

# 目 录

煤市动态	1
【煤市周评：市场成交较为平淡煤炭价格略有下滑】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场延续跌势 煤焦市场基本平稳】	2
【无烟煤市场周评：下游市场弱势为主无烟煤市场弱势持稳】	5
【煤港周评：港口库存回升 沿海运价再创新低】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【1-8月煤炭开采和洗选业利润下降64.9%】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【大秦线秋季集中修8日展开】	12
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格纷纷下行 炼焦煤价格跌势难改】	12
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	17
【9月份小微企业运行指数为46.7 市场呈现弱企稳现象】	17
相关行业	17
【相关能源一周资讯】	17
【1-8月水泥利润157亿 盈利下滑加剧】	18
【内蒙古建立我国首个省级电网独立输配电价体系】	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 552 期  
2015.10.10



## 煤市动态

### 【煤市周评：市场成交较为平淡 煤炭价格略有下滑】

(9月27日-10月9日)

本周国内煤炭市场行情稳中有跌。根据监测数据测算，10月9日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为129.1，比节前下跌0.1个基点。

具体来看，动力煤市场运行平淡，电厂煤耗水平有所回落，用户购煤热情不高，动力煤市场价格有所下跌，其中环渤海、山西、内蒙古、广东等地煤价出现下跌。炼焦煤市场运行略显疲弱，市场成交较为低迷，市场供求整体欠佳，炼焦煤价格变化不大。

后期，尽管水电对火电的替代作用将有所减弱，但主要用煤行业增势欠佳将继续制约煤炭需求增幅，而严控煤炭产能、煤企脱困持续推进等举措将在一定程度上缓解煤炭市场供应压力，预计煤炭市场供需或将弱势运行，煤炭市场行情可能窄幅波动。

**【环渤海港口】** 库存明显升高，价格有所下跌。近日港口铁路煤炭调入量变化不大，而港口煤炭市场成交清淡，煤炭发运量在低位徘徊，锚地船舶数量不多，港口煤炭库存量明显升高。至10月9日，秦皇岛港存煤731万吨，比9月25日增加111万吨。港口煤炭市场成交平淡，市场价格有所下跌，其中9月30日秦皇岛港5500大卡/千克以外的各品质动力煤，天津港5800、5500大卡/千克动力煤以及京唐港5800大卡/千克动力煤价格比23日均下跌5元/吨；曹妃甸港5800和5000大卡/千克动力煤价格分别下跌10和5元/吨。

**【华东地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格无明显变化。

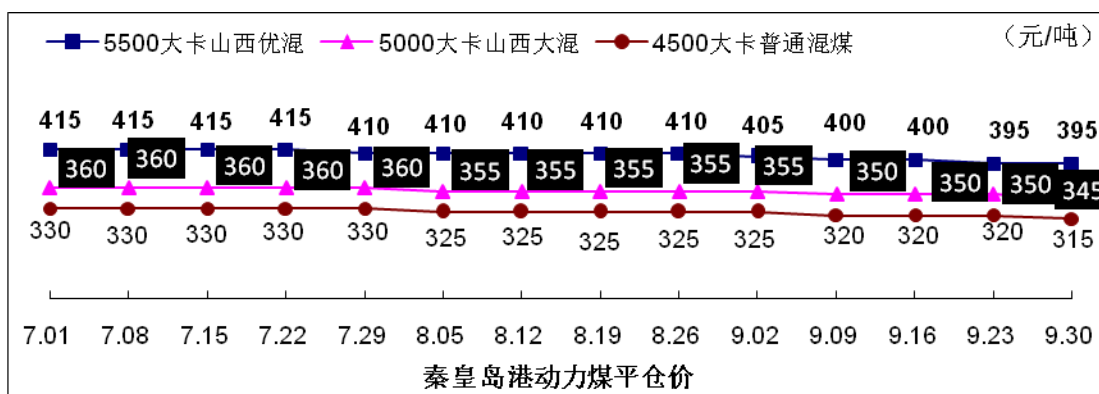
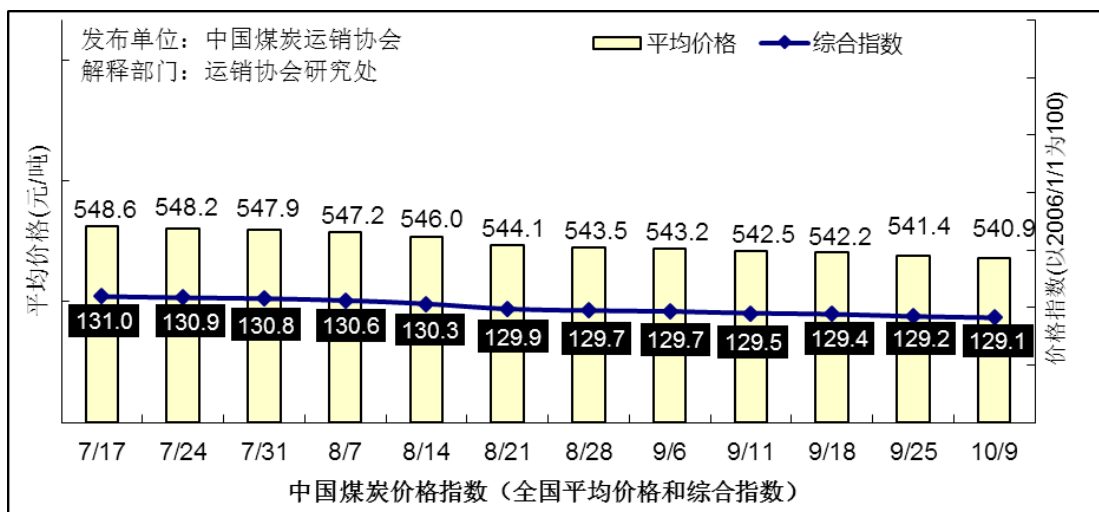
**【华北地区】** 动力煤市场成交一般，市场价格有所下跌。山西煤炭市场运行以稳为主，动力煤市场需求欠佳，市场成交情况一般，市场价格有所下跌。其中山西大同部分优质动力煤价格比节前下跌10元/吨。

**【东北地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

**【中南地区】** 煤炭市场弱势运行，市场价格有所下跌。湖北煤炭市场运行略显清淡，电厂煤耗水平不高，市场成交不旺，省内电煤库存量小幅升高，截至10月8日，湖北14家统调电厂存煤372万吨，比9月24日增加23万吨，可用约49天。此外，广东广州部分品质动力煤价格比节前下跌10元/吨。

**【西北地区】** 动力煤市场成交清淡，市场价格稳中有跌。监测数据显示，内蒙古鄂尔多斯、包头个别品质动力煤价格比节前下跌5元/吨。

## 【西南地区】煤市运行略显平淡，市场价格变化不大。



## 【钢-焦-煤市场周评：钢材市场延续跌势 煤焦市场基本平稳】

（9月28日-10月9日）

本周，钢材市场延续跌势，价格跌幅总体收窄；焦炭市场弱稳运行，监测价格总体平稳；炼焦煤市场主流平稳，个别地区价格小幅涨跌。

节前，财政部公布第二批PPP示范项目，投资额达6589亿元，10月8日，发改委、保监会联合印发《关于保险业支持重大工程建设有关事项的指导意见》，鼓励保险资金增强对实体经济的支持，同日审计署发布的审计结果显示，8月稳增长措施中，193个建设项目推进缓慢，预计后期基建将逐步发力，同时，9月制造业PMI和钢铁业PMI均结束连续2个月的下降，出现小幅回升，其中制造业生产指数52.3%，环比回升0.6个百分点，表明制造业生产增速将加快，钢材需求有望总体

