

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市运行略显疲弱 市场价格有所下跌】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场涨势增强 煤焦市场区域性下跌】	2
【无烟煤市场周评：下游市场表现各异无烟煤市场平稳运行】	5
【煤港周评：港口库存下降 沿海运价底部运行】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【国家安监总局：上半年中国关闭煤矿逾 500 处】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【海运市场行情走稳沿海运价承压微降】	12
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格震荡调整 炼焦煤价格弱势】	12
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	17
【坚持积极的财政政策不变调】	17
相关行业	18
【相关能源一周资讯】	18
【下半年全国电力供需形势预测】	19
【世界风电产业近期发展状况与预测】	19
【国家电网用电负荷创历史新高】	20
【7月水泥：东部行情惨淡 西部略有起色】	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 544 期
2015.8.7



煤市动态

【煤市周评：煤市运行略显疲弱 市场价格有所下跌】

(8月2日-8月7日)

本周国内煤炭市场行情稳中有跌。根据监测数据测算，8月7日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为130.6，比上周下跌0.2个基点。

具体来看，动力煤市场弱势运行，电厂煤耗变化不大，下游市场需求增长乏力，市场成交较为清淡，动力煤价格有所下跌，其中环渤海港口、山西、江苏、广东部分地区煤价出现下跌。炼焦煤市场供需略显疲弱，炼焦煤需求不振，煤企销售压力偏大，炼焦煤价格稳中有跌。

后期，南方高温天气持续有利于电厂煤耗增多，而由于工业经济不景气，加上用户存煤水平偏高，整体来看煤炭需求短期内难有明显好转，煤炭市场或将维持供需偏松格局，市场行情可能弱势调整。

【环渤海港口】 库存小幅下降，价格有所下跌。近日港口铁路煤炭调入量明显减少，而市场成交情况基本正常，港口煤炭发运量变化不大，港口煤炭库存量小幅下降。至8月7日，秦皇岛港存煤661万吨，比31日减少63万吨。港口煤炭市场价格有所下跌，其中8月5日秦皇岛港5500大卡/千克以外的各品质动力煤，曹妃甸港4500大卡/千克动力煤以及天津港5500大卡/千克动力煤价格比29日均下跌5元/吨；京唐港动力煤价格无明显变化。

【华东地区】 市场成交较为平淡，动力煤价格无明显变动。华东地区煤炭市场运行以稳为主，市场成交较为平淡，动力煤价格无明显变动，本周江苏徐州港口个别优质动力煤价格比上周下跌5元/吨。

【华北地区】 煤炭市场运行偏弱，市场价格有所下跌。山西煤炭市场运行偏弱，下游市场需求增长乏力，市场成交较为平淡，煤企销售压力偏大，煤炭价格有所下跌。其中山西吕梁、临汾部分品质动力煤价格比上周下跌5-10元/吨，晋中、临汾部分品质炼焦煤价格下跌5-20元/吨，晋城、阳泉部分品质无烟末煤价格下跌10-20元/吨。

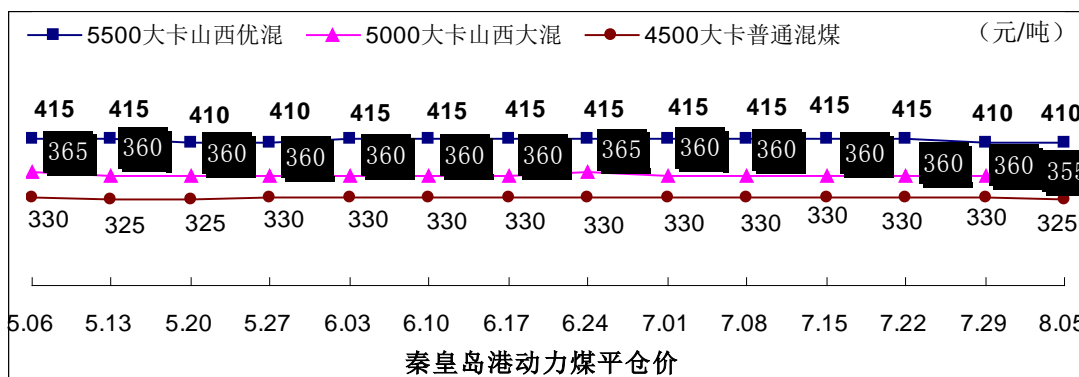
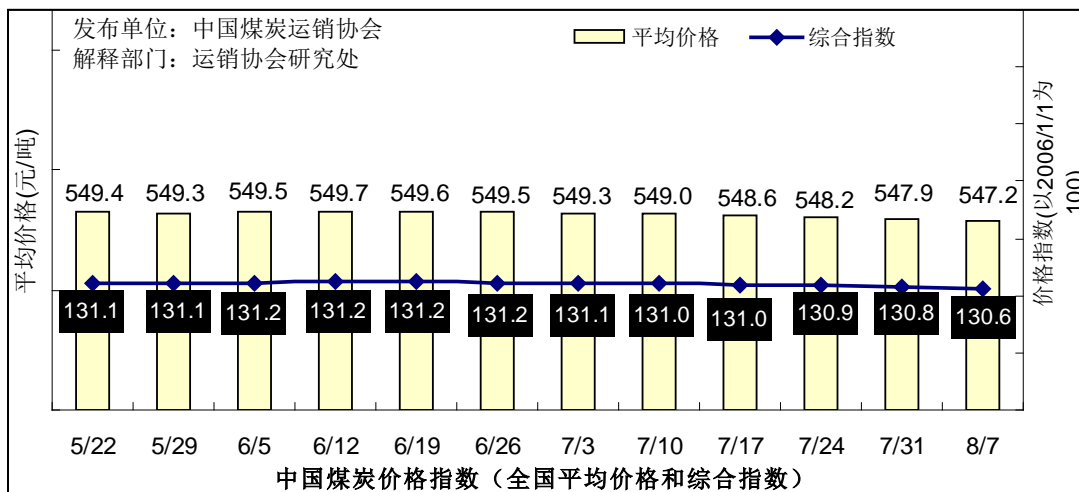
【东北地区】 市场运行基本稳定，煤炭价格变化不大。

【中南地区】 市场供需略显疲弱，动力煤价格有所下跌。湖北煤炭市场运行良好，电厂煤耗水平维持相对高位，而用户采购热情不是很高，市场成交情况一般，省内电煤库存量又有下降，截至8月6日，湖北14家统调电厂存煤366万

吨，比 30 日减少 21 万吨，可用约 23 天。此外，广东广州部分品质动力煤价格比上周下跌 5-10 元/吨。

【西北地区】 市场运行以稳为主，炼焦煤价格稳中有跌。监测数据显示，内蒙古乌海个别品质 1/3 焦煤价格比上周下跌 10 元/吨。

【西南地区】 煤市运行基本稳定，市场价格变化不大。



【钢-焦-煤市场周评：钢材市场涨势增强 煤焦市场区域性下跌】

(8月3日-8月7日)

本周，钢材市场延续回升趋势，各品种价格涨幅扩大；焦炭市场弱势运行，个别地区价格小幅补跌；炼焦煤市场基本平稳，局部地区价格小幅下跌。

7 月中国钢铁行业 PMI 为 42.2%，环比上升 1.0 个百分点，仍处于荣枯线以下，从分项指标来看，新订单指数、新出口订单指数上升，积压订单指数、成品材库存指数回落，河北钢铁业 PMI 同样显示了市场供需压力缓解的趋势，PMI 为

