

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤炭市场弱势运行 市场行情稳中有降】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢市跌势有所增强 煤焦市场跌势趋缓】	2
【无烟煤市场周评：下游市场偏弱无烟煤市场维稳运行】	4
【煤港周评：港口库存下降明显 沿海运价低位休整】	6
煤炭行业	8
【国内煤炭一周资讯】	8
【2015年1-7月规模以上煤炭采选业利润降66%】	11
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【利空加深沿海运价低位休整】	12
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格震荡调整 炼焦煤继续下行】	12
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	17
【1-7月规模以上工业企业利润总额同比下降1%】	17
相关行业	18
【相关能源一周资讯】	18
【水泥价格小幅震荡】	19
【2015年上半年光伏产业同比增长30%】	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 547 期
2015.8.28



煤市动态

【煤市周评：煤炭市场弱势运行 市场行情稳中有降】

(8月23日-8月28日)

本周国内煤炭市场行情略有下行。根据监测数据测算，8月28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，动力煤市场运行欠佳，电厂煤耗有所回落，下游需求增长乏力用户采购不够积极，动力煤价格稳中有跌，其中江苏、陕西、贵州等地煤价出现下跌。炼焦煤市场成交低迷，下游钢铁、焦化企业开工率有所下降，炼焦煤需求略显疲弱，煤企销售压力偏大，炼焦煤价格有所下跌。

后期，随着南方降雨增多，夏季用煤高峰期逐步结束，季节性煤炭需求将出现萎缩，而工业经济暂无明显好转，主要耗煤行业煤炭需求短期内增长乏力，预计煤炭市场成交将趋于平淡，市场行情或将小幅波动。

【环渤海港口】 库存有所下降，价格变化不大。近日港口铁路煤炭调入量相对稳定，下游用户采购情况良好，港口煤炭发运量略有增加，港口煤炭库存量有所下降。至8月28日，秦皇岛港存煤622万吨，比21日减少23万吨。港口煤炭市场成交基本正常，市场价格变化不大。

【华东地区】 煤炭市场弱势运行，市场价格有所下跌。监测数据显示，本周安徽淮北部分配焦精煤价格比上周下跌10元/吨；山东济宁、枣庄部分品质配焦精煤价格下跌10-20元/吨；江苏徐州部分品质动力煤价格下跌5-10元/吨。

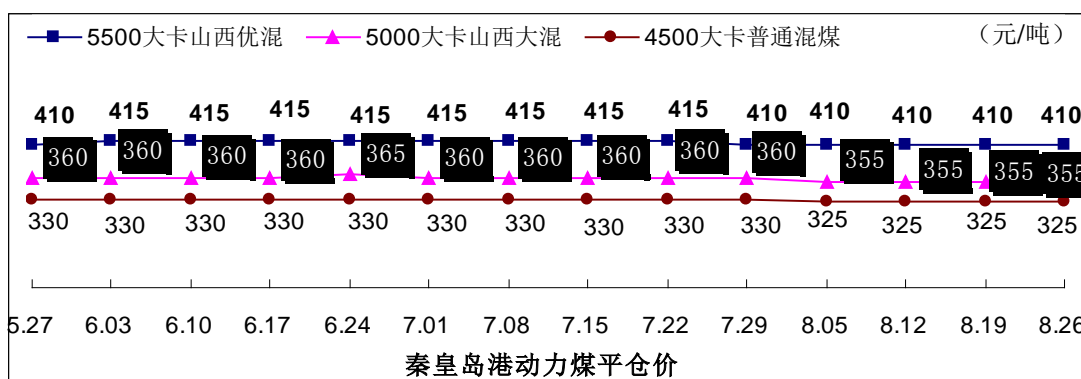
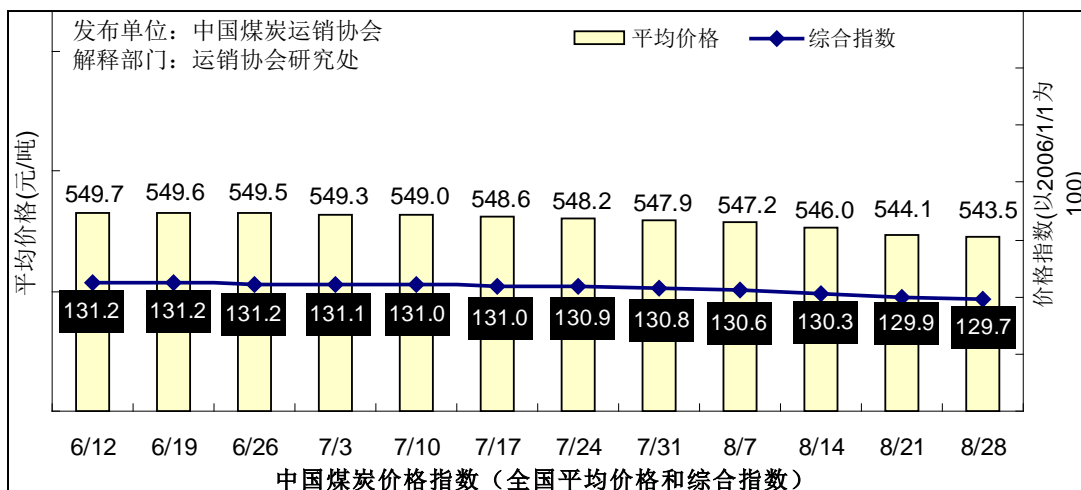
【华北地区】 市场成交略显平淡，炼焦煤价格有所下跌。山西煤炭市场运行以稳为主，市场成交略显平淡，炼焦煤市场需求较为疲弱，市场价格有所下跌。其中山西晋中个别品质主焦煤价格比上周下跌5-10元/吨。

【东北地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

【中南地区】 市场成交基本正常，煤炭价格变化不大。湖北煤炭市场运行相对稳定，电厂煤耗水平变化不大，而用户购煤积极性有所提高，市场成交基本正常，省内电煤库存量略有增加，截至8月27日，湖北14家统调电厂存煤352万吨，比20日增加7万吨，可用约26天。

【西北地区】 动力煤市场成交一般，市场价格稳中有跌。监测数据显示，陕西榆林个别优质动力煤价格比上周下跌10元/吨。

【西南地区】 煤炭市场运行欠佳，动力煤价格略有下滑。监测数据显示，贵州织金、安顺5000大卡/千克动力煤价格比上周下跌10元/吨。



【钢-焦-煤市场周评：钢市跌势有所增强 煤焦市场跌势趋缓】

(8月24日-8月28日)

