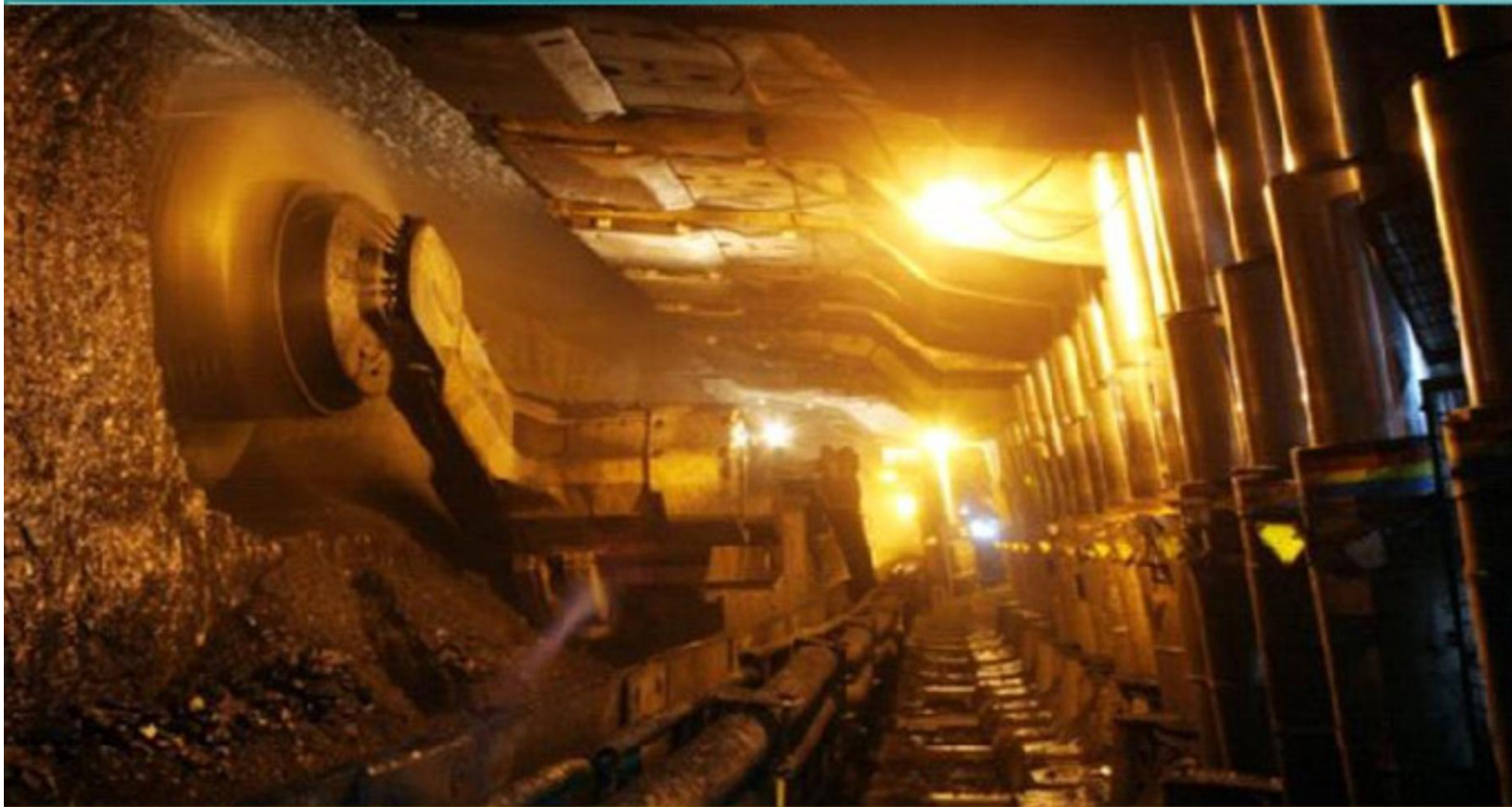


煤炭市场周报 (04.04~04.10)

