

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：市场供需较为平淡 煤炭价格弱势调整】	1
【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市整体疲态 后市跌势有望放缓】	3
【无烟煤市场周评：民用需求支撑 无烟煤市场暂稳运行】	6
【煤港周评：港口封航再现 海运价格强势上涨】	8
煤炭行业	11
【国内煤炭一周资讯】	11
【七部门发布关于加强商品煤质量管理有关意见】	13
煤炭运输	13
【煤炭运输一周资讯】	13
【铁路运费下调可节约运力成本近两亿元】	15
国际煤炭	15
【国际煤炭周评：动力煤价格难以止跌 炼焦煤价格强势反弹】	15
【国际煤炭一周综述】	18
宏观看板	21
【PPI 连续 45 月负增长】	21
相关行业	22
【相关能源一周资讯】	22
【国家实行燃煤电厂超低排放电价支持政策】	23
【煤电联动机制启动 上网电价或再下调】	24
【水泥行业产能过剩局面依然严峻】	24
数据统计	25
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	25
【秦皇岛煤炭价格行情周报】	25
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	26

每周煤炭经济

第 561 期

2015.12.11



煤市动态

【煤市周评：市场供需较为平淡 煤炭价格弱势调整】

(12月6日-12月11日)

本周国内煤炭市场行情小幅波动。根据监测数据测算，12月11日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为125.1，比上周下跌0.2个基点。

具体来看，动力煤市场运行欠佳，市场需求增幅不大，电厂煤耗水平总体平稳，市场成交略显平淡，市场价格窄幅调整，其中环渤海港口、山西、内蒙古等地煤价出现下跌，而广东个别地区煤价有所上涨。炼焦煤市场弱势运行，市场成交较为低迷，下游市场需求依然疲弱，炼焦煤价格稳中有跌。无烟煤市场供需较为清淡，尿素企业开工率不高，无烟煤需求不振，市场价格略有下跌。

后期，由于煤炭下游市场暂无明显利好支撑，煤炭需求或将以稳为主，而临近年底煤矿开工率也有下降，煤炭供应将相对稳定，预计煤炭市场或将保持相对平衡局面，市场行情可能以稳为主、窄幅波动。

【环渤海港口】存煤小幅下降，价格有所下跌。近日港口铁路煤炭调入量在低位徘徊，而下游用户采购情况较好，港口煤炭发运基本正常，锚地船舶数量继续增多，港口煤炭库存量小幅下降。至12月11日，秦皇岛港存煤487万吨，比4日减少94万吨。港口煤炭市场成交良好，市场价格有所下跌，其中12月9日秦皇岛港4500大卡/千克以及天津港5000大卡/千克动力煤价格比2日均下跌5元/吨；京唐港5000大卡/千克动力煤价格下跌10元/吨；曹妃甸港动力煤价格变化不大。

【华东地区】煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

【华北地区】煤炭市场弱势运行，市场价格略有下跌。山西煤炭市场弱势运行，市场需求增幅有限，市场成交情况一般，煤炭价格略有下跌。其中山西大同、朔州、忻州部分品质动力煤价格比上周下跌5元/吨，长治、晋中部分品质炼焦煤

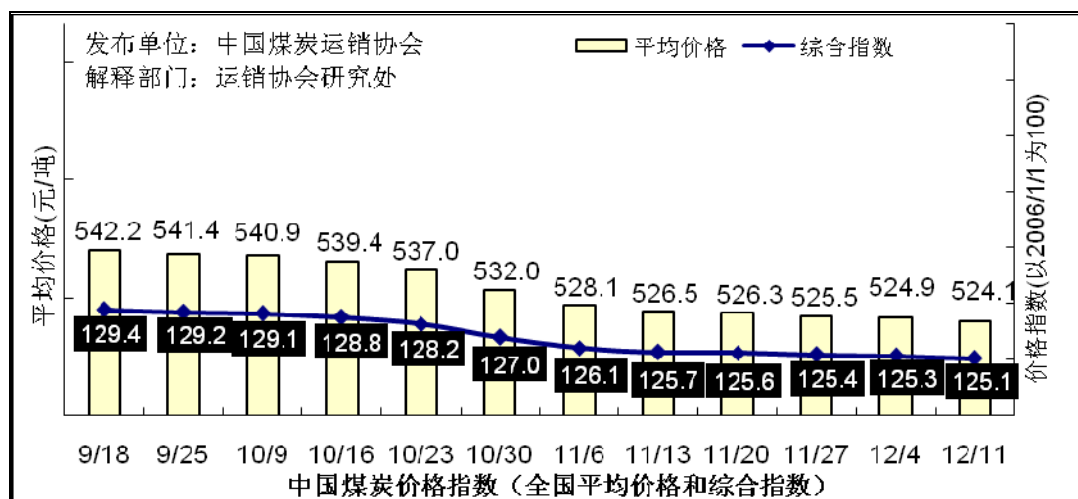
价格下跌 5-10 元/吨，阳泉、晋城部分无烟块煤价格下跌 10 元/吨。此外，河北邯郸个别十级主焦煤价格比上周下跌 20 元/吨。

