

## 目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市运行略显平淡 市场价格略有下行】	1
【钢-焦-煤市场周评：炼焦煤市重返跌势 钢焦市场依旧下行】	2
【无烟煤市场周评：下游工业疲软 无烟煤市场弱稳运行】	5
【煤港周评：电厂日耗缓慢回升 海运价格持续上扬】	6
煤炭行业	8
【国内煤炭一周资讯】	8
【2014年全国淘汰煤炭落后产能2.3亿吨】	10
煤炭运输	10
【煤炭运输一周资讯】	10
【黄骅港今年煤炭下水量已破亿吨】	11
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格继续承压 炼焦煤价格止跌回升】	12
【国际煤炭一周综述】	14
宏观看板	16
【李克强：供需两端发力推进结构性改革】	16
相关行业	17
【相关能源一周资讯】	17
【电力体制改革六个配套文件印发】	18
【国务院常务会议决定实施燃煤电厂超低排放】	19
【1-10月水泥利润223.7亿 同比下降63.8%】	20
数据统计	21
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	21
【秦皇岛煤炭价格行情周报】	21
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	22

# 每周煤炭经济

第 560 期  
2015.12.4



## 煤市动态

### 【煤市周评：煤市运行略显平淡 市场价格略有下行】

(11月28日-12月4日)

本周国内煤炭市场行情稳中略跌。根据监测数据测算，12月4日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为125.3，比上周下跌0.1个基点。

具体来看，动力煤市场运行较为平淡，季节性市场需求增多，电厂煤耗水平有所升高，市场成交基本正常，市场价格窄幅波动，其中环渤海港口、甘肃等地煤价出现下跌，而陕西个别煤价略有上涨。炼焦煤市场运行欠佳，市场成交情况一般，下游市场需求不振，炼焦煤价格有所下跌。

后期，随着低温天气持续，季节性煤炭需求有望继续增加，而工业生产难有明显改观，工业市场需求或难有增长，煤炭供应方面，煤炭企业暂未有明显减产迹象，预计煤炭市场供需或将维持偏松格局，市场行情可能小幅波动。

**【环渤海港口】** 存煤有所下降，价格稳中有跌。近日港口铁路煤炭调入量维持相对低位，而下游用户采购基本正常，港口煤炭发运量变化不大，锚地船舶数量有所增多，港口煤炭库存量有所下降。至12月4日，秦皇岛港存煤581万吨，比27日减少18万吨。港口煤炭市场成交基本正常，市场价格稳中有跌，其中12月2日京唐港、曹妃甸港5500大卡/千克动力煤价格比25日均下跌5元/吨；秦皇岛港、天津港动力煤价格无明显变化。

**【华东地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

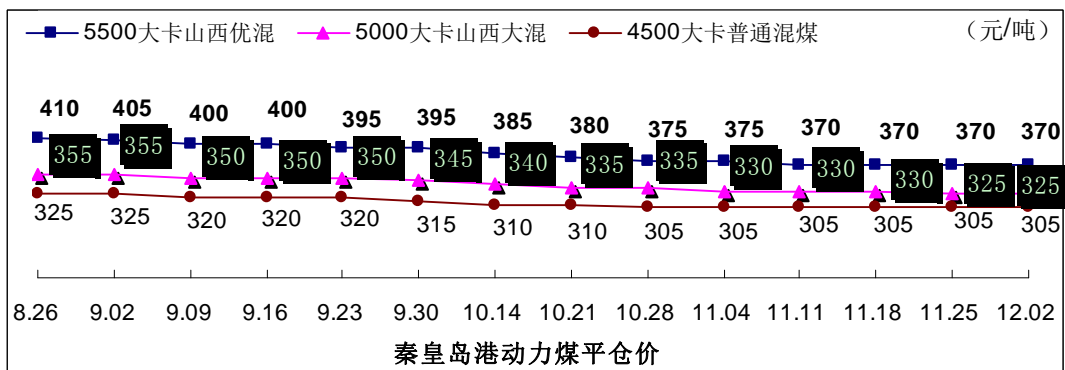
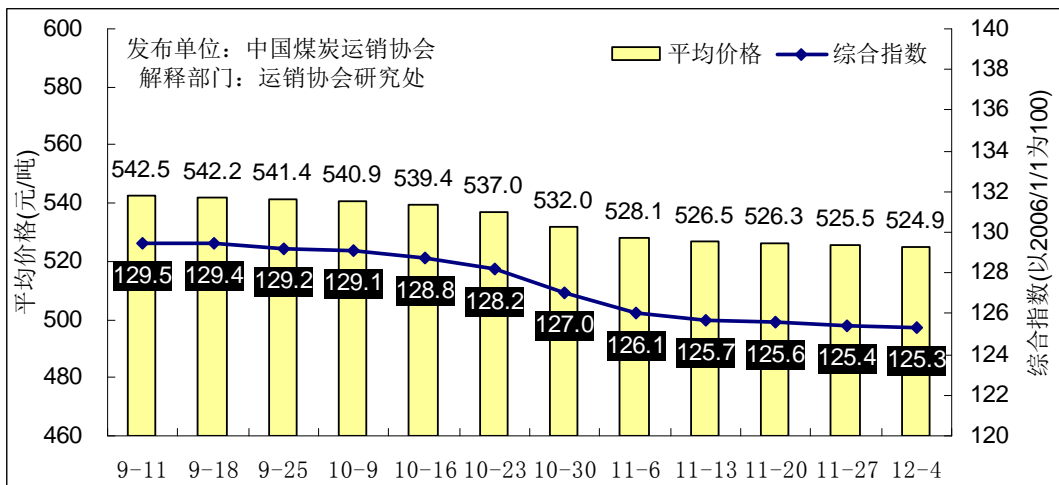
**【华北地区】** 煤炭市场运行欠佳，市场价格有所下跌。山西煤炭市场运行欠佳，市场需求增长乏力，市场成交较为平淡，煤炭价格有所下跌。其中山西临汾、晋中部分品质炼焦煤价格比上周下跌10-30元/吨，阳泉个别无烟末煤和喷吹煤价格下跌10元/吨。此外，河北邢台个别品质1/3焦煤价格比上周下跌10元/吨。

**【东北地区】** 煤市运行基本平稳，市场价格无明显变化。

**【中南地区】** 市场运行以稳为主，煤炭价格变化不大。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平有所升高，用户采购基本正常，市场成交情况良好，省内电煤库存量有所下降，截至12月3日，湖北14家统调电厂存煤349万吨，比26日减少11万吨，可用约26天。

**【西北地区】** 煤炭供求相对稳定，市场价格无明显变动。监测数据显示，陕西关中个别优质动力块煤价格比上周上涨5元/吨；甘肃靖远个别5500大卡/千克动力煤价格下跌10元/吨。

【西南地区】 煤市运行基本平稳，市场价格变化不大。（李 明）



## 【钢-焦-煤市场周评：炼焦煤市重返跌势 钢焦市场依旧下行】

(11月30日-12月4日)

本周，钢材市场延续下行趋势，价格跌幅有所扩大；焦炭市场维持稳中有降态势，个别地区下跌；炼焦煤市场重返跌势，山西、河北地区价格有跌。

经济下行压力依然较大，投资短期内趋向低迷，11月中国PMI49.6% 环比下降0.2个百分点，生产指数环比下降0.3个百分点，钢铁行业PMI 环比下降5.2个百分点，新订单指数环比下跌8.2个百分点，钢铁行业产成品库存指数环比回升3.5个百分点，预示钢铁需求将进入“极寒”区间，虽然产量呈现回落趋势，将一定程度减缓供需压力，后期矛盾仍将突出，中钢协数据，11月中旬会员企业粗钢日均产量169.1万吨，比中旬减少3.7万吨，中旬末钢材库存量1519万吨，比上旬末增加16万吨，短期钢市震荡寻底态势不变；随着行业亏损面不断扩大，以及资金链更加紧张，有些钢厂已经无法运转，减产、停产正在大面积逼近，后期国内钢铁

