

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市运行略显疲弱 市场价格弱势调整】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场跌势依旧 煤焦市场稳中有降】	2
【无烟煤市场周评：下游市场偏弱为主无烟煤市场弱稳观望】	5
【煤港周评：港口库存持续回升 沿海运价依旧探底】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【8月煤炭开采和洗选业生产者价格环比下降1.7%】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【市场租船零星 煤炭运价依旧探底】	12
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格整体弱势 炼焦煤降幅收窄】	12
【国际煤炭一周综述】	14
宏观看板	16
【统计局：8月CPI同比上涨2.0% PPI同比下降5.9%】	16
相关行业	16
【相关能源一周资讯】	16
【我国有望形成三代核电批量开工局面】	18
数据统计	18
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	18
【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】	19

每周煤炭经济

第 549 期
2015.9.11



煤市动态

【煤市周评：煤市运行略显疲弱 市场价格弱勢调整】

(9月7日-9月11日)

本周国内煤炭市场行情稳中有跌。根据监测数据测算，9月11日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为129.5，比上周下跌0.2个基点。

具体来看，动力煤市场弱勢运行，电厂煤耗水平低位徘徊，下游市场需求不振，动力煤市场成交较为平淡，动力煤价格略有下跌，其中环渤海、山西、陕西、广东等地煤价出现下跌。炼焦煤市场运行较为低迷，下游用户采购情况欠佳，煤企销售压力依然偏大，炼焦煤价格稳中有跌。

后期，受到工业经济增势欠佳、季节性用煤需求减弱、用户存煤偏多等因素影响，国内煤炭市场仍将面临供过于求压力，而煤炭行业亏损面较大、煤矿继续减产将对煤炭价格产生一定支撑，预计煤炭市场行情或将弱勢调整。

【环渤海港口】 库存有所回落，价格小幅下跌。近日港口铁路煤炭调入量有所减少，而港口煤炭发运量相对稳定，锚地船舶数量变化不大，港口煤炭库存量有所回落。至9月11日，秦皇岛港存煤629万吨，比6日减少14万吨。港口煤炭市场成交欠佳，市场价格小幅下跌，其中9月9日秦皇岛港5800大卡/千克动力煤价格比2日下跌10元/吨，其他品质动力煤价格均下跌5元/吨；京唐港5800、5500大卡/千克动力煤价格分别下跌10和5元/吨；曹妃甸港5800大卡/千克动力煤价格下跌10元/吨，5000、4500大卡/千克动力煤价格均下跌5元/吨；天津港5500大卡/千克动力煤下跌5元/吨。

【华东地区】 炼焦煤市场运行欠佳，市场价格略有下滑。监测数据显示，本周山东济宁部分品质配焦精煤价格比上周下跌10-20元/吨。

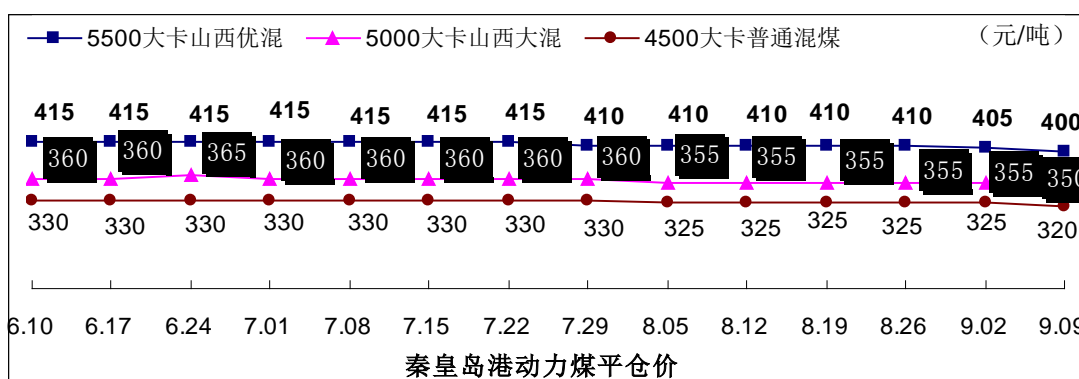
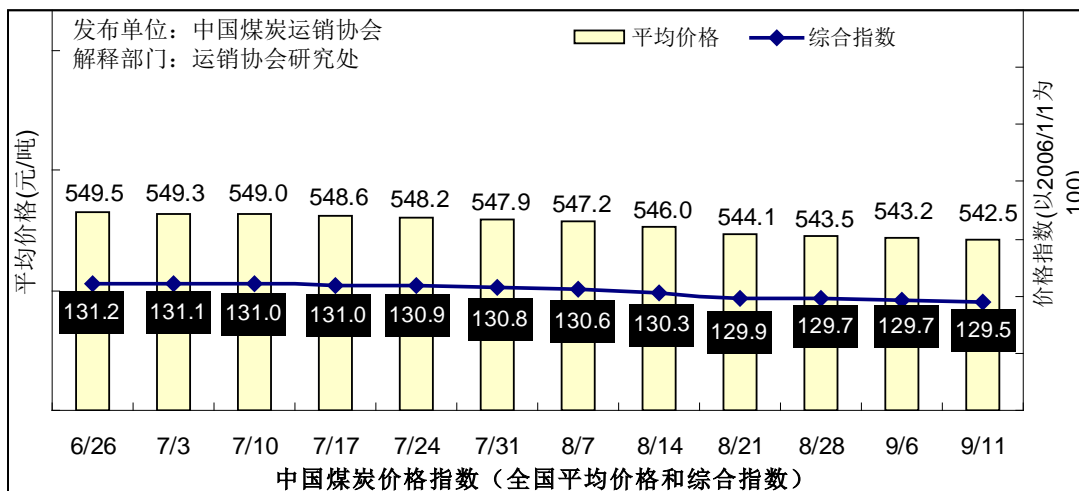
【华北地区】 煤炭市场运行偏弱，市场价格稳中有跌。山西煤炭市场运行偏弱，下游市场需求不振，市场成交较为谨慎，煤炭价格稳中有跌。其中山西朔州个别品质动力煤价格比上周下跌5元/吨；临汾个别十级主焦煤价格下跌10元/吨。

【东北地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格无明显变化。

【中南地区】 市场成交较为平淡，煤炭价格稳中有跌。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平略有回落，市场成交较为平淡，省内电煤库存量变化不大。此外，广东广州部分品质动力煤价格比上周下跌5元/吨。

