

煤炭市场周报 (04.25~05.01)

Coal market weekly report



本期综述：

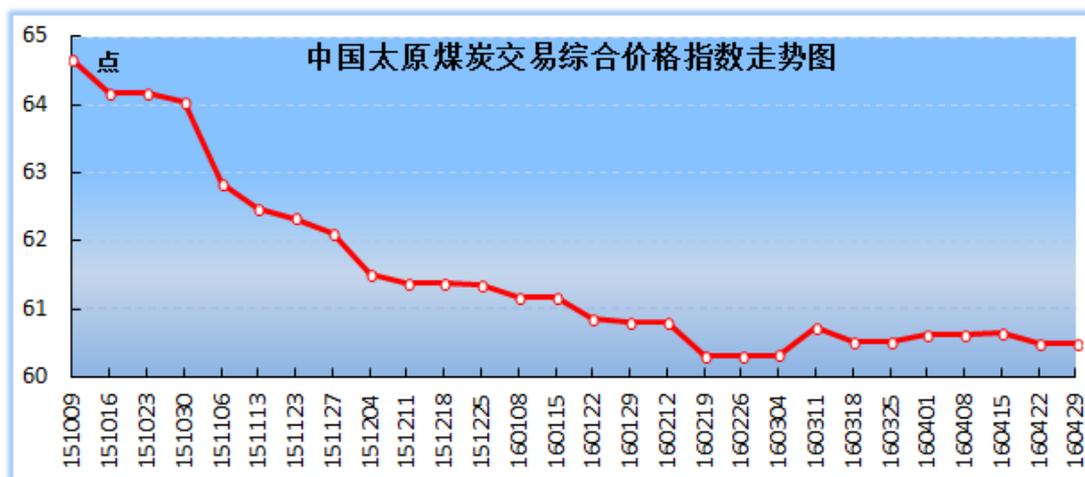
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 60.50 点，环比上涨 0.02 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨，环比继续持平。国际三港动力煤价格指数整体小幅下行，其中 NEWC 环比下跌 1.41 美元/吨；RB 环比下跌 1.35 美元/吨；DES 环比下跌 1.28 美元/吨。国际冶金煤市场下游采购需求稳定，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比上涨 4 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂合计日耗煤量波动区间 55.2-59.2 万吨，日均耗煤量 56.84 万吨，环比增加 0.81 万吨，同比减少 4.66 万吨；库存量、可用天数环比有所下降。MySpic 钢材价格指数环比下跌 2.01%。北方六港库存总量 1430 万吨，环比增加 21 万吨左右；广州港库存 147.36 万吨，环比下降 8.51 万吨。

3. 区域市场：动力煤市场运行偏稳，环渤海港、广州港及山西、内蒙古等地价格维稳，陕西地区价格小幅上涨；炼焦煤市场行情走高，主要中转港及山西、内蒙古、河北、四川等地价格均有所上涨；无烟块煤市场弱势盘整，山西、港口块煤价格有所下跌，贵州局部价格小幅上涨。

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 60.50 点，环比上涨 0.02 点，较年初下跌 0.67 点。



二、动力煤：本期山西各主产地区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 54.84 点，环比持平，较年初下跌 0.13 点。

主要影响因素分析：

近期国内宏观经济增势企稳，工业企业用电需求释放缓慢，加之梅雨季节到来，南方多地降水量较上年同期偏多，水力发电不断增强持续挤压火电需求，下游火电厂平均日耗煤水平增长不足，电厂对动力煤的采购积极性不高。随着供给侧改革进一步落实推进，主产地煤企严格按照 276 个工作日进行生产，加之受煤矿安全事故的影响，致使原煤产量有所下降，煤炭市场资源供应紧张的局面仍未能缓解。4 月 27 日召开的“4+1”会议确定五月份下水煤价格维持稳定，并取消优惠政策。以上综合来看，在主产地大力执行国家去产能政策的背景下，而动力煤进入传统消费淡季，国内煤炭市场将延续“供需两弱”的格局。

