

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：市场运行略显疲弱 煤炭价格以稳为主】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场跌幅加深 煤焦市场下行压力增大】	2
【无烟煤市场周评：下游市场持续走弱 无烟煤市场弱稳运行】	4
【煤港周评：港口库存降低 沿海运价小幅回升】	6
煤炭行业	8
【国内煤炭一周资讯】	8
【1-5月煤炭开采和洗选业实现利润同比降66.8%】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【“北煤南运”重要通道蒙华铁路河南段开工】	12
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格弱勢调整 炼焦煤价格难以止】	12
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	16
【下半年或明年经济有望走出最困难时期】	16
相关行业	17
【相关能源一周资讯】	17
【北京市出台意见完善差别电价】	18
【2015年上半年新增水泥熟料产能2093万吨】	18
【雨水席卷全国 水泥价格承压下行】	19
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】	20
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	20

每周煤炭经济

第 539 期
2015.7.3



煤市动态

【煤市周评：市场运行略显疲弱 煤炭价格以稳为主】

(6月28日-7月3日)

本周国内煤炭市场行情变化不大。根据监测数据测算，7月3日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为131.1，与上周基本持平。

具体来看，动力煤市场运行略显疲弱，市场需求不振，用户采购热情有所转弱，动力煤价格稳中有跌，其中环渤海港口山西、陕西、内蒙古等地局部煤价出现下跌。炼焦煤市场弱势运行，市场成交较为平淡，钢焦企业采购不积极，市场观望氛围浓重，炼焦煤价格暂无明显变化。

后期，迎峰度夏用煤高峰临近将使煤炭市场需求逐步增加，但在目前宏观经济形势下，煤炭需求短期内难有明显改善，加上市场供应相对稳定，煤炭市场供需将维持相对平衡局面，预计煤炭市场行情或将相对平稳。

【环渤海港口】 库存小幅升高，价格稳中略跌。近日港口铁路煤炭调入量相对稳定，而港口煤炭发运量小幅下降，锚地船舶数量减少，市场成交较为平淡，港口煤炭库存量小幅升高。至7月3日，秦皇岛港存煤675万吨，比26日增加30万吨。港口煤炭市场价格稳中略跌，其中7月1日秦皇岛港5000大卡/千克动力煤以及京唐港5500大卡/千克动力煤价格比24日均下跌5元/吨；曹妃甸港、天津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。

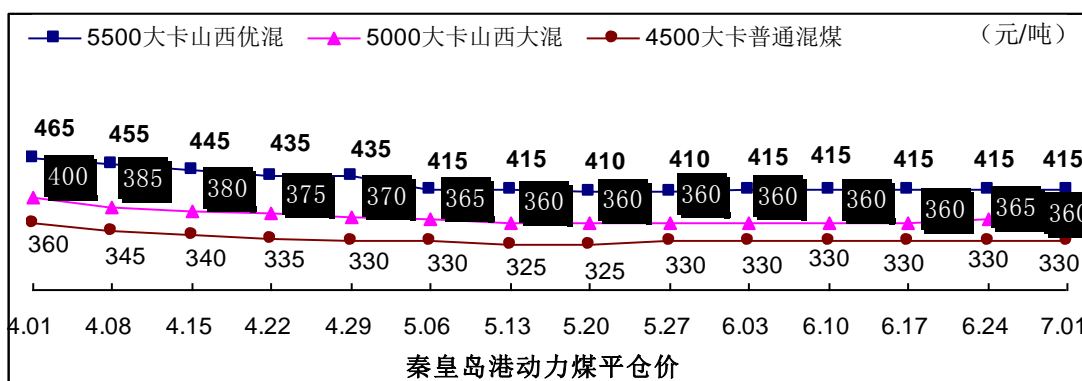
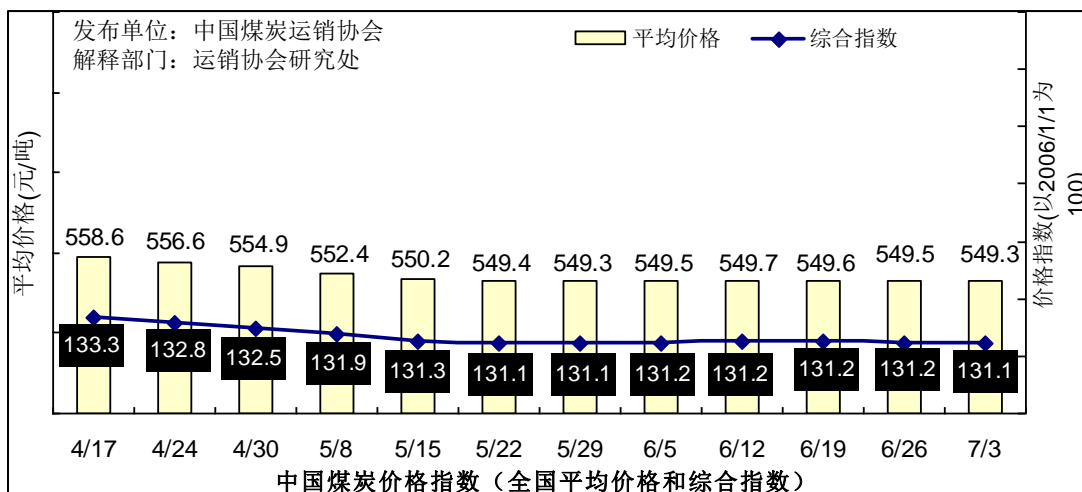
【华北地区】 动力煤市场成交一般，市场价格稳中略跌。山西动力煤市场运行较为疲弱，市场成交情况一般，市场价格稳中略跌。其中山西临汾、朔州个别高品质动力煤价格比上周下跌5-10元/吨。

【东北地区】 市场运行基本稳定，煤炭价格无明显变化。

【中南地区】 市场供需总体平稳，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，市场成交情况一般，省内电煤库存量总体平稳，截至7月2日，湖北14家统调电厂存煤393万吨，比25日减少2万吨，可用约49天。

【西北地区】 动力煤市场运行清淡，市场价格稳中有跌。监测数据显示，陕西榆林个别5500大卡/千克动力煤价格比上周下跌10元/吨；内蒙古赤峰个别4000大卡/千克动力煤价格下跌5元/吨。

【西南地区】 煤市运行基本稳定，市场价格无明显变化。



【钢-焦-煤市场周评：钢材市场跌幅加深 煤焦市场下行压力增大】

(6月29日-7月3日)

