

煤炭市场周报 (05.02~05.08)

Coal market weekly report



本期综述：

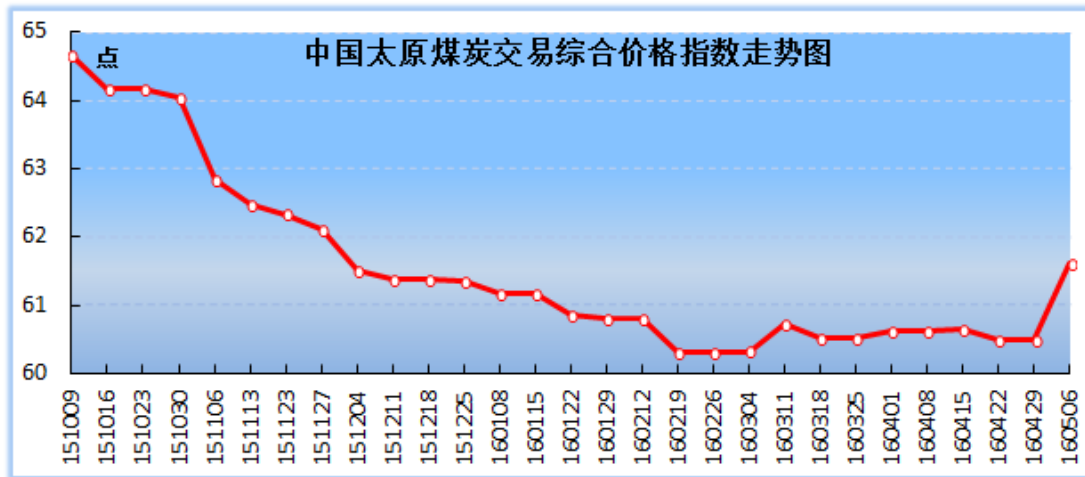
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 61.61 点，环比上涨 1.11 点；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 389 元/吨，环比继续持平。国际三港动力煤价格指数整体小幅上涨，其中 NEWC 环比上涨 0.66 美元/吨；RB 环比上涨 1.15 美元/吨；DES 环比上涨 0.48 美元/吨。国际冶金煤市场下游采购需求稳定，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比下降 1.75 美元/吨。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂合计日耗煤量波动区间 45.8-56.5万吨，日均耗煤量53.01万吨，环比下降3.83万吨，同比下降7.41万吨；库存量、可用天数均环比回升。MySpic钢材价格指数环比下跌5.25%。北方六港库存总量1474万吨，环比增加44万吨左右；广州港库存138.54万吨，环比下降8.82万吨。

3. 区域市场：动力煤市场稳中有涨，环渤海港、广州港价格维稳，“三西”主产地及江苏等地价格有所上涨；炼焦煤市场行情普遍走高，主要中转港及山西、河北、河南等地价格上涨20-80元/吨不等；无烟块煤市场弱势运行，部分港口及山西、河南局部地区块煤价格下跌10-20元/吨，其余地区价格维稳。

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 61.61 点，环比上涨 1.11 点，较年初上涨 0.44 点。



二、动力煤：本期山西长治地区动力煤车板价格有所上涨，其余产区价格维持稳定。中国太原动力煤交易价格指数为 54.88 点，环比上涨 0.04 点，较年初下跌 0.09 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，水电增发对火电冲击进一步加大，加之当前下游沿海电厂机组陆续开始检修，耗煤量普遍较低，电厂对动力煤的采购积极性逐步减弱，处于传统消费淡季的动力煤需求萎缩明显。港口方面，大秦线检修刚刚结束，铁路车流量稍有恢复，北方主要港口煤炭库存变化不大，其中山西货源依旧偏少、价格表现坚挺。产地方面，随着供给侧改革进一步落实推进，煤炭资源供应情况不够乐观，短期内对市场行情的支撑力度较为明显。总体来看，国内动力煤市场整体维持弱势平稳态势，成交情况相对偏淡，国内煤炭市场仍延续“供需两弱”的格局。

