目　录

煤市动态 1
【煤市周评：煤炭市场成交清淡　市场价格稳中略跌】 1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场震荡筑底　煤焦市场趋稳运行】 2
【无烟煤市场周评：下游市场偏弱为主无烟煤市场弱稳运行】 4
【煤港周评：港口库存微涨 沿海运价继续探底】 6
煤炭行业 8
【国内煤炭一周资讯】 8
【我国将停止矿业权设置审批备案】 10
煤炭运输 10
【煤炭运输一周资讯】 10
【8月铁路货运装车情况好转】 11
国际煤炭 11
【国际煤炭周评：动力煤价格继续调整 炼焦煤难以止跌】 11
【国际煤炭一周综述】 14
宏观看板 15
【楼继伟：中国不会特别在意季度性的短期经济波动】 15
相关行业 16
【相关能源一周资讯】 16
【1-7月水泥利润总额147亿 盈利下滑严重】 17
【8月份全国发用电增速明显回升】 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 548 期
2015.9.6

煤市动态

【煤市周评：煤炭市场成交清淡 市场价格稳中略跌】

（8 月 30 日-9 月 6 日）

本周国内煤炭市场行情窄幅波动。根据监测数据测算，9 月 6 日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为 129.7，比上周下跌 0.1 个基点。

具体来看，动力煤市场运行以稳为主，电厂煤耗略有回落，下游需求较为疲弱，市场成交清淡，动力煤价格稳中有跌，其中环渤海地区煤价出现下跌。炼焦煤市场需求不振，下游用户开工率不高，市场供需压力偏大，炼焦煤价格有所下跌。

后期，随着季节性用煤高峰期结束，加上宏观经济增势欠佳，短期内煤炭需求将难有明显增长，而由于亏损面较大，煤炭行业停产限产较为普遍，预计煤炭市场供需将呈现相对平衡态势，煤炭市场行情或将以平稳为主。

【环渤海港口】 库存有所升高，价格稳中有跌。近日港口铁路煤炭调入量总体稳定，而下游用户采购热情有所减退，港口煤炭发运量略有减少，港口煤炭库存量有所升高。至 9 月 6 日，秦皇岛港存煤 643 万吨，比 8 月 28 日增加 21 万吨。港口煤炭市场成交略显平淡，市场价格稳中有跌，其中 9 月 2 日秦皇岛港 5800、5500 大卡/千克动力煤，以及京唐港、天津港 4500 大卡/千克动力煤价格比 8 月 26 日均下跌 5 元/吨；曹妃甸港动力煤价格无明显变化。

【华东地区】 煤市运行以稳为主，市场价格变化不大。监测数据显示，本周山东临沂个别八级气精煤价格比上周下跌 10 元/吨。

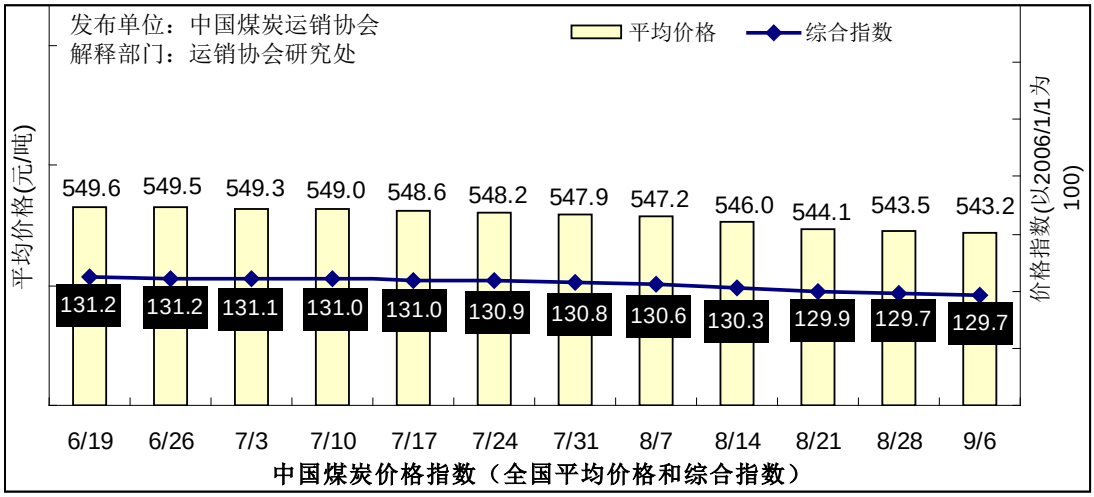
【华北地区】 市场成交略显低迷，煤炭价格有所下跌。山西煤炭市场弱势运行，市场成交略显低迷，下游市场需求增长乏力，煤炭价格有所下跌。其中山西长治个别十级瘦精煤和吕梁个别八级主焦煤价格比上周均下跌 20 元/吨；长治、阳泉部分品质喷吹煤价格下跌 20-30 元/吨；晋城部分无烟煤价格下跌 10-20 元/吨。

【东北地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格无明显变化。监测数据显示，吉林通化个别品质主焦煤价格比上周下跌 10 元/吨。

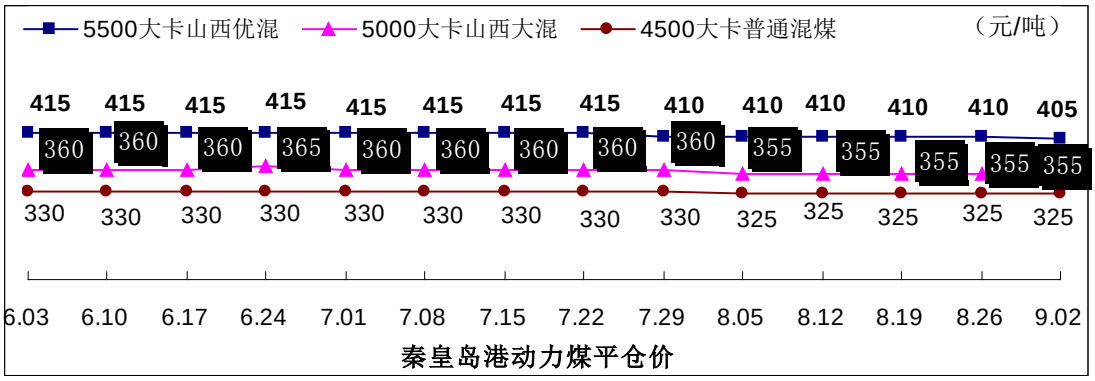
【中南地区】 市场成交略显平淡，煤炭价格变化不大。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平略有升高，市场成交略显平淡，省内电煤库存量略有下降，截至 9 月 1 日，湖北 14 家统调电厂存煤 347 万吨，比 8 月 27 日减少 5 万吨，可用约 26 天。

