

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市成交总体平稳 市场价格窄幅波动】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢市弱势下行 煤焦市场维持弱稳】	2
【无烟煤市场周评：下游产业需求乏力无烟煤市场弱稳运行】	4
【煤港周评：港口库存持续回升沿海运价再现回落】	6
煤炭行业	8
【国内煤炭一周资讯】	8
【三部门下发《关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施的通知》】	10
煤炭运输	10
【煤炭运输一周资讯】	10
【发改委5月批复1439.2亿元的4个铁路项目】	11
国际煤炭	11
【国际煤炭周评：动力煤价格底部盘整 炼焦煤价格继续反弹】	11
【国际煤炭一周综述】	14
宏观看板	16
【五方面因素影响世界经济增长】	16
相关行业	17
【相关能源一周资讯】	17
【酒泉—湖南±800千伏特高压直流工程开工】	18
【1-4月水泥利润总额同比继续大幅下滑】	18
数据统计	19
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	19
【秦皇岛煤炭价格行情周报】	19
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	20

每周煤炭经济

第 535 期
2015.6.5



煤市动态

【煤市周评：煤市成交总体平稳 市场价格窄幅波动】

(5月31日-6月5日)

本周国内煤炭市场行情无明显变化。根据监测数据测算，6月5日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为131.2，比上周上涨0.1个基点。

具体来看，动力煤市场运行相对稳定，电厂煤耗水平变化不大，沿海地区市场成交相对较好，动力煤价格稳中略涨，其中环渤海港口煤价有所上涨。炼焦煤市场维持弱势局面，钢厂采购不积极，市场成交情况一般，炼焦煤价格窄幅调整。无烟煤市场运行以稳为主，无烟煤价格无明显变化。

后期，水电出力增加、用户存煤偏多以及南方持续降雨不利于煤炭需求增长，而部分煤矿经营亏损将使其维持停产限产，短期内煤炭供应也难有明显增加，整体来看煤炭市场将保持相对平衡局面，市场行情或将小幅调整。

【环渤海港口】 库存小幅升高，价格有所上涨。近日港口铁路煤炭调入量有所增多，市场成交情况良好，恶劣天气一度使港口煤炭发运受限，港口煤炭库存量小幅升高。至6月5日，秦皇岛港存煤653万吨，比29日增加49万吨。港口煤炭市场价格有所上涨，其中6月3日秦皇岛港5500大卡/千克动力煤，京唐港5000大卡/千克以外的各品质动力煤，曹妃甸港5800大卡/千克以外的各品质动力煤，以及天津港4500大卡/千克动力煤价格比27日均上涨5元/吨。

【华东地区】 煤炭供需相对平稳，市场价格变化不大。

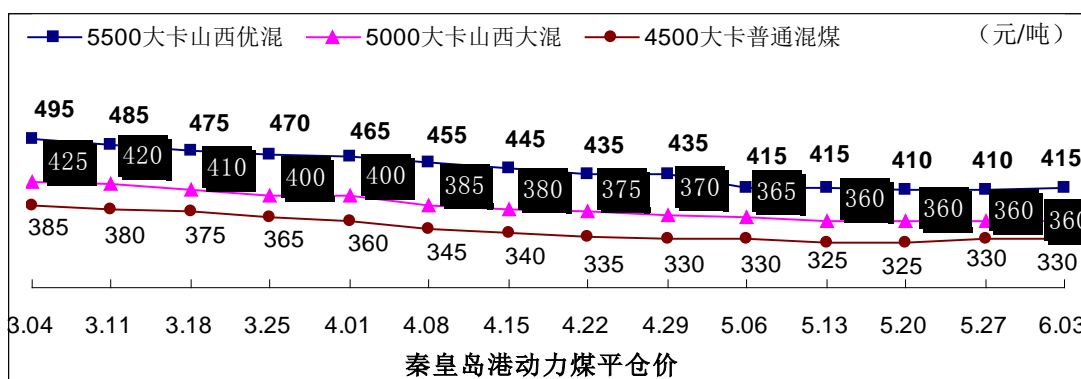
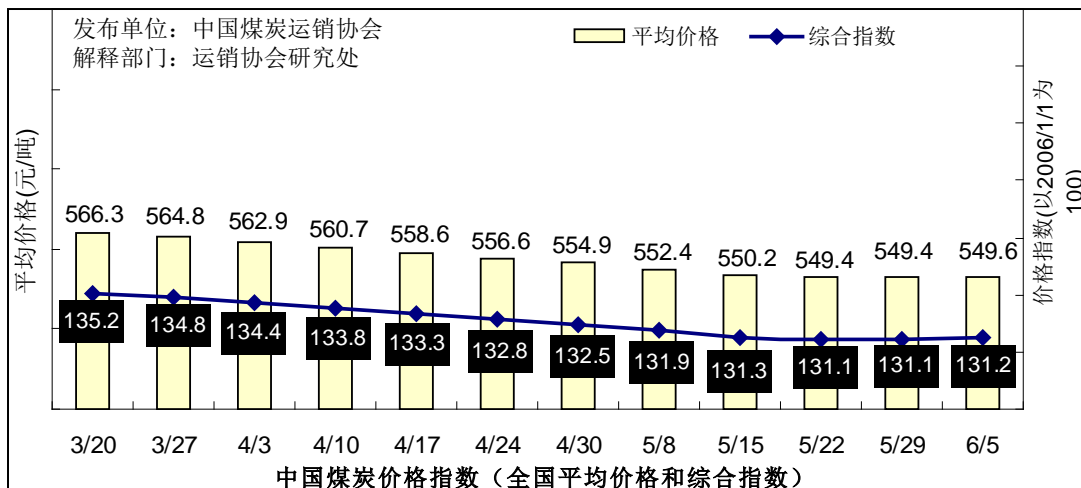
【华北地区】 市场运行相对稳定，煤炭价格窄幅波动。山西煤炭市场运行相对稳定，市场成交情况基本正常，下游市场需求稳中有增，煤炭价格窄幅波动，其中山西临汾个别品质1/3焦煤价格比上周上涨5元/吨，个别十级主焦煤价格下跌10元/吨；晋城个别6800大卡/千克无烟块煤价格下跌20元/吨。

【东北地区】 市场运行基本稳定，煤炭价格无明显变化。

【中南地区】 煤市运行总体平稳，市场行情变化不大。湖北煤炭市场运行总体平稳，水电出力较好，火电厂煤耗变化不大，用户购煤不够积极，省内电煤库存量基本稳定，截至6月4日，湖北14家统调电厂存煤374万吨，与28日基本持平，可用约50天。