【西北地区】 动力煤市场弱勢运行，市场价格略有下跌。监测数据显示，陕西咸阳部分优质动力煤价格比上周下跌10-20元/吨。

【西南地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。



【钢-焦-煤市场周评：钢材市场跌势依旧 煤焦市场稳中有降】

(9月7日-9月11日)

本周，钢材市场继续震荡下行，各品种价格普遍走低；焦炭市场稳中略降，山西部分地区价格下调；炼焦煤市场疲态运行，山西、山东局地价格小幅下跌。

本周以来，利好消息不断推出，发改委近日批复6个公路项目，铁总出台政策促进社会资本投资铁路建设，财政部下半年将实施更加有力的财政政策，市场预期转好的同时，钢铁生产也提前出现了回升，据我的钢铁网数据，9月上旬全国粗钢预估产量旬环比增长3.6%，并且可以预见，9月中旬钢铁产量将继续回升，截至本周末，主要城市钢材库存已出现微幅回升，比8月末增加2.1万吨，预计9月钢市将难以走出谷底；阅兵期间，由于华北地区焦炭运输不畅，焦企库存有所增加，天津港库存也出现小幅上升，近期焦企复产节奏稍缓，短期焦炭市场将维持弱稳态势；目前来看，炼焦煤市场供需压力依然较大，但迫于成本压力，已有部分地区洗

煤厂出现大面积停产，这一状况有可能继续恶化，炼焦煤后市不容乐观，价格仍将延续零星地区小幅下跌。

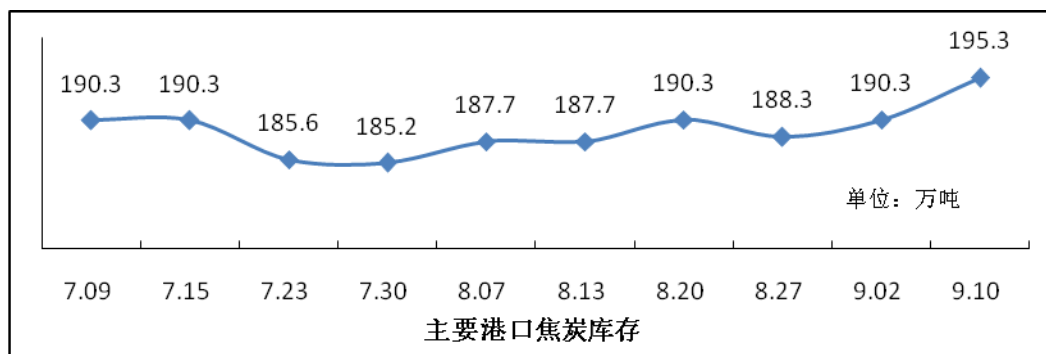
【钢材市场】综合价格指数继续下降

本周钢材综合价格指数

	单位	9月11日	9月2日	比上周
综合价格指数	-	87.2	88.1	-0.9
其中：长材	-	92.6	93.5	-0.9
型材	-	93.5	93.7	-0.2
板材	-	80.8	81.7	-0.9
管材	-	94.2	95.4	-1.2

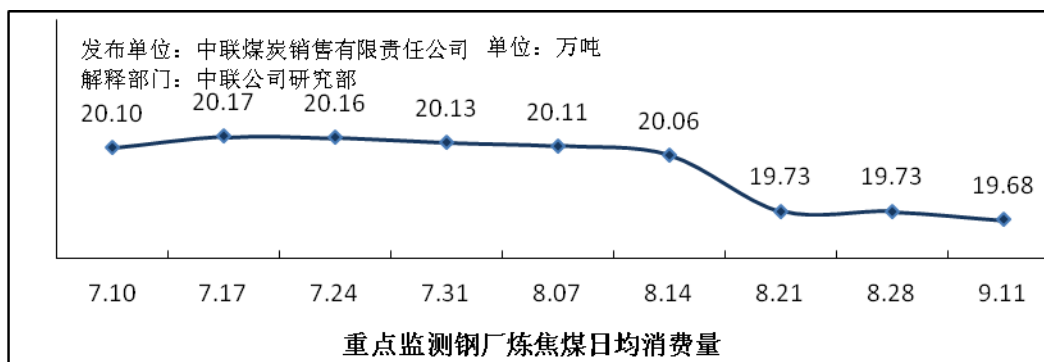
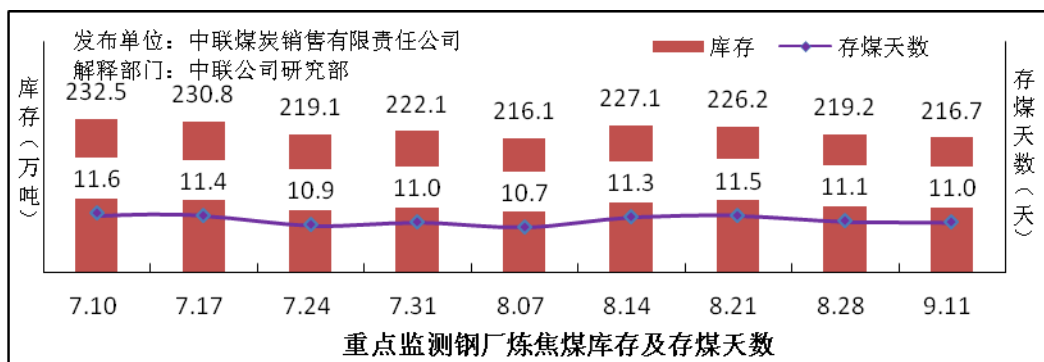
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅回升。截至9月10日，北方三港焦炭库存合计240.4万吨，比9月2日增加3.3万吨。其中，天津港焦炭库存195.3万吨，比上周同期增5.0万吨，日照港焦炭库存36.0万吨，比上周同期降1.0万吨，连云港焦炭库存9.1万吨，比上周同期降0.7万吨。