回升，但目前大部分钢厂尚未出现实质性减产，开工率高位，据中钢协统计，9月中旬重点钢铁企业粗钢日均产量168.5万吨，旬环比增长2.3%，近期钢市将延续震荡下行走势；近几个月，焦炭价格一路走低，且近期主要焦化产品价格普遍下跌，焦化企业亏损压力加大，焦炉开工率呈走低趋势，节后主要港口焦炭库存显著下降，后期供需压力将稍有缓解，但钢厂对焦炭价格的压制不会减弱，据上海钢联调查，全国163家钢企中只有12.27%有盈利，多数钢企吨钢亏损200~400元，少数企业吨钢亏损500~1000元，焦炭后市仍将稳中有跌；据以上判断，炼焦煤需求将更加疲软，而煤矿减产力度不足以支撑市场走稳，供需矛盾将有所加剧，后市将继续小幅探底。

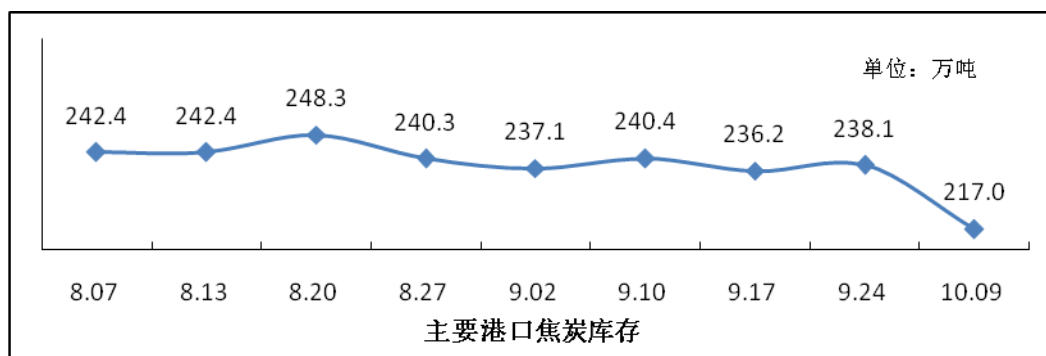
### 【钢材市场】综合价格指数继续下降

本周钢材综合价格指数

	单位	10月9日	9月25日	比上周
综合价格指数	-	84.9	85.8	-0.9
其中：长材	-	90.4	90.9	-0.5
型材	-	90.9	92.2	-1.3
板材	-	78.5	79.6	-1.1
管材	-	91.0	92.3	-1.3

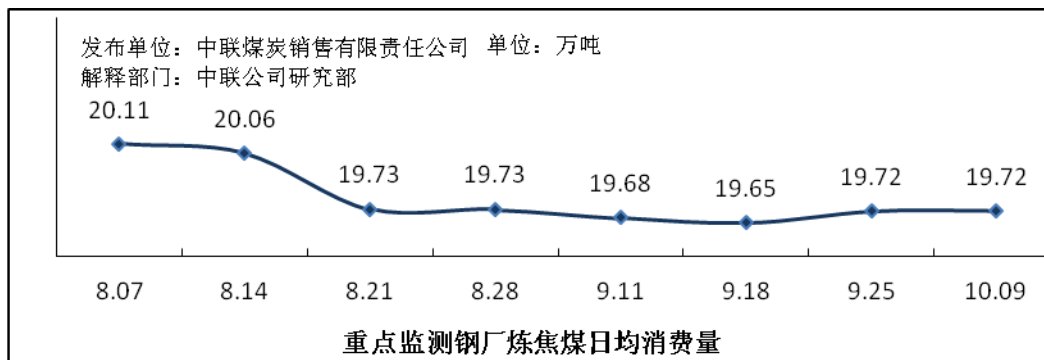
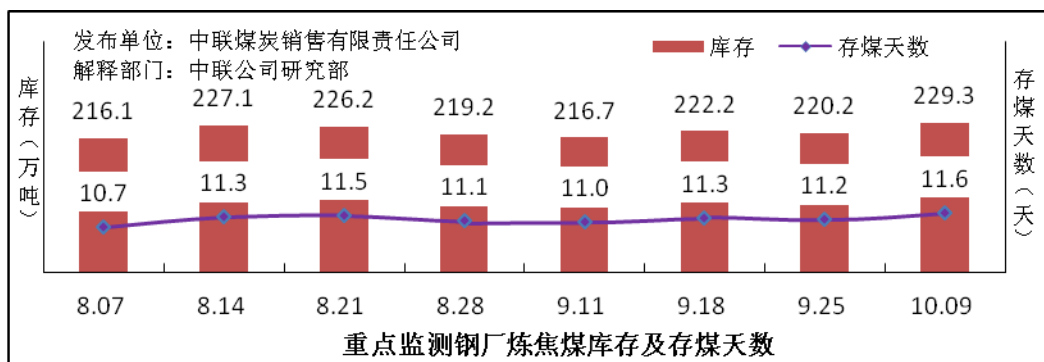
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】大幅下降。截至10月9日，北方三港焦炭库存合计217.0万吨，其中，天津港焦炭库存172.0万吨，比上周降17.5万吨，日照港焦炭库存35.0万吨，比上周降2.0万吨，连云港焦炭库存10.0万吨，比上周降1.6万吨。

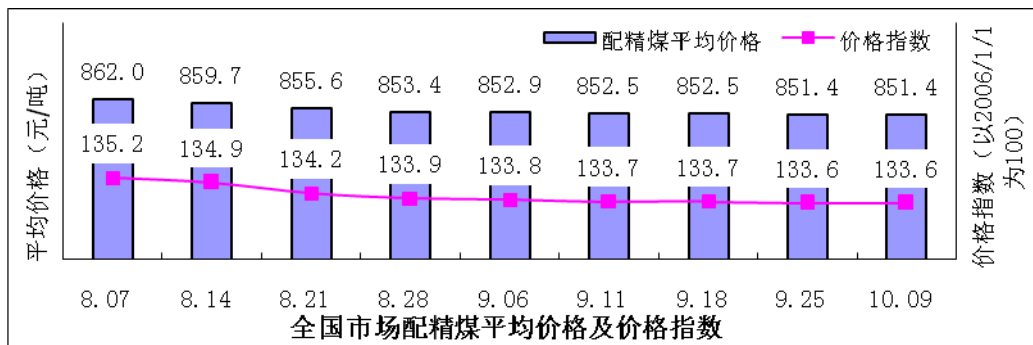
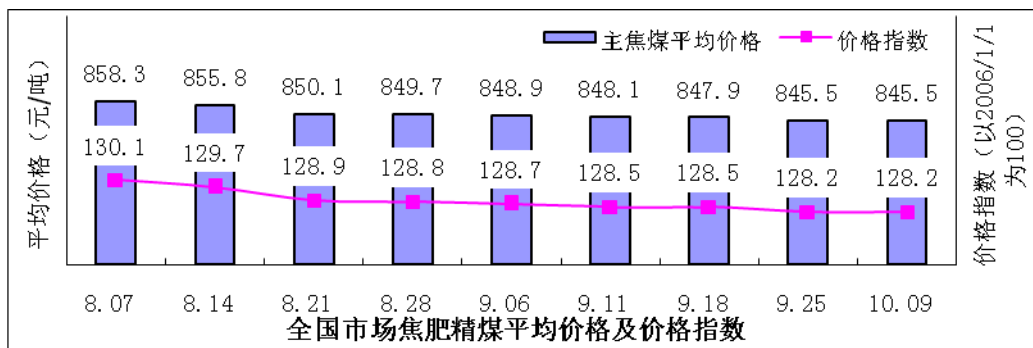