本周，钢材市场继续弱势回调，价格跌幅总体放大；焦炭市场稳中有跌，价格下跌区域有所减少；炼焦煤市场疲态依旧，价格跌幅有所收窄。

阅兵停限产将于本周末全面启动，粗钢、钢材产量影响较大，华北大部分地区供应将有所减弱，本周五钢坯价格已现上涨趋势，更重要的目前钢市需求正在逐步回升，截至8月28日，兰格钢铁网监测的29个重点城市钢材社会库存量937.7万吨，比7月末减少122.7万吨，库存下降速度明显加快，8月央行连续通过逆回购释放短期流动性，8月25日再次宣布，8月26日起，下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，9月6日起，下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点，稳增长项目落地的资金瓶颈将明显缓解，初步判断，**9月钢市将呈波动上行走势**；北方焦企受环保政策影响较大，山西个别焦企开工率降至50%，河北焦企生产普遍受限，但高炉生产受阅兵影响较小，采购正常，短期焦炭价格得以支撑，**短期焦炭**

市场将保持弱稳运行；8月炼焦煤价格普遍下跌，主焦煤综合价格跌幅 10.6 元/吨，配焦煤综合价格跌幅 9.5 元/吨，与 3、4 月份跌幅相当，原煤价格已跌无可跌，基于对 9 月钢市看涨的预判，钢铁生产将有所回升，炼焦煤需求逐步恢复，此外，受人民币汇率大幅波动影响，贸易商进口炼焦煤意愿减弱，**炼焦煤后市有望弱势趋稳。**

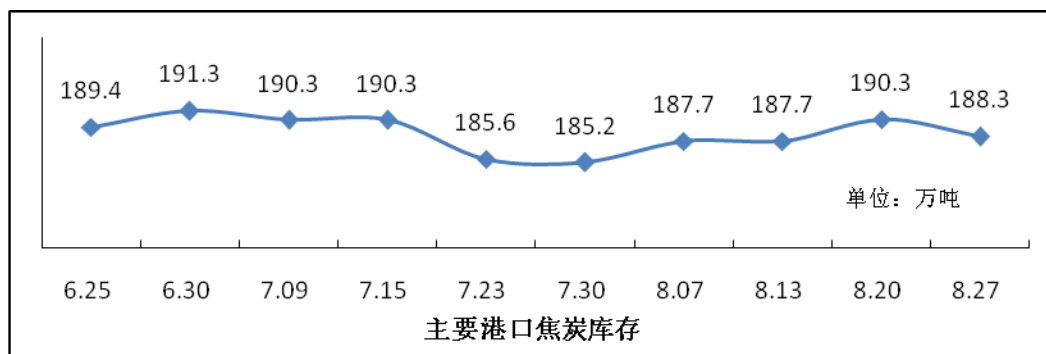
【钢材市场】综合价格指数降幅放大

本周钢材综合价格指数

	单位	8月28日	8月21日	比上周
综合价格指数	-	88.6	90.0	-1.4
其中：长材	-	94.4	96.5	-2.1
型材	-	93.9	94.8	-0.9
板材	-	81.9	82.7	-0.8
管材	-	95.6	96.6	-1.0

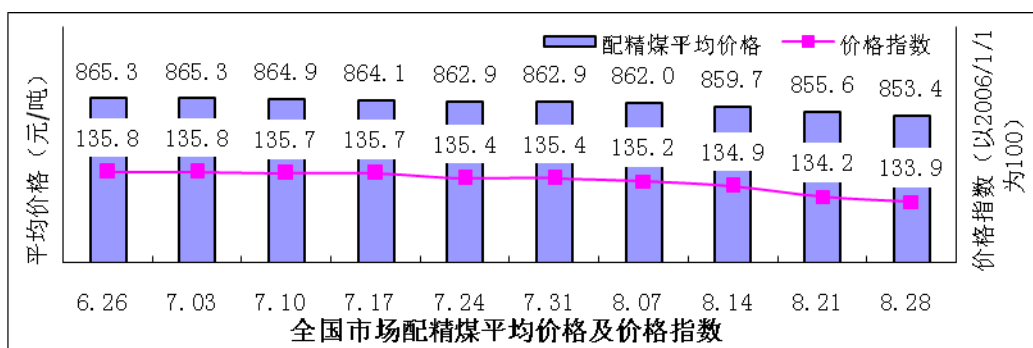
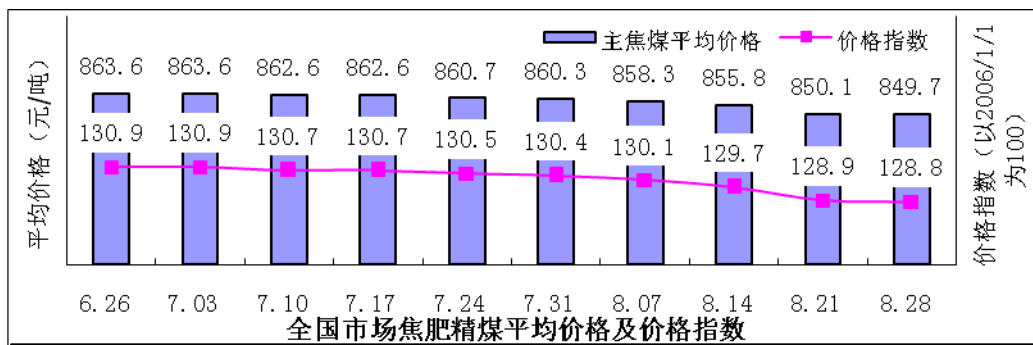
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅下降。截至 8 月 27 日，北方三港焦炭库存合计 240.3 万吨，比 8 月 20 日减少 8.0 万吨。其中，天津港焦炭库存 188.3 万吨，比上周同期降 2.0 万吨，日照港焦炭库存 41.0 万吨，比上周同期降 2.0 万吨，连云港焦炭库存 11.0 万吨，比上周同期降 4.0 万吨。



【焦炭价格】个别地区小幅探底。据监测，上海、临汾二级冶金焦吨价跌 20 元，徐州二级冶金焦吨价跌 10 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【炼焦煤价格】跌幅明显收敛。据测算，截至8月28日，焦肥精煤价格指数128.8，比8月21日下降0.1点，配焦精煤价格指数133.9，比8月21日下降0.3点。其中，安徽淮北地区部分配焦精煤价格跌10元/吨，山东济宁、枣庄地区部分品质配焦精煤价格跌10~20元/吨，山西晋中地区个别品质主焦煤价格跌5~10元/吨。



(刘志勇)

【无烟煤市场周评：下游市场偏弱 无烟煤市场维稳运行】

(8月24日-8月28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整体运行平稳。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。喷吹煤市场整体呈平稳态势运行，成交一般。随着山西潞安集团首先对喷吹煤挂牌价上调后，国内其他大矿亦有上调价格趋势。可是在钢材市场运行趋弱的影响下，钢厂减产、限产较多，对喷吹煤的采购相对谨慎；同时钢厂喷吹煤库存正常充足，下调喷吹煤采购价格意愿仍较强。短期内大矿上涨时机不成熟，预计近期国内喷吹煤市场双方博弈仍较激烈，观望后市。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数收于 409 元/吨，相比前一期下降 1 元/吨。前一阶段大型煤企的变相降价促销效果显现，秦皇岛库存也一路走低，环渤海地区主要中转港口以及主要电力企业基本处于合理的煤炭库存水平，环渤海地区动力煤供需关系趋于平衡；但另一方面，不乐观的经济形势、电力和煤炭夏季消费高峰的终结和即将到来的淡季因素，使得动力煤市场信心不足，价格指数继续小幅下滑仍在情理之中。