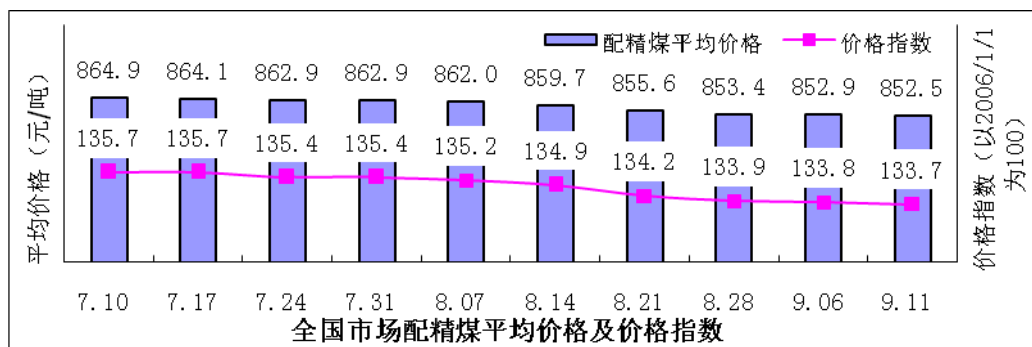
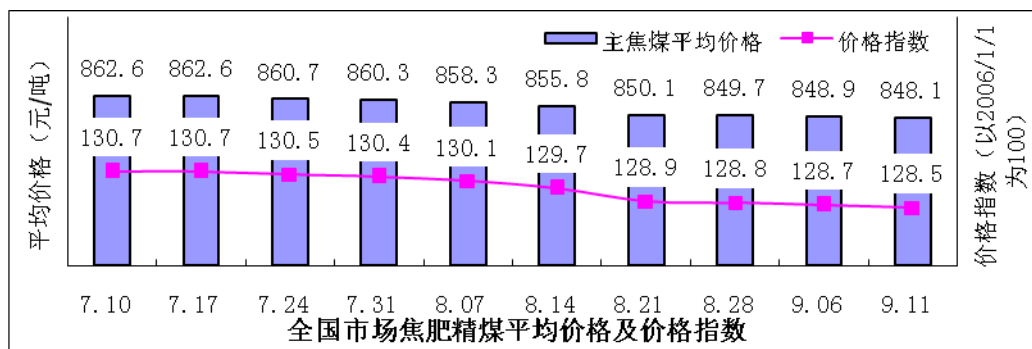


【焦炭价格】局部地区小幅下调。据监测，太原、临汾、河津二级冶金焦吨价下跌20元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存、日耗均下降。截至9月11日，重点监测钢厂炼焦煤库存216.7万吨，比8月28日减少2.6万吨，日耗比上周降0.05万吨。



【炼焦煤价格】区域性下跌为主。据测算，截至9月11日，焦肥精煤价格指数128.5，比9月6日下降0.2点，配焦精煤价格指数133.7，比9月6日下降0.1点。其中，山东济宁地区部分品质配焦精煤价格下跌10~20元/吨，山西临汾地区个别十级主焦煤价格下跌10元/吨。（刘志勇）



【无烟煤市场周评：下游市场偏弱为主 无烟煤市场弱稳观望】

(9月7日-9月11日)

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。本周国内无烟煤弱势持稳，各大煤矿销售清淡。受库存和下游采购积极性不足等影响，多数煤企压力依然较大。预计后市市场整体呈现弱稳走势。

【喷吹煤】喷吹煤市场弱势维稳运行。阅兵过后钢厂陆续复产，但钢铁需求释放力度仍需观察，九、十月份的钢市难有太大的起色。而来自阳泉和寿阳等地的贸易商表示他们已经压价成功，煤矿表示会对价格进行 20-30 元/吨的降幅，而山西地区的降价在发往政府审查之后，政府给予的回复是原则上不允许降价，但是各个煤矿也可根据自己的实际情况进行一户一议，河南地区喷吹煤市场价格弱稳，成交情况较差。预计后市难言乐观，局部将呈现下行走势。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数收于 402 元/吨，环比下降 7 元/吨。进入 9 月份，影响煤炭市场的利好利空因素均未增加，整体走势保持平稳。同时，市场对大秦铁路集中修带来的影响力度普遍不看好，北方港口除部分煤种销量相对较好之外，很多煤炭企业销量稀少，“有价无市”现象蔓延。本期，在大型煤企销售方案改变之后，“隐性”价格透明化，受其影响，环渤海动力煤价格指数出现明显跌幅。

化肥方面，本周尿素市场弱势运行，少数地区的价格小幅回落。目前国内尿素市场内需疲弱，多数企业前期订单支撑不足，库存趋增，新单承压，价格维持稳中局部疲软走势。在需求不畅的影响下，并未出现增值税继续炒涨的现象。山东地区农需疲软，复合肥厂原料库存较多，多只是随采随用，因而目前尿素市场处于空档期，主流出厂报价回落 20 元（吨价，下同）；两河地区主流出厂报价暂时保持稳定，厂家多主发前期订单，因新单不佳，成交多有 30-40 元左右的优惠空间；安徽地区本地需求不旺，外发不畅，主流出厂报价回落 20 元，个别报价偏高的厂家直接大幅下调了 50 元；福建地区虽处于农需淡季，不过工需略有支撑，目前主流出厂报价稳定在 1780-1800 元左右；新疆目前是棉花采摘旺季，处于尿素销售平淡期，少数厂家开始短期的检修，主流出厂报价虽稳定在 1400-1450 元左右，不过成交不佳，多有价无市。整体来看市场暂无重大利好指引，预计近期尿素价格难有支撑，价格或继续下探

甲醇方面，内地甲醇市场延续下滑态势，山西、河北等地跟跌，市场交投气氛一般。沿海甲醇市场弱势僵持，虽然少数商家略有 1880 元/吨的价格低出解套避险，但多数商家勉力坚守固有价格，买方还盘仍旧偏低，买卖双方拉锯价格为主，

日内整体放一般。华南甲醇市场弱势运行，成交重心较昨日下午下移 10 元/吨，市场采买兴致不高，日内交投疲软。近期内地市场供需格局难有改善，部分刚需受限，西北产区降价转嫁压力，消费市场疲软，行情短线恐以下行为主。在缺乏后市指导之际，多数沿海甲醇商家仍旧苦撑价格以求稳市，但仍旧走货不尽人意，预计沿海甲醇市场弱势下行空间仍存。

钢材方面，市场价格弱势盘整。9 月伊始，全国钢价振荡下行，供需双方总体处于僵持局面。终端采购有所放缓，中间商观望氛围明显加重，整体成交明显趋缓。虽然近几周受基建带动需求确实有所改善，但在房地产表现低迷的形势下，需求整体改善力度依然有限，商家对 9 月旺季需求改善的预期并不高。随着阅兵限产结束，钢材的供应都在积极的迅速恢复，但需求表现却不及预期。供应确定上升而需求释放难以确定，短期钢材市场仍将弱势运行。

(耿国强)

【煤港周评：港口库存持续回升 沿海运价依旧探底】

(9 月 7 日 - 9 月 11 日)