本周，钢材市场继续震荡走弱，价格跌幅明显加大；焦炭市场弱势持稳，主流价格无明显波动；炼焦煤市场弱稳运行为主，个别地区价格小幅调整。

进入下半年，中央、地方稳投资将进一步发力，6月29日，国家发改委就“充实重大工程包有关情况”举行发布会，并于近日批复两投资项目，总投资230亿元，江苏、湖南、青海等多省也纷纷部署，拟加快投资，6月制造业PMI环比持平，保持小幅扩张的趋势，但是，7、8月份是钢市淡季，各方需求趋向疲软，6月钢铁行业PMI环比回落5.3个百分点，新订单指数、新出口订单指数均大幅回落，目前河北、山东与山西等地钢厂陆续宣布停产，且停产力度较大，据调研发现，7月钢厂检修减产的计划会明显增多，7月钢市供需两弱局面难改，市场将延续震荡下行走势；对于焦炭市场而言，一方面，随着钢厂减产增多，需求将出现回落，另一方面，随着钢价持续走低，钢厂亏损愈加严重，对原材料的降价诉求增强，6月

中旬，重点企业焦炭日均产量 34.9 万吨，旬环比增长 3.0%，供需压力仍在加大，预计焦炭后市将延续弱势，价格下调预期增强；鉴于钢焦企业季节性减产趋于明显，炼焦煤需求将不断弱化，下游企业对煤价的打压也会伴随增强，然而，煤企限产仍在持续，山西原煤供给相对偏紧，煤企库存压力较小，同时，港口焦煤库存处于低位，截至 6 月 26 日，北方四港炼焦煤库存为 361 万吨，明显低于年初，炼焦煤进口量同比也出现大幅下滑，前 5 个月累计进口炼焦煤 1655.5 万吨，同比下降 35%，综合判断，煤企、贸易商基本没有去库存压力，降价出货意愿较弱，炼焦煤市场将弱势维稳运行为主。

【钢材市场】综合价格指数大幅下降

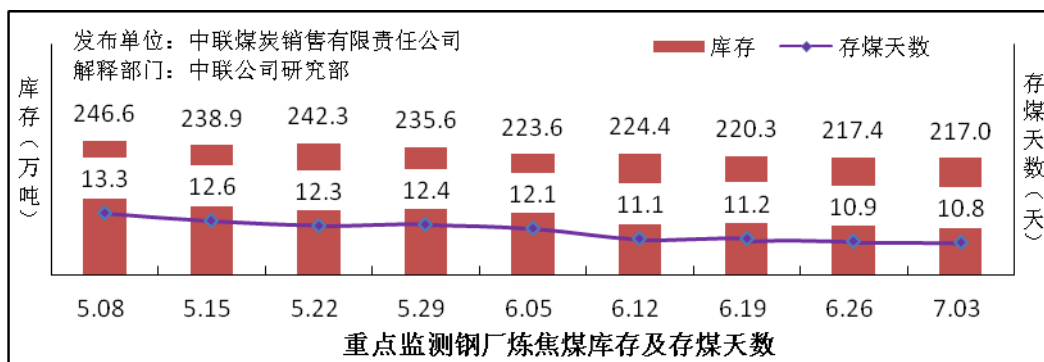
本周钢材综合价格指数

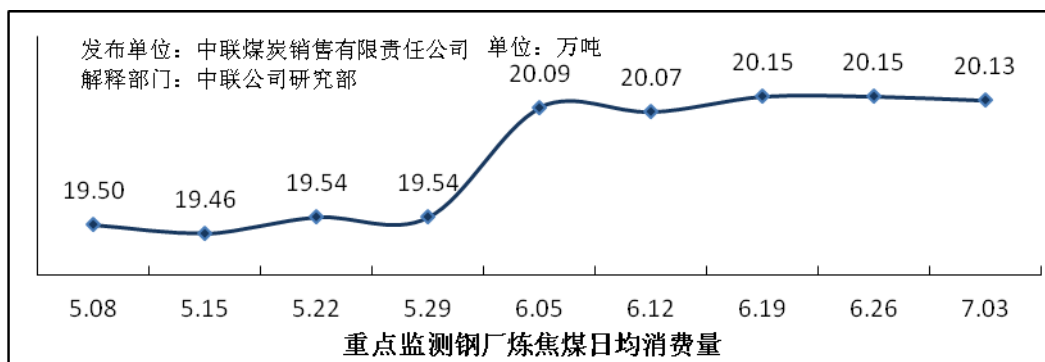
	单位	7月3日	6月26日	比上周
综合价格指数	-	90.0	92.1	-2.1
其中：长材	-	91.5	93.7	-2.2
型材	-	97.4	98.8	-1.4
板材	-	86.1	88.4	-2.3
管材	-	98.7	100.0	-1.3

数据来源：兰格钢铁网

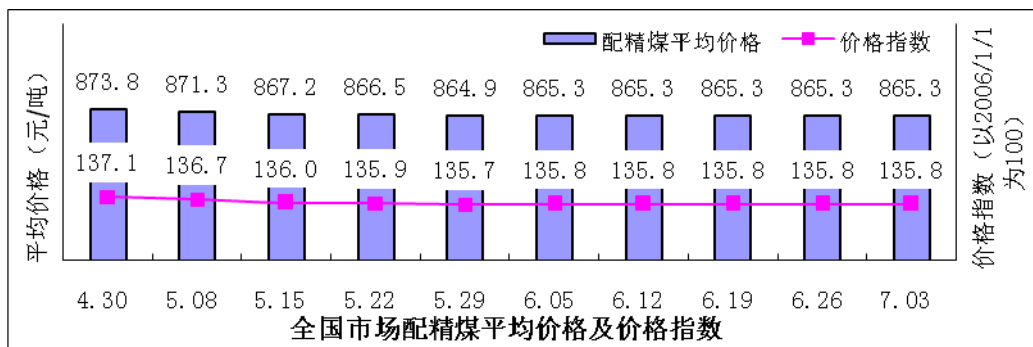
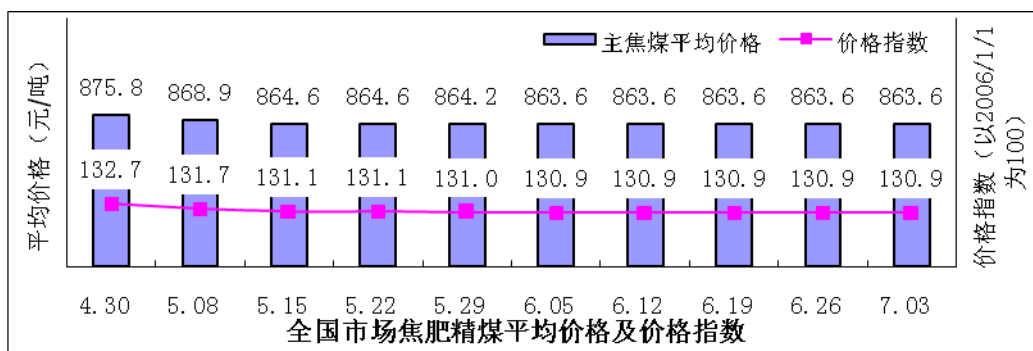
【焦炭价格】主流平稳。监测区域内各地区价格平稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存微增，日耗下降。截至 7 月 3 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 217.0 万吨，比 6 月 26 日减少 0.5 万吨，日耗比上周减少 0.02 万吨。





