

煤炭市场周报 (06.27~07.03)

Coal market weekly report



本期综述：

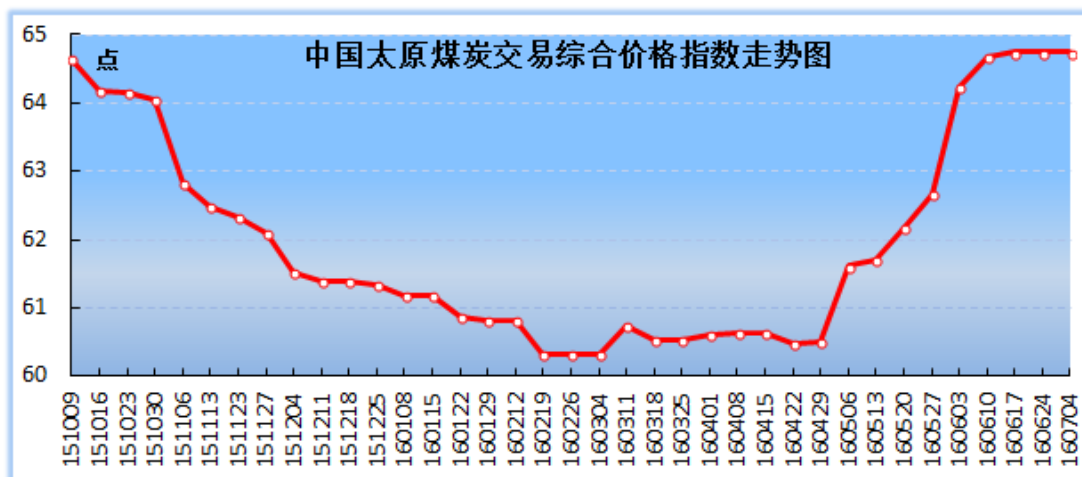
1. 价格指数：本期中国太原煤炭交易综合价格指数 64.74 点，环比持平；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 401 元/吨，环比上涨 1 元/吨。国际三港动力煤市场区域走势分化，NEWC 环比上涨 1.4 美元/吨；RB 环比下跌 0.88 美元/吨；DES 环比下跌 0.24 美元/吨。国际冶金煤市场需求转淡，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤环比持平。

2. 下游及中转港：沿海六大电厂日均耗煤量及库存较上期有所回落，平均可用天数略有增加，其中日均耗煤量 60.45 万吨，环比下降 4.42 万吨。MySpic 钢材价格指数止跌回升，环比上涨 2.67%。北方六港库存总量 1323.87 万吨，环比下降 19.83 万吨，降幅 1.48%；广州港库存 177.05 万吨，环比下降 6.98 万吨，降幅 3.79%。

3. 区域市场：动力煤市场运行良好，环渤海港、广州港及内蒙古、陕西、浙江、广东等地价格均有上涨。炼焦煤市场表现一般，进口炼焦煤价格无变化，港口及产地内贸煤价格以稳为主、个别品种小幅涨跌。无烟块煤市场弱势运行，山西、贵州等地价格变化不大，河南地区部分煤企下调块煤价格。

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 64.74 点，环比持平，较年初上涨 3.57 点。



二、动力煤：本期山西各主产地区动力煤车板价格维稳。中国太原动力煤交易价格指数 56.62 点，环比持平，较年初上涨 1.65 点。

主要影响因素分析：

夏季全社会居民用电量稳步增多，沿海主要电企合计日均耗煤量继续回升，下游对动力煤的采购积极性有所提高。北方主要港口煤炭库存下降，又逢 7 月份调价时间窗口，煤企及贸易商惜售进一步加剧了港口资源的偏紧局面，神华 7 月下水煤价格整体上涨 12-16 元/吨。限产政策继续支撑产地煤价走高，煤企成交情况良好，基本无库存。

☞省内晋北、晋中、长治等地动力煤市场需求及销售情况整体良好，各地煤矿基本无库存，产地市场看涨心理普遍较强。

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	255	255	0
朔州动力煤	Q4800, V22-28, S1	215	215	0
忻州动力煤	Q5500, A18-23, V31-35, S1	245	245	0
阳泉动力煤	Q5500, V10-13, S1.2	270	270	0
晋中动力煤	Q5800, A11-12, V10-15, S1	280	280	0
长治动力煤	Q5800, V11-14	345	345	0