【西北地区】 市场运行相对稳定，煤炭价格变化不大。

【西南地区】 煤市运行基本稳定，市场行情变化不大。



【钢-焦-煤市场周评：钢市弱势下行 煤焦市场维持弱稳】

（6月1日-6月5日）

本周，钢材市场弱势下行，建材价格跌幅相对明显；焦炭市场维持平稳，大部分地区价格无明显变化；炼焦煤市场低迷运行，价格以平稳为主。

5月制造业PMI环比微升0.1个百分点，新订单指数和生产指数皆呈上升趋势，工业显现回暖迹象，后期投资增速也有望回升，前期“搁浅”的投资项目将在督查中恢复开工，6月1日至15日，国务院派出11个督查组赴有关部门和部分省（区、市）进行实地督查，陕西、辽宁、云南、湖北等多地“地方版”稳增长项目陆续发布，而供应压力依然较大，5月中旬粗钢日均产量180.6万吨，环比增长1.6%，相关机构预估的下旬粗钢日均产量环比仅降0.4%，短期内钢材供需基本面不会明显改善，随着全国范围的酷暑和雨季到来，钢铁消费逐渐进入淡季，钢材市场将以弱势运行为主；由于钢价持续下跌，而进口铁矿石、炼焦煤价格逆市上涨，钢厂成本压力明显上升，截至6月3日，唐山地区吨坯亏损达到80元，这将一定程度制约焦炭、炼焦煤价格回升，另一方面，随着国际炼焦煤供应减少、价格上

涨，部分需求将转向国内市场，截至 6 月 5 日，普氏指数低挥发优质焦煤到岸价为 94.5 美金，较 4 月底上涨 5.5 美金，中等挥发焦煤到岸价为 88.5 美金，较 4 月底上涨 3.25 美金，近日加拿大泰克公司宣布第三季度将减少炼焦煤产量至 570 万吨，同比下降 22%，综合预计近期煤焦市场将低位持稳运行为主，存在个别地区、品种反弹的可能。

【钢材市场】综合价格指数继续下降

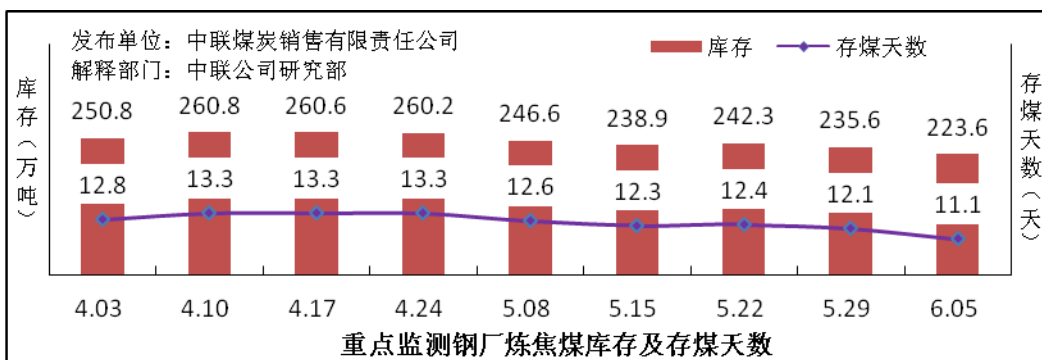
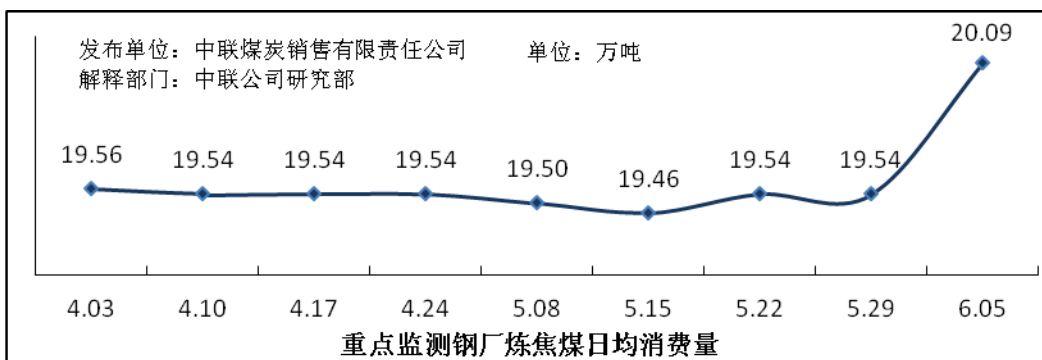
本周钢材综合价格指数

	单位	6月5日	5月29日	比上周
综合价格指数	-	96.4	97.3	-0.9
其中：长材	-	98.2	99.2	-1.0
型材	-	102.6	103.2	-0.6
板材	-	92.9	93.8	-0.9
管材	-	103.0	104.0	-1.0

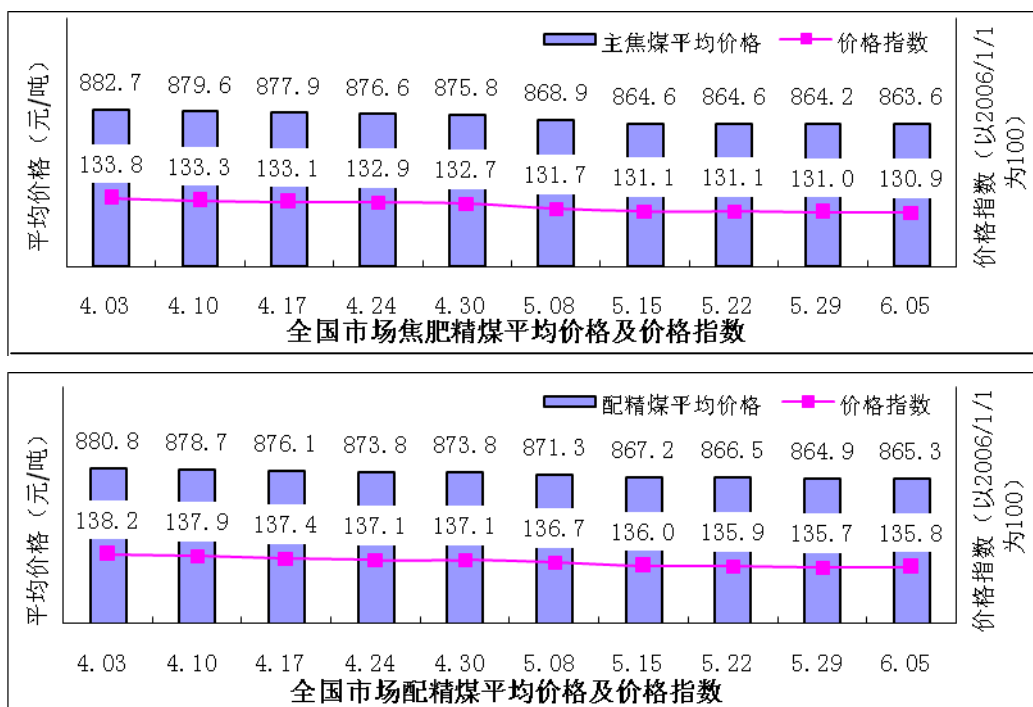
数据来源：兰格钢铁网

【焦炭价格】总体平稳。据监测，临汾二级冶金焦吨价跌 50 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存下降，日耗上升。截至 6 月 5 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 223.6 万吨，比 5 月 29 日减少 12.1 万吨，日耗比上周增加 0.55 万吨。