【焦炭价格】个别地区小幅下跌。据监测，邯郸二级冶金焦吨价下跌10元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存回升，日耗平稳。截至10月9日，重点监测钢厂炼焦煤库存229.3万吨，比9月25日增加9.2万吨，日耗与节前一周持平。



**【炼焦煤价格】基本平稳。**据测算，截至10月9日，焦肥精煤价格指数和配焦精煤价格指数分别为128.2和133.6，均与9月25日持平，据市场了解，山东大矿部分品种价格涨5元/吨，河北钢铁部分标号主焦煤采购价跌10~15元/吨。



(刘志勇)

**【无烟煤市场周评：下游市场弱势为主 无烟煤市场弱势持稳】**

(9月28日-10月09日)

**【无烟块、末煤】无烟煤市场整体弱势运行。**国内无烟煤弱势持稳，各大煤矿销售情况一般。整体需求无明显变化，多数煤企选择继续挺价观望的态度，预计后市市场整体呈现平稳走势。预计短期无烟煤市场仍将偏弱运行。

**【喷吹煤】国内喷吹煤市场整体弱势维稳。**国内喷吹煤弱势维稳，成交不佳，煤矿销售压力较大。目前钢厂采购热情不高，库存维持低位，而且继续下调价格意愿较浓，预计后市弱势为主。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收 396 元/吨，环比上期下降 2 元/吨，国庆前后，市场成交出货量零星，煤企、贸易商以及航运企业等已经提前放假，环渤海动力煤价在上期跌破 400 元整数关口之后，再度下跌，继续刷新发布以来的最低记录。一方面，有消息显示部分大型煤炭企业 10 月份煤炭销售将延续 9 月份的价格政策，面对无望上涨的煤价和国庆七天长假，消费企业的煤炭采购热情难以改善；另一方面，国内海上煤炭运价持续下行、秦皇岛等发运港口锚地待装煤炭船舶数量下降等等，预示环渤海地区动力煤的销售压力有所增大，上述两方面因素对本期环渤海地区动力煤价格构成压力，并导致价格指数继续下行。

化肥方面，节前尿素市场一直弱势运行，部分地区价格回落；长假过后尿素市场仍缺少利好支撑，多数地区主流出厂报价仍有回落。山东、两河地区农需较短，目前处于收尾阶段，工业也只是少量用肥，同十一前相比主流出厂报价回落 10-30 元；河南地区高端报价大幅回落，主流出厂报价也已落到了 1430-1450 元；山西地区尿素因外发较多，受周边省份农需结束影响，主流出厂报价也小幅回落 20 元；苏皖地区虽走货较好，但因外来货源冲击较大，目前主流出厂报价回落 20-30 元，江苏地区主流出厂报价在 1500-1550 元，安徽地区主流出厂报价在 1460-1490 元左右；陕西地区农业走货不畅，工需支撑不足，主流出厂报价进一步回落；黑龙江、辽宁地区主流出厂报价暂稳，不过工业复合肥厂已着手采购尿素，吉林地区主流出厂报价大幅回落 80 元至 1520 元。综合来看，农需逐渐结束，如前期预期一样不太旺盛，工业复合肥厂陆续检修，需求进一步减弱，尿素厂家多期待印度招标能够带来利好消息，但也可能继续得到利空，所以预计短期内尿素行情仍难好转，结合成本考虑，价格还有一定的回落空间。

甲醇方面，现货市场以涨为主，局部地区下跌。传统需求方面，甲醛和 MTBE 生产利润仍维持高位，但二甲醚的生产和掺烧利润均有较大回落，醋酸利润创新低，因此传统需求的支撑有所减弱；新兴需求方面，烯烃需求表现较好，煤制



或甲醇制烯烃装置多数正常运行，且外采利润虽有回落，但持续存在，未来华东需求也将逐步改善，且丙烯价格大幅反弹，聚烯烃价格受原油上涨影响也有回升，烯烃对甲醇的需求仍可期；库存方面，上周华东、华南库存分别下降 1.7 和 2.2 万吨，且从到港预报来看，预期港口库存仍将下降，这将给后市期价带来一定支撑；最后就是冬季前的检修高峰即将来临，如内蒙古久泰，咸阳化学，山东联盟，山东明水及河南鹤壁后期都将陆续检修。综上所述，整体甲醇现货面尚佳，价格稳中上涨，且考虑到原油反弹、烯烃上涨、烯烃装置重启和新增产能投放，再加上甲醇装置的检修计划支撑，甲醇价格或将维持震荡偏强走势。

9 月中国制造业 PMI 和财新制造业 PMI 终端分别为 49.8%、47.2%，均处于萎缩区间，制造业内外需求依然疲弱，下行压力较大。钢材方面，节前下游终端不急于备货，但商家迫于库存以及回款压力，继续以降价促销为主，市场整体成交清淡；国庆期间，资源到货正常而需求延续疲弱，导致钢材库存压力攀升，节后首日各地成交情况不一，商家仍以出货为主。预计短期内钢材市场价格仍将盘整趋弱为主。

（耿国强）

### 【煤港周评：港口库存回升 沿海运价再创新低】

（9 月 28 日-10 月 09 日）

动力煤方面，本期(9 月 30 日)环渤海动力煤价格指数报收 396 元/吨，环比上期(9 月 23 日)下降 2 元/吨。煤价不上涨，下游消费企业在“买涨不买跌”的心理以及实际需求低迷的情况下，多数仍处于缩量采购的状态，国庆前后，市场成交货量零星，煤企、贸易商以及航运企业等已经提前放假，环渤海动力煤价在上期跌破 400 元整数关口之后，再度下跌，继续刷新发布以来的最低记录。一方面，有消息显示部分大型煤炭企业 10 月份煤炭销售将延续 9 月份的价格政策，面对无望上涨的煤价和国庆七天长假，消费企业的煤炭采购热情难以改善；另一方面，国内海上煤炭运价持续下行、秦皇岛等发运港口锚地待装煤炭船舶数量下降等等，预示环渤海地区动力煤的销售压力有所增大，上述两方面因素对本期环渤海地区动力煤价格构成压力，并导致价格指数继续下行。炼焦煤方面，国内炼焦煤弱势运行，市场成交不佳。钢厂及焦化厂开工率有所恢复，但钢价仍阴跌不止，对炼焦煤需求拉动有限；同时焦炭市场偏弱，焦企继续施压煤价以转嫁成本，煤企挺价无力，商家对后市谨慎悲观，预计短期局部地区仍有下行可能。