【炼焦煤价格】监测价格保持平稳。据测算，截至7月3日，焦肥精煤价格指数130.9，配焦精煤价格指数135.8，均与6月26日持平。据市场了解，临汾地区部分焦煤品种价格小幅下调。



【无烟煤市场周评：下游市场持续走弱 无烟煤市场弱稳运行】

(6月29日-7月3日)

本周，国内无烟煤弱稳运行，成交清淡。目前下游行业正值淡季对无烟块煤市场支撑较为无力，煤企销售压力较大，预计短期继续偏弱。

【无烟块、末煤】主流企业无烟块、末煤报价继续平稳。国内无烟煤弱势运行，成交清淡。目前下游市场正值淡季，对无烟煤采购积极性不足，煤企销售压力较大，商家心态不佳，预计短期继续偏弱。

【喷吹煤】喷吹煤市场弱平稳运行。国内喷吹煤市场稳中偏弱运行。目前钢厂压价意愿不减，而且各大煤矿库存压力依然较大，而且7月份钢厂高炉减产限产逐步增加，从来对喷吹煤需求支撑力度不足。因此后市仍将弱势运行，不排除局部地区价格下行。

动力煤市场，本周环渤海动力煤价格指数报收 418 元/吨，连续三周保持平稳。临近月末，北方港口煤炭市场性购销稀少，消息面无明显波动，整体港口煤价保持平稳走势。另外，今年迎峰度夏行情迟迟未至，下游需求低迷，市场观望情绪浓重；神华集团、中煤集团等大型煤炭企业先后公布了7月份煤炭销售价格政策，总体上维持六月份价格水平不变，对近期环渤海地区动力煤交易价格和本期价格指数起到进一步“维稳”作用。

化肥方面，本周尿素市场整体行情偏弱。山东地区主流出厂报价虽稳定在 1680-1720 元（吨价，下同）左右，但成交优惠空间加大；河北地区大厂出厂报价下调 10 元，走货一般；河南地区主流出厂报价稳定，农需渐渐启动，部分厂家对后市持观望态度，期望农需旺季能迎来一波小行情；苏皖等地持续降雨，也使尿素高端价格继续走低，不过工业需求兜底，部分地区农业也仍有需求，降雨结束之后尿素走货稍好，报价稳定；山西地区受干旱影响，走货不畅，加之库存较多，个别厂家出厂报价下调 50 元；两湖地区部分复合肥厂家开始生产秋季肥，但对于尿素的需求不太大，主流出厂报价有所回落；东北地区，吉林、辽宁农需旺季已过，吉林大厂出厂报价再次走低，黑龙江受低温影响农需旺季暂缓，“大庆”尿素这一高端品牌的批发价已走低至 1950-2000 元以内；新疆地区环保检查强度大，尿素开工率不高且经销商存货较少，虽部分地区农需陆续结束，但疆内尿素出厂报价暂时坚挺在 1700 元左右。综合来看，价格缺乏利好提振，国内尿素行情回落为主，部分地区即将到农需旺季，届时价格或反弹，不过幅度应不大。

甲醇方面，国内甲醇市场稳定为主，个别涨跌不一。西北企业签单良好，稳定 2060-2100 元/吨；环渤海地区弱势盘整，鲁北跌 20 元/吨，鲁南涨 20 元/吨，山东主流 2270-2300 元/吨；期货小幅上涨，港口持续弱势，华东港口低端涨 10 元/吨在 2440-2560 元/吨，华南港口暂稳 2450-2470 元/吨，其余地区稳定为主。本周西北企业销售良好，小幅上涨后基本稳定执行合同为主；环渤海地区出货转淡，厂家库存上涨，局部价格小跌；淮海地区受新兴下游外采影响，小幅反弹；华东及华南港口地区下游接货一般，部分市场交易有所恢复，商家挺价，交投不多。近期国内市场持续区域性涨跌不一，甲醇制烯烃开工良好，需求旺盛，而传统下游恢复缓慢，需求下滑，再无较大突发事件发生之际，市场恐延续此状态。多种因素影响下，短期内国内甲醇市场或窄幅震荡调整为主。

钢材市场，市场价格延续下跌。央行周末降息又降准政策并没给市场带来欢喜，相反，在主要钢厂大幅下调售价的影响之下，市场信心全无，商家竞相降价出货。而7月份又是钢材需求的传统淡季，南方雨季、北方高温，建筑施工多数开工不足，可能对钢材的需求难有上升。在需求萎缩，成交低迷之下，预计钢材市场仍将继续趋弱。

(耿国强)

【煤港周评：港口库存降低 沿海运价小幅回升】

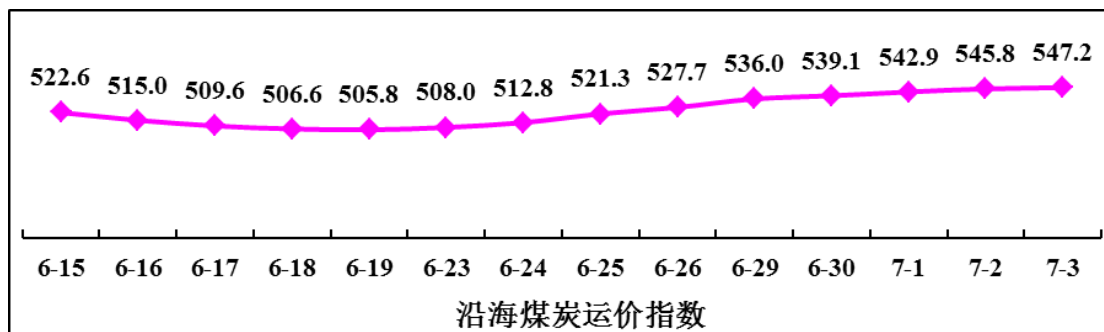
(6月29日-7月3日)