三、冶金煤：本期山西各主产地炼焦煤、喷吹煤车板价格保持不变。中国太原炼焦煤交易价格指数为 64.45 点，环比持平，较年初上涨 8.65 点；中国太原喷吹煤交易价格指数为 65.85 点，环比持平，较年初上涨 0.66 点。

主要影响因素分析：

本期国内钢材现货市场行情随钢坯价格波动上涨，其中建筑用钢、型材市场行情涨幅较大，板材市场部分品种价格也有所跟涨。近期国内焦炭市场弱势运行，一方面钢厂继续打压焦炭采购价格，且采购较为谨慎，另一方面上游炼焦煤市场行情强势难改，致使焦化厂出货压力稍大，个别地区焦炭价格继续走低，市场行情整体暂稳。

省内吕梁、晋中地区高硫炼焦煤销售不佳，部分煤企为缓解库存压力下调地销价格；吕梁低硫煤资源偏紧，价格无变化。当前钢材市场缺乏有力支撑，钢厂对喷吹煤需求有限，省内各地主要煤企喷吹煤库存普遍处于低位，价格也延续平稳运行态势。

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	800	800	0
吕梁焦煤	A9, V21, S0.5, G85	690	690	0
灵石肥煤	A10, V30-36, S0.6, G85	640	640	0
霍州肥煤	A≤10, V30-32, S≤1, G≥85	720	720	0
长治瘦煤	A<10, V10-15, S0.5, G5-15	495	495	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	530	530	0
阳泉喷吹煤	A10-11, V8, S1	450	450	0

长治喷吹煤	A12-13, V14-17, S<0.5	500	500	0
屯留喷吹煤	A9-10, V14-17, S<0.4	477	477	0
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、阳泉地区无烟块煤车板价格继续保持稳定。中国太原化工煤交易价格指数为 97.24 点，环比持平，较年初下跌 6.20 点。

主要影响因素分析：

当前国内复合肥市场需求清淡，行业开工率维持低位，厂家走货缓慢，对尿素市场无明显提振，加之工业需求仍未有放量，本期国内尿素市场行情整体弱稳运行，局部地区价格略有上涨。国内甲醇市场弱势盘整，西北地区厂家出货尚可，价格小幅探涨，但下游接货情况一般，市场价格无明显调整。下游化工市场总体行情不振，需求释放有限。省内煤企产能仍处于紧缩状态，无烟块煤库存不高，本期价格以稳为主。

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	705	705	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	685	685	0
泽州无烟中块	A≤16, V7-9, S0.5	700	700	0
阳泉城区无烟中块	V9-12, S1, Q7000	630	630	0