Coal market weekly report



本期综述:

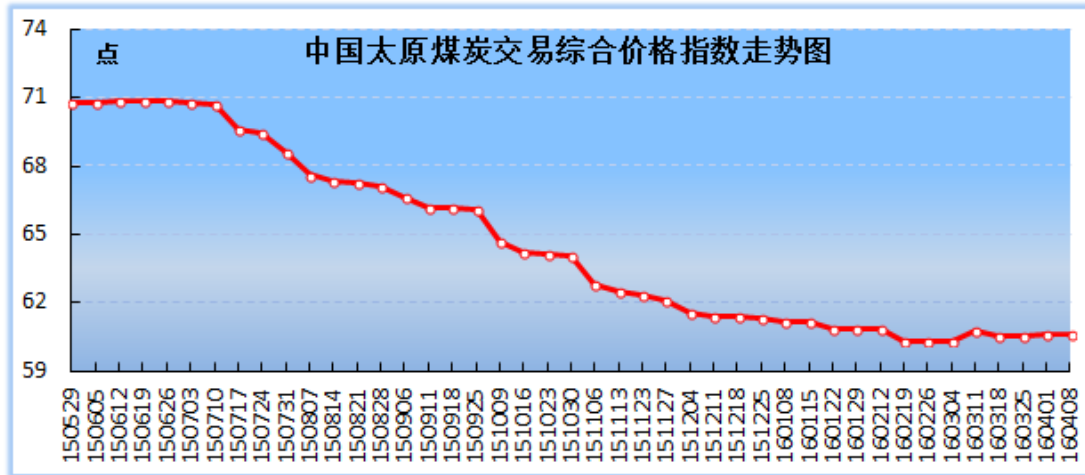
1. 价格指数: 本期中国太原煤炭交易综合价格指数 60.62 点, 环比上涨 0.01 点, 环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨, 环比继续持平。国际三港动力煤价格指数环比延续下跌态势, 其中 NEWC 环比下跌 0.99 美元/吨; RB 环比下跌 0.9 美元/吨; DES 环比下跌 2.28 美元/吨; 国际冶金煤市场供应偏紧, 澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 5.85 美元/吨。

2. 下游及中转港: 沿海六大电厂合计日耗煤量在47.8-60.3万吨区间内波动, 日均耗煤量54.98万吨, 环比增加0.7万吨, 同比减少4.29万吨, 库存量、可用天数环比有所下; MySpic钢材价格指数环比上涨3.74%; 北方六港库存总量1336.44万吨, 环比增加79.3万吨, 广州港库存142.19万吨, 环比减少28.33万吨。

3. 区域市场: 动力煤价格环渤海港、广州港及山西、内蒙古、陕西等地整体以稳为主; 炼焦煤价格稳中有涨, 山西、山东局部地区炼焦煤品种价格小幅上涨5-20元/吨; 无烟块煤山西、河南、贵州等产地及主要消费港价格整体维稳。

第一部分 山西省煤炭市场情况

一、本期中国太原煤炭交易综合价格指数为 60.62 点, 环比上涨 0.01 点, 较年初下跌 0.55 点。



二、动力煤：本期山西动力煤市场运行情况较好，各主产地动力煤车板价格均维持稳定。中国太原动力煤交易价格指数为 55.11 点，环比持平，较年初上涨 0.14 点。

主要影响因素分析：

近期，国内宏观经济增势一般，工业企业用电需求释放有限，居民用煤用电需求因供暖季的结束而进一步萎缩，下游火电厂日耗煤量普遍低于同期水平，库存量、可用天数相对较高，部分地区电厂开机率仅在 50%左右，电企及贸易商动力煤采购需求整体偏弱。随着各地煤矿陆续复产，煤炭供应量较前期略有增加，但北方港口库存整体仍处于低位，部分低硫煤资源供应仍显偏紧，受铁路运价下调等政策陆续出台以及各主产地供给侧改革措施逐步推进等因素综合影响，目前供需双方观望情绪均较浓，国内煤炭市场成交情况一般，价格以弱势维稳为主。