生产将继续放缓，11月原材料库存指数降至2008年12月以来最低点，环比下降8.2个百分点，煤焦需求有可能出现断崖式下滑，与焦炭企业相比，炼焦煤需求面临双重压力，即焦企亏损扩大，焦炉开工率也在下滑，小型焦企降幅明显，山西地区部分小型焦企被迫关停，煤焦市场供需两弱，向下趋势短期难以抑制。

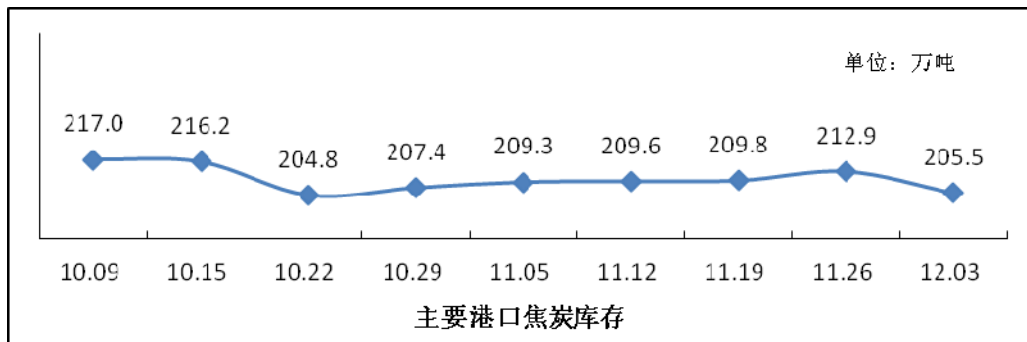
## 【钢材市场】综合价格指数降幅扩大

### 本周钢材综合价格指数

	单位	12月4日	11月27日	比上周
综合价格指数	-	78.0	79.5	-1.5
其中：长材	-	81.9	84.1	-2.2
型材	-	84.5	85.9	-1.4
板材	-	72.8	73.8	-1.0
管材	-	83.5	85.2	-1.7

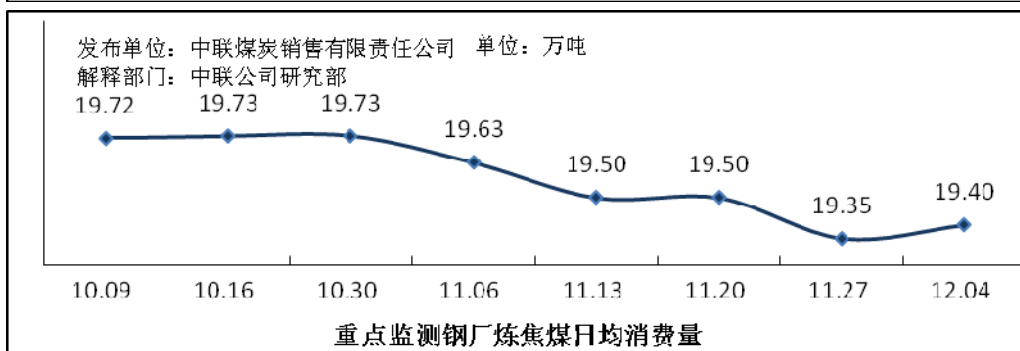
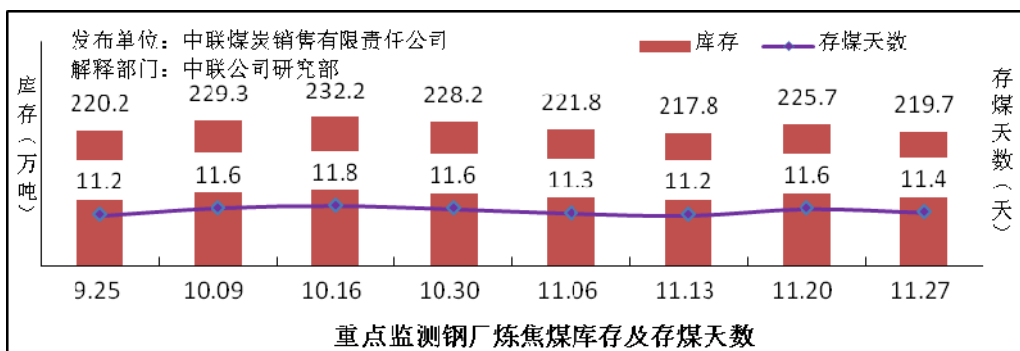
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】转降。截至12月4日，主要港口焦炭库存为205.5万吨。其中，天津港153.9万吨，比上周同期降10.3万吨，日照港38万吨，比上周同期升2万吨，连云港13.6吨，比上周同期增0.9万吨。

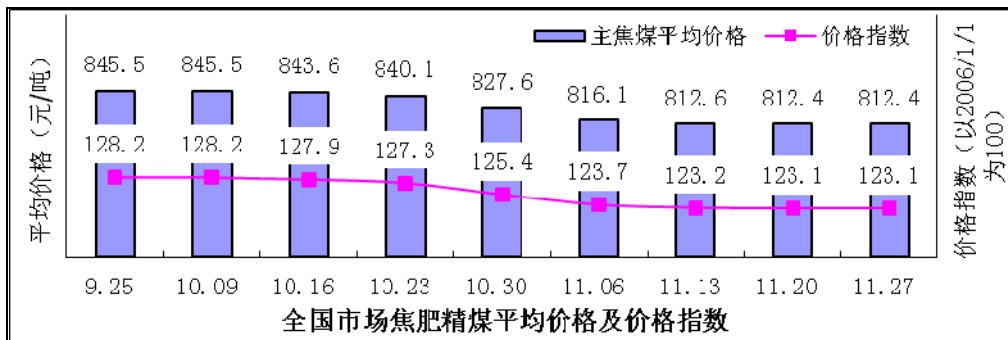
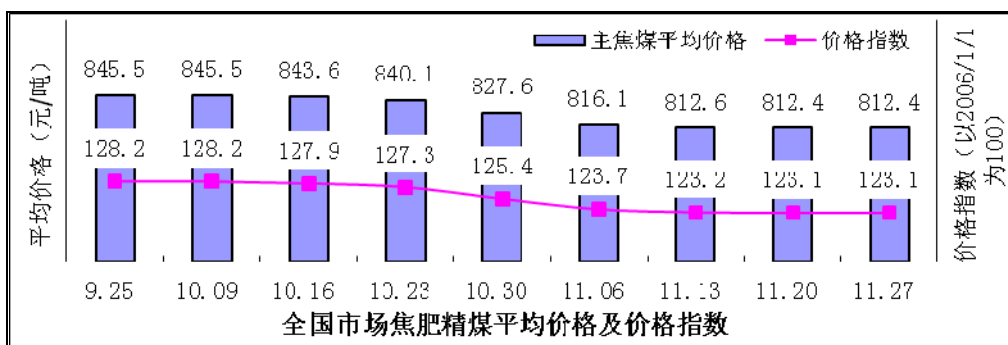


【焦炭价格】区域性下跌为主。据监测，郴州二级冶金焦吨价下跌50元，临汾二级冶金焦吨价下跌40元，六盘水二级冶金焦吨价下跌25元，河津、七台河二级冶金焦吨价下跌10元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存微降，日耗微增。截至12月4日，重点监测钢厂炼焦煤库存218.9万吨，比11月27日减少0.8万吨，日耗比上周增0.05万吨。