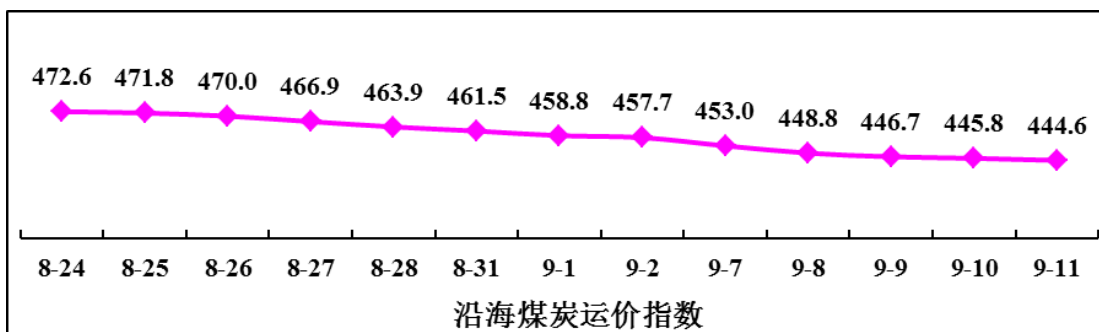
动力煤方面，本期(9 月 9 日)环渤海动力煤价格指数报收 402 元/吨，环比上期(9 月 2 日)下降 7 元/吨。进入 9 月份，影响煤炭市场的利好利空因素均未增加，整体走势保持平稳。同时，市场对大秦铁路集中修带来的影响力度普遍不看好，北方港口除部分煤种销量相对较好之外，很多煤炭企业销量稀少，“有价无市”现象蔓延。本期，在大型煤企销售方案改变之后，“隐性”价格透明化，受其影响，环渤海动力煤价格指数出现明显跌幅。炼焦煤方面，国内炼焦煤产地价格本周平稳运行，暂时止跌。随着阅兵结束后钢焦企业的逐渐复工复产，炼焦煤需求逐渐得到恢复，需求端的好转使得炼焦煤企业供应压力减少，但总体供需失衡状况没有明显改观，仅是短期对煤企库存有一定的消化。总体来说，下游钢焦企业价格进入调整震荡期，整体需求弱势局面未改，进入短暂的僵持期。尽管后市长期焦煤市场仍不看好，但近期仍以看稳为主，不会再有大面积价格下调，不排除个别地区的局部调整。

需求方面：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，立秋过后，在工业用电不振的情况下，民用电负荷又出现下降，导致各品种煤交易状况不佳，市场整体观望情绪较浓。9 月 4 日—9 月 10 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 53.94 万吨，较上期下降 3.22 万吨。而随着部分采购集中到货，合计电煤库存则向上增补至近 1370 万吨，创 3 月中旬以来

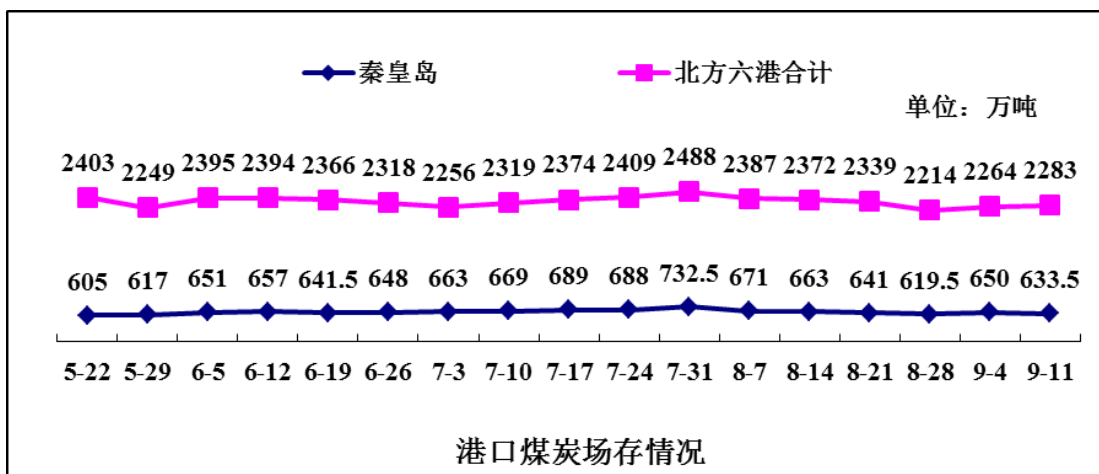
新高，存煤可用天数攀升至 25 天以上高位。此外，统计数据显示，截止 8 月 31 日，全国重点电厂电煤库存量 6559 万吨，也较 8 月上旬增加了 350 多万吨。9 月份，在需求转弱的背景下，相对偏高的库存将在一定程度抑制后续沿海电力集团采购补库积极性。供应方面，9 月份大秦线会进行秋季检修，但影响有限。大秦线检修，减少了发煤企业发运煤炭的数量，进港量也将随之减少。但是大秦线运量的减少，只会造成秦皇岛、京唐港存煤有所下降，部分煤种将出现紧张，下锚船增多。但暂时的紧张，不会改变煤炭市场格局，无法扭转煤炭企业亏损经营的不利局面。在今年，下游需求大幅下降的情况下，大秦线日发运量已经由正常情况下的日均 125 万吨跌至 108-110 万吨，已经接近大秦线检修期间的日发运量，为期 15 天的检修已经对煤市的影响不大。

库存方面，电厂日耗下降明显，到港拉煤船舶不多，港口发运量出现下降，港口库存水平微涨，受大秦线检修影响，秦皇岛、京唐港库存窄幅回落。截止 9 月 10 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 1881.59 万吨，较上期上升 63.51 万吨；其中，秦皇岛港库存为 633.5 万吨，较上期下降 16.5 万吨。南方港口方面，广州港库存有所上升，截止 9 月 10 日，广州港库存 267.59 万吨，较上期（9 月 3 日）上升 34.09 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】大型煤企调价政策已过一周，但在秋季气候适宜，沿海电厂日耗煤量恢复低位常态的情况下，电企需求方仍保持月初深度观望氛围，维持常规采购计划。此外，虽然市场传出大秦线秋季集中检修或将在九月底十月上旬展开，但就目前电煤需求长期低迷以及大秦线集中修对煤炭市场的逐渐弱化影响来看，目前业界对后市并未产生向好心态，且伴随着下游低日耗推升的高库存，下游需求方北派拉煤船舶延续寥寥无几状态，煤炭海运货盘继续匮乏难寻，煤炭海运整体价格水平低位下探之势长期难改。截至 2015 年 9 月 11 日，沿海煤炭运价指数为 444.61 点，与上期（9 月 2 日，下同）相比下降 13.08 点；其中，秦皇岛至广州运价为 22.1 元/吨，较上期下降 1.2 元/吨；秦皇岛至上海运价为 17.6 元/吨，较上期下降 0.5 元/吨。