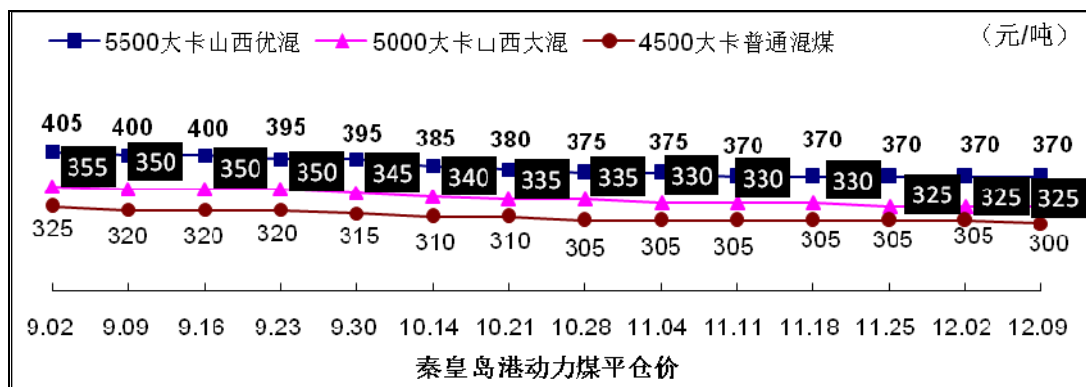
【东北地区】煤市运行基本平稳，市场价格变化不大。

【中南地区】市场运行相对稳定，煤炭价格无明显变化。湖北煤炭市场运行相对稳定，电厂煤耗水平基本平稳，用户购煤情况良好，市场成交基本正常，省内电煤库存量变化不大，截至 12 月 10 日，湖北 14 家统调电厂存煤 344 万吨，比 3 日减少 5 万吨，可用约 26 天。此外，河南焦作个别 6800 大卡/千克喷吹煤价格比上周下跌 10 元/吨；广东广州个别品质动力煤价格上涨 5 元/吨。

【西北地区】煤炭供求略显平淡，市场价格有所下行。监测数据显示，内蒙古鄂尔多斯个别品质动力煤价格比上周下跌 10 元/吨；宁夏石嘴山个别 5500 大卡/千克动力煤价格下跌 10 元/吨。

【西南地区】煤市运行以稳为主，市场价格变化不大。监测数据显示，云南宣威个别品质主焦煤价格比上周下跌 10 元/吨。





(李明)

【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市整体疲态 后市跌势有望放缓】

(12月4日-12月11日)

本周，钢材市场持续阴跌，价格跌幅总体收窄；焦炭市场维持弱稳局面，个别地区价格小幅下跌；炼焦煤市场整体疲软，山西、河北地区价格继续下跌。

随着钢铁需求进一步萎缩，钢铁生产也呈现放缓趋势，11月下旬中钢协会会员企业同口径粗钢日均产量164.8万吨，环比下降2.6%，随着华北地区雾霾天气增多，环保治理力度将有所加大，钢铁供应有望继续减少，供需矛盾将有所缓和，中钢协会会员企业11月下旬末钢材库存量为1438万吨，比中旬末减少90万吨，预计后期钢市跌势将有所放缓；焦化行业过剩产能出清进程缓慢，且全行业减产力度仍然不足，供应过剩问题短期内难有缓解，焦炭后市将维持稳中有跌局面；进入冬季，炼焦煤需求虽处淡季，仍有两个利好因素，一是动力煤需求转强，市场企稳甚至回升将提振焦煤市场，二是煤炭安全生产监查力度加大，煤炭生产将总体放缓，后期炼焦煤价格跌幅或将收窄。