40.7%，环比下降 1.4 个百分点，但新订单指数、新出口订单指数环比回升明显，产出指数环比下降，虽然需求处于淡季，考虑 8 月中下旬华北地区钢厂减产力度加大，据某机构统计，8 月全国钢厂检修创年内新高，五大品种减产总量 1532 万吨，环比增长 2%，后期钢材市场将总体向好，另外，近期铁矿石价格持续上涨，对生铁、钢坯价格支撑增强，预计钢价将延续震荡上行态势；随着焦企亏损力度加大，很多企业加大了限产力度，从 7 月底开始，山西部分大型焦企开工率降至 60%~70%，而前期均维持满负荷生产，焦炭供需将趋向弱平衡状态，在焦炭价格下跌空间有限的情况下，焦炭市场将与炼焦煤市场走势趋同；对于炼焦煤市场而言，受钢焦企业同步加大减产力度影响，焦煤需求弱化趋势更加明显，另据部分焦企反馈，目前厂内焦煤库存处于偏高水平，并不急于补库，随着供需矛盾的加剧，炼焦煤市场将承压下行。

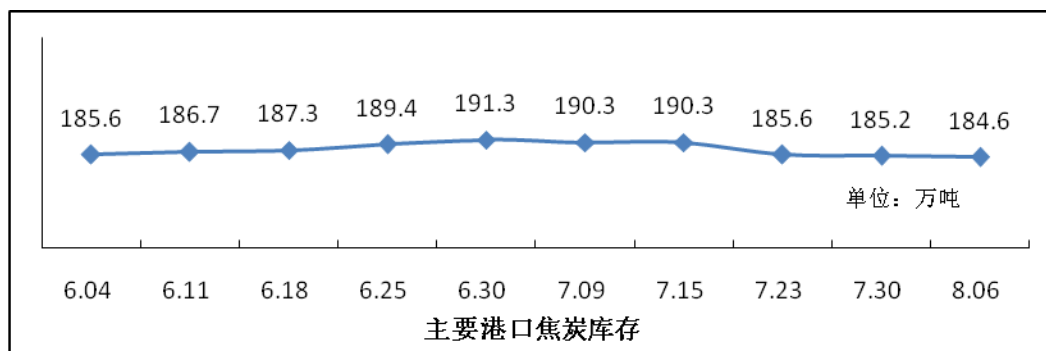
【钢材市场】综合价格指数升幅继续扩大

本周钢材综合价格指数

	单位	8月7日	7月31日	比上周
综合价格指数	-	90.7	88.4	2.3
其中：长材	-	97.1	92.7	4.4
型材	-	95.9	95.0	0.9
板材	-	83.4	82.3	1.1
管材	-	97.9	97.0	0.9

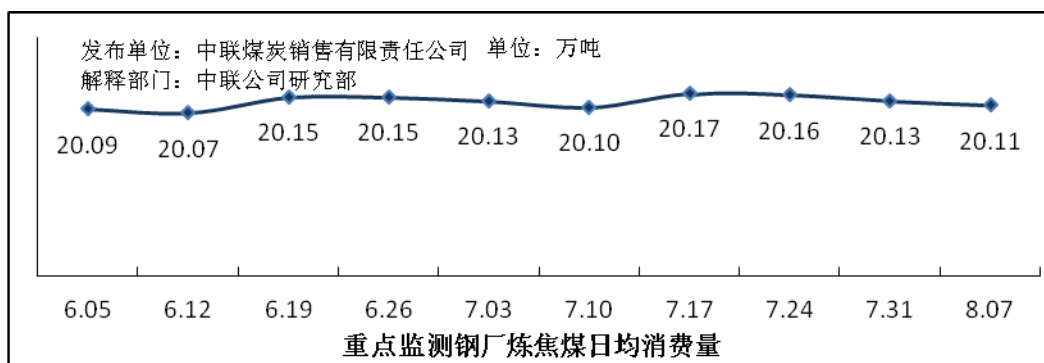
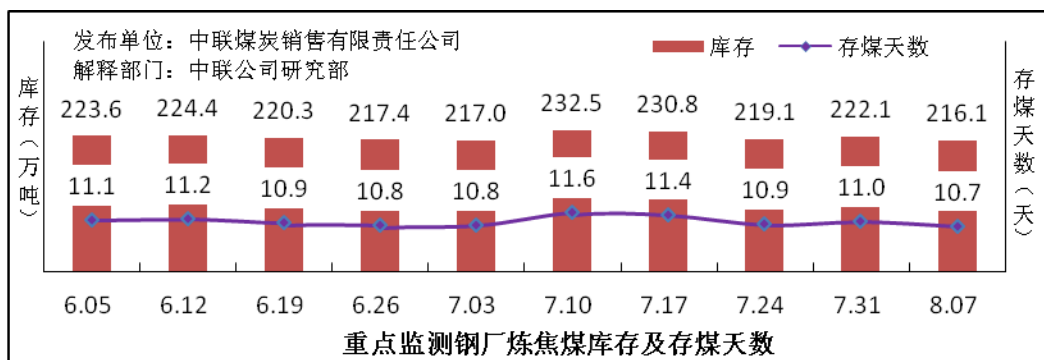
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅波动。截至 8 月 6 日，北方三港焦炭库存合计 244.6 万吨，比 7 月 30 日增加 0.9 万吨。其中，天津港焦炭库存 184.6 万吨，日照港焦炭库存 42.0 万吨，连云港焦炭库存 18.0 万吨，比 7 月 30 日分别减少 0.6 万吨、持平、增加 1.5 万吨。

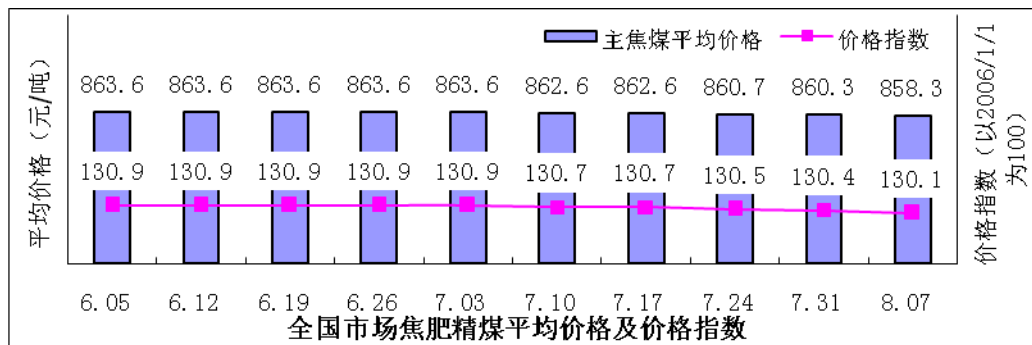


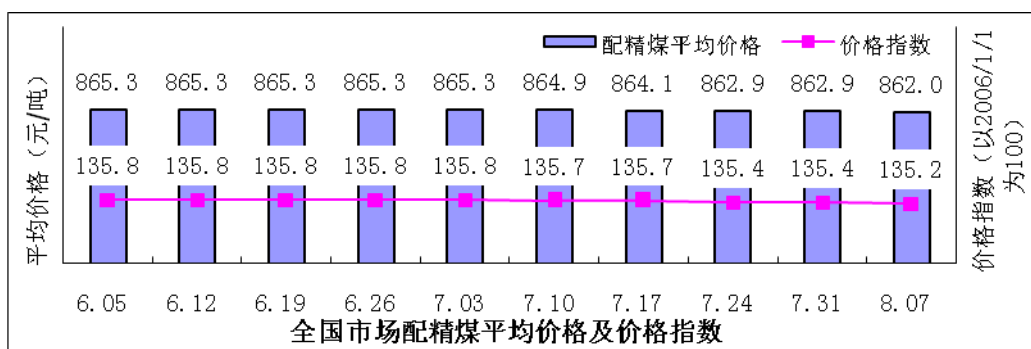
【焦炭价格】区域性下跌为主。据监测，乌海二级冶金焦吨价跌 30 元，太原、临汾、长治二级冶金焦吨价跌 20 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存减少，日耗下降。截至 8 月 7 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 216.1 万吨，比 7 月 31 日减少 6.0 万吨，日耗比上周降 0.02 万吨。