化肥方面，本周国内尿素市场整体保持稳定，个别地区小幅上涨。山东、河北等地部分厂家开始停车检修，不过下游需求仍较平淡，所以主流出厂报价暂时保持稳定；河南地区虽受阅兵停车检修的影响较小，不过多数厂家还在观望 9 月初的尿素行情，目前出厂报价暂无明显调整，据了解实际成交多有 20-30 元左右的优惠空间。增值税恢复征收的消息在无形中影响着市场，虽然后期执行可能有诸多不明因素，但下游提货积极性有被挑起，并且苏皖豫鲁冀等地部分区域农业备肥有提升迹象，工业需求也明显增加，因而支撑了局部市场的行情。再加前期所成交印度订单船期将至，有订单企业主供集港，所以也就在一时间使得部分厂家的现货偏紧，价格也因此出现小幅上扬。综合来看，短期内市场主要以局部分散性需求为主，而增值税又有不明因素，出口暂无新的导向，所以行情多不会有太大变化，9 月以后相对而言形势会稍明朗些，预计下周国内尿素行情继续稳中小波动。

甲醇方面，本周国内市场价格大幅下跌。近期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；另外新兴需求也有一定下降，虽然近期烯烃外采利润回升，但宁波富德检修计划提前至 8 月 26 日，周期为 30 日、蒲城新能 MTO 和大唐多伦 MTP 装置近日都已进入检修，烯烃对甲醇的需求短期大幅下降，9 月份南京惠生 30 万吨 MTO 也有检修计划，后市烯烃需求支撑持续减弱，给甲醇期现价格均带来较大压力。近期甲醇需求利空再次增多，主要是烯烃装置检修较多，外采甲醇的量大幅下降，且主要在华东和西北地区，华东现货价格全面下跌，且河北地区因大阅兵使其甲醛对甲醇的需求大幅下降，给期价带来较大压力，不过目前期价水平换算到西北地区已经低于煤制甲醇的成本，再加上近期国内甲醇装置持续进入检修高峰期，下游补库或有望再次展开。多因素影响下，短线国内甲醇市场或呈现震荡走势。

钢材方面，市场价格继续下跌，但跌幅逐渐收窄。本周央行突放利好，再度降准又降息，商品市场窄幅波动，市场信心略有企稳。钢材市场现货价格延续跌势，但跌幅略有收窄，在市场成交并无起色下，商家多以降价出货为主；不过 9 月需求旺季的到来，对钢价下跌力度有所支撑。短期来看，钢材市场将维持弱势运行。

（耿国强）

【煤港周评：港口库存下降明显 沿海运价低位休整】

(8月24日-8月28日)

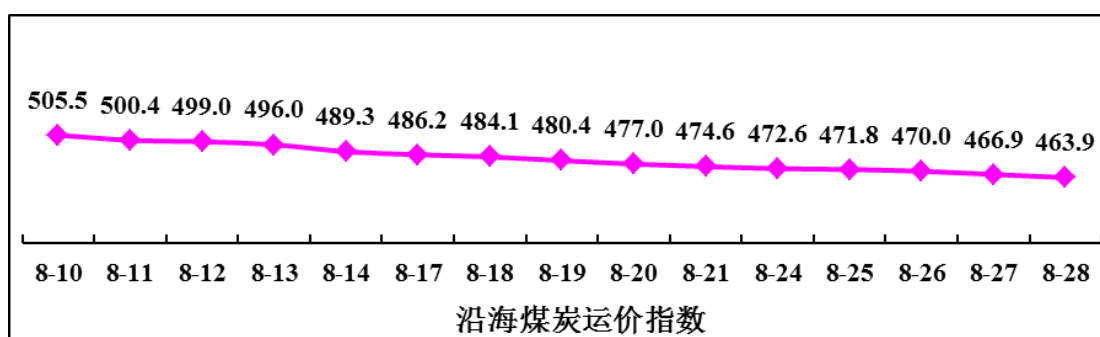
动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收 409 元/吨，相比前一期下降 1 元/吨。前一阶段大型煤企的变相降价促销效果显现，秦皇岛库存也一路走低，环渤海地区主要中转港口以及主要电力企业基本处于合理的煤炭库存水平，环渤海地区动力煤供需关系趋于平衡；但另一方面，我国宏观经济增速放缓，能源需求减少。随着我国大规模基础设施建设的结束和房地产建设投资的减少，高耗能产业的增速逐渐放缓，工业用电需求低迷，对煤炭的需求日益减少。加之，我国能源生产和消费革命快速推进，治理雾霾，开展节能减排和实施控煤措施的推进，核电、水电运行实现新的突破，特高压发展迅猛，清洁能源占比增加；沿海地区加快淘汰落后产能，对外购电的采购大幅增加；多方面因素使得动力煤市场信心不足，价格指数继续小幅下滑仍在情理之中。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，发改委数据显示，今年前 7 个月，全国煤炭产量 21 亿吨，同比下降 5.3%。不过，前 6 个月的数据显示为，产量同比下降幅度达 7.4%。当前煤炭产能控制形势依旧严峻。本周沿海六大电力集团耗煤量进一步下滑，合计耗煤量低位震荡于 60 万吨上下，8 月 21 日—8 月 27 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 60.33 万吨，较上周下降 1.19 万吨，同时电厂库存维持在 1260—1290 万吨之间。8 月末 9 月初，“阅兵蓝”带来的环保严格化对北方汽运煤市场产生一定程度影响，部分地区煤炭供给和消费活动收缩，另一方面，高温天气或在“出伏”后而基本消失，今年夏季用电高峰期“旺季不旺”特征再次凸显，且在工业用电仍无法获得实质性改善以及水力发电形成强势挤压的背景下，下游电企对后市看空情绪浓重，月底市场“买涨不买跌”的观望氛围只增不减，电煤需求恢复无望。虽然 9 月下旬或者 10 月份，大秦铁路线检修会使环渤海港口煤炭供给收紧，但是收紧程度和下游需求直接关系到煤价波动，从现在的市场走势情况来看，9 月份煤价上涨概率小于往年，煤炭市场再电厂开始为冬季补仓之前，市场难以扭转弱势局面。

