

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市运行略显低迷 市场价格又有下行】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢市延续回调走势 煤市呈普跌之势】	2
【无烟煤市场周评：下游行业偏弱为主无烟煤市场弱势持稳】	5
【煤港周评：港口库存下降 沿海运价跌幅收窄】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【陕西省出台煤炭企业补贴政策】	11
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【前7月铁路建设投资 2836 亿 同比增 8.1%】	12
国际煤炭	13
【国际煤炭周评：动力煤价格继续下行 炼焦煤跌势不改】	13
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	17
【8月财新中国制造业PMI初值为47.1】	17
相关行业	18
【相关能源一周资讯】	18
【全国电力供需总体宽松 电煤消费明显下降】	19
数据统计	20
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	20
【秦皇岛煤炭价格行情周报】	20
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	21

每周煤炭经济

第 546 期
2015.8.21



煤市动态

【煤市周评：煤市运行略显低迷 市场价格又有下行】

(8月16日-8月21日)

本周国内煤炭市场行情有所下跌。根据监测数据测算，8月21日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为129.9，比上周下跌0.4个基点。

具体来看，动力煤市场运行不佳，电厂煤耗高位回落，下游需求有所转弱，煤企加大促销力度，动力煤价格有所下跌，其中环渤海港口、山东、安徽、陕西、辽宁等地煤价出现下跌。钢厂开工率不高，炼焦煤市场需求依然偏弱，市场供需压力偏大，炼焦煤价格又有下跌。无烟煤市场运行以稳为主，市场成交略显平淡，无烟煤价格稳中有跌。

后期，工业经济复苏乏力以及季节性煤炭需求转弱等因素将继续制约煤炭需求增长，而山西、河北等地部分煤矿、煤厂临时关停以及汽运煤受限将在一定程度上减少煤炭供应，预计煤炭市场供过于求局面将有所缓解，煤炭市场行情可能窄幅调整。

【环渤海港口】 库存略有下降，价格略有下跌。近日港口铁路煤炭调入量总体稳定，下游用户采购基本正常，港口煤炭市场成交情况良好，港口煤炭库存量略有下降。至8月21日，秦皇岛港存煤645万吨，比14日减少16万吨。港口煤炭市场价格略有下跌，其中19日京唐港、曹妃甸港5500大卡/千克动力煤，以及天津港5800大卡/千克动力煤价格比12日均下跌5元/吨；秦皇岛港动力煤价格无明显变化。

【华东地区】 市场成交略显平淡，煤炭价格有所下跌。监测数据显示，本周安徽淮北、淮南、宿州部分品质配焦精煤和动力煤价格比上周下跌10-20元/吨；山东济宁、枣庄部分品质配焦精煤和动力煤价格下跌5-15元/吨。

【华北地区】 煤炭市场弱势运行，市场价格稳中有跌。山西煤炭市场运行欠佳，下游市场需求增长乏力，市场成交较为平淡，煤炭价格稳中有跌。其中山西长治个别优质动力煤价格比上周下跌5元/吨，临汾、晋中部分品质炼焦煤价格下跌10-20元/吨。

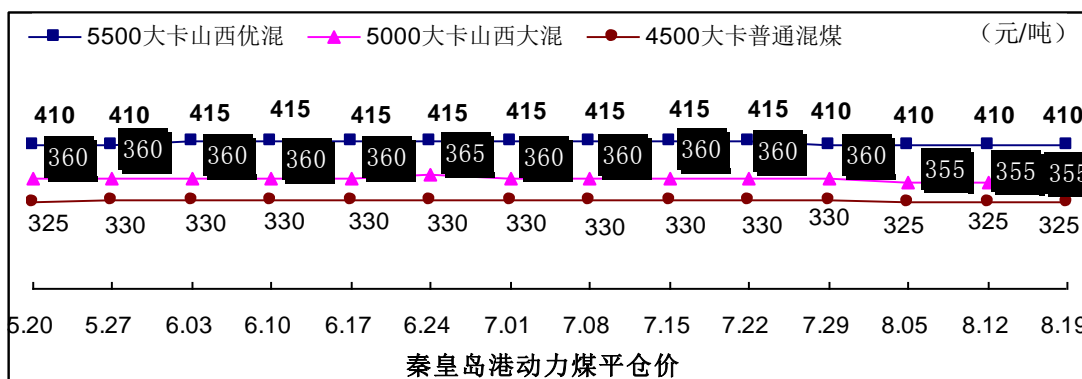
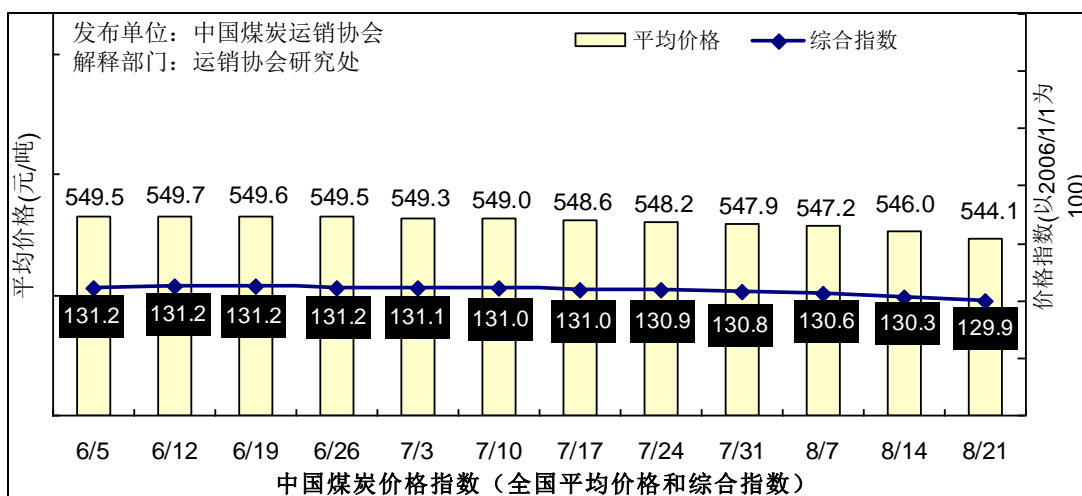
【东北地区】 煤炭市场运行欠佳，市场价格有所下跌。监测数据显示，辽宁阜新部分品质动力煤价格比上周下跌10元/吨；黑龙江鸡西、鹤岗、七台河等地部分品质炼焦煤价格下跌10-20元/吨。

【中南地区】 市场成交较为平淡，煤炭价格有所下跌。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平有所回落，用户采购情况一般，市场成交有所转淡，省内电

煤库存量继续下降，截至8月20日，湖北14家统调电厂存煤345万吨，比13日减少14万吨，可用约25天。此外，江西萍乡个别品质炼焦煤价格比上周下跌20元/吨；湖南郴州个别中高品质动力煤价格下跌10元/吨。

【西北地区】 煤炭市场弱势运行，市场价格又有下跌。监测数据显示，陕西咸阳、韩城部分中高品质动力煤价格比上周下跌10元/吨；内蒙古乌海个别十级肥精煤价格下跌10元/吨。