【炼焦煤价格】下跌趋势蔓延。据测算，截至 8 月 7 日，焦肥精煤价格指数 130.1，比 7 月 31 日下降 0.3 点，配焦精煤价格指数 135.2，比 7 月 31 日下降 0.2 点。其中，山西晋中、临汾地区部分品质炼焦煤煤价格跌 5~20 元/吨，内蒙古乌海地区个别品质 1/3 焦煤价格跌 10 元/吨。





(刘志勇)

【无烟煤市场周评：下游市场表现各异 无烟煤市场平稳运行】

(8月3日-8月7日)

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。国内无烟煤弱势运行，成交清淡。晋城晋煤集团挂牌价下调幅度颇大、阳泉地区无烟煤有意向降价，但目前没有行动，晋中地区离阳泉较但供大于求的现象较为明显。销售依旧承压，采购积极性较差，预计短期继续偏弱。

【喷吹煤】喷吹煤市场弱势运行。国内喷吹煤市场主流暂稳，整体依然偏弱运行。本周喷吹煤在上次降价之后又将迎来一波降价行情，降价幅度在 30 元/吨，此次喷吹煤降价的客户主要针对鞍山、本钢、唐钢等战略用户。目前钢厂维持低库存，对大矿持续施压，煤企销售压力较大，预计后市难言乐观，局部或将下行。

动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收 412 元/吨，相比前一期下降 4 元/吨。一方面，本报告期处于月末、月初煤炭价格调整的敏感时间点，部分消费企业因为预期煤炭企业降价而推迟采购，给环渤海地区动力煤市场带来销售和价格压力；另一方面，本报告期少数价格采集港口 5500 大卡动力煤价格跌幅过大，对本期价格指数产生下压作用，也是导致本期价格指数跌幅放大的主要原因。

化肥方面，整体稳中趋弱运行，高端的回落相对更明显。农业采购需求下滑，多地进入扫尾阶段；工业采购和集港订单均不理想。山东地区主流出厂报价暂稳，但销售不畅，部分厂家优惠空间加大；河北地区主流出厂报价 1520-1550 元左右，少数大厂库存压力较大，有低价发往港口；河南地区主流出厂报价高端回落 30 元；江苏地区主流出厂报价回落 50 元左右，新单成交不佳；江西地区农需不旺，并且受北方尿素行情低迷的影响，现主流出厂报价回落 80 元；西南地区尿素行情疲软，个别厂家已开始淡储操作，云南天盟集散地出厂报价大幅回落至 1850 元左右，贵州地区主流出厂报价回落 50 元左右至 1550-1650 元左右，外发运距较远的地区已低至 1550 元左右；新疆地区主流出厂报价暂稳在 1550-1600 元左右，

不过新建的 52 万吨的产能已经释放，4 号已经开始发货，接下来主流出厂报价或有所回落。综合来看，农需淡季，工需支撑不足，后期若增值税开征，因受国内、外尿素市场需求疲软利空牵制，市场行情波动也将有限。

本周国内甲醇出厂价格普遍下调。上周，伴随着国际原油价格的大幅下行，以及中国甲醇现货市场的快速走低，国际甲醇市场价格表现疲弱，但总体跌幅较国内市场价格小，甲醇进口利润有所收窄。7 月以来，受下游需求不济影响，我国甲醇价格大幅下挫，备受市场争议的甲醇行业经营利润过高的畸形产业链结构得到逐步扭转。传统下游产品跌幅尤其是甲醛、二甲醚市场价格的跌幅远低于甲醇价格跌幅，甲醇行业经营利润有向下游行业传导的趋势。目前我国甲醇产业链的运行格局依然偏弱，甲醇期货仍然存在受国际原油价格拖累而进一步探底的可能，预计甲醇市场还将维持底部震荡。

钢材方面，在北京限产、停产消息面的连续发酵下，现货市场价格接连大幅上涨，但涨势已经明显减弱。在之前价格大幅拉涨之下，高价资源承接乏力，商家操作也从拉涨惜售转变为积极出货为主，市场心态较为平稳，在缺乏交易量的支撑下，商家已有价格高位回落的预期。好在当前市场库存压力不大，但在需求处于淡季，市场终端及中间商采购意愿普遍较低的情况，钢价持续上涨动力不足。预计下周钢价趋稳，不排除部分没有上调价格地区的补涨。（耿国强）

【煤港周评：港口库存下降 沿海运价底部运行】

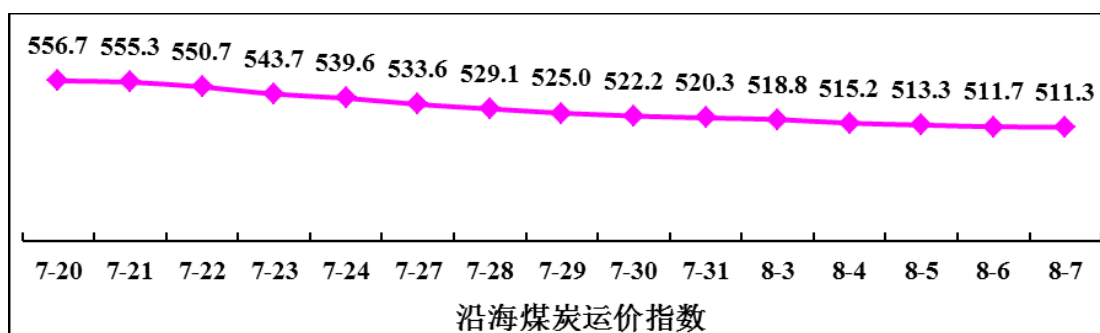
（8 月 3 日-8 月 7 日）

动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数再度下跌，报收 412 元/吨，相比前一期下降 4 元/吨。8 月正值酷暑高温，但清洁能源的及时补充和电厂高库存，减弱了迎峰度夏对煤市带来的利好，本周又处于月末、月初煤炭价格调整的敏感时间点，部分消费企业因为预期煤炭企业降价而推迟采购。尽管神华在 7 月底就已经下调了 8 月份煤价，但由于销售压力增大，神华再次做出降价促销的举措。在下游需求旺季不旺的形势下，下游用户采购意愿不高，这也是导致本期环渤海动力煤价格下跌的根本原因。钢材供应减少预期对上游煤焦原料市场是大利空。目前，环保、限排限污政策正在逐步落到实处，唐山地区已经着手开展环保专项治理行动。特别是纪念抗战胜利 70 周年大阅兵在即，此前北京市环保局已表示北京将联合周边六省区市共同启动重大活动空气质量保障方案，标准参照 APEC 期间的保障方案，随着环保治理及大幅亏损带动国内钢厂减产检修的增多，后期华北地区钢厂生产将进一步受到影响的可能性较大。钢材供应减少对上游煤焦市场是大利空，下游产量下降必然意味着煤焦需求的减少，煤焦将面临新一轮的需求减弱型价格承压。