☞近期山西省出台《关于加强全省煤矿依法合规安全生产的紧急通知》，要求全省煤矿严格执行 276 个工作日生产规定，省属五大煤炭集团公司所属重组整合煤矿一律停产停建整顿，停产停建整顿时间

不得少于 1 个月，此举对稳定省内煤炭市场将起到明显的支撑作用。目前省内各地煤企产量总体不高，晋北地区销售良好，太原、长治等地销售尚可，煤企库存不多。

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

三、冶金煤：本期山西冶金煤市场成交尚可，吕梁地区部分地方煤企炼焦煤车板价格小幅上涨，其余地区价格维稳；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 55.94 点，环比上涨 0.01 点，较年初上涨 0.14 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 62.71 点，环比持平，较年初下跌 2.48 点。

主要影响因素分析：

近期下游终端用钢需求有所增加，钢材市场销售情况良好，加之受唐山世园会钢厂减产、限产预期及宏观政策面稳中向好等因素提振，贸易商对市场信心增强，本期国内成品材价格普遍继续拉涨；受钢材市场行情持续走高影响，钢厂生产积极性较强，原料补库需求较前期略有释放，国内焦炭市场成交情况较好，价格整体以稳为主，部分钢企焦炭采购价格有所上调，目前焦化厂库存量普遍不高，提价意愿依旧较强烈。

受主要煤企整合矿井停产整顿、地方煤企开工情况不佳等因素影响，省内炼焦煤市场总体供应偏紧，吕梁地区部分地方煤企小幅上调焦煤车板价格 5 元/吨；临汾地区低硫焦煤销售紧俏，地销价格上涨 10-20 元/吨，配焦煤地销价格上涨 5-10 元/吨。阳泉地区喷吹煤货源紧张，煤矿和洗煤厂均无现货供应；晋城地区沁水等地地方煤矿停产较多、产量下降明显，部分民营矿地销价有所上涨。

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	500	5
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	655	655	0
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

四、化工煤：本期下游化肥、煤化工行业原料采购需求一般，省内无烟煤市场成交情况不理想，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，较年初下跌 4.18 点。

主要影响因素分析：

近期尿素出口行情一般，农业用肥需求有所减弱，工业复合肥厂原料采购需求支撑有限，国内尿素市场成交欠佳，厂家走货放缓，多

以发前期订单为主，局部地区价格小幅回落，尿素企业开工率基本持稳在78%左右；国内市场价格延续涨跌互现态势，西北地区部分甲醇装置停车检修，新型烯烃企业原料需求量较大，厂家销售良好，价格有所上涨；山东南部及华东港口地区下游需求偏弱，价格承压小幅走跌。