☞省内大同、吕梁地区产量不大，煤企销售良好基本无库存；朔州、忻州地区需求尚可，五寨库存有所下降；长治地区动力煤供应紧张，主要煤企上调混煤车板价格 20 元/吨，地方煤企也随之上调。

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
屯留动力煤	Q5800, V11-14	325	345	20

三、冶金煤：本期山西各主产地区炼焦煤，以及长治、阳泉地区喷吹煤的车板价格均有所上涨。中国太原炼焦煤交易价格指数为 58.79 点，环比上涨 2.57 点，较年初上涨 2.99 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 63.83 点，环比上涨 1.01 点，较年初下跌 1.36 点。

主要影响因素分析：

本期全国钢市呈现全面下跌态势，建筑钢材市场、型材市场及中厚板、热轧板卷为代表的板材市场价格均有不同程度的回落，且跌幅较为明显。钢市价格虽然下跌，但暂未波及到焦炭市场的强势运行，本期焦炭价格依然延续上期涨势，且市场成交情况良好。当前焦煤、焦炭市场资源紧缺的局面暂未得到有效缓解，上游炼焦煤紧张的市场供应暂时对焦炭价格有较强的支撑作用，个别钢厂及焦化厂上调了焦炭的采购价格。

☞省内主要煤企对大部分炼焦煤品种车板价格上调 30-80 元/吨；临汾、吕梁地区地方煤企基本无库存，炼焦煤价格上调 20-60 元/吨。长治地区主要煤企喷吹煤车板价格上调 30-50 元/吨；阳泉地区主要

煤企车板价格上调 20 元/吨左右；地方煤企跟涨心态强烈，正积极与下游商谈涨价幅度。

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
介休焦煤	A≤10.5, V21, S≤1.3, G≥75	550	600	50
吕梁焦煤	A10, V24, S0.8, G75	530	550	20
王家会肥煤	A≤11, V27-29, S≤0.6, G≥85	560	610	50
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	570	620	50
长治瘦煤	A<10, V10-15, S0.5, G5-15	455	470	15

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	445	20
长治喷吹煤	A12-13, V14-17, S<0.5	430	460	30
屯留喷吹煤	A9-10, V14-17, S<0.4	460	460	0
晋城无烟喷吹煤	A11, V8-10, S0.5	485	485	0

四、化工煤：本期山西主要煤企 5 月份无烟块煤价格维持上月水平不变，部分地方煤企小幅下调车板价格 10 元/吨。中国太原化工煤交易价格指数为 97.59 点，环比下跌 0.34 点，较年初下跌 5.85 点。

主要影响因素分析：

当前全国春季农业用肥需求已经扫尾，夏季备肥需求已经过半，多数复合肥厂走货逐渐放缓，对原料的采购需求也有所减弱。受玉米价格走低影响，今年夏季玉米肥的需求量不及上年，厂家走货更显困难，加之工业需求平淡，本期部分地区尿素价格继续走低。国内甲醇市场涨跌不一，西北地区部分甲醇装置停车，价格大幅走高，带动环渤海地区甲醇市场价格上扬；受期货大幅走低影响，华东、华南港口

甲醇市场弱势运行，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，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	710	710	0
沁水无烟中块	A≤14, V≤6, S≤0.5	700	700	0
泽州无烟中块	A≤16, V7-9, S0.5	710	700	-10
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