☞省内各矿区生产持续受限，需求表现不一，大同部分下水煤资源偏紧、直达煤需求较弱；忻州五寨库存及销量较前期均有所下滑；

长治地区销售良好，近期当地高硫煤需求不错，煤企基本无库存；太原地区产量很小，资源供应紧张。

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	241	241	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	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：本期山西吕梁、晋中部分地方煤企车板价格有所上涨；长治地区地方煤企喷吹煤车板价格有所上调。中国太原炼焦煤交易价格指数为 56.22 点，环比上涨 0.12 点，较年初上涨 0.42 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 62.82 点，环比上涨 0.11 点，较年初下跌 2.37 点。

主要影响因素分析：

本期建筑钢材市场及中厚板、热轧板卷为代表的板材市场行情波动调整、涨跌互现，价格虽有所回落，但前期钢材行情的大幅上涨对焦炭需求的支撑动力依旧不减，钢厂原料采购较为积极，国内焦炭市场成交情况良好，焦炭价格整体维持上涨态势，尤其华北地区涨幅较大，但焦煤供应紧张致使焦化厂开工率普遍偏低，库存低位运行，焦炭市场资源供应依旧呈紧张局面。

☞省内主要煤企炼焦煤价格暂稳，5月起执行新的价格政策，价格将普遍上调 30-80 元/吨不等；吕梁、晋中地区炼焦煤资源持续紧

缺, 价格继续上涨 5-10 元/吨, 部分洗煤厂和下游用户采购困难; 长治地区地方煤企率先上调喷吹煤车板价格 10 元/吨, 主要煤企对五月份价格也有所上调。

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	595	595	0
吕梁焦煤	A10, V24, S0.8, G75	520	530	10
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	565	570	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	460	10
晋城无烟喷吹煤	A11, V8-10, S0.5	485	485	0

四、化工煤: 本期山西晋城地区地方煤企无烟块煤价格继续下跌, 幅度 5-20 元/吨不等。中国太原化工煤交易价格指数为 97.93 点, 环比下跌 0.42 点, 较年初下跌 5.51 点。

主要影响因素分析:

近期春季农业用肥需求处于扫尾阶段, 夏季备肥需求逐渐启动, 复合肥厂原料采购需求恢复稳定, 受工业订单成交减少及印度招标中标量低等因素影响, 国内尿素厂家走货稍显困难, 部分地区价格出现回落。国内甲醇市场延续涨跌互现态势, 西北地区烯烃企业对原料采

购需求较大，甲醇价格持续走高；受节前下游用户备货需求支撑，山东地区厂家库存偏紧，甲醇价格有所上涨；广东港口到港少、库存低，但下游需求弱，价格小幅下跌。目前下游化工市场原料煤采购需求依旧疲软，加之受烟煤及其他可替代资源冲击，无烟块煤市场表现不佳，煤企销售承压，价格稳中有跌。

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	710	710	0
沁水无烟中块	A≤14, V≤6, S≤0.5	720	700	-20
泽州无烟中块	A≤16, V7-9, S0.5	710	710	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

本期国内动力煤市场总体运行稳定，电企耗煤水平变化不大，北方主要发运港口煤炭库存仍处相对低位，大型煤企5月下水煤价格维持不变，环渤海港、广州港及山西、内蒙古等地价格维稳，陕西地区价格小幅上涨。

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	54.84	54.84	0
	陕西动力煤价格指数	83.6	83.8	0.2
	鄂尔多斯动力煤价格指数	152	152	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：本期合计日耗煤量波动区间为 55.2-59.2 万吨，

库存量、可用天数环比有所下降。其中，日均耗煤量 56.84 万吨，环比增加 0.81 万吨，同比减少 4.66 万吨；日均库存量 1124.87 万吨，环比下降 28.2 万吨，同比下降 32.47 万吨；平均可用天数 19.8 天，环比减少 0.8 天，同比增加 0.96 天。