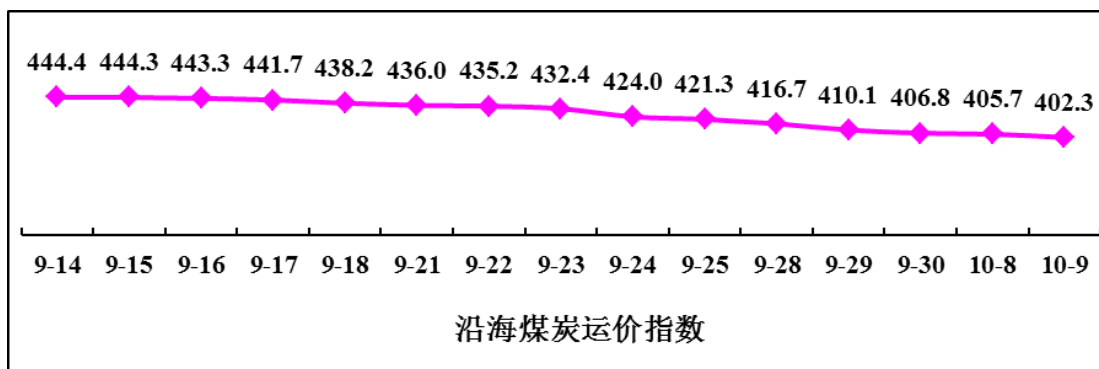
**供需方面：**九、十月份，正值秋季，民用电减弱，加之工业用电不振，促使

沿海六大电厂日耗煤数量骤然下降，日前沿海六大电厂合计耗煤量维持在 45 万吨上下。9 月 25 日—10 月 8 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 48.53 万吨，较上期下降 2.57 万吨。截止 10 月 8 日，六大电厂合计电煤库存为 1360.1 万吨。10 月 8 日-28 日，太原路局将对所辖大秦、北同蒲、迁曹线进行秋季集中修，每天上午停电检修 3-4 个小时。往年，在大秦线检修前夕，用户往往会提前采购一批煤炭，将电厂库存和储煤基地存煤打到高位，以确保铁路检修期间，电厂拥有充足的库存，这也助推了沿海煤炭运输呈现阶段性火爆景象。今年，这样的煤运市场阶段性趋好现象没有出现。首先，当前沿海电厂存煤保持高位，存煤可用天数高达 29 天，大部分用户不需要提前存储煤炭；其次，受下游需求减少影响，检修开始后，大秦线下降后的煤炭运量能够满足北方港口装船需要，即使港口存煤出现一定程度的减少，但下游用煤不会紧张，船等货现象不会非常严重。再次，南方电厂日耗也在下降。九、十月份，正值秋季，民用电减弱，加之工业用电不振，促使沿海六大电厂日耗煤数量骤然下降。大秦线检修唯一的利好就是，检修期间，因进港资源减少，北方港口煤炭交易价格会出现暂时的止跌企稳。

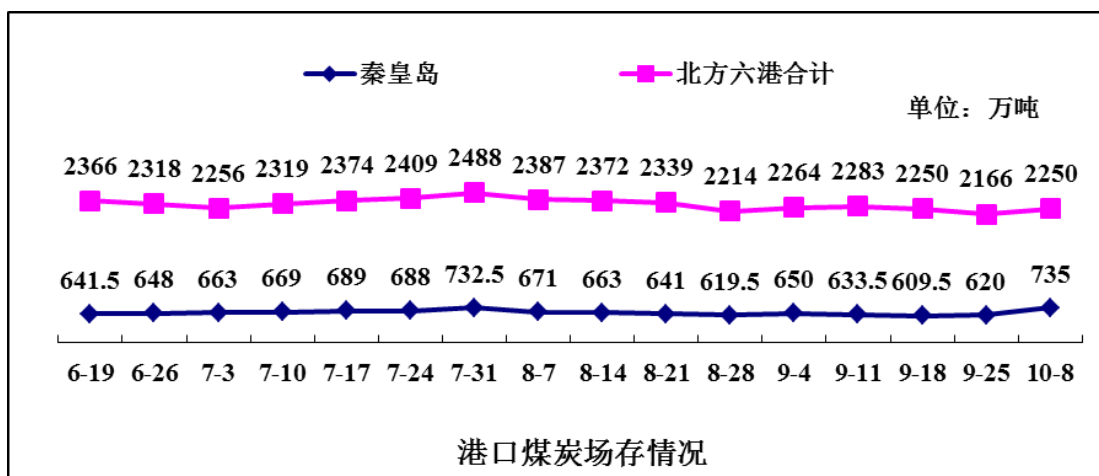
库存方面，截止 10 月 8 日，环渤海六港(秦皇岛港、曹妃甸港、黄骅港、京唐港、国投京唐港和天津港)库存合计为 1921.65 万吨，较上期(9 月 24 日)上升 80.62 万吨；其中，秦皇岛港库存为 735 万吨，较上期上升 115 万吨。南方港口方面，广州港库存小幅震荡，截止 10 月 8 日，广州港库存 225.1 万吨，较上期上升 2.27 万吨。**短期内，北方港口库存回升为主，南方港口库存回升为主。**

**【运价】**在需求持续低迷，消费远不及往年的走势下，煤炭市场迎来“寒冬期”，市场观望情绪日渐浓厚，沿海煤炭运输行情惨淡。下游电厂基本无需求，沿海煤炭运输市场“一货难求”的局面有所加剧，贸易商又不断压低报价，供需双方陷入僵持局面。船方迫于成本压力或亏损拉运或抛锚离市，而当前抛锚的亏损程度要低于低价成交的亏损程度，多数船东选择抛锚离市，或者直接从华南航线转向外贸市场。短期市场各方对煤炭价格仍持悲观预期，预计沿海船运市场仍将延续低迷态势，煤炭运价继续底部徘徊。截至 2015 年 10 月 9 日，沿海煤炭运价指数为 402.32 点，与上期(9 月 25 日，下同)相比下降 19.02 点；其中，秦皇岛至广州运价为 18.6 元/吨，较上期下降 1.8 元/吨；秦皇岛至上海运价为 15.3 元/吨，较上期下降 0.8 元/吨。





**【库存】**截止10月8日，北方六港煤炭库存为2250.25万吨，较上期（9月24日，下同）上升84.52万吨，涨幅3.9%。秦皇岛港库存为735万吨，环比上升115万吨；京唐港库存645.6万吨，环比下降4.4万吨；广州港库存225.1万吨，环比上升2.27万吨。9月25日—10月8日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为59.3万吨，港口日均吞吐量为51.3万吨，双节期间秦港运输市场低迷，调入量、吞吐量均大幅下降，但港口日均调入量大于港口日均吞吐量，秦港库存回升。



### 主要煤炭港口周库存情况（10月8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	735	↑115	日照	350	0
天津	268.4	↓26	连云港	91	0
京唐港	645.6	↓4.4	六港合计	2250.3	↑84.5
青岛	160.3	0	广州	225.1	↑2.3

（耿国强）

## 煤炭行业

### 【国内煤炭一周资讯】

(9月25日-10月09日)

#### ◆行业动态

**内蒙古** 1-8月，内蒙古规模以上工业企业累计生产原煤 59869.8 万吨，同比下降 7.5%，降幅比 1-7 月扩大 0.4 个百分点。1-8 月，内蒙古规模以上工业企业生产洗煤 5505.8 万吨，同比下降 26.8%，降幅与 1-7 月基本持平。其中生产洗精煤 3274.8 万吨，同比下降 22.8%。

