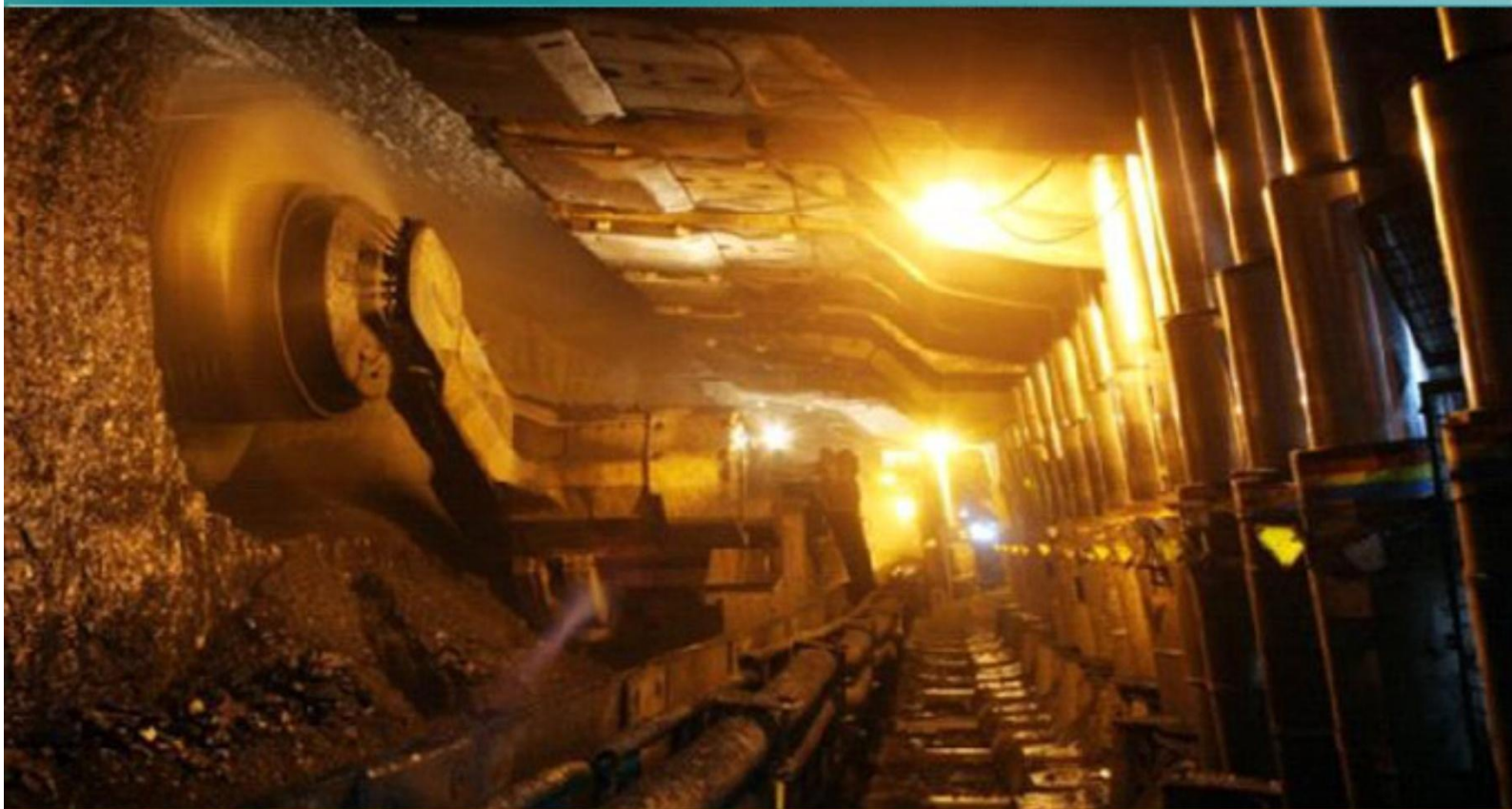


# 煤炭市场周报 (04.11~04.17)

*Coal market weekly report*



## 本期综述：

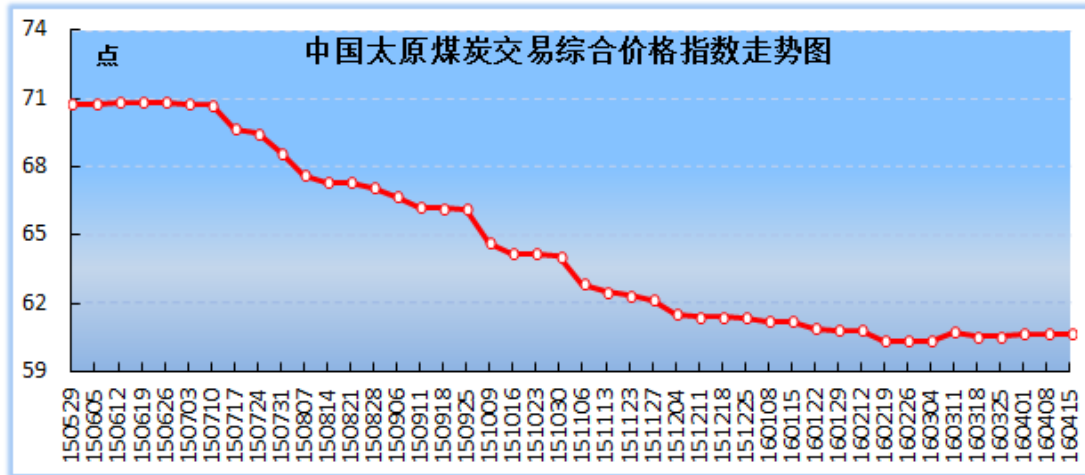
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 60.64 点，环比上涨 0.02 点，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨，环比继续持平。国际三港动力煤价格指数环比均有所反弹，其中 NEWC 环比上涨 0.69 美元/吨；RB 环比上涨 1.67 美元/吨；DES 环比上涨 1.46 美元/吨；国际冶金煤市场下游采购需求偏强，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 3.5 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂合计日耗煤量在54.2-58.1万吨区间内窄幅波动，日均耗煤量56.56万吨，环比增加1.57万吨，同比减少2.25万吨，库存量、可用天数环比略有下降；MySpic钢材价格指数环比上涨8%；北方六港库存总量1376.98万吨，环比增加40.54万吨，广州港库存133.46万吨，环比减少8.73万吨。

