

煤炭市场周报 (11.14~11.20)

Coal market weekly report



本期综述：

1.价格指数：本期中国太原煤炭综合交易价格指数 139.24 点，环比上涨 2.40%；环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价 604 元/吨，环比下降 2 元/吨。国际三港动力煤价格指数大幅下跌：NEWC 离岸价 100.5 美元/吨，环比下跌 9.2 美元/吨；RB 离岸价 85 美元/吨，环比下跌 14.4 美元/吨；DES 离岸价 84.3 美元/吨，环比下跌 6.4 美元/吨。国际炼焦煤价格趋稳，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤离岸价 311.5 美元/吨，环比持平。京唐港优质主焦煤进口煤比山西煤库提价高出 300 元左右。

2.下游及中转港：沿海六大电厂日均耗煤量小幅回升，库存量及可用天数明显下降，其中日均耗煤量 61.21 万吨，环比上升 3.04 万吨，同比上升 6.47 万吨。MySpic 钢材价格指数 114.37 点，环比下降 2.97%。北方六港库存总量 1939.1 万吨，环比上升 118.76 万吨，再创年内新高；广州港库存 191.6 万吨，环比上升 18.6 万吨。

3.股票期货：本期(11月16日-11月22日)山西煤炭类股票继续呈现分化走势，以生产冶金煤为主的西山煤电、潞安环能，受到冶金煤供应短缺、价格大幅上扬影响股价继续走强；而受到动力煤库存升高、市场有所松动影响，以生产动力煤、化工煤为主的阳泉煤业、兰花科创股价环比下跌，以生产动力煤为主的大同煤业股价跌幅较大。受到各煤种现货市场走势不同影响，煤炭类期货延续了上期走势，继续出现分化，其中焦煤、焦炭期货价格继续大幅上涨，动力煤期货价格则仍呈现下跌走势。

第一部分 行业数据

1、全社会用电量

10月份全社会用电情况(亿千瓦时)						
项目		10月	同比	1-10月	累计同比	
全社会总用电量		4890	7.0%	48776	4.8%	
第一产业		81	10.6%	926	5.3%	
第二产业	总用电量	3547	5.0%	34351	2.3%	
	工业	工业总用电量	3490	4.9%	33758	2.3%
		轻工业	584	7.5%	5769	4.1%
		重工业	2906	4.4%	27989	1.9%
第三产业		629	13.5%	6652	11.6%	
城乡居民生活		633	12.2%	6847	11.6%	

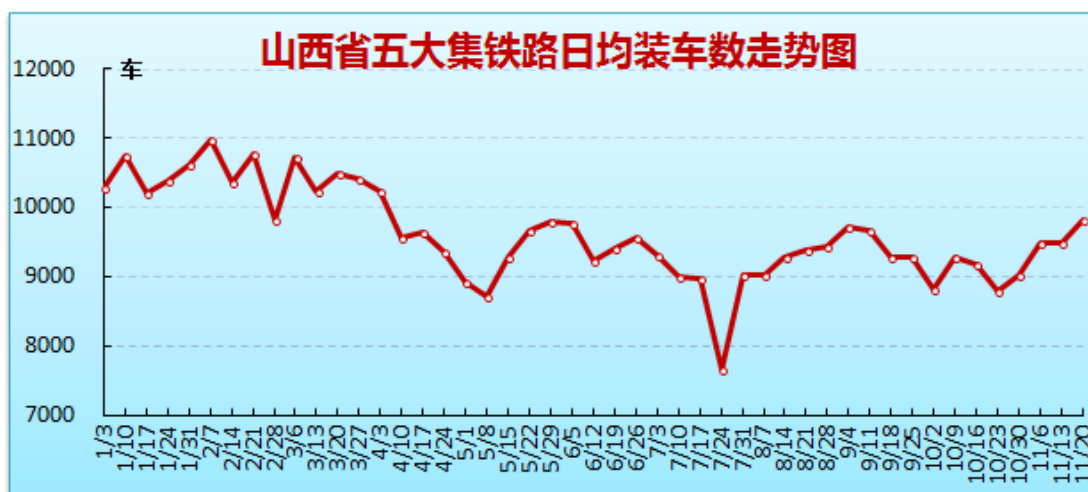
2、煤炭产量

10月份煤炭产量(万吨)				
地区	10月	同比	1-10月累计	累计同比
全国	28185.2	-12.0%	273932.2	-10.7%
山西	7265.6	-10.8%	66318.7	-15.7%
内蒙古	6495.3	-17.4%	67462.3	-11.4%
陕西	4443.6	-7.9%	41014.8	-4.3%
新疆	1430.9	-3.6%	12902.5	3.7%
贵州	1423.8	-4.3%	13623.3	-4.2%
山东	1054.3	-7.7%	10656.1	-10.4%
河南	1021.3	-12.0%	9718	-13.5%
安徽	969.9	-11.2%	10227	-9.0%
黑龙江	510.4	-6.5%	4610.2	-13.5%
中国神华	2540	9.5%	23870	2.1%
中煤能源	745	-10.7%	6752	-15.5%