【西南地区】 无烟煤市场运行欠佳，市场价格略有下跌。监测数据显示，贵州金沙、安顺部分品质无烟块煤价格比上周下跌10-20元/吨。



【钢-焦-煤市场周评：钢市延续回调走势 煤市呈普跌之势】

(8月17日-8月21日)

本周，钢材市场转弱回调，各地价格涨少跌多；焦炭市场延续区域下跌态势，部分地区价格小幅补跌；炼焦煤市场跌势加剧，焦煤主产地价格普跌。

伴随钢市连续三周回升，钢铁生产也出现了反弹，中钢协数据，8月上旬会员钢铁企业粗钢日均产量 169.1 万吨，旬环比增长 5.5%，旬末重点企业钢材库存 1550.9 万吨，旬环比增长 2.6%，主要城市钢材库存仍较快下降，据兰格钢铁网监测，全国 29 个重点城市钢材社会库存量为 955.0 万吨，比上周同期下降 3.0%，下周北京周边省市将陆续进入阅兵停工停产期，钢铁生产将受到明显抑制，由于户外施工项目停工，需求也将同步减弱，考虑阅兵限产对钢价上的涨利好已部分释放，且限产力度不及预期，阅兵期间钢市成交减弱，钢价将以窄幅调整为主；据了解，由于钢厂焦炭需求低迷，部分小型焦化厂已从限产转为停产，但大型焦化企业开工率依然保持高位，河北地区焦化企业阅兵限产节点为 8 月 28 日，且限产时间仅为 8 天，供需压力短期难有缓解，另外，近两周炼焦煤价格大幅下跌，焦炭市场下行空间放量，后市将延续弱势缓降态势；可以预见，下一阶段炼焦煤销售压力势必加大，而随着经历近期炼焦煤价格的下调，煤企将加大限产力度，据了解，山西孝义、介休开工率基本在 40-50%，内蒙古煤企开工率 60%，近期炼焦煤市场将以区域性补跌为主，后市仍不乐观。

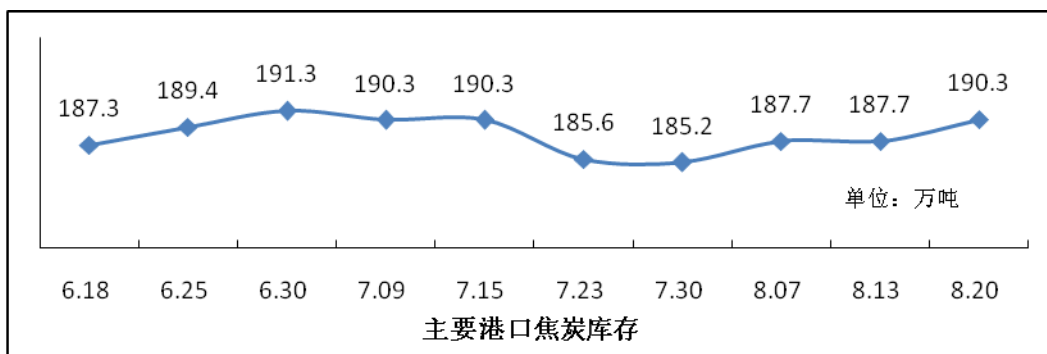
【钢材市场】综合价格指数继续回调

本周钢材综合价格指数

	单位	8月21日	8月14日	比上周
综合价格指数	-	90.0	90.5	-0.5
其中：长材	-	96.5	97.1	-0.6
型材	-	94.8	95.7	-0.9
板材	-	82.7	83.2	-0.5
管材	-	96.6	97.5	-0.9

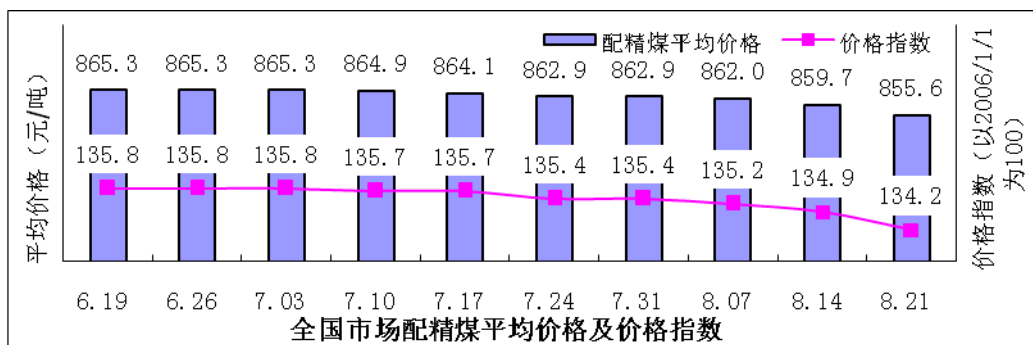
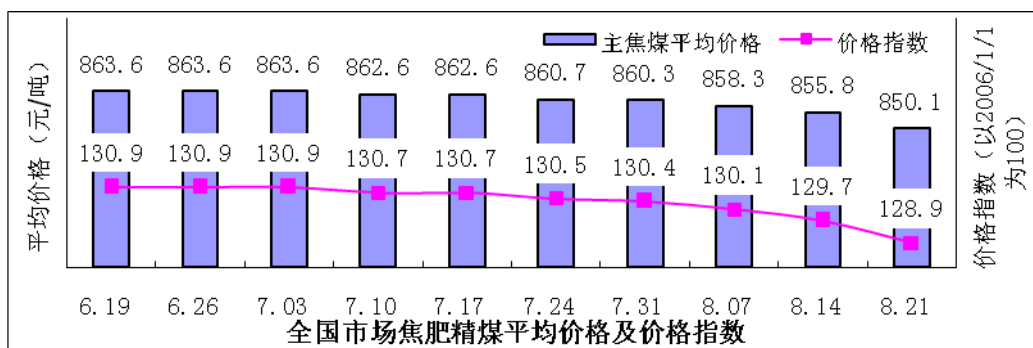
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅增加。截至 8 月 20 日，北方三港焦炭库存合计 248.3 万吨，比 8 月 13 日增加 5.9 万吨。其中，天津港焦炭库存 190.3 万吨，比上周同期增 2.6 万吨，日照港焦炭库存 43.0 万吨，比上周同期增 4.3 万吨，连云港焦炭库存 15.0 万吨，比上周同期降 1.0 万吨。



【焦炭价格】区域补跌为主。据监测，上海、徐州、平顶山二级冶金焦吨价跌 30 元，韩城、攀枝花二级冶金焦吨价跌 20 元，六盘水二级冶金焦吨价跌 10 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【炼焦煤价格】跌势明显增强。据测算，截至 8 月 21 日，焦肥精煤价格指数 128.9，比 8 月 14 日下降 0.8 点，配焦精煤价格指数 134.2，比 8 月 14 日下降 0.7 点。其中，山西临汾、晋中地区部分品质炼焦煤价格跌 10~20 元/吨，安徽淮北、淮南、宿州地区部分品质配焦精煤价格跌 10~20 元/吨，黑龙江鸡西、鹤岗、七台河等地区部分品质炼焦煤价格跌 10~20 元/吨，山东济宁、枣庄地区部分品质配焦精煤价格跌 5~15 元/吨，内蒙古乌海地区个别十级肥精煤价格跌 10 元/吨。