【炼焦煤价格】个别地区小幅涨跌。据测算，截至6月5日，焦肥精煤价格指数130.9，比5月29日降0.1点，配焦精煤价格指数135.8，比5月29日升0.1点。其中，山西临汾地区个别品质1/3焦煤价格涨5元/吨，个别十级主焦煤价格跌10元/吨。



【无烟煤市场周评：下游产业需求乏力 无烟煤市场弱稳运行】

(6月1日-6月5日)

本周，国内无烟煤市场弱稳运行，下游需求增长乏力，整体成交不佳。局部地区煤矿开工积极性较低，预计后市继续偏弱运行。

【无烟块、末煤】国内无烟煤市场平稳运行，价格基本保持稳定。目前下游行业正值淡季，对无烟煤采购积极性不足，煤企销售压力较大，商家心态不佳，预计短期继续弱势运行。

【喷吹煤】喷吹煤价格弱势维稳，零星地区价格下跌。国内喷吹煤市场整体平稳运行，价格暂稳，近期国内大型钢厂对大矿施压情绪加强，喷吹煤价格恐仍将延续弱势格局。

动力煤市场，本期(6月3日)环渤海价格指数报收于415元/吨，与上一期(5月27日)相比上涨1元/吨。截止6月4日，秦港库存为651万吨，较上期(5月21日)上升12万吨，库存略有回升。一方面，随着夏天旺季的到来，煤炭需求将季节

性改善，电厂也有补库存的需求，煤价短期具备企稳回升的基础。另一方面，主要煤炭企业提高 6 月份动力煤销售价格的行动，不仅对环渤海地区动力煤价格回升产生推动和支持作用，也进一步提振了市场信心，从而促使该地区动力煤交易价格及价格指数出现回升态势。

化肥方面，本周尿素市场整体平稳。东及两河地区尿素价格整体稳定，个别厂家为刺激成交，出厂报价小幅下调 20 元，下游农业仍以麦收为主，但多数厂家考虑到农民前期备货较少，后期玉米追肥将有一轮集中采购行情，因此近期价格不准备做调整。苏皖、两湖等地主流出厂报价暂稳，农业需求尚有支撑，但新单略有放缓。黑龙江地区某大厂因近期要停车检修，出厂报价上调 70 元至 1800 元左右，近期下游备货情况良好，供应略显偏紧。港口方面，目前烟台港库存约 27 万吨（约 18 万吨大颗粒和 9 万吨小颗粒），较上周增加约 5 万吨，不过向港口交付尿素的速度已经从上周的 1 万吨/天缓慢降低至约 5000 吨/天；小颗粒到港价格为 1750 元/吨，约合出口 307 美元/吨离岸，大颗粒到港价格为 1780-1800 元/吨，高端合出口 315 美元/吨离岸。总的来看，国内尿素仍维持产销平衡，价格也将趋稳一段时间，而后期印度标购加之下游玉米追肥，使得厂商大多对后市持乐观态度，本网预计下一轮行情或将在麦收结束后就会出现。

甲醇方面，国内甲醇市场稳定为主，个别地区涨跌不一。当前国内部分下游进入需求淡季，华中、环渤海市场需求下滑明显，国内整体供大于需局面已成，市场或步入缓慢下行通道，局部短时涨跌幅度较小，无碍整体走势。多因素影响下，短线国内甲醇市场窄幅盘整为主，局部或区域性走势。山东地区，甲醇价格小幅上涨，企业库存下降。西北企业签单良好，部分已封盘，市场整体稳定为主，个别库存上升企业仍在销售。环渤海地区局部下游阶段性补货，鲁北窄幅走高，带动部分厂家库存下降；华东及华南港口地区受期货影响窄幅波动，华东浙江小幅下滑，华南因下游接货偏弱下滑。6 月份值北方麦收及南方雨季，主要传统下游甲醛开工将面临萎缩；另二甲醚产品因亏损，部分厂选择停工避险，开工下滑；新型下游相对平稳。整体下游需求仍较为疲软，对行情支撑将进一步弱化。国内甲醇市场利空因素偏多，基本面供大于求的矛盾将继续凸显，预计市场震荡下探的概率较大。

钢材市场依然低迷。本周，国内钢材市场成交量持续低迷，供需局面矛盾依旧，大多数钢厂价格稳中下调，上游成本虽有所上升但变化不大，相关宏观经济政策影响很弱，其它因素的影响力度有限，市场情绪比较低落，短期内市场运行将弱势难改。

（耿国强）

【煤港周评：港口库存持续回升沿海运价再现回落】

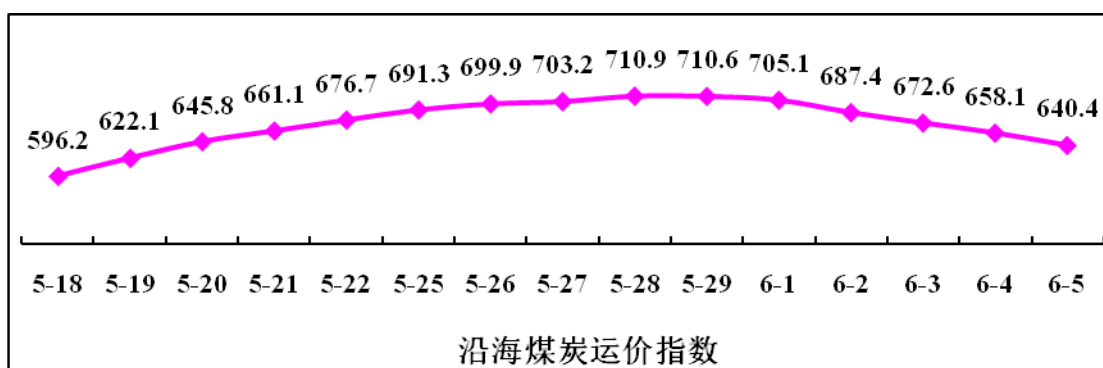
(6月1日-6月5日)

6月1日，国家统计局公布数据显示，5月官方制造业PMI微升0.1个百分点至50.2%；同天公布的汇丰PMI指数，也较此前回升0.3个百分点至49.2%。动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收于415元/吨，与前一报告期相比上涨了1元/吨。一方面，随着夏天旺季的到来，煤炭需求将季节性改善，电厂也有补库存的需求，煤价短期具备企稳回升的基础。另一方面，主要煤炭企业提高6月份动力煤销售价格的行动，不仅对环渤海地区动力煤价格回升产生推动和支持作用，也进一步提振了市场信心，从而促使该地区动力煤交易价格及价格指数出现回升态势。炼焦煤方面，下游钢材市场逐步进入消费淡季，钢坯、建材价格持续下行，钢企库存维持高位，加之近期铁矿石价格持续上涨，钢企成本加大，部分钢厂生产积极性不高，对炼焦煤的采购意愿进一步减弱。