**河北** 河北昌黎积极治理大气污染。在控煤治理方面，该县将 1.27 万吨煤炭削减任务分解落实到 9 家重点耗煤企业，拆除了 15 台燃煤工业锅炉和 4 家企业 6 座实心粘土砖瓦窑。

**兰州** 兰州市城关区将组织多部门开展煤炭市场专项整治，首次行动于 9 月 26 日进行，当天共清理无证经营煤炭网点 20 余家，对多家违规煤炭销售网点给予了处罚。

**上海** 今年前 8 个月，上海海关关区进口煤炭 453.3 万吨，同比下降 51.9%；价值 2.9 亿美元，同比下降 53.3%；进口平均价格为每吨 64.29 美元/吨，同比下跌 2.9%。今年 8 月份，上海海关关区进口煤炭 58 万吨，环比下降 50.3%。

**山东** 1~8 月，山东省煤炭产量 9788 万吨，同比下降 5.9%；商品煤销量 9446 万吨，下降 4.9%。8 月末，全省煤矿库存 319 万吨，同比增长 13.4%。

山东省煤炭企业实现营业收入 1408 亿元，同比下降 29.9%；其中主营业务收入 1131 亿元，下降 38.1%。实现利税 130 亿元，同比下降 13.8%。

**贵州** 1-8 贵州黔西南州煤炭产量累计完成 1969 万吨，同比增长 4.68%，销售煤炭 1739 万吨，同比增长 5.71%。

**山西** 8 月份，全省规模以上工业增速下降 0.8%，降幅较上月收窄 5 个百分点，同比回落 3.3 个百分点；山西省煤炭产量增长 6.1%，为今年以来首次正增长。

10 月 8 日，为进一步推进煤电一体化深度融合，省经信委牵头负责制定《推进煤电一体化深度融合实施方案》，依照方案，到 2017 年，全省现役调主力发电企业将全部实现煤电一体化或长协合同运营全覆盖。

**陕西** 日前，全国首套百万吨级煤间接液化制油项目在位于榆林市的陕西未来能源化工有限公司投产，产出了优质油品。

**江苏** 今年前三季度，江苏太仓地区共进口商品煤 19 批，101 万吨，货值

6394 万美元，同比分别下降 58%，36%和 41%。调查显示，2015 年 8 月底，进口动力煤平均价格仅有 370 元/吨，累计下跌已达 135 元/吨，创 2010 年以来的新低。

#### ◆企业热点

**神华集团** 神华改革 60 条总体方案将出台，主要内容为：以推进集团清洁能源战略落地为主线，以推行国有资本投资运营公司管理模式改革为方向，开展轻资产经营、资产证券化、混合所有制经济等改革试点。

**河南能源** 1-8 月份，鹤煤销售分公司销售商品煤 498.4 万吨，同比上升 6.9%，超计划 2.4%。

**龙煤集团** 在 8 月份外销商品煤突破 304 万吨的基础上，9 月份龙煤煤炭营销分公司又实现 310.5 万吨的新水平，龙煤集团外销商品煤实现稳步增长的利好态势。

#### ◆安全资讯

**全国** 国家安监总局副局长、国家煤矿安监局局长黄玉治在 29 日召开的全国煤矿瓦斯防治工作座谈会上要求各地、各有关部门严厉打击煤矿“五假三超”行为。

截至 9 月 27 日，全国煤矿共发生事故 256 起、死亡 420 人，分别下降 33.2% 和 39.0%。

**内蒙古** 为了监督煤炭企业按照核定生产能力均衡组织生产，维护市场供需平衡，建立煤炭价格共保机制，内蒙古东胜区煤炭局率先出台《最低指导价方案》和“三保”措施，防止煤炭企业不良竞争，扰乱煤炭市场。

**福建** 福建省进一步加强煤矿安全生产工作。做好一是扎实开展煤矿安全生产大检查、二是严格治理煤矿超能力生产等方面工作。

**湖南** 10 月 5 日 19 时许，湖南嘉禾县山窝庄煤矿在加固井下采空区密闭时发生瓦斯爆炸，造成当班作业的 5 名人员受伤。6 日上午 8 时，1 名受伤人员因抢救无效死亡。目前，其余 4 名受伤人员正在进行全力救治。

### 【1-8 月煤炭开采和洗选业利润下降 64.9%】

1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 37662.7 亿元，同比下降 1.9%，降幅比 1-7 月份扩大 0.9 个百分点。8 月份，规模以上工业企业实现利润总额 4481.1 亿元，同比下降 8.8%，降幅比 7 月份扩大 5.9 个百分点。

1-8 月份，在 41 个工业大类行业中，31 个行业利润总额同比增长，10 个行业下降。主要行业利润增长情况：前 8 月煤炭开采和洗选业实现主营业务收入 16516.5 亿元，同比下降 13.9%；前 8 月煤炭开采和洗选业实现利润总额 256.3 亿元，同比下降 64.9%。

（杜名馨）

## 煤炭运输

### 【煤炭运输一周资讯】

（9 月 25 日-10 月 09 日）

#### ◆铁路运输

**全国** 1-8 月，全国铁路完成货运量 22.6 亿吨，同比下降 10.9%，完成货物周转量 15897 亿吨公里，同比下降 12.5%。8 月份全国铁路完成货运量 2.8 亿吨，同比下降 15.3%，完成货物周转量 1932 亿吨公里，同比下降 17.3%。

**黑龙江** 1-8 月，黑龙江省铁路完成货物发送量 5310 万吨，比上年同期下降 25.4%，铁路日均装车 3484 车，同比下降 25%。重点物资主要品类中，煤炭 1366 车，下降 10%。

**隆黄铁路** 日前，四川省发改委发布《关于隆黄铁路新建叙永至毕节段可行性研究报告的批复》，同意报来新建叙永至毕节铁路建设方案，助力泸州川煤外运。

**叙大铁路** 10 月 7 日上午 9 时 18 分，随着叙大铁乐园隧道顺利贯通，这标志着叙大铁路铺架至古蔺境的咽喉要塞已胜利拿下。叙大铁路定位为煤炭运输专用线，主要承担古叙矿区煤炭物资外运任务。

**准朔铁路** 大同煤业近日公告显示，该公司董事会同意对准朔铁路有限责任公司按持股比例增资，2015 年应出资 5513.67 万元。

**张唐铁路** 张唐铁路 ZTSG-7 标段线路工程已初具规模，新建张唐铁路距 11 月 15 日开通运营进入倒计时。据悉，张唐铁路线路设计时速 120 公里，目前施工运输时速已达到 80 公里。

#### ◆港口动态

—— 上周，9 月 28 日至 10 月 4 日，环渤海煤炭库存量由前一周的 1730.5 吨增加至 1794.7 万吨，环比增加 64.2 万吨，增幅达 3.7%。截止 10 月 4 日，下游六大电厂库存量小幅减少，日耗煤量降低，环渤海四港动力煤价格有待下跌。