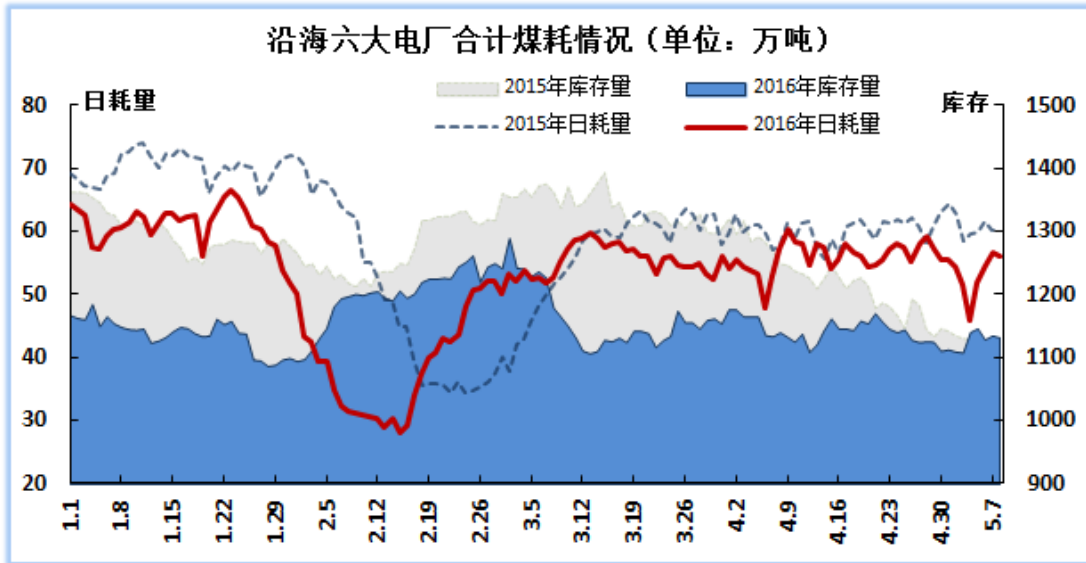
一、动力煤

本期国内火电耗煤量小幅回落，动力煤市场运行运行稳定，环渤海港、广州港价格维稳，“三西”主产地及江苏等地价格有所上涨。

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	54.88	0.04
	陕西动力煤价格指数	83.8	84	0.2
	鄂尔多斯动力煤价格指数	152	153	1
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45.8-56.5万吨，库存量、可用天数环比回升。其中，日均耗煤量53.01万吨，环比下降3.83万吨，同比下降7.41万吨；日均库存量1128.96万吨，环比增加4.09万吨，同比增加3.73万吨；平均可用天数21.4天，环比增加1.6天，同比增加2.8天。



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 7 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。广州港动力煤价格维稳, 库存小幅回落, 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。

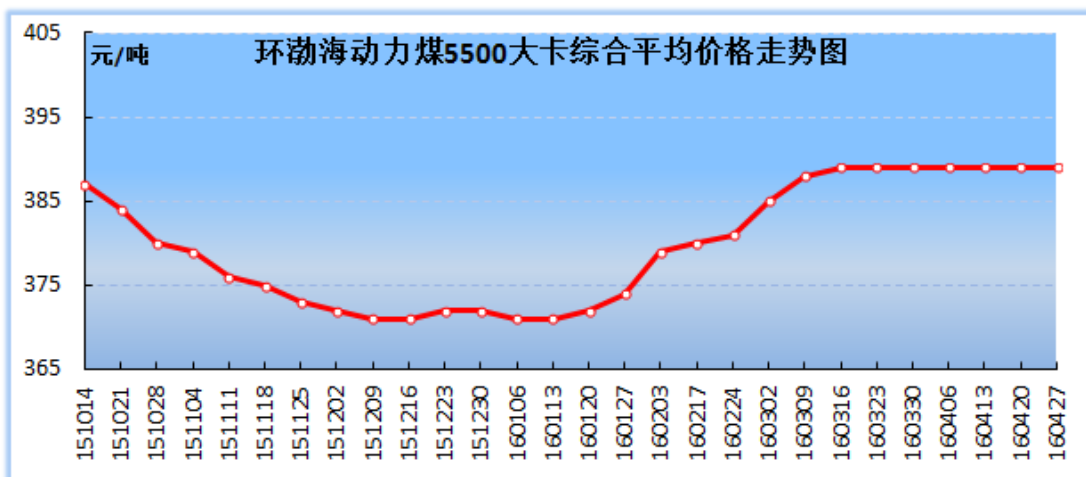


表6 本期末主要港口煤炭库存情况(单位:万吨)