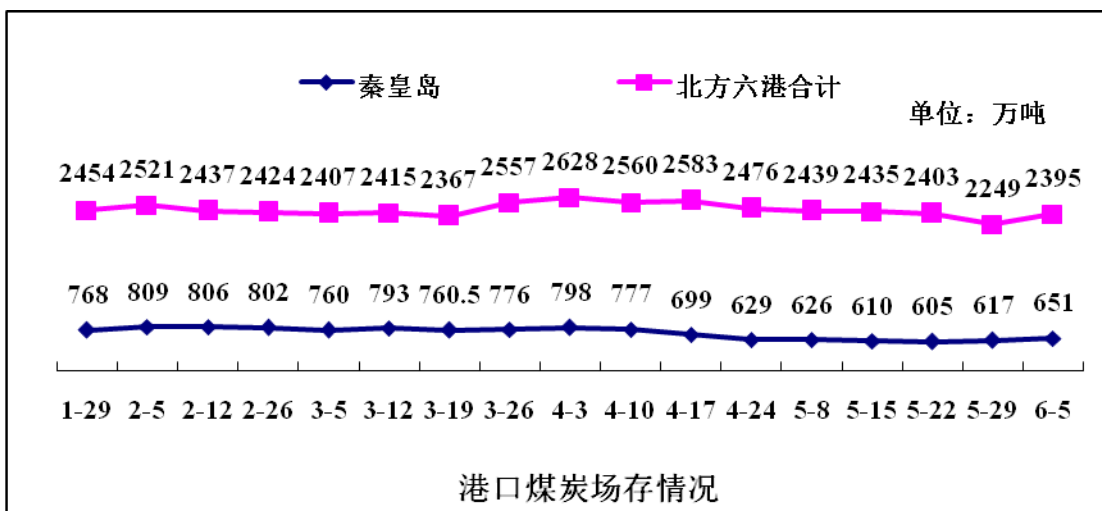
南方港口方面，本周广州港库存略有回升，截止6月4日，广州港库存为219.5万吨，较上期(5月28日)上升1.6万吨。截止6月4日，沿海六大电厂日均耗煤量合计为58.41万吨，较上周减少0.75万吨，耗煤量较上周略有回落。截止6月5日，秦皇岛-广州(5-6万DWT)煤炭运价为36.4元/吨，环比上期(5月29日)下降4.3元/吨。

未来一段时期，**需求方面**：随着6月份的来临，高温天气逐渐增多，居民用电需求将随之明显增加；同时，二季度以来全国火力旬度发电量同比降幅逐渐收窄，燃煤电厂发电量逐步回升，必定有助于带动电厂动力煤需求继续回暖。库存方面，截止6月4日，环渤海六港(秦皇岛、曹妃甸、京唐、国投京唐和天津港)总库存为2148.83万吨，较上期(5月28日)下降98.14万吨，环渤海港口库存持续下降。**供给方面**：为制止煤矿违法违规建设生产，规范供应秩序，促进市场供需平衡和煤炭行业脱困，6月3日，发改委、能源局和煤矿安监局共同下发《关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施的通知》。《通知》提出的几项治理措施包括：全面核查煤矿建设生产情况、防范采购违法违规煤矿煤炭风险、审慎办理违法违规煤矿煤炭运输、建立电煤合同执行与发电量奖惩挂钩制度以及推进煤电双方签订中长期合同等。《通知》要求从产业链的各个环节继续加大对违法违规煤矿煤炭的打击，试图从供应端减轻国内煤炭市场供大于求的压力。总体来看，**短期内，北方和南方港口库存均以回升为主。**

【运价】本周，沿海煤炭运价继续回升，但预计未来一周，沿海煤炭运价无法持续之前强势上涨的趋势。本周（5月28日止），沿海六大电厂日耗煤量合计58.41万吨，较上期（截止5月21日）略有下降，降幅0.75万吨，下游电厂日耗煤量仍处于偏低水平。在月初月末“惯例”情况下，因处在大型煤企价格调整的时间节点，多数采购方以观望后市为主，从而导致海运市场货源规模本身就较为稀缺。加之上个月下游煤炭需求方集中采购备货，煤炭海运量充足推高了沿海煤炭运价，促使当前在月初刚刚到来之际，煤炭市场观望态势更为浓烈，不仅能够冲击价试探性上涨的企图，而且也打压了煤炭海运价格大幅上涨之势。截至2015年6月5日，沿海煤炭运价指数为640.38点，与上期（5月29日，下同）相比下降70.25点；其中，秦皇岛至广州运价为36.4元/吨，较上周同期下降4.3元/吨；秦皇岛至上海运价为26.4元/吨，较上周同期下降3.6元/吨。



【库存】6月4日止，北方六港煤炭库存为2394.6万吨，较上期（5月28日，下同）上升145.9万吨，涨幅6.49%。秦皇岛港存煤651万吨，环比上期上升34万吨；京唐港煤炭库存691.1万吨，环比上期减少143.7万吨；广州港存煤219.5万吨，环比上期上升1.6万吨。其中，5月29日-6月4日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为70.2万吨，周环比减少2.6万吨，降幅3.57%，港口日均吞吐量为65.1万吨，周环比减少5.9万吨，降幅8.31%。目前，由于市场正值大型煤企上调煤价的消化调整期，加之下游库存出现一定程度回补，致使近期下游采购拉运活动略有放缓，港口成交也较前期有所减弱。虽然秦皇岛港日均调入量、吞吐量均小幅下降，但港口日均调入量大于港口日均吞吐量，从而近期港口库存上升。



主要煤炭港口周库存情况 (06月04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	651	↑ 34	日照	380	↑ 120
天津	406.5	↑ 6.0	连云港	113	↑ 10
京唐港	691.1	↓ 21.7	六港合计	2394.6	↓ 145.9
青岛	153	↓ 2.4	广州	219.5	↑ 1.6

(耿国强)

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(5月30日-5月5日)

◆ 行业动态

新疆 今年第一季度,新疆阿克苏地区地税局共计组织煤炭资源税收入 3473 万元,同比增长 120.93%,增收 1901 万元。

安徽 目前安徽省正在大力实施《安徽省煤电节能减排升级与改造行动计划(2015-2020 年)》,全省火力发电机组节能减排走在全国前列,在供电煤耗最低指标评价中居全国第四位。

北京 6月2日,随着北京二七轨道交通装备有限责任公司 4 台燃煤锅炉的拆

除，北京市城六区剩余的规模最大的锅炉房正式“退役”。今年供暖季起，年用煤量将减少约 4 万吨，年均减排二氧化硫约 54 吨、氮氧化物约 57 吨、烟尘约 45 吨、挥发性有机物约 1 吨。

山东 近日，山东煤矿安监局在山东能源枣矿集团召开了全省煤矿职业危害防治经验现场推进会。首次公布命名了 19 家“山东省职业危害防治示范煤矿”。

山西 山西太原海关 3 日的最新数据显示，2015 年 1 至 4 月，山西省出口焦炭 30.1 万吨，比去年同期（下同）下降 6.8%，价值 3.4 亿元人民币，下降 31.5%，出口平均价格为每吨 1113 元，下降 22.8%。