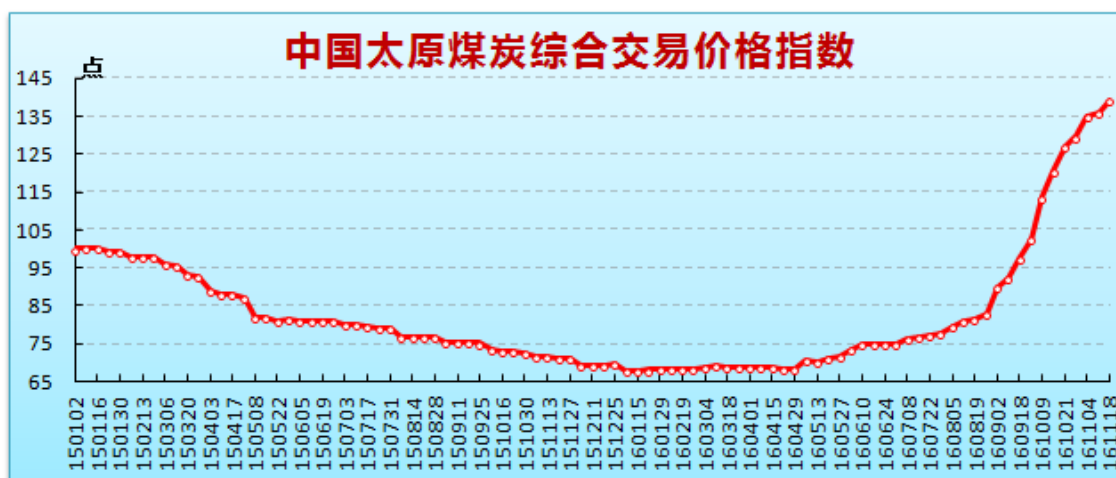
第二部分 山西省煤炭市场情况

一、山西省主要煤企铁路发运情况

一周山西省五大集团铁路发运情况 (10.31-11.6)					
项目名称	日均值	环比		同比	
		增减	幅度	增减	幅度
装车数(车)	9817.286	316	3.33%	66	0.68%
发运量(万吨)	70.17	2.27	3.34%	0.81	1.17%



二、本期中国太原煤炭综合交易价格指数为 139.24 点，环比上涨 3.27 点，涨幅 2.40%，同比上涨 68.01 点，涨幅 95.47%。



三、动力煤：本期山西下水及直达动力煤价格均涨跌互现。动力煤交易价格指数为 130.45 点，环比下跌 0.15 点，跌幅 0.11%，较年初上涨 66.69 点。

主要影响因素分析：

本期沿海主要电企合计日均耗煤量小幅回升至 60 万吨以上，补库积极性有所提高。随着“保供应、稳煤价”政策措施的显效，北方主要港口煤炭库存继续攀升，秦皇岛港库存量突破了 600 万吨水平，前期快速上涨的煤价也出现松动迹象。省内动力煤市场涨跌互现，其中下水煤价格大同地区维稳，朔州、忻州地区部分煤企价格下跌 5-50 元/吨不等；直达煤市场继上期部分大集团调价后，本期又有大集团下调价格 10 元/吨，而一些地方煤企直达煤价格仍有 5-20 元/吨不等上涨。

山西动力煤单点品种价格（元/吨）						
品名	产地	Qnet.ar (Kcal/kg)	Std (%)	本期	环比	价格类型
下水煤	朔州	5500	1.3	580	-5	平仓价
	朔州	5000	0.8	610	-55	
直达煤	太原	4500	2	330	-10	车板价
	太原	5000	0.4	425	0	
	阳泉	5500	1.5	525	0	
	晋城	5500	1	580	0	
	忻州	5800	0.5	435	5	
	长治	5700	0.5	580	0	

四、冶金煤：本期山西炼焦用精煤车板价格又现大幅上涨；喷吹

用精煤车板价格局部有涨。炼焦用精煤交易价格指数为 162.17 点，环比上涨 9.69 点，涨幅 6.35%，较年初上涨 91.37 点；喷吹用精煤交易价格指数为 158.60 点，环比上涨 4.35 点，涨幅 2.82%，较年初上涨 81.68 点。

主要影响因素分析：

本期钢材市场行情较弱，焦炭场继续保持强势，价格出现大幅上涨。钢厂原料库存低位，补库心态强烈。在当前铁路运力优先保电煤的背景下，炼焦煤发运仍十分紧张。省内炼焦煤市场销售紧俏，库存普遍不高；主要煤企在前期价格相对偏低基础上，本期对各炼焦煤品种价格普涨 50-90 元/吨不等，同时减少了优惠措施约 40 元/吨左右；地方煤企价格总体维稳，仅晋中、临汾地区个别地方煤企价格有所上涨。近期钢厂开工率维持高位、喷吹煤补库需求支撑较强；省内喷吹煤市场成交良好，价格走势总体趋稳、局部略有上涨，其中长治、晋城、阳泉地区主要煤企价格稳定，太原、阳泉地区个别煤企价格上调 50-100 元/吨。

山西炼焦用精煤单点品种车板价格（元/吨）							
煤种	产地	Vdaf (%)	Ad (%)	Std (%)	G.R.I	本期	环比
焦煤	古交	20-23	10	1.3	75	1285	125
	柳林	20-24	9.5	0.7	80	1530	0
	介休	20-25	10.5	1.3	75	1185	100
	平遥	30-36	10	0.5	90	1260	0
肥煤	古交	24-28	11	1.3	85	1265	90
	霍州	30-32	10	1	85	1195	120