☞ 晋城地区大部分整合矿井已关停整顿，在产矿井产能也未能完全释放。

表4 化工煤单点品车板价格（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

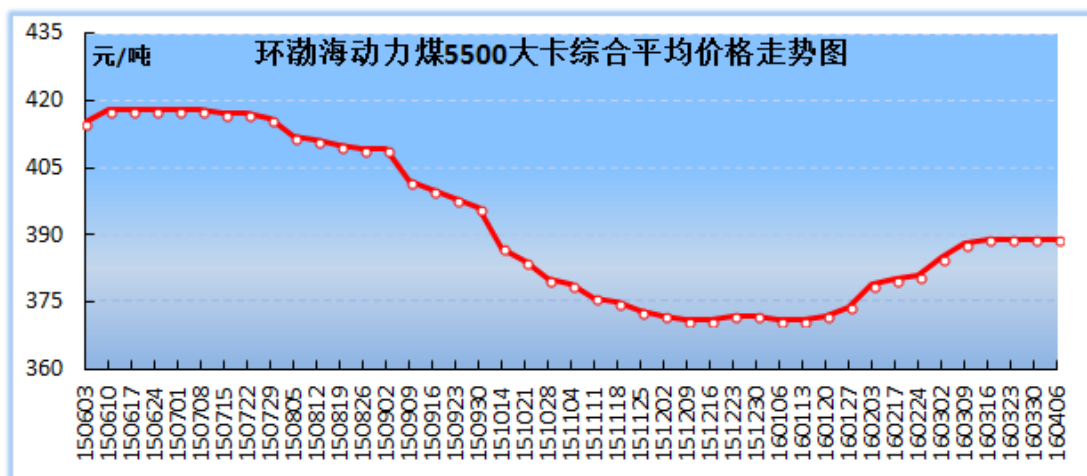
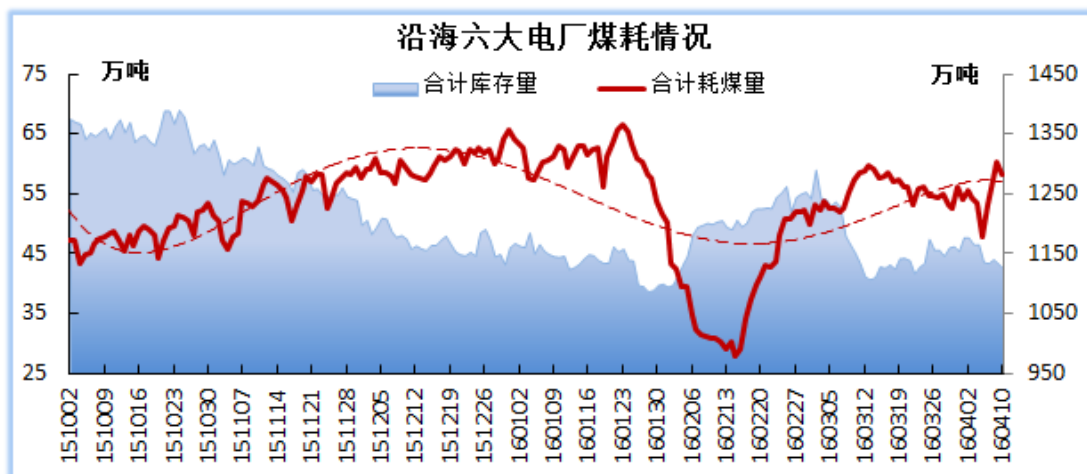
一、动力煤

本期动力煤市场运行稳定，目前电厂购煤积极性表现偏差，港口煤炭库存出现恢复性上涨；不过主产区资源整合力度加大、大型煤企4月销售政策不变等利好因素对市场起到一定提振作用，环渤海港、广州港及山西、内蒙古、陕西等地动力煤价格整体以稳为主。

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	83.4	83.4	0
	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 47.8-60.3 万吨区间内波动，库存量、可用天数环比有所下降。其中，日均耗煤量 54.98 万吨，环比增加 0.7 万吨，同比减少 4.29 万吨；日均库存量 1139.2 万吨，环比减少 23.94 万吨，同比减少 125.48 万吨；平均可用天数 20.85 天，环比减少 0.59 天，同比减少 0.5 天。



中转港：本期北方港口动力煤市场弱稳运行，环指环比持平，5500大卡动力煤主流成交价天津港下跌 5 元至 380-390 元/吨，其余港口均维持在 385-395 元/吨；广州港动力煤市场总体走势平稳，吨煤价格除 4200 大卡印尼煤小幅下跌 10 元外，其余内贸及进口煤均维持稳定，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。

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	380-390	-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	0

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	0	库提价
5500	山西	435	0	库提价
	澳洲	430	0	库提价
	印尼	430	0	库提价
5000	山西	405	0	库提价
	澳洲	405	0	库提价
4500	蒙煤	355	0	库提价
4200	印尼	300	-10	库提价