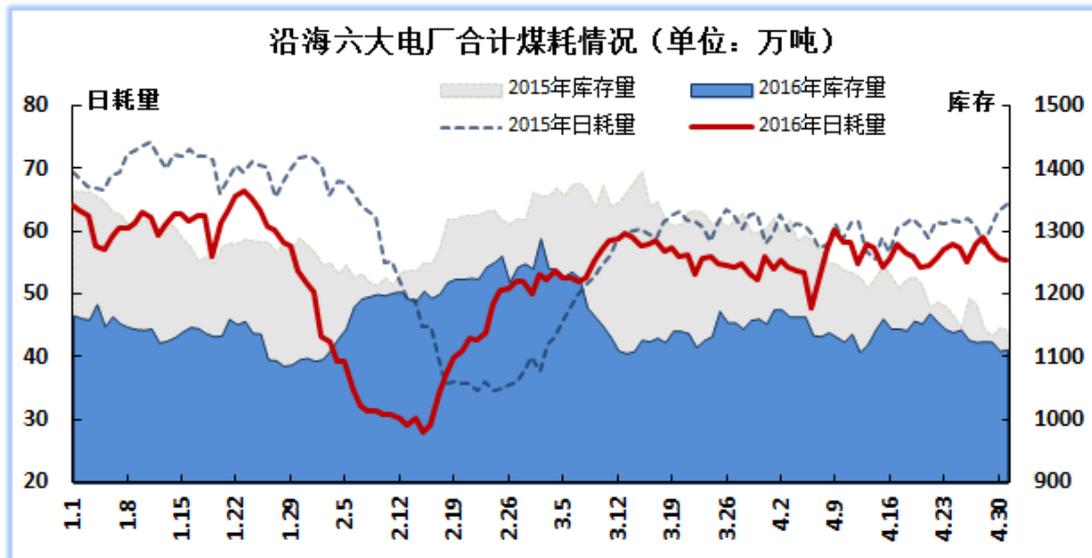


表 6 本期末主要港口煤炭库存情况 (单位: 万吨)

港口		期末	环比增减	幅度 (%)
北方港	秦皇岛港	442.51	-8.58	-1.90%
	黄骅港	157.7	-2.4	-1.50%
	京唐港	295	14	4.98%
	国投京唐港	80	-14	-14.89%
	曹妃甸港	237	31	15.05%
	天津港	218.02	0.89	0.41%
北方六港合计		1430.23	20.91	1.48%
广州港		147.36	-8.51	-5.46%

中转港：本期北方主要港口动力煤市场延续平稳运行态势，环指连续 6 期持平，5000 大卡动力煤主流成交价维持在 340-355 元/吨，5500 大卡动力煤主流成交价维持在 380-395 元/吨，煤炭库存总量继续小幅回升。广州港内贸及进口动力煤价格稳定，库存略有回落，现

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。

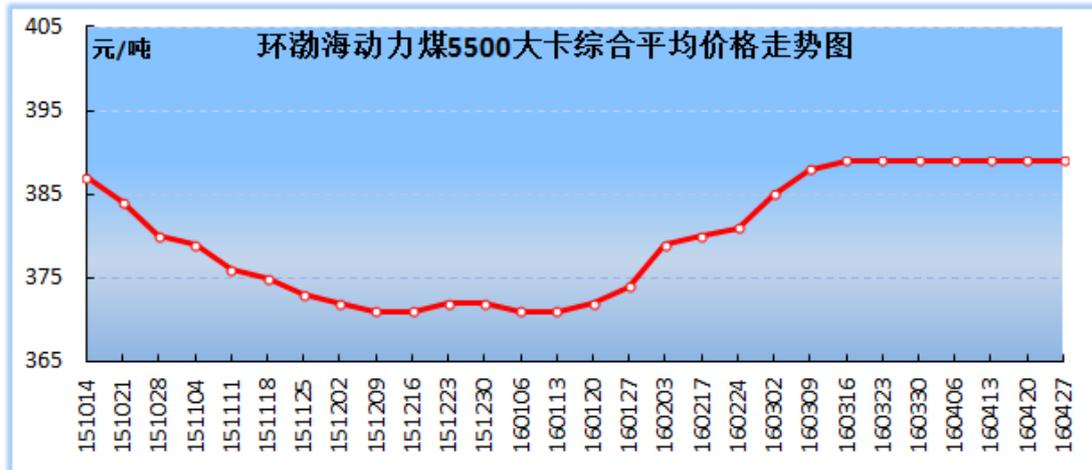


表7 广州港内外贸动力煤价格情况 (单位: 元/吨)