瘦煤	孝义	28-33	11	0.8	90	1240	115
	河津	16-18	10	0.5	60	1120	0
贫瘦煤	孝义	22-24	10.5	2.8	80	800	0
	襄垣	11-16	9.5	0.5	15	1100	0
1/3焦	太原	14-18	10.5	1.3	15	870	100

山西喷吹用精煤单点品种车板价格（元/吨）						
品名	产地	Vdaf(%)	Ad(%)	Std(%)	本期	环比
无烟 喷吹煤	高平	8-11	11	0.8	950	0
	阳泉	7-9	12	0.9	965	100
	平定	7	12	1	930	0
贫瘦 喷吹煤	长治	11-16	11	0.5	960	0
	寿阳	12	12	0.4	970	0
	太原	14-15	10	1.1	880	50

五、化工煤：本期山西无烟块煤车板价格总体维稳，局部略涨。化工用原料煤交易价格指数为 95.08 点，环比上涨 0.06 点，涨幅 0.06%，较年初上涨 8.20 点。

主要影响因素分析：

国内部分地区运输受限，尿素供应持续紧张，报价继续上涨。内地甲醇市场盘整为主，下游按需采购，部分地区甲醇报价走低。省内无烟块煤市场变化不大，下游工业需求平淡，民用需求表现较好；煤企销售基本稳定，年底增产意愿普遍不强，块煤库存相对紧张。晋城、阳泉地区价格主流维稳，仅晋城地区个别地方煤企块煤价格小幅上调 20 元/吨。

化工用原料煤单点品种车板价格（元/吨）

品名	产地	Vdaf(%)	Ad(%)	Std(%)	本期	环比
无烟中块	沁水	5-6	10	0.5	825	0
	晋城	6-8	14	1	820	0
	平定	10	16	1.5	710	0
	阳泉	7-9	15	0.9	865	0
无烟小块	沁水	5-6	10	0.5	805	0
	晋城	6-8	14	1	780	0
	平定	9-12	17	1.7	690	0
	阳泉	7-9	15	0.9	805	0
	阳城	6-8	12	0.5	815	20

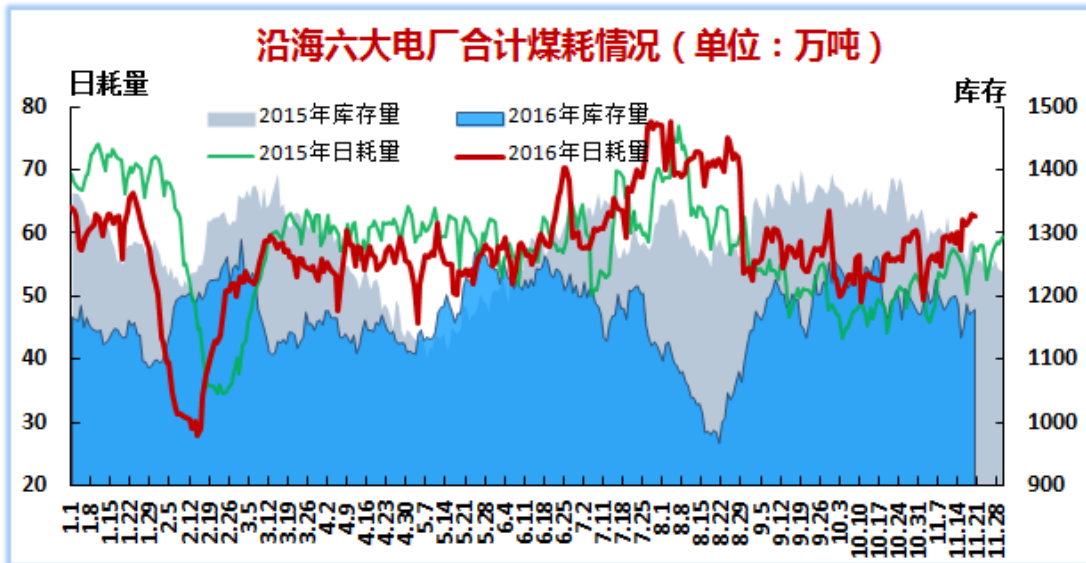
第三部分 国内煤炭市场情况

一、动力煤

动力煤市场盘整运行，秦皇岛港煤炭库存突破 600 万吨，电厂耗煤小幅增加，环渤海港及山西地区价格涨跌互现，广州港及河北地区价格有所下滑，内蒙古、陕西地区价格继续上涨。