**秦港煤** 2015 年 9 月秦港煤炭日平均库存 627 万吨，同比上升 3.2%。2015 年 9 月 30 日，秦港煤炭库存 630 万吨，较 2014 年 9 月 30 日（617 万吨）上升 2.1%。

**企沙港** 9 月，企沙港口岸 4 批检出环保项目不合格的越南无烟煤顺利退运出我国国境。据防城港出入境检验检疫局统计，今年以来企沙港口岸已陆续完成 29 批不合格煤炭的退运，口岸进口煤炭质量安全有保障。

### 【大秦线秋季集中修 8 日展开】

为期 21 天的大秦线秋季集中修今日拉开序幕，十多家施工单位参与到了大秦线秋季集中检修的工作中。据了解，10 月 8 日-28 日，太原路局将对所辖大秦、北同蒲、迁曹等线进行集中修，每天上午停电维修 3-4 个小时。

在市场运行低迷、需求萎缩的情况下，今年的大秦线“开天窗”检修影响远远小于往年，但仍会在一定程度上缓解煤炭市场供大于求压力。检修后半程，受港口存煤减少影响，部分低硫优质煤炭会出现紧张，船等货现象将出现，或阻止煤价的继续下跌。

（杜名馨）

## 国际煤炭

### 【国际煤炭周评：动力煤价格纷纷下行 炼焦煤价格跌势难改】

（10 月 04 日-10 月 10 日）

**【动力煤市场】**本周，国际原油市场一改低迷景象，多重利好共同助推原油价格强势反弹。首先，美联储会议纪要暗示将继续推迟加息时间，美元走软，以美元计价的原油走强；其次，俄罗斯在叙利亚的军事行动增大了该地区石油供应中断的风险，令油价得到支撑；此外，美国原油钻探平台数量有所减少，也对油价起到了支撑作用。截止10月10日，纽交所交割11月份轻质原油期货价格报收于49.63美元/桶，较上周同期增长4.09美元/桶，涨幅为8.98%。

**1. 国际动力煤市场未见利好 价格纷纷下行。**十一国庆节期间，中国放假七天，在此期间，工厂放假，开工率明显下降，电厂耗煤明显减少；加之日本重启核电对动力煤市场的打击。本周国际动力煤市场全面沦陷，价格纷纷下调。截至 10 月 10，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 53.10 美元/吨，较

上期下降 1.97 美元/吨，跌幅为 3.58%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 50.52 美元/吨，较上期下降 0.48 美元/吨，跌幅为 0.95%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 52.35 美元/吨，较上期下降 1.26 美元/吨，跌幅为 2.35%。

**亚太地区：**本周，亚太地区动力煤市场弱势难改，价格继续下行。2015 年 10 月份日澳动力煤新财年年度合同价跌至 64.60 美元/吨，此合同价从 10 月 1 日起执行，对现货市场施压。同时，在日本部分恢复核电后，日本政府指出将该国燃煤发电在各电力公司火力发电中的占比控制在 50%以内，动力煤需求预期减弱。受此影响，日韩地区动力煤价格加速下行。

**大西洋沿岸地区：**本周，大西洋地区动力煤市场弱势不改，价格继续下行。

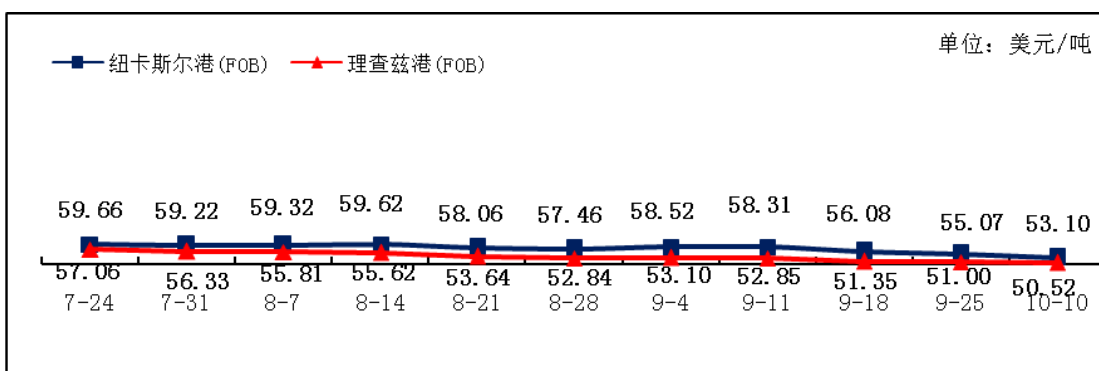


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

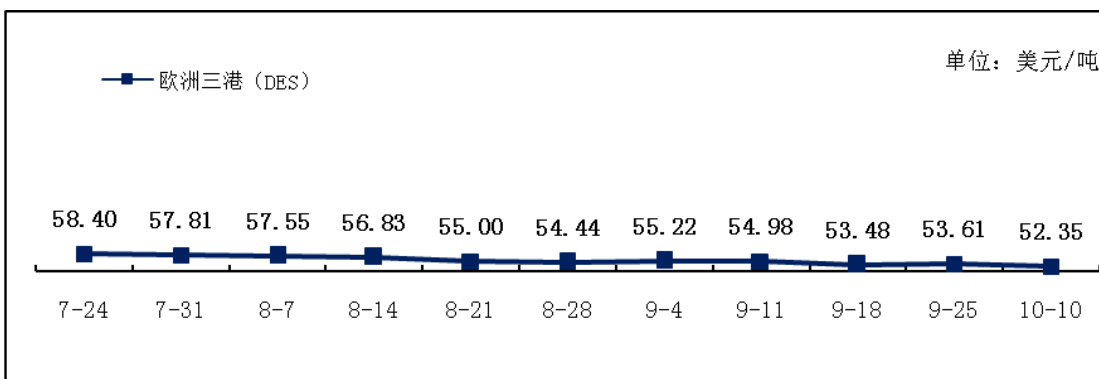


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 印尼布米公司欲调整债务重组计划。**本周，印度尼西亚煤炭生产商布米资源公司（PT Bumi Resources Tbk）表示，考虑到煤价疲软导致公司现金流减少，现计划向债权人提出经修订的债务重组计划。包括将 14.95 亿美元的债务转为公司 32.5%的股权，该公司计划在 10 月 15 日之前达成框架协议。目前，布米资源未偿



还债务 39.84 亿美元，债权人包括中国投资有限责任公司和中国国家开发银行及债券持有人。煤炭价格持续走低，为避免拖欠债款，布米资源对当下的现金偿还能力做了保守估计，根据“保守的现金流预测”，公司目前只能偿还 12 亿美元的债务，将其作为“新的高级担保债务”。

**【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求弱势 价格继续承压。**本周，国庆长假，钢厂开工率下降。根据 CCTD 中国煤炭市场网最新数据显示，截止 10 月 9 日，唐山 163 座高炉中共 25 座高炉检修，容积为 14960 立方米占总容积的 10.28%，开工率 89.72%较节前降 1.64%。钢厂开工率下降，导致包括炼焦煤在内的炉料需求承压，价格下行。

1. **澳大利亚主焦价格继续下降。**截至 10 月 10 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 80.00 美元/吨，较上周同期下降 0.40 美元/吨，跌幅为 0.50%；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 87.50 美元/吨，较上周同期下降 0.75 美元/吨，跌幅为 0.85%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