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	430.76	-34.48	-7.41
	黄骅港	155.3	2.5	1.64
	京唐港	272	46	20.35
	国投京唐港	74	16	27.59
	曹妃甸港	181	34	23.13
	天津港	223.38	15.28	7.34
北方六港合计		1336.44	79.3	6.31
广州港		142.19	-28.33	-16.61

本期北方主要港口煤炭库存总量环比继续回升。其中黄骅港、

京唐港、国投京唐港、曹妃甸港、天津港等港口煤炭库存均有不同程度增加，秦皇岛港库存环比有所下降。

☞截止4月8日，海运煤炭运价指数收于471.9点，环比下跌1.66点，跌幅0.35%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价维持19.9元/吨；秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.3元至14元/吨。

陕西省：动力煤市场成交向好，部分紧俏煤种供不应求。榆林、咸阳、关中地区价格总体持稳，个别品种小幅波动；延安地区价格涨跌互现。

☞本期陕西动力煤价格指数83.4点，环比持平。其中动力煤坑口均价：榆林5500大卡维持191.2元/吨，6000大卡上涨1.2元至225.8元/吨；延安5000大卡下跌24.2元至251.9元/吨，5000大卡上涨9.4元至246.2元/吨；咸阳5500大卡维持246.5元/吨；关中5000大卡上涨0.1元至229.5元/吨。

内蒙古：动力煤坑口市场销售紧俏、价格延续上涨走势，车板价格整体持稳，个别品种略有上涨。

☞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4500大卡维持78-84元/吨，4800-5500大卡普遍上涨1-4元/吨，5500大卡上涨1元至147-153元/吨；动力煤车板均价4500-5200大卡整体持平，5500大卡小幅上涨1元至169-175元/吨。

二、冶金煤

本期钢材、焦炭市场行情继续向好，焦钢企业原料煤补库较为积

极；炼焦煤市场运行良好，资源供应持续偏紧，价格稳中有涨，其中山西吕梁、临汾及山东济宁、兖州等地部分炼焦煤品种价格小幅上涨5-20元/吨不等。

钢材市场：本期随着天气转暖，各地建筑制造业日趋活跃，钢材终端需求有所放量，市场量价齐升，国内建材、板材等成品材行情走势整体偏强，价格上涨20-200元/吨不等。4月8日 MySpic 钢材价格指数95.16点，环比上涨3.43点，涨幅3.74%。

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	2530	210
	高线8mm	2600	110
	热轧板卷2.75mm	2720	200
	冷轧板卷1.0mm	3350	50
	普中板20mm	2550	70
上海	螺纹钢25mm	2350	30
	高线8mm	2470	200
	热轧板卷2.75mm	2740	160
	冷轧板卷1.0mm	3350	50
	普中板20mm	2640	20

中转港：本期京唐港、日照港炼焦煤市场运行稳定，虽然近期钢厂补库力度加大，但澳洲优质焦煤到港量却未有明显增加，港口优质炼焦煤库存偏紧，内贸及进口煤价格走势平稳。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	500	5	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	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

三、化工煤

本期下游化工用原料煤需求表现偏弱，无烟块煤市场成交略淡。4月5日中国商务部公布禁止自朝鲜进口煤炭等矿产清单，加之当前山西主产地煤企整合矿井关停整顿、在产矿产能释放有限，块煤供应趋紧对市场行情形成较强支撑，山西、河南、贵州等产地及主要消费港块煤价格均维持稳定。

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 \leq 14V7-9S0.5	中块	700	0	车板价
山西高平	A \leq 16V7-9S \leq 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	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S \leq 1	洗中块	770	0	平仓价
	A13V5-9S \leq 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,本期工业、农业需求支撑略显不足,尿素新单成交不理想,价格稳中有跌,其中山东、两河、苏皖地区报价较上期下降20-50元/吨不等。

☞截至4月8日,山东地区尿素企业主流出厂价1320-1350元/吨;河北地区主流出厂价1300-1330元/吨;河南地区主流出厂价1320-1360元/吨;江苏地区主流出厂价1380-1480元/吨;湖北地区主流成交出厂价1380-1400元/吨;山西地区主流出厂价1250-1280元/吨。