(刘志勇)

【无烟煤市场周评：下游行业偏弱为主 无烟煤市场弱势持稳】

(8月17日-8月21日)

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。国内无烟煤市场继续偏弱，成交一般。目前钢厂采购依然谨慎，而化工、化肥行业继续低迷，采购需求有限，煤企对后市信心不足，短期无烟煤市场继续偏弱运行。

【喷吹煤】喷吹煤市场弱势下行。本周喷吹煤大部分地区价格维持稳定，但部分洗煤厂价格已经下调。从下月开始受到“阅兵蓝”和“国庆”的影响也将愈发明显，钢厂的采购量将会缩减，需求也不是很旺，供大于求比较严重，预计后期仍以窄幅下行空间。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数收于 410 元/吨，相比前一期下降 1 元/吨。在煤价跌至现有水平之后，大型煤企变相降价促销以及针对高库存煤种降价的措施屡现市场，对中小煤企及散户形成较大压力。近期，大型煤企在保持 8 月份煤价整体不变的情况下，对部分煤种进行降价处理，或者施行“低卡高装”的销售策略，造成市场悲观情绪浓厚；另一方面，近期主要电力企业日耗水平呈现高位回落态势，动力煤需求再度收缩，传统用煤旺季即将进入尾声，煤价继续探底下行。以上两方面因素是促使本期价格指数延续小幅下跌趋势的主要原因。

化肥方面，尿素行情整体保持稳定，山东、河北地区主流出厂报价暂时保持稳定，仅河南地区主流出厂报价上涨 10 元。目前山东、两河地区虽走货顺畅，少数大厂主发前期港口订单，新单成交较少，主流出厂报价暂稳。河北地区少数厂家受阅兵限产停产影响，产量逐渐下降，主流出厂报价上调 10 元。受工农需求影响，安徽地区经销商拿货较积极，个别厂家高端出厂报价上涨 50 元，现主流出厂报价在 1650-1700 元左右；西南地区整体行情保持稳定，但受增值税复征政策的影响，走货好转，重庆地区低端出厂报价大幅上调 50 元。综合来看，尿素市场观望气氛较浓，虽部分厂家表示增值税对成本影响并不会特别大，但是这些厂家仍想借着增值税的东风将尿素价格小幅上调，华北、华东地区因 9 月底至 10 月初是小麦用肥旺季，而另一方面 8 月下旬到 9 月上旬部分地区开工率还会有所下降，因而预计 9 月 1 日之后尿素价格将会有小幅上涨，在此之前市场会以震荡和试探性调涨为主。

本周国内甲醇市场涨跌不一。南线烯烃企业外采甲醇支撑当地市场，而世林计划近日重启，南线供应增加，另外受阅兵、天津爆炸等因素影响，河北等地运费或增加，环保或加大，甲醇下游开工或降低。西南地区甲醇市场处于稳定状态，主要企业对当地出厂报价在 1900-2450 元/吨，主流出货在 1900-2070 元/吨，厂家多执行合同为主。西北厂家装置检修较多，库存低位，紧缩货源推涨价格。需求方面，

传统下游需求继续小幅好转；近期新兴需求继续好转，采购利润持续回升，外采力度将有回升，且西北后市要上的烯烃装置部分已进行甲醇采购，山东部分停产烯烃装置陆续重启，因此近期需求仍在持续好转，不过未来华东地区烯烃需求又有些令人担忧，9月份宁波富德计划检修40日，南京惠生也有检修计划，可能影响8月份的需求；供应方面8月份国内有大量装置将陆续检修，又给8月份期价带来支撑，且上周甲醇装置开机率已小幅下降至59.86%，其中西北大幅下降4.4%，近期仍有望继续。短期甲醇整体市场继续区域性走势，后市需关注内地传统消费市场与期货市场的共同影响，整体价格走势或渐趋平稳

钢材方面，现货市场价格继续弱势小幅下调。当前市场需求较为清淡，好在供应端压力不大，市场供需整体处于弱平衡状态，商家心态尚可，但操作上仍以出货为主。随着阅兵临近，京津等地空气质量保障方案也已公布，后期资源供应将持续减少，但是在终端购买乏力的情况下，市场货少并不能支撑钢价上涨。预计短期内钢材市场价格仍将小幅趋弱运行。（耿国强）

【煤港周评：港口库存下降 沿海运价跌幅收窄】

（8月17日-8月21日）

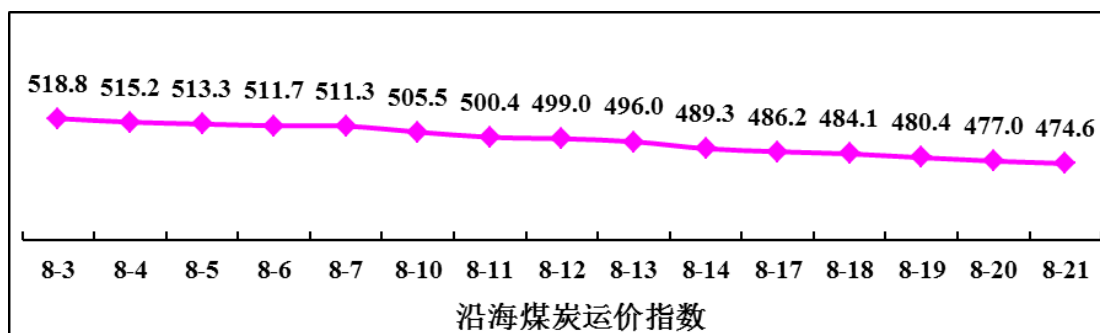
动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收410元/吨，相比前一期下降1元/吨。在煤价跌至现有水平之后，大型煤企变相降价促销以及针对高库存煤种降价的措施屡现市场，对中小煤企及散户形成较大压力。近期，大型煤企在保持8月份煤价整体不变的情况下，对部分煤种进行降价处理，或者施行“低卡高装”的销售策略，造成市场悲观情绪浓厚；另一方面，近期主要电力企业日耗水平呈现高位回落态势，动力煤需求再度收缩，传统用煤旺季即将进入尾声，煤价继续探底下行。以上两方面因素是促使本期价格指数延续小幅下跌趋势的主要原因。炼焦煤方面，近日进口炼焦煤市场弱势依旧，需求没有丝毫好转，现货成交不温不火。市场方面，随着9.3抗战纪念日和国庆阅兵的临近，市场对于后期终端因限产、检修导致的原料需求下降存在较大担忧，加之本周人民币贬值，这对于原本就不太景气的进口市场而言无疑雪上加霜，不少进口商表示会再观望一段时间，毕竟当前市场运行情况也不太明朗。港口这边现货贸易异常低迷，出货的仍多集中在钢厂和焦化厂自购资源上，多数资源仍面临着无人问津的局面。受悲观预期影响，短期进口炼焦煤市场或延续弱势，难有改观。