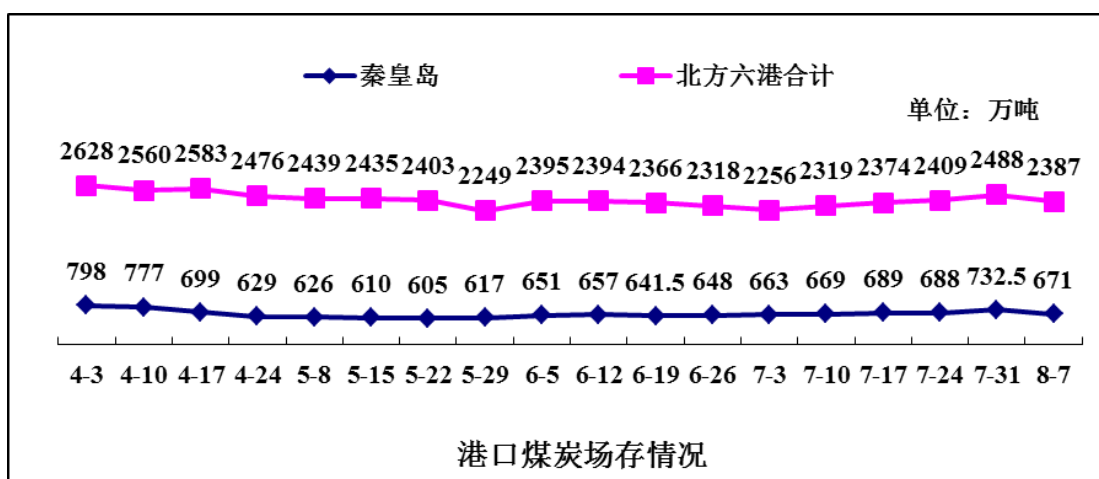
供需方面，7月31日—8月6日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为71.46万吨，较上周上升7.59万吨，日耗上升明显，但同时电厂库存仍维持在1300万吨左右，并未有明显的下降。从宏观环境来看，国内宏观经济难以企稳，还需进一步宽松政策支持。在国内煤炭供过于求的总基调下，煤炭库存高企不下，动力煤价格走势主要取决于下游需求。在动力煤下游需求中，电力行业耗煤占据主导地位。在国内经济增速下滑的情况下，能源消费需求总量增长缓慢，中长期煤炭需求下降，而短期内电煤需求主要取决于未来一段时间内国内天气状况。如果厄尔尼若现象持续发酵，南方多雨天气不仅影响国内夏季用电总量，也增加水电出力，电煤需求疲软状态难以改善，动力煤价格将持续弱势；从天气预报来看，短期内国内降雨量将有所减少，部分地区气温升高，电厂日耗或能持续较高水平，动力煤价格有机会从底部小幅反弹，但在总体需求不旺前提，动力煤将延续低位整理格局。

库存方面，截止8月6日，环渤海六港（秦皇岛、曹妃甸、黄骅、京唐、国投京唐和天津港）总库存为2001.79万吨，较上期（7月30日）下降42.51万吨。环渤海库存的下降主要是秦皇岛港本周库存量下降幅度较大，其他港口小幅上升趋势为主。南方港口方面，广州港库存小幅下降，截止8月6日，广州港库存233.1万吨，较上期（7月30日）减少10.1万吨。**短期内，北方港口库存上升为主，南方港口库存回落为主。**

【运价】从当前下游需求看，高温驱动下电煤需求保持阶段性回暖，但高温过后，下游电煤耗量或将恢复低位。另外，当前西南地区持续降雨，水电替代效应压制此阶段电煤消耗继续走高的可能性偏大。因此，下游货主低迷的采购意愿直接影响北派拉煤船舶数量，海运市场摆脱疲软走势无望，沿海运价短期内或仍将底部小幅震荡运行。截至2015年8月7日，沿海煤炭运价指数为511.33点，与上期（7月31日，下同）相比下降9.01点，降幅缩小；其中，秦皇岛至广州运价为28.7元/吨，较上期下降0.9元/吨；秦皇岛至上海运价为20元/吨，较上期下降0.2元/吨。



【库存】 由于近期煤企价格下调，秦皇岛港本周港口船舶稍多一些，港口日吞吐量也维持 65 万吨以上的水平，库存回落至 671 万吨。加之，大秦线铁路 9 月份下旬要检修，8 月份可能出现阶段性抢运。但其他港口调度较差，预计 8 月份环渤海港口煤炭库存将继续窄幅震荡。截止 8 月 6 日，北方六港煤炭库存为 2387.2 万吨，较上期（7 月 30 日，下同）下降 100.8 万吨，降幅 4.05%。秦皇岛港存煤 671 万吨，环比下降 61.5 万吨；京唐港库存 733.2 万吨，环比下降 14.2 万吨；广州港存煤 233.1 万吨，环比下降 10.1 万吨。7 月 31 日—8 月 6 日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 58.7 万吨，港口日均吞吐量为 68.0 万吨，港口日均调入量小于港口吞吐量，港口库存下降。



主要煤炭港口周库存情况（08月06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	671	↓ 61.5	日照	380	0
天津	348	↓ 24.1	连云港	97	↑ 14
京唐港	733.2	↓ 14.2	六港合计	2387.2	↓ 100.8
青岛	158	↓ 15	广州	233.1	↓ 10.1

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(8月1日-8月7日)

◆行业动态

全国 8月4日,国家统计局发布7月下旬焦炭价格,国内二级冶金焦价格721.8元/吨,与7月中旬相比下降13.1,跌幅为1.8%。

内蒙古 上半年,锡盟原煤总产量(4823.7万吨)仅次于鄂尔多斯市(3.03亿吨),居全区第2位,总量位次较上年同期持平,占全区总量比重为10.7%,较上年同期下滑1.36个百分点。

内蒙古 受益于煤炭资源税改革的系列举措,今年内蒙古煤炭企业的税费负担预计将减少近百亿元,企业压力大为缓解。

河北 河北省11个设区市和9个省直管县(市)同时开展集中行动,共拆除燃煤锅炉、茶浴炉319台,废弃烟囱74根,预计可减少煤炭年消耗量21万吨。

安徽 7月份合肥市烟煤价格为620元/吨,环比持平,同比上升9.7%,1-7月份均价636元/吨,累计下降6.5%。1-6月份合肥市烟煤价格为635元/吨,同比下降9.1%。

山西 8月4日上午,山西省长李小鹏主持召开省政府第92次常务会议,会议原则同意山西省煤炭行政审批制度改革方案。据了解,通过这轮改革,山西省共减少25项省级涉煤审批事项,占原有63项审批事项的40%。

山西 山西焦炭行业工业增加值下降10.2%,环比降5.7%。1-6月,焦炭行业工业增加值同比下降4.8% 6月份山西省焦炭产量706.1万吨,同比降9.1%。1—6月山西省焦炭产量4096.4万吨,同比降5.1%。

陕西 陕西省7月31日煤炭价格为646.02元/吨,7月24日煤炭价格为650.67元/吨,微幅下跌0.7%。7月31日无烟煤价格958元/吨。

湖南 目前湖南省电煤库存达506万吨,各大骨干水库蓄水正常,迎峰度夏期间电力供应充足。

重庆 重庆市煤矿关闭年度计划由年初的108个增加至157个,预计今年淘汰煤炭落后产能945万吨,渝北区、丰都县等地将在2年内整体退出煤炭生产。

◆企业热点

神华集团 日前,神华8月份煤炭销售价格政策出台,除“石炭-7号”价格上涨10元/吨以外,另外六个主力煤种:准-4、准-5、神-4、石炭3、石炭4、石炭

5 等均降价 10 元/吨，其他四个煤种执行七月份销售价格。

徐矿集团 上半年，徐矿集团呈现出难中有进、进中有危的发展态势，营业收入累计实现 218 亿元，同比增长 63.31 亿元，增幅为 30.93%。

神东煤炭集团 7 月份，神东煤炭集团补连塔煤矿完成商品煤生产 240 万吨，圆满完成当月生产任务。其中，22307 工作面 7 月份累计产煤 140.1 万吨，创下国内煤炭行业大采高工作面生产新纪录。