港口		期末	环比增减	幅度(%)
北方港	秦皇岛港	440.55	-1.96	-0.44%
	黄骅港	195.5	37.8	23.97%
	京唐港	320	25	8.47%
	国投京唐港	80	0	0.00%
	曹妃甸港	223	-14	-5.91%
	天津港	215.32	-2.7	-1.24%
北方六港合计		1474.37	44.14	3.09%
广州港		138.54	-8.82	-5.99%

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
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

截止5月6日,海运煤炭运价指数收于478.68点,环比上涨1.65点,涨幅0.35%。其中秦皇岛-广州5-6万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.4元至20.8元/吨;秦皇岛-上海4-5万吨船舶的煤炭平均运价上涨0.3元至14.2元/吨。

陕西省:动力煤市场总体向好,价格涨跌互现。

本期陕西动力煤价格指数84点,环比上涨0.2点。其中坑口均价:榆林5500大卡上涨1.4元至193.7元/吨,6000大卡下跌0.5元至226.9元/吨;延安5500大卡下跌4.4元至252.3元/吨;咸阳5500大卡

下跌0.8元至244.8元/吨, 5000大卡上涨3.2元至232.5元/吨; 关中5000大卡上涨1.6元至231.1元/吨, 4500大卡下跌1.2元至213.1元/吨。

内蒙古: 动力煤市场供应持续偏紧, 坑口及车板价格全面上涨。

本期鄂尔多斯动力煤价格指数为153点, 环比上涨1点。其中, 动力煤规格品坑口均价4200至5500大卡全部上涨, 幅度1-2元/吨, 5500大卡上涨2元至150-156元/吨; 动力煤规格品车板均价4800、5000、5500大卡上涨1-2元/吨, 5500大卡上涨2元至173-179元/吨。

二、冶金煤

本期虽然钢材市场明显回落, 但钢材产量进一步恢复, 对焦炭及焦煤需求支撑明显; 焦炭市场成交较好, 华北地区焦价大幅上涨; 炼焦煤市场需求良好, 部分地区资源供应紧张, 主要中转港及山西、河北、河南等地炼焦煤价格均出现大幅上涨, 幅度20-80元/吨不等。

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	山西介休	A≤10.5V21S≤1.3G≥75	600	50	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	715	0	出厂价
肥精煤	山西吕梁	A≤11V27-29S≤0.6G≥85	610	50	车板价
	山西灵石	A10V30-36S0.6G85	620	50	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	460	30	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	445	20	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	620	30	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	385	0	出厂价

钢材市场: 进入5月后, 受钢材供应迅速恢复、下游终端用户完成补库后采购放缓及中间商对钢价“恐高”心理加重等因素影响, 钢材整体成交量较4月明显下滑, 市场下行压力不断增大, 本期钢坯及

成品材价格继续大幅回落。6日 MySpic 钢材价格指数 105.68 点，环比下跌 5.86 点，跌幅 5.25%。

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	2750	-280
	高线8mm	3030	0
	热轧板卷2.75mm	3000	-220
	冷轧板卷1.0mm	3660	-90
	普中板20mm	2650	-250
上海	螺纹钢25mm	2670	-210
	高线8mm	2870	-200
	热轧板卷2.75mm	2870	-370
	冷轧板卷1.0mm	3720	-110
	普中板20mm	2920	-50

中转港: 本期京唐港、日照港内贸及进口炼焦煤价格普遍上涨, 幅度 20-50 元/吨不等。京唐港内贸煤价格优势有所扩大, 山西煤比进口煤价格低 30-70 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	720	20	库提价
		A9V26S0. 4G87	澳洲	790	35	库提价
		A11V20S0. 3G83	俄罗斯	770	30	库提价
		A9. 5V25S0. 45G80	加拿大	750	30	库提价
	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	630	40	库提价
日照港	肥煤	A10. 5V34S2G>85	临汾	610	50	到港价
	焦煤	A9. 5V<20S0. 3G80	澳洲	770	30	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0. 6Q6800	晋城	620	20	平仓价
		A12V19S0. 6Q7500	澳洲	550	0	库提价