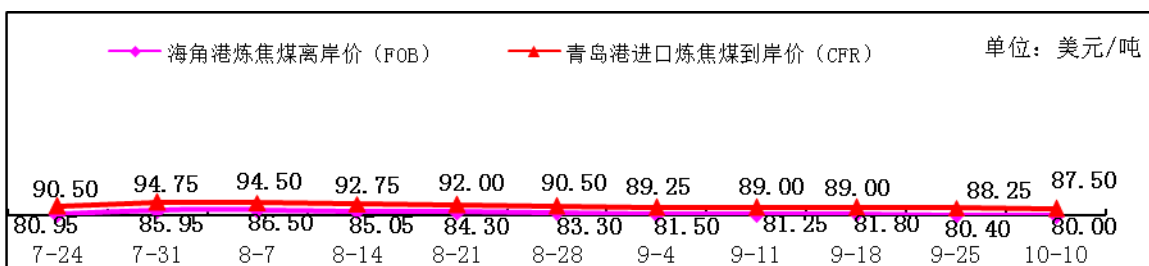


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. **2015 年 10 月份日澳动力煤新财年年度合同价跌至 64.60 美元/吨。**本周，矿业巨头嘉能可集团与日本东北电力公司签订了新的年度澳洲动力煤进口合同，经过一个多月的磋商终于落下帷幕，合同价格也尘埃落定。受三季度国际动力煤现货价格大跌影响，10 月份日澳新财年纽卡斯尔港 6322 大卡（GAR）年底合同价格（平仓价）下跌至 64.60 美元/吨，同比下降 12%。此合同价将于 2015 年 10 月 1 日执行，合同期内，即 2015 年 10 月-2016 年 9 月，日本将从澳大利亚进口动力煤约 2200 万吨，占澳洲出口日本动力煤总量的 20%左右。澳大利亚依然是日本最大的动力煤供应国，2015 年 1-8 月份，澳洲煤供应量占日本动力煤进口总量的 76%。

（杨晓敏）

## 【国际煤炭一周综述】

(9月28日-10月10日)

## ◆重要事件

**国际** 世界煤炭协会首席执行官本杰明·斯伯顿日前表示，从全球来看，到2040年燃煤电厂仍处于上升趋势。具体到国家，中国可能慢慢持平，印度在增长，很多亚洲国家会继续增长，而欧洲国家可能波动平稳发展。

**越南** 越南国家煤炭工业集团(Vinacomin)9月23日表示，正在与韩国泰光电力公司(Taekwang Power)进行洽谈，将向其筹建中的装机1200兆瓦发电厂供煤。正在筹建的南定1号发电机组位于南定省北部，计划于2020年12月投产。

**印尼** 印度尼西亚煤炭生产商布米资源公司(PT Bumi Resources Tbk)9月28日表示，考虑到煤价疲软导致公司现金流减少，现计划向债权人提出经修订的债务重组计划。

**巴基斯坦** 中电国际有限公司和哈伯电力公司(Hub Power Company)合资成立一家特殊目的实体，拟在巴哈伯地区投资建设2\*66万千瓦的煤电项目。该煤电项目将使用进口煤发电，主来来自南非和印度尼西亚，年用煤量为418万吨。

**菲律宾** 日前，中国能源建设集团东北电力第一工程有限公司与菲律宾康塞普森电力公司在沈阳签署菲律宾康塞普森135MW循环流化床燃煤电厂运行维护项目合同书。项目位于菲律宾班乃岛依洛依洛省康塞普森市，一期工程安装一台135MW发电机组、430t/h循环流化床锅炉。

## ◆统计数据

**俄罗斯** 据俄罗斯联邦能源部统计数据，9月份俄罗斯煤炭产量3218万吨，同比增加187万吨，增长6.2%；前三季度煤炭产量26614万吨，同比增加1161万吨，增长4.6%。9月份出口煤炭1290万吨，同比增加41万吨，增长3.3%。前三季度出口煤炭11257万吨，同比减少256万吨，下降2.2%。

**美国** 据美国能源部能源信息署10月份发布的能源展望，由于国内煤炭消费下降，出口萎缩，预计2015年美国煤炭产量9.11亿吨，比去年减少8800万吨(短吨，下同)，降幅8.8%；煤炭消费8.44亿吨，比去年减少7200万吨，降幅7.9%；煤炭出口7700万吨，减少2000万吨，降幅20.6%。

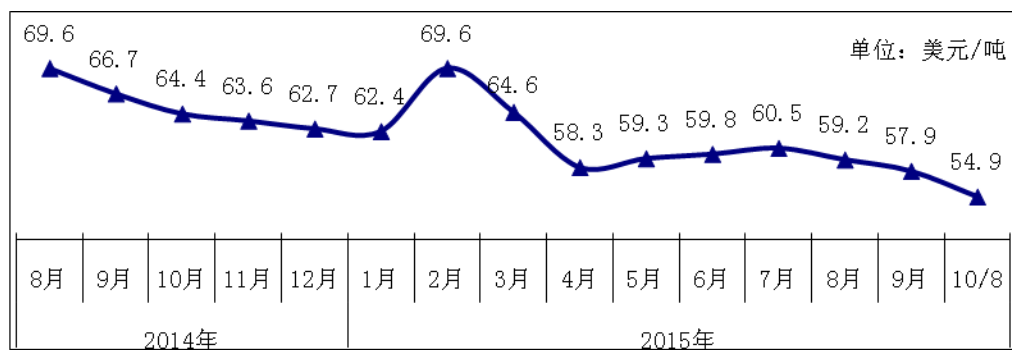
**国际** 据澳大利亚联邦产业、创新和科技部首席经济师办公室最新发布的资源和能源季报，印度今年煤炭进口将超过中国，成为全球最大的煤炭进口国，预计2015年进口2.45亿吨，其中动力煤1.91亿吨，冶金煤5400万吨；其次，中国进

口煤炭 2.06 亿吨，其中动力煤 1.57 亿吨，冶金煤 4900 万吨；日本进口煤炭 1.87 亿吨，其中动力煤 1.36 亿吨，冶金煤 5100 万吨；韩国进口煤炭 1.34 亿吨，其中动力煤 1 亿吨，冶金煤 3400 万吨，韩国和日本的煤炭进口总量与上年基本持平。出口方面，2015 年澳大利亚煤炭出口与上年基本持平，将出口煤炭 3.88 亿吨，其中动力煤 2 亿吨，冶金煤 1.88 亿吨，上年出口煤炭 3.87 亿吨，其中动力煤 2.01 亿吨，冶金煤 1.86 亿吨。

**印度** 印度中央电力管理局 (Central Electricity Authority) 9 月 23 日发布数据显示，印度 100 家电厂动力煤总库存为 2615 万吨，较去年同期的 887 万吨增加近两倍，其中有 229 万吨为进口煤，较去年同期的 85.6 万吨增加近 2 倍，较上个月的进口煤库存下滑 12.1%，创 2 月 17 日以来最低进口量。

### ◆ 国际商情

**BJ 指数** 10 月 8 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格 54.94 美元/吨。比 9 月 24 日 57.02 美元/吨，下跌 2.08 美元/吨，下跌幅度 3.65%。



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

(10月8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9月24日 (美元/吨)
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	54.50	-1.25
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	50.25	-0.90
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	52.95	-2.10

(童小娟)