**【炼焦煤价格】再现跌势。**据测算，截至12月4日，焦肥精煤价格指数122.7，配焦精煤价格指数127.7，比11月27日分别下降0.4点和0.5点。其中，山西临汾、晋中地区部分品质炼焦煤价格下跌10~30元/吨，河北邢台地区个别品质1/3焦煤价格下跌10元/吨。



(刘志勇)

## 【无烟煤市场周评：下游工业疲软 无烟煤市场弱稳运行】

(11月30日-12月4日)

**【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。**本周晋城、阳泉地区的无烟三八块依旧保持火爆的状态，但是价格稳定没有调整，无烟末煤保持弱势维稳的态势，无烟小块因需求低迷，传出降价的声音，降幅在10-20元/吨左右。

**【喷吹煤】本周喷吹煤价格暂时稳定。**目前多数煤矿烟喷库存压力较大，后期调降是趋势，部分煤矿已在11月末下调烟喷价格；对于无烟喷、贫瘦喷这块，目前钢厂普遍表示近期运输受阻，到货较慢，钢厂无烟喷库存也处于低位，因此底气不足，近期谈降的可能性较小。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收372元/吨，环比上期下降1元/吨。加速回升的海上煤炭运费预示消费地区煤炭需求继续回暖；主要火电企业逐渐增加的电煤日耗水平，表明冬季消费高峰特征正在得到体现；主要发运港口快速减少的煤炭库存，减轻了对煤炭价格的下行压力，等等，一些积极因素继续增多或强化，给近期环渤海地区动力煤市场带来些许希望；与此同时，此前电力企业偏高的煤炭库存水平、依然低于去年同期的电煤日耗状况、主要煤炭企业减产不利导致的销售压力增大等一些消极因素继续阻碍着煤炭价格回升。综合分析，目前煤炭市场利好利空因素交织，基本处于势均力敌的局面，煤价上涨下跌均不存在强力支撑。

化肥方面，尿素市场弱势维稳，市场走货略好。山东、两河地区主流出厂报价暂稳在1370-1400元（吨价，下同），部分厂家集港和外发，成交出厂多在1350-1370元左右，临沂复合肥厂低端接货价在1410-1415元；苏皖地区走货尚可，主供周边经销商，江苏主流出厂报价暂稳在1460-1480元，安徽主流出厂报价稳定在1410-1430元；新疆地区部分低价订单集港约1380元到港。大颗粒方面，受东北降雪天气影响，山东、山西等地大颗粒发东北受阻，山东地区主流出厂报价回落20元至1400-1410元，山西地区主流出厂报价回落20元至1330-1350元。综合来看，尿素市场农需淡储不集中，并且国际出口拉动不强，复合肥厂原料采购多在观望，不过考虑到成本支撑和厂家价格底线，预计短期内虽尿素价格仍处弱势，不过继续回落幅度已非常有限。

甲醇方面，近期，受北方大范围降雪天气影响，内地甲醇外运受到一定制约，部分厂家面临胀库压力，被迫下调甲醇出厂价格，内地甲醇跌至年内低点。华东地区甲醇市场虽然受港口库存低位影响表现相对坚挺，但随着“1+中东16”会议的结束及北方运输线的畅通，近期也表现出明显的疲态。统计数据显示，截至12月1日，西北地区甲醇市场报价1250元/吨，较上周同期下跌60元/吨；山东地区

甲醇市场报价 1680 元/吨，较上周同期下跌 30 元/吨；华北地区甲醇市场报价 1380 元/吨，较上周同期下跌 70 元/吨；华东地区甲醇市场报价 1860 元/吨，较上周同期下跌 120 元/吨。值得注意的是，西北地区与华东地区甲醇市场价差目前已经攀升至 610 元/吨高位，地域间套利空间打开，在天气晴好的背景下，内地甲醇或将有更多货源流向华东港口地区，对当地价格形成冲击。

钢材方面，期货反弹未惠及现货市场，现货市场价格延续跌势。临近年底，商家资金面有限，市场活跃度降低，另外外矿价格持续下跌，负面影响加剧，加之终端采购节奏放缓，部分库存压力较大的商家降价明显。整体来看，在销量以及资金面的压力下，短期钢材市场价格将继续震荡下行。

（耿国强）

## 【煤港周评：电厂日耗缓慢回升 海运价格持续上扬】

（11月30日-12月4日）

动力煤方面，本期(12月02日)环渤海动力煤价格指数报收 372 元/吨，环比上期(10月25日)下降 1 元/吨。加速回升的海上煤炭运费预示消费地区煤炭需求继续回暖；主要火电企业逐渐增加的电煤日耗水平，表明冬季消费高峰特征正在得到体现；主要发运港口快速减少的煤炭库存，减轻了对煤炭价格的下行压力，等等，一些积极因素继续增多或强化，给近期环渤海地区动力煤市场带来些许希望；与此同时，此前电力企业偏高的煤炭库存水平、依然低于去年同期的电煤日耗状况、主要煤炭企业减产不利导致的销售压力增大等一些消极因素继续阻碍着煤炭价格回升。综合分析，目前煤炭市场利好利空因素交织，基本处于势均力敌的局面，煤价上涨下跌均不存在强力支撑。

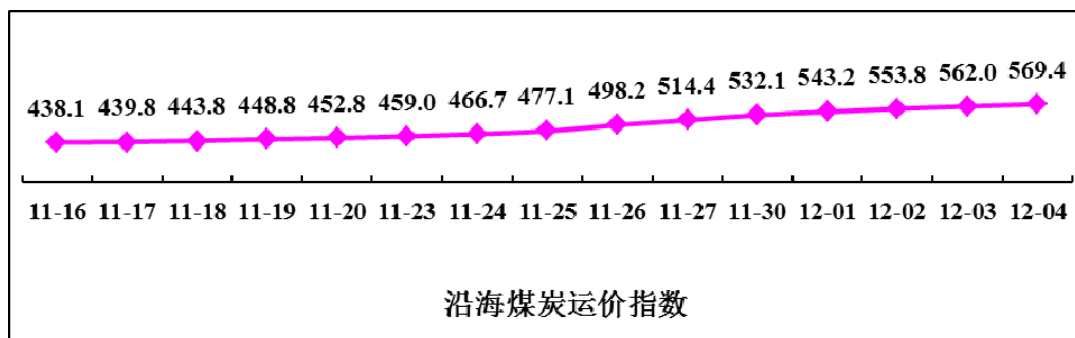
炼焦煤方面，年底炼焦煤的整体供需有望维持基本稳定。大型煤炭产量有望维持稳定，接连发生的两起矿难，增加了一部分企业的安全生产压力。另外，今年用户的冬储需求极低，预计焦钢企业对炼焦煤的需求也将维持低位水平。近期进口煤成交量增加明显，山西运费上涨，港口企业到货量不足，最近港口期货和现货资源询盘很多。但是虽然进口市场成交明显转好，介于市场疲软的需求，多数企业对不论进口还是国内市场依然看跌。

**供需方面：**据 CCTD 中国煤炭市场网监测，11月27日—12月3日，沿海六大电力集团日均合计耗煤量为 58.61 万吨，较上周上升 2.34 万吨，截至 12月3日，六大电力集团存煤总量为 1183 万吨，存煤可用天数达 20 天左右。受较强寒潮因素的影响，用电负荷急速攀升，带动电厂耗煤量明显反弹。从近一段时期六大电力集