2015年7月1日国家统计局公布了6月份制造业PMI指数为50.2%，显示国内市场需求依然偏弱，企业生产经营中的困难尚未得到有效缓解。动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数报收418元/吨，与前一报告期持平。临近月末，北方港口煤炭市场购销稀少，消息面无明显波动，整体港口煤价保持平稳走势。另外，今年迎峰度夏行情迟迟未至，下游需求低迷，市场观望情绪较为浓重。在如此背景下，神华集团、中煤集团等大型煤炭企业先后公布了7月份煤炭销售价格政策，总体上维持六月份价格水平不变，对近期环渤海地区动力煤交易价格和本期价格指数起到进一步“维稳”作用。6月份以来，受宏观经济回暖乏力、南方地区强降雨等因素影响，工业及居民生活用电需求均显疲软，沿海六大电力集团合计日均耗煤量大多时间在不足60万吨的水平运行。月底，南方地区气温升高、居民用电需求增加，沿海六大电力集团合计耗煤量重新攀升至60万吨以上，且一度接近65万吨，而合计电煤库存则震荡回落至1330万吨附近，存煤可用天数降至21天。虽然7、8月份是传统的迎峰度夏用煤高峰期，但短期内工业用电需求仍难显著回升，再考虑到水电出力增多和清洁能源的替代效应，预计后期国内市场将处于底部震荡过程。炼焦煤方面，7月份是钢材需求的传统淡季，南方雨季、北方高温，建筑施工多数开工不足，可能对钢材的需求难有上升，煤焦市场预期仍将低位运行。

南方港口方面，本周广州港库存有所回升，截止7月2日，库存为243.9万吨，较上期(6月25日)上升28.0万吨。截止7月2日，沿海六大电厂日均耗煤量合计为63.15万吨，较上周上升4.82万吨，耗煤量有所上升。近期，全国气温明显升高，居民用电需求增加，沿海电厂耗煤量明显攀升。本周沿海运价延续小幅回升态势。截止7月3日，秦皇岛-广州(5-6万DWT)煤炭运价31.4元/吨，较上期(6月5日)上升1.7元/吨。

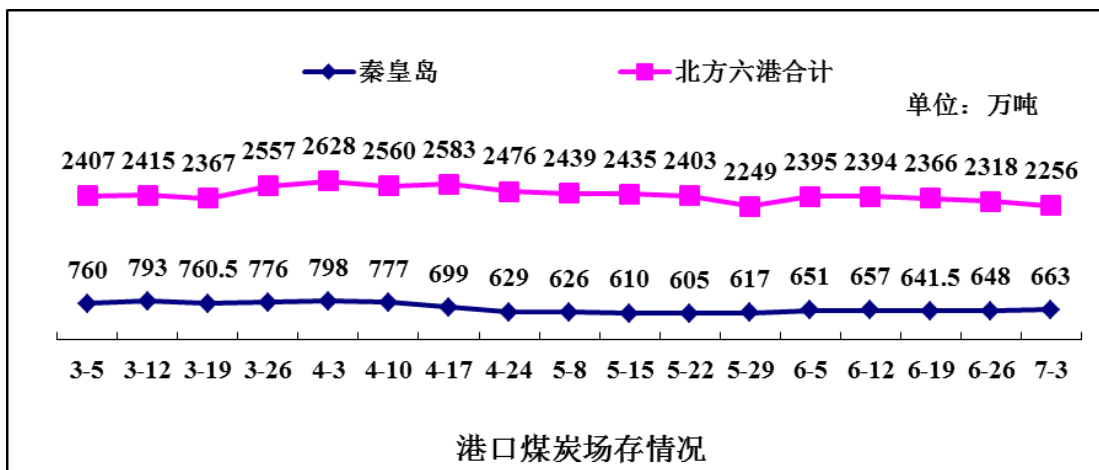
未来一段时期，**需求方面**：动力煤方面，临近月末，北方港口煤炭市场性购销稀少，消息面无明显波动，整体港口煤价保持平稳走势；加之，今年迎峰度夏行情迟迟未至，下游需求低迷，市场观望情绪较为浓重，促使环渤海指数连续三周保持平稳。库存方面，截止7月2日，环渤海六港（秦皇岛、曹妃甸、黄骅、京唐、国投京唐和天津港）总库存为 2017.54 万吨，较上期（6月25日）减少 4.97 万吨，库存继续下降，降幅减少。近期宏观数据显示经济增速继续回落，世界银行预计中国 2017 年 GDP 增速将降至 7% 以下，2015 年上半年，工业用电持续不振，火电利用小时数同比降幅扩大，整体形势都不利于煤炭行业需求的改善。从季节性考虑，进入 7、8 月份，随着气温的逐渐升高，日耗水平将随着抬升，但是受大气候影响，南方地区近期整体温度仍然偏低，煤炭需求主要是刚性补库，需求量稀少，不利于北方港口煤炭南下消化。**供给方面**：目前煤炭企业库存绝对水平有所下降，一方面考虑利润等多方面因素，晋北、蒙西等主产区煤矿停产减产面较大，另一方面，煤矿安全检查和煤矿退出政策导致部分产量未释放，长期来看，煤炭供给将继续收缩，煤炭供需矛盾或将得到缓解，有利于煤炭市场整体健康运行。总体来看，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】本周，沿海煤炭运价延续小幅回升势头，预计未来一周，沿海煤炭运价将继续上涨。本周（7月2日止），沿海六大电厂日均耗煤量合计为 63.15 万吨，较上周（6月25日止）上升 4.82 万吨，耗煤量攀升。截至 2015 年 7 月 3 日，沿海煤炭运价指数为 547.17 点，与上期（6月26日，下同）相比上升 19.5 点；其中，秦皇岛至广州运价为 31.4 元/吨，较上期上升 1.7 元/吨；秦皇岛至上海运价为 21.6 元/吨，较上期上升 1.0 元/吨。



【库存】7月2日止，北方六港煤炭库存为 2255.5 万吨，较上期（6月25日，下同）减少 62.2 万吨，降幅 2.68%。秦皇岛港存煤 663 万吨，环比上升 15 万吨；京唐港库存 567.1 万吨，环比减少 69.7 万吨；广州港存煤 243.9 万吨，环比上升 28.0 万吨。6月26日—7月2日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 69.1 万

吨，港口日均吞吐量为 67.7 万吨。秦皇岛港日均调入量、吞吐量均有所下降，但港口日均调入量大于港口吞吐量，港口库存上升。



主要煤炭港口周库存情况 (07月02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	663	↑ 15	日照	380	0
天津	403.9	↑ 0.1	连云港	88	0
京唐港	567.1	↓ 69.7	六港合计	2255.5	↓ 62.2
青岛	153.5	↓ 7.5	广州	243.9	↑ 28

(耿国强)

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(6月27日-7月3日)

◆行业动态

全国 海关总署公布的最新数据显示，5月份，中国进口动力煤（包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤）648万吨，同比下降40.77%，环比下降26.02%。1-5月份，中国共进口动力煤3614万吨，同比下降44%。

广东 5月份，广东省进口煤炭319万吨，环比下降24.9%，同比下降15.2%，这是连续第9个月同比下降。

北京 北京市东城区、西城区将基本建成“无煤区”，城六区基本实现无燃煤

锅炉，全市煤炭用量，年内控制在 1500 万吨以下。

江西 江西煤矿企业面临更多的艰难和挑战，全省 520 多个小煤矿中只有 189 对勉强能维持生产。331 对小煤矿处于停产或半停产状态。而资源枯竭、扭亏无望的矿井多达 156 对。