## 宏观看板

**【9月份小微企业运行指数为46.7 市场呈现弱企稳现象】**

**2015年9月份，“经济日报—中国邮政储蓄银行小微企业运行指数”为46.7，与上月持平，表明本月小微企业市场呈现弱企稳现象。**

**从各分项指标指数来看，呈现“两升两平四降”态势。**其中市场指数为44.0，与上月持平；采购指数为46.0，较上月下降0.1个点；绩效指数为45.9，较上月下降0.1个点；扩张指数为46.1，与上月持平；信心指数为48.3，较上月上升0.2个点；融资指数为50.4，较上月下降0.1个点；风险指数为51.0，较上月上升0.3个点；成本指数为61.9，较上月下降0.5个点。

**从六大区域指数来看，呈现“四升两降”态势：**华北地区小微指数为46.4，较上月上升0.4个点；东北地区为46.9，较上月上升0.1个点；华东地区为46.1，较上月下降0.9个点；中南地区为47.8，较上月上升0.4个点；西南地区为45.5，较上月下降0.7个点；西北地区为46.3，较上月上升0.3个点。

（孟瑞雪）

## 相关行业

### 【相关能源一周资讯】

（9月28日-10月9日）

#### ◆重要事件

##### 石油化工

——8月份，石油和天然气开采业利润同比下降72.2%，降幅比7月份扩大16.6个百分点，1-8月，石油和天然气开采业利润总额下降67.3%。

——近日，国家发改委发布消息，本轮油价因下降金额每吨不足50元，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

##### 天然气

——从中石油青海油田公司获悉，该公司实施的柴达木盆地阿尔金山前基岩天然气勘探再获新发现，东坪17井获得高产天然气，日产天然气4.6万立方米。

——从中国石油化工集团公司获悉，中国首个超深高含硫气田元坝气田将于年底全面建成投产，届时年产天然气将达34亿立方米。

——9月23日，山东液化天然气项目输气干线和济南-青岛输气管道二线全线贯通，两条管线全长分别为199.8公里和358.9公里。

——据《西伯利亚新闻网》报道，俄罗斯联邦政府批准了中俄“东线”天然气管道俄方区段“科维特卡-萨扬斯克-伊尔库茨克”建设项目。

### 新能源

——近日，国家能源局发布《关于调增部分地区2015年光伏电站建设规模的通知》，决定全国新增光伏电站建设规模530万千瓦，并要求原则上年内开工，明年6月30日前建成并网发电。

——10月9日，合肥肥东县陷湖陂渔光互补光伏发电项目正式开工建设，预计12月底并入合肥电网运行。

——9月30日，国家能源局发布通知，决定组织一批太阳能热发电示范项目建设，示范的目标是扩大太阳能热发电产业规模和培育系统集成商。

——近日，青海省海南藏族自治州共和县切吉乡石乃海49.5兆瓦风电场33台风机全部并网发电，年可发电9102.4万千瓦时。

——9月30日，浙江嘉兴农业废弃物焚烧综合利用发电项目正式并网发电，发电能力约为2亿千瓦时。

### 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，10月8日为52.27美元/桶，比9月24日每桶涨5.12美元。

**国际天然气价格** 天然气在美国交易所期货收盘价，10月8日为2.50美元/M（百万英热单位），比9月24日降0.09美元/M。

（刘志勇）

### 【1-8月水泥利润157亿 盈利下滑加剧】

虽然8月份是水泥行业的需求旺季，但是，由于经济增长放缓，固定资产投资和房地产投资增速加速回落，铁路和道路运输投资增速也出现放缓态势，导致水泥需求旺季不旺，市场信心受挫，持续走低的水泥价格回升举步为艰，水泥行业利润加剧下滑。据国家统计局的数据显示，2015年1-8月份，全国水泥行业累计实现利润总额约157亿元，较去年同期减少307亿元，同比下滑约66%，增速下降幅度较1-7月份扩大2.4个百分点。8月份全国单月利润总额仅为9.57亿元，环比减

少 33%，与去年同期相比减少约 47 亿元；与 2013 年同期相比，前 8 个月累计利润总额减少约近 200 亿元，单月利润总额减少 60 亿元，盈利持续大幅下滑。

从近三年的水泥行业月度盈利情况来看，2013 年和 2014 年前 8 个月的月平均利润总额分别为 54 亿元和 66 亿元，而 2015 年仅为 22 亿元，不足 2013 年的一半，仅为 2014 年的三分之一，利润下滑十分严重。

从全国六大区域的水泥市场来看，1-8 月份仍然是南方区域盈利、北方区域亏损的局面，但东北和西北开始逐步减亏，华北则亏损继续加剧。

虽然进入三季度以后，市场需求渐渐企稳，但由于对市场信心不足，价格回升较为艰难，不过，由于价格持续低位下行，已接近成本线，四季度价格出现翘尾行情的可能性很大，预计在余下的 4 个月里水泥行业的盈利情况会好于前期，如能继续保持近期行业运行态势，东北地区下个月有望实现扭亏为盈，西北地区全年也有望实现盈利，但华北地区全年亏损的局面难以扭转。

（孟瑞雪）

### 【内蒙古建立我国首个省级电网独立输配电价体系】

近日，国家发展改革委批复内蒙古西部电网（以下简称蒙西电网）输配电价改革试点首个监管周期输配电准许收入和输配电价。新电价机制自 2015 年 10 月 1 日起实行。此次批复的蒙西电网不同电压等级、不同用户的输配电价，是我国第一个按照“准许成本加合理收益”原则测算的、能够直接用于电力市场交易的省级电网独立输配电价，为“放开两头”、推进发电和售电价格市场化创造了必要条件，奠定了坚实基础。为促进经济增长，内蒙古自治区将核减的成本空间主要用于降低蒙西电网大工业电价，降价金额约 26 亿元。蒙西电网分电压等级输配电价考虑了交叉补贴因素，明确电力用户要按其接入的电网电压等级支付含交叉补贴的输配电价，有利于减少输配电价改革对居民和农业电价的影响，促进电力体制改革稳妥推进。

（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		2015/10/9		2015/9/25		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		540.9	129.1	541.4	129.2	-0.5	-0.1
分区域	华北地区	487.6	126.3	488.4	126.5	-0.8	-0.2
	华东地区	609.7	137.2	609.7	137.2	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	515.0	129.6	516.2	129.9	-1.2	-0.3
	4800-5500 大卡动力煤	460.1	125.8	460.6	126.0	-0.5	-0.1
	4800 大卡以下动力煤	361.9	120.9	362.3	121.0	-0.4	-0.1
	喷吹煤	831.5	134.7	831.5	134.7	0.0	0.0
	块煤	923.5	153.3	923.5	153.3	0.0	0.0
	焦肥精煤	845.5	128.2	845.5	128.2	0.0	0.0
	配精煤	851.4	133.6	851.4	133.6	0.0	0.0

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
		2015-9-30	2015-9-25	
大同优混	5800	435-445	445-455	↓ 10
山西优混	5500	390-400	390-400	→
山西大混	5000	340-350	345-355	↓ 5
普通混煤	4500	310-320	315-325	↓ 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	10月9日	9月25日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1900	1920	↓ 20
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2020	2100	↓ 80
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	1920	1950	↓ 30
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2090	2160	↓ 70
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	1930	1950	↓ 20
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2150	2190	↓ 40
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2290	2330	↓ 40
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2230	2250	↓ 20
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2660	2710	↓ 50
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2250	2290	↓ 40
化工	山东	尿素	市场批发价	1440	1470	↓ 30
	华东	甲醇	主流报价	1960~2080	1930~2060	↑ 20-30

总 编：杨昱峰

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 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