3. 区域市场：动力煤市场环渤海港及内蒙古地区价格以稳为主，广州港及山西、陕西地区价格稳中有升；炼焦煤市场主要中转港及山西、内蒙古局部地区价格出现上涨，幅度5-20元/吨不等；无烟块煤市场山西晋城部分地方煤企下调价格30-50元/吨，河南、贵州地区价格持稳。

## 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 60.64 点，环比上涨 0.02 点，较年初下跌 0.53 点。



二、动力煤：本期山西动力煤市场销售情况相对较好，忻州、长治地区部分动力煤品种车板价格小幅上涨，其余地区价格维持稳定。中国太原动力煤交易价格指数为 55.22 点，环比上涨 0.11 点，较年初上涨 0.25 点。

#### 主要影响因素分析：

近期，国内宏观经济形势虽有所好转，但全社会用电需求增幅仍较为有限，加之受水电冲击增大等因素影响，下游火电厂日耗煤量未见有效放大，库存量、可用天数整体偏高，部分地区火电机组开机率不足 50%，电企燃料采购积极性仍不高。随着国家去产能政策的持续推进，部分主产地煤矿停产停建，国内煤炭市场供给萎缩，沿海地区及北方主要港口部分煤种供应偏紧，但受下游需求偏弱制约，目前市场观望氛围浓厚，煤企销售情况一般，价格以持稳为主。

☞省内主要煤企生产矿井执行新的工作制度以及整合矿井停产对全省煤炭产量造成一定影响；大同、朔州地区煤价整体维稳；忻州当地煤企价格无调整，五寨集运站近期出货量较大、库存有所回落，部分陕西过境煤价格上涨 5 元/吨；长治地区地方煤企销售良好，基