【库存】 本周秦港煤炭运输形势有所降温，调进调出均出现不同程度下滑。截止9月10日，北方六港煤炭库存为2283.29万吨，较上期（9月3日，下同）上升19.69万吨，涨幅0.87%。秦皇岛港库存为633.5万吨，环比下降16.5万吨；京唐港库存671.5万吨，环比下降6.9万吨；广州港库存267.59万吨，环比上升34.09万吨。9月4日—9月10日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为56.2万吨，港口日均吞吐量为58.9万吨，本周秦港日均吞吐量、调入量均小幅下降，但受大秦线检修影响，港口调入量下降幅度更大，秦港库存有所回落。



主要煤炭港口周库存情况（09月10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	633.5	↓ 16.5	日照	380	0
天津	328.7	↑ 45.6	连云港	100	↑ 2
京唐港	675.1	↓ 6.9	六港合计	2283.3	↑ 19.7
青岛	166	↓ 5.5	广州	267.6	↑ 34.1

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(9月4日-9月11日)

◆行业动态

全国 8月份我国进口煤炭 1749 万吨，同比减少 137 万吨、下降 7.26%；环比减少 377 万吨、降幅 17.7%。今年前 8 月份，我国累计进口煤炭 13859 万吨，同比减少 6308 万吨、下降 31.3 %。

8 月出口煤及褐煤 53 万吨，前 8 月出口 329 万吨，累计同比下降 16.3%。

黑龙江 黑龙江哈尔滨市政府下发了《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》，将定期深入用煤大户及重点煤炭经营单位开展督查，并从运输、销售上设置层层关卡，阻止“蒙煤”进哈。

黑龙江省人民政府办公厅转发省发改委省物价监管局省住建厅关于我省煤炭价格与供热价格实行联动指导意见。建立煤热价格联动机制。

安徽 国家能源局核准安徽淮北矿区信湖煤矿项目。矿井建设规模 300 万吨/年，配套建设相同规模的选煤厂及铁路专用线。项目总投资 33.34 亿元（不含矿业权费用）。

山西 1-7 月份，晋城市规模以上工业能源消费总量 788.94 万吨标煤，比上年同期下降 4.42%，比 1-6 月份降幅放宽 1.88 个百分点；其中，煤炭行业同比增长 3.54%。

山东 山东发布煤炭消费减量替代工作方案：到 2017 年，确保实现国家下达给我省煤炭消费总量比 2012 年减少 2000 万吨的目标。

8 月山东全省煤矿生产原煤 1417.9 万吨（调度数），1~8 月份，全省煤矿生产原煤 10027.6 万吨（调度数）。

陕西 2015 年 8 月份，陕西省生产原煤 4702.45 万吨，同比减少 339.24 万吨，下降 6.73%，环比减少 555.17 万吨，下降 10.56%；2015 年 1-8 月，陕西省累计生产原煤 31573.73 万吨，同比减少 932.77 万吨，下降 2.87%。

8 月份，陕西省电煤价格平稳；动力煤价格继续下降，销售量环比增加。我省动力煤坑口平均销售价每吨（下同）为 218 元，环比、同比分别下降 2.68%、28.52%；销售量环比增加 6.52%。

辽宁 9 月 9 日，辽宁省发改委和省煤管局等 6 家单位联合印发《辽宁省商品煤质量管理暂行办法实施细则》。《细则》明确规定，全省限制使用灰分大于等于 16%、发热量小于等于 4000 卡/克、全硫大于等于 1%的散煤。对运距超过 600 公

里、发热量低于 3900 卡/克的褐煤，全硫高于 2%的商品煤，禁止在辽宁销售和使用。

重庆 8 月份，重庆市主力火电厂购煤 95 万吨，同比增长 16.3%。1-8 月累计购进电煤 977 万吨，同比下降 1.2%。8 月份，重庆全市主力火电厂耗煤 101 万吨，同比增长 18.9%。1-8 月累计耗煤 942.3 万吨，同比下降 2.8%。

◆企业热点

神宝能源 1-8 月份，神宝能源公司累计完成煤炭产销 1587 万吨，完成全年 2700 万吨产销任务的 58.8%。8 月份，该公司煤炭产销完成 228 万吨，超月度计划 68 万吨；当月实现利润 5800 万元，创下二季度以来月度生产经营最好水平。

晋能集团 上半年，晋能集团净利润为 0.01 亿元，较去年同期减少 0.4 亿元，降幅为 97.56%。上半年其营业收入实现 399.22 亿元，完成年度预算 1000 亿元的 39.92%；利润总额 1.88 亿元，完成年度预算 2 亿元的 94%。

◆安全资讯

内蒙古 内蒙古自治区煤炭工业局会同内蒙古煤矿安全监察局按照国务院及自治区政府的部署，于近日联合印发了《全区煤矿安全生产大检查实施方案》，对煤矿安全生产大检查进行再动员、再部署、再落实。

湖南 全国百家重点产煤县（市）之一的湖南冷水江市宣布今年已关闭 39 家煤矿，关闭率达到 60%。全市 16 个乡镇办中已有 8 个告别煤炭产业。

甘肃 国务院安委会安全生产大检查综合督查组第十三督查组在平凉市督查时，发现 6 处煤矿企业存在 28 条问题和隐患。省安委会办公室决定对查出的问题和隐患进行督办。

9 月 7 日，甘肃省安委办对今年已结案的 10 起煤矿事故调查处理结果进行了通报，给予相关责任人党内严重警告、撤职、行政降级、记过等处分，对相关责任人及企业罚款。

山西 山西大同市全面开展涉煤收费专项检查，严厉查处针对煤炭企业的各种乱收费行为。

【8 月煤炭开采和洗选业生产者价格环比下降 1.7%】

2015 年 8 月份，全国工业生产者出厂价格环比下降 0.8%，同比下降 5.9%。工业生产者购进价格环比下降 0.7%，同比下降 6.6%。1-8 月平均，工业生产者出厂价格同比下降 4.9%，工业生产者购进价格同比下降 5.7%。

2015 年 8 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 2.0%。1-8 月平均，全国

居民消费价格总水平比去年同期上涨 1.4%。

其中，8 月煤炭开采和洗选业生产者价格环比下降 1.7%，同比下降 15.6%，前 8 月同比下降 14%。8 月石油和天然气开采业生产者价格环比下降 5.7%，同比下降 37.9%，前 8 月同比下降 36.8%。7 月黑色金属矿采业生产者价格环比下降 1.4%，同比下降 20.4%，前 8 月同比下降 21.1%。