第二部分 国内煤炭市场情况

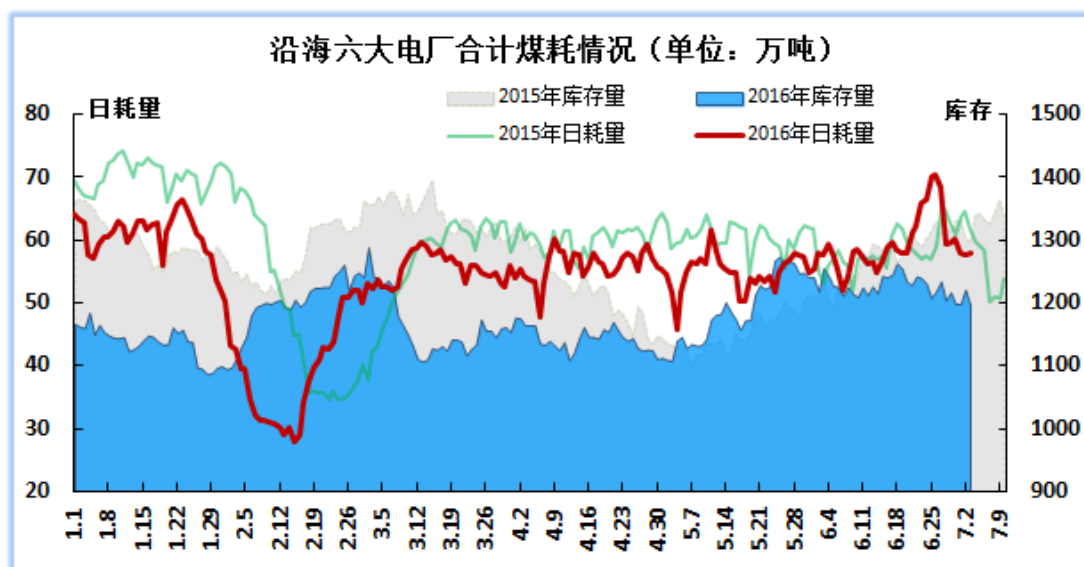
一、动力煤

本期国内煤矿产能持续收紧，下游电厂耗煤需求增大，动力煤市场整体运行良好，价格多有上涨，其中环渤海港、广州港及内蒙古、

陕西、浙江、广东等地价格均有上涨。

沿海六大电厂：日均耗煤量及库存均较上期有所回落，可用天数略有增加。

本期日均耗煤量 60.45 万吨，环比下降 4.42 万吨，同比下降 2.82 万吨；日均库存量 1213.15 万吨，环比下降 16.79 万吨，同比下降 103.18 万吨；平均可用天数 20.11 天，环比增加 1.05 天，同比减少 0.71 天。



海运费：月底下游迎峰度夏季节特征突显，带动船舶供需整体相对平稳，煤炭海运价格窄幅盘整运行，部分南下航线可用运力充足，运价略有回落迹象。

表5 海运煤炭运价综合指数及部分航线平均运价情况

指数名称/航线船型	上期	本期	环比	单位
综合指数 OCF I	672.23	666.83	-5.4	点
华南线：秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	29.6	30.2	0.6	元/吨
华东线：秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	24.4	23.8	-0.6	元/吨

中转港：北方主要港口煤炭库存继续下降，又逢大型煤企7月份

调价时间窗口，煤企及贸易商惜售进一步加剧了资源偏紧局面，价格上涨预期增强，此外神华集团上调下水煤价格 12-16 元/吨，带动部分品种价格小幅上涨。广州港内贸及进口动力煤价格普涨 5 元/吨，库存小幅回落，进口煤较内贸煤价格优势不大。

截止 6 月 29 日，环指收于 401 元/吨，环比上涨 1 元/吨。环渤海六港动力煤规格品主流成交价格区间为：4500 大卡维持 320-335 元/吨，黄骅港上涨 5 元/吨；5000 大卡为 355-370 元/吨，除国投京唐港，其余五港普涨 5 元/吨；5500 大卡维持 390-405 元/吨；5800 大卡维持 415-430 元/吨。