热值(大卡)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	505	0	库提价
5500	山西	440	0	库提价
	澳洲	435	0	库提价
	印尼	435	0	库提价
	山西	405	0	库提价
5000	澳洲	405	0	库提价
	蒙煤	355	0	库提价
4200	印尼	300	0	库提价

截止4月29日,海运煤炭运价指数收于477.03点,环比下跌11.7点,跌幅2.39%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价下跌0.5元至20.4元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价下跌1元至13.9元/吨。

陕西省:动力煤市场行情向好,其中优质资源供不应求,部分品种价格小幅上涨;质量略差的品种需求欠佳,价格略有下跌。

本期陕西动力煤价格指数83.8点,环比上涨0.2点。其中坑口

均价：榆林5500大卡上涨0.6元至192.3元/吨，6000大卡下跌0.1元至227.4元/吨；延安5500大卡上涨4.8元至256.7元/吨，5000大卡下跌0.9元至250元/吨；咸阳5500大卡上涨0.2元至245.6元/吨，5000大卡上涨0.3元至229.3元/吨；关中5000大卡维持229.5元/吨，4500大卡上涨1.6元至214.3元/吨。

内蒙古：动力煤坑口市场供给紧俏，坑口价格全面上涨，车板价格仍持稳运行。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为152点，环比持平。其中，动力煤规格品坑口均价4200至5500大卡全部上涨，幅度1-3元/吨，5500大卡上涨1元至148-154元/吨；动力煤规格品车板均价4500至5200大卡全部持平，5500大卡维持171-177元/吨。

二、冶金煤

本期钢材市场高位盘整，受利润驱动，钢厂开工率不断提升，带动煤焦市场需求好转，加之产地煤企开工受限致使炼焦煤资源供应偏紧，支撑炼焦煤价格继续上涨，其中主要中转港及山西、内蒙古、河北、四川等地价格均有所上涨。

表8 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	0	车板价
	山西吕梁	A10V24S0.8G75	530	10	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	715	5	出厂价
肥精煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	655	0	车板价
	山西灵石	A10V30-36S0.6G85	570	5	车板价
	内蒙古乌海	A10V29.4S2G96	350	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
	山西屯留	A9-10V14-17S<0.4	460	10	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

钢材市场：本期钢材市场成交遇冷，多数成品材现货价格回落。目前钢材社会库存仍处于较低水平，月末全国钢材社会库存环比下降19.6%，对钢价仍有一定支撑。29日 MySpic 钢材价格指数 111.54 点，环比下跌 2.29 点，跌幅 2.01%。

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	3030	50
	高线8mm	3030	50
	热轧板卷2.75mm	3220	-140
	冷轧板卷1.0mm	3750	-100
	普中板20mm	2900	-150
上海	螺纹钢25mm	2880	-20
	高线8mm	3070	-60
	热轧板卷2.75mm	3240	-110
	冷轧板卷1.0mm	3830	-120
	普中板20mm	2970	-200

中转港：本期京唐港、日照港炼焦煤市场供应紧缺、价格普涨，其中内贸煤上涨 5-20 元/吨，进口煤涨幅明显，多在 50 元/吨左右。目前京唐港内贸煤价格优势较大，山西煤比进口煤价格低 20-55 元/吨不等。

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	700	23	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	755	55	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	740	50	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	720	50	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	590	20	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	560	5	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	740	50	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

三、化工煤

本期下游化工行业原料煤采购需求依旧疲软,无烟块煤市场成交欠佳,价格涨跌平互现。其中山西及港口无烟块煤供应相对充足,市场销售承压,价格有所下跌;华中地区价格以稳为主;西南地区资源偏紧,价格小幅上涨。

表 11 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	710	0	车板价
山西沁水	A≤14V≤6S≤0. 5	中块	700	-20	车板价
河南焦作	A11V6-8S0. 3	中块	755	0	车板价
	A10-12V6-8S0. 3	小块	700	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	780	30	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	725	-20	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	710	-5	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减少,多数地区尿素价格下调,山东、两河、苏皖等地降幅 10-60 元/吨不等。