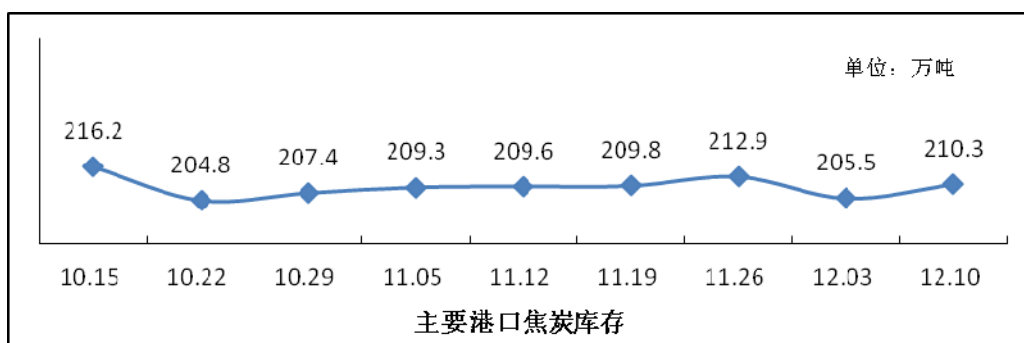
【钢材市场】综合价格指数降幅有所收窄

本周钢材综合价格指数

	单位	12月11日	12月4日	比上周
综合价格指数	-	77.1	78.0	-0.9
其中：长材	-	80.4	81.9	-1.5
型材	-	83.2	84.5	-1.3
板材	-	72.6	72.8	-0.2
管材	-	82.5	83.5	-1.0

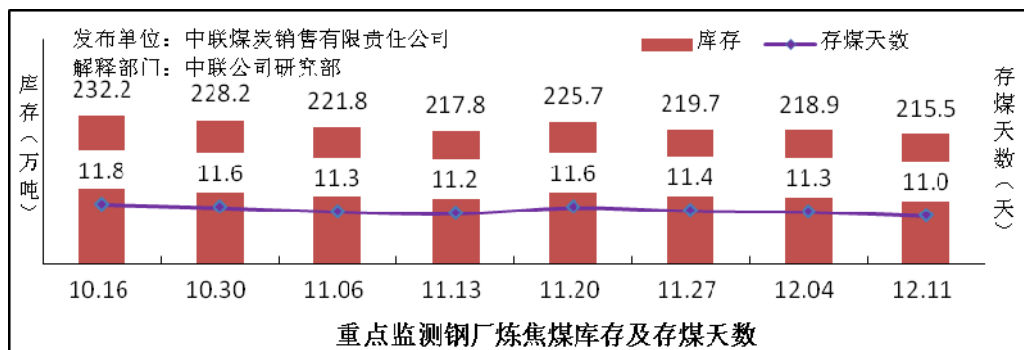
数据来源：兰格钢铁网

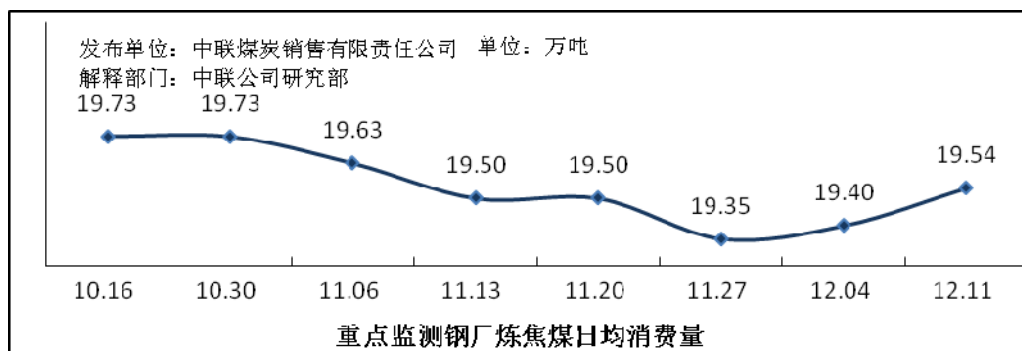
【主要港口焦炭库存】小幅回升。截至 12 月 11 日，主要港口焦炭库存为 210.3 万吨。其中，天津港 156.8 万吨，比上周同期增 2.9 万吨，日照港 40 万吨，比上周同期增 2 万吨，连云港 13.5 吨，比上周同期降 0.1 万吨。