【西北地区】 市场运行级别稳定，煤炭价格变化不大。

【西南地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。



中国煤炭价格指数（全国平均价格和综合指数）



秦皇岛港动力煤平仓价

【钢-焦-煤市场周评：钢材市场震荡筑底　煤焦市场趋稳运行】

（8 月 31 日-9 月 6 日）

本周，钢材市场震荡下行，价格跌幅有所收窄；焦炭市场弱稳运行，监测区域内价格基本平稳；炼焦煤市场跌势明显放缓，个别地区价格小幅探底。

8 月最新数据显示，PMI 为 49.7，创三年来新低，其中，新订单指数为 49.7，需求继续减弱，生产指数为 51.7，生产保持扩张态势，另外，克强指数显示经济运行出现更加积极变化，据国网快报数据，8 月 1 日至 28 日，全国发用电 4633 亿千瓦时，同比增长 3.0%，增幅明显扩大，铁总公司数据显示，8 月中旬，全路日均装车 11.6 万车，比 8 月上旬增加 3522 车，比 7 月中旬增加 3065 车，钢材需求增长动力正逐渐增强，但供应压力依然较大，中钢协数据显示，8 月中旬会员企业同口径粗钢日均产量为 177 万吨，旬环比增长 3.1%，中旬末钢厂库存 1545 万吨，比上旬末减少 19 万吨，仍处于高位，预计近期钢市将维持弱势震荡运行，价格小幅

波动；受阅兵影响，部分地区焦企虽然加大了减产力度，钢厂采购焦炭明显放缓，厂内库存不同程度增加，在供需压力不减的情况下，焦炭市场将维持弱稳运行，个别地区价格小幅下调；总体来看，季节性因素对需求回升的拉动将逐步增强，后期钢焦企业开工率将有明显回升，炼焦煤后市将有所好转。

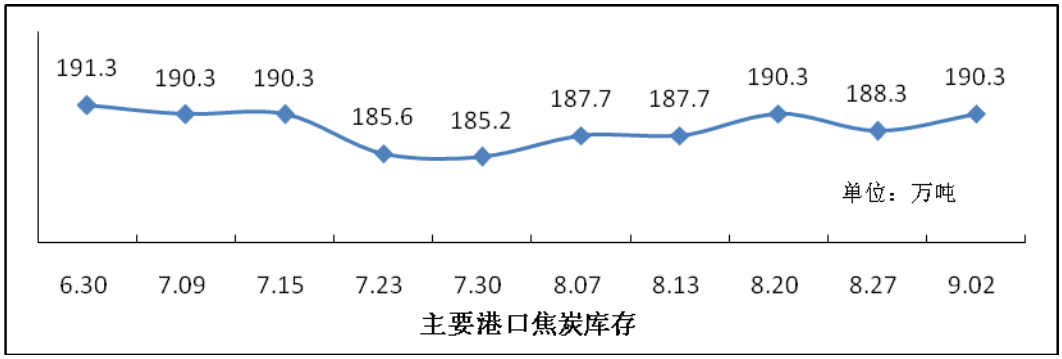
【钢材市场】综合价格指数小幅下降

本周钢材综合价格指数

	单位	9 月 2 日	8 月 28 日	比上周
综合价格指数	–	**88.1**	**88.6**	**-0.5**
其中：长材	–	93.5	94.4	-0.9
型材	–	93.7	93.9	-0.2
板材	–	81.7	81.9	-0.2
管材	–	95.4	95.6	-0.2

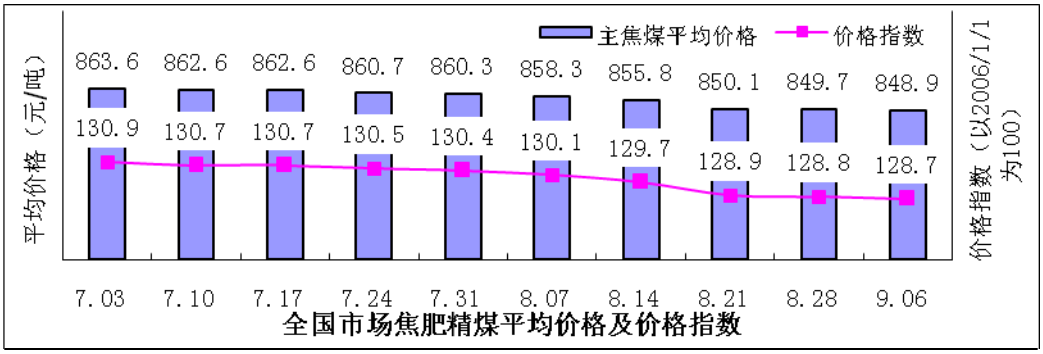
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅下降。截至 9 月 2 日，北方三港焦炭库存合计 237.1 万吨，比 8 月 27 日减少 3.2 万吨。其中，天津港焦炭库存 190.3 万吨，比上周同期增 2.0 万吨，日照港焦炭库存 37.0 万吨，比上周同期降 4.0 万吨，连云港焦炭库存 9.8 万吨，比上周同期降 1.2 万吨。

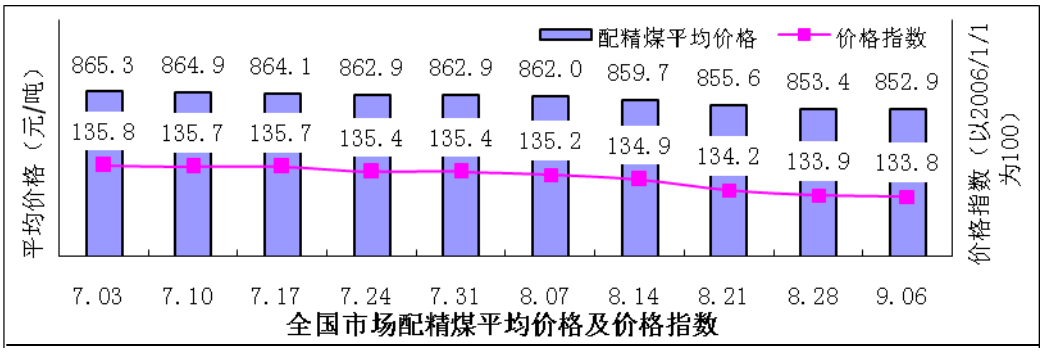


【焦炭价格】保持平稳。监测区域内各地区价格均无变化。

【炼焦煤价格】个别地区小幅下跌。据测算，截至 9 月 6 日，焦肥精煤价格指数 128.7，比 8 月 28 日下降 0.1 点，配焦精煤价格指数 133.8，比 8 月 28 日下降 0.1 点。其中，山西长治地区个别十级瘦精煤价格下跌 20 元/吨，吕梁地区个别八级主焦煤价格下跌 20 元/吨，山东临沂地区个别八级气精煤价格下跌 10 元/吨。