供需方面，煤耗方面，受南方多地气温偏低影响，沿海六大电力集团合计耗

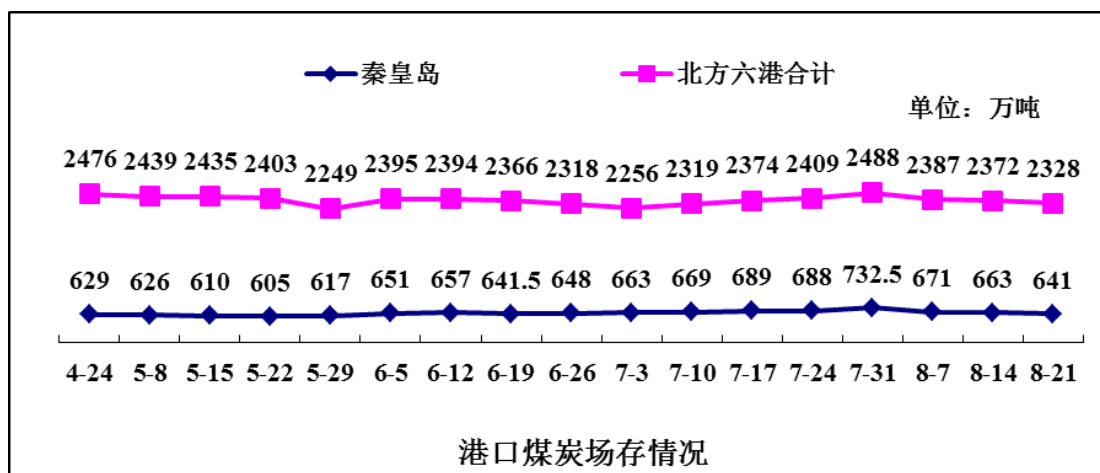
煤量低位震荡于 63 万吨上下，8 月 14 日—8 月 20 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 61.52 万吨，较上周下降 5.76 万吨，同时电厂库存上升到 1296 万吨，电厂日耗水平呈现高位回落态势。国家能源局 14 日发布最新数据显示，7 月份全社会用电量同比下降 1.3%，结束了此前连续三个月的连涨态势。据分析，工业用电量再度由正转负是拖累全社会用电量同比下滑的主因，全国低温多雨天气致使居民生活用电需求偏低则是另一原因。数据显示，7 月份，工业用电量同比下降 3.3%，较 6 月份下降 3.9 个百分点，而居民生活用电量同比增长 3.8%，仅较 6 月份提升 0.3 个百分点。八月下半月开始，南方天气逐渐转凉，民用电负荷减弱，沿海电厂耗煤量有所下降。九、十月份，预计南方降雨依然不少，水电运行保持高位，三峡等水利枢纽送电量会继续发挥作用，促使“西电东送”数量继续保持一定水平，火电压力继续承压，沿海地区耗煤量难有大的增量，沿海煤炭市场形势不容乐观。就当前形势来看，动力煤需求再度收缩，内贸煤炭市场逐渐向淡季转换。

库存方面，港口煤市冷淡，港口煤炭库存已开始悄然下降。截止 8 月 20 日，环渤海六港库存(秦皇岛港、曹妃甸港、黄骅港、京唐港、国投京唐港和天津港)库存为 1921.02 万吨，较上期(8 月 13 日)下降 17.5 万吨。南方港口方面，广州港库存小幅上升，截止 8 月 20 日，广州港库存 217.63 万吨，较上期(8 月 13 日)上升 3.29 万吨。短期内，北方港口库存回落为主，南方港口库存回落为主。

【运价】沿海煤炭运输市场延续无货可拉状态，海运价继续窄幅下行。当前无一利好出现支撑煤炭海运需求显现好转，沿海煤炭运输市场行情的利空效应却在不断积累增强，民用电需求的短暂回升未能持续，下游电企购煤积极性越发低迷，海运市场煤炭货运量持续低下。预计短期内煤炭海运费仍将继续窄幅回落。截至 2015 年 8 月 21 日，沿海煤炭运价指数为 474.63 点，与上期(8 月 14 日，下同)相比下降 14.63 点，降幅收窄；其中，秦皇岛至广州运价为 25.2 元/吨，较上期下降 1.3 元/吨；秦皇岛至上海运价为 18.6 元/吨，较上期下降 0.6 元/吨。



【库存】港口煤市冷淡，港口库存也开始悄然下降。受煤价倒挂影响，内蒙古地方煤矿亏损严重，部分煤企被迫停产，退出市场，造成煤炭生产和外销量大幅减少，加之前段时间内蒙古民族运动会召开，大部分煤矿处于停产状态，大秦线整体发运量出现下滑，八月上半月，大秦线日均发运量仅保持在110-115万吨的低位水平。截止8月20日，北方六港煤炭库存为2327.71万吨，较上期（8月13日，下同）下降44.21万吨，降幅1.86%。秦皇岛港存煤641万吨，环比下降22万吨；京唐港库存712万吨，环比下降10.2万吨；广州港库存217.63万吨，环比上升3.29万吨。8月14日—8月20日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为65.4万吨，港口日均吞吐量为68.1万吨，本周秦港日均吞吐量、调入量均小幅上升，港口日均吞吐量仍高于调入量，库存小幅下降。



主要煤炭港口周库存情况（08月20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	641	↓ 22	日照	380	0
天津	325.9	↓ 10.3	连云港	91	↓ 6
京唐港	712	↓ 10.2	六港合计	2327.7	↓ 44.2
青岛	177.8	↑ 4.3	广州	217.6	↑ 3.3

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(8月14日-8月21日)

◆行业动态

山东 面对煤炭市场低迷的行情和煤炭企业大面积亏损，山东省近期提出实施煤炭生产总量控制，将山东省今年的煤炭产量限制在1.46亿吨以内。

山西 2015年1-7月，山西煤监局受理214个煤矿企业安全生产许可申请资料，正在办理10个，已办结204个。注销安全生产许可证3个。

7月山西全省原煤产量8014万吨，同比下降1.6%；前7月累计生产原煤53126万吨，同比下降4.3%。

新疆 通过自治区发改委等14个委办厅局会签的17个优化升级方案汇总——《新疆维吾尔自治区煤炭产业结构优化升级方案（汇编）》由自治区煤炭工业管理局审查定稿。

新疆煤炭工业管理局、新疆工商行政管理局18日联合发布《新疆维吾尔自治区煤炭经营监管实施细则》的通知，目的是加强自治区煤炭经营监督管理，规范和维护自治区煤炭经营秩序，保障煤炭市场稳定供应。

安徽 安徽省共有在建煤矿6对，在建产能达到1785万吨/年，平均单井产能接近300万吨/年。各项目均已通过核准，工程建设有序协调推进。

郑州 郑州燃煤每年消耗3000万吨，占能源消费的70%以上，比北京还多1000万吨。燃煤消耗，已经成为郑州空气污染的三大“元凶”之一。

辽宁 辽宁省纪委驻省煤管局纪检组出台《省属国有企业煤炭企业领导人员廉洁自律十项规定》，进一步加强省属国有煤炭企业党风廉政建设。

重庆 7月份，重庆市主力火电厂购煤101.3万吨，同比增长21.6%。1-7月累计购进电煤881.5万吨，同比下降2.7%。截止7月末，重庆市主力电厂存煤226.7万吨，可用天数为34天，较上月末增加3天。