山西 1-5 月，朔州市煤炭产量同比下降 28.1%，原煤销量同比下降 30.96%，连一向畅销的洗煤销售量也下降 14.99%。

山西 5 月份山西大同市煤炭开采和洗选业产品出厂价格环比下降 4.4%，降幅比上月收窄 1.6 个百分点。

山西 7 月 1 日，山西大同煤矿集团在《山西日报》发布公告，公开 2014 年度财务等重大信息。

内蒙古 1-5 月份，鄂尔多斯市煤化工项目开复工 16 项，完成投资 87.62 亿元。5 月份完成投资 31.36 亿元。

内蒙古 1-5 月份，内蒙古呼伦贝尔市规模以上工业企业生产原煤 3371.4 万吨，同比下降 7.2%。生产烟煤 217.3 万吨，同比下降 10.3%；生产褐煤 3154.1 万吨，同比下降 7%。

新疆 新疆发展改革委于近日编制发布了《新疆能源年度报告（2014）》。这也是新疆首次编制并发布的能源领域年度报告，该《报告》全面、系统反映了新疆 2014 年能源行业发展总体情况。

湖南 5 月湖南入厂煤热值平均达 4868 千卡/千克，本省煤、外省煤到厂的热值分别 4114、5078 千卡/千克。截至 5 月底电煤库存为 363 万吨，较月初增长 120 万吨，较去年同期库存减少 197 万吨。

湖南 湖南娄底市第一批关闭退出的 94 处矿井已有 93 处按“六条标准”关闭到位，第二批退出工作已全面展开，到 6 月底，全市关闭退出 125 处落后小煤矿。

◆企业热点

潞安集团 1-5 月份，潞安集团省内公路煤炭销售 1896 万吨，实现营业收入 64.05 亿元，缴纳煤炭资源税 4.82 亿元。

中煤能源 6 月 27 日，中煤能源发布公告称，经公司财务部门初步测算，预计 2015 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润将出现亏损，亏损金额为 8 亿元~12 亿元。

冀中能源邯矿集团 5 月份，冀中能源邯矿集团完成煤炭销量 133.34 万吨，超过计划 27.55%，创今年以来最好水平。前五个月累计完成煤炭销量 580.48 万吨，

同比上升 1.74%，实现销大于产。

山西焦煤集团 截至 6 月 29 日，汾西矿业贺西矿累计生产精煤 75.52 万吨，完成计划的 104.17%，提前完成上半年生产任务。

◆安全资讯

全国 6 月 24 日至 26 日，国家安全监管总局副局长、国家煤矿安监局局长黄玉治率调研组在湖南省调研煤矿整顿关闭工作，强调年底前力争关闭所有 9 万吨/年及以下煤与瓦斯突出矿井。

福建 6 月 27 日晚，福建省龙岩市永定区培丰镇文东村发生一起已关闭无证煤矿非法入井人员被困事件。至 28 日 18 时 30 分被困 9 人全部找到，但已遇难。

福建 6 月 30 日下午 4 时许，三明市大田县上京镇后洋煤矿发生一起透水事故，有 3 名矿工被困。截至 7 月 1 日晚 10 时许，搜救还在进行中。

江苏 为全面、深入、彻底地排查治理各类事故隐患，促进江苏省煤矿安全生产形势进一步稳定好转，牢固树立“零死亡”目标，江苏省煤矿安全监察局定于 7 月中下旬对全省所有煤矿开展瓦斯防治专项检查。

湖北 日前，湖北省安委会印发了《湖北省煤矿安全隐患集中整治“百日攻坚”专项行动实施方案》，决定从 7 月 1 日至 10 月 10 日，在全省开展煤矿安全隐患集中整治“百日攻坚”专项行动。

【1-5 月煤炭开采和洗选业实现利润同比降 66.8%】

6 月 28 日，国家统计局发布消息称，1-5 月份，规模以上工业企业实现主营业务收入 419362 亿元，同比增长 1.3%。采矿业主营业务收入 21009.7 亿元，同比下降 16%，降幅较上月进一步扩大。

1-5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 22547.6 亿元，同比下降 0.8%，降幅比 1-4 月份收窄 0.5 个百分点。采矿业实现利润总额 1109.1 亿元，同比下降 59.8%，较上月稍有收窄。

其中，5 月煤炭开采和洗选业实现主营业务收入 10258.4 亿元，同比下降 13.6%；前 5 月煤炭开采和洗选业实现利润总额 168.5 亿元，同比下降 66.8%；5 月石油和天然气开采业为 3201.1 亿元，同比下降 33.3%，前 5 月石油和天然气开采业为 496.2 亿元，同比下降 69.5%；5 月黑色金属矿采选业为 2769.2 亿元，同比下降 20.3%，前 5 月黑色金属矿采选业为 148.7 亿元，同比下降 46.6%。

（杜名馨）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

(6月27日-7月3日)

◆铁路运输

黑龙江 1-5月，黑龙江省铁路运输仍呈下滑趋势，累计完成货物发送量3223万吨，同比下降25.1%。其中焦炭266车，下降16%；煤炭1316车，下降11%。

辽宁 1-5月，辽宁省货物运输保持平稳增长，累计完成货运量8.2亿吨，同比增长4.1%。其中，1-5月，辽宁省货物运输保持平稳增长，累计完成货运量8.2亿吨，同比增长4.1%。

山西 截至6月29日，太原局货物发送量累计完成30074万吨，同比增运9万吨，超进度计划48万吨；运输总收入累计完成422亿元，同比增加31亿元，两项指标均再创新高，提前一天实现时间、任务“双过半”。

◆港口动态

——6月22日至6月28日，环渤海煤炭库存量由上周的2086吨减少至1970.7万吨，环比减少115.3万吨，降幅达5.52%。截止6月28日，下游六大电厂库存量小幅降低，日耗煤量增加，环渤海四港动力煤价格有待上涨。

秦皇岛 6月25日，秦皇岛海关查获并退运汞含量超标的进口无烟煤2975吨、总价12.8万美元，这是秦皇岛海关首次通过人工查验渠道查获并退运汞含量超标的进口无烟煤。

秦皇岛港 秦港煤炭运输形势基本稳定，其中受拉运船舶减少影响，港口吞吐量回落至63万吨，较前一日减少14万吨，较上周五减少12万吨。煤炭铁路调入量也下滑至73万吨，较前一日增加5万吨，较上周五增加1万吨。港存震荡回升至647万吨，较上周五增加2万吨。