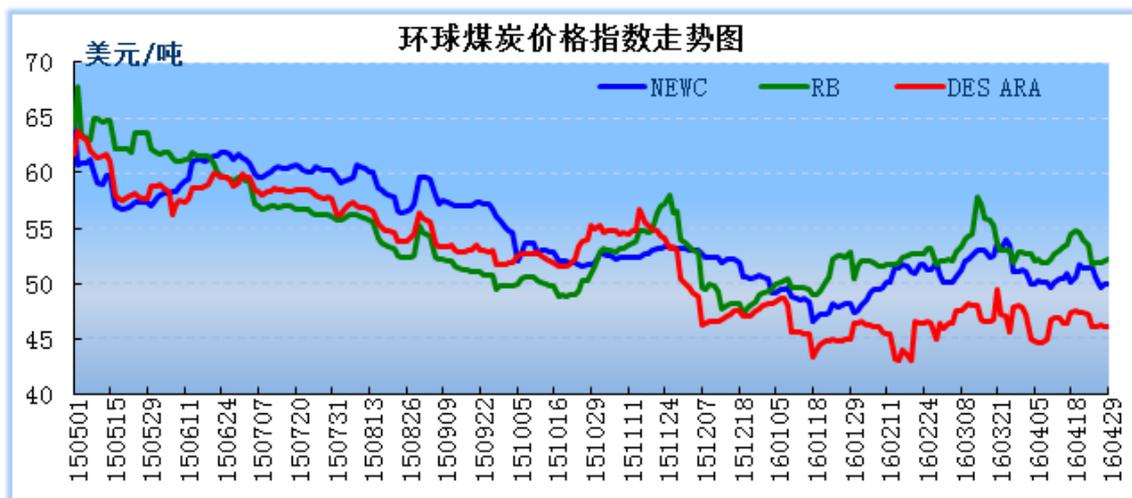
☞截至4月29日,山东地区尿素企业主流出厂价 1330-1340 元/吨;河北地区主流出厂价 1300-1370 元/吨;河南地区主流出厂价 1360-1370 元/吨;江苏地区主流出厂价 1450-1460 元/吨;山西地区主流出厂价 1280-1330 元/吨。

甲醇市场,受烯烃企业采购需求及节前备货需求支撑,甲醇厂家出货尚可,多数地区甲醇价格上涨,山东、两河、西北等地涨幅 20-50 元/吨不等。

☞截至4月29日,山东中东部地区甲醇企业主流出厂价 1890-1930 元/吨;河北地区主流出厂价 1880-1950 元/吨;河南地区主流出货价 1800-1850 元/吨;安徽地区主流承兑价 1970-1980 元/吨;山西地区南部及东南部主流出厂价 1720-1830 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤



本期国际三港动力煤价格指数整体小幅下行,平均跌幅 2.7%;亚太地区动力煤市场震荡调整,价格涨跌互现。美元汇率下跌对原油

价格形成支撑, 29日纽交所交割2016年6月份轻质原油期货结算价格报收于45.92美元/桶, 环比上涨2.19美元/桶, 涨幅5.01%。

表12 4月29日国际动力煤价格情况(单位:美元/吨)

	港口	热值(大卡)	价格	环比	价格类型
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	49.95	-1.41	离岸价
	理查德港	6000	52.14	-1.35	
	欧洲ARA港	6000	46.01	-1.28	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	49.9	-1.6	现货平仓价
澳洲→中国		5500	44.4	0.75	
印尼	加里曼丹	5600	46	0.75	

二、冶金煤

近期受国内炼焦煤供应收紧、钢市持续回暖双重利好因素影响, 进口炼焦煤市场需求稳步增加, 支撑澳洲优质主焦煤价格继续上涨。

截止4月29日, 澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价100.5美元/吨, 环比上涨4美元/吨; 美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于90美元/吨, 环比上涨4.5美元/吨; 澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价75.25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	100.5	4	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	90	4.5	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	75.25	1.35	平仓价

(信息中心研究室)