陕煤化运销集团 上半年，运销集团完成煤炭销量 7434.69 万吨。其中，省外销量为 3986.58 万吨，同比上升 9.12%。铁路运量完成 3200.62 万吨，同比上升 3.79%。

◆安全资讯

全国 《国家安全监管总局关于废止 国有煤矿瓦斯治理规定 等两部规章的决定》已经 2015 年 7 月 3 日国家安全生产监督管理总局局长办公会议审议通过，现予公布，自公布之日起施行。

湖南 湖南煤监局认真贯彻落实总局“减矿、减产、减面、减人、减事故”五减要求，以“减矿”为重点，采取四项措施，强力推进落后小煤矿关闭退出。

山西 8 月 3 日，山西省政府官网发布《山西省煤矿瓦斯抽采全覆盖工程实施方案》。《方案》指出，到 2017 年，山西省煤矿将全面建立完善的瓦斯综合治理工作体系。

山东 根据《山东省人民政府办公厅关于加快 30 万吨以下煤矿关闭退出工作的实施意见》，山东煤矿安监局近期采取四项措施推进小煤矿平稳关闭。

重庆 8 月 4 日中午 12 时 19 分，重庆綦江龙狮煤业有限公司后溪煤矿井下 +430m 水平 1311 运输巷掘进工作面发生一起煤与瓦斯突出事故。经重庆松藻煤电公司专业救护队施救，已发现 1 名遇难工人，另有 2 人失踪。

四川 今年来，四川眉山市洪雅县强力推进“打非治违”专项整治，深入开展煤矿及非煤矿山整顿关闭工作，取得了明显成效。

【国家安监总局：上半年中国关闭煤矿逾 500 处】

国家安监总局在例行发布会上表示：到上半年，我国各地提出关闭 1131 处煤矿的任务已经落实 49%，超过 500 处。下一步，小煤矿、高瓦斯矿井以及煤与瓦斯突出煤矿仍将作为整顿关闭重点，尤其是年产 9 万吨及以下的煤与瓦斯突出煤矿年底前要全部退出。

“我们希望各地抓住目前煤炭供大于求的有利契机，推动不具备安全保障能力的煤矿建立淘汰机制、退出机制，实现煤矿安全生产形势的长治久安。”国家安监总局新闻发言人黄毅表示。

（杜名馨）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

（8月1日-8月7日）

◆铁路运输

全国 今年1至7月，全国铁路集装箱发送量完成281.8万标准箱，同比增长15.2%。其中，块煤、焦炭等货物采用集装箱运输，目前已经累计发送254万吨。

大秦线 7月份，大秦线完成煤炭运输量3437.3万吨，同比减少455.24万吨，下降11.7%，运量连续11个月出现同比下降。1-7月份，大秦线累计完成煤炭运输量24020.1万吨，同比减少2356.25万吨，下降8.93%。

侯月线 侯月线7月份煤炭运量为661.6万吨，同比减少153.71万吨，下降18.85%，环比减少14.3万吨，下降2.12%。1-7月份，侯月线煤炭运量为4716.4万吨，同比减少334.72万吨，下降6.63%。

◆港口动态

——7月27日至8月2日，环渤海煤炭库存量由上周的1898.3吨减少至1856.1万吨，环比减少42.2万吨，降幅达2.22%。截止8月2日，下游六大电厂库存量小幅增加，日耗煤量平稳，环渤海四港动力煤价格有待平稳。

上海 南港码头是上海港口“家族”的一名“新成员”，其于去年10月由国务院正式批准开放，并于近日通过了国家验收组验收。该码头长760米，陆域占地面积约23万平方米，拥有泊位9个，设计年吞吐量251万。

湖北 中国又一条超长距离运煤大通道蒙西至华中煤运铁路的控制性工程——湖北公安公铁两用长江大桥24日开始架设钢梁，成为国家大能力、高效煤炭运输系统的重要组成部分，对解决湖南、湖北和江西缺煤的问题具有重要意义。

大连 上半年，大连口岸港口货物吞吐量突破2.2亿吨，同比增长4.2%，增速仅次于广州港，位居国内港口第二位。

江苏 江苏省重点工程、长江沿线规模最大的煤炭中转储运基地太仓港华能煤炭码头近日通过验收，正式对外开放。该码头将进一步提升太仓港煤炭储运能力，为长三角地区的电煤安全运行提供保障。

【海运市场行情走稳 沿海运价承压微降】

本周，沿海煤炭运输市场整体保持平稳，多数船东报价持平于上周水平，少数船东小幅调低偏高运价。秦皇岛至宁波、秦皇岛至上海等六大代表航线船型平均运价全线下挫，但所有下跌航线船型平均运价跌幅维持在0.2元/吨以内。

8月初，沿海煤炭运输市场行情延续7月底冷清局面，货船双方依旧保持观望对峙态势，货主租船商谈多以试探为主，且由于市场整体货盘零星，货主不断压低报价；但是，当前煤炭海运价格已跌至成本线附近，月初货盘稀缺已为市场惯性，船东普遍保持报价维持上周价格水平。此外，“苏迪罗”超强台风短期内将登陆东南沿海地区，预期或将在一定程度上制约适期船舶船期，部分船东稍显看涨心态，抵触低价不急于落实成交。

综合分析认为，从当前下游需求看，虽然近一周左右，沿海六大电厂日均耗煤量升至68万吨左右的高位水平，但高达逾19天的存煤可用天数促使下游电厂仍保持适度刚性采购规模，高温驱动下的电煤需求仅能保持阶段性回暖，高温过后，下游电煤耗量或将恢复低位。另外，当前西南地区持续降雨，水电替代效应压制此阶段电煤消耗继续走高的可能性偏大。因此，下游货主低迷采购意愿直接影响北派拉煤船舶数量，海运市场摆脱疲软走势无望，沿海运价短期内或仍将底部小幅震荡运行。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格震荡调整 炼焦煤价格弱势】

（8月1日-8月7日）

【动力煤市场】本周，虽然EIA公布上周（7.27-7.31）美国原油库存减少440万桶，跌幅超过预期，但是，国汽油库存增加，预期为减少，叠加美国汽油需求旺季夏季正接近尾声，原油需求萎缩。同时，石油输出国组织7月原油产量达到近年来单月纪录高位。沙特及其他主要成员国明确表示不愿意为了推动油价而减产。加之美元走强以及对中国经济的担忧令原油市场继续承压。截止8月7日，纽交所交割

9月份轻质原油期货价格报收于44.66美元/桶，较上周同期下降3.86美元/桶，跌幅为7.96%。

1. 国际动力煤市场区域分化明显 价格震荡调整。本周，在高温天气推动下，除纽卡斯尔港动力煤价格外，其他地区动力煤价格不同幅度下调。截至8月7日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为59.32美元/吨，较上期增长0.10美元/吨，涨幅为0.17%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于55.81美元/吨，较上期下降0.52美元/吨，跌幅为0.92%；欧洲三港6000大卡动力煤日均到岸价为57.55美元/吨，较上期下降0.26美元/吨，跌幅为0.45%。

亚太地区：本周，亚太地区动力煤市场区域差异明显，价格震荡调整。本周，随着北方高温天气持续，日韩地区制冷需求明显提高，对动力煤进口需求增加，同时，韩国东南电厂正在寻求195万吨动力煤合同，增强贸易商挺价意识。此外，本周纽卡斯尔港锚地船舶数由上周35艘增加至43艘。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场需求预期减弱，价格低位承压。周内，欧洲三港成交一单5万吨的订单，成交价格为58.75元/吨，该订单于9月份交货。此订单价格在一定程度上影响买卖双方的情绪，欧洲三港动力煤贸易商借机上调售价。