全国市场焦肥精煤平均价格及价格指数



全国市场配精煤平均价格及价格指数

（刘志勇）

【无烟煤市场周评：下游市场偏弱为主 无烟煤市场弱稳运行】

（8 月 31 日-9 月 4 日）

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。本周国内无烟煤市场继续偏弱，成交一般。下游化工、化肥行业继续低迷，采购需求有限，煤企销售压力较大，预计短期无烟煤市场继续偏弱运行。

【喷吹煤】喷吹煤市场偏弱运行。喷吹煤在月初降价之后价格已经维持稳定将近一个月左右，钢厂针对喷吹煤产地压价不断，煤矿销售压力逐渐加大，调研显示本月喷吹煤价格降继续下降，而且下降的幅度将在 30 元/吨左右，煤矿方面已经口头答应了钢厂的降价要求，而煤矿也将此次降价文件发往政府，静候审批。虽然，政府方面会对价格的下调有一定的压制作用，但此次调价的可能性也是非常大的，毕竟下游不景气，喷吹煤市场也不可能好转。此外，与其他煤种相比喷吹煤的利润还是很可观的，降价空间比较大。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数收于 409 元/吨，环比持平。国内动力煤主流维稳，成交依然疲软。在市场供求双方较为纠结、价格走势不明朗的局面下，本报告期内神华集团等部分大型煤炭企业宣布了 9 月份动力煤销售价格政策，

在基本延续 8 月份价格的基础上略有微调，部分优惠措施被取消，整体上对近期环渤海地区动力煤价格起到了一定的稳定作用，本期价格指数也随之收平。

化肥方面，尿素市场以稳为主，局部地区因征收增值税出厂报价有所上调。山东地区少数厂家走货略有放缓，新单成交一般，出厂报价回落 20（吨价，下同）元；两河地区受北京阅兵影响，多数厂家开工率不足，且阅兵期间货车禁止通行，目前运输比较困难，当前主流出厂报价暂稳在 1540-1650 元左右；两湖地区主流出厂报价上调 20-30 元左右；西南地区主流出厂报价也有所上调，幅度在 30-50 元左右，四川地区主流出厂报价上调 30 元，贵州地区主流出厂报价上调 50 元；新疆地区虽有个别厂家开始停车检修，不过因疆内暂无农需，多发港口，低端报价回落 50 元后，目前主流出厂报价在 1400-1550 元左右；东北地区黑龙江和吉林主流出厂报价暂稳，辽宁主流出厂报价上调 20 元在 1580 元左右；苏皖、两广、西北、东南等地主流出厂报价大多暂时保持稳定。综合来看，尿素行情受政策等因素的影响逐渐减弱，在 9 月份尿素价格即使小涨，也难以改变整个市场较低迷的大环境，预计三天小长假归来后尿素主流出厂报价或将有 20-30 元左右的上涨空间，然后依然会有震荡回落的可能。

甲醇方面，本周甲醇价格涨跌互现，但仍是以上涨为主。虽然国际油价震荡走低，但是随着 9 月的到来，甲醇进入传统需求旺季，且下游开工率近期整体平稳，甲醇需求稳定，各主要地区现货报价连续走高。甲醇需求方面，本周传统下游需求有下降，主要是大阅兵导致河北地区甲醛装置关停较多，影响了传统需求，不过到 9 月 3 日后将再次重启；新兴需求方面，主要是富德 8 月下旬的检修导致华东甲醇需求明显下降，且传言其库存较多，几乎停止外采，不过近期烯烃外采利润持续回升，且月初有几个煤化工装置将重启，未来烯烃需求将再次好转。甲醇供应方面，国内仍有装置陆续检修，会给甲醇价格带来支撑，且近期甲醇装置开机率已小幅下降至 59.06%，另外国内外部分企业甲醇装置还将陆续检修，甲醇供应继续下降。综上所述，近期甲醇需求利多增加，供给偏紧，现货市场心态已好转，随着下游补库的展开，甲醇短期反弹仍将持续。

钢材方面，市场价格窄幅盘整。阅兵期间强制限产措施，对于河北、山东而言，受一定影响，但是影响不大，因为工程、工厂停工的时间比钢厂停产、减产的时间要长。在终端需求疲软下，市场信心难以提振。特别是月底节点，商家更是以加紧出货为主，终端采购基本停滞，市场休假情绪较浓，商家调价意愿不强。不过节后市场供应压力会有所增大，加之需求端的疲软，节后市场价格将窄幅调整。

（耿国强）

【煤港周评：港口库存微涨 沿海运价继续探底】

（8 月 31 日-9 月 4 日）

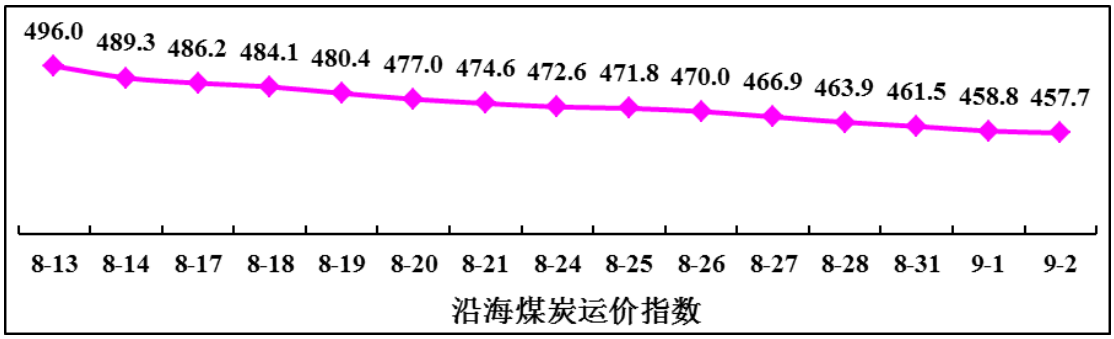
动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收 409 元/吨，环比持平。国内动力煤主流维稳，成交依然疲软。在市场供求双方较为纠结、价格走势不明朗的局面下，本报告期内神华集团等部分大型煤炭企业宣布了 9 月份动力煤销售价格政策，在基本延续 8 月份价格的基础上略有微调，部分优惠措施被取消，整体上对近期环渤海地区动力煤价格起到了一定的稳定作用，本期价格指数也随之收平。炼焦煤方面，下游需求没有实质增加，持续弱势。下游钢材价格继续下跌，并且库存也逐步收窄，钢材市场进入修复盘整期；钢厂焦炭采购价再次下跌，焦化企业进一步让利。在下游钢价盘整、焦价普遍观望后期，供需面都没有实质性变化的情况下，预计下周炼焦煤仍以弱势维稳运行为主。