浙江 浙江杭州港富阳港区煤炭吞吐量占吞吐量比重约10.8%，受经济大环境影响，煤炭需求出现明显回落，上半年煤炭吞吐量同比减幅达14.55%。

河北 河北唐港区2015年上半年（截至6月29日）货物吞吐量达1.0866亿吨，同比增长16.28%，再创历史新高。

唐山港 近日，随着首航班轮“时代9”货轮从惠州港荃湾港区国际集装箱码头开往唐山港京唐港区，唐山港—惠州港航线正式开通。

曹妃甸港 6月30日上午,北京铁路局唐山货运中心和曹妃甸港集装箱公司联合启动了“曹妃甸港—包头东站集装箱钟摆式运输项目”,标志着由曹妃甸到内蒙古的集装箱班列正式开通。

宁波港 上半年,宁波港已累计完成集装箱吞吐量超1000万标准箱,达1016万标准箱,同比增长9.2%。

【“北煤南运”重要通道蒙华铁路河南段开工】

7月1日,蒙华铁路河南段建设动员会在三门峡市文博城举行,这标志着蒙华铁路河南段建设正式拉开序幕。蒙华铁路为“北煤南运”国家战略运输通道,全长1814.5公里,其中河南境内线路正线长度为338公里,途经三门峡、洛阳、南阳、邓州境内。

据了解,该铁路为国家“十二五”发展规划的重点建设项目,也是世界上一次建成最长的重载煤运铁路。蒙华铁路计划开通时间为2019年底。目前,施工单位已完成全部临时设施建设,达到开工条件。近期,蒙华铁路河南段建设将全面展开。

(杜名馨)

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格弱勢调整 炼焦煤价格难以止】

(6月27日-7月3日)

【动力煤市场】本周,国际原油市场利空不断,加速下调。本周,美国公布的6月份非农就业人口数据结果显示,实际值22.3万人,低于前值25.4万人。同时,美国石油钻井数量意外录得了开年以来的首度上升,上周美国全国的商业原油库存增加240万桶至4.65亿桶,为连续八周下降后首次上升。周五美国因独立日假日休市,市场交投料将清淡。伊朗核谈判可能将在下周达成仍令市场承压。一系列利空因素导致原油价格加速下行。截止7月2日,纽交所交割8月份轻质原油期货价格报收于56.93美元/桶,较上周同期下降2.77美元/桶,降幅为4.64%。

1. **国际动力煤市场继续调整 价格下行压力大。**本周,全球动力煤市场需求低迷,整体呈现“旺季不旺”,除中国进口动力煤价格有小幅度回升外,其他地区动力煤价格纷纷出现不同程度的下降。截至7月3日,澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为59.10美元/吨,较上期下降0.10美元/吨,跌幅为

0.17%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 59.18 美元/吨，较上期下降 1.11 美元/吨，跌幅为 1.84%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 59.54 美元/吨，较上期下降 0.12 美元/吨，跌幅为 0.20%。

亚太地区：本周，亚太地区动力煤市场反弹乏力，价格弱势震荡。本周，北方国家及地区降雨增多，高温天气减少，居民制冷需求减弱，电厂耗煤下调。需求减弱导致煤炭贸易商采购积极性不佳，煤价承压。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场旺季不旺，价格难以止跌。受俄罗斯 22.5 万吨成交量影响，欧洲三港动力煤价格小幅下调。同时，南非市场成交量较少，加之印度因季风原因采购受阻，南非动力煤价格受到打压。

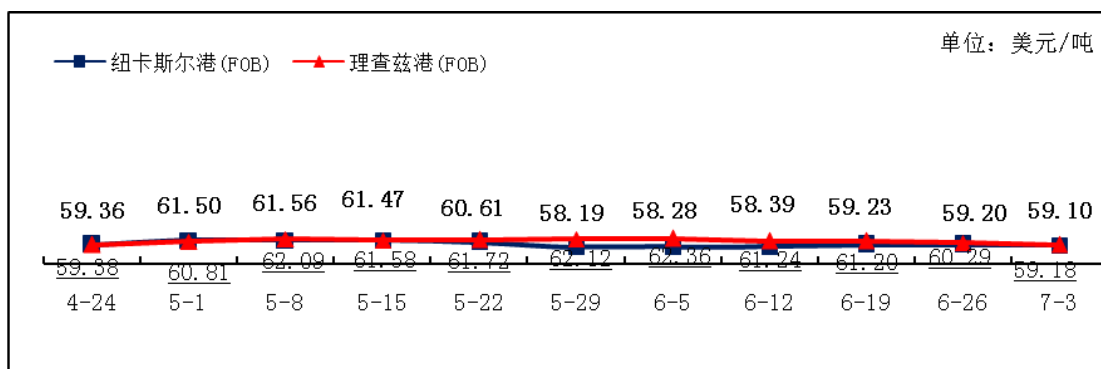


图 1: 国际主要煤炭港口价格指数周度走势图 (1)

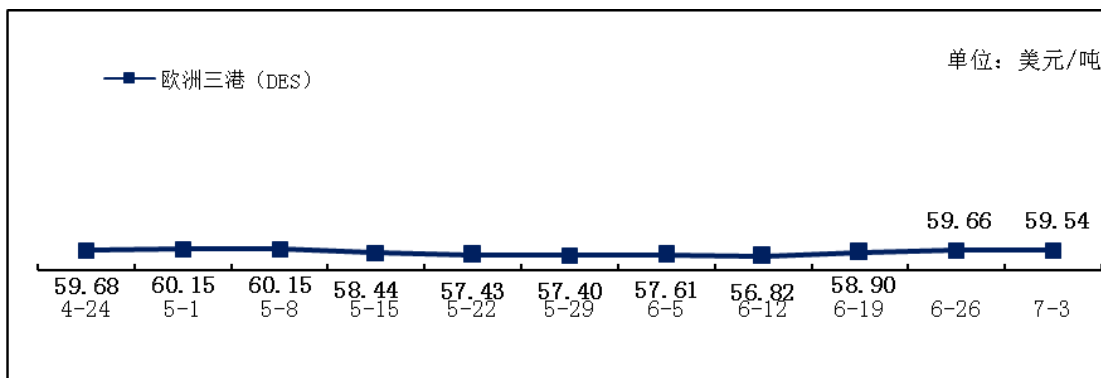


图 2: 国际主要煤炭港口价格指数周度走势图 (2)

(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. 部分印尼煤矿减产 而煤价依然难以止跌反弹。本周，根据印尼方面公布的最新消息显示，全球煤炭市场供给过剩格局仍存，煤企亏损仍然严重，为降低亏损，缓解煤炭市场供给压力，印尼部分煤矿已经开始实施减产。然而，降产并未挽回煤价的企稳反弹。一方面，减产企业数目较少，对整个煤炭市场影响有限；另一方面，中国作为全球第一大煤炭进口国，其煤炭进口量明显萎缩，对印尼煤炭进口