沿海六大电厂：日均耗煤量小幅回升，库存量及可用天数明显下降。

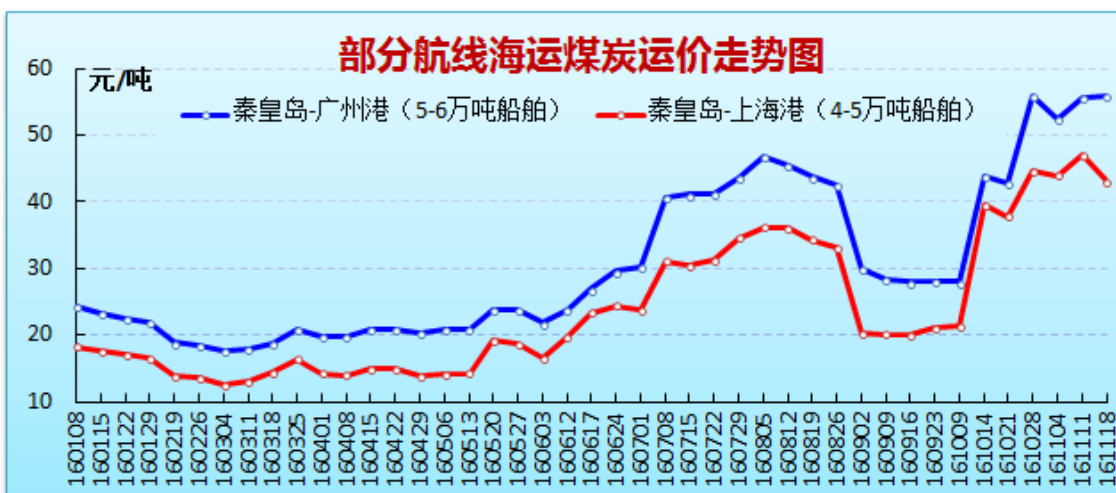
☞本期日均耗煤量 61.21 万吨，环比上升 3.04 万吨，同比上升 6.47 万吨；日均库存量 1169.71 万吨，环比下降 23.64 万吨，同比下降 107.01 万吨；平均可用天数 19.12 天，环比减少 1.41 天，同比减少 4.24 天。



海运费：

海运煤炭运价情况			
指数名称/航线船型	本期	环比	单位
综合指数 OCFI	1216.31	-38.82	点
秦皇岛-广州港(5-6万吨船舶)	55.9	0.3	元/吨
秦皇岛-上海港(4-5万吨船舶)	43	-4	元/吨

煤价下行致使电厂采购行为趋于谨慎，船运市场需求减弱，船货双方对后市看空，煤炭海运价格止涨回调。

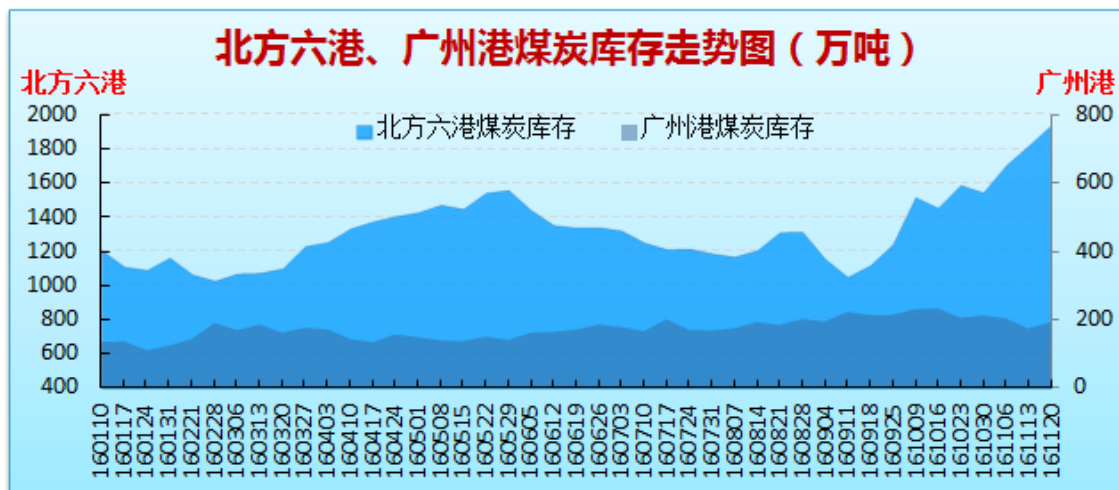


中转港：

1、库存情况

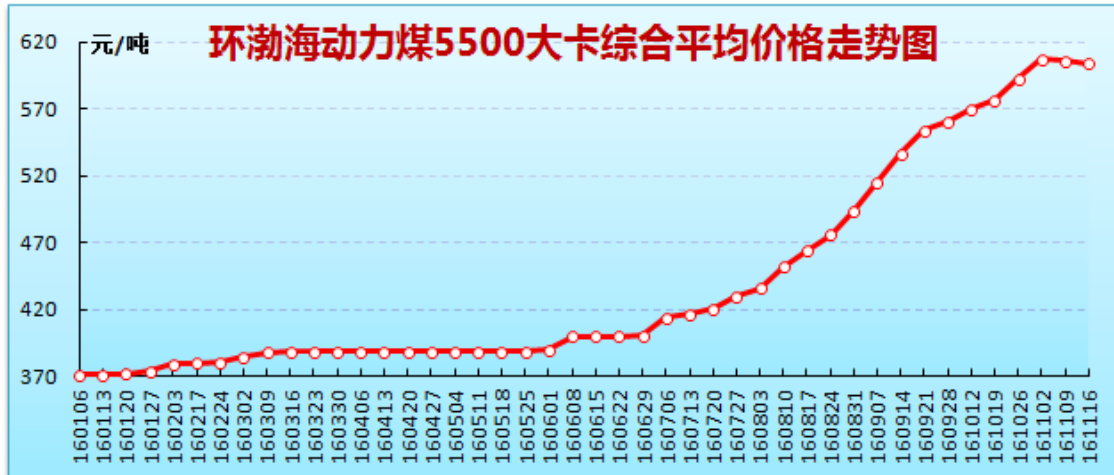
本期末主要港口煤炭库存（万吨）

港口		期末	环比增减
北方六港	秦皇岛港	613.0	21
	黄骅港	191.79	34.34
	京唐港	560	63
	国投京唐港	119	-11
	曹妃甸港	264.6	6.2
	天津港	190.7	5.22
	合计	1939.1	118.76
广州港		191.6	18.6