本无库存，价格普遍上调 5-10 元/吨；晋中地区地方煤矿停产较多，部分高硫煤地销价下调 5 元/吨。

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	230	5
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：本期省内冶金煤市场表现良好，吕梁、晋中地方煤企小幅上调炼焦煤车板价格，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 56.02 点，环比上涨 0.08 点，较年初上涨 0.22 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：

近期终端市场用钢需求进一步释放，钢材市场成交情况较好，加之受现货市场资源供应偏紧以及上游方坯价格、钢材期货市场大幅走高等利好因素提振，国内钢材价格继续上涨，部分地区建筑钢、板材等涨幅较大；受钢材市场行情大幅拉升影响，钢厂高炉开工率明显回升，原料补库需求较前期增强，国内焦炭企业出货情况良好，市场报价整体上调，目前焦化厂库存量普遍不高，下游成品材市场对焦炭价格支撑作用较强。

☞受整合矿停产影响，省内多地炼焦煤供应量下降，主要煤企炼

焦煤供不应求，继月初上调大户长协车板价后，15日再上调8种地销精煤价格，幅度5-20元/吨不等；吕梁地区部分地方煤企上调焦煤价格5-10元/吨不等；晋中灵石地区肥煤供应持续偏紧，部分地方煤企小幅上调肥煤价格5元/吨。阳泉、晋城地区喷吹煤市场供需形势有所改善，价格表现坚挺；长治地区喷吹煤供应相对充足，主要煤企降低了用户采购门槛，对当地洗煤厂产生一定冲击，价格暂无调整。

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, S0.5, G85	590	595	5
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	555	560	5
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：下游化肥、煤化工行业原料采购需求较弱，省内无烟煤市场销售承压，晋城地区部分地方煤企下调块煤价格，其余地区价格维稳。中国太原化工煤交易价格指数为98.74点，环比下跌0.52点，较年初下跌4.7点。

主要影响因素分析：

近期多地农业用肥需求逐步转弱，但受复合肥厂原料采购需求增

强、工业订单有所增加以及尿素企业开工率相对较低等因素支撑，部分地区厂家走货顺畅，国内尿素市场行情有所好转，价格稳中有涨；国内甲醇市场延续涨跌互现态势，西北地区部分甲醇装置仍在停车检修，新型烯烃企业原料采购量较大，厂家库存偏低，价格稳中有涨；山西、河南地区下游需求欠佳，企业出货不畅，价格小幅走跌；港口烯烃企业原料采购支撑一般，传统下游补库需求低迷，受期货市场走高带动价格有所上涨。

☞晋城地区煤矿库存整体偏高，主要煤企价格维稳，部分地方煤企下调块煤价格 30-50 元/吨不等。

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	710	-30
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