(杜名馨)

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

(9 月 4 日-9 月 11 日)

◆铁路运输

大秦线 8 月份，大秦线完成煤炭运输量 3362.9 万吨，同比减少 452.5 万吨，下降 11.86%，运量连续 12 个月出现同比下降；环比减少 74.4 万吨，下降 2.16%。1-8 月份，大秦线累计完成煤炭运输量 27383.1 万吨，同比减少 2808.6 万吨，下降 9.3%。

神华 9 月 1 日，神华大雁公司完成煤炭外运装车量 427 节，外运量达到 27869 吨，创今年以来最好水平。

鄂尔多斯 9 月 4 日，由鄂尔多斯驶来的海铁班列顺利抵达秦皇岛港，首次班列装载块煤重箱 100 标箱，这标志着鄂尔多斯至秦皇岛的块煤海铁班列正式运营。

河南 河南能源化工集团常村煤矿 8 月份原煤生产 22.3 万吨，外运煤炭 22.31 万吨，连续两个月实现产销平衡。

◆港口动态

---- 上周，8 月 31 日至 9 月 6 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1543.5 吨增加至 1593.6 万吨，环比增加 50.1 万吨，增幅达 3.24%。截止 9 月 6 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平稳。

浙江 8 月份，浙江省港口完成煤炭吞吐量 1661 万吨，同比减少 4.7%；其中沿海港口完成 1367.8 万吨，同比减少 9.6%；内河港口完成 293.2 万吨，同比增长 27.3%。1-8 月份，全省港口累计完成煤炭吞吐量 12616.8 万吨，同比减少 12%。

内蒙古 2015 年 8 月份策克口岸进口蒙古国原煤 936830.4 吨，比去年同期增长 41.56%，2015 年 1 至 8 月份，策克口岸累计进口蒙古国原煤 5701601.55 吨，比去年同期增长 38.79%。

【市场租船零星 煤炭运价依旧探底】

沿海煤炭运输市场行情延续月初无货状态，下游货主压低报价，船东继续小幅让价成交，市场运价整体水平维持下探之势。秦皇岛到宁波等六大代表航线船型平均运价呈现“两平、四跌”的运行趋势，下跌航线平均运价跌幅维持在 0.5 元/吨以内。

分析认为，大型煤企调价政策已过一周，但在秋季气候适宜，沿海电厂日耗煤量恢复低位常态的情况下，电企需求方仍保持月初深度观望氛围，维持常规采购计划。此外，虽然市场传出大秦线秋季集中检修或将在九月底十月上旬展开，但就目前电煤需求长期低迷以及大秦线集中修对煤炭市场的逐渐弱化影响来看，目前业界对后市并未产生向好心态，且伴随着下游低日耗推升的高企库存，下游需方北派拉煤船舶延续寥寥无几状态，煤炭海运货盘继续匮乏难寻，煤炭海运整体价格水平低位下探之势长期难改。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格整体弱势 炼焦煤降幅收窄】

（9月5日-9月11日）

【动力煤市场】本周，美国能源信息署(EIA)公布最新的库存数据显示，美国上周EIA原油库存增加257.0万桶，预估增加90万桶；汽油库存增加38.4万桶，预期减少90万桶；精炼油库存增加95.2万桶，预估增加90万桶。美国至9月4日当周EIA精炼厂设备利用率90.9%，预期92.8%。原油需求预期下调，价格承压。截止9月11日，纽交所交割10月份轻质原油期货价格报收于45.92美元/桶，较上周同期下降0.13美元/桶，跌幅为0.28%。

1. 国际动力煤市场整体弱势 价格纷纷下调。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。导致国际动力煤价格继续承压。截至9月11日，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 58.31 美元/吨，较

上期下降 0.21 美元/吨，跌幅为 0.36%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 52.85 美元/吨，较上期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.47%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 54.98 美元/吨，较上期下降 0.24 美元/吨，跌幅为 0.43%。

亚太地区：本周，亚太地区动力煤市场需求不佳，价格震荡调整。日韩地区动力煤需求依然低迷，价格承压。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场有所改观，价格降幅收窄。周内原油价格大涨，在其影响下，欧洲三港以及南非理查兹港动力煤价格降幅收窄，震荡调整。