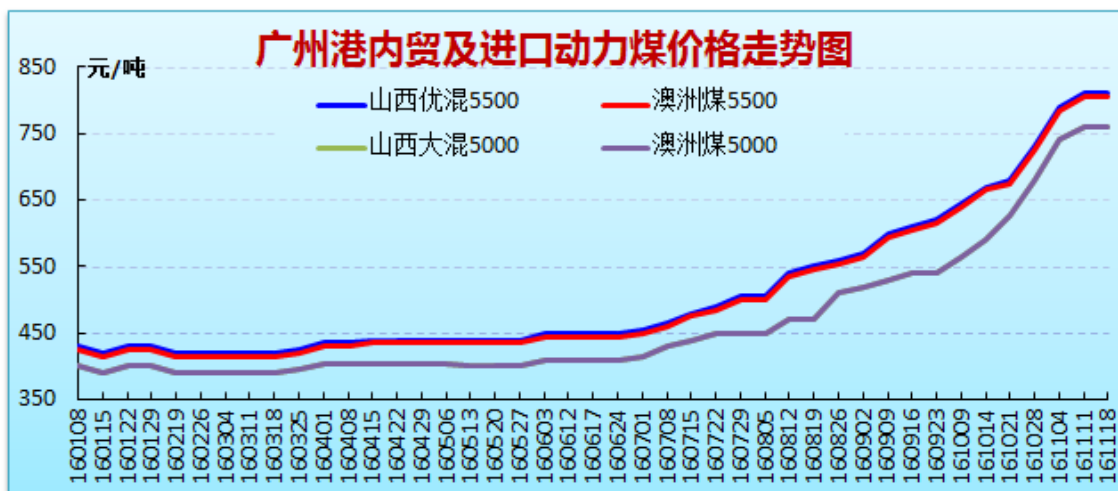
2、价格情况

随着“保供应、稳煤价”政策措施的显效，北方主要港口煤炭库存持续攀升，秦皇岛港库存量突破了 600 万吨水平，前期快速上涨的煤价也出现松动迹象。截止 11 月 15 日，环指收于 604 元/吨，环比下降 2 元/吨，环渤海六港动力煤规格品主流成交价格区间为：4500 大卡为 490-515 元/吨；5000 大卡为 540-565 元/吨；5500 大卡 595-610 元/吨；5800 大卡 635-660 元/吨。



广州港内外贸动力煤价格（元/吨）				
热值(大卡)	产地	价格	环比	价格类型
6000	神木	875	0	库提价
5500	山西	810	0	库提价
	澳洲	805	0	库提价
	印尼	805	0	库提价
5000	山西	760	0	库提价
	澳洲	760	0	库提价
4500	蒙煤	710	0	库提价
4200	印尼	479	-32	库提价

广州港动力煤价格普遍维稳，印尼低卡煤价格有所下跌，内贸及进口煤价格变动保持高度一致，价格水平基本相当。



陕西省：供需关系基本恢复平衡，价格涨幅收窄。

☞本期陕西动力煤价格指数146.4点，环比上涨1.6点。其中坑口吨煤均价：6000大卡，榆林上涨14元至412元；5500大卡，榆林维持335元，延安上涨8元至480元，咸阳维持472元；5000大卡，延安维持407元，咸阳上涨维持426元。

内蒙古：产地市场销售贸易持续活跃，价格继续高位运行。

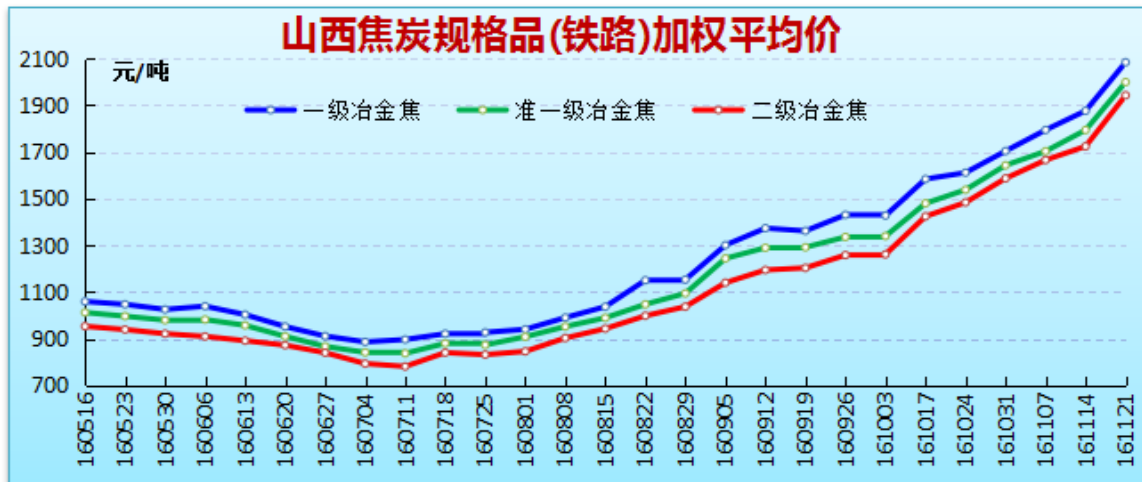
☞本期鄂尔多斯动力煤价格指数为 358 点，环比上涨 0.85%。其中，动力煤规格品坑口均价部分品种上涨 1-11 元/吨，5500 大卡上涨 10 元至 367-373 元/吨；动力煤规格品车板均价普遍上涨 3-9 元/吨，5500 大卡上涨 9 元至 392-398 元/吨。