内蒙古 1-7月份，内蒙古锡盟盟煤炭产量完成5448.5万吨，同比下降20.8%；实现产值77.7亿元，同比下降19.7%；煤炭平均价格为142.6元/吨，同比上涨1.4%。

内蒙古自治区政府日前讨论通过了《关于支持煤炭转化企业与煤炭生产企业重组有关事宜的通知》。

上半年，内蒙古自治区37户重点煤炭企业生产原煤2.83亿吨，同比下降17.5%，占全区原煤总产量4.53亿吨的62.5%。

甘肃 2015 年 1 至 7 月份甘肃省共生产原煤 2365.06 万吨，同比减少 100.19 万吨，下降 4.06%。

◆企业热点

神华集团 7 月份公司煤炭销售量为 3450 万吨，同比增长 124%，但环比下降 7.26%。7 月中国神华商品煤产量为 2430 万吨，同比下降 9.7%。今年前 7 个月，中国神华煤炭销售量为 2.12 亿吨，同比下滑 15.1%，煤炭产量 1.64 亿吨，同比下滑 10%。

大同煤矿集团 2015 年上半年，大同煤矿营业总收入约为 969 亿元，接近 1000 亿元；但归属于母公司所有者的净利润约为-6.92 亿元，但相较于 2014 年同期约为-8.54 亿元，减亏 1.62 亿元。

大唐发电 8 月 15 日，大唐发电公布了 2015 年上半年报，营业收入约为 316 亿元，同比下跌逾 9%。

陕西煤业化工集团 1-7 月运销集团西南地区煤炭销量 278.35 万吨，同比增长 157.8%，该公司在西南市场扩容增量成效显著。

◆安全资讯

山东 8 月 15 日 13 时 21 分山东省枣庄市一处煤矿发生冒顶事故，导致 2 人死亡。据介绍，13 时 21 分，枣庄滕州市的柴里煤矿井下一处安装工作面发生冒顶事故，造成 2 人被困。

从今年 9 月 20 日起，山东省将在山东煤矿的安全生产领域实施“黑名单”制度，强化对煤矿安全生产失信行为的约束惩戒，加强企业安全生产诚信体系建设，促进煤矿安全生产水平不断提升。

北京 8 月 3 日至今，北京市质监局已对房山区 32 家煤炭使用单位的煤炭进行取样检查，初步检测发现，3 家使用单位的煤炭质量不合格，存在灰分、挥发分、全硫超标等问题。

四川 四川煤监局已派出 12 个督导组对各产煤市（州）进行督查，派出 2 个专项检查组深入重点市（州）督导非煤矿山企业汛期安全专项整治。

安徽 1-7 月份，安徽全省煤矿共发生生产安全事故 8 起、死亡 14 人，同比减少 6 起、3 人，分别下降 42.86%、17.65%，尤其是 6 月、7 月连续两个月实现了煤矿安全生产“零死亡”。

【陕西省出台煤炭企业补贴政策】

为促进陕西省煤炭产品的生产及销售，帮助煤炭行业脱困，支持煤炭产品生产企业提升产品销售竞争力巩固扩大省内外煤炭市场份额，自 2015 年 8 月 1 日至 9 月 30 日，通过陕西省内封闭式高速公路运输煤炭的省煤炭生产企业、洗煤企业，合法装载陕西省生产的煤炭货运车辆，按实际缴纳的通行费的 50% 给予补贴。

陕煤化运销集团按照相关政策领取了《发陕西省煤炭产品高速公路运输通行单》1250 本，并及时按销量分发到 7 个销售分公司，据陕北榆林地区的销售分公司统计，南下车辆从神木至西安，按 38 吨计算可反还 570 元，吨煤可节约运输成本 15 元。

（杜名馨）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

（8 月 14 日-8 月 21 日）

◆铁路运输

全国 全国铁路煤炭发送量完成 16527 万吨，同比减少 2127 万吨、下降 11.4%；1-7 月份累计完成 118701 万吨，同比减少 14825 万吨、下降 11.1%。

全国铁路电煤发送量完成 11553 万吨，同比减少 1317 万吨、下降 10.2%。1-7 月份累计完成 80864 万吨，同比减少 10810 万吨、下降 11.8%。

大秦线 8 月 1-18 日，大秦线日均发运量仅保持在 110 万吨的低位水平。

准池铁路 从 2015 年 8 月份开始，每个月将有部分准混煤通过准池线运到黄骅港下水中转。准池线开通运营后，每年 2000 万吨的准混煤将由大秦线转到准池线。

◆港口动态

—— 8 月 10 日至 8 月 16 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1738 吨减少至 1674.4 万吨，环比减少 63.6 万吨，降幅达 3.65%。截止 8 月 16 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。

全国 7 月份，全国主要港口共发运煤炭 5421 万吨，日均完成 174.9 万吨，环比日均减少 21.6 万吨，下降 11%；日均同比减少 13.9 万吨，下降 7.3%。1-7 月份全国主要港口累计发运煤炭 38364 万吨，同比减少 1470 万吨，下降 3.6%，7 月末，全国主要煤炭发运港口的煤炭库存为 3735 万吨，同比减少 692 万吨，下降 15.6%。

秦皇岛港 7 月份，秦皇岛港煤炭吞吐量 3896 万吨，环比减少 178 万吨，下降 4.4%；同比减少 171 万吨，下降 4.2%。

日均进港煤炭 64 万吨，环比减少 4.6 万吨，下降 6.7%，同比减少 0.8 万吨，下降 1.2%；日均出港煤炭 61.7 万吨，环比减少 5.5 万吨，下降 8.2%，同比减少 4.7 万吨，下降 7.1%。

海口 今年 7 月共监管国电海南西南部电厂进口电煤 3.8 万吨，货值 1277 万。1-7 月，海口海关共监管华能东方电厂、华能海口电厂和国电海南西南部电厂进口电煤 239.4 万吨，货值 8.2 亿。

福建 漳州招银码头迎来一艘朝鲜货轮，货轮上满载价值 30 万美元的朝鲜无烟煤，这是漳州口岸首次从朝鲜进口无烟煤。

【前 7 月铁路建设投资 2836 亿 同比增 8.1%】

中国铁路总公司数据显示，今年前 7 月，国家铁路完成固定资产投资 3194 亿元，相比去年同期的 2955 亿元，同比增长 8.1%，其中铁路建设投资完成 2836 亿元，相比去年同期的 2572 亿元，同比增长 10.3%。

今年以来，铁路投资一直保持强劲势头。今年铁路投资目标是 8000 亿元，与去年持平。分析数据发现，每月铁路建设投资的同比增幅都在 10% 以上。

面对经济下行压力，铁路投资被寄予厚望。国家发改委因此加快了审批进度。仅仅 6 月份一个月内，国家发改委批准的基建项目投资金额已达 2500 多亿元，其中多是铁路项目。日前，张大高速铁路可行性研究报告获国家发改委正式批复。新建张大高速铁路是《国家中长期铁路网规划（2008 年调整）》及《“十二五”铁路规划》重点项目，设计行车速度每小时 250 公里，新建正线全长 141.5 公里，估算总投资 180.5 亿元。另外，商合杭高铁最快有望于今年 10 月份全线开工建设。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格继续下行 炼焦煤跌势不改】