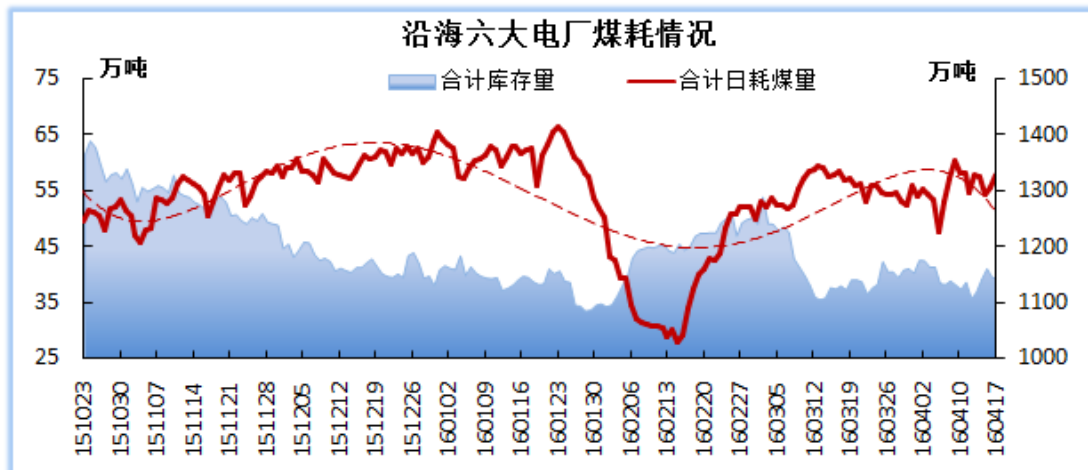
### 一、动力煤

本期动力煤市场运行趋稳，环渤海港及内蒙古地区动力煤价格以稳为主，广州港及山西、陕西地区价格稳中有升。近期铁路总局实行差别化的铁路运费降价措施，大型煤企发运积极性增高，中小煤企发运积极性则有所减弱，加之受主产区资源整合力度加大、大秦线春季检修、火电耗煤需求增长迟缓等多方因素综合制约，北方港口煤炭库存持续小幅回升，但总体仍处相对低位水平，继续支撑煤价维稳。

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	55.22	0.11
	陕西动力煤价格指数	83.4	83.6	0.2
	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 54.2-58.1 万吨区间内窄幅波动，库存量、可用天数均环比略有下降。其中，日均耗煤量 56.56 万吨，环比增加 1.57 万吨，同比减少 2.25 万吨；日均库存量 1138.33 万吨，环比减少 0.87 万吨，同比减少 89.16 万吨；平均可用天数 20.14 天，环比减少 0.7 天，同比减少 0.76 天。



中转港：本期北方港口动力煤市场延续平稳运行态势，环指环比持平，5500 大卡动力煤主流成交价维持在 380-395 元/吨；广州港动力煤市场 5500、6000 大卡热值内贸及进口煤价格普涨 5 元/吨，其余热值品种价格变化不大，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。

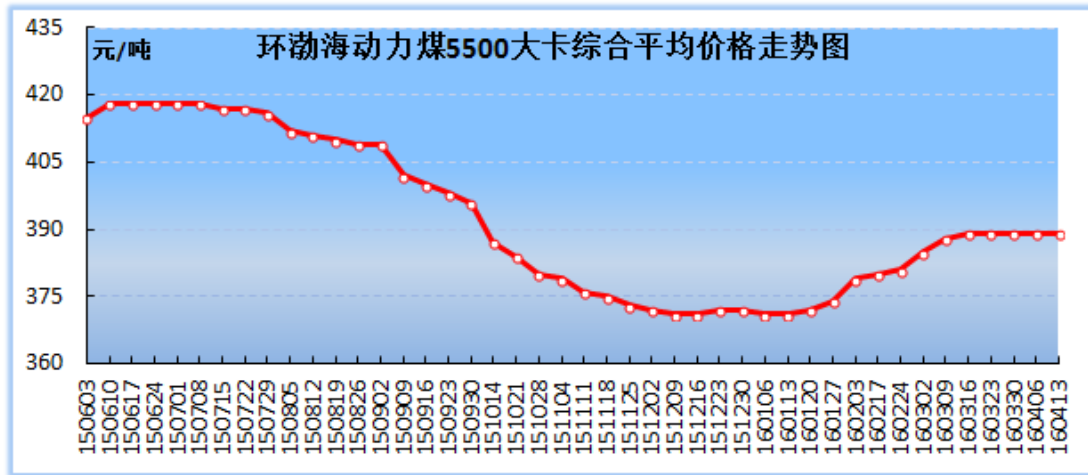


表6 环渤海六港动力煤价格情况 (单位:元/吨)

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	0
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	505	5	库提价
5500	山西	440	5	库提价
	澳洲	435	5	库提价
	印尼	435	5	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	0	库提价