团日耗走势来看，10月中旬起，电厂日均耗煤量开始缓慢回升，从47.71万吨的日耗水平一直持续上涨至目前的59.2万吨。同时期，电厂煤炭库存量也随之震荡下滑。据全国天气网最新预报，未来东北地区还将持续降雪，华北及沿海地区风力增强，南方也将出现较强降水过程。因此，受益于天气利好，居民用电负荷还将持续增强，电厂日耗水平或将维持上涨。然而，临近年末，工业生产很难明显改观，作为高耗煤耗电的钢材、水泥等建材行业产量依旧将继续负增长，抑制了工业用电需求释放。因此，受工业用电持续低迷的制约，火电需求全面释放仍显艰难，六大电厂日耗的反弹空间仍将受限。

库存方面，截至12月3日，环渤海六港(秦皇岛港、曹妃甸港、黄骅港、京唐港、国投京唐港和天津港)库存合计为1448.82万吨，较上期(11月26日)下降296.77万吨；其中，秦皇岛港库存为586万吨，较上期下降38.5万吨。南方港口方面，截止12月3日，广州港库存168.14万吨，较上期上升19.57万吨。**短期内，北方港口库存回落为主，南方港口库存回升为主。**

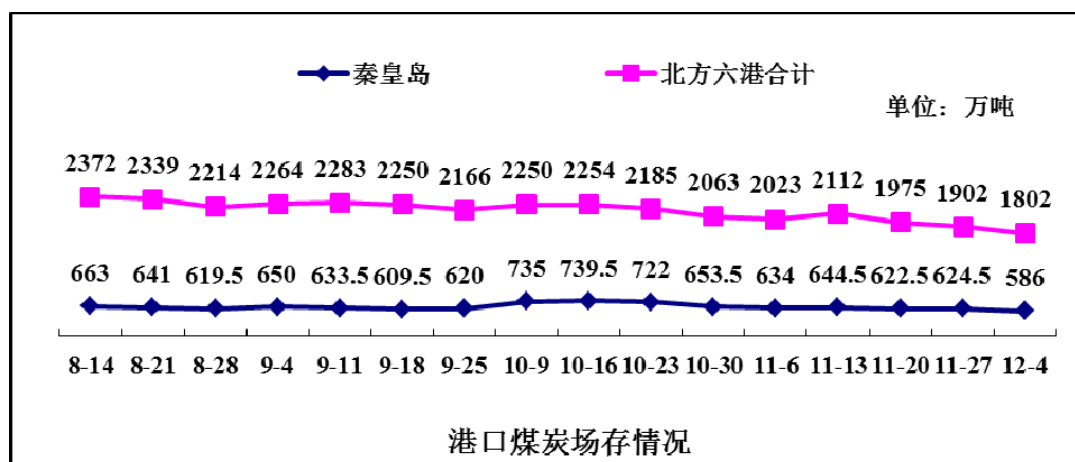
**【运价】** 本周海运煤炭市场行情加速上扬，运价继续呈现较大幅度增长，但市场仍然缺乏实际成交支撑。在适期船舶偏紧以及小吨位船型补涨的推动下，本期海运煤炭运价继续呈现上涨态势。由于上周多个港口煤炭调入减少，导致部分货源供应不足，出现船等货的现象，延长了船舶拉运周期，加之，沿海港口频发封航现象，市场运力的紧缺再一次成为船东抬高价格的有利筹码，但是从整个沿海煤炭市场需求端情况来看，六大沿海电厂平均日耗仍在60万吨以下，未来航运市场的走向能否继续保持上涨势头仍有待观察。截至2015年12月4日，沿海煤炭运价指数为569.41点，与上期(11月27日，下同)相比上升54.98点；其中，秦皇岛至广州运价为27.3元/吨，较上期上升3.2元/吨；秦皇岛至上海运价为24.1元/吨，较上期上升2.6元/吨。



**【库存】** 截至12月3日，北方六港煤炭库存为1802.32万吨，较上期(11月26日，下同)下降99.27万吨，降幅5.22%。秦皇岛港库存为586万吨，环比下降38.5万吨；京唐港库存502.8万吨，环比下降43.8万吨；广州港库存168.14万



吨，环比上升 19.57 万吨。随着天气的好转，封航积压船舶释放，北方港口煤炭库存大幅被消化，同时，由于煤炭调入的减少，目前港口部分煤种供应偏紧。本周秦皇岛港封航缩短，下游派船的积极性也有所增加，港口装船作业繁忙，煤炭调出量大幅增加：11 月 27 日—12 月 3 日，秦港日均煤炭调入量为 52.7 万吨，日均吞吐量为 59.3 万吨，港口日均吞吐量大于调入量，秦港库存下滑。



主要煤炭港口周库存情况（12月3日）

单位：万吨

港口	本周库存	较上周	港口	本周库存	较上周
秦皇岛	586	↓ 39.8	日照	350	0
天津	135.5	↓ 28.7	连云港	70	↑ 14
京唐港	502.8	↓ 43.8	六港合计	1802.3	↓ 99.3
青岛	158	↓ 2.3	广州	168.1	↑ 19.6

（耿国强）

## 煤炭行业

### 【国内煤炭一周资讯】

（11月27日-12月4日）

#### ◆行业动态

**全国** 中国煤炭工业协会日前公布了 1-10 月大型煤炭企业原煤产量前 10 名企业名单，神华集团以 35771.5 万吨的产量排名第一。

**云南** 1-11 月份，云南省煤矿共生产原煤 4440.90 万吨（调度数），同比增加 382.91 万吨，上升 9.44%。

**山西** 山西国土资源厅公示了山西省煤炭采矿权查封、冻结以及解除查封名单，7家单位煤炭采矿权被查封，查封期限3年，7家单位的煤炭采矿权被解除查封。

根据推进行政审批制度改革和省委、省政府深化煤炭管理体制改革的总体部署，山西省拟于近期出台《山西省煤炭资源矿业权出让转让管理办法》。

**福建** 根据综合相关勘查技术和理论，《福建省二叠纪含煤区深部煤炭赋存特征与找煤模式》项目课题预测了37个找煤远景区（靶区），同时预测资源量37亿吨。

**陕西** 今年1-10月榆林市累计销售煤炭达3.1亿吨。其中，1-10月累计销往河北省煤炭1.1亿吨、山西4000万吨、陕西关中地区2800万吨、内蒙古2400万吨、河南1800万吨、山东1700万吨、宁夏1000万吨、甘肃800万吨、北京700万吨、湖北450万吨，占榆林市煤炭销售总量的86%。