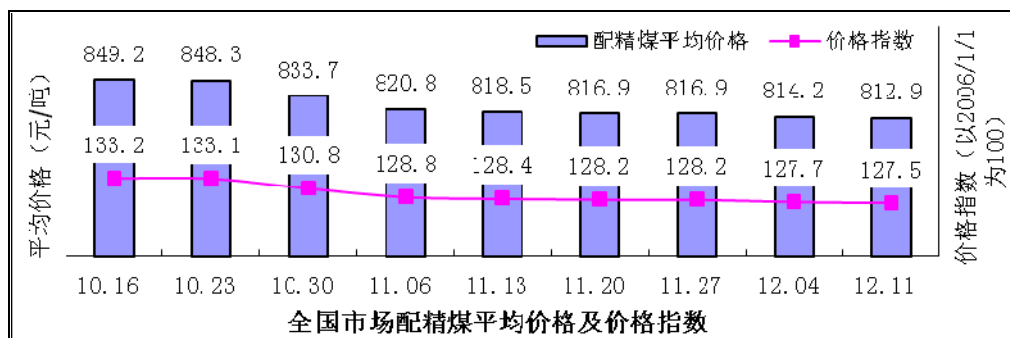
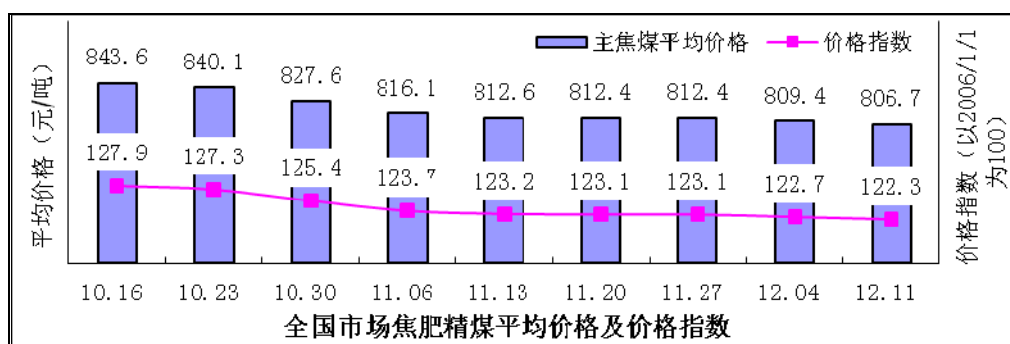
【焦炭价格】继续区域下跌。据监测，平顶山二级冶金焦吨价下跌 70 元，济宁、河津、太原、临汾二级冶金焦吨价下跌 20 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存下降，日耗增加。截至 12 月 11 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 215.5 万吨，比 11 月 27 日减少 3.4 万吨，日耗比上周增 0.14 万吨。





【炼焦煤价格】小幅下跌。据测算，截至 12 月 11 日，焦肥精煤价格指数 122.3，配焦精煤价格指数 127.5，比 11 月 27 日分别下降 0.4 点和 0.2 点。其中，山西长治、晋中地区部分品质炼焦煤价格下跌 5~10 元/吨，河北邯郸地区个别十级主焦煤价格下跌 20 元/吨。



(刘志勇)

【无烟煤市场周评：民用需求支撑 无烟煤市场暂稳运行】

(12月7日-12月11日)

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。受民用煤需求拉动，晋城、阳泉地区的无烟三八块依旧保持火爆的状态，但是价格稳定没有调整，无烟末煤保持弱势维稳的态势；河南永城地区无烟中块销售情况良好，小块压力相对较大，无烟块煤价格保持稳定；贵州地区部分煤矿产量依旧有所限制，无烟块煤销售情况较好，部分企业无烟块煤有涨价意愿，市场无烟块煤价格较月初暂稳。

【喷吹煤】本周喷吹煤价格弱势维稳。本周山西喷吹煤价格继续维持稳定，甚至下游钢厂还接到阳泉某企业12月价格维持稳定的消息，说明山西喷吹煤产地与消费地价格都处于一种稳定状态。但是河南地区沙钢因部分生产线停产检修，所以针对喷吹煤采购价格下调10-15元/吨，再次招标还会继续下降，那么河南地区喷吹要想继续稳定还是很难。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收371元/吨，环比上期下降1元/吨。一方面，进入12月份，随着天气的转好，晋北、蒙西等主要资源地区的煤炭出矿价格普降，对整体煤炭市场产生小幅影响，同时，北方港口主要大型煤企的价格策略维稳为主，但是部分煤种实际成交价格仍有下跌趋势。另一方面，冬季电力和煤炭消费高峰逐渐显现、海上煤炭运费大幅反弹、主要发运港口煤炭库存明显减少等一些积极因素的支持下，环渤海地区动力煤市场的“买方市场”倾向有所减弱。因此，在季节性利好的支撑下，本期环渤海动力煤价格指数仍然保持继续下滑。