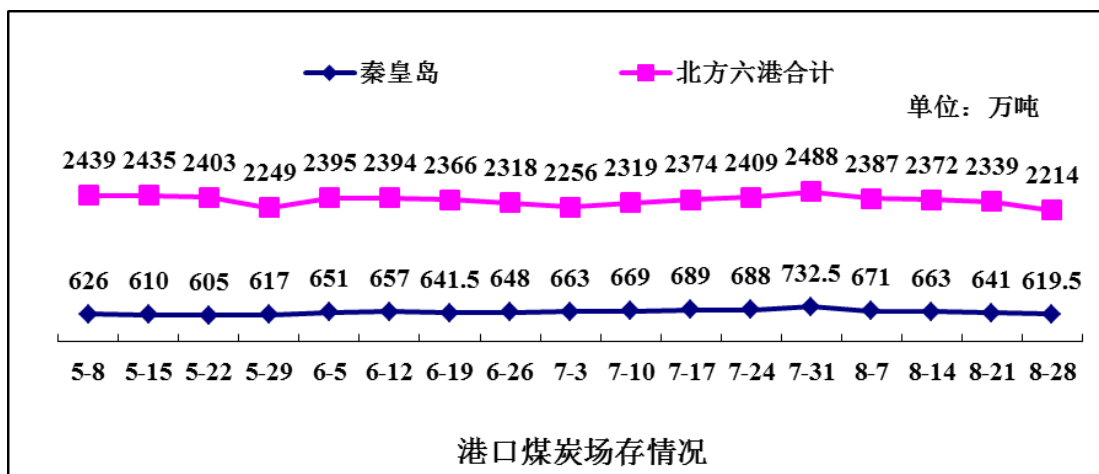
库存方面，在降价效应的促动下，北方港口煤炭库存有较为明显的回落，加之煤炭企业发运积极性不佳，目前主要港口库存水平较为合理。截止 8 月 27 日，环渤海六港库存(秦皇岛港、曹妃甸港、黄骅港、京唐港、国投京唐港和天津港)库存为 1818.08 万吨，较上期(8 月 20 日)下降 104.93 万吨。南方港口方面，广州港库存有所上升，截止 8 月 27 日，广州港库存 236.49 万吨，较上期(8 月 20 日)上升

18.86 万吨。短期内，北方港口库存回落为主，南方港口库存回升为主。

【运价】临近月底，沿海煤炭运输市场租船成交尤为安静，市场惨淡，海运价继续窄幅下行。华南、华东等煤炭主要消费地区气温下降，高温天气或在“出伏”后而基本消失，今年夏季用电高峰期“旺季不旺”特征再次凸显，电煤需求回复无望。目前船东低价揽货现象增多，部分船舶被迫停运，运价持续下探。预计短期内煤炭海运费仍将继续窄幅回落。截至 2015 年 8 月 28 日，沿海煤炭运价指数为 463.85 点，与上期（8 月 21 日，下同）相比下降 10.78 点，降幅收窄；其中，秦皇岛至广州运价为 23.8 元/吨，较上期下降 1.4 元/吨；秦皇岛至上海运价为 18.4 元/吨，较上期下降 0.2 元/吨。



【库存】在前期降价效应的促动下，港口煤炭库存有较为明显的回落，加之煤炭企业发运积极性不佳，目前主要港口库存水平较为合理。上周末到周初秦港煤炭运输形势较好，进出作业量均处于月内较高水平，最近几天港口作业量有明显回落，截止 8 月 27 日，北方六港煤炭库存为 2213.88 万吨，较上期（8 月 20 日，下同）下降 125.53 万吨，降幅 5.37%。秦皇岛港库存为 619.5 万吨，环比下降 21.5 万吨；京唐港库存 651.9 万吨，环比下降 71.8 万吨；广州港库存 236.49 万吨，环比上升 18.86 万吨。8 月 21 日—8 月 27 日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 66.2 万吨，港口日均吞吐量为 69.2 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27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	619.5	↓ 21.5	日照	380	0
天津	293.0	↓ 32.9	连云港	98	↑ 7
京唐港	651.9	↓ 71.8	六港合计	2213.9	↓ 125.5
青岛	171.5	↓ 6.3	广州	36.5	↑ 18.9

(耿国强)

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(8月21日-8月28日)

◆行业动态

全国 据有关方面数据，1~7月，全国煤炭产量 21 亿吨，同比下降 5.3%。铁路煤炭发运 11.87 亿吨，同比下降 11.1%。进口煤炭 1.2 亿吨，下降 33.7%。7 月末，全国重点电厂存煤 6529 万吨，可用 20 天。

据海关统计，1~7 月份累计进口煤炭 1.2 亿吨，同比下降 33.7%。出口 276 万吨，下降 20.7%。

云南 1~7 月，云南省煤炭产量 2763 万吨，同比下降 10.7%；商品煤销量 3388 万吨，下降 14.3%，其中销往省外 320 万吨，下降 35.3%。全省煤炭生产企业

存煤 131 万吨，同比下降 5.8%。

山东 1~7 月，山东省煤炭产量 8610 万吨，同比下降 5.5%；商品煤销量 8252 万吨，下降 5.1%。7 月末，全省煤矿库存 343 万吨，同比增长 26.5%。

1~7 月，山东省煤炭企业实现营业收入 1240 亿元，同比下降 29.1%；其中主营业务收入 985 亿元，下降 37.8%。实现利税 110 亿元，同比下降 17.2%。

辽宁 1~7 月，辽宁省国有重点煤矿煤炭产量 3082 万吨，同比下降 7.8%；销量 2500 万吨，下降 9.2%。商品煤售价 300 元/吨，同比下降 14.5%。

陕西 1~7 月，陕西省煤炭产量 2.63 亿吨，同比减少 2020 万吨，下降 7.1%。销售商品煤 2.57 亿吨，同比减少 1131 万吨，下降 4.2%。7 月末，全省煤炭生产企业库存 333 万吨，同比增长 4.3%。

北京 今年，通州将继续在农村地区推进“减煤换煤”工作，在 10 月底前，拟完成 12 万吨，减少农村地区 80%的劣质燃煤使用，还将完成 13 个村、2118 户的“煤改电”工作。

河北 据国家统计局数据显示，7 月份河北焦炭产量 477.55 万吨，环比增长 0.7%，同比降 1.03%；1-7 月份河北焦炭产量 3375.63 万吨，同比降 0.83%。

截至 7 月 31 日，2015 年河北邯郸全市累计淘汰燃煤锅炉 1115 台，年可削减煤炭消耗 130.4 万吨，减少排放二氧化硫 2.3 万吨、烟尘 2.8 万吨、氮氧化物 0.66 万吨。

西安 为加强燃煤污染控制，改善空气环境质量，保障公众身体健康，西安市政府近日下发《关于加强燃煤污染控制的通告》，要求 10 月底前，建成 5 个规范的煤炭交易市场。

黑龙江 黑龙江省五项措施严控燃煤污染，年底前淘汰燃煤小锅炉 1500 台。

山西 7 月份山西朔州市原煤产量为 1616.97 万吨，环比减少 432.33 万吨，下降 21.1%，同比减少 318.44 万吨，下降 16.45%；1-7 月份全市累计完成 10436.94 万吨，同比减少 3086.16 万吨，下降 22.82%。

中国企业联合会、中国企业家协会发布了 2015 中国企业 500 强榜单，山西省有 9 家企业上榜，其中煤炭企业为 7 家，占山西省上榜总数的 77.8%。

湖南 据监测，12 家火电企业上半年共购进电煤 1107 万吨，较去年同期 1328 万吨减少 16.66%，其中购入本省煤 212.52 万吨，较去年同期 313.41 万吨减少 32.19%；购入外省煤 894.21 万吨，较去年同期 914.48 万吨减少 2.22%；上半年未购进国外煤。

