

4月份秦港煤市运行分析及预测

【字号 大 中 小】

发布时间: 2011-05-06

来源: 中商流通生产力促进中心

一、4月份秦港煤市运行情况分析

(一) 大秦铁路检修 港口煤炭调入量明显下滑

4月1日开始, 大秦铁路启动了为期1个月的例行检修, 每天“开天窗”3小时。检修使大秦铁路煤炭运量受到较大影响, 港口煤炭调入量出现明显下滑。秦皇岛港数据显示, 4月份, 秦皇岛港日均铁路煤炭调入量为61.6万吨, 为近一年来较低水平, 与3月份日均调入量相比, 减少9.0万吨, 下降12.7%。其中, 4月上半月, 秦皇岛港日均煤炭调入量只有60万吨, 这是导致港口煤炭库存快速下滑的主要原因, 也是致使煤价涨幅加大的重要因素。由于煤价涨幅加大, 4月下半月, 秦皇岛港煤炭调入量与上半月相比有所回升, 日均调入量达到63.3万吨。此外, 4月份, 曹妃甸港和国投京唐港区等环渤海其它发运港煤炭调入量也出现了明显下滑, 日均调入量分别为13.0万吨和8.9万吨, 与3月份相比, 分别减少2.1万吨和2.4万吨, 分别下降13.8%和21.3%。

(二) 用户采购积极 港口煤炭发运量高位运行

虽然与3月份的发运量高峰相比, 4月份, 秦皇岛港煤炭发运量有所回落, 但受国内需求较为旺盛, 煤炭进口下滑等因素影响, 再加上淡季用煤储备陆续启动, 用户采购较为积极, 4月份, 秦皇岛港煤炭发运量仍呈高位运行态势。秦皇岛港数据显示, 4月份秦皇岛港日均煤炭发运量为69.5万吨, 与3月份日均74.6万吨的发运量相比, 减少5.1万吨, 下降6.8%。尽管与3月份日均发运量相比有所下降, 但是对于秦皇岛港来说, 4月份69.5万吨的日均发运量仅次于今年1月份和3月份, 为有史以来该港月度日均发运量第三高。此外, 4月份, 曹妃甸港和国投京唐港区日均发运量分别为13.7万吨和11.1万吨, 同样均处于较高水平。

(三) 调入不及发运 港口煤炭库存大幅下滑

由于大秦铁路检修导致港口煤炭调入量受到较大影响, 而港口煤炭发运量整体继续保持高位运行, 煤炭调入量不及发运量, 4月份, 秦皇岛港煤炭库存大幅下滑。数据显示, 截止到4月30日, 秦皇岛港内外贸煤炭库存合计为491万吨, 与3月末相比, 减少248万吨, 降幅为33.6%。其中, 由于4月上半月港口日均煤炭调入量只有60万吨, 港口煤炭库存降幅较大; 4月下半月, 随着调入量小幅回升, 港口煤炭库存降幅有所放缓。此外, 4月份, 曹妃甸港和国投京唐港区煤炭库存也出现了大幅下降。数据显示, 4月末, 二者库存分别为150万吨和79万吨, 与3月末相比, 分别下降22.7%和50.35%。

(四) 各煤种价格普遍上扬

进入4月份之后, 一方面, 大秦铁路检修导致秦皇岛等环渤海主要煤炭发运港煤炭调入量和库存量明显下滑, 另一方面国际煤价持续高位窄幅震荡, 我国煤炭进口继续受到影响。此外, 国内煤炭市场需求较为旺盛, 用煤企业淡季储备也陆续启动, 海运煤炭需求形势较好。因此, 4月份, 以秦皇岛港为代表的环渤海地区动力煤价格普遍上扬。

秦皇岛港数据显示, 5月2日, 秦皇岛港6000大卡大同优混、5500大卡山西优混、5000大卡山西大混、4500大卡普通混煤以及4000大卡普通混煤最低平仓价分别为855元/吨、810元/吨、700元/吨、605元/吨以及485元/吨, 与3月末相比, 除了4000大卡普通混煤价格保持平稳之外, 其他煤种价格每吨分别上涨20-40元不等, 涨幅分别在3.4%-5.2%之间。另外, 海运煤炭网数据显示, 4月27日, 环渤海5500大卡动力煤综合平均价格为808元/吨, 与3月末相比, 每吨上涨35元, 涨幅为4.5%。



资料中心

▶ 法律	▶ 行政法规
▶ 部门规章	▶ 政策解读
▶ 国家标准	▶ 行业标准

首先，预计港口煤炭调入量会有显著回升。一方面，进入5月份之后，大秦铁路检修结束，运力将得到明显提升，秦皇岛等环渤海煤炭发运港煤炭调入量均有望显著增加；另一方面，由于目前煤炭需求较为旺盛，物价整体上涨压力较大，有关部门将继续加强煤电油运保障力度，主产区原煤产量有望继续保持增长，这将为铁路煤炭发运量增长提供资源保障。数据显示，5月1日和5月2日，秦皇岛港煤炭调入量分别达到了77.1万吨和78.1万吨。不出意外的话，5月份秦皇岛港日均煤炭调入量有望达到70万吨以上。

其次，港口煤炭发运量继续保持高位运行。一方面，目前煤炭需求整体依然较为旺盛；另一方面，在目前发电企业煤炭库存整体不太理想的情况下，为了应对夏季用电高峰的到来，5月份发电企业也会继续努力增加煤炭储备。此外，当前沿海动力煤价格正处于上涨阶段，买涨不买跌的心理会使企业进一步加大煤炭采购力度。因此，综合来看，预计5月份用煤企业采购积极性仍然较高，秦皇岛等环渤海煤炭发运港发运量将继续保持高位运行。

虽然5月份港口煤炭调入量会显著提升，但由于港口煤炭发运量仍然会继续保持高位运行，5月份，港口煤炭库存出现明显回升的可能性不大。不过，与4月份相比，即使5月份港口煤炭库存不大会出现明显回升，但继续显著回落的可能性同样较小。5月份，港口煤炭库存有望逐步呈窄幅震荡走势。

最后，预计5月份煤炭价格在继续上涨后将逐步趋稳。考虑到目前环渤海主要发运港煤炭库存水平整体较低，而电厂和企业用煤企业采购积极性既然较高，预计进入5月份之后，沿海动力煤价格可能会经历一段时间的继续上扬。随着煤炭库存逐步止跌趋稳，市场对煤价上涨的担心也将逐渐缓解，加之电厂电煤库存逐步回升，煤价上涨动力将渐渐减弱。此外，随着4月份以来国内沿海煤价持续上扬，再加上人民币不断贬值，进口煤再度具有了一定价格优势，受此影响，5月份煤炭进口有望继续回升，从而对保障国内煤炭供应、缓解沿海煤价上涨起到一定积极作用。（作者：李廷）