化肥方面，尿素市场报价基本保持稳定，不过局部地区尿素报价明稳暗降。山东、两河地区农需走货清淡，复合肥厂尚未满开，对于原料采购的观望情绪较重，虽尿素主流出厂报价稳定在1370-1400元，不过外发工业订单成交价格重心下移，目前多在1350元左右出厂；山西地区虽走货较前期稍有好转，不过库存压力仍较

大。12月9日国家财政部发布了最新进出口关税调整通知，规定中国尿素出口关税仍为80元/吨，无变化，前期市场传言印度或将因中国关税调整而导致悔标，不过以目前关税政策无变化来看，印度悔标的可能性较低。综合来看，尿素市场弱势维稳，成交不佳，复合肥厂原料采购或将成为下一波行情的动力。

甲醇方面，国内甲醇市场低迷难改，成交情况欠佳，部分地区甲醇市场继续阴跌不断。河北下跌30元/吨，江苏下跌10元/吨，现货价格区间为1300-1875元/吨，交割库最低现货价格为1735元/吨（考虑升贴水）。供需面来看，虽然北方产区降库存意愿较高，目前套利窗口仍维持高位，不过西北再次降雪，外运受到影响，销区甲醇受到一定支撑，且12月6日神华榆林60万吨甲醇制烯烃装置先开启，中旬再开聚合装置，该装置存在100万吨的甲醇缺口，预期甲醇需求将有好转，再加上目前港口库存处于相对低位，伊朗ZPC300万吨甲醇装置近期有检修计划，华东烯烃装置外采正常，港口货源偏少将继续维持，这也将给后市甲醇带来支撑。整体来看，甲醇利多因素相对偏多，而唯一利空是目前比较弱势的原油，近期OPEC调高配额继续压制市场，心态相对悲观，压力仍存，不过如果没有新的利空因素出来，且油价已接近了36美元/桶的美原油成本一线，油价下跌空间也相对有限。整体看来，甲醇市场供需矛盾尤显，预计后期看弱为主。

钢材方面，钢材现货市场价格连续阴跌，需求端持续低迷，钢厂有意通过放缓供应以及限价措施调节市场，虽然整体库存压力不大，但商家信心仍显脆弱，操作也以出货为主，短期看来，在销量以及资金面的压力下，钢材市场价格继续震荡下行。

（耿国强）

【煤港周评：港口封航再现 海运价格强势上涨】

(12月7日-12月11日)

动力煤方面，本期(12月09日)环渤海动力煤价格指数报收371元/吨，环比上期(11月02日)下降1元/吨。一方面，进入12月份，随着天气的转好，晋北、蒙西等主要资源地区的煤炭出矿价格普降，对整体煤炭市场产生小幅影响，同时，北方港口主要大型煤企的价格策略维稳为主，但是部分煤种实际成交价格仍有下跌趋势。另一方面，冬季电力和煤炭消费高峰逐渐显现、海上煤炭运费大幅反弹、主要发运港口煤炭库存明显减少等一些积极因素的支持下，环渤海地区动力煤市场的“买方市场”倾向有所减弱。因此，在季节性利好的支撑下，本期环渤海动力煤价格指数仍然保持继续下滑。

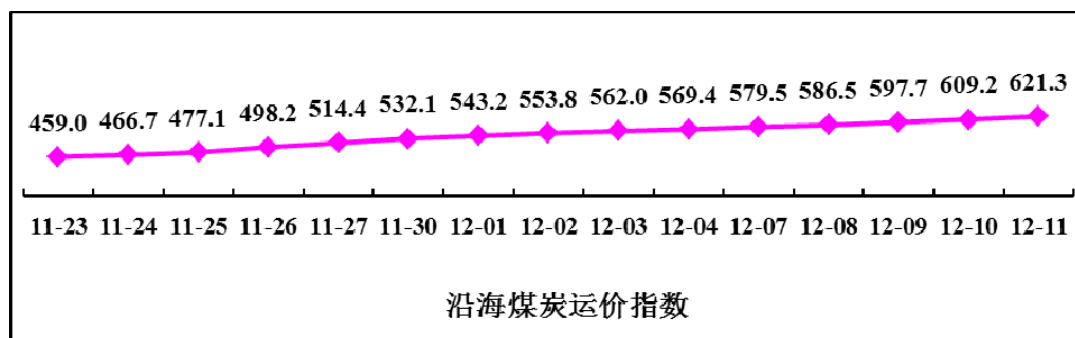
炼焦煤方面，本周炼焦煤主产地和港口煤价基本持稳，下游钢厂采购价继续下调。目前整个煤焦钢产业链都已处于前所未有的低谷期，而下游房地产未来需求不太可能出现较大幅度释放，市场对未来越发悲观。钢厂减产、停产的消息不断传出，上游煤焦承压不减，炼焦煤价格继续下调的可能性较大。