新疆 《新疆拜城矿区煤炭矿业权设置方案》获得国土资源部备案批复。这是拜城县首个通过国家审查的县级矿业权设置方案，将为拜城县矿业权申报审批奠定坚实基础。

内蒙古 由朝阳元清科技有限公司投资 25 亿元建设的年加工 500 万吨褐煤清洁利用项目正式签约，落户霍林郭勒市。

贵州 贵州盘县召开会议就减轻煤炭企业负担、促进煤炭企业平稳发展有关工作进行安排部署。

◆企业热点

神华集团 神华集团已拿出了 6 月份煤价调整方案，从 6 月 1 日起，除神混 1(5500 大卡)和准 2 号(4900 大卡)的价格与 5 月份保持不变之外，其他煤种均上涨 5 元/吨；另外，承兑优惠、量大优惠和低卡高装优惠将继续执行。

中煤集团 中煤公布 6 月销售价格如下：平一：461，平二/平八：415，平三：365，平六/平七：390，平九：343。硫分优惠：1、平九超 1.5 优惠 10 元。2、平六、平八超 1.5 优惠 10 元，超 1.8 优惠 15 元。量大优惠：平六/平八超 4 万吨优惠 5 元，超 8 万吨优惠 10 元。平九取消量大优惠。

伊泰集团 伊泰 6 月份价格政策如下：伊泰 3 号（5500 大卡）420 元/吨（与 5 月持平）；伊泰 4 号（5000 大卡）372 元/吨（较 5 月涨 7 元/吨）；伊泰 5 号（5200 大卡）393 元/吨（较 5 月涨 5 元/吨）；伊泰 4 号（5000 大卡高灰熔点）370 元/吨（较 5 月涨 10 元/吨）。

◆安全资讯

全国 为强化煤矿瓦斯综合防治工作，有效防范煤矿瓦斯事故，国家煤矿安全监察局定于 6 至 8 月份组织 对全国所有煤矿。重点检查高瓦斯、煤与瓦斯突出矿井，以及近三年来发生瓦斯事故的矿井开展煤矿瓦斯防治专项检查。

湖南 5 月 30 日凌晨 2：10 分左右，湖南省新邵县七四煤业有限责任公司西

采区发生煤与瓦斯突出事故。当时该采区井下作业 11 人，安全出井 3 人。截至 30 日下午四时，事故已造成 4 人死亡，4 人被困井下。

陕西 为了认真贯彻 5 月 18 日全省安全生产电视电话会议精神，全面加强煤矿安全生产工作，严防瓦斯等重特大事故发生，陕西省安委会决定 6 月 1 日-7 月 31 日，在全省煤矿开展以瓦斯防治为重点的煤矿安全集中整治活动。

山东 山东煤矿安监局在山东能源枣矿集团召开了全省煤矿职业危害防治经验现场推进会。会上首次公布命名了 19 家“山东省职业危害防治示范煤矿”。

【三部门下发《关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施的通知》】

为制止煤矿违法违规建设生产，规范供应秩序，促进市场供需平衡和煤炭行业脱困，发改委、能源局、煤矿安监局就落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施发布通知，提出建立电煤合同执行与发电量奖惩挂钩制度，推进煤电双方签订中长期合同。

《通知》主要包括以下几点，全面核查煤矿建设生产情况、防范采购违法违规煤矿煤炭风险、审慎办理违法违规煤矿煤炭运输、建立电煤合同执行与发电量奖惩挂钩制度、推进煤电双方签订中长期合同、加强监督检查。

(杜名馨)

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

(5月30日-6月5日)

◆铁路运输

鄂尔多斯 鄂尔多斯乌审旗铁路 2014 年全年铁路货运量为 1044365 吨，2015 年截止 5 月 31 日，全旗铁路货运量为 1002073 吨，日均装车完成 6636 吨，同比增加 4541 吨，增长 217%。

南宁 从 5 月 1 日至 5 月 31 日，南宁铁路局共装卸电煤 185.5 万吨，较 3 月份淡季增长 44.7%。

内蒙古 内蒙古集通铁路集团公司根据整体物流发展目标，完善区域式物流综合功能，根据区域物流特点等情况，明确七大物流服务开发区域功能，形成物流市场深度开发等功能的物流服务综合区域。

◆港口动态

—5 月 25 日至 5 月 31 日，环渤海煤炭库存量由上周的 2147.8 吨减少至 2067.2 万吨，环比减少 80.6 万吨，降幅达 3.75%。截止 5 月 31 日，环渤海四港锚地待装船舶锚地数量：秦皇岛港锚地下锚船舶 32 艘、京唐港区锚地下锚船舶为 14

艘、国投曹妃甸港锚地下锚船舶为 2 艘、天津港锚地下锚船舶为 19 艘。截止 5 月 31 日，下游六大电厂库存量小幅降低，日耗煤量增加，环渤海四港动力煤价格有待保持平稳。

秦皇岛港 6 月 5 日秦港煤炭进出作业较为顺畅，其中装船发运量维持在近 73 万吨理想水平，铁路调进量则上扬至 74 万吨以上高位，港存再度回升至 653 万吨。

京唐港 京唐港区库存延续上行态势至 672 万吨，近 9 天累计增加 65 万吨。

【发改委 5 月批复 1439.2 亿元的 4 个铁路项目】

5 月份国家发改委已经分三批披露 11 个基建项目，总计投资规模达 4670.31 亿元，同时还披露来自 29 个省市的 1043 个政府和社会资本合作（PPP）项目，总投资达 1.97 万亿元。在 11 个基建项目中，包括总投资达 3148.48 亿元的 5 个城市轨道项目，总投资达 1439.2 亿元的 4 个铁路项目，以及总投资为 82.63 亿元的 2 个公路投资项目。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格底部盘整 炼焦煤价格继续反弹】

（5 月 30 日-6 月 5 日）

【动力煤市场】 本周，国际原油市场供需关系缓解，价格冲高后回落。美国 5 月 27 日当周 EIA 原油库存下降 194.8 万桶，预期下降 170.0 万桶，前值下降 280.2 万桶。再加上夏季美国驾车出行高峰将至，全球经济数据总体向好，需求回升的预期，以及美元走弱增强了以美元计价的石油的投资吸引力等利好助推油价走高。但是，关于 OPEC 将维持原油产量不变的预期对原油价格施压，涨幅下调。截止 6 月 5 日，纽交所交割 7 月份轻质原油期货价格报收于 58.00 美元/桶，较上周同期增长 0.32 美元/桶，涨幅为 0.55%。

1. 国际动力煤市场继续盘整 价格底部调整。 本周，全球动力煤市场进入调整状态，电厂补库需求不一，价格亦随之调整。截至 6 月 5 日，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 58.28 美元/吨，较上期增长 0.09 美元/吨，涨幅为 0.15%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 62.36 美元/吨，较上期增长 0.24 美元/吨，涨幅为 0.39%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 57.61 美元/吨，较上期增长 0.21 美元/吨，涨幅为 0.37%。