(8月15日-8月21日)

【动力煤市场】本周，国际原油市场悲喜交加，价格降幅收窄。美国际原油市场先扬后抑。周前期，受美元9月加息预期降低影响，美元下跌，支撑原油上涨。然而，周三美国EIA公布上周美原油库存增加260万桶至4.5621亿桶，库存意外大增，加剧了全球对原油供给过剩的忧虑，原油价格承压下行。尽管全球供应过剩已导致油价大幅下跌，石油输出国组织（欧佩克）原油产量依然不断增加，加剧供给失衡。截止8月21日，纽交所交割9月份轻质原油期货价格报收于41.14美元/桶，较上周同期下降1.09美元/桶，跌幅为2.58%。

1. 国际动力煤市场需求低迷 价格难以止跌。本周，国际动力煤市场交投活动惨淡，贸易商普遍看空后市，尤其是中国贸易商，在人民币贬值后，对煤炭进口业务采取更加谨慎的态度。截至8月21日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为58.06美元/吨，较上期下降1.56美元/吨，跌幅为2.62%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于53.64美元/吨，较上期下降1.98美元/吨，跌幅为3.56%；欧洲三港6000大卡动力煤日均到岸价为55.00美元/吨，较上期下降1.83美元/吨，跌幅为3.22%。

亚太地区：本周，亚太地区动力煤市场利空叠加，价格纷纷下调。夏季高温天气明显减少，电厂耗煤量下降；加之日本核电重启对澳洲动力煤市场冲击较大，澳洲动力煤压力增大，价格加速下调。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场弱势难改，价格继续下行。国际原油价格不断走低，导致煤炭等大宗商品价格承压；同时，就目前公布的经济数据来看，欧洲各国经济复苏缓慢，市场看空情绪浓厚。

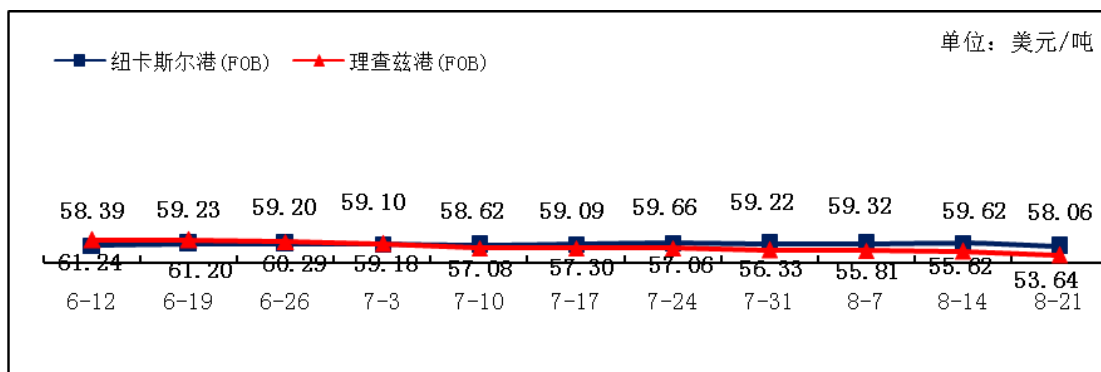


图1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

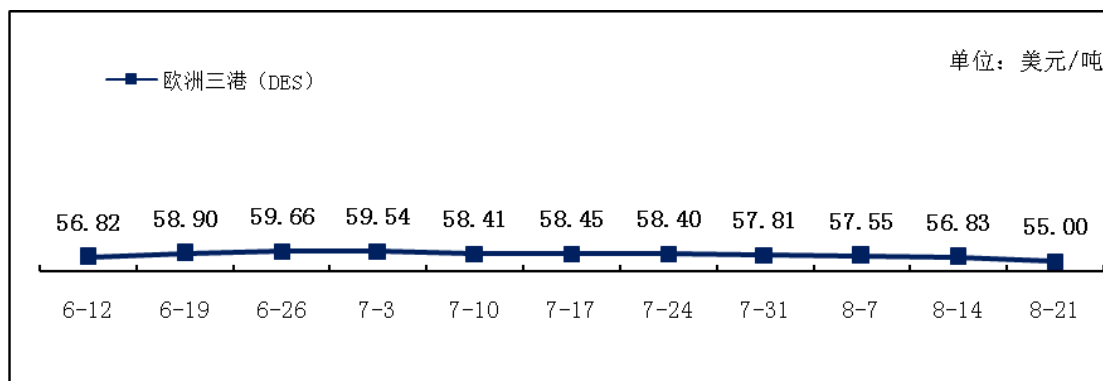


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 8 月份印尼动力煤出口指导价格降至 59.14 美元/吨。本周，印尼能源与矿业部发布 8 月份印尼动力煤出口指导价格，将发热量 6322 大卡（GAR），灰分 15%，硫份 0.8%，水分 8% 的动力煤出口指导价格下调至 59.14 美元/吨，较 7 月份环比下降 0.02 美元/吨，跌幅为 0.03%，跌幅明显收窄。虽然降幅收窄，但是该价格依然是自 2009 年 1 月份以来的最低价格。印尼能源矿产部发布的出口动力煤指导价格是以主要以全球煤炭四家煤炭资讯企业提供的价格指数为基准。同时，该指导价格也是印尼煤炭销售企业用来核算销售税的一个重要标准。人民币贬值导致中国煤炭贸易商更加谨慎，印尼动力煤继续承压，在成本支撑下，降幅收窄。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求不济 价格跌势不改。本周，人民币贬值对进口炼焦煤的影响仍然存在，国内贸易上进口成本增加，澳洲生产商不得不通过降低价格来抵消增加的这部分成本，只有这样才能保持其在华的价格优势。虽然通过降低价格可以找回价差优势，但是，国内贸易商对进口煤的态度却发生很大的变化，对进口煤态度消极。同时，抗战胜利 70 周年阅兵临近，国内钢厂环保方案已出，河北自 8 月 28 日起钢厂现场停产 8 天，炼焦煤需求下调。

1. 澳大利亚主焦价格继续下行。截至 8 月 21 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 84.30 美元/吨，较上周同期下降 0.75 美元/吨，跌幅为 0.88%；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 92.00 美元/吨，较上周同期下降 0.75 美元/吨，跌幅为 0.81%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