供需方面，随着夏季的结束，国内大部分地区将与炎热高温天气渐行渐远，火电需求即将进入传统淡季，华东华南地区电厂日耗明显回落，火电机组开工率一直低位徘徊，沿海六大电厂合计日耗煤量在 55 万吨上下徘徊，截至 9 月 3 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 57.16 万吨，较上期(8 月 27 日)下降 3.17 万吨。蒙西、晋北等北方产煤区受市场和政策双重因素影响，煤价呈现成本线下继续下跌趋势，停产减产现象严重。另外，国家统计局和财新分别公布的中国 8 月份 PMI 值均跌破 50%的枯荣线，并创下多个月来的新低；加之今年 9 月份受大阅兵、中秋及即将到来的国庆长假等影响，预计下游需求将进一步下滑。

库存方面，电厂日耗下降明显，派往港口拉运积极性不高，港口库存水平微涨。截止 9 月 3 日，秦皇岛港库存为 650 万吨，，较上期(8 月 20 日)上升 30.5 万吨。南方港口方面，广州港库存有所上升，截止 9 月 3 日，广州港库存 233.5 万吨，较上期（8 月 27 日）下降 3 万吨。**短期内，北方港口库存回升为主，南方港口库存回升为主。**

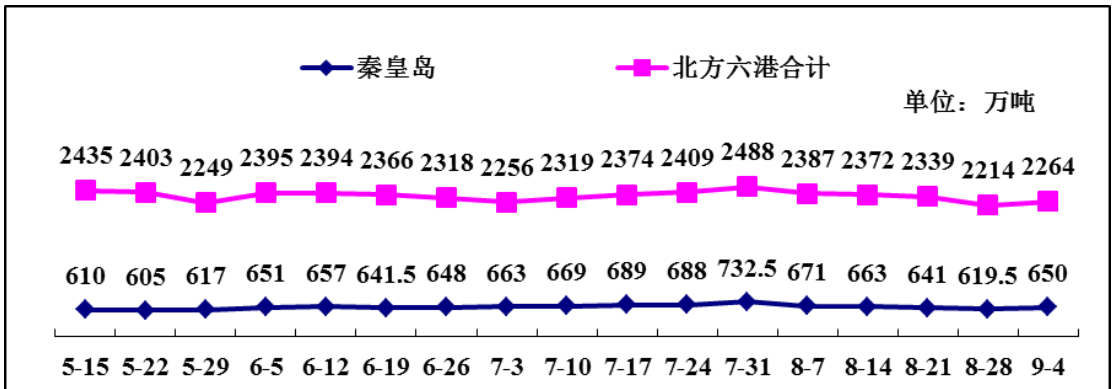
【运价】九月初始，虽然神华集团的调价策略如传闻一样尘埃落定，除 5500 大卡煤价变相微幅上调外，5200 大卡及以下煤种价格均有所持平或继续下调，但在月底月初的传统放缓采购时期，下游货主仍处在深度观望氛围中。同时对于下游大范围降雨带来的凉爽天气，电厂低位日耗煤水平足以匹配沿海电厂的刚性采购需求，煤炭海上运输市场租船成交继续冷清至极，拉煤船舶供给过剩局面依旧加深，多数下游货主试探市场行情并继续降低报价，无实盘支撑的沿海运价继续深陷价格底部。此外，原油价格大幅回落，船用燃油价格跟跌，然而油价下降带来的成本相对优势却被市场“船多货少”的局面而侵蚀，进一步加大煤炭海运费的下行空间。

预期短期内，沿海煤炭运价仍继续探底下行。截至 2015 年 9 月 2 日，沿海煤炭运价指数为 457.69 点，与上期（8 月 28 日，下同）相比下降 6.16 点，降幅收窄；其中，秦皇岛至广州运价为 23.3 元/吨，较上期下降 0.5 元/吨；秦皇岛至上海运价为 18.1 元/吨，较上期下降 0.3 元/吨。



沿海煤炭运价指数

【库存】上周秦港煤炭运输形势较好，进出作业量均处于月内较高水平，本周电厂日耗下降明显，港口拉运量明显下降，港口库存微涨。截止 9 月 3 日，北方六港煤炭库存为 2263.6 万吨，较上期（8 月 27 日，下同）上升 49.72 万吨，涨幅 2.20%。秦皇岛港库存为 650 万吨，环比上升 30.5 万吨；广州港库存 233.5 万吨，环比下降 3 万吨。8 月 28 日—9 月 3 日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 62.3 万吨，港口日均吞吐量为 59.8 万吨，本周秦港日均吞吐量、调入量均小幅下降，港口日均吞吐量低于调入量，库存回升。



港口煤炭场存情况

主要煤炭港口周库存情况（09 月 03 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	650	**↑30.5**	日照	380	**0**
天津	283.1	**↓9.9**	连云港	92	**↓6**
京唐港	682	**↑30.1**	**六港合计**	2263.6	**↑49.7**
青岛	171.5	**↓6.3**	广州	233.5	**↓3**

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

（8 月 28 日-9 月 4 日）

◆行业动态

山西 山西省近期采取暗访突查、挂牌督办、现场整改等方式，停产、取缔、关闭 310 多家安全隐患严重企业。

山西经核实一共有 14 个未经核准开工建设煤矿项目，合计年生产能力为 7700 万吨。

江西 目前江西省完成改造升级煤矿 44 处。改造前 44 处煤矿累计产能为 115 万吨/年，升级后达 267 万吨/年。

甘肃 1-7 月，甘肃省规模以上工业原煤产量 2444.51 万吨，同比下降 11.10%，降幅比上半年收窄 0.85 个百分点；7 月份，原煤产量 378.57 万吨，同比下降 4.45%，降幅比上月收窄 7.33 个百分点。

山东 山东省发改委近日连续发文，要求控制山东省煤炭消费总量，研究煤炭消费减量、替代方案。

陕西 陕西有色集团下属的榆林煤业有限公司杭来湾煤矿，未批先建，在矿井基本建设完成前，仍未拿到相关证照。且该煤矿在边建设边生产中存在了三年之久。

济南 近百年的章丘埠村煤矿，作为济南最大的煤矿，今年年底将彻底资源枯竭，从此无煤可采。8 月 23 日，1000 多名合同到期员工收到了“不再续签被遣散”的通知。