供需方面：据 CCTD 中国煤炭市场网监测，12月4日—12月10日，沿海六大电力集团日均合计耗煤量为58.93万吨，较上周上升0.32万吨，截至12月10日，六大电力集团存煤总量为1175万吨，存煤可用天数约19.8天。电厂备货积极性虽尚未回暖，但前期雨雪天气煤炭冻结车皮影响卸车作业，上周港口调入量大幅下滑，北方港口库存反季节下降。进入到12月上旬份东北、华中、华东等地气温下降明显，民用电出现增加，电厂耗煤数量出现小幅增加，部分电厂开始增加采购数量。另一方面，年底将即，目前大部分公司主要以回笼资金为主，煤炭销售并不是近期重点。临近年底煤电合同谈判来临，临近年底煤电合同谈判来临，各大煤企相约稳价。神华和中煤发布的12月销售价格也可以看出主流煤的价格并没有变化。铁路运费的下调降低煤企的物流成本，同时也进一步刺激煤价继续下跌，形成悲观预期，加之近期京津冀地区雾霾天气的日益加重，加大了国家治理煤矿的决心，要求

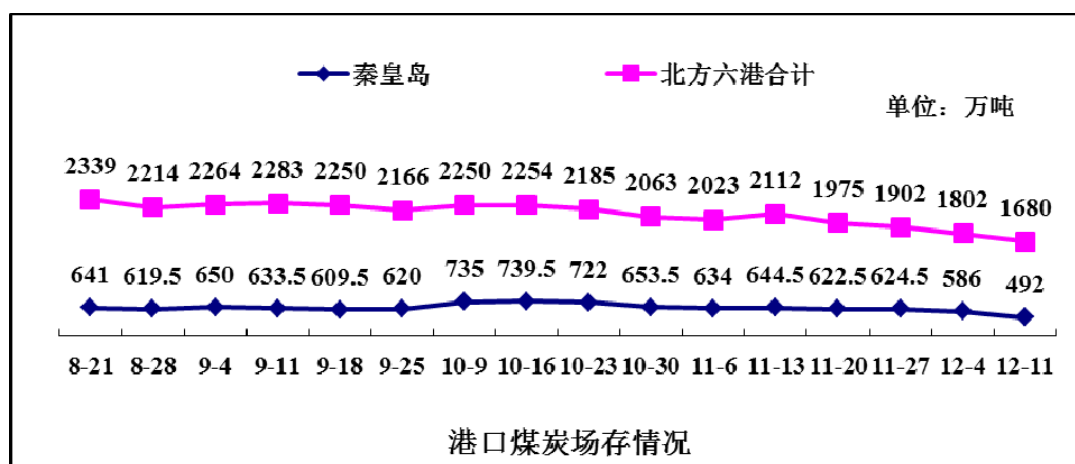
全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造，大幅降低发电煤耗和污染排放。综合来看，沿海煤炭市场将维持稳定的局面。

库存方面，截至 12 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 1231.66 万吨，较上期(12 月 3 日)下降 217.16 万吨；其中，秦皇岛港库存为 492 万吨，较上期下降 94 万吨。南方港口方面，截止 12 月 10 日，广州港库存 136.41 万吨，较上期下降 31.73 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】在下游电厂补库以及市场运力供应不足的推动下，市场看涨心态浓重，船东要价坚持，本期海运煤炭运价继续强势上涨。随着我国南方地区气温急剧下降，居民用电增加，下游电厂去库存现象放大，煤炭可用天数较上月平均水平下降明显，部分电厂的补库意愿刺激了航运市场的货盘量，从而进一步推动海运煤炭运价的持续上涨。与此同时，最近北方、南方港口的陆续封航，适期可用运力已经排到中旬，再加上北方港口库存下降突显，港内部分货源紧缺，到港船舶等货现象严重，进一步制约市场运力的释放，本期海运煤炭运价上涨得到有力支撑，并且在煤炭价格企稳的情况下，预计近期沿海煤炭航运市场货盘将继续释放，煤炭运价看涨情绪依旧存在。截至 2015 年 12 月 11 日，沿海煤炭运价指数为 621.31 点，与上期(12 月 4 日，下同)相比上升 51.9 点；其中，秦皇岛至广州运价为 20.2 元/吨，较上期上升 2.9 元/吨；秦皇岛至上海运价为 27 元/吨，较上期上升 2.9 元/吨。