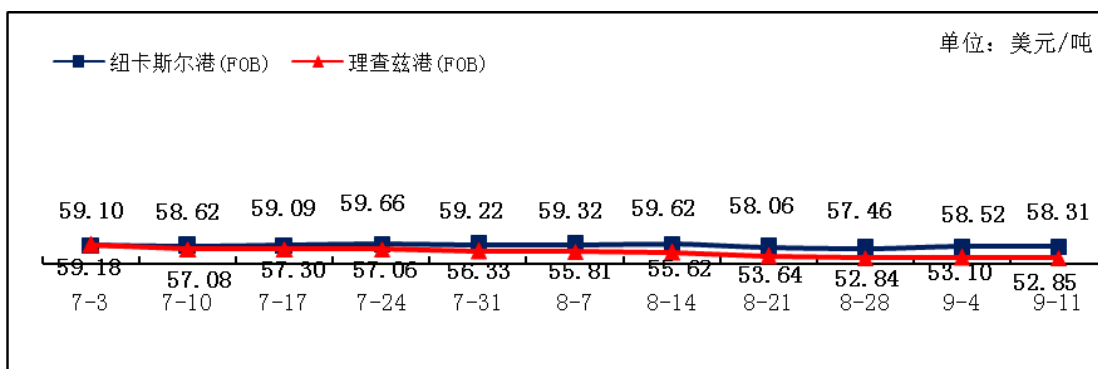


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

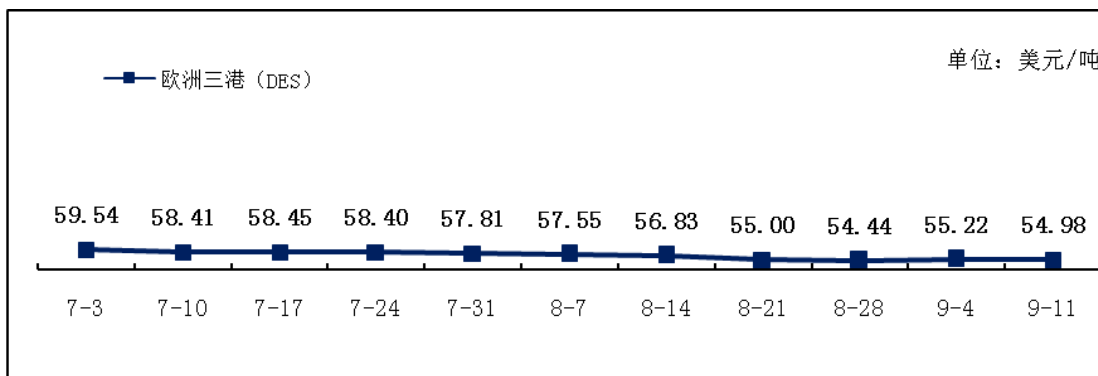


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 9 月份印尼动力煤出口指导价格降至 58.21 美元/吨。本周，印尼能源与矿业部发布 9 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 58.21 美元/吨，较 8 月份环比下降 0.93 美元/吨，跌幅为 1.57%，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。炎炎夏日已经过去，夏季用煤高峰期已不在。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场预期减弱 价格小幅下降。阅兵结束后，河北等地区的钢厂纷纷恢复生产，对炼焦煤等原材料的需求增加。

1. **澳大利亚主焦价格小幅下行。**截至 9 月 11 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 81.25 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.31%；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 89.00 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.28%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

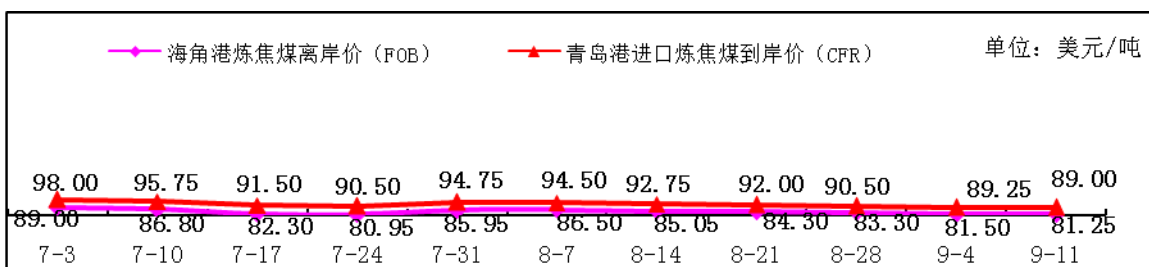


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. **俄梅切尔同 JFE 钢铁签订长期供煤协议。**本周，俄罗斯采矿与冶金龙头企业——梅切尔集团（Mechel）9 月 3 日宣布公司已同日本的 JFE 钢铁株式会社（JFE Steel）签署了为期三年的煤炭供应合同，合同有效期至 2018 年 8 月。根据合同，梅切尔集团每年将为 JFE 钢铁供应高达 100 万吨冶金煤，其中大部分产自 Yakutugol 控股公司，还有以一部分来自叶尔加（Elga）矿区。合同价格将随市场行情而定。除 JFE 钢铁外，梅切尔还为日本的其他几个大型钢厂供煤。自 1985 年以来，JFE 钢铁一直是内尤格里地区煤炭生产商（Neryungri）的客户，是梅切尔长期可靠的合作伙伴。

【国际煤炭一周综述】

（9 月 7 日-9 月 11 日）

◆重要事件

澳大利亚 私人股本巨头 KKR 已加入诸多求购者，竞标力拓煤业(Rio Tinto)位于猎人谷(Hunter Valley)的热煤资产。因价格下滑，目前该矿业公司正着手减少煤炭业务。

澳大利亚 英美资源集团 (Anglo American) 计划对公司位于澳大利亚昆士兰州 (Queensland) 的卡浦口大型炼焦煤矿 (Capcoal) 裁员 85 人, 同时减少在职工工工作班次以进一步削减成本。该煤矿产能为 860 万吨/年。

俄罗斯 俄罗斯采矿与冶金龙头企业——梅切爾集团 (Mechel) 9 月 3 日宣布公司已同日本的 JFE 钢铁株式会社 (JFE Steel) 签署了为期三年高达 100 万吨冶金煤的煤炭供应合同, 合同有效期至 2018 年 8 月。

印度 由金达莱控股的伍伦贡煤炭有限公司 (Wollongong Coal Limited) 运营的罗素谷煤矿生产运营将会停止, 关停主要是由于 4 月份澳大利亚规划评估委员会 (Planning Assessment Commission) 未通过其井工矿扩建项目。

印度 据印度当地媒体报道, 印度政府希望印度煤炭公司 (Coal India) 下调优质煤价格, 但是公司管理人员担心此举会导致东部煤田公司 (Eastern Coalfields) 和巴拉特焦煤公司 (Bharat Coking Coal) 面临亏损。

南非 8 月 30 日, 南非总统祖马宣布, 南非 20 年以来第一座燃煤电站 Medupi 6 号机组顺利投产, 它将成为全球第 4 大燃煤电站, 全球最大干冷却发电站。电站包括 6 个发电机组, 总装机容量为 4764 兆瓦, 整座电站预计 2019 年上半年开始全面投产, 届时将为南非提供总电量的 1/8。

日本 神华官网消息显示, 日本东北电力株式会社等主要电力公司代表在 8 月底访问了神华集团, 并与神华煤炭销售集团就加强合作事宜进行探讨。

◆统计数据

俄罗斯 据俄罗斯联邦能源部统计数据, 8 月份当月俄罗斯煤炭产量 2989.2 万吨, 同比增加 131.1 万吨, 增长 4.6%; 1-8 月份煤炭产量 23398.4 万吨, 同比增加 976.6 万吨, 增长 4.4%。8 月份出口煤炭 1287.2 万吨, 同比减少 13.2 万吨, 下降 1%。1-8 月份出口煤炭 9926.8 万吨, 同比减少 337 万吨, 下降 3.3%。

印度 印度国企印度煤炭公司 (Coal India) 在一份监管文件中称, 8 月份公司生产煤炭 3621 万吨, 较目标产量 3765 万吨少 3.82%, 未完成目标产量。

力拓 力拓集团 1~6 月净利润同比下滑 81%, 降至约 8 亿美元。力拓将实施 400 多项改善对策, 包括提高矿山机械的效率等。每吨铁矿石的生产成本将降至 16.2 美元, 比 2014 年度降低 17%。

嘉能可 瑞士嘉能可 (Glencore) 在 1~6 月亏损了 6.76 亿美元。上年同期为盈利 17.2 亿美元。由于主要商品煤炭和铜的价格降至 6 年来的最低水平, 息税前利润 (EBIT) 同比下滑 61%。