**内蒙古** 1-10月份，内蒙古呼伦贝尔市原煤产量达到6803.8万吨，同比下降5.81%。

**新疆** 1-10月，哈密地区全口径生产原煤2847.29万吨，同比增长9.32%，1-10月，哈密地区全口径生产原煤2847.29万吨，同比增长9.32%，截止10月末，哈密地区全口径原煤库存314.93万吨，同比增长4.37%。

**山东** 山东政府可以补贴，提供大量平价或低价优质煤，从而遏制劣质煤买卖空间。

## ◆企业热点

**神华集团** 中国煤炭工业协会日前公布了1-10月大型煤炭企业原煤产量前10名企业名单，神华集团以35771.5万吨的产量排名第一，同比下降9.6%。

**平煤神马集团** 近日，中国平煤神马集团蓝天化工公司成功实现烟煤制气，此举不仅开创行业先河，实现了该集团内部煤炭资源的就地转化，每年还可降低生产成本6000万元以上。

平煤神马集团已于近日与多家企业达成合作共识，拿到了2016年600多万吨焦炭、钢材、砂石、水泥、煤炭的周转合同，为明年发展奠定了良好基础。

**陕煤运销集团** 11月份，陕煤运销集团在陕西省内的电煤销量今年首次超过百万吨，市场份额也有较大幅度提升，陕西省内煤电互保临时措施对于该公司在省内电煤销量提升起到重要支撑作用。

## ◆安全资讯

**全国** 我国煤矿安全生产形势继续稳定好转，煤矿百万吨死亡率为0.157，再创历史新低。

**云南** 11 月份云南省煤矿未发生生产安全事故。1—11 月，累计发生生产安全事故 11 起，死亡 16 人，同比减少 8 起 47 人，分别下降 42.11%和 74.60%。

**山东** 今年以来，山东省煤矿共发生原煤事故 5 起，百万吨死亡率 0.05，连续 11 年山东省煤矿百万吨死亡率控制在 0.3 以下，全省煤矿安全生产形势持续稳定好转。

今年以来全省已经关闭小煤矿 26 处，占全年计划关闭总数的 74%。

**黑龙江** 11 月 28 日 10 时许，黑龙江省鸡东县福源煤矿在 35#层二段左零路回撤设备，因采煤工作面下尾巷调度绞车电缆抽签，产生火花，发生一起局部瓦斯燃烧事故。

**兰州** 兰州市政府办公厅日前下发通知明确，将淘汰年产 9 万吨及以下小煤矿。

## 【2014 年全国淘汰煤炭落后产能 2.3 亿吨】

工信部、国家能源局近日发布公告称，煤炭等 18 个行业均完成去年淘汰落后和过剩产能目标任务。

工信部表示，经考核，电力、煤炭、炼铁、炼钢等 18 个行业均完成了 2014 年淘汰落后和过剩产能目标任务。全国共淘汰电力产能 486 万千瓦、煤炭 2.3 亿吨、炼铁 2823 万吨、炼钢 3113 万吨、焦炭 1853 万吨、铁合金 262 万吨、电石 194 万吨、电解铝 51 万吨、铜冶炼 76 万吨、铅冶炼 36 万吨、水泥(熟料及粉磨能力)8773 万吨、平板玻璃 3760 万重量箱、造纸 547 万吨、制革 622 万标张、印染 20.9 亿米、化纤 11 万吨、铅蓄电池(极板及组装)3020 万千伏安时、稀土 11.4 万吨。

(杜名馨)

## 煤炭运输

### 【煤炭运输一周资讯】

(11 月 27 日-12 月 4 日)

#### ◆铁路运输

**邢和铁路** 11 月 30 日，山西和顺至河北邢台铁路工程（邢和铁路）正式开工建设，预计工期为 42 个月，将于 2019 年竣工。

呼伦贝尔 1-10 月份，全市铁路货物发送总量 5846.71 万吨，同比下降 12.53%；铁路运量下降主要原因是煤炭、木材货运量大幅下降，煤炭发送量下降 16.76%，同比减少 842.09 万吨。

**蒙华铁路** 12 月 3 日上午，蒙华铁路荆州公铁两用桥将正式合龙贯通，明年大桥全部建成。据了解，蒙华铁路建成以后，煤炭可以通过蒙华铁路运进来，成品纸也可以通过蒙华铁路运出去，这极大的节约了运行成本。

**包西线铁路** 近期包西线铁路运费由 0.22 元/吨公里下调至不低于 0.184 元/吨公里。届时，榆林煤炭铁路运输费将下降近 20 元/吨。

## ◆港口动态

—— 上周，11 月 23 日至 11 月 29 日，环渤海煤炭库存量由前一周的 1627 吨减少至 1402.7 万吨，环比减少 224.3 万吨，降幅达 13.78%。截止 11 月 29 日，下游六大电厂补充库存量，日耗煤量小幅增加，环渤海四港动力煤价格有待平稳。

**秦皇岛港** 上周（11 月 24 日-11 月 30 日），秦皇岛港封航时长缩短，累计封航 12.5 小时，港口调出量增加，调入量减少，煤炭库存骤降数。据显示，上周秦皇岛港煤炭调入量为 304.6 万吨，较前一周的 363 万吨减少了 58.4 万吨，降幅 16%，周日均调入量减少 8.34 万吨。

**嘉兴港** 嘉兴港整治煤尘污染布局“大节能”，据不完全统计，去年至今，嘉兴港码头企业已经投入超过 1 亿元，用于堆场防尘网建设，目前全部煤炭散货作业码头均已完成防尘网的配备。

**宁波港** 宁波港公告称，公司 11 月预计完成集装箱吞吐量 173.5 万标准箱，同比增长 1.3%；预计完成货物吞吐量 4108 万吨，同比下降 7.8%。

**广东** 10 月份，通过广东省各关口进口煤炭 332.15 万吨，同比增长 8.24%，环比下降 22.22%。

## 【黄骅港今年煤炭下水量已破亿吨】

今年以来，神华黄骅港煤炭下水量已突破亿吨。数据显示，9 月份，中国神华黄骅港下水煤量为 1000 万吨，环比上升 1%，同比下降 18%；1-9 月累计下水量为 8300 万吨，同比下降 16.4%。

据了解，近日，黄骅港煤四期工程通过了由河北海事局组织的黄骅港四期工程通航安全核查验收。四期工程的完工，标志着黄骅港吞吐能力将达到 2 亿吨，“十三五”末将达到 3 亿吨，成为中国北方最大的煤炭下水港。

（杜名馨）

## 国际煤炭

### 【国际煤炭周评：动力煤价格继续承压 炼焦煤价格止跌回升】

(11月28日-12月4日)

【动力煤市场】本周，国际原油市场多空消息轮番上场，价格跌宕起伏。首先，美国能源信息数公布上周美国原油库存增加117.7万桶至4.894亿桶，原油库存高企表明需求疲软而供给充足。其次，美联储加息预期继续升温，以美元计价的原油价格进一步承压。然而，关于正在召开的欧佩克（OPEC）会议可能采取减产措施的传闻，带动原油价格小幅回升，缩小下降幅度。截止12月4日，纽交所交割1月份轻质原油期货价格报收于41.08美元/桶，较上周同期下降1.96美元/桶，跌幅为4.55%。

1. 国际动力煤市场成交有限 价格继续承压。本周，国际动力煤市场整体成交仍然不尽人意，除中国动力煤市场，在煤炭运输环节受阻的情况下，对进口煤需求增加导致其价格小幅度回升外，其他地区仍弱势难改。截至12月4日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为53.26美元/吨，较上期下降0.24美元/吨，跌幅为0.45%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于54.30美元/吨，较上期增长0.09美元/吨，涨幅为0.17%；欧洲三港6000大卡动力煤日均到岸价为50.47美元/吨，较上期下降1.33美元/吨，跌幅为2.57%。