本期北方主要港口煤炭库存总量环比继续回升。其中秦皇岛港、黄骅港、国投京唐港、曹妃甸港等港口煤炭库存均有不同程度增加，京唐港、天津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	447.55	16.79	3.9
	黄骅港	173	17.7	11.4
	京唐港	266	-6	-2.21
	国投京唐港	78	4	5.41
	曹妃甸港	207	26	14.36
	天津港	205.43	-17.95	-8.04
北方六港合计		1376.98	40.54	3.03
广州港		133.46	-8.73	-6.14

☞截止4月15日,海运煤炭运价指数收于491.74点,环比上涨19.84点,涨幅4.20%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨1元至20.9元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.9元至14.9元/吨。

**陕西省:动力煤市场淡季特征逐步显现,成交量有所回落,坑口价涨势收窄。**

☞本期陕西动力煤价格指数83.6点,环比上涨2点。其中动力煤坑口均价:榆林5500大卡上涨0.5元至191.7元/吨,6000大卡上涨1.2元至227元/吨;延安5500大卡维持251.9元/吨,5000大卡上涨2.7元至248.9元/吨;咸阳5500大卡维持246.5元/吨;关中5000大卡维持229.5元/吨,4500大卡下跌0.5元至214.7元/吨。

**内蒙古:动力煤市场供需两弱,煤价总体运行平稳,个别品种坑口价及车板价小幅上涨。**

☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为151点,环比持平。其中,动力煤规格品坑口均价4800、5000、5200大卡上涨1-2元/吨,其余持平,

5500大卡维持147-153元/吨；动力煤规格品车板均价4800大卡上涨1元/吨，其余持平，5500大卡维持169-175元/吨。

## 二、冶金煤

近期随着钢材价格持续走高，钢企在盈利不断转好的同时，产能也有较大提升，对煤焦市场支撑作用进一步增强。本期炼焦煤市场运行向好，因产地煤矿开工不足，市场供应整体偏紧，煤企涨价意愿强烈，主要中转港及山西、内蒙古局部地区炼焦煤价格出现上涨，幅度5-20元/吨不等。

钢材市场：本期钢材期货强势冲高，现货市场成交向好，各成品材现货价格也均有大幅拉涨，幅度100-300元/吨不等。4月15日MySpic钢材价格指数102.77点，环比上涨7.61点，涨幅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	2780	250
	高线8mm	2750	150
	热轧板卷2.75mm	2950	230
	冷轧板卷1.0mm	3450	100
	普中板20mm	2750	200
上海	螺纹钢25mm	2500	150
	高线8mm	2730	260
	热轧板卷2.75mm	2950	210
	冷轧板卷1.0mm	3650	300
	普中板20mm	2860	220

中转港：本期京唐港、日照港炼焦煤市场稳中有涨，内贸煤资源供应偏紧，部分品种价格小幅上涨10元/吨，其余品种价格维稳。现京唐港澳洲及俄罗斯吨煤价格较山西煤高10元左右，加拿大吨煤价

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	672	2	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	537	12	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	A9V21S0. 5G85	595	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	350	10	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

本期无烟块煤市场弱稳运行，目前无烟煤民用需求已进入传统淡季、化工用煤采购需求持续偏弱，市场销售承压，山西晋城地区块煤库存偏高，部分地方煤企价格下跌 30-50 元/吨，河南、贵州地区煤价持稳。

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	710	-30	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,本期尿素市场工业订单表现良好,加之部分地区厂家检修致使货源供应紧俏,全国多数地区尿素价格出现反弹,山东、两河、苏皖等地报价上涨 10-70 元/吨不等。

☞截至 4 月 15 日,山东地区尿素企业主流出厂价 1340-1360 元/吨;河北地区主流出厂价 1330-1360 元/吨;河南地区主流出厂价 1360-1370 元/吨;江苏地区主流出厂价 1450-1500 元/吨;安徽地区主流成交出厂价 1380-1420 元/吨;山西地区主流出厂价 1270-1320 元/吨。

甲醇市场,下游需求偏弱,甲醇企业开工积极性不高,价格窄幅盘整为主。山东、两湖地区局部走高,报价上涨 10-50 元/吨;河南、山西地区报价下降 20 元/吨;河北、西南、安徽地区报价持稳。