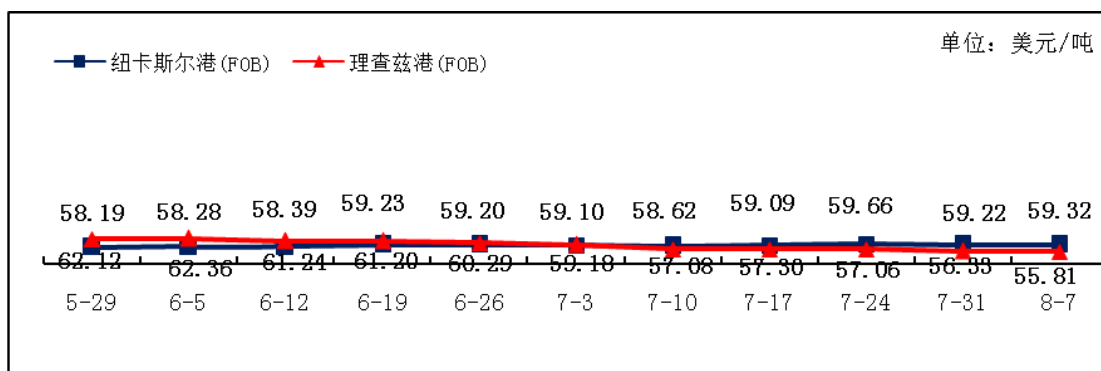


图1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

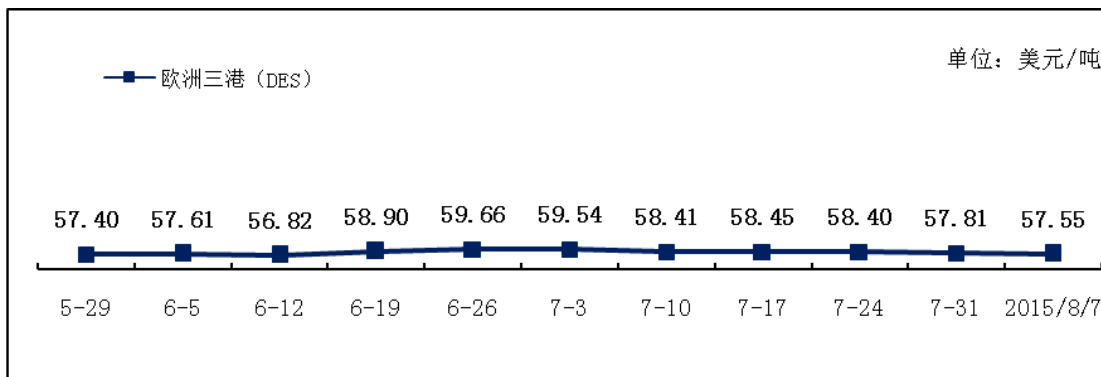


图2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

(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. 印尼大型煤企 Bukit Asam 公司上半年煤炭产量增加 8%。根据最新披露的公司财报数据显示，印尼国有煤炭生产企业普吉亚森煤炭公司 (PT Bukit Asam) 2015 年上半年煤炭产量达 832 万吨，同比增长 8.0%。公司相关负责人表示，为应对煤炭价格下行压力，扩大产能是公司增收的主要途径之一，但这也仅是解其燃眉之急。由于当前中国等煤炭进口大国受经济减速拖累煤炭需求不断萎缩，而国际煤炭市场供给相对充足，导致价格持续下滑。如未来国际煤炭价格将持续下行，公司将限产保价。目前，印尼国内煤炭市场运行平稳，也是拉动公司煤炭产量大幅上升得主要原因之一，上半年公司收入近一半来自于国内市场。普吉亚森煤炭公司预计 2015 年上半年煤炭销售量攀升至 903 万吨，同比增加 2.3%。随着煤炭产能的扩张及铁路运力的改善，预计，到 2015 年其公司煤炭销量将达到 2400 万吨，同比增加 33%。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求前景好转 但价格依然受供给过剩压力。本周，日本三菱商事宣布，与印度当地建筑业巨头拉森特博洛 (L&T) 共同获得了该国国营钢铁公司的钢铁厂钢板加工设备订单。总额约为 500 亿日元 (约合人民币 25 亿元)，三菱商事负责汇总计划而获得 220 亿日元。设备将由日立制作所和英国钢铁设备制造商 Primetals Technologies 负责生产。每年的产能为 300 万吨，将于 2018 年初投产。据三菱商事介绍，到 2025 年印度粗钢产量将从 2014 年的约 9000 万吨升至 3 亿吨。同时，钢材价格逆市回升，对炼焦煤价格也有一定的支撑。截止 8 月 7 日，澳洲峰景煤矿优质主焦煤现货平仓价报收于 86.50 美元/吨，较上周同期增。

1. 澳大利亚主焦价格震荡调整。截至 8 月 7 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 86.50 美元/吨，较上周同期增长 0.55 美元/吨，涨幅为 0.64%；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 94.50 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.26%。(见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图)

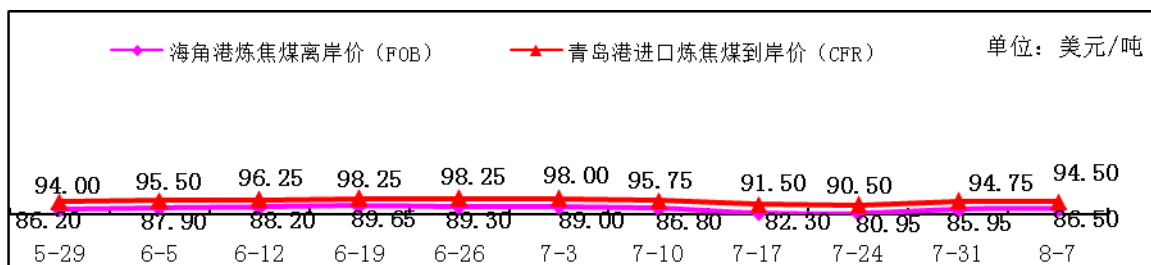


图3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 7月份瓦拉塔港务局对日出口煤炭增加 对中国及韩国出口回落。本周，根据瓦拉塔港务局公布最新数据显示，7月份，瓦拉塔港务局下辖的纽卡斯尔港1、2号码完成对日动力煤出口488万吨，月环比增加1.7%，为2015年以来最高，约占6月份该港口总出口量的54.3%。1-7月份，累计出口日本5285万吨。出于安全考虑，日本核电恢复再被推迟，日本仍以火电发电为主。与此同时，7月份对韩国出口量下降至146万吨左右，月环比减少18.4%；1-7月份累计对韩国出口动力煤1540万吨。7月份瓦拉塔港务局对中国煤炭出口有较大幅度的下调，出口量降至65.0万吨，月环比下降27.7%。（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

（8月3日-8月7日）

◆重要事件

印度 据印度金融时报称，印度最大的电力生产商和煤炭消耗企业 NTPC 计划称 7-9 月不接受任何煤炭进口订单，这也是该企业连续第二个季度因燃煤电站库存充足拒绝进口煤炭。

印度 德意志银行日前发布报告称，印度对太阳能发电的投资有望在 2019 年至 2020 年间超过燃煤发电。

澳大利亚 中国经济网称，澳大利亚联邦法院宣布暂停印度阿达尼集团 (Adani) 价值 165 亿澳元 (122 亿美元) 的煤矿项目。这一消息来自印度媒体的报道，虽然环保组织对这一裁定欢欣雀跃，但阿达尼集团坚称一切都还将继续。

