产地方面,销售情况良好,基本即产即销,但坑口排队车辆较前期有所减少,价格基本平稳。

港口方面,下游观望情绪较浓,买盘不积极导致成交较少,价格也呈现小幅下降。受疫情影响,沿海地区终端

耗煤差强人意,根据CCTD中国煤炭市场网

监测的数据显示,沿海八省动力煤

终端耗煤目前处于2019年以来同期最低水平,而库存却处于相对较高水平。"高库存低日耗"叠加对疫情的担忧导致终端对高价现货煤的抵触情绪增强,采购节奏放缓。然而,产地发运相对正常,甚至有所增加,导致北方港口库存不断累积。根据CCTD中国煤炭市场网监测的数据显示,截至6月17日,北方九港库存增加至2415.6万吨,周环比127万吨,处于近年来同时期高位,出现传统旺季前补库关键节点累库的情况。

港口动力煤市场何去何从?

从供应端来看

,在全球能源紧张和"迎峰度夏"的双重背景下,产地将继续落实保供政策,煤炭产量仍将维持在1200万吨/日附近的高位。随着华北黄淮等地持续高温天气(日最高气温有35-38℃,局部地区可达40℃左右)的到来,内陆地区居民制冷用煤用电需求将有明显提升,煤炭地销将继续维持较高的水平,发运至港口的煤炭资源预计将维持在近期水平上下。但是,港口库存高企,导致曹妃甸等部分场地紧张,叠加终端接货能力走弱,近期发运积极性或将有所下降。

从需求端看

,疫情对终端用煤用电的影响仍不容忽视,随着后期随着高温天气增多,日耗也将季节性回升,但是预计短期内沿海地区动力煤终端日耗很难回升至去年同期水平。加之目前终端无论是绝对库存还是相对库存均处于相对高位,"高库存低日耗"情况下,有利于终端把控补库节奏。

总体来看,港口供应相对稳定,需求大概率不及去年同期,需求导向的市场,终端的议价能力将明显提升。短期内,高发运成本是贸易商挺价的主要因素,也将在一定程度上影响价格下探的幅度。(作者:苏筱)