需求低迷。与此同时，印度受季风季节影响，海运受阻，其煤炭进口量已有明显下滑。受此影响，印尼煤炭价格仍无强势反弹动力。截止 7 月 2 日，加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 52.20 美元/吨，与上周同期持平。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求低迷 价格弱勢震荡。本周，国际炼焦煤市场无明显利好，价格反弹乏力。此前，韩国钢铁协会发布的《2015 年钢铁产能手册》中称，除炼铁、普钢钢管和线材加工以外，今年韩国国内钢铁产能其他工序都将保持与去年持平或减少的水平。由于韩国国内需求持续低迷，进口产品冲击市场，为了确保自身竞争力，韩国钢铁企业都在进行结构调整，去年已经关停 150 万吨的设备，今年预计也可能关停 100 万吨以上的设备。钢铁行业低迷导致炼焦煤价格反弹乏力。

1. **澳大利亚主焦价格弱勢下调。**截至 7 月 3 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 89.00 美元/吨，较上周同期下降 0.30 美元/吨，跌幅为 0.34%；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 98.00 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.25%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

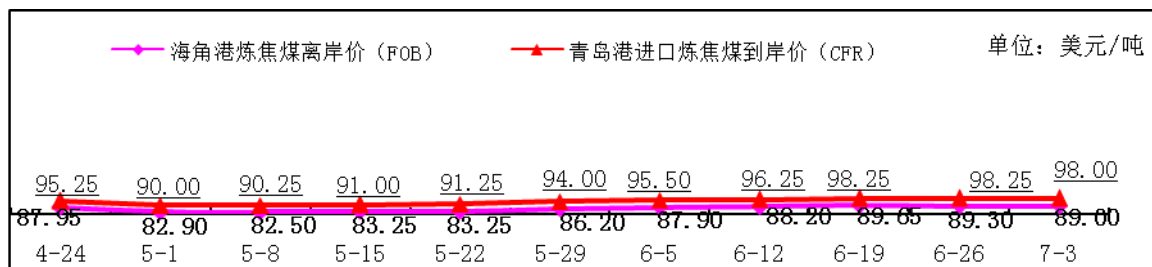


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. **5 月份澳大利亚出口中国煤炭同环比均大幅度下调。**本周，中国海关公布的最新数据显示，2015 年 5 月份，澳大利亚完成对中国煤炭出口 489 万吨，同比下降 38.23%，月环比下降 25.91%。1-5 月份澳大利亚累计完成对中国煤炭出口 2745 万吨，同比下降 39.94%。目前，澳洲是仅次于印尼的中国第二大煤炭进口国。中国作为世界上最大的煤炭进口国，其煤炭需求状况对全球煤炭市场起着举足轻重的作用。目前，中国煤炭市场依然处于供给过剩状态，且中国国内煤企的目前亏损严重，中国政府为此出台一些列救市政策。其中，包括《商品煤质量管理办法》中对商品煤质量进行的严格要求；同时，中国取消进口煤最惠国政策，对澳洲进口煤的冲击较大。（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

(6月29日-7月3日)

◆重要事件

印度 6月26日消息称,受持续季风雨影响,印度动力煤买家采购兴趣低迷,询盘数量处于低位。

土耳其 市场消息称,当周 Colakoglu 集团旗下子公司 OVA Elektrik 采购了一船俄罗斯煤,成交价为土耳其到岸价 64 美元/吨(397 元/吨)。

澳大利亚 印度阿达尼公司(Adani Mining)发言人6月24日称,公司位于澳大利亚昆士兰州中部加利利益地(Galilee Basin)煤田的卡米高煤矿项目已经停工。

印度 一名印度高官表示,印度政府第三轮煤矿拍卖清单将再添 8 座煤矿,届时该轮拍卖涉及的煤矿总数将达到 18 座。

◆统计数据

▲产销数据

韩国 业内人士 6 月 29 日称,韩国中部电力公司(South Korea's Korea Midland Power Co.)从 Avra 贸易公司采购了 14 万吨印尼次烟煤,将于 9 月装船送至该公司的保宁市(Boryeong)发电站。据称,成交价为离岸价 49.25 美元/吨,所购次烟煤热值为低位收到基 6080 大卡。

澳大利亚 据澳大利亚联邦产业部发布的《资源和能源季报》数据显示,澳大利亚一季度煤炭产量 1.34 亿吨,同比下降 4%,煤炭出口 9480 万吨,同比增长 5.45%,其中炼焦煤出口 4500 万吨,同比增长 4.9%,动力煤出口 4980 万吨,同比增长 5.96%。并据该季报预测,2015 年澳大利亚煤炭出口 3.8 亿吨,同比下降 1.8%,其中炼焦煤出口 1.85 亿吨,同比下降 0.5%,动力煤出口 1.95 亿吨,同比下降 3%。

印尼 近日,印尼矿业部公布的数据显示,今年前 5 个月印尼完成煤炭生产 1.66 亿吨,同比下降 19.46%;出口煤炭 1.35 亿吨,国内煤炭消费仅为 3100 万吨。5 月,印尼动力煤出口指导价格每吨仅为 61.08 美元,同比下降 17%。据了解,目前印尼正处雨季,降雨天气增多,煤矿生产受到一定影响。全球经济形势依然不容乐观,煤炭进口商在款项支付上更加严格,这使得印尼煤炭生厂商无法提前获取预付款并安排生产。(杨坤峰)

◆ 国际商情

本周世界主要港口煤炭价格行情

(6月29日-7月2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%	62.1
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	59.1
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	59.1

宏观看板

【下半年或明年经济有望走出最困难时期】

北京大学国家发展研究院教授卢锋日前在“北大国发院中国经济观察报告会”上就最新一轮经济调整发表了自己的看法。他认为，在今年下半年或者明年，中国经济有望走出这一轮经济调整最困难的时期，迎来一个相对比较好的内生增长。中国经济正在经历一个深度调整的过程。上一轮经济周期的顶点是 2007 年，当年 GDP 增长率是 14.2%。从那一年开始算到现在，经济调整已经有八年整。即使从 2010 年 10.6% 的阶段高点开始算起，经济调整也已经有五年了。从 2012 年 GDP 破 8% 以来也已经三年了。这一轮调整大体可以跟上世纪 80 年代末以及世纪之交那两次深度调整相比较。一是经济调整之前都有一轮高涨期。2002、2003 年以来这一轮高涨跟早先是不一样的。一个重要特征是人民币汇率从早年的实际汇率持续贬值转为升值。升值带来了用汇率衡量的中国经济增长速度跟早些年的周期发生质的变化。二是在过去一轮扩张过程中，资产货币化的程度和范围空前加深。房地产作为一种大众投资领域，出现价格飙升甚至局部泡沫。这带来相当程度地资产负债表调整。三是四万亿刺激带来巨大成就的同时，客观上也导致本来需要调整的问题变得更加严重。房地产价格在四万亿政策出台后上涨 47%，加大了调整困难。四是由于体制改革不到位，权钱交易问题跟经济扩张成比例的放大。这也导致了现在需要进行反腐倡廉。这些工作完全是必要的，但在客观上也使得高端消费有下行压力，使得调整困难加剧。五是由于社保改善，经济稳增长基本上还在较合理的水平，使得居民收入、居民消费仍然保持在一个比较合理的、较高的水平。目前的就业形势尽管出现一些局部困难，但是总体来讲还大体稳定。（杨坤峰）