美国 美国第二大煤炭生产商阿尔法自然资源公司 (Alpha Natural Resources Inc 下称阿尔法) 周一向弗吉尼亚州一家法院申请破产保护，从而成为煤价下跌的最新牺牲品。

意大利 意大利能源巨头埃尼 (Eni) 近日公布了二季度营收情况。数据显示，该公司今年二季度亏损 1.13 亿欧元。与去年同期盈利 6.58 亿欧元的业绩相比大幅下滑。

◆统计数据

产销数据

印度 印度国际煤业风投公司 (ICVL) 发言人在马普托称, 该集团希望在未来五年内, 把在莫桑比克的煤炭年产量由目前的 350 万吨提升至 1,300 万吨。

澳大利亚 巴西矿商淡水河谷公司 (Vale) 位于莫桑比克 (Mozambique) 的莫阿蒂泽煤矿 (Moatize) 二季度冶金煤销量环比增长 66%。淡水河谷公司 7 月 31 日在其生产报告中称, 公司二季度累计销售冶金煤 (包括澳大利亚煤) 145 万吨, 较一季度的 121.2 万吨增长 14.9%。由于销量增加, 二季度销售额达 1.37 亿美元 (约合 6.21 亿元), 比一季度高出 800 万美元。

俄罗斯 俄罗斯煤炭开发商 KRU 公司 (UK Kuzbassrazrezugol) 7 月 21 日称, 因国内煤炭市场低迷, 公司二季度加大了煤炭出口量。2015 年二季度, KRU 公司出口煤炭 740 万吨, 较一季度出口量 670 万吨环比增长 10%。2015 年上半年, 该公司共出口煤炭 1410 万吨, 同比下滑 11%, 高出目标出口量 10%, 占同期总运销量的 79%。“鉴于国内市场煤炭需求持续下降和国外市场形势, 公司将持续推行增加出口的策略,” KRU 公司在一项声明中称。2015 年上半年, KRU 公司国内煤炭销量累计达 580 万吨, 较目标销量少 160 万吨。同期, 该公司共生产煤炭 2110 万吨, 其中炼焦煤 290 万吨, 实现了目标产量。

波兰 波兰财政部副部长沃依切赫什科瓦尔奇克 (Wojciech Kowalczyk) 7 月 23 日称, 由于已将旗下 Knurów-Szczygłowice 煤矿卖给了炼焦煤企 JSW 公司, 欧洲最大的硬煤生产商 KW 公司 (Kompania Weglowa) 1-6 月煤炭产量同比下降 15.8% 至 1370 万吨。

加拿大 加拿大泰克公司 (Teck Resources) 7 月 23 日称, 随着减产计划的实施, 预计三季度冶金煤销量 (包括现货煤销量) 至少为 600 万吨。泰克资源在季度声明中称, 2015 年二季度公司煤炭销量为 650 万吨, 较去年同期的 680 万吨有所下滑。泰克资源没有调整削减后的产量目标, 即 2500-2600 万吨, 但表示如果市场形势持续不见好转, 四季度可能会进一步减产。2014 年三季度, 泰克资源出售煤炭 670 万吨。

印度 印度中央电力局 (Central Electricity Authority) 7 月 24 日发布数据显示, 22 日当日, 印度 100 家电厂动力煤库存总量达 3023 万吨, 环比增长 1.5%, 是去年同期 1008 万吨库存的三倍。

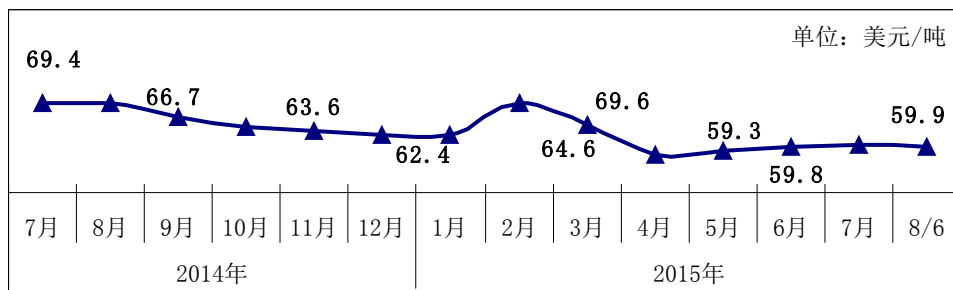
英国 英国能源与气候变化部 (Department of Energy and Climate Change) 7 月 30 日发布数据显示, 该国 5 月耗动力煤 188 万吨, 同比下降 27%; 1-5 月, 动力煤耗累计 1586 万吨, 同比下降 20%。均为自 1995 年开始记录以来的最低值。

越南 越南国家统计局 (General Statistics Office) 7 月 29 日发布数据显

示，7月份越南煤炭产量约为318.4万吨，同比增长9%。其中，大部分煤炭出售给国内买家，出口量仅为18万吨，同比增长5.3%。

◆ 国际商情

国际 8月6日澳大利亚BJ动力煤现货价格59.9美元/吨，比7月30日60.43美元/吨，下降0.53美元/吨，下降幅度0.88%。



2014年以来澳大利亚BJ动力煤价格

本周世界主要港口煤炭价格行情

(8月3日-8月7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%	60.2
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	55.9
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	59.4

宏观看板

【坚持积极的财政政策不变调】

7月30日召开的中央政治局会议强调，要坚持以经济建设为中心，保持宏观政策连续性和稳定性，坚持积极的财政政策不变调，保持公共支出力度，继续减轻企业负担，引导和撬动更多民间资金增加投入。

今年以来，面对经济下行压力，积极财政政策持续发力，通过扩大财政赤字、实施结构性减税和普遍性降费、扩大公共支出等措施，在稳增长、调结构中发挥了重要的作用。进入下半年，经济增长新动力不足和旧动力减弱的结构性矛盾依然突出，稳增长与调结构压力依然较大，**因此，强调坚持积极的财政政策不变调具有很强的现实意义。一是坚持财政资金使用方向“不变调”，继续保持公共支出力度；二是坚持发挥税收杠杆调节功能“不变调”，继续减轻企业负担；三是坚持投融资体制改革目标“不变调”，继续引导和撬动更多民间资金增加投入。**

总之，面对复杂多变的国内外经济环境和“三期”叠加影响不断深化带来的下行压力，积极财政政策应更加“积极”起来，才能巩固经济趋稳向好的基础，促进经济健康发展和社会大局稳定。（杨坤峰）

相关行业

【相关能源一周资讯】

（8月3日-8月7日）

◆重要事件

石油化工

——中石油“电子商务扶贫培训班”日前在浙江杭州拉开帷幕，来自中石油定点扶贫县——河南范县、河南台前县、贵州习水县、江西横峰县以及对口支援的重庆开县等有关人员齐聚一堂，共同感受互联网时代县域电子商务的冲击力。这是中国石油首次参与电商扶贫，是智力扶贫的又一举措。

天然气

——7月28日，中石油管道局东南亚项目经理部承建的泰国那空沙旺天然气管道工程顺利实现主体焊接完工。这是继8年前旺诺依管道项目之后由中国企业在泰国承建的第二个管道工程，对管道局开拓东南亚油气管道建设市场，促进中泰两国经济和社会发展具有重要意义。

——由于具体价格未能谈妥，俄罗斯天然气工业股份公司与中国石油天然气集团公司已无限期推迟签署中俄西线天然气管道合同。

新能源

——国家发改委能源研究所副研究员胡润青、四季沐歌集团总裁李骏等业内人士认为，未来中国太阳能光热产业将呈现三大走势：从农村走向城市、从民用走向工商业、从单一能源走向复合能源。