☞截至 4 月 15 日,山东中东部地区甲醇企业主流出厂价 1860-1890 元/吨;河北地区主流出厂价 1830-1930 元/吨;河南地区主流出货价 1780-1820 元/吨;安徽地区主流承兑价 1950 元/吨;西



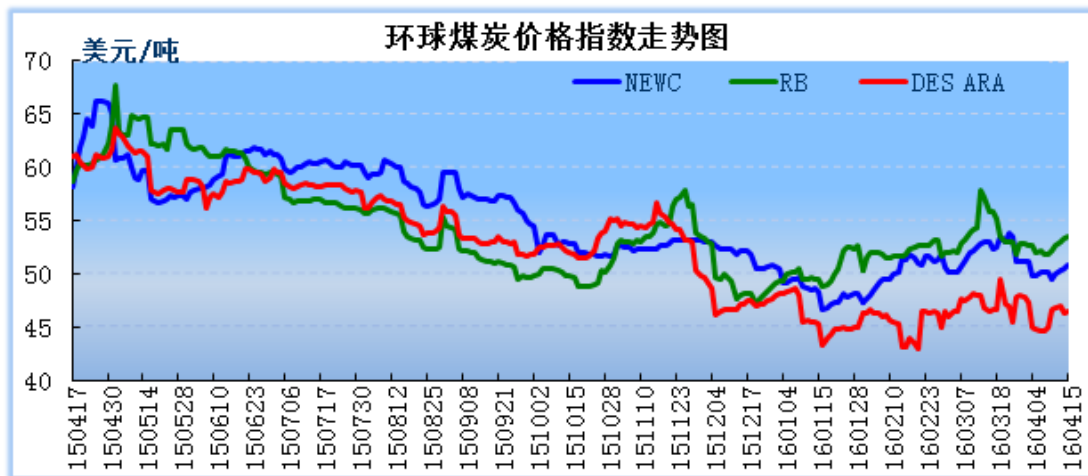
南地区主流出货价 1800-1910 元/吨;两湖地区主流出厂价 2000-2100 元/吨; 山西地区南部及东南部主流出厂价 1680-1780 元/吨。

### 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供给收缩预期增强,国际三港动力煤价格指数均环比明显反弹; 亚太地区动力煤市场区域分化, 价格涨跌互现; 国际原油价格先涨后跌, 市场持续震荡调整。

截止 4 月 15 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) 50.83 美元/吨, 环比上涨 0.69 美元/吨; 南非理查德港(RB) 53.52 美元/吨, 环比上涨 1.67 美元/吨; 欧洲 ARA 港(DES ARA) 46.46 美元/吨, 环比上涨 1.46 美元/吨。



亚太地区动力煤市场区域分化明显, 价格涨跌互现。截止 4 月 15 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 51.35 美元/吨, 环比上涨 1.45 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 43.6 美元/吨, 环比上涨 0.6 美元/吨; 印尼加里曼丹地区 5600 大卡 (NAR)

动力煤现货平仓价为 44.3 美元/吨，环比下跌 0.2 美元/吨。

☞受主要产油国原油产量冻结及美国原油库存增长幅度高于预期等因素综合影响，本期国际原油期货市场价格持续震荡调整。截止 4 月 15 日，纽交所交割 2016 年 5 月份轻质原油期货结算价格报收于 40.36 美元/桶，环比上涨 0.64 美元/桶，涨幅为 1.61%。

## 二、冶金煤

本期下游钢材市场行情延续大幅上涨态势，钢焦企业原料采购需求增强，国际冶金煤市场供应偏紧，支撑澳洲优质主焦煤价格继续上涨。

☞截止 4 月 15 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价 92 美元/吨，环比上涨 3.5 美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于 81.75 美元/吨，环比上涨 1.75 美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价 73.35 美元/吨，环比上涨 1.35 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	92	3.5	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	81.75	1.75	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	73.35	1.35	平仓价

（信息中心研究室）