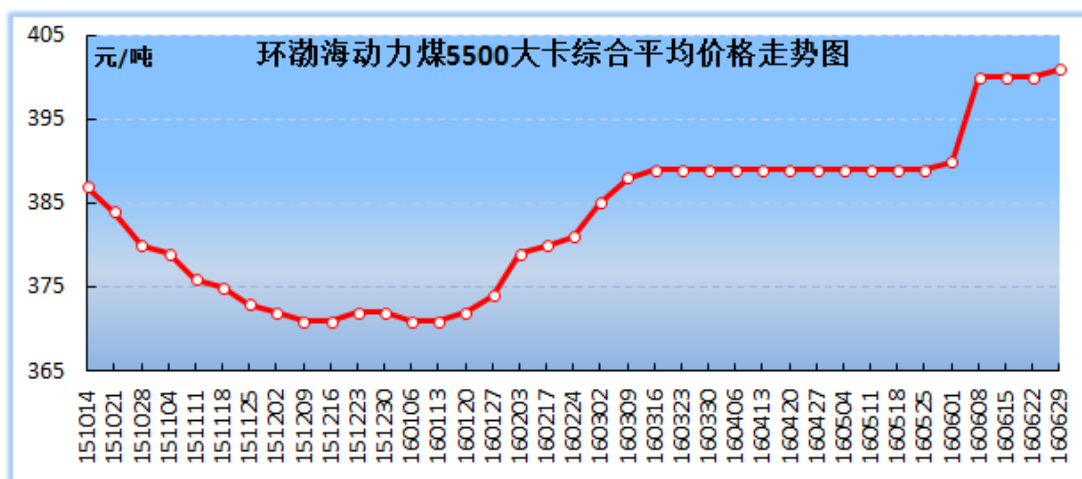


表 6 本期末主要港口煤炭库存情况（单位：万吨）

港口		期末	环比增减	幅度 (%)
北方港	秦皇岛港	329.71	-22.1	-6.28%
	黄骅港	186.6	35.88	23.81%
	京唐港	261	-6	-2.25%
	国投京唐港	80	-12	-13.04%
	曹妃甸港	225	-16	-6.64%
	天津港	241.56	0.39	0.16%
北方六港合计		1323.87	-19.83	-1.48%
广州港		177.05	-6.98	-3.79%

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	520	5	库提价
5500	山西	455	5	库提价
	澳洲	450	5	库提价
	印尼	450	5	库提价
5000	山西	415	5	库提价
	澳洲	415	5	库提价
4500	蒙煤	365	5	库提价
4200	印尼	325	5	库提价

陕西省:夏季用电高峰对煤炭需求支撑明显,动力煤供应紧张,价格小幅上涨。

☞本期陕西动力煤价格指数87.6点,环比上涨0.1点。其中坑口均价:榆林5500大卡上涨0.2元至205.9元/吨,6000大卡维持231.9元/吨;延安5500大卡维持260.8元/吨,5000大卡维持259.8元/吨;咸阳5500大卡上涨0.9元至252.9元/吨,5000大卡上涨1.3元至248.5元/吨;关中5000大卡上涨0.7元至243.2元/吨,4500大卡维持214.8元/吨。

内蒙古:受下游需求增长明显及市场看涨预期影响,市场出现“量增价涨”行情,动力煤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174点,环比上涨7点。其中,动力煤规格品坑口均价4200-5500大卡普涨2-9元/吨,5500大卡上涨2元至168-174元/吨;动力煤规格品车板均价4500-5500大卡普涨2-11元/吨,5500大卡上涨3元至193-199元/吨。

二、冶金煤

本期钢材市场止跌回升，焦炭价格跌势趋缓，不过钢厂对炼焦煤采购节奏整体仍趋于谨慎。炼焦煤市场表现一般，进口炼焦煤价格无变化，港口及产地内贸煤价格以稳为主、个别品种小幅涨跌。

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	山西古交	A≤10V20-23S≤1.3G≥75	800	0	车板价
	山西柳林	A9V21S0.5G85	690	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	725	0	出厂价
肥精煤	山西霍州	A≤10V30-32S≤1G≥85	720	0	车板价
	内蒙古乌海	S≤1	436	0	出厂价
喷吹煤	山西长治	A12-13V14-17S<0.5	500	0	车板价
	山西阳泉	A10-11V8S1	450	0	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4Q7000	635	10	车板价
	宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5Q>7000	395	0	出厂价

钢材市场: 本周钢材市场成交并未放量, 受钢材期货及钢坯市场走强及近期钢材库存较低影响, 钢材现货价格偏强运行。1日 MySpic 钢材价格指数 89.93 点, 环比上涨 2.34 点, 涨幅 2.67%。

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	2160	60
	高线8mm	2600	20
	热轧板卷2.75mm	2700	60
	冷轧板卷1.0mm	3340	-50
	普中板20mm	2300	50
上海	螺纹钢25mm	2160	60
	高线8mm	2470	50
	热轧板卷2.75mm	2660	-20
	冷轧板卷1.0mm	3000	-50
	普中板20mm	2460	0

中转港: 本期京唐港、日照港内贸及进口炼焦煤价格以稳为主,

个别内贸煤价格小幅涨跌 10 元/吨。目前京唐港进口煤较内贸煤价格优势明显,澳洲、俄罗斯、加拿大较山西煤价格分别低 40 元、55 元、75 元。

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	810	0	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	770	0	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	755	0	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	735	0	库提价
	1/3焦煤	A11V35S<1G75	山西	695	-10	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	630	0	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	755	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6Q6800	晋城	635	10	平仓价
		A12V19S0.6Q7500	澳洲	560	0	库提价