【库存】截至 12 月 10 日，北方六港煤炭库存为 1676.96 万吨，较上期（12 月 3 日，下同）下降 125.36 万吨，降幅 6.96%。秦皇岛港库存为 492 万吨，环比下降 96 万吨；京唐港库存 478.7 万吨，环比下降 24.1 万吨；广州港库存 136.41 万吨，环比下降 31.73 万吨。受大风大雾恶劣天气影响，前段时间环渤海主要煤炭港口均多次出现长时间封航，阻碍港口船舶走靠和装船出港，煤炭调出和库存波动明显。本周港口调出量增加，调入量减少，煤炭库存骤降。12 月 4 日—12 月 10 日，秦港日均煤炭调入量为 50.7 万吨，日均吞吐量为 64.2 万吨，港口日均吞吐量大于调入量，秦港库存大幅下降。



主要煤炭港口周库存情况（12 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	492	↓ 94	日照	350	0
天津	118.8	↓ 16.7	连云港	77	↑ 7
京唐港	487.7	↓ 24.1	六港合计	1677	↓ 125.4
青岛	163.5	↑ 5.5	广州	136.4	↓ 31.7

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(12月4日-12月11日)

◆行业动态

全国 11月份我国进口煤炭1619万吨，同比减少484万吨、下降23.01%；环比增加223万吨、涨幅15.97%。今年前11月份，我国累计进口煤炭18643万吨，同比减少7755万吨、下降29.4%。

11月份，煤炭开采和洗选业工业生产者出厂价格环比下跌1.1%，同比下跌16.8%；1-11月平均，煤炭开采和洗选业工业生产者出厂价格同比下跌14.5%，降幅较上月有所增大。

为贯彻落实2015年《政府工作报告》关于“推动燃煤电厂超低排放改造”的要求，推进煤炭清洁高效利用，促进节能减排和大气污染治理，国家发展改革委、环境保护部、国家能源局决定对燃煤电厂超低排放实行电价支持政策。

新疆 2015年前10个月，乌鲁木齐煤炭资源税入库9616万元，比去年同期增收6370万元，增长196.24%。

内蒙古 在2016年度全国煤炭交易会上，鄂尔多斯市共有55家煤炭产销企业与148家用户签订了煤炭购销协议，协议总量约2.56亿吨，目前还有部分企业正在洽谈签约中。

1-11月份，鄂尔多斯市销售煤炭47792万吨，同比减少2588万吨，减幅5.1%。其中地方煤矿销售煤炭35443万吨，同比减少1710万吨，减幅4.6%。

1-10月，锡林郭勒盟累计销售原煤7272.24万吨，比上年同期下降23.15%。其中累计销往区外1344.30万吨，同比下降37.34%。

山西 12月9日，2015年山西省企业百强榜单在太原发布。山西焦煤集团以营业收入2577.33亿元排名第一；同煤集团以营业收入2138.29亿元排名第二；

潞安集团以营业收入 2051.18 亿元排名第三。

山东 11 月份山东省煤矿生产原煤 1439.5 万吨（调度数），比上月 1529.4 万吨减少 89.9 万吨，下降 5.88%。1-11 月份，山东全省煤矿生产原煤 13531.4 万吨（调度数），比同期 13971.5 万吨减少 440.1 万吨，下降 3.15%。

贵州 11 月贵州煤炭均价为 644.22 元/吨，环比上涨 0.3%，其中：无烟煤价格为 750 元/吨，环比持平；烟煤价格为 538.44 元/吨，环比上涨 0.6%。今年以来，煤炭价格总体波动不大，走势平稳，预计我省 12 月份煤炭价格依旧平稳。

黑龙江 黑龙江省将在全省范围内加快能源结构调整，实施煤炭消费总量控制。同时，推广使用清洁能源，推进煤炭清洁利用。到 2017 年年底，力争哈尔滨、鹤岗、七台河等重点城市煤炭消费总量实现负增长。