亚太地区： 本周，亚太地区动力煤市场整体向好，价格以上涨为主。根据格拉斯通港发布的最新消息显示，5 月份，日本从格拉斯通港口进口煤炭 242 万吨，

月环比大增 36%，并创两年内新高。同时，1-5 月份，日本累计从该港口进口煤炭 950 万吨，同比增加 3.3%。随着高温天气增多，日韩地区进口动力煤需求增加，从而带动动力煤价格有序回升。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场进入调整期，价格震荡调整。短期内欧洲进入季节性需求淡季，动力煤需求下降，欧洲三港动力煤价格承压。而南非动力煤受哥伦比亚 Fenoco 铁路重启夜间停运，供给预期下降影响，价格小幅回升。

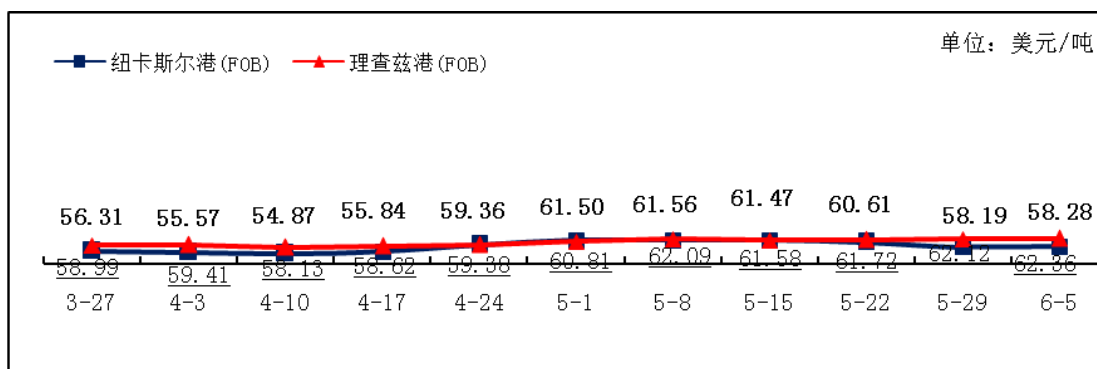


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

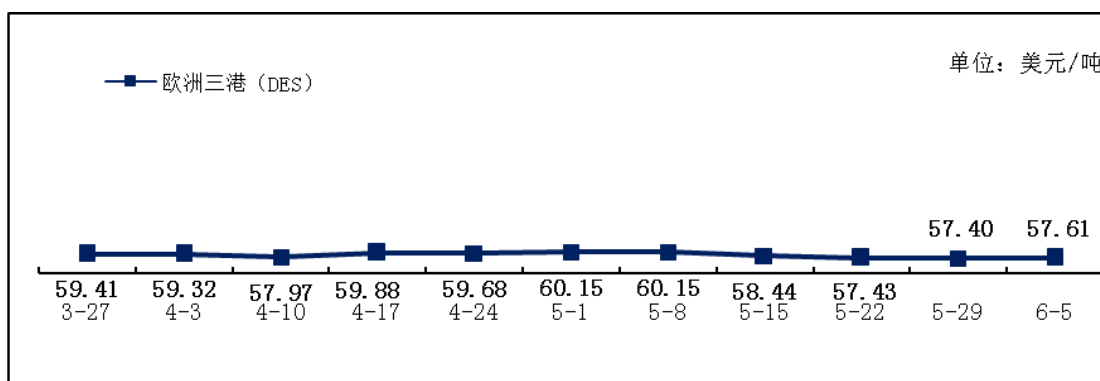


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 1-4 月份印尼煤炭产量同比降 11.56% 国内消费仅 2400 万吨。本周，根据印尼矿业部公布的最新数据显示，2015 年 1 至 4 月份，印尼完成煤炭生产 13000 万吨，同比下降 11.56%。其中，1-4 月份印尼累计出口煤炭 10600 万吨，国内消费仅 2400 万吨。同时，印尼矿业部还指出，2015 年印尼煤炭生产目标定在 39437 万吨至 42500 万吨，预计全年印尼国内消费量将在 9230 万吨左右。

一直以来，印尼虽然为全球主要煤炭生产国，但是受国民经济发展缓慢，对煤炭等能源需求较低，因此，印尼煤炭主要以出口为主，并且主要出口国为中国。近

期，印尼政府计划五年内建成 35000MW 发电厂，并以火电厂为主。届时，新建火电厂年煤炭需求将达到 20000 万吨，煤炭年需求量将是目前的 2 倍。印尼国内需求增加，煤炭出口量将明显下调，利好国际煤炭供给关系，有助于煤价回升。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场供给预期减少 价格继续小幅回升。继上周泰克宣布三季度减少炼焦煤产量至 570 万吨，同比下降 22%后，本周皮博迪宣布将下调旗下位于澳大利亚昆士兰州北古涅拉煤矿炼焦煤产量，预计年降产量为 136 万吨。进一步导致市场下调炼焦煤后市供给预期，支撑炼焦煤价格回升。同时，中国“一带一路”进一步推进，基础设施建设对钢材等需求预期增加，助力炼焦煤价格回升。

1. 澳大利亚主焦价格小幅回升。截至 6 月 5 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 87.90 美元/吨，较上周同期增长 1.70 美元/吨，涨幅为 1.97%；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 95.50 美元/吨，较上周同期增长 1.50 美元/吨，涨幅为 1.60%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

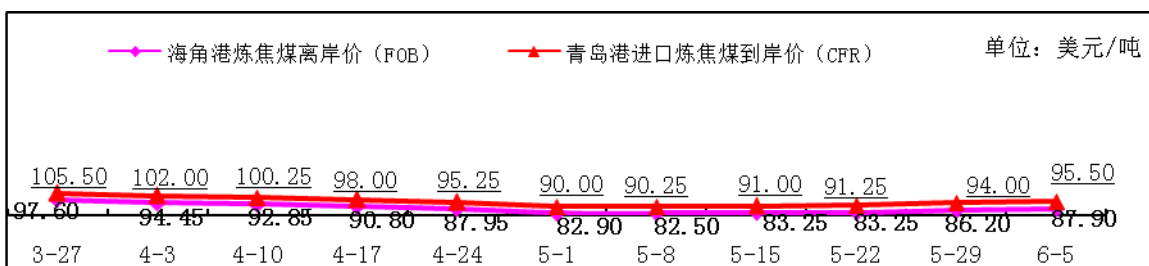


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 皮博迪集团下调旗下北古涅拉煤矿炼焦煤产量。据国际煤炭巨头皮博迪（Peabody）集团发布的最新消息显示，皮博迪集团将下调旗下位于澳大利亚昆士兰州北古涅拉煤矿炼焦煤产量，预计年降产量为 136 万吨，降产后，该煤矿的年产量为 209 万吨左右。同时，皮博迪集团表示，旗下澳洲煤矿 2015 年全年炼焦煤产量将在 1500 万吨至 1600 万吨之间。此次下调炼焦煤产量主要是为了降低企业成本，将资金转向生产力较强的炼焦煤煤矿上。国际炼焦煤价格持续探底，煤企利润严重缩水甚至亏损，不得不将资金集中到盈利较好的煤矿上。