相关行业

【相关能源一周资讯】

(6月29日-7月3日)

◆重要事件

▲石油化工

一中石化石油勘探开发研究院人士认为,2015年至“十三五”早期,国际油价可能出现较长时间的超跌,即低于70美元/桶,这主要是因为恰逢美元走强、新兴经济体经济发展降速再次拉动需求可能性小等因素的影响。

—“原油使用权俱乐部”再添新军,山东垦利与利津分别获得300万吨/年左右的进口原油使用权。同时,还有多家炼厂已经提出申请,有望获得使用权。据了解,现在还有十余家企业正在进行审核。

▲天然气

—天然气“第一单”由中石油挂出,总共是1400万方,挂牌价是2.6109元/方,摘牌方为上海管网。

—长百集团6月30日晚间发布公告称,全资子公司青岛中天能源与公司控股股东中天资产、盛世景于当日签订合作框架协议,发起成立中天盛世天然气产业链投资基金,用于对天然气全产业链项目、石油、清洁能源及相关产业的目标资产进行收购。

▲新能源

—当地时间6月30日,中法两国政府在法国巴黎签署了《关于民用核能合作的联合声明》(以下简称《联合声明》)。联合声明显示,由中国广核集团(以下简称“中广核”)牵头的中方企业联队,将在英国3个新建核电项目的建设中与法国相关企业开展合作。

—近日,上海市举办了首次节能服务产业年会,并发布《2014上海节能服务产业发展报告》。数据显示,截至2014年底,上海已有通过合同能源管理备案的节能服务企业430余家,每年投入资金近100亿元、实施节能服务项目400余项、实现节能能力30万吨标煤。

—财政部等多部委正式发布的《关于完善城市公交车成品油价格补助政策加快新能源汽车推广应用的通知》(以下简称《通知》)规定,从2015年起对城市公交车

成品油价格补助政策进行调整,中央财政对完成新能源公交车推广目标的地区给予新能源公交车运营补助,新能源公交车最高可补助 8 万元/年。

▲ 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,7 月 2 日为 60.27 美元/桶,比 6 月 25 日每桶涨 1.49 美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价,7 月 2 日为 2.82 美元/百万英热单位,比 6 月 25 日跌 0.03 美元/M。

(杨坤峰)

【北京市出台意见完善差别电价】

日前,北京市发改委等四部门发出《北京市完善差别电价政策的实施意见》,对限制类、淘汰类企业执行更严格的差别电价,从原来的每千瓦时加价 0.3 元和 0.1 元,提高额度到 0.5 元和 0.2 元。单位能耗超过限额标准一倍以上或以内,将分别比照淘汰类或限制类加价标准执行。差别电价的含义是,对限制类、淘汰类装置,及单位能耗超标的装置或建筑用电量执行加价,所属单位须缴纳高于普通电价的电费。所谓“装置”,包含产品、设备、生产线、工艺、产能等。此次,差别电价征收的对象扩大为:列入国家和本市限制类、淘汰类目录的企业或装置,使用单位能耗超标装置的企业,以及单位能耗超标的建筑物业主或管理单位。执行严格的差别电价,为运用经济杠杆引导高耗能、高污染企业调整转型、有序退出,改善北京市空气质量,构建“高精尖”经济结构,具有重要意义。

(童小娟)

【2015 年上半年新增水泥熟料产能 2093 万吨】

据数字水泥网初步统计,2015 年上半年我国新增新型干法水泥熟料生产线 15 条,设计总产能 2093 万吨,较 2014 年上半年减少 1422 万吨,降幅为 40%。另据统计,2011 年到 2014 年这四年中的上半年新增水泥熟料产能分别为 8829 万吨、9269 万吨、3543 万吨、3515 万吨。分区域来看,主要集中在广西、山东和甘肃等地,分别为 388 万吨、310 万吨和 310 万吨;主要企业是海螺、红狮、中国建材和山水,均在 300-400 万吨。上半年因市场需求低迷、行情较差,有近 700 万吨已具备点火产能推迟至下半年,预计下半年新增熟料产能在 2300 万吨左右。

【雨水席卷全国 水泥价格承压下行】

6月，中国水泥价格指数月初为89.51点，月末为86.55点，月内最高为89.39点，最低为86.48点，当月环比下跌3.31%，自2月份以来，全国水泥价格环比跌幅呈逐月扩大走势，6月跌幅为上半年最大，而今年上半年水泥价格已累计下跌13.27%（去年上半年跌幅为9.52%）。6月，雨水基本席卷全国，受此影响，水泥企业销售不乐观，库存走高，市场竞争压力持续增加，主要消费大省主导企业为提升销量均有降价行为，短期需求形势较为严峻，当前价格基本已经处于成本线附近，若价格进一步下探，多数企业将出现亏损销售。与去年同期相比，全国水泥价格跌幅达18.08%，较5月份同比跌幅缩小1.13个百分点，说明季节性因素成六月下跌主要原因，而低价对下跌深度有所抑制。

(孟瑞雪)

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		2015/7/3		2015/6/26		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		549.3	131.1	549.5	131.2	-0.2	0.0
分区域	华北地区	496.2	128.6	496.4	128.6	-0.2	-0.1
	华东地区	616.2	138.6	616.2	138.6	0.0	0.0
	华中地区	641.7	140.3	641.7	140.3	0.0	0.0
分煤种	5500大卡以上动力煤	524.9	132.1	525.3	132.2	-0.4	-0.1
	4800-5500大卡动力煤	467.3	127.8	467.5	127.9	-0.1	0.0
	4800大卡以下动力煤	366.7	122.5	367.0	122.6	-0.3	-0.1
	喷吹煤	836.8	135.6	836.8	135.6	0.0	0.0
	块煤	929.6	154.3	929.6	154.3	0.0	0.0
	焦肥精煤	863.6	130.9	863.6	130.9	0.0	0.0
	配精煤	865.3	135.8	865.3	135.8	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
		2015-7-1	2015-6-24	
大同优混	5800	470-480	470-480	→
山西优混	5500	410-420	410-420	→
山西大混	5000	355-365	360-370	↓ 5
普通混煤	4500	325-335	325-335	→

【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/产地	2015-7-3	2015-6-26	本期比上期
化工	山东	山东	尿素	市场批发价	1700	1740
	华东	华东	甲醇	主流报价	2430~2560	2450~2570

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