二、冶金煤

本期钢市行情遇冷，但钢企原料库存普遍偏低，补库积极性依然较高；焦炭市场继续强势运行、价格大幅上涨；炼焦煤市场需求旺盛，局部地区供应偏紧，价格继续上涨。

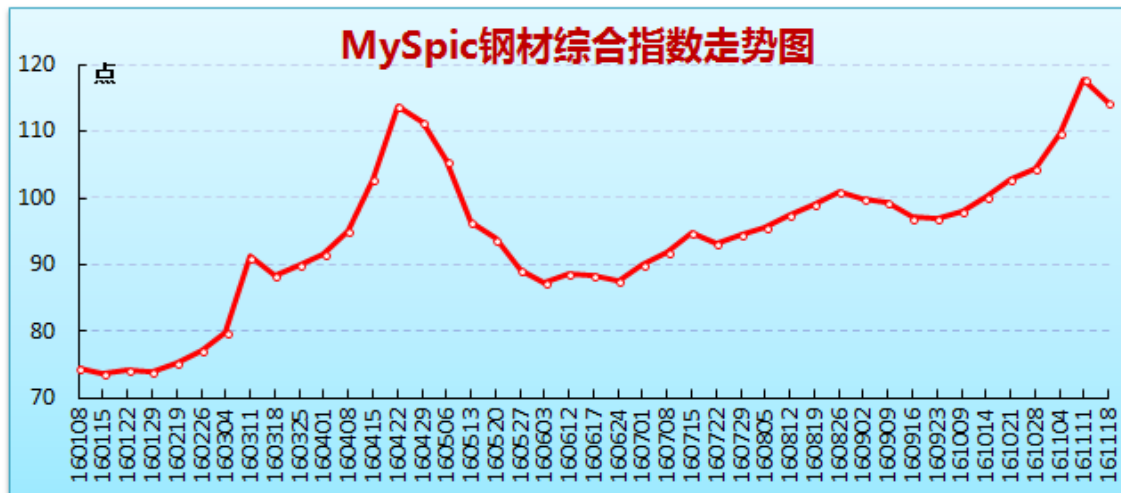
国内主产地冶金煤价格（元/吨）					
煤种	产地	质量指标	本期	环比	价格类型
焦煤	山西古交	A≤10V20-23S≤1.3G≥75	1285	125	车板价
	山西柳林	A≤9.5V20-24S≤1.3G80	1530	0	车板价
	贵州六盘水	A<10V26.6S0.6G86	1420	0	出厂价
肥煤	山西霍州	A<10V30-32S<1G>85	1195	120	车板价
	内蒙古乌海	S<1	1104	107	车板价
喷吹煤	山西长治	A11V11-16S<0.5	960	0	车板价
	山西阳泉	A12V7-9S<0.9	965	100	车板价
	河南永城	A11V8-10S<0.4	1110	0	车板价

宁夏石嘴山	A<12V<12S<0.5	490	0	出厂价
-------	---------------	-----	---	-----



山西焦炭价格指数代表规格品加权平均价 (元/吨)				
	代表规格品	本期	涨跌	涨幅
公路	一级冶金焦	2039.65	202.39	11.02%
	准一级冶金焦	1942.37	195.54	11.19%
	二级冶金焦	1893.64	210.39	12.50%
铁路	一级冶金焦	2083.21	207.57	11.07%
	准一级冶金焦	1998.37	205.11	11.44%
	二级冶金焦	1941.85	218.36	12.67%