**亚太地区：**本周，亚太地区动力煤市场区域分化，价格震荡调整。一方面，年度谈判仍在进行，买方市场下，日本电厂占据有利优势；另外，本周日本地方同意重启高滨核电站机组，对动力煤需求预下降，助力日本压低煤价。

**大西洋沿岸地区：**本周，大西洋地区动力煤市场采购消极，价格承压下行。市场普遍对动力煤供给预期乐观，补库存的意愿并不强，周内贸易商采购意愿低迷；加上期货价格不断下降，更加预示市场对后期普遍看空。

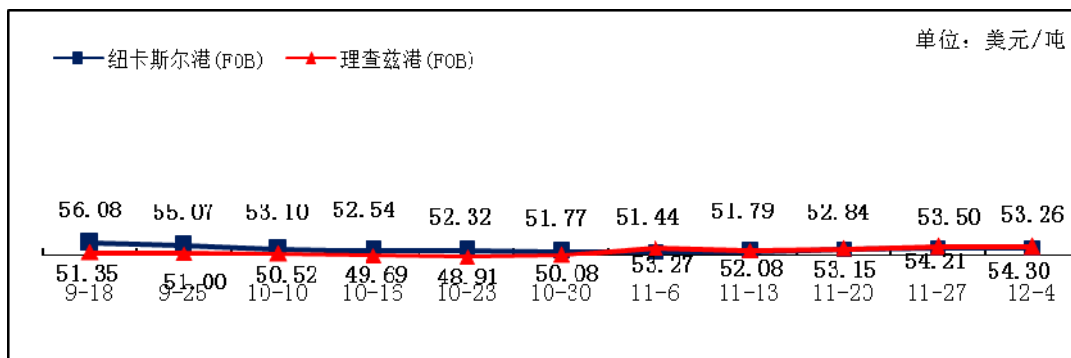


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

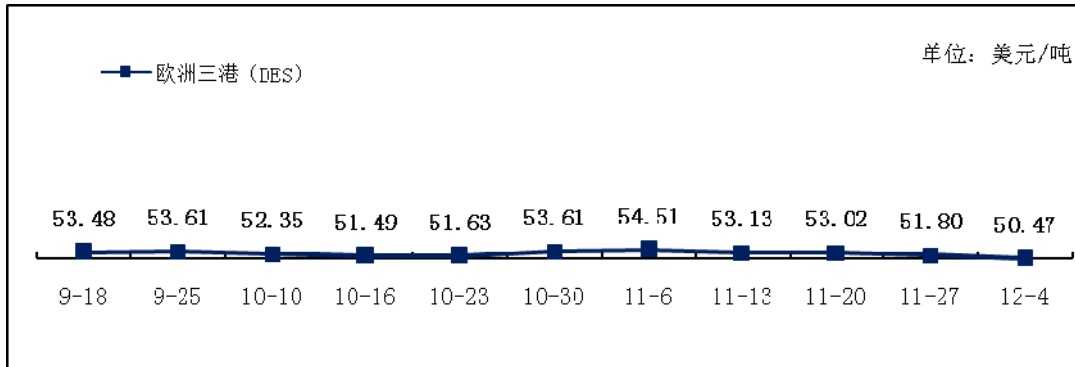


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（注：纽卡斯尔港和理查兹港动力煤现货价格为 FOB、欧洲三港动力煤现货价格为 DES）

**2. 1 至 11 月份印尼完成煤炭生产 3.23 亿吨 同比下降 13%。**本周，CCTD 中国煤炭市场网从中国驻印尼使馆经商处了解到，据印尼《千岛日报》报道，受全球石化燃料价格疲弱冲击，印尼煤矿业主动削减产量，全年煤炭产量将下降约 20%。印尼煤炭三分之二以上用于出口，由于海外煤炭需求量大幅下滑，政府基准煤价较年初的每吨 54.4 美元下跌至 46.2 美元，跌幅达 15%，创 2009 年以来最大同比跌幅。同时，印尼能矿部煤炭与矿业表示，截至 2015 年 11 月底，印尼煤炭产量为 3.23 亿吨，较去年同期下滑了 13%，全年实现年初规划的 4.25 亿吨产量目标已不太可能，只要价格上不去，产量下行压力就会持续。

**【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场阶段性补库 价格止跌并小幅回升。**本周，日本钢厂与澳洲炼焦煤生厂商正式展开关于 2016 年一季度炼焦煤合同的谈判，生厂商有意提高现货价格，以便于为合同价格的谈判增加筹码。同时，受低温天气的影响，中国国内炼焦煤运输受阻，钢厂增加对进口炼焦煤的采购，周内钢厂与炼焦煤贸易商议价增多，并且有部分成交，钢厂的突然补库导致炼焦煤市场的看空情绪有所淡化，炼焦煤价格终于止于九连跌，于本周出现小幅度回调。

**1. 澳大利亚主焦价格止跌反弹。**截至 12 月 4 日，澳大利亚昆士兰州海角港（Hay Point port）风景煤矿优质炼焦煤（煤炭指标：硫 0.6%，灰分 10.0%，挥发份 21%，水分 9.5%，反应后强度 74%）平仓价（FOR）报收于 73.40 美元/吨，较上周同期增长 0.35 美元/吨，涨幅为 0.48%；青岛港进口澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤（煤炭指标同上）到港价格（CFR）报收于 79.00 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.32%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

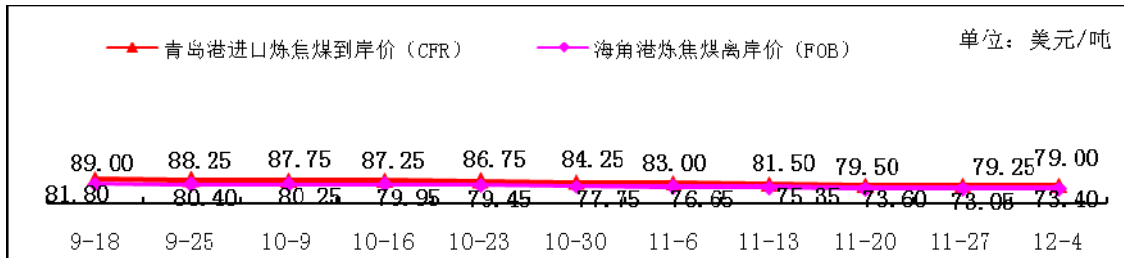


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 11 月份纽卡斯尔港出口中国的煤炭量同比下降 45.9%。本周，根据纽卡斯尔港瓦拉塔港务局 (PWCS) 公布的最新数据显示，2015 年 11 月份，纽卡斯尔港煤炭出口总量为 798.3 万吨，同比下降 11.4%；动力煤出口量占 88%，主要供应燃煤电厂，炼焦煤出口量为 12%。其中，11 月份，澳洲纽卡斯尔港运往中国的煤炭出口量降至 79.6 万吨，同比下降 45.9%，月环比下降 5.8%；1-11 月份，该港务局累计向中国出口煤炭 1155.9 万吨，同比下降 51.1%。11 月份，向日本出口煤炭 422.9 万吨，同比下降 8.3%，月环比下降 16.2%；1 至 11 月，累计向日本出口煤炭 4896.5 万吨，同比增加 7.9%。11 月份向韩国出口煤炭 171.6 万吨，同比增加 52.2%，月环比增加 14.8%，1-11 月累计向韩国出口煤炭 1625.6 万吨，同比增加 21.3%。

(杨晓敏)

## 【国际煤炭一周综述】

(11 月 28 日-12 月 4 日)

### ◆重要事件

**国际** 11 月 17 日，经济合作与发展组织 (OECD) 成员国达成了一项历史性协议，34 个 OECD 成员国将限制对燃煤电厂技术出口的补贴，新协议签署将迫使日本和韩国首次限制对燃煤发电厂的援助。欧盟计划到 2018 年结束国内煤炭补贴。对于煤炭行业而言，这成为巴黎全球气候变化峰会之外的又一大打击。