（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

(6月1日-6月5日)

◆重要事件

印尼 印尼雅加达，绿色和平组织成员和抗议者参加示威活动，在总统府前放置帽子，希望政府停止在巴当县建设燃煤发电厂。

欧洲 商务部和浙江省共同主办的首届中国-中东欧国家投资贸易博览会将在宁波召开，近期，宁波市政府出台了《关于加强中东欧国家全面合作的若干意见》，提出优化商品准入机制、建设中东欧产业园、宁波港集团参与中东欧国家港口建设、开通船运快线等多项措施，促进宁波与中东欧地区合作。

俄罗斯 据俄罗斯滨海边疆区投资局消息称，日前在“阿达姆索夫克耶”矿产地举办了新矿场的投运仪式。

美国 犀牛资源合作伙伴公司 (Rhino Resource Partners) 6月2日称，因煤炭市场持续低迷，该公司暂停了位于阿帕拉契中部 (Central Appalachia) 的大部分煤矿。

捷克 捷克总理索博特卡日前在参观特梅林核电站时对媒体称，根据政府最新通过的能源战略方案，未来捷克能源的组成将包括核能 (50%)、可再生能源 (25-30%) 以及天然气和煤炭。

挪威 根据挪威议会的一份法案，挪威石油基金将削减全球煤炭资产，出售煤炭业务股份，以减少气候变化带来的风险。

澳大利亚 嘉能可公司 (Glencore) 5月26日称，2015年该公司将削减位于澳大利亚昆士兰 (Queensland) 科林斯维 (Collinsville) 煤矿产量200万吨，以提高其煤炭业务板块效率、降低损失。

◆统计数据

产销数据

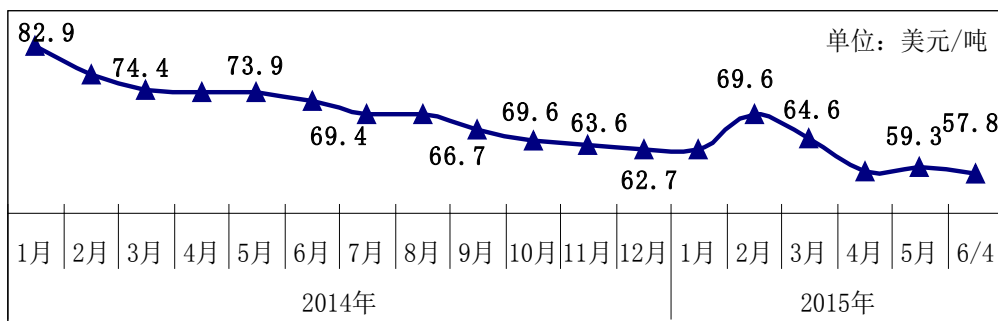
俄罗斯 据俄罗斯联邦能源部最近发布数据，5月份当月俄罗斯煤炭产量2802万吨，同比增加140.5万吨，增长5.5%；1-5月份，14647.3万吨，同比增加657.5万吨，增长4.7%。5月份出口1270.2万吨，同比减少82.6万吨，下降6.4%。1-5月份出口6014.2万吨，同比减少280万吨，下降4.4%。

美国 4月份，美国出口煤炭640万吨，环比下滑5.2%，同比下滑11.3%。4月份较3月份出口量下降的主要是由于受恶劣天气影响，部分2月份出口量推迟到3月份出口。出口量同比下滑也反映出动力煤和炼焦煤海运市场低迷将会持续。普氏能源预计，低挥发分美国冶金煤美国东海岸现货离岸价为102.5美元/吨，同比下滑13.3%。2015年4月份，美国冶金煤出口量为380万吨，环比下滑20.2%，同比下滑18.1%。1-4月，美国累计出口冶金煤1610万吨，较去年同期下滑19.5%。

其中，4月份美国出口烟煤 220 万吨，环比增长 28.8%，同比增长 0.5%。1-4月，烟煤累计出口量达 850 万吨，同比下滑 15.3%。4月份，美国出口次烟煤 45.312 万吨，环比增长 17.6%，但同比增长 4.3%。1-4月，次烟煤出口量累计达 170 万吨，同比增长 29.5%。4月份，美国向荷兰出口煤炭最多，高达 55.51 万吨；其次是印度，进口量达 50.89 万吨；韩国列居第三，进口量为 44.03 万吨。2015 年 1-4 月，印度从美国进口动力煤累计达 130 万吨，较去年同期的 60 万吨增加了一倍多。4月份，美国炼焦煤最大进口国为巴西，进口量高达 50.37 万吨，其次是印度，进口量为 44.91 万吨；韩国列居第三，进口量达 37.71 万吨。1-4 月，印度是美国最大的炼焦煤进口国，进口量达 210 万吨，巴西列居第二，进口量为 200 万吨；荷兰列居第三，进口量为 130 万吨。

◆ 国际商情

国际 6月4日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格为 57.84 美元/吨，比 5月28日 57.43 美元/吨，上涨 0.41 美元/吨，下降幅度为 0.71%。



澳大利亚 BJ 标准动力煤价格

本周世界主要港口煤炭价格行情 (6月1日-6月4日均价)

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)
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	60
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	62.3
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	58.3

宏观看板

【五方面因素影响世界经济增长】

中国社科院世界经济与政治研究所所长张宇燕近日参加由人大经济学院主办的首届“世界经济论坛”时表示，**影响世界经济增长周期性因素有五方面。**

第一个长期因素是人口。人口是经济的第一个重要因素。最近世界人口发生了重要变化。按照联合国的定义，老龄人口超过人口总数 10%就是老龄化社会。中国 60 岁以上老龄人口数量占总人口的 15%，日本 65 岁人口占到总人口的 25%。美国 50 岁以上人群占整个人口总数的 1/3，每天有 1 万人加入领取退休金的队伍。**老龄化会带来一系列问题，社会保障、储蓄、消费等都会受到影响。**

第二个因素是技术进步。技术进步和劳动生产率提高密切相关，但是现在全球劳动生产率和增长速度令人担忧。1999 年到 2006 年，全世界劳动生产率增长 2.6%，但是去年只增长了 2.1%。**再看衡量劳动生产率的指标，全要素生产率在过去几年几乎是零增长。**

第三个因素是生产要素流动。20 世纪 90 年代初到 2007 年，全球贸易增长是经济增长的 2 到 3 倍，导致整个世界经济的繁荣。为什么贸易会高速增长？是因为冷战结束后，世界第一次进入了一体化市场，特别是中国加入 WTO 后，整个贸易的全球分工链、价值链在这段时间确立起来，到今天全球价值链大体已经定型，要想再发生过去十几年的变化是不可能的，通过要素流动寻求经济增长的空间不是很大。