钢材市场 :本周受黑色系期货下挫影响,钢材现货市场成交偏差,价格也连续下跌。18日MySpic钢材价格指数114.37点,环比下跌3.5点,跌幅8.51%。

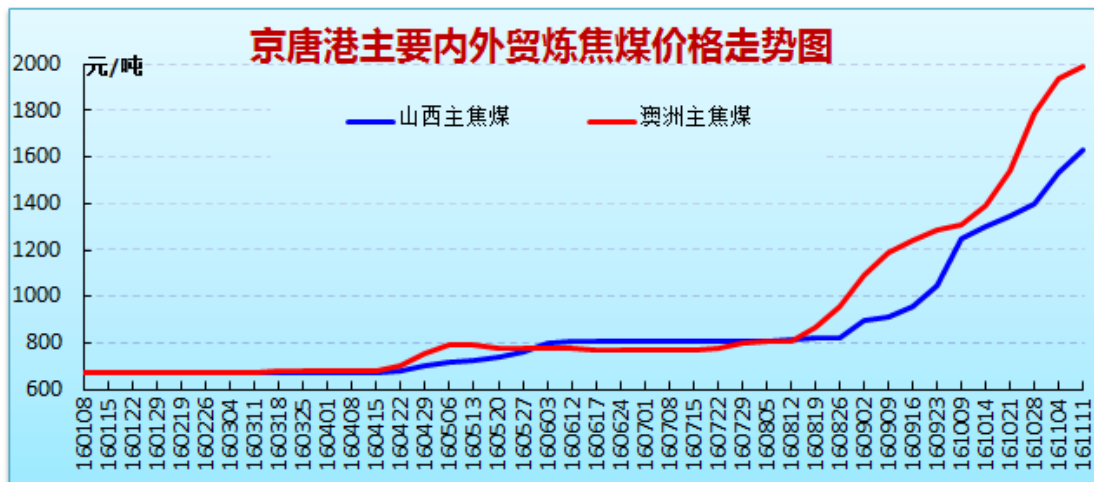


主要钢材品种价格（元/吨）			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	2740	-220
	高线8mm	3000	-40
	热轧板卷2.75mm	3350	-140
	冷轧板卷1.0mm	4360	-100
	普中板20mm	3100	-100
上海	螺纹钢25mm	2840	-170
	高线8mm	2960	-170
	热轧板卷2.75mm	3450	-180
	冷轧板卷1.0mm	4260	-120
	普中板20mm	3130	-150

中转港：

主要港口内外贸炼焦煤价格（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	1650	20	库提价
		A9V26S0.4G87	澳洲	1990	0	库提价
		A11V20S0.3G83	俄罗斯	1910	0	库提价
		A9.5V25S0.45G80	加拿大	1890	0	库提价

	1/3 焦煤	A11V35S<1G75	山西	1410	150	库提价
日照港	肥煤	A10.5V34S2G>85	临汾	1370	50	到港价
	焦煤	A9.5V<20S0.3G80	澳洲	1910	0	库提价
	喷吹煤	A<12V<10S0.6	晋城	1110	0	平仓价
		A12V19S0.6	澳洲	1030	0	库提价
炼焦煤市场涨势趋缓，内贸主焦煤价格上涨 20 元/吨，进口主焦煤价格维稳，目前京唐港山西煤比进口煤价格低 240-340 元左右。						



三、化工煤

国内无烟煤市场整体持稳，下游民用及电厂采购积极性较高，工需相对较弱，价格总体维稳，山西、贵州局部有所上涨。

国内无烟煤价格（元/吨）					
产地	质量指标	品种	本期	环比	价格类型
山西沁水	A10V5-6S0.5	中块	825	0	车板价
山西平定	A16V10S1.5	中块	710	0	车板价
河南焦作	A11V6-8S0.3	中块	960	0	车板价
	A10-12V6-8S0.3	小块	870	0	车板价
河南永城	A11V8-10S<0.4	中块	1030	0	车板价
贵州六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1030	80	坑口价
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	950	0	平仓价
	A13V5-9S≤1	洗小块	885	0	平仓价

丹东港	朝鲜煤18V6S0.3	末煤	740	20	车板价
-----	-------------	----	-----	----	-----

尿素供应持续偏紧，多地报价继续上调。

☞截至11月18日，山东地区尿素主流出厂价1510-1530元/吨；河北地区主流出厂价1520-1530元/吨；安徽地区主流出厂价1550-1560元/吨。

内地甲醇市场盘整为主，下游按需采购，部分地区报价走低。

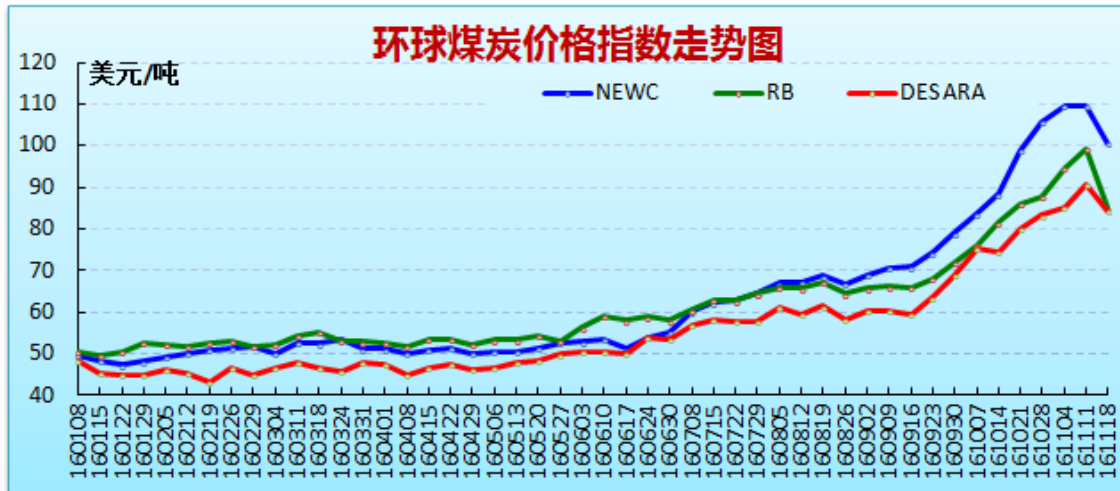
☞截至11月18日，山东南部甲醇主流零售价2340-2350元/吨；河南地区主流出货价2300-2330元/吨左右；河北石家庄主流出货价2260-2280元/吨。