——7月31日，中国中车旗下株洲电机有限公司为德国阿海珐风能股份公司研制的5MW风力发电机下线。这是中国兆瓦级风电电机在打败三家欧洲竞争对手后，首次打入欧盟市场。

——金风科技近日携手中国银行、德意志银行、法国兴业银行在海外完成3亿美元债券发行，票面利率2.5%，期限3年，成为中资企业发行的首单绿色债券。

——国家电网北京电力营销部相关负责人透露，目前北京电力计价系统已经基本调试完成，自8月1日起各充电桩将在现收费标准的基础上加收0.8元/度的服

务费，暂时不会根据油价的变动实时浮动。“此次收费旨在吸引社会资本的进入，通过市场放开进一步推动新能源车生态系统的发展，以实现盈利。”

——“弃风”依然困扰着风能资源丰富的三北地区。光伏装机则大幅跃升，上半年新增光伏发电装机容量 773 万千瓦，但高比例弃光也开始在一些地区出现。值得注意的是，西部一些省份面临弃光叠加弃风的不利局面。

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，8 月 6 日为 48.14 美元/桶，比 7 月 30 日每桶跌 6.77 美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价，8 月 6 日为 2.81 美元/百万英热单位，比 7 月 30 日涨 0.04 美元/M。（杨坤峰）

【下半年全国电力供需形势预测】

中国电力企业联合会日前发布报告预测下半年全国电力供需形势。报告指出，**一是下半年电力消费增速总体回升。**综合考虑宏观经济形势、气温及基数以及电能替代等因素，**预计全年全社会用电量 5.64-5.75 万亿千瓦时、同比增长 2%-4%，增速低于上年。**影响预测的主要不确定因素，一是“稳增长”措施落实效果，二是“迎峰度夏”期间气候因素难以准确判断。**二是电力供应能力充足，非化石能源发电装机比重进一步提高。**预计 2015 年基建新增发电装机容量超过 1 亿千瓦，其中非化石能源发电占总新增装机比重超过 53%。预计年底全国发电装机容量 14.7 亿千瓦、同比增长 7.5%左右，其中非化石能源发电装机比重提高到 35%左右。**三是下半年全国电力供需形势更为宽松。**预计东北和西北区域电力供应能力富余较多，华中区域电力供需总体宽松，华东和南方区域电力供需总体平衡、部分省份电力供应能力盈余，华北区域电力供需总体平衡、部分省份高峰时段供应偏紧。**预计全年发电设备利用小时 4100 小时左右，其中火电设备利用小时将跌破 4500 小时，再创新低。**

（童小娟）

【世界风电产业近期发展状况与预测】

2014 年，全球风电产业发展形势良好，新增风电装机量刷新历史记录。据统计，全球新增风电装机容量 52.52GW，同比增长 44%。截止 2014 年底，全球风电机组累计装机容量 371.34GW，同比增长 16.6%。2014 年全球风电年发电量达到 7500 亿千瓦时/年，到 2014 年底风电占全球电力需求比例为 3.4%。**风电利用比例高的**

国家:丹麦为 39%;西班牙为 21%,葡萄牙大于 20%,爱尔兰 16%,德国为 10%,乌拉圭大于 10%。2014 年直驱风电机组占新增风电装机容量的 27%,比 2013 年(28.1%)略有下降。金风科技 1.5MW 风电机组成为 2014 年安装最多的风电机组。世界风能协会预测 2015 年全球新增风电装机容量将再次超过 50GW,2018 年全球新增风电装机容量将达到 60GW。**亚洲将接替欧洲成为世界风电发电的重心,中国将继续引领全球增长,并有把握实现 2020 年并网 200GW 的目标。**

(童小娟)

【国家电网用电负荷创历史新高】

7 月下旬,我国华北、华东、华中地区出现较大范围高温天气,受此影响,7 月 29 日国家电网用电负荷(调度口径)达到 6.73 亿千瓦,创出历史新高;华北以及山东、河南、陕西等地用电负荷同时创出历史新高。当日全国日发电量 178.87 亿千瓦时,也刷新了历史纪录。7 月 29 日,华北电网最大发受电电力 19267 万千瓦,山东电网最大发受电电力 6437 万千瓦,均创历史新高。同日,京津唐电网最大发受电电力 5203 万千瓦,京津唐电网、河北南网、冀北电网等省网负荷接近历史纪录。7 月 27 日,西北电网最高负荷达到 7151 万千瓦,同比增长 2.76%;用电量 16.28 亿千瓦时,同比增长 1.93%。这是今年迎峰度夏以来,西北电网负荷、用电量首次双创新高;7 月 28 日,西北电网最高负荷达到 7267 万千瓦,用电量 16.43 亿千瓦时,再创新高。7 月 29 日,连日来的持续高温让陕西电网用电负荷及日用电量连续第 3 天刷新纪录,最大负荷达到了 1825 万千瓦。7 月 29 日,河南电网最高用电负荷达到 5016 万千瓦,创历史新高。

(童小娟)

【7 月水泥:东部行情惨淡 西部略有起色】

7 月,中国水泥价格指数(CEMPI)月初为 86.55 点,月末为 83.2 点,月内最高为 86.56 点,最低为 83.2 点,当月环比下跌 3.87%,环比跌幅已连续第五个月呈现扩大走势。7 月,华东、华北、东北等东部市场继续惨淡行情,沿海一带又遇台风天气,雨水未有明显减少,企业出货不乐观,中南两广、湖北等地库存居高不下,价格进一步下跌,而陕西、川贵、青海、甘肃等西部地区由于天气转好,需求有所好转,部分地区价格出现上涨,尤其陕西一带价格上涨明显,湖南市场袋装水泥价格也于中下旬出现一轮上涨。**与去年同期相比,全国水泥价格同比下跌 17.91%,同比跌幅连续第二个月出现缩窄。**当前市场仍处淡季,水泥消费大省主要集中在中东部,从行情表现看,华东跌后基本趋于平稳,中南市场跌后预计再度

深跌的概率较小，西部地区短期虽有局部上涨，然而企业库存依然较高，下一阶段预计行情会趋于稳定。

(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		2015/8/7		2015/7/31		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		547.2	130.6	547.9	130.8	-0.7	-0.2
分区域	华北地区	494.5	128.1	495.0	128.3	-0.5	-0.1
	华东地区	615.9	138.6	616.1	138.6	-0.2	0.0
	华中地区	640.8	140.1	640.8	140.1	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	522.4	131.5	523.3	131.7	-0.9	-0.2
	4800-5500 大卡动力煤	465.3	127.3	465.9	127.4	-0.6	-0.2
	4800 大卡以下动力煤	365.5	122.1	366.0	122.2	-0.5	-0.2
	喷吹煤	834.0	135.1	834.0	135.1	0.0	0.0
	块煤	929.6	154.3	929.6	154.3	0.0	0.0
	焦肥精煤	858.3	130.1	860.3	130.4	-1.9	-0.3
	配精煤	862.0	135.2	862.9	135.4	-0.8	-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
		2015-7-29	2015-7-29	
大同优混	5800	460-470	465-475	↓ 5
山西优混	5500	405-415	410-420	→
山西大混	5000	350-360	355-365	↓ 5
普通混煤	4500	320-330	325-335	↓ 5

【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	8月7日	7月31日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	2050	1940	↑ 110
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2150	2070	↑ 80
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2130	2070	↑ 60
		角钢/ Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2170	2110	↑ 60
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2200	2100	↑ 100
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2450	2390	↑ 60
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2540	2480	↑ 60
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2440	2300	↑ 140
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2830	2710	↑ 120
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2420	2330	↑ 90
化工	山东	山东	尿素	市场批发价	1550	1600
	华东	华东	甲醇	主流报价	2030~2120	2160~2270

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