◆企业热点

中国神华 8月21日晚间披露2015年半年报：营业收入878亿元，同比下降32.1%；净利润为117亿元，同比下降45.6%；基本每股收益为0.59元。

中煤能源 中煤能源公布，7月份商品煤产量905万吨，按年下降13.4%；销量1368万吨，增加11.9%。今年首七个月，累计商品煤产量5532万吨，销量7780万吨，分别下降20.8%及10.9%。此外，受煤价下跌影响，上半年公司亏损9.65亿元。

受煤价下跌影响，上半年中煤能源公司亏损9.65亿元，创2008年上市以来首次半年度亏损，每股亏损0.07元。中煤能源是排在中国神华之后中国第二大煤炭企业。

开滦股份 上半年开滦股份累计生产原煤442.59万吨，同比上升0.83%，完成计划原煤产量的49.18%；生产精煤166.43万吨，同比下降0.31%，完成计划产量的51.69%。该公司上半年生产焦炭379.1万吨，同比上升1.34%，完成2015年计划焦炭产量的52.8%。

◆安全资讯

全国 全国共有4947处停产停建矿井，占矿井总数的48%，其中停产停建1年以上的有3346处。全国各地区排查组累计排查隐患150779项，截至6月底，已整改129852项，整改率86.1%。

河南 河南煤矿安全监察局8月24日发布《关于地方政府煤矿安全监管工作监督检查情况的通报》称，2014年5月至2015年5月，河南省煤矿共发生25起安全生产事故，326名事故责任人受到了责任追究。

四川 1-7月，全省提取煤炭生产安全费用的原煤产量1870.02万吨，安全费用提取总额46888.63万元，使用总额43582.66万元，余额累计超支10204.85万元（其中包括了2014年年底的余额累计超支13510.82万元）。

日前四川省迅速对全省煤矿安全生产大检查作出安排部署，坚持煤矿企业自查自纠、地方政府监督检查、督促指导三个全覆盖开展大检查工作。

重庆 重庆煤监局8月21日发布《关于全面开展煤矿安全生产大检查深化“打非治违”和专项整治工作的通知》，提出即日起至12月底在全市范围内开展煤矿安全生产大检查。

【2015年1-7月规模以上煤炭采选业利润降66%】

8月28日，国家统计局发布消息称，1-7月份，全国规模以上工业企业实现利润总额33173.1亿元，同比下降1%，降幅比1-6月份扩大0.3个百分点。

7月份，规模以上工业企业实现利润总额4715.6亿元，同比下降2.9%，降幅比6月份扩大2.6个百分点。

1-7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7月煤炭开采和洗选业实现主营业务收入14611.9亿元，同比下降13.2%；前7月煤炭开采和洗选业实现利润总额230.6亿元，同比下降66.0%。

（杜名馨）

煤炭运输**【煤炭运输一周资讯】**

（8月21日-8月28日）

◆铁路运输

云南 1~7月云南铁路煤炭运量108万吨，下降40.3%。

辽宁 辽宁铁路1~7月完成8971.2万吨，同比下降8.5%。重点物资运输品类中煤炭日均装车1493车，下降14.8%。

大秦铁路 大秦铁路8月26日盘后披露中报，今年上半年公司盈利73.41亿元，同比增长2.16%，每股收益为0.49元。

陶鄂铁路 8月20日上午，陶鄂铁路建设指挥部在乌审旗陶利庙站举行陶鄂铁路铺轨仪式。当标志着陶鄂铁路铺轨正式启动。该铁路以煤炭运输为主。

呼准铁路 上半年呼准铁路累计发运煤炭1397万吨，较上年同期减少20.9%；呼准铁路上半年实现净利润6606万元，较上年同期减少41%。

伊泰准东铁路 2015年上半年，准东铁路累计发运煤炭2634万吨，较上年同期增长2.6%；准东铁路上半年实现净利润29464万元，较上年同期减少22.7%。

◆港口动态

——上周，8月17日至8月23日，环渤海煤炭库存量由上周的1674.4万吨减少至1696.5万吨，环比减少77.9万吨，降幅达4.65%。截止8月23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。

内蒙古 2015 年 7 月份策克口岸进口蒙古国原煤 82.97 万吨，比去年同期增长 105.83%，2015 年 1 至 7 月，策克口岸累计进口蒙古国原煤 476.48 万吨，比去年同期增长 38.26%。

呼和浩特 甘其毛都口岸 1-7 月进口煤炭类商品 416.62 万吨，其中未制成型的炼焦烟煤 401.85 万吨，其他烟煤 14.77 万吨。

【利空加深 沿海运价低位休整】

月底周初，沿海煤炭运输市场租船成交尤为安静，实盘商谈无几，多数船东报价以持平为主。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时隔六期再次呈现“四平、两跌”的运行趋势，其中下跌航线运价的跌幅在 0.3 元/吨以内。

分析认为，随着近期南方降雨的增多，高温天气或在“出伏”后而基本消失，今年夏季用电高峰期“旺季不旺”特征再次凸显，且在工业用电仍无法获得实质性改善以及水力发电形成强势挤压的背景下，下游电企对后市看空情绪浓重，月底市场“买涨不买跌”的观望氛围只增不减，电煤需求恢复无望。截至 8 月 25 日，沿海六大电力集团日均耗煤量下探至 56.6 万吨，创下近一个半月的新低，库存依旧维持在 1200 万吨以上的高位，在二者相反的作用下，拉升存煤可用天数在 20 天左右。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格震荡调整 炼焦煤继续下行】

（8 月 22 日-8 月 28 日）

【动力煤市场】本周，多重利好助推原油价格继续涨势。第一，委内瑞拉呼吁 OPEC 召集紧急会议，并呼吁 OPEC 考虑与俄罗斯协调，制定出应对油价下跌的策略。第二，美国 8 月 19 日当周 EIA 原油库存减少 545 万桶，预期为减少 370 万桶，此前一周为增加 262 万桶。第三，美国商务部上修二季度 GDP 年化环比增长 3.7%。第四，股市反弹，促使看空交易商纷纷回补空头。截止 8 月 28 日，纽交所交割 9 月份轻质原油期货价格报收于 42.56 美元/桶，较上周同期增加 1.42 美元/桶，涨幅为 3.45%。

1. 国际动力煤市场区域分化 价格震荡调整。本周，大西洋地区成交明显增加，需求增加预期助推动力煤价格回升。其他地区动力煤需求仍未见明显好转，动力煤价格继续承压。截至 8 月 28 日，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 57.46 美元/吨，较上期下降 0.60 美元/吨，跌幅为 1.03%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 52.84 美元/吨，较上期下降 0.80 美元/吨，跌幅为 1.49%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 54.44 美元/吨，较上期下降 0.56 美元/吨，跌幅为 1.02%。