第四个因素是国际规则、国际制度。技术、人口、产品服务、流动等都受制于全球规则和制度。现在全球贸易体系处于碎片化状态，既有 WTO 这种全球性组织，也有 TPP、RCP 等各种地区的贸易谈判。之所以出现这种情况，是因为各个国家更关注自身利益，搞一些排他性的贸易安排。在一个机会越来越收缩的世界里，大家想得更多的是维持自身利益，很多国家已经把国际规则的确立当作打压竞争对手的手段。这是未来世界经济发展必须关注的现象。

第五个因素是国内政治。展望世界经济增长，不能漏掉国内政治的影响。“比如说中国提议创立亚投行，美国是反对的。其中一个原因是美国政府没法答应这个事，即使奥巴马政府答应了也未必能拿到钱。因为国会不给他钱，他也没有办法。”

（杨坤峰）

相关行业

【相关能源一周资讯】

(6月1日-6月5日)

◆重要事件

石油化工

—上海原油期货上市准备工作基本就绪，最快今年底可推出交易。值得注意的是，未来原油期货及其他具有国际化属性的大宗商品，有望在“一带一路”战略实施下，真正实现国际化，包括在境外设立交割仓库及一些其他分支机构。

天然气

—国家能源局4日对外发布《保障天然气稳定供应驻点京津冀专项监管报告》。报告认为，总体上看，京津冀地区今冬天然气供应基本能够保障。但与此同时，监管发现采暖季供气紧张、调峰能力不足等问题，并建议进一步理顺天然气价格机制。

新能源

—从国家电网四川省电力公司电力交易中心获悉，起源于四川省境内的锦（屏）苏（南）线、向（家坝）上（海）线、溪（洛渡）浙（江）线三大特高压直流工程，截至5月31日已向华东电网输送清洁水电约2003.9亿千瓦时，既为华东经济发展注入强劲动力，也为国家推动低碳绿色发展作出了巨大贡献。

—吉电股份（000875）6月5日发布定增预案，公司拟以不低于9.57元/股，向不超过十家特定对象非公开发行不超过42394万股，募集资金总额不超过40.57亿元，拟全部投资于新能源项目。

—自5月25日起停牌的比亚迪（002594）6月3日晚披露非公开发行预案，公司拟以57.40元/股的价格，向不超过10名特定对象非公开发行不超过26132万股股票，募集资金总额不超过150亿元，拟用于投资铁动力锂离子电池扩产项目、新能源汽车研发项目、补充流动资金及偿还银行借款。公司股票将于6月4日复牌。

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，6月4日为59.83美元/桶，比5月28日每桶涨0.55美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价，6月4日为2.63美元/百万英热单位，比5月28日跌0.08美元/M。

(杨坤峰)

【酒泉—湖南±800千伏特高压直流工程开工】

6月3日，酒泉—湖南±800千伏特高压直流工程正式开工。这是甘肃省首个特高压电网工程，也是湖南省首个特高压电网工程。甘肃酒泉已经基本形成较为完整的风电和光伏装备制造产业链条，但由于市场需求和通道资源不足，河西地区出现较程度的风电、光伏发电出力受限情况，急需建设特高压电力外送工程。工程途经甘肃、陕西、重庆、湖北、湖南5省（市），新建酒泉、湘潭2座换流站，换流容量1600万千瓦，线路全长2383千米，工程动态投资262亿元，于2015年5月获得国家发改委核准，计划于2017年建成投运。该工程是目前世界上送电距离最长的特高压输电工程，也是重点服务风电、太阳能发电等新能源送出的跨区输电通道。工程建成后，每年可为湖南输送400亿千瓦时电量，将开通外电入湘的“直通车”，为湖南能源供应提供可靠保障。经测算，该线路年输送电量相当于6个长沙电厂的年发电量，可满足湖南年用电需求的四分之一。工程对实现甘肃风电、煤电的大规模开发、打捆外送和大范围优化配置，缓解华中地区用电紧张状况，有效减少雾霾、改善大气环境质量，拉动内需和经济增长，带动装备制造业转型升级均具有十分重要的意义。

(童小娟)

【1-4月水泥利润总额同比继续大幅下滑】

由于全国经济下行压力较大，市场需求未见回暖，4月份水泥行业盈利状况依然不佳。根据国家统计局的数据显示，1-4月份全国水泥行业累计实现利润总额59.82亿元，与去年同期相比下降65%。从全国六大区域水泥市场来看，前4个月依然是北方亏损南方盈利的状态，但从单个月份来看，4月份北方亏损程度有所减弱，而西南地区则成为单月亏损最为严重的区域；东北是利润同比下滑最严重的区域。

4月份全国单月利润总额为27.51亿元，较3月份下降12.7%，在单月水泥产量增长29%的情况下，利润总额却呈现两位数比例下降，这主要是由于水泥市场价格持续下跌，导致行业盈利空间大幅缩小。根据监测，2014年全国水泥市场平均价格一直在300元/吨以上运行，最低时为312元/吨，而2015年1月价格最高时

仅为 311 元/吨，低于上一年的最低价格，前 5 个月价格持续走低，至 5 月份价格已跌破 300 元/吨，至 280 元/吨。水泥价格的低位运行，使得今年全行业的盈利将变得愈加困难。

(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		2015/6/5		2015/5/29		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		549.6	131.2	549.4	131.1	0.2	0.1
分区域	华北地区	495.2	128.3	494.2	128.1	1.0	0.3
	华东地区	618.4	139.1	618.4	139.1	0.0	0.0
	华中地区	641.7	140.3	641.7	140.3	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	526.0	132.4	525.5	132.2	0.6	0.1
	4800-5500 大卡动力煤	467.6	127.9	467.3	127.8	0.3	0.1
	4800 大卡以下动力煤	366.8	122.5	366.4	122.4	0.4	0.1
	喷吹煤	836.8	135.6	836.8	135.6	0.0	0.0
	块煤	929.6	154.3	929.8	154.3	-0.2	0.0
	焦肥精煤	863.6	130.9	864.2	131.0	-0.6	-0.1
	配精煤	865.3	135.8	864.9	135.7	0.4	0.1

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
		2015-6-5	2015-5-29	
大同优混	5800	470-480	470-480	→
山西优混	5500	410-420	405-415	↑ 5
山西大混	5000	355-365	355-365	→
普通混煤	4500	320-330	320-330	→

【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/产地	2015-6-5	2015-5-29	本期比上期
钢 铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	2170	2200	↓ 30
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2350	2430	↓ 80
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2340	2380	↓ 40
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/首钢	3040	3050	↓ 10
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2320	2330	↓ 10
	广州	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/韶钢	2410	2480	↓ 70
		高线/HPB300/6.5mm	报价/韶钢	2460	2500	↓ 40
		热轧板卷/Q235B/3.0mm	报价/鞍钢	2600	2600	→
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/鞍钢	2980	2980	→
		中厚板/Q235B/20mm	报价/韶钢	2480	2520	↓ 40
化 工	山东	山东	尿素	市场批发价	1700	1730
	华东	华东	甲醇	主流报价	2450~2580	2480~2610

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 童小娟 张蕴晶

特约撰稿人：杨坤峰 李 明 孟瑞雪 刘志勇

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