三、化工煤

本期下游化工市场行情不振,对无烟块煤需求释放有限。国内无烟煤市场弱稳运行,山西、贵州等地价格变化不大,河南地区部分煤企库存压力稍大,出台优惠政策。

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	705	0	车板价
山西阳泉	A9-12S1	中块	630	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	695	-20	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	665	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	850	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	685	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	680	0	平仓价
丹东港	朝鲜煤 A18V6S0.3	末煤	315	-5	车板价

化肥市场，本期尿素市场行情整体弱稳运行，局部地区价格略有上涨。

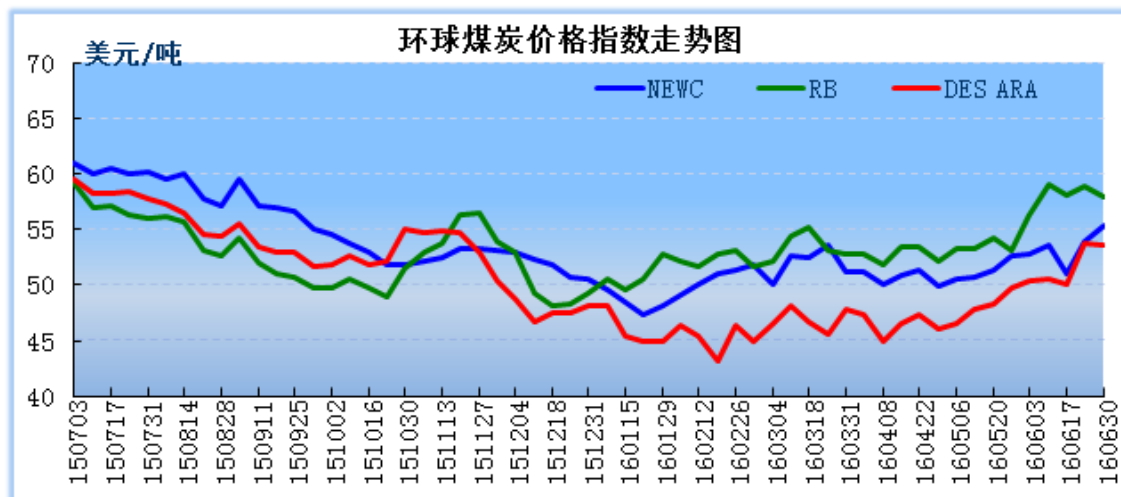
☞截至7月1日，山东地区尿素主流出厂价 1240-1260 元/吨；河南地区主流出厂价 1210-1250 元/吨；河北地区主流出厂价 1200-1220 元/吨左右；山西地区主流出厂价 1140-1160 元/吨；安徽地区主流出厂价 1240-1270 元/吨。

甲醇市场，本期国内甲醇市场弱势盘整，市场价格整体稳定。

☞截至7月1日，山东中东部地区甲醇主流出厂价 1770-1780 元/吨；河南地区主流出货价 1700-1720 元/吨；河北地区主流出厂价 1760-1840 元/吨；陕蒙地区现汇出厂价 1560-1640 元/吨。

第三部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤



国际动力煤市场区域走势分化，价格涨跌互现，其中亚太地区动力煤市场供需关系改善，价格整体上涨，澳洲纽卡斯尔港动力煤价格指数有所上扬；因英国“脱欧”对欧洲经济复苏情绪造成一定影响，

大西洋地区动力煤价格承压下行,南非理查德港及欧洲ARA港动力煤指数出现下跌。国际原油市场利空交织,价格震荡整理,1日纽交所交割2016年8月份轻质原油期货结算价格报收于48美元/桶,环比上涨1.35美元/桶,涨幅2.83%。

表12 7月1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	55.32	1.4	离岸价
	理查德港	6000	57.96	-0.88	
	欧洲ARA港	6000	53.56	-0.24	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	55.45	2.25	现货平仓价
澳洲→中国		5500	48.2	1.3	
印尼	加里曼丹	5600	48	0.6	

二、冶金煤

当前贸易商对进口煤需求有所下降,国际炼焦煤价格上涨动力不足,本期澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价环比持平。

截至7月1日,澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价92.5美元/吨,环比持平;美国东海岸低挥发分焦煤现货平仓价报收于88.5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65.9美元/吨,环比下降1.65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	92.5	0	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	88.5	1	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	65.9	-1.65	平仓价

(信息中心研究室)