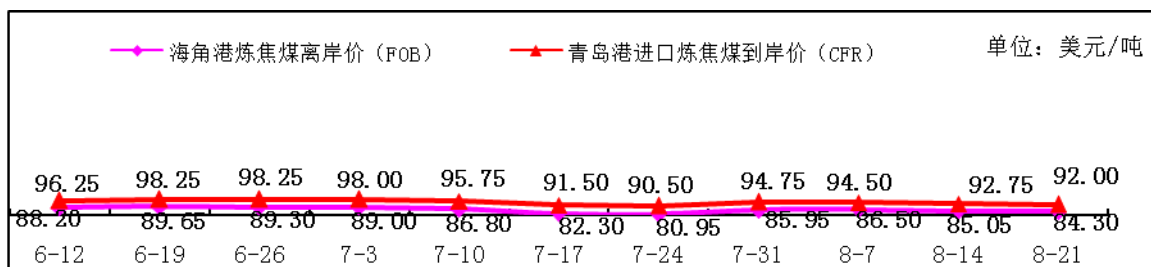


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 2015年上半年嘉能可斯特拉塔集团煤炭产量同比下降4%。本周，国际煤炭生产巨头嘉能可斯特拉塔集团 (Glencore Xstrata) 称，2015年上半年集团累计完成煤生产6870万吨，同比下降4%。产量同比下降主要是因为旗下澳洲动力煤产量减少，以及疲软不堪的市场导致其不得不下调产量。1-6月份，旗下澳洲煤矿累计完成动力煤产量2590万吨，其中出口2420万吨，同比下降7%；南非煤矿累计完成动力煤生产2230万吨，其中出口1100万吨，同比下降8%；哥伦比亚Prodeco煤矿完成动力煤生产1010万吨，同比下降1%。同时，澳大利亚矿区完成半软焦煤生产180万吨，同比基本保持一致，而炼焦煤则降至270万吨，同比下降7%。（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

(8月17日-8月21日)

◆重要事件

南非 南非国家矿工工会于8月12日公开表示，其与煤矿企业的薪资谈判陷入僵局后双方纠纷不断。参与谈判的团结工会、矿工和建筑业工会也表达了不满。国家矿工工会称谈判将进入仲裁调解程序，若仍无法达成一致意见将组织工人罢工。

南非 南非多元矿商爱索矿业 (Exxaro) 8月11日表示，公司已完成了对道达尔煤炭南非子公司 (Total Coal South Africa) 的资产收购，并签订了捆绑购销协议，获得了其南非子公司的已发行全部股本及理查德港湾煤炭码头 (Richards Bay Coal Terminal) 的出口配额。该码头可使爱索矿业每年出口量增加409万吨。

蒙古 据蒙古国当地媒体报道，由法国 Enjie 公司 (持30%股份)、日本 Sojits 公司 (持30%股份)、韩国 Posco 公司 (持30%股份) 和蒙古 Newcom 公司 (持10%股份) 共同组成的特许经营联合体近日与蒙古政府达成协议，计划在乌兰

巴托建设一座总装机容量达 450 兆瓦电能和 587 兆瓦热能的大型燃煤热电厂，总投资达 15 亿美元，拟按照 BOT 方式实施，特许经营期为 25 年。

美国 美国最大井工煤矿生产商穆雷能源 (Murray Energy) 近日称，已经收购高盛投资公司旗下哥伦比亚自然资源公司，并将拥有其哥伦比亚动力煤矿及配套设施。交易内容包括哥伦比亚塞萨尔地区的拉弗兰克煤矿 (La Francia) 和埃尔阿蒂约煤矿 (El Hatillo)，产能分别为 300 万吨和 400 万吨，以及煤炭储量超过 1.84 亿吨的三座未开发煤矿，里奥科尔多瓦煤炭港口 (Rio Cordoba)，以及哥伦比亚自然资源公司投资的非瑙可铁路线 (Fenoco) 股份。

菲律宾 菲律宾煤矿巨头塞米拉拉矿业和能源公司计划在未来三到四年里新建 110 万千瓦的燃煤电厂。公司计划首先建设一座 70 万千瓦的发电厂，并在今年底开始吕宋岛一座 30 万千瓦发电厂的试运营。

日本 据日媒报道，日本环境省本月 14 日对该国经济产业省提出意见，称根据《环境影响评估法》从减排温室气体的角度出发，“无法认同”中部电力公司在爱知县五丰町规划建设的大型煤炭火力发电厂

◆统计数据

印度 印度船舶经纪公司 Interocean 集团发布数据显示，7 月份印度 29 个主要港口共进口煤炭约 1680 万吨，环比下降 11.5%。其中，进口动力煤 1350 万吨，环比下降 16%；进口炼焦煤 330 万吨，环比增长 3%。

印尼 1-5 月，印尼布米资源公司 (Bumi Resources) 生产煤炭 3320 万吨，较去年同期的 3840 万吨下降 13.5%；销售煤炭 3370 万吨，较去年同期的 3710 万吨下降 9.16%；平均售价为 46.60 美元/吨，较去年同期下降 12.57%。

日本 日本电力公司联盟 8 月 12 日表示，7 月份，日本 10 大电厂水电站发电 664.3 万兆瓦时，同比增长 8.2%；火电站发电 5349.5 万兆瓦时，同比下降 7.1%。耗煤 540 万吨，同比增长 1.1%；煤炭采购量为 555 万吨，同比下降 10%。

哥伦比亚 深蓝公司数据 (Deep Blue) 显示，7 月份，由于出口、荷兰及英国动力煤减少，哥伦比亚动力煤出口量 629.5 万吨，同比下降 14%，环比增长 4%。7 月，哥伦比亚低位收到基 6000 大卡动力煤平均到岸价为 52.34 美元/吨 (约合 320.32 元/吨)，低于 6 月的 53.25 美元/吨。

乌克兰 乌克兰 7 月份煤炭产量 334 万吨，同比下降 40.1%。其中，动力煤产量 271 万吨，炼焦煤产量 63 万吨，均低于上年同期。1-7 月份累计开采煤炭 2281 万吨，同比下降 50.8%。其中，动力煤产量 1812 万吨，同比下降 46.5%；炼焦煤产量 469 万吨，同比下降 62.3%。产量减少主要是由于两个主要产煤区顿涅茨克地区 (Donetsk) 和卢甘斯克地区 (Luhansk) 的武装冲突。

南非 南非国家电力公司艾斯康 (Eskom) 2014-15 财年 (2014 年 4 月 1 日-2015 年 3 月 31 日) 采购煤炭 1.2367 亿吨，未达成 1.2621 的采购目标，与上一财

年采购量基本持平；2014-15 财年共耗煤 1.1918 亿吨，同比下降 2.6%，未达到 1.2128 亿吨的预期煤耗，2015-16 财年预计耗煤 1.206 亿吨。

南非 由于需求的增长以及新矿产项目的投资不足，购买本国约 50%产煤量的南非国家电力公司 Eskom 运营着 13 座燃煤电站，预计在 2018 年后会面临每年 4000 万-6000 万吨的供煤短缺，这是。

嘉能可 嘉能可集团 (Glencore) 8 月 13 日称，上半年累计产煤 6870 万吨，同比下降 4%，影响因素包括澳大利亚分公司动力煤产量下降，煤矿运营故障，及公司减产决定。其中澳大利亚分公司用于出口的动力煤产量为 2420 万吨，同比下降 7%；而供应国内的动力煤产量为 170 万吨，同比下降 100 万吨。

◆国际商情

本周世界主要港口煤炭价格行情

(8 月 17 日-8 月 20 日平均价)

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%	57.2
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	53.4
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	57.8

(童小娟)