天津 8 月份，天津市出台《2015 年散煤清洁化治理工作方案》(以下简称《方案》)，要求无论在市区还是在农村，都要使用清洁能源或清洁煤替代散煤。

◆企业热点

神华集团 9 月份神华动力煤销售除了继续执行银行承兑优惠之外，其余在 8 月份执行的量大优惠、低卡高装和配煤优惠全部取消，所有装煤按照下单热值进行。

中煤集团 中煤集团 9 月份煤炭参考价格与 8 月份整体持平，硫分优惠和量大优惠政策继续执行，但是高硫煤硫分优惠幅度减少。

大同煤业 大同煤业公司煤炭产量完成 1757.41 万吨，同比上升 24.6%，完成年计划产量的 68.6%。煤炭销量完成 1214.21 万吨，同比上升 1%，完成年计划的 58.5%。

安源煤业 安源煤业公司上半年生产原煤 278.32 万吨，同比下降 14.1%。上半年生产商品煤 263.77 万吨，同比下降 16.4%。

兖州煤业 兖州煤业发布 2015 年上半年业绩，公司实现营业收入约 251.4 亿元，同比下降 22.47%。兖州煤业生产原煤 3493 万吨，同比减少 177 万吨或 4.8%；生产商品煤 3200 万吨，同比减少 169 万吨或 5.0%。

内蒙古伊泰集团 伊泰 9 月份价格政策如下：伊泰 3 号(5500 大卡)405 元/吨；伊泰 4 号（5000 大卡）360 元/吨；伊泰 5 号（5200 大卡）374 元/吨，以上为结算基价。

◆安全资讯

河南 为进一步落实煤矿企业安全生产主体责任，坚决遏制煤矿重特大事故，河南禹州市决定 9 月 1 日至 12 月 31 日，对全市所有煤矿企业开展安全生产集中执法检查。

四川 四川省政府办公厅近日印发了《关于进一步加强煤矿安全生产工作的实施意见》，明确将加大对年产 9 万吨及以下小煤矿的关闭力度。

四川省对危化品、油气管道、烟花爆竹、煤矿、交通运输、特种设备等重点行业领域开展专项整治，其中关闭小煤矿 86 处。

山西 为深刻汲取天津港爆炸事故教训，山西晋城市煤炭煤层气工业局采取多项措施，全面排查消除隐患，深入开展打非治违，确保生产安全。

【我国将停止矿业权设置审批备案】

国土资源部日前印发《关于做好矿业权设置方案审批或备案核准取消后相关工作的通知》（以下简称《通知》），要求全面停止矿业权设置方案审批或备案，将相关内容纳入矿产资源规划统筹考虑，统一管理，已上图入库的矿业权设置方案继续有效并直接纳入第二轮矿产资源规划。

此外，国土资源部印发《关于煤炭矿业权审批管理改革试点有关问题的通知》，决定继续授权黑龙江、贵州、陕西三省煤炭矿业权改革试点工作，并对试点工作进行了调整。

（杜名馨）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

（8 月 28 日-9 月 4 日）

◆铁路运输

全国 沿海地区煤炭需求也很不乐观，今年前 7 个月，我国沿海地区煤炭需求减少了 7000 万吨左右。

山西 山西省政府 93 次常务会议通过了《关于进一步促进工业稳定增长的若干措施》，明确提出，对于煤炭运输成本高的现状，将协调降低企业铁路运输成本。

河南 1-8 月，河南新安煤矿累计铁路外运原煤 122.16 万吨。其中 8 月份，外运原煤 21.21 万吨，环比上升 13.97%，创今年单月煤炭铁路外运最好成绩。

哈尔滨 为拦阻“蒙煤”进入哈市，近日哈市出台了《关于进一步规范全市煤炭市场秩序加强监督管理工作的通知》，在运输上，哈市要求交通运输管理部门严格执行关于在中国境内远距离运输(运距超过 600 公里)商品煤的相关规定，严查煤炭原发地，对不符合规定的一律不得运输。

河北 日前，邯郸市在主城区开展散煤运输车辆交通违法行为专项整治，整治时间到 12 月 31 日。对散煤运输车辆进行“三查”，查是否有运输通行证、查散煤运输方向证明、查所运散煤是否有产品合格证明。

◆港口动态

——上周， 8 月 24 日至 8 月 30 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1696.5 吨减少至 1543.5 万吨，环比减少 153 万吨，降幅达 9.01%。截止 8 月 30 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。

黄骅港 黄骅港口岸综合港区扩大开放日前获国务院正式批复。意味着对我省腹地经济最具拉动作用的东南部出海通道就此打开。956.6 平方公里开放范围，为黄骅港中长期发展预留充足空间。

安徽 8 月 31 日，安庆港石门湖凤凰作业区工业品码头项目两个煤炭泊位如期完成建设，投入试运行。它的建成标志着高新区初具煤炭水路运输能力，同时在很大程度上也将减轻我市煤炭运输压力。

宁波 宁波港近日发布公告，2015 年 8 月份，公司预计完成集装箱吞吐量 191.3 万标准箱，同比增长 1.8%；预计完成货物吞吐量 4585 万吨，同比下降 0.7%。

【8 月铁路货运装车情况好转】

国家发改委日期表示，进入 8 月后，全国发用电和铁路货运装车情况都有好转。多方分析认为，尽管此前发布的 8 月财新制造业采购经理指数(PMI)初值、7 月规模以上工业企业利润等数据表现不佳，但是作为先行指标，发用电和铁路货运装车情况好转，预示着工业生产在未来数月存在小幅改善的可能。

全国铁路日均装车也出现趋稳态势。据运行调度数据，煤炭、钢铁、石油等大宗货物日均装车基本稳定，月度之间变化也很小；集装箱、零散货物运量逐步提高，7 月集装箱日均装车环比增长 5.8%，零散货物日均运量环比增长 18%。8 月 1 日至 27 日，全国铁路日均装车数较 7 月日均调度水平增加 1.2%。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格继续调整 炼焦煤难以止跌】

（8 月 29 日-9 月 4 日）

【动力煤市场】本周，多重利好助推原油价格继续涨势。第公布的美国8月季调后非农，就业人口增加17.3万人，大幅不及预期，但失业率薪资数据良好，且劳工部表示8月数据或被上修。同时，据俄消息网报道，8月份欧佩克成员国减少了原油产量，原油开采量为3171万桶/天，每天减少约17万桶。这是2015年2月份以来欧佩克成员国首次明显减产。伊拉克和利比亚是主要减产国。截止9月4日，纽交所交