**印度** 目前，印度提交了其国家应对气候变化计划，表明煤炭“将持续主导印度未来的发电量”。印度正在计划，到 2020 年将煤炭产量扩大到 15 亿吨。届时，印度将成为世界上最大的煤炭进口国。

**蒙古** 据蒙古国 MEDEE 网报道，日本首相安倍晋三访问蒙古国期间，蒙日两国就塔本陶勒盖东线铁路建设项目签署了“合作谅解备忘录”。

**德国** 全球最大金融资产管理公司之一、德国金融巨头安联集团 (Allianz)

SE) 11月24日称,未来六个月内,将减少对用煤公司的投资,同时将加大对风力发电的投资。

**日本** 日本环境部部长丸川珠代(Tamayo Marukawa)11月24日接受路透社采访时称,尽管世界发达国家决定限制燃煤电厂技术出口补贴,日本出口其先进技术将有助于应对全球变暖。

## ◆统计数据

**印度** 12月1日,印度煤炭公司提交给孟买证券交易所的公告中显示,该公司11月份生产煤炭4747万吨,同比增长6.8%,较其目标产量4967万吨低4.4%。

**印尼** 印尼能矿部煤炭与矿业总司总司长班邦葛托表示,截至今年11月底,印尼煤炭产量为3.23亿吨,较去年同期下滑了13%,全年实现年初规划的4.25亿吨产量目标已不太可能,预计全年煤炭产量将下降约20%。

**越南** 越南煤炭矿产工业集团称,今年1-11月,越南生产洁净煤3800万吨,同比增长5.2%。其中,售出洁净煤3240万吨,增长3.2%。截至11月底,煤炭库存量为806万吨。

**越南** 越南国家煤炭工业集团表示,预计2016年将进口煤炭150-200万吨,高于今年50万吨左右的进口量;预计到2020年,进口量将达1000万吨,大约是越南煤炭进口需求总量的一半。

**澳大利亚** 瓦拉塔港务集团发布的船运数据显示,11月份,中国从纽卡斯尔港其负责运营的1号卡林顿煤炭码头和2号库瑞根煤炭码头共进口动力煤和炼焦煤79.59万吨,较10月份84.51万吨的进口量环比下降5.82%。

**蒙古** 今年前十个月蒙古国开采煤炭1820万吨,出口煤炭1150万吨。

**土耳其** 土耳其统计局发布数据显示,10月份,由于从哥伦比亚和俄罗斯进口量创新高,土耳其进口动力烟煤292.1万吨,同比增长43%,环比增长48%,达历史峰值;进口炼焦煤45.14万吨,同比下降2%,环比下降37%。

## ◆国际商情

**世界主要港口** 12月3日与11月26日相比,南非理查德湾6000大卡/千克动力煤离岸价、澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡/千克动力煤离岸价、欧洲三港ARA6000大卡/千克动力煤到岸价均呈下跌态势,分别下跌0.7美元/吨、0.95美元/吨和1.65美元/吨。



## 本周世界主要港口煤炭价格行情

(12月3日)

国家和地区	港口	发热量 (千卡/千克)	计量 基准	交货 方式	最大 含硫量	最大 灰分	价格 (美元/ 吨)	比11月26日 (美元/吨)
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	53.55	-0.70
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	52.55	-0.95
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	51.75	-1.65

(童小娟)

## 宏观看板

### 【李克强：供需两端发力推进结构性改革】

12月2日李克强总理主持召开经济工作专家座谈会称，必须继续从供需两端加大结构性改革力度，以创新供给带动需求扩展，以扩大有效需求倒逼供给升级，实现稳增长和调结构互为支撑、互促共进。

在供给方面，继续运用好结构性减税等手段，推动“双创”和“中国制造2025”、“互联网+”行动计划，促进服务业、先进制造业发展，扶持小微企业成长，发挥制度创新和技术进步对供给升级的倍增效用，扩大有效供给。在需求方面，要以更优质的产品、更加丰富的新业态、更便利的服务，引领和创造消费需求，支持信息、绿色、旅游等领域新消费发展，在消费升级中释放需求潜力。积极增加有效投资，更好发挥政府资金对社会资本的带动作用 and 放大投资的乘数效应，加快补短板项目建设，支持新型城镇化、产业升级、重大民生工程等，立足长远实现投资综合效益递增。

李克强强调，提高发展质量和效益，厚植发展优势，必须着力培育壮大新动能，下定决心提升改造传统动能。要两促进，不能一头沉：

一方面，要持续深化简政放权、放管结合、优化服务改革，实施创新驱动发展战略，更大程度激发大众创业、万众创新的潜力和活力，在全社会大力培育创业创新精神和企业家精神，打破行业垄断，保护公平竞争，促进新兴产业成长和就业扩大。另一方面，要更大力度加快传统行业改造升级，选择部分重点行业，用好技术、安全、环保、能耗等标准，加大政府引导和金融支持，尊重市场规律，推动兼并重组，加快落后产能淘汰和“僵尸企业”退出，促进企业效益和资源配置效率回升。

(孟瑞雪)

## 相关行业

### 【相关能源一周资讯】

(11月30日-12月4日)

#### ◆重要事件

##### ▲石油化工

----12月1日，国家发改委发布通知，决定将汽、柴油价格每吨分别降低145元和140元，据测算90号汽油和0号柴油零售价(全国平均)每升分别降0.11元和0.12元，执行时间为12月1日24时。

日前，商务部决定，准予江苏7家、浙江2家、大连1家公司成品油批发经营许可，注销重庆航东石化有限公司4家公司成品油批发经营许可。

----11月30日，珠三角成品油管道二期全线贯通，同时顺利并入珠三角成品油管道一期运行，二期工程首站是惠州泽华油库，途经惠州、汕尾、揭阳、汕头，末站是梅州中村油库，设计年输油量235万吨，全长345米。

----我国首口超深水井“陵水18-1-1井”近日成功实施测试作业，这表明我国已具备海上超深水井钻井和测试全套能力。

----天津港—华北石化原油管道工程正式投产，起点为天津港南疆港区汇鑫油库，终点为河北省任丘市，途径天津滨海新区、静海县及河北省黄骅市、青县、大城县、任丘市，全长187公里，设计输量700万吨/年。

##### ▲天然气

----日前，合肥滨湖新区核心区区域能源项目通过核准，标志着安徽省首个采用天然气分布式能源实现冷、热、电三联供的清洁能源高效利用项目正式启动。

----潍坊-东营天然气管道二期工程送气一次成功，该工程途径潍坊市临朐县、青州市、寿光市和东营市广饶滨海经济开发区，止于东营经济开发区东营末站，管道全长126.6千米，设计年输气量18.15亿标方。

##### ▲新能源

----国家能源局透露，将编制出台《可再生能源电力全额保障性收购管理办法》，实现可再生能源发电的全额保障性收购，将明确保障原则、保障范围和对可再生能源限发电量的补偿机制。

----国家林业局日前下发《关于光伏电站建设使用林地有关问题的通知》，光伏用地建设范围、光伏电站电池组件阵列使用的林地限制、“林光互补”用地模式采用的土地类型、光伏电站办理使用林地审核审批手续等几方面做出说明。

----11月30日，河北省物价局向各下属单位印发《河北省物价局关于光伏发电项目有关电价补贴政策的通知》，对屋顶分布式光伏发电项目按照全电量进行电价补贴，补贴标准为每千瓦时0.2元。

----截至2015年11月中旬，安徽省建成风电装机202万千瓦，开工在建20万千瓦，开展前期工作约110万千瓦，居全国第二。

----山西省新能源汽车领导小组办公室通告，2015年12月1日至2017年12月31日，对山西省标注的甲醇重卡和燃气重卡新能源汽车在山西境内减半征收高速公路车辆通行费。

### ▲价格行情

**国际原油价格** 英国北海布伦特原油在伦敦市场FOB价格，12月3日为41.44美元/桶，比11月26日每桶降1.45美元。

**国际天然气价格** 天然气在美国交易所期货收盘价，12月3日为2.18美元/M（百万英热单位），比11月26日降0.12美元/M。

（刘志勇）

## 【电力体制改革六个配套文件印发】

为贯彻落实《中共中央 国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9号，以下简称9号文），推进电力体制改革实施工作，经报国务院同意，国家发展改革委、国家能源局近日印发《关于推进输配电价改革的实施意见》、《关于推进电力市场建设的实施意见》、《关于电力交易机构组建和规范运行的实施意见》、《关于有序放开发用电计划的实施意见》、《关于推进售电侧改革的实施意见》、《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》等6个电力体制改革配套文件。