淡水河谷 巴西淡水河谷 (Vale of Brazil) 虽然面临主力铁矿石价格较年初下跌超过 20% 的不利局面, 但削减运输成本等措施取得成效。淡水河谷在 4~6 月的净利润达到 16.75 亿美元, 时隔 4 个季度扭亏为盈。但是, 淡水河谷在 1~3 月亏损了 31.18 亿美元, 上半年利润同比下降。

英美资源集团 英国英美资源集团 (Anglo American) 在 1~6 月亏损了 30.15 亿美元, 上年同期为盈利 14.64 亿美元, 将在今后数年内裁员 5 万 3000 人, 相当于所有正式员工和合同制员工的 35%。

(童小娟)

宏观看板

【统计局: 8 月 CPI 同比上涨 2.0% PPI 同比下降 5.9%】

统计局发布 2015 年 8 月份统计数据。8 月份, 全国居民消费价格总水平同比上涨 2.0%, 环比上涨 0.5%; 全国工业生产者出厂价格同比下降 5.9%, 环比下降 0.8%。

8 月份, 全国居民消费价格总水平同比上涨 2.0%。其中, 城市上涨 2.0%, 农村上涨 1.8%; 食品价格上涨 3.7%, 非食品价格上涨 1.1%; 消费品价格上涨 1.8%, 服务价格上涨 2.2%。1-8 月平均, 全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 1.4%。8 月份, 全国居民消费价格总水平环比上涨 0.5%。其中, 城市上涨 0.4%, 农村上涨 0.6%; 食品价格上涨 1.6%, 非食品价格下降 0.1%; 消费品价格上涨 0.7%, 服务价格上涨 0.1%。

8 月份, 全国工业生产者出厂价格环比下降 0.8%, 同比下降 5.9%。工业生产者购进价格环比下降 0.7%, 同比下降 6.6%。1-8 月平均, 工业生产者出厂价格同比下降 4.9%, 工业生产者购进价格同比下降 5.7%。

(孟瑞雪)

相关行业

【相关能源一周资讯】

(9月7日-9月11日)

◆重要事件

石油化工

——中石化集团公司日前宣布, 与俄罗斯石油公司签署合作框架协议, 双方将共同开发俄罗斯两个油气田。

——海关快报数据显示, 8 月原油进口量 2659 万吨, 1-8 月累计进口原油 220 67 万吨, 同比增长 9.8%。

——据安迅思消息，8月末第四批加工贸易成品油出口配额共990万吨，中石化和中石油分别获得配额600万吨和325万吨，今年配额已达2850万吨。

——近日获悉，长呼石化输油管道从8月15日起处于间歇输送和超低输量运行状态，计划于9月28日结束。

天然气

——从陕西省住建厅了解到，陕西省将组织编制全省《“十三五”城镇供水规划》及《“十三五”城镇燃气发展规划》。

——中国海油日前发布其首个LNG供应招标，提供两船今年10月和11月澳大利亚格拉德斯通的昆士兰柯蒂斯LNG出口厂装载的LNG船货。

——近日获悉，中石油在四川威202井区、宁201井区、YS108井区新增含气面积207平方公里，页岩气探明地质储量1635亿立方米。

——8月6日，四川省首个区域型天然气分布式能源项目正式开工，发电装机40兆瓦，投产后，预计年可到达发电3.2亿千瓦时、蒸汽96万吨的生产规模。

——从华润燃气获悉，9月1日起，厦门市管道燃气非居民用户，最高气价从现行的4.20元/立，下调为3.80元/立，其中车用气除外。

——从广西梧州市物价局了解到，9月1日起，西二线梧州深燃天然气有限公司将居民生活用气价格由原来的每立方米3.9元下调至3.82元。

新能源

——9月7日，江苏省首个供电所光伏发电项目在南京市浦口区正式并网运行，据供电部门透露，接下来光伏发电项目将在农村变电所推广。

——9月5日，如东150兆瓦海上风电示范项目第一台风电机组吊装成功，实现海上风电零的突破。

——近日，粤西地区首个大型新能源建设项目在东海岛石化产业园区开工建设，项目建设2台60万千瓦热电联产机组，计划分别于2018年8月份和2018年12月份投产。

——截至今年6月底，我国光伏发电装机容量达到35.78吉瓦，其中光伏电站30.07吉瓦，分布式光伏5.71吉瓦，提前完成了“十二五”35吉瓦的规划目标。

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，9月9日为47.18美元/桶，比9月4日每桶降0.85美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价，9月9日为2.65美元/百万英热单位，与9月4日持平。（刘志勇）

【我国有望形成三代核电批量开工局面】

据悉，中广核“华龙一号”防城港二期进入项目核准和安全审评的最后阶段，计划本月13日召开项目核准审查会，9月份完成各部门审批流程，预计10-11月份开工，计划2020年投入商用。此外，集团宁德5号机组已获得能源局“路条”，预计2016年上半年开工建设，目前主设备在招标过程中。今年5月，中核集团“华龙一号”首台示范机组在福清开工，标志着中国自主知识产权的三代核电技术正式落地，国产化率均要求达到85%。下一步我国有望形成三代核电批量开工局面。**截至9月1日，我国运行核电机组26台，总装机容量2442万千瓦，在建25台，装机容量2744万千瓦，在建规模居世界第一。**

(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		2015/9/11		2015/9/6		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		542.5	129.5	543.2	129.7	-0.7	-0.2
分区域	华北地区	489.3	126.8	490.8	127.2	-1.5	-0.4
	华东地区	610.8	137.4	610.8	137.4	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	517.6	130.3	518.9	130.6	-1.3	-0.3
	4800-5500大卡动力煤	462.2	126.4	462.8	126.6	-0.7	-0.2
	4800大卡以下动力煤	362.6	121.1	363.2	121.3	-0.6	-0.2
	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	848.1	128.5	848.9	128.7	-0.9	-0.1
	配精煤	852.5	133.7	852.9	133.8	-0.4	-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	445-455	455-465	↓ 10
山西优混	5500	395-405	400-410	↓ 5
山西大混	5000	345-355	350-360	↓ 5
普通混煤	4500	315-325	320-330	↓ 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	9月11日	9月6日	变化幅度
钢 铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1960	1990	↓ 30
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2120	2140	↓ 20
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	2020	2030	↓ 10
		角钢/ Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2150	2140	↑ 10
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2050	2100	↓ 50
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2270	2320	↓ 50
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2390	2440	↓ 50
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2430	2430	→
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2820	2870	↓ 50
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2460	2460	→
化	山东	尿素	市场批发价	1520	1540	↓ 20
工	华东	甲醇	主流报价	1930~2000	1890~2000	↑ 0-40

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 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