三、化工煤

本期国内无烟煤市场弱势运行, 山西、河南地区块煤库存压力仍

然较大，部分港口及山西、河南局部地区块煤价格有所下跌，幅度10-20元/吨不等，其余地区价格维稳。

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
山西泽州	A≤16, V7-9, S0.5	中块	700	-10	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	0	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	705	-20	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	690	-20	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	320	0	车板价

化肥市场，本期尿素市场农业、工业需求不旺，多数地区尿素价格下调，山东、两河、苏皖等地降幅20-40元/吨不等。

☞截至5月5日，山东地区尿素企业主流出厂价1300-1320元/吨；河北地区主流出厂价1280-1330元/吨；河南地区主流出厂价1330-1350元/吨；江苏地区主流出厂价1420-1430元/吨；山西地区主流出厂价1280元/吨。

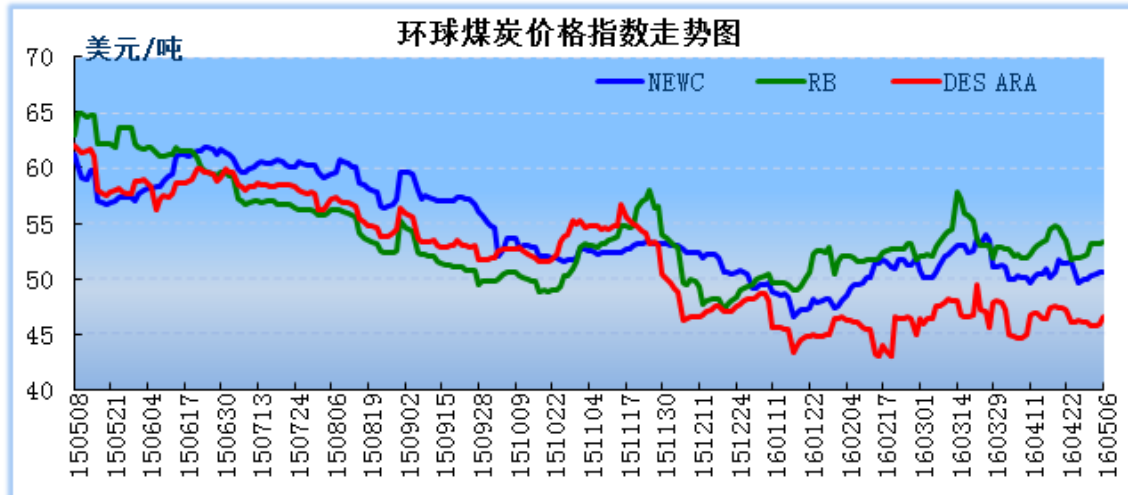
甲醇市场，本期国内甲醇市场仍呈现涨跌互现局面，受甲醇期货下滑影响，华东、华南港口市场窄幅走跌；西北市场延续大幅走高态势，其他地区也有10-70元/吨不同程度上涨。

☞截至5月6日，山东中东部地区甲醇企业主流出厂价1900-1950元/吨；河北地区主流出厂价1880-2000元/吨；河南地区主流出货价1850-1870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 1790-1860 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行情稳中上扬，国际三港动力煤价格指数涨幅 1%-2.2%。国际原油价格先抑后扬，6 日纽交所交割 2016 年 6 月份轻质原油期货结算价格报收于 44.66 美元/桶，环比下跌 1.26 美元/桶，跌幅 2.74%。

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	50.61	0.66	离岸价
	理查德港	6000	53.29	1.15	
	欧洲ARA港	6000	46.49	0.48	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	51.45	1.55	现货平仓价
澳洲→中国		5500	44.25	-0.15	
印尼	加里曼丹	5600	46	0	

二、冶金煤

近期国际炼焦煤企业为抢占国内市场份额，在国内炼焦煤价格走

高的形势下推出各项优惠政策，价格小幅下行。

截止5月6日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价98.75美元/吨，环比下降1.75美元/吨；美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于89美元/吨，环比下降1美元/吨；澳大利亚海角港高挥发分喷吹煤现货平仓价75.90美元/吨，环比上涨0.65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	98.75	-1.75	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	89	-1	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	75.90	0.65	平仓价

（信息中心研究室）