割10月份轻质原油期货价格报收于46.05美元/桶，较上周同期增加3.49美元/桶，涨幅为8.20%。

1. 国际动力煤市场震荡调整 价格小幅回升。本周，伴随着阵阵秋雨，高温天气正式结束，中国等动力煤需求减弱，尤其是中国大型煤企纷纷下调 9 月份下水煤价格。导致国际动力煤价格继续承压。截至 9 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 58.52 美元/吨，较上期增长 1.06 美元/吨，涨幅为 1.84%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 53.10 美元/吨，较上期增长 0.26 美元/吨，涨幅为 0.49%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 55.22 美元/吨，较上期增长 0.78 美元/吨，涨幅为 1.43%。

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。当地时间 8 月 31 日上午，位于日本鹿儿岛县的川内核电站 1 号机组将反应堆输出功率提高到 100%，反应堆开始满负荷运转。澳洲 6000 大卡动力煤价格承压。截止 9 月 4 日，输往日韩地区的纽卡斯尔港 6000 大卡（NAR）动力煤现货平仓价报收 58.10 美元/吨，较上周同期增涨 0.10 美元/吨。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场需求未改观，价格继续弱势。

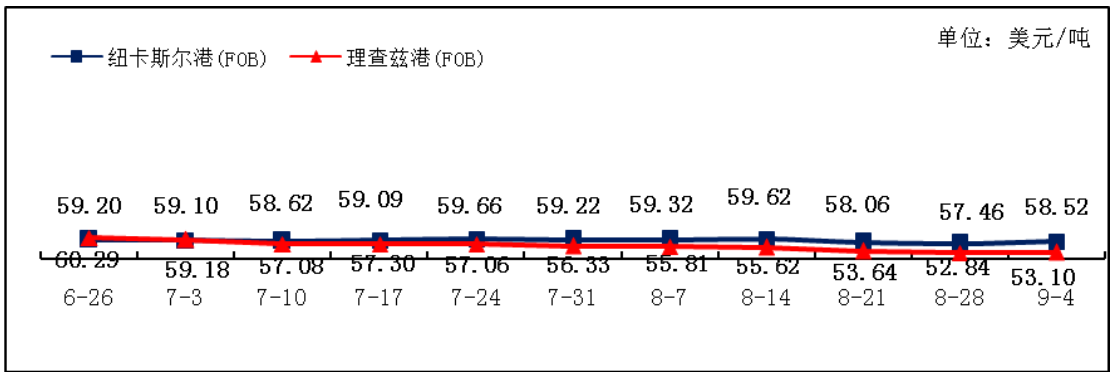


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

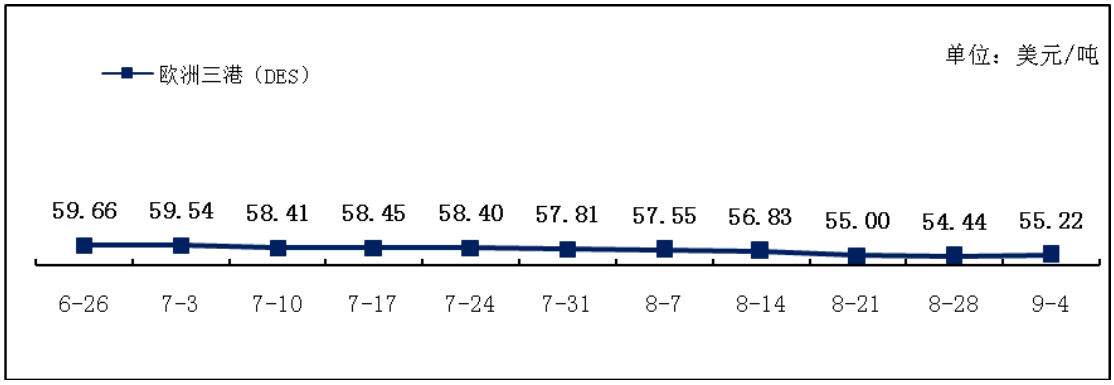


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 印尼动力煤煤矿减产 煤价仍难回升。本周，根据最新消息显示，2015 年上半年，煤炭价格持续下滑，印尼主要动力煤矿商如阿达罗能源公司（Adaro Energy）、布米资源公司（Bumi Resources）、哈隆能源公司（PT Harum）等均削减了产量。印尼出口的动力煤大多为发热量小于 4800 大卡的次烟煤，过度供给已经使次烟煤价格承压，且下半年或 2016 年不大可能回升。阿达罗能源近日表示，由于供给过度和市场疲软，1-6 月累计产量同比下降 7%，4000 大卡煤销量同比下降 78%。布米资源则表示，1-5 月动力煤累计产量同比下降 14%，平均售价同比下降 12.6%。除非煤炭价格显著回升，布米资源 2015 年煤炭产量将维持在去年 8400 万吨水平。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求不济 价格跌势不改。首先，阅兵期间北京周边钢厂停产限产共创“阅兵蓝”，钢厂限产导致其对炼焦煤需求明显减弱。其次，阅兵期间中国放假 3 天，工厂停工，开工率明显下降，对钢材等需求减弱。最后，澳洲至中国的海运费上调，澳洲炼焦煤离岸价承压。

1. 澳大利亚主焦价格继续下行。截至 9 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 81.50 美元/吨，较上周同期下降 1.80 美元/吨，跌幅为 2.16%；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 89.25 美元/吨，较上周同期下降 1.25 美元/吨，跌幅为 1.38%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

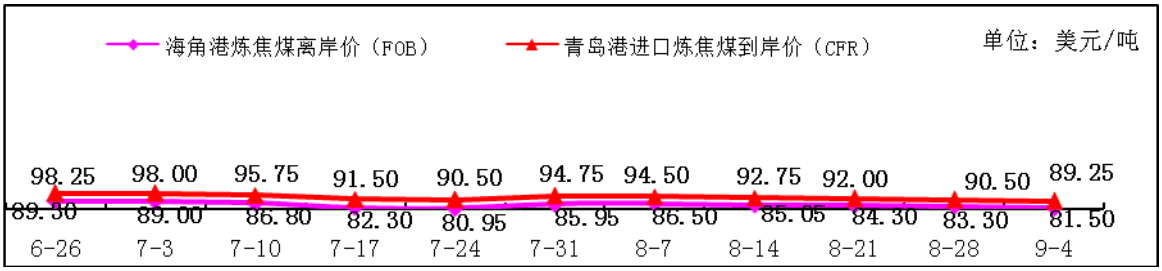


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 俄耶弗拉兹公司上半年炼焦煤利润增加。本周，俄罗斯最大的钢铁生产及开采企业耶弗拉兹集团（Evraz）8 月 27 日称，因优质炼焦煤份额增大及出口成本降低，公司上半年盈利情况有所改善。根据该公司预测，由于技术原因，新的炼焦煤矿可能会延迟三个月投产，到时市场价格有望稳定下来。收益报告显示，1-6 月