甲醇市场,下游需求增长有限,甲醇市场行情以窄幅盘整为主。陕蒙地区货源偏紧,价格较上期小幅探涨10元/吨;山东、河北、山西地区高端报价上涨30-60元/吨;安徽地区高端报价下降20/吨。

☞截至4月8日,山东中东部地区甲醇企业主流出厂价1810-1880元/吨;河北地区主流出厂价1830-1930元/吨;河南地区主流出货价1800-1820元/吨;安徽地区主流承兑价1950-1960元/吨;西南地区

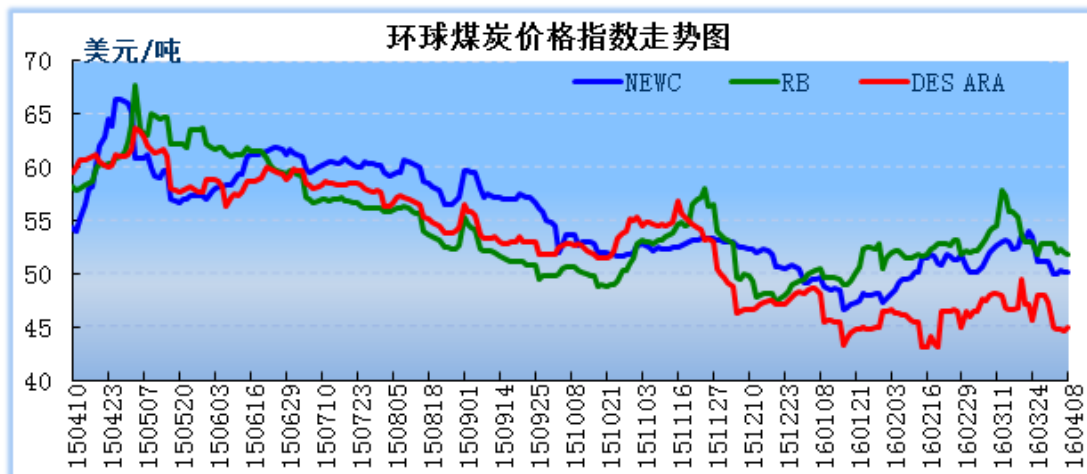
主流出货价 1800-1910 元/吨; 陕蒙地区主流现汇出厂价 1660 元/吨; 山西地区南部及东南部主流出厂价 1700-1780 元/吨。

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缺乏利好支撑, 国际三港动力煤价格指数环比延续下跌态势; 亚太地区动力煤市场需求偏弱, 价格窄幅震荡调整; 国际原油价格涨幅明显。

截止 4 月 8 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) 50.14 美元/吨, 环比下跌 0.99 美元/吨; 南非理查德港(RB) 51.85 美元/吨, 环比下跌 0.9 美元/吨; 欧洲 ARA 港(DES ARA) 45 美元/吨, 环比下跌 2.28 美元/吨。



亚太地区动力煤市场销售情况一般, 价格涨跌互现。截止 4 月 8 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 49.9 美元/吨, 环比下跌 2.9 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 44.2 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 44.5 美元/吨，环比下跌 0.25 美元/吨。

☞受美国在线钻井数量下降及俄罗斯原油产量减少等因素提振，国际原油期货价格大幅上涨。截止 4 月 8 日，纽交所交割 2016 年 5 月份轻质原油期货结算价格报收于 39.72 美元/桶，环比上涨 2.93 美元/桶，涨幅为 7.96%。

二、冶金煤

本期下游钢焦企业原料采购需求持续增强，国际冶金煤市场供应偏紧，支撑澳洲优质主焦煤价格大幅上涨。

☞截止 4 月 8 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 88.5 美元/吨，环比上涨 5.85 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，环比持平；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 72 美元/吨，环比下跌 0.15 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	88.5	5.85	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	80	0	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	72	-0.15	平仓价

（信息中心研究室）