焦煤 | A11V35S<1G75 | 山西 | 550 | 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 | 0 | 库提价 |
| | 喷吹煤 | A<12V<10S0.6Q6800 | 晋城 | 600 | 0 | 平仓价 |
| | | A12V19S0.6Q7500 | 澳洲 | 550 | 0 | 库提价 |

表 11 国内主产地冶金煤价格情况 (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 | 0 | 车板价 |
| | 山西吕梁 | A10.5V22S1G75 | 655 | 15 | 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 | 655 | 15 | 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,下游化工化肥企业采购积极性不高,无烟煤市场成交偏淡。山西、河南地区价格暂稳,贵州地区块煤货源偏紧,价格上涨。

表 12 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 | 0 | 车板价 |
| 山西高平 | A≤16V7-9S≤0.5 | 中块 | 740 | 0 | 车板价 |
| 河南焦作 | A11V6-8S0.3 | 中块 | 800 | 0 | 车板价 |
| | A10-12V6-8S0.3 | 小块 | 750 | 0 | 车板价 |
| 河南永城 | A11V8-10S<0.4 | 中块 | 880 | 0 | 车板价 |
| 贵州六盘水 | A10-12V<8S0.9 | 小块 | 750 | 10 | 坑口价 |
| 万寨港 | A13V5-9S≤1 | 洗中块 | 770 | 0 | 平仓价 |
| | A13V5-9S≤1 | 洗小块 | 725 | 0 | 平仓价 |
| 丹东港 | 朝鲜煤 A18V6S0.3 | 末煤 | 320 | 0 | 车板价 |

化肥市场,本期国内尿素市场弱势运行,工业订单逐渐减少,新单成交欠佳,市场行情总体持稳,局部互有涨跌,其中山东、两河地区报价较上期下调 10-30 元/吨不等。

☞截至4月1日,山东地区尿素企业主流出厂价 1350-1400 元/吨;河北地区主流出厂价 1320-1350 元/吨;河南地区主流出厂价 1350-1390 元/吨。

甲醇市场下游接货积极性不高,但主产区库存也相对偏紧,价格区域性走势不一,以窄幅调整为主。其中陕蒙地区延续前期上行走势,低端上涨 40 元/吨;山东地区价格坚挺;河南、安徽、山西地区报价较回落 20-50 元/吨不等。

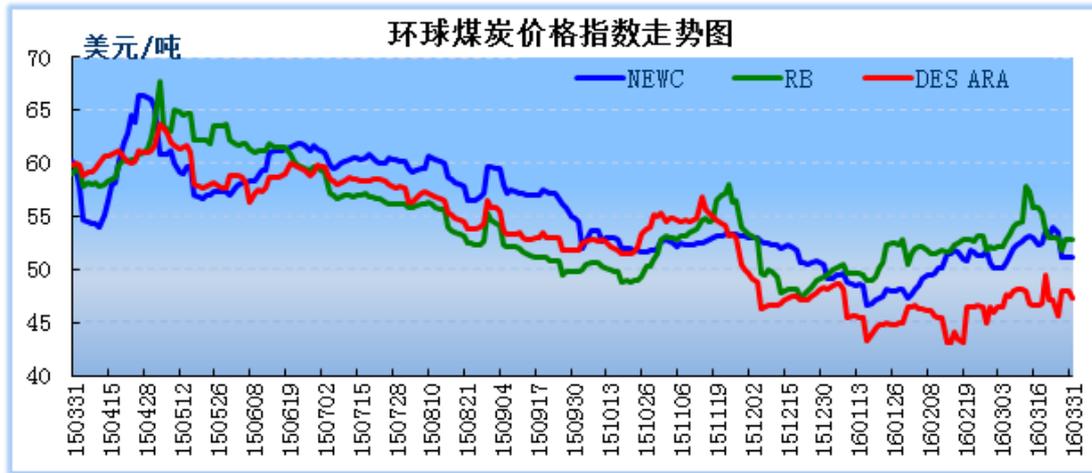
☞截至4月1日,山东中东部地区甲醇企业主流出厂价 1810-1820 元/吨;河北地区主流出厂价 1830-1900 元/吨;河南地区主流出货价 1800 元/吨左右;安徽地区主流承兑价 1950-1980 元/吨;陕蒙地区主流现汇出厂价 1650 元/吨;山西地区南部及东南部主流出厂价 1700-1750 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

本期国际动力煤市场需求疲软,国际三港动力煤价格指数环比出现不同程度下跌;亚太地区动力煤价格窄幅震荡调整;国际原油价格跌幅继续加大。

☞截止4月1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)51.13 美元/吨,环比下跌 2.41 美元/吨;南非理查德港(RB)52.75 美元/吨,环比下跌 0.3 美元/吨;欧洲ARA港(DES ARA)47.28 美元/吨,环比下跌 1.71 美元/吨。



☞ 亚太地区动力煤市场区域分化，价格涨跌互现。截止4月1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52.8美元/吨，环比上涨1.35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43.65美元/吨，环比上涨0.65美元/吨；印尼加里曼丹地区5600大卡(NAR)动力煤现货平仓价为44.75美元/吨，环比下降1美元/吨。

☞ 本期国际原油市场供给过剩压力进一步加大，原油期货价格继续下行。截止4月1日，纽交所交割2016年5月份轻质原油期货结算价格报收于36.79美元/桶，环比下跌2.67美元/桶，跌幅为6.76%。

二、冶金煤

本期下游市场原料采购需求持续增强，国际冶金煤供应偏紧，价格继续上涨，其中澳洲优质主焦煤涨幅较为明显。

☞ 截止4月1日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价82.65美元/吨，环比上涨1.9美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于80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72.15美元/吨，环比上涨0.4美元/吨。

表 13 国际冶金煤价格情况(单位:美元/吨)

| 地区 | 品种 | 价格 | 环比 | 价格类型 |
|---------|---------|-------|-----|------|
| 澳大利亚峰景 | 优质主焦煤 | 82.65 | 1.9 | 平仓价 |
| 美国东海岸 | 低挥发分焦煤 | 80 | 1 | 平仓价 |
| 澳大利亚海角港 | 高挥发分喷吹煤 | 72.15 | 0.4 | 平仓价 |

(信息中心研究室)