份，耶弗拉兹炼焦煤产量为 650 万吨，同比持平；煤炭销量为 730 万吨，同比下降 14.7%。同期，该公司国内煤炭销量下降了 13%，多余供应出售给了国内客户及日本、韩国，导致非独联体出口销量增加 38%。该公司称，由于澳大利亚煤炭产量增加，全球煤炭市场正在恢复平衡。

（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

（8 月 31 日-9 月 6 日）

◆重要事件

澳大利亚 嘉能可和澳洲 Bloomfield Group 表示双方将收购巴西淡水河谷位于澳洲的 Integra 煤矿，该矿关闭前年产量约为 450 万吨。这是淡水河谷本月出售的第二座煤矿，该公司继续剥离非核心资产。

澳大利亚 日前，韩国 LG 公司确认不会从备具争议的卡迈克尔煤矿 Carmichael Mine 采购煤矿，这就意味着阿达尼矿业将失去最大的海外客户之一。同时，澳大利亚国家银行也确认不再参与卡迈克尔煤矿项目融资活动，包括港口建设以及铁路线路扩建等。

俄罗斯 俄罗斯最大的钢铁生产及开采企业耶弗拉兹集团 8 月 27 日称，其位于图瓦（Tyva）的 Mezhegey 煤矿新项目，由于水文地质条件复杂延缓施工进程，建设完工时间从 9 月份推迟到了 12 月份。

欧盟 8 月初，欧盟委员会建议经合组织出口委员会出台更严厉措施，以限制煤炭技术出口优惠，称日本企业正利用这一补贴向发展中国家提供燃煤火电厂和煤炭开采技术。

◆统计数据

乌克兰 8 月份，乌所有煤矿企业开采量达 317.1 万吨；1-8 月，乌各类煤矿企业煤炭开采 2601 万吨，同比减少近一半，完成计划产量 76.2%，较预期减少 810 万吨。

越南 越南统计总局发布数据显示，8 月份，越南生产煤炭约 301.2 万吨，同比增长 3.7%。其中，出口煤炭 15 万吨，同比下降 71.9%；其余供应国内消耗。1-8 月，越南累计生产煤炭约 2760 万吨，同比增长 5.8%。

澳大利亚 瓦拉塔港务集团 9 月 1 日发布报告称，8 月份，中国从纽卡斯尔港其负责运营的一、二号煤炭码头共进口动力煤和炼焦煤 87.8 万吨，较 7 月份环比增长 35%；1-8 月份累计进口煤炭 927 万吨，仅为去年同期的一半左右。

澳大利亚 新南威尔士州港务局 8 月 31 日称，澳大利亚纽卡斯尔港本周（8 月 31 日-9 月 6 日）待装船预计为 21 艘，少于上周的 34 艘，为 13 个月以来周待装船数新低。

俄罗斯 俄罗斯最大的钢铁生产及开采企业耶弗拉兹集团（Evraz）8 月 27 日称，因优质炼焦煤份额增大及出口成本降低，公司上半年盈利情况有所改善。报告显示，1-6 月份，耶弗拉兹炼焦煤产量为 650 万吨，同比持平；煤炭销量为 730 万吨，同比下降 14.7%。

◆国际商情

国际煤价 9 月 1 日，澳大利亚纽卡斯尔港、南非理查德湾、欧洲三港 ARA 动力煤价格均比上周（8 月 24 日-28 日）均价出现小幅回升。

本周世界主要港口煤炭价格行情

（9 月 1 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）	比上周(美元/吨）
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	57.90	0.5
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	53.45	0.48
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	58.90	1.3

（童小娟）

宏观看板

【楼继伟：中国不会特别在意季度性的短期经济波动】

2015 年 9 月 4 日至 5 日，二十国集团（G20）财长和央行行长会议在土耳其首都安卡拉举行。**财政部部长楼继伟在会上表示，当前中国经济状况仍在预期之内。中国经济已进入新常态，增速预计将保持在 7%左右，并且这一状态可能持续 4 到 5 年的时间。首先**，中国过去依靠政策刺激取得了 9%到 10%的增速。但这是不可持续的，也超出了中国经济的潜在增长率，并导致产能过剩和库存大量增加，必须逐步消化产能和去库存，这可能需要数年时间。同时，今后 5 年是中国经济结构调整的阵痛期，包括结构性改革的主要任务也要在 2020 年前完成。在此过程中，中国经济将由主要依靠投资、出口拉动转向更多依靠消费拉动，这将是一个艰难的调整过程。**其次**，中国经济周期与发达国家有所不同。国际金融危机爆发后，发达国家普遍启动了去杠杆进程，但中国则从 2009 年到 2010 年开始了快速的杠杆

化，并实现了 10%左右的经济增速，对全球经济增长贡献率高达 50%以上。**目前中国也进入了去杠杆阶段，经济增速降至 7%左右。但即使这样，中国经济对全球经济增长的贡献率仍达到 30%左右。**

楼继伟强调，中国政府不会特别在意季度性的短期经济波动，将保持宏观经济政策的“定力”。中国经济最大潜力在于改革。在人口红利消失、资本回报率下降的背景下，中国政府着力推动结构性改革，不断提高全要素生产率，以改革红利对冲人口红利的消失，使经济增长保持在 7%左右。**总之，中国正按照既定部署，坚定不移地推进改革和开放。**（孟瑞雪）

相关行业

【相关能源一周资讯】

（8 月 31 日-9 月 6 日）

◆重要事件

▲石油化工

——9 月 3 日，中石化集团董事长王玉普与俄罗斯石油公司总裁谢钦签订了《共同开发鲁斯科耶油气田和尤鲁勃切诺-托霍姆油气田合作框架协议》。

——国家发展改革委发出通知，决定将汽、柴油价格每吨分别降低 125 元和 120 元，测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油（全国平均）每升分别降低 0.09 元和 0.1 元，调价执行时间为 9 月 1 日 24 时。

——8 月 30 日，天津港至华北石化原油管道机械工程施工完毕，基本具备全线通油能力，该管道全长 189 公里。

——7 月份中国石油供应量前三的国家分别为沙特阿拉伯、安哥拉和俄罗斯，日均进口量分别为 99.3 万桶、90.6 万桶和 89.1 万桶，同比分别增长 12.1%、36.1%和 59.4%。