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。受上周纽卡斯尔港港口铁路停运三天进行维修影响，本周港口锚地船舶数达到一个月以来新高，增加至 21 艘；另外，日本核电商业运作最早在 10 月中旬开始。两者一定程度上提振贸易商的涨价情绪。受此影响，本周纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤离岸价小幅上涨。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场需求增加，价格掉头上行。本周，欧洲三港动力煤采购合同增加，并且 10 月份交货的动力煤合同价最高签到 55.30 美元/吨。受此影响，欧洲三港动力煤价格上调。

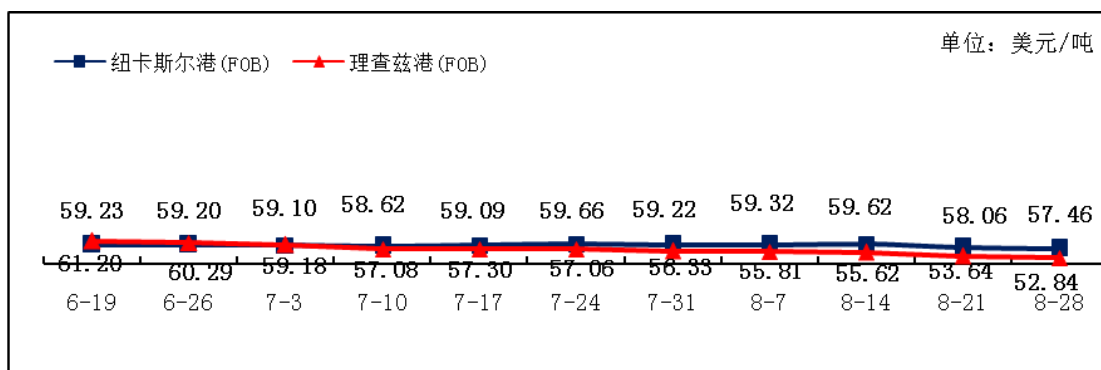


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

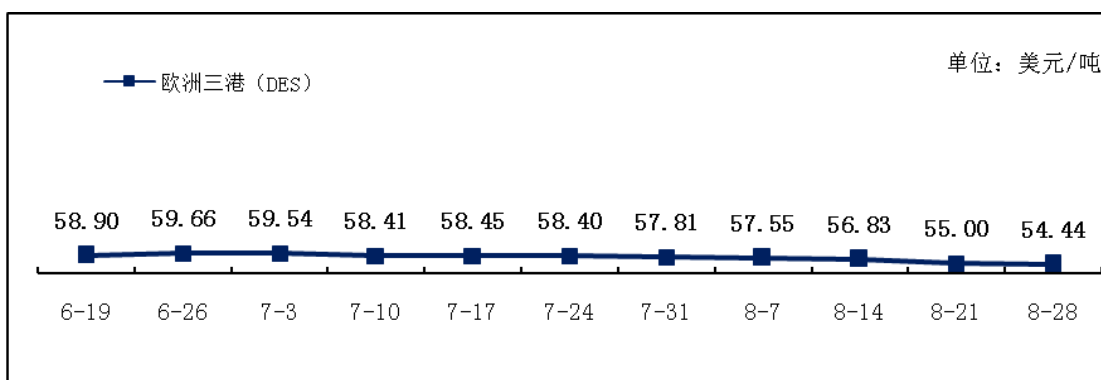


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

(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. 2015 年 1-7 月份印尼煤炭出口同比下降 18%。本周，根据印尼能源与矿业部公布的最新数据显示，2015 年 1-7 月份，印尼累计完成煤炭出口 1.868 亿吨，同比下降 18%。煤炭出口量下降主要是由于全球经济疲软削弱了煤炭需求。以中国为例，7 月份，中国完成对印尼煤炭进口 674.4 万吨，同比下降 15.1%；1-7 月份累计从印尼进口煤炭 4331.8 万吨，同比下降 38.2%。同时，2015 年 1-7 月，印尼累计完成煤炭生产 2.329 亿吨，同比下降 15%。其中，4610 万吨供应印尼国内煤炭市场。印尼仍是世界上最大的动力煤出口国。供需关系的持续不平衡，导致煤炭价格不断走低，2015 年 8 月份，印尼发热量 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，创 2009 年 1 月份以来的最低价格。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求不济 价格跌势不改。自 8 月 28 日起，河北钢厂限产停产 8 天。8 月 28 日 0 时至 31 日 24 时，重点控制区域钢铁行业减少排放 50%，一般区域不做要求；9 月 1 日 0 时至 4 日 24 时，所有区域减少排放 50%。这 8 天，最低影响粗钢和钢材产量约在 180 万吨和 190 万吨。加上其他一般区域，影响粗钢产量将达到 200 万吨和 215 万吨。钢厂对炼焦煤的采购需求骤减，澳洲炼焦煤离岸价承压。加上澳洲至中国的海运费下调，青岛港到岸价下降幅度加大。

1. 澳大利亚主焦价格继续下行。截至 8 月 28 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 83.30 美元/吨，较上周同期下降 1.00 美元/吨，跌幅为 1.19%；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 90.50 美元/吨，较上周同期下降 1.50 美元/吨，跌幅为 1.63%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

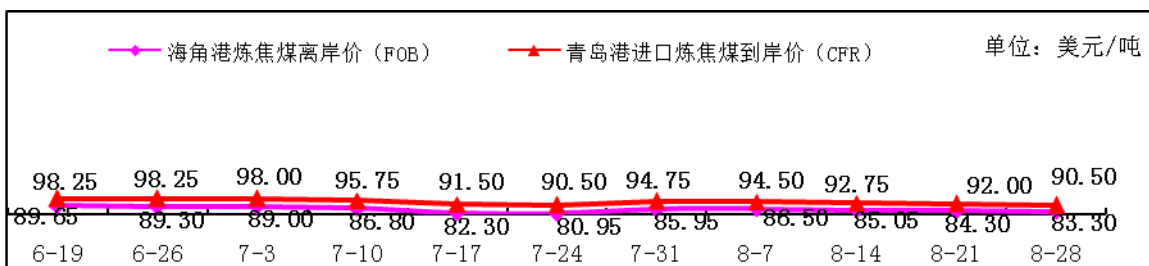


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2.7 月份达琳玻港口煤炭出口月环比下降 18%。本周，澳大利亚昆士兰州主要炼焦煤出口港口达琳玻港（Dalrymple）港务局最新公布数据显示，2015 年 7 月份，港口完成煤炭出口 566 万吨，月环比下降 18.2%。其中，7 月份向中国出口煤炭 116 万吨；向日本出口煤炭 132 万吨，向韩国出口煤炭 110 万吨。7 月份虽然为传统销售旺季，但是受全球经济发展受阻影响，煤炭等能源需求减弱。2015 年 1-7 月份，该港口累计完成煤炭出口 4077 万吨。其中，累计完成对中国出口煤炭 732 万吨，累计完成对日本出口煤炭 812 万吨，累计完成对印度出口煤炭 637 万吨，累计完成对韩国出口煤炭 697 万吨。