第四部分 国际煤炭市场情况

一、动力煤

国际动力煤价格 (美元/吨)					
	港口	热值(大卡)	本期	环比	价格类型
环球煤炭价格指数	纽卡斯尔港	6000	100.5	-9.2	离岸价
	理查德港	6000	85	-14.4	
	欧洲ARA港	6000	84.3	-6.4	
澳洲→日韩	纽卡斯尔港	6000	86.5	-22.5	现货 平仓价
澳洲→中国		5500	81.5	-8.25	
印尼	加里曼丹	5600	93	-1	

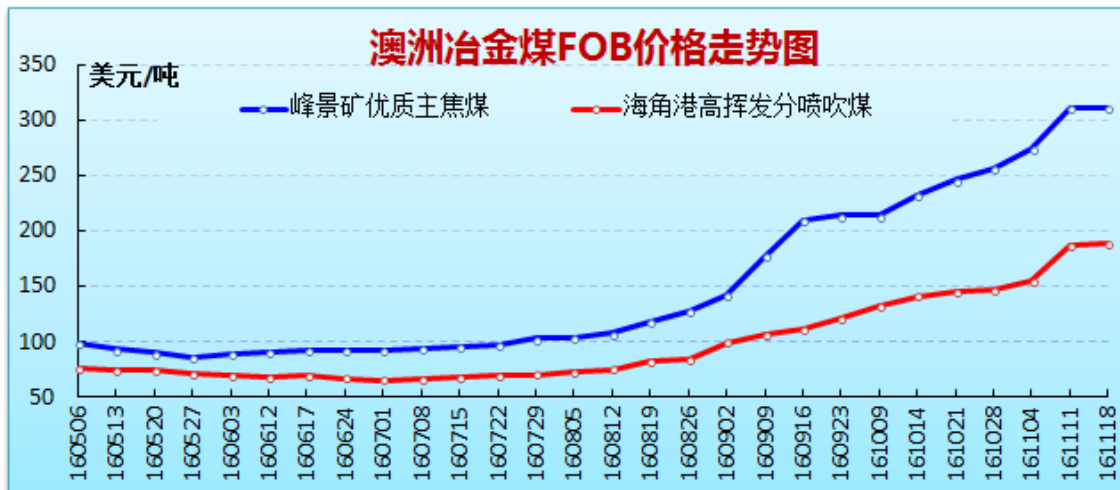
随着部分电厂冬季进口煤订货完成，国际动力煤市场需求放缓，加之贸易商观望态度渐浓，国际煤价格承压下行、降幅偏大。



二、冶金煤

国际冶金煤价格 (美元/吨)				
地区	品种	本期	环比	价格类型
澳大利亚峰景	优质主焦煤	311.5	0	平仓价
美国东海岸	低挥发分焦煤	233	-7	平仓价
澳大利亚海角港	高挥发分喷吹煤	188.55	0.95	平仓价

国际炼焦煤市场供需有所缓和，价格运行趋稳。



第五部分 煤炭类股票、期货行情分析

一、山西省煤炭类股票行情

本期(11月16日-11月22日)山西煤炭类股票继续呈现分化走

势,以生产冶金煤为主的西山煤电、潞安环能,受到冶金煤供应短缺、价格大幅上扬影响股价继续走强;而受到动力煤库存升高、市场有所松动影响,以生产动力煤、化工煤为主的阳泉煤业、兰花科创股价环比下跌,以生产动力煤为主的大同煤业股价跌幅较大。

山西省煤炭类股票价格(元)					
股票名称	11月22日 收盘价	一周 涨跌额	一周 涨跌幅	一周 最高价	一周 最低价
西山煤电	10.96	0.17	1.58%	11.12	10.42
潞安环能	9.85	0.22	2.28%	9.93	9.18
阳泉煤业	8.13	-0.1	-1.22%	8.28	7.80
大同煤业	7.20	-0.42	-5.51%	7.62	7.03
兰花科创	8.31	-0.1	-1.19%	8.43	8.09
山西焦化	8.99	-0.29	-3.12%	9.25	8.61
美锦能源	18.82	-0.08	-0.42%	19.10	18.38
煤气化	11.27	0.25	2.27%	11.35	10.82

二、国内煤炭类期货行情

本期(11月16日-11月22日)受到现货市场中冶金煤、动力煤走势分化的影响,煤炭类期货延续了上期走势继续出现分化,焦煤、焦炭期货价格继续大幅上涨,动力煤期货价格仍呈现下跌走势。

期货主力品种价格(元)					
期货名称	11月22日 收盘价	一周 涨跌额	一周 涨跌幅	一周 最高价	一周 最低价
动力煤 1701	616.8	-12.8	-2.03%	640.0	593.0
焦煤 1701	1599.0	89.0	5.89%	1607.5	1431.0
焦炭 1701	2184.0	207.0	10.47%	2183.5	1956.0

(交易中心研究室)