宏观看板

【8 月财新中国制造业 PMI 初值为 47.1】

中国 8 月财新制造业 PMI 初值 47.1，创 09 年 3 月以来最低，低于预期的 48.2 以及前值的 47.8。为连续第六个月低于 50.0 的荣枯临界值。数据表明第三季度中国制造业运行进一步放缓。其中，产出指数回落至 46.6，较 7 月产出指数下降 0.5 个百分点。新订单指数、新出口订单指数、就业指数等分项指标也均出现下降。从分项指标看，内外需仍然疲弱，投入价格和出厂价格仍处于收缩区间，显示制造业下行压力依然较大。8 月财新制造业 PMI 的预览值低于上月水平，反映出当前经济依然处于筑底阶段。但是，从整体来看，系统性风险仍在可控范围之内，经济结构持续优化。今年以来，以制造业为主的工业增加值增速出现波动，但服务业增速相对稳定，消费增速稳中有升。同时，制造业内部分化严重，产能过剩行业明显减速，新兴产业呈现良好的增长势头。这些都显示中国经济增长的动力正在切换，经济结构逐步优化。(杨坤峰)

相关行业

【相关能源一周资讯】

(8月17日-8月21日)

◆重要事件

▲石油化工

——近来全球油价的持续走跌,大大刺激了中国这个全球最大石油进口国进口原油用于战略储备的步伐,不过原油储备的加速却遭遇到国家战略储备能力不足的尴尬。

——由于油价不断下跌,目前已有多家炼厂停产,而且预计后期还会不断有炼厂进入停工检修。

——中海油沥青的原料主要来自渤海绥中 36-1 油田,这里采出的稠油曾经备受市场冷落,科研人员另辟蹊径,将稠油的劣势变为优势,研发出高品质沥青,成为高端市场的“香饽饽”。

▲天然气

——数据显示,上半年石油和化工行业经济增长呈逐季向好态势,全行业增加值上半年增长 8.8%,高出同期规模工业增加值 2.5 个百分点,这也是 2011 年以来首次超过规模工业增加值增速。上半年全行业实现主营业务收入 6.35 万亿元,同比下降 5.7%,比前 2 个月、前 4 个月分别收窄 2.4 个百分点和约 1 个百分点。

▲新能源

——工信部网站 18 日发布的光伏产业运行情况显示,上半年,我国光伏产业同比增长 30%,光伏制造业总产值超过 2000 亿元,光伏发电系统投资成本降至 8 元/瓦以下,度电成本降至 0.6-0.9 元/千瓦时。

——2015 年上半年国内 GDP 增速为 7%低于预期,但光伏产业逆势而上,光伏企业盈利情况明显好转。据国家能源局发布的数据显示,2015 年上半年新增光伏装机量为 7.73GW,其中新增光伏电站装机量 6.69GW,新增分布式光伏装机量 1.04GW。

——北京市统计局 16 日数据显示,1 至 7 月,北京新能源汽车增长迅速,产量达到 1.1 万辆,是去年同期的 3.2 倍。另据相关人士透露,未来新能源利好政策会加速出台。届时,北京新能源汽车产量有望实现倍增。

——宁夏能源局主任科员杨泽英介绍,下一步,宁夏光伏发展方向是,打造新能源项目集约化、园区化和规模化发展。即明年起只在大型地面光伏园区内新建项目,不搞零散、分散式的小型地面光伏电站。宁夏电力设计院和经研院已编制完成

大型地面光伏电站园区规划初稿，规划光伏园区 9 个。目前初稿正在进一步修改完善。

▲价格行情

国内原油价格 8 月 18 日，国家发改委发布通知称，决定将汽、柴油价格每吨分别降低 210 元和 205 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 0.16 元和 0.18 元，调价执行时间为 8 月 18 日 24 时。这是国内成品油零售限价的第八次下调，也是 2015 年内的首个五连跌。

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 20 日为 45.32 美元/桶，比 8 月 13 日每桶跌 2.18 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 20 日为 2.76 美元/百万英热单位，比 8 月 13 日跌 0.03 美元/M。（杨坤峰）

【全国电力供需总体宽松 电煤消费明显下降】

前七个月，全国电力供需总体宽松。主要表现在，一是全社会用电量增速明显放缓，1-7 月份全社会用电量同比增长 0.8%，其中 7 月当月同比下降了 1.3%，工业用电量同比下降了 3.3%，高耗能行业用电量持续不振，钢铁、建材用电量继续下滑。二是发电量基本未见增长，非化石能源大幅增长。1-7 月份，全国规模以上电厂发电量同比仅增长 0.4%，增速同比降低 5.2 个百分点，其中水电同比增长 9.6%，核电同比增长 35.0%，风电同比增长 23.5%，火电同比下降 3.0%；7 月当月火电和水电同比均出现下降，降幅分别为 3.8%和 3.1%，核电同比增长了 41.1%。三是发电利用小时同比降幅扩大，九成省份火电利用小时同比下降。1-7 月份，全国发电设备累计平均利用小时 2293 小时，同比下降 188 小时，降幅同比扩大 87 小时；其中火电设备平均利用小时 2531 小时，同比下降 259 小时，降幅比 2014 年同期扩大 203 小时，共有 28 个省份火电利用小时同比下降。受电力供需宽松、水电等非化石能源大力发展的影响，火力发电量降幅大于全部发电量，导致电力行业耗煤明显下降。数据显示，前 7 个月重点电厂耗煤量 6.6 亿吨，同比下降 10.3%；其中 7 月份耗煤 9830 万吨，同比下降 8.3%。电力行业煤炭消费量占到煤炭消费总量的 50%以上，电煤消耗的下降是煤炭需求疲软的重要原因。

（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		2015/8/21		2015/8/14		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		544.1	129.9	546.0	130.3	-1.9	-0.4
分区域	华北地区	491.5	127.4	493.7	127.9	-2.2	-0.6
	华东地区	613.5	138.0	615.3	138.4	-1.9	-0.4
	华中地区	639.0	139.7	640.8	140.1	-1.8	-0.4
分煤种	5500 大卡以上动力煤	520.0	130.9	521.4	131.2	-1.4	-0.4
	4800-5500 大卡动力煤	463.4	126.7	464.5	127.1	-1.1	-0.3
	4800 大卡以下动力煤	363.9	121.5	365.0	121.9	-1.1	-0.4
	喷吹煤	834.0	135.1	834.0	135.1	0.0	0.0
	块煤	924.2	153.4	925.4	153.6	-1.3	-0.2
	焦肥精煤	850.1	128.9	855.8	129.7	-5.6	-0.9
	配精煤	855.6	134.2	859.7	134.9	-4.0	-0.6

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
		2015-8-19	2015-8-12	
大同优混	5800	460-470	460-470	→
山西优混	5500	405-415	405-415	→
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	8月21日	8月14日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	2010	2040	↓ 30
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2120	2170	↓ 50
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2050	2080	↓ 30
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2170	2170	→
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2160	2170	↓ 10
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2420	2460	↓ 40
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2550	2560	↓ 10
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2510	2440	↑ 70
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2870	2850	↑ 20
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2530	2440	↑ 90
化工	山东	尿素	市场批发价	1560	1560	→
	华东	甲醇	主流报价	1990~2070	2100~2160	↓ 90-110

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：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