电价改革是电力体制改革的重要内容。9号文部署了单独核定输配电价、有序放开输配以外的竞争性环节电价的改革任务。《关于推进输配电价改革的实施意见》进一步明确，按照“准许成本加合理收益”原则，核定电网企业准许总收入和分电压等级输配电价，建立规则明晰、水平合理、监管有力、科学透明的独立输配电价体系。

《关于推进电力市场建设的实施意见》明确，电力市场建设的实施路径是：有序放开发用电计划、竞争性环节电价，不断扩大参与直接交易的市场主体范围和电量规模，逐步建立市场化的跨省跨区电力交易机制。选择具备条件地区开展试点，

建成包括中长期和现货市场等较为完整的电力市场；总结经验、完善机制、丰富品种，视情况扩大试点范围；逐步建立符合国情的电力市场体系。

《关于有序放开发用电计划的实施意见》进一步明确了发用电计划改革的总体思路：通过建立优先购电制度保障无议价能力的用户用电；通过建立优先发电制度保障清洁能源发电、调节性电源发电优先上网；通过直接交易、电力市场等市场化交易方式，逐步放开其他的发用电计划；在保证电力供需平衡、保障社会秩序的前提下，实现电力电量平衡从以计划手段为主平稳过渡到以市场手段为主，并促进节能减排。

《关于推进售电侧改革的实施意见》指出，向社会资本开放售电业务，多途径培育售电侧市场竞争主体，有利于更多的用户拥有选择权，提升售电服务质量和用户用能水平。售电侧改革后，参与竞争的售电主体可分为三类：一是电网企业的售电公司；二是社会资本投资增量配电网，拥有配电网运营权的售电公司；三是独立的售电公司，不拥有配电网运营权，不承担保底供电服务。

2014年，我国自备电厂装机容量已超过1.1亿千瓦，约占当年全国总发电装机容量的8%左右。《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》从规划建设、运行管理、责任义务、节能减排、市场交易、监督管理等方面对燃煤自备电厂的规范化发展提出了明确要求，以营造自备电厂和公用电厂平等竞争的市场环境。

9号文发布后，随着具体政策的进一步明确，许多地方提出了开展多种类型电力体制改革试点的要求。截至目前，国家发展改革委、国家能源局已批复云南省、贵州省开展电力体制改革综合试点；深圳市、内蒙古西部、安徽省、湖北省、宁夏自治区、云南省、贵州省开展输配电价改革试点；还有一批省份即将开展售电侧改革试点，以电力体制改革综合试点为主、多模式探索的改革试点格局已经初步建立。

（童小娟）

## 【国务院常务会议决定实施燃煤电厂超低排放】

国务院总理李克强12月2日主持召开国务院常务会议，决定全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造，大幅降低发电煤耗和污染排放。会议指出，按照绿色发展要求，落实国务院大气污染防治行动计划，通过加快燃煤电厂升级改造，在全国全面推广超低排放和世界一流水平的能耗标准，是推进化石能源清洁化、改善大气质量、缓解资源约束的重要举措。会议决定，在2020年前，对燃煤机组全面实施超低排放和节能改造，使所有现役电厂每千瓦时平均煤耗低于310克、新建电厂

平均煤耗低于 300 克，对落后产能和不符合相关强制性标准要求坚决淘汰关停，东、中部地区要提前至 2017 年和 2018 年达标。改造完成后，每年可节约原煤约 1 亿吨、减少二氧化碳排放 1.8 亿吨，电力行业主要污染物排放总量可降低 60%左右。会议要求，对超低排放和节能改造要加大政策激励，改造投入以企业为主，中央和地方予以政策扶持，并加大优惠信贷、发债等融资支持。中央财政大气污染防治专项资金向节能减排效果好的省份适度倾斜。同时，要结合“十三五”规划推出所有煤电机组均须达到的单位能耗底线标准。

（童小娟）

## 【1-10 月水泥利润 223.7 亿 同比下降 63.8%】

随着 10 月份水泥需求略有好转，价格小幅回升，水泥行业利润水平有了一定的提高，月度利润总额创今年以来最好水平，但与前两年同期相比，行业效益下滑仍十分明显。据国家统计局的数据显示，2015 年 1-10 月，全国累计水泥利润总额为 223.7 亿元，与去年同期相比下降 63.8%，降幅继续小幅收窄。10 月份，全国单月水泥利润总额约为 39.8 亿元，较上个月增长 45%，是自今年以来利润最高的月份。从历年的数据来看，四季度是水泥行业效益大幅提升的时期，但是，由于全国经济增长放缓，水泥需求下滑，市场竞争加剧，今年四季度初水泥价格回升较为乏力，盈利也较为艰难，10 月份单月利润总额不及去年同期的一半，如若最后两个月能够保持当前运行状态，全年行业利润总额有望超过 300 亿元。

从近三年的水泥行业月度盈利情况来看，2015 年前 10 个月的累计利润总额不及 2014 年前 5 个月和 2013 年前 6 个月的利润总额，与前两年相比，累计利润总额减少 300—400 亿元，今年的行业盈利水平大幅降低。

四季度向来是企业最后发力的时刻，在今年市场需求下滑、市场竞争激烈的局势下，水泥价格拉升困难重重，但实现盈利是每一个企业共同的愿望，预计最后两个月的效益应该会好于前期。

（孟瑞雪）

## 数据统计

### 【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】

单位：元/吨

项目		2015/12/4		2015/11/27		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		524.9	125.3	525.5	125.4	-0.5	-0.1
分区域	华北地区	472.6	122.5	473.1	122.6	-0.4	-0.1
	华东地区	588.2	132.3	588.2	132.3	0.0	0.0
	华中地区	624.8	136.6	624.8	136.6	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	499.4	125.7	499.8	125.8	-0.4	-0.1
	4800-5500 大卡动力煤	447.0	122.3	447.0	122.3	0.0	0.0
	4800 大卡以下动力煤	351.2	117.3	351.2	117.3	0.0	0.0
	喷吹煤	818.3	132.6	818.9	132.7	-0.6	-0.1
	块煤	915.0	151.8	915.0	151.8	0.0	0.0
	焦肥精煤	809.4	122.7	812.4	123.1	-3.0	-0.5
	配精煤	814.2	127.7	816.9	128.2	-2.7	-0.4

注：价格指数以 2006 年 1 月 1 日为 100。

### 【秦皇岛煤炭价格行情周报】

类 型	热值 (大卡/千克)	平仓价		本期比上期
		2015-12-2	2015-11-25	
大同优混	5800	410-420	410-420	-
山西优混	5500	365-375	365-375	-
山西大混	5000	320-330	320-330	-
普通混煤	4500	300-310	300-310	-

## 【煤炭相关行业主要产品价格周报】

行业	产品类型			价格		
	采集区域	品种	价格类型/钢厂	12月4日	11月27日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1670	1820	↓ 150
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	1890	1880	↑ 10
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	1660	1700	↓ 40
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	1840	1880	↓ 40
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	1810	1830	↓ 20
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2020	2050	→
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2140	2140	→
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2130	2130	→
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2580	2580	→
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2200	2200	→
化工	山东	尿素	市场批发价	1390	1410	↓ 20
	华东	甲醇	主流报价	1800~1950	1940~2050	↓ 100-140

总 编：杨显峰

副 总 编：武承厚 董跃鹰

执行主编：冯 雨 龚大勇

联合主编：梁敦士 李 昕 赵建国 李忠民

郝向斌 石 瑛 刘红涛 卢晓燕

责任编辑：耿国强 杜名馨 杨晓敏 周 杰

特约撰稿人：李 明 孟瑞雪 刘志勇 童小娟

刊物订阅：彭晓虎

联系电话：010-63703981-8031

传 真：010-63703961

通讯地址：北京市丰台区南四环西路  
总部基地5区28栋

E-mail: cctd@vip.sina.com

主办单位：中国煤炭运销协会