



煤炭开采行业周报：补库 行情持续兑现 聚焦中期 需求复苏



动力煤：库存回升，产地价持续上涨。

动力煤综合指数 CCI5500、动力煤长协价：9月9日，动力煤综合指数 CCI5500 为 792 元/吨，周持平；2022 年 9 月，动力煤长协价 (Q5500) 为 719 元/吨，同比增加 6.2%，较 8 月环比持平。

产地：9月23日，山西大同 Q5500 坑口含税价 1107 元/吨，周上涨 40 元/吨；鄂尔多斯 Q5500 坑口含税价 1003 元/吨，周上涨 45 元/吨；陕西榆林 Q5800 坑口含税价 1114 元/吨，周上涨 44 元/吨。

进口：国际动力煤方面，9月16日，欧洲 ARA 港到岸价为 325.0 美元/吨，周持平；南非 RB 港离岸价为 300.0 美元/吨，周下降 20 美元/吨；澳洲 NEWC 港离岸价为 433.40 美元/吨，周下降 19.4 美元/吨。

库存：港口库存：9月23日，北方港港口煤炭库存 2158 万吨，较上周同期增加 158 万吨。终端库存：9月22日，1) 沿海八省终端用户库存 2984.3 万吨，较上周同期增加 18.2 万吨；可用天数 15.5 天，较上周增加 0.1 天；供煤量 196.4 万吨，较上周同期减少 10.1 万吨。9月15日，2) 内陆 17 省终端用户库存 7543.7 万吨，较上周同期增加 135.4 万吨；可用天数 21.7 天，较上周同期增加 0.4 天；供煤量 343.9 万吨，较上周增加 6.8 万吨。

需求：9月15日，1) 沿海八省终端用户日耗 193.6 万吨，较上周同期减少 0.2 万吨。

9月15日, 2) 内陆17省终端用户日耗347.7万吨, 较上周同期减少0.5万吨。

国内产量: 9月18日, 晋陕蒙三地合计煤炭周产量2743.5万吨, 周环比减少23.6万吨; 其中, 山西省煤炭周产量877.3万吨, 周环比减少22万吨; 内蒙古地区煤炭周产量1189.4万吨, 周环比减少2.2万吨; 陕西省煤炭周产量676.76万吨, 周环比增加0.56万吨。

焦煤焦炭: 焦煤价格平稳运行。焦煤均价: 9月19日, 主焦煤综合均价为2406.9元/吨, 周上涨12.9元/吨。其中, 生产地均价为2333.8元/吨, 周上涨7元/吨; 中转地均价2355.0元/吨, 周持平; 消费地均价为2563.3元/吨, 周上涨31.3元/吨。进口焦煤:

中国进口焦煤方面, 9月23日, 峰景矿硬焦煤收报280美元/吨, 周上涨7美元/吨。

焦炭: 9月22日, 焦炭价格指数2476元/吨, 周持平; 焦炭成本指数2835元/吨, 周上涨131元/吨; 焦炭价格和成本指数倒挂, 倒挂差额359元/吨, 差额较上周同期扩大133元/吨。

下游变化: 螺纹钢库存下降, 钢价平稳。炼焦煤: 9月23日, 国内独立焦化厂炼焦煤库存929.8万吨, 较上周同期增加38万吨; 国内样本钢厂炼焦煤库存823.26万吨, 较上周同期增加12万吨。下游钢厂: 9月23日, 全国主要城市螺纹钢库存485.9万吨, 较上周同期减少10.37万吨; 9月

23日,上海20mm螺纹钢含税价3980元/吨,较上周同期上涨30元/吨。

期货:双焦期货价回升。动力煤期货:9月20日,动力煤期货(活跃合约)收盘价1014元/吨,周下跌4.8元/吨。焦煤焦炭期货:9月23日,焦炭期货(活跃合约)收盘价2725元/吨,周上涨103元/吨;焦煤期货(活跃合约)收盘价2080.5元/吨,周上涨67.5元/吨。焦炭焦煤期货价差为644.5元/吨,周上涨35.5元/吨。

运输情况:沿海运价涨势收缩。沿海煤炭运价:9月23日,中国沿海煤炭运价综合指数857点,较上周同期上涨0.2%;海运煤炭价格指数911点,较上周同期下降0.5%。

本周观点:本周,煤价小幅上涨。动力煤方面,节前库存持续提升,煤矿及铁路运力优先保长协,市场煤资源略紧缺,产地价格持续上涨。焦煤方面,市场企稳向好,双焦期货价回升,节前下游焦企原料煤适量采购补库,支撑焦煤价格小幅上扬。综合来看,在供应相对平稳的背景下,国内经济复苏仍是中期关注的需求主线,预计煤价维持高位震荡。

冶金煤炭: 大同神化 陆西皓业 中机能源 渤海环化 亚控皓业

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46450