（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

（8 月 23 日-8 月 28 日）

◆重要事件

澳大利亚 英美资源公司（Anglo American）旗下位于澳大利亚猎人谷（Hunter Valley）的南德雷顿露天矿（Drayton South）延产计划一直备受争议，目前该计划通过了初期审核。

澳大利亚 澳大利亚上市公司南 32 公司（South32）8 月 21 日称，旗下位于澳大利亚东部，生产出口炼焦煤的登卓比恩煤矿（Dendrobium）矿工拒绝公司提议的罢工解决方案，这意味着自 8 月 14 日开始的罢工运动将持续。

南非 嘉能可位于南非的奥普提莫姆煤矿（Optimum）负责人于 8 月 20 日称，公司终止了同南非国家电力公司艾斯康（Eskom）的煤炭供应合同，同时该公司正在进行“财务救助行动”。嘉能可称，奥普提莫姆因以低于成本价向艾斯康供应煤炭，财政状况紧张。该煤矿年产量为 1000 万吨。

印度 印度政府计划以公开报价的形式出售印度煤公司 10%股份。印度政府持有印度煤炭公司 78.65%的股份，以当前的市场价格看，政府出售 10%股份（或 6.316 亿卢比的股份）会带来 2211.2 亿卢比的收益。

印度 受印度政府指示，印度煤炭公司需要同电厂签订合同以确保 7.8535 万千瓦发电能力所需的燃料供给，目前为止签订了 7.4275 万千瓦机组，根据谅解备忘录，该公司还可以为另外的 1750 万千瓦机组供应煤炭，至今仍有 2560 万千瓦机组所需煤炭供应没有签订。

印度 阿达尼集团 (Adani Group) 8 月 24 日称, 公司计划投资 2500 亿卢比 (242 亿元) 用于发展煤炭气化项目。

◆统计数据

印尼 印尼官方发布数据显示, 1-7 月, 印尼煤炭产量 2.329 亿吨, 同比下降 15%, 其中 4610 万吨供应印尼国内煤炭市场; 煤炭出口量 1.868 亿吨, 同比下降 18%。

越南 越南政府发布数据显示, 1-7 月, 越南累计进口煤炭 273.7 万吨, 同比增长 57.7%; 累计出口煤炭 119.5 万吨, 同比下降 74.7%。

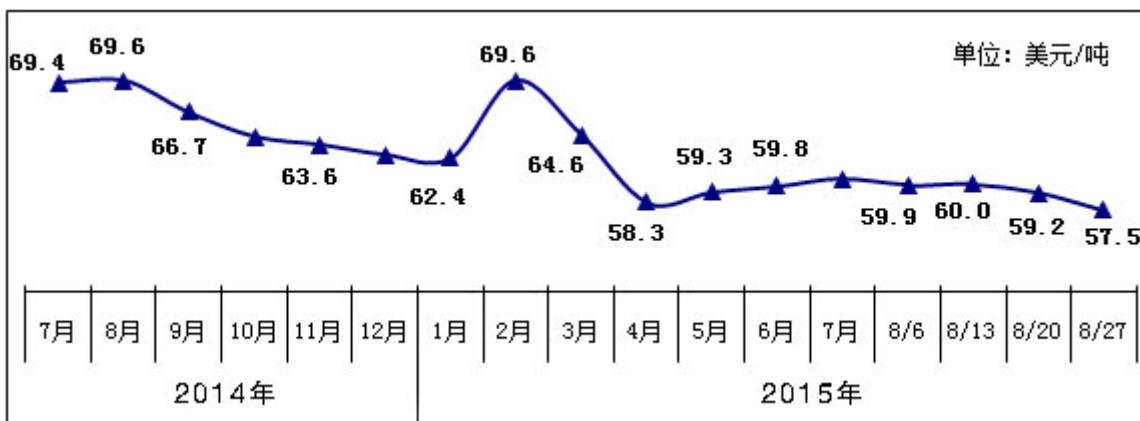
越南 越南政府 8 月 22 日发布文件显示, 越南煤炭矿业集团 (Vinacomin) 2016-2020 年计划产煤 2 亿吨, 平均每年生产 4000 万吨, 这些煤炭多数将供应国内市场, 同时每年还将进口 800-1000 万吨煤炭。

韩国 韩国海关数据显示, 7 月份, 韩国进口动力煤 855 万吨, 同比下降 1%, 环比增长 4%; 1-7 月, 累计进口动力煤 5547 万吨, 同比增长 2%。当月韩国从印尼向出口动力煤 276 万吨, 同比下降 7%, 环比下降 5%, 是 1 月份以来最低值。其中包括 36.28 万吨低发热量次烟煤; 从澳大利亚进口动力煤同、环比均增长 23% 至 399 万吨, 达 2012 年以来峰值; 从俄罗斯进口动力煤 160 万吨, 同比增长 4%, 环比增长 7%。

加拿大 加拿大鲁伯特王子港里德利码头 (Ridley Terminals) 7 月出口煤炭 57.5 万吨, 环比增长 82%, 但同比下降 30%; 2015 年以来共出口动力煤 275 万吨, 同比下降 44%。该码头为距离亚洲最近的主要煤炭出口码头, 2013 年、2014 年的煤炭出口总量分别为 1210 万吨和 710 万吨。

◆国际商情

BJ 指数 8 月 26 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格 57.54 美元/吨。比 8 月 20 日 59.2 美元/吨, 下跌 1.66, 下跌幅度 2.8%。



本周世界主要港口煤炭价格行情

(8月24-8月27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)	比上周 (美元/吨)
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	57.06	-0.01
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	52.90	-0.60
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	57.50	-0.38

(童小娟)

宏观看板

【1-7月规模以上工业企业利润总额同比下降1%】

国家统计局8月28日发布的工业企业财务数据显示，1-7月份，规模以上工业企业利润总额同比下降1%，降幅比1-6月份扩大0.3个百分点。其中，7月份当月利润总额同比下降2.9%，降幅比6月份扩大2.6个百分点。

7月份工业利润降幅扩大的主要原因有：

从产销看，工业生产和销售增长放缓。受工业品市场需求不足影响，工业生产和销售增长双双放缓。7月份，规模以上工业增加值同比实际增长6%，增速比6月份回落0.8个百分点；主营业务收入同比增长0.3%，增速比6月份回落1.2个百分点。

从价格看，工业品出厂价格、原材料购进价格降幅扩大。7月份，工业产品出厂价格同比下降5.4%，降幅比6月份扩大0.6个百分点；原材料购进价格同比下降6.1%，降幅比6月份扩大0.5个百分点。初步测算，因工业品出厂价格下降，工业企业主营业务收入减少5124.6亿元，因原材料购进价格下降，工业企业主营业务成本减少3761亿元，两者相抵，利润净减少1363.6亿元，比6月份多减少149.3亿元。