▲天然气

——俄罗斯总理德米特里·梅德韦杰夫表示，对东线天然气管道设施的国家支持计划已被批准。

——8 月 31 日，普光气田主体集输系统 1 号线 12 口气井关停，下一步，1 号线 15 口气井将全部关停。

——近日，发改委价格司就天然气年内二次调价召开内部会议，但具体调价幅度尚未最终确定。业内人士预计，此次下调在 0.4-0.6 元/立方米可能性较大。

——目前，长庆油田已形成靖边、榆林、苏里格、子洲、神木五大气田的生产规模，年产天然气达 380 亿立方米以上。

▲新能源

——近日，株洲龙亭龙凤风电场项目通过株洲市环保局预验收，正式投入试运营，装机容量 49.9MW。

——惠东东山海风电项目 25 台风机日前全部吊装完成，已经具备并网发电条件，该项目装机容量 49.6 兆瓦。

——日前，我国首个“干热环境条件下的光伏电站”户外试验项目一期工程在吐鲁番建成并投入运行，建成容量为 12KW。

——近日，工信部公布第四批光伏准入名单，共涉及 36 家光伏企业。

——8 月 29 日，山东发改委发布《关于印发山东省煤炭消费减量替代工作方案的通知》指出，山东要实现到 2017 年煤炭消费量比 2012 年减少 2000 万吨的目标。其中，2015 年底光伏装机达到 1GW，2017 年底达到 2GW。

▲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 28 日为 47.66 美元/桶，比 8 月 27 日每桶涨 3.51 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 28 日为 2.71 美元/百万英热单位，比 8 月 27 日涨 0.05 美元。

（刘志勇）

【1-7 月水泥利润总额 147 亿 盈利下滑严重】

投资增长放缓，水泥需求疲软，市场竞争加剧，价格持续下滑，导致水泥行业盈利能力不断下降，7 月份盈利状况并不乐观。根据国家统计局的数据显示，1-7 月份，全国水泥行业累计实现利润总额 147 亿元，较去年同期减少 260 亿元，同比下滑约 64%，去年同期为 406.7 亿元。7 月份全国单月利润总额 14.19 亿元，环比减少 63.45%。从全国六大区域水泥市场来看，前 7 个月南方区域继续保持盈利，北方区域仍然全部亏损。7 月份，华北和西南地区由上月的单月盈利转为亏损状态，其他地区利润总额均为正值。

全国六大区域市场中，华东地区依然是盈利贡献最多的地区，1-7 月份累计实现利润总额 85 亿元，但与去年同期相比减少 90 亿元，下降一半以上，盈利下滑较为严重；中南地区实现利润总额 83 亿元，是六大区域中同比降幅最小的区域，但下降幅度也达到了 44%；西南地区累计利润总额 7 亿元，去年同期为 53 亿元，同比下降 87%，7 月份单月亏损近 1 亿元；东北地区和西北地区连续三个月实现单月盈利，7 月份分别较上个月减亏 0.68 亿元和 0.48 亿元，但亏损仍较为严重，1-7 月份累计亏损额分别超过 2 亿元和 6 亿元；华北地区亏损继续扩大，1-7 月份累计亏损 19.3 亿元，同比扩大两倍以上，是亏损最严重的地区。

在最后几个月的时间里，如果市场需求能够逐渐回暖，水泥价格能够持续拉涨，下半年的盈利情况会好于上半年，东北有望实现全年扭亏为盈；华北受山西、内蒙拖累，全年亏损局面难以改变；西北有望继续实现减亏，但全年实现盈利较为困难。

（孟瑞雪）

【8 月份全国发用电增速明显回升】

进入 8 月份后，全国发用电和铁路货运装车情况都有好转，显示经济运行出现更加积极变化。据国网快报数据，**8 月 1-28 日，全国发用电 4633.49 亿千瓦时，同比增长 2.97%，增速较去年同期回升 6.54 个百分点，比 7 月增速回升 4.97 个百分点。**分旬看，上、中旬，全国发用电增速分别为 1.89%和 5.78%；下旬 21-28 日增速为 0.95%。分区域看，上、中旬，华北、华东、华中、西北、南方区域均保持正增长，日均用电量同比分别增长 1.39%、6.87%、6.56%、3.55%、0.37%；东北仍旧为同比下降 1.15%。华东、华中区域对全国发用电增长的贡献率达 81.3%，合计拉高全国发用电增速 2.86 个百分点。**从当前电力运行趋势看，预计 8 月份全国发用电同比增长 3%左右；9 月份有望继续保持增长。与此同时，全国铁路日均装车也出现趋稳态势。**据运行调度数据，煤炭、钢铁、石油等大宗货物日均装车基本稳定，月度之间变化也很小；而集装箱、零散货物运量逐步提高。8 月 1-27 日，全国铁路日均装车数较 7 月份日均调度水平增加 1.2%。根据发用电和铁路装车数据变化初步判断，当前经济运行积极因素不断增强。

（童小娟）

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		2015/9/6		2015/8/28		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全　　国		543.2	129.7	543.5	129.7	-0.3	-0.1
分区域	华北地区	490.8	127.2	491.1	127.2	-0.3	-0.1
	华东地区	611.1	137.5	611.1	137.5	0.0	0.0
	华中地区	639.0	139.7	639.0	139.7	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	519.0	130.6	519.3	130.7	-0.3	-0.1
	4800-5500 大卡动力煤	462.9	126.6	462.9	126.6	0.0	0.0
	4800 大卡以下动力煤	363.2	121.3	363.4	121.4	-0.2	-0.1
	喷吹煤	831.5	134.7	834.0	135.1	-2.5	-0.4
	块煤	923.5	153.3	924.2	153.4	-0.6	-0.1
	焦肥精煤	848.9	128.7	849.7	128.8	-0.8	-0.1
	配精煤	852.9	133.8	853.4	133.9	-0.5	-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
		2015-9-2	2015-8-26	
大同优混	5800	455-465	460-470	-5
山西优混	5500	400-410	405-415	-5
山西大混	5000	350-360	350-360	→
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/钢厂	9月6日	8月28日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1990	1990	→
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2140	2100	↑40
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2030	2030	→
		角钢/ Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2140	2140	→
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2100	2120	↓20
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2320	2370	↓50
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2440	2500	↓60
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2430	2510	↓80
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2870	2870	→
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2460	2520	↓60
化工	山东	尿素	市场批发价	1540	1560	↓20
	华东	甲醇	主流报价	1890～2000	2000～2070	↓70-110

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：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