从利润构成看，投资收益下滑。7月份，规模以上工业企业投资收益同比增加110.4亿元，增加额比6月份减少73.1亿元，对利润增长的拉动作用有所减弱。

尽管7月份工业利润总体降幅扩大，但高技术制造业和消费品制造业利润仍保持相对较快增长。7月份，高技术制造业利润同比增长8.4%，消费品制造业增

长 7.5%。同时，降息等降低企业成本费用、提升效益的政策正在发挥作用，7 月份，企业利息支出同比下降 3.1%，财务费用下降 3%。（孟瑞雪）

相关行业

【相关能源一周资讯】

（8月24日-8月28日）

◆重要事件

石油化工

——国家统计局数据显示，7 月份，原油产量 1810 万吨，同比增长 4.2%，1-7 月，原油产量 12413.5 万吨，同比增长 2.6%。

——8 月 25 日，新华社石油价格系统发布的数据显示，7 月末中国原油库存（不含储备库存）环比增长 1.05%，汽柴油库存环比上升 3.16%。其中，汽油库存环比微增 0.22%，柴油库存大幅增长 5.85%，煤油库存下降 1.5%。

——上半年，中石油实现净利润 254 亿元，同比降低 62.7%，中石化实现净利润 254 亿元，同比下降 22%，中海油实现净利润 147.3 亿元，同比下降 56.1%。

——从中石化北京石油分公司获悉，北京东城区的全部加油站，和西城区金融街、宣武门周边的加油站将于 9 月 3 日停业整修，大部分加油站停业时间为 9 月 3 日零点到 12 点，部分为 9 月 2 日 22 点到 9 月 3 日 18 点。

天然气

——据新华网报道，8 月 24 日，由“海洋石油 981”承钻的中国第一口深水高温高压探井--陵水 25-1S-1 井完钻，这是南中国海域的第二口重要探井。

——据路透报导，俄罗斯天然气工业股份公司首度承认，俄罗斯开始供应中国天然气的计划，将会由原订的 2019 年推持两年至 2021 年。

——中国石油天然气集团公司 8 月 25 日称，环塔里木盆地的南疆天然气利民工程建成投运以来，已累计向新疆南部各族居民供应天然气超过 16 亿立方米。

——中国石油天然气集团公司称，去年 7 月 28 日，中缅天然气管道开始向国内供气，累计向国内输气 18.7 亿立方米。

——8 月 20 日，国内首个 LNG 移动能源站在苏州市吴江区正式建成。

——日前，有媒体称国家发改委价格司已经研究天然气价格的下调方案，调价有望在 10 月 1 日实施，但具体的调价幅度还在商讨中

新能源

——近日，甘肃酒泉玉门市首个生物质能气化站在玉门市花海镇投入使用，项目全部建成后，可年节约标煤 5 万吨。

——8 月 27 日，泗水泗张风电项目实现 24 台风机全部并网发电，装机容量 4.8 万千瓦。

——8 月 25 日，中国风电集团 4.8 万千瓦风电项目在襄州区峪山镇正式开工建设，项目建设规模为 4.8 万千瓦。

——8 月 25 日，呼和浩特市发改委与中核汇能有限公司西南工作部签订了太阳能光伏发电项目合作协议。

——8 月 24 日，华山风电场 49.5 兆瓦工程 25 台风机全部并网发电。

——8 月 21 日，湖南石首市桃花山风电场风电机组全部并网发电，预计年发电量 7000 万千瓦时。

——8 月 21 日，浙江省目前最大的民营风力发电场--鼎峰风电场正式投运，总装机容量达 10.7 万千瓦。

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 27 日为 44.15 美元/桶，比 8 月 20 日每桶跌 1.17 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 27 日为 2.66 美元/百万英热单位，比 8 月 20 日跌 0.10 美元。

(刘志勇)

【水泥价格小幅震荡】

全国水泥市场价格环比下降 0.26%。价格上涨区域主要是武汉、浙江金建兰及瞿州等地区，幅度 10-20 元/吨；价格下区域有沈阳、福州和西安，幅度 10-20 元/吨。整体来看，价格反复震荡一方面是下游市场需求仍然较弱，有价格下调空间的区域继续下探；另一方面近期下游需求量环比小幅提升不足以提振企业对市场信心恢复，悲观情绪浓重，且受中小企业低价抢量影响，价格出现震荡回调现象。

分地区来看，华北地区价格平稳运行。预计阅兵活动结束后，建筑市场恢复正常后，北京地区将会迎来一波需求小高峰，但考虑到今年整体需求疲弱，以及京津冀地区产能过剩较为严重，水泥价格借机上涨的机会不大。东北地区P.042.5 水泥价格环比前一周下降 1.0%。预计后期提升的可能性不大，主要是新开工项目依旧较少，仅是现有在建项目和农村需求为主。华东地区P.042.5 水泥价格环比前一周下降 1.2%。

(孟瑞雪)

【2015年上半年光伏产业同比增长30%】

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。数据显示，上半年，光伏产品价格稳中有升，企业经营普遍好转，国内前4家多晶硅企业均实现满产，前10家组件企业平均毛利率超15%，进入光伏制造行业规范公告名单的29家组件企业平均净利润率同比增长6.5个百分点。产业规模持续稳定增长，上半年全国多晶硅产量7.4万吨，同比增长15.6%，进口量约6万吨；国内外市场发展持续趋好，全国新增并网光伏装机量7.73GW，累计装机量达35.7GW；关键技术工艺水平持续提升，行业资源整合持续加快，上半年规范公告企业多晶硅产量全行业占比近90%，电池组件产量全行业占比超过70%。预计下半年，我国光伏产业发展将呈平稳上升态势，但当前产业发展面临的结构性矛盾依然突出，在一定时期内，光伏产业发展仍将处于深度调整阶段，企业兼并重组和资源整合将不断加快。

(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		2015/8/28		2015/8/21		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		543.5	129.7	544.1	129.9	-0.6	-0.1
分区域	华北地区	491.1	127.2	491.5	127.4	-0.5	-0.1
	华东地区	611.1	137.5	613.5	138.0	-2.4	-0.5
	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	519.3	130.7	520.0	130.9	-0.7	-0.2
	4800-5500 大卡动力煤	462.9	126.6	463.4	126.7	-0.4	-0.1
	4800 大卡以下动力煤	363.4	121.4	363.9	121.5	-0.5	-0.2
	喷吹煤	834.0	135.1	834.0	135.1	0.0	0.0
	块煤	924.2	153.4	924.2	153.4	0.0	0.0
	焦肥精煤	849.7	128.8	850.1	128.9	-0.4	-0.1
	配精煤	853.4	133.9	855.6	134.2	-2.2	-0.4

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
		2015-8-26	2015-8-19	
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28日	8月21日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1990	2010	↓ 20
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2100	2120	↓ 20
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2030	2050	↓ 20
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2140	2170	↓ 30
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2120	2160	↓ 40
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2370	2420	↓ 50
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2500	2550	↓ 50
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2510	2510	→
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2870	2870	→
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2520	2530	↓ 10
化工	山东	尿素	市场批发价	1560	1560	→
	华东	甲醇	主流报价	2000~2070	1990~2070	↑ 0-10

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