安徽 2015 年 1-10 月，安徽淄博市生产原煤 107.3 万吨，同期相比减少 40.36%，库存 8.07 万吨，同期相比减少 46.7%。

◆企业热点

神华集团 日前，神华国华华容电厂项目获得湖南省发改委的核准，动态投资约为 81.65 亿元，建设地点为湖南省岳阳市华容县东山镇。

中煤能源 12 月 7 日，中煤能源发布公告称，将出售旗下 3 家公司 100% 股权，以及一家铝业公司 75% 股权，作价合计近 9.28 亿元。

◆安全资讯

全国 《煤矿重大生产安全事故隐患判定标准》已经国家安全生产监督管理总局局长办公会议审议通过，现予公布，自公布之日起施行。

山东 山东省 11 月份未发生安全事故。1-11 月份，全省发生事故 5 起，死亡 7 人，百万吨死亡率 0.05。与去年同期相比，事故起数减少 4 起，死亡人数减少 4 人。

安徽 1-11 月份，安徽省煤矿共发生生产安全事故 10 起、死亡 16 人，百万吨死亡率为 0.129。

新疆 未来五年，乌鲁木齐县 17 家煤矿将全部关闭，为打造南山旅游产业基地营造良好环境。

【七部门发布关于加强商品煤质量管理有关意见】

为贯彻落实国务院有关会议精神，鼓励生产、运输、采购和使用优质商品煤，限制劣质商品煤，促进煤炭生产利用方式转变，结合《商品煤质量管理暂行办法》（以下简称《办法》）执行情况，国家发展改革委、国家能源局、环保部、商务部、海关总署、国家工商总局联合出台《关于加强商品煤质量管理有关意见的通知》。

《通知》要求各地方做好以下几方面工作，主要包括：一是加强制度建设；二是明确任务分工；三是完善市场交易机制；四是加强监督检查；五是积极宣传推广。同时，要求各地方根据上述原则进一步细化职责，加强协调配合，切实做好《办法》的落实工作，积极推动商品煤质量不断提升，促进煤炭清洁利用和大气环境的改善。

（杜名馨）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

（12月4日-12月11日）

◆铁路运输

大秦铁路 大秦线 11 月完成货物运输量 2924 万吨，同比减少 22.11%。日均运量 97.5 万吨。大秦线日均开行重车 71.2 列。2015 年 1-11 月，大秦线累计完成货物运输量 3.64 亿吨，同比减少 11.56%。

陕西 11 月以来，西安铁路局与地方政府、重点企业联手开发市场，主动延伸物流链条，促进煤炭运输。

石家庄 11 月中旬后，随着气温不断走低，华北各地进入供暖期，电煤需求不断增加。北京铁路局石家庄货运中心强化运输组织，积极开辟电煤运输“绿色通道”，保证管内电厂供应量。

◆港口动态

---- 上周，11 月 30 日至 12 月 6 日，环渤海煤炭库存量由上周的 1402.7 吨减少至 1193.6 万吨，环比减少 209.1 万吨，降幅达 14.9%。截止 12 月 6 日，下游六大电厂补充库存量，日耗煤量小幅增加，环渤海四港动力煤价格有待平稳。

北方六港 11 月份，北方六港（秦皇岛、国投京唐、京唐、曹妃甸、黄骅、天津港）合计发运煤炭 4315 万吨，同比大幅减少 785 万吨。另据数据显示，今年 1-11 月份，北方六港合计发运煤炭 5.17 亿吨，同比减少 3235 万吨。

内蒙古 2015 年 11 月份，策克口岸进口蒙古国原煤 711404.41 吨，同比下降 23.72%；2015 年 1-11 月份，策克口岸累计进口蒙古国原煤 6667334.11 吨，同比增长 7.44%。

苏冀电煤航线 “苏冀电煤航线”连接山西、内蒙古、陕西煤炭能源基地、环渤海湾煤炭转口港和电煤消费市场长三角地区。江苏、河北两地联手推出一系列改革措施将推动电煤船舶进出港口便利化，降低物流成本。

浙江港 11 月份，浙江省港口完成煤炭吞吐量 1298.9 万吨，同比减少 24.4%；1-11 月份，全省港口累计完成煤炭吞吐量 16730.9 万吨，同比减少 12.9%。

广州港 截至 12 月 3 日，广州港内贸煤炭价格连续数周保持稳定，然 12 月 4 日，个别煤种小幅上调，较高发热量煤种价格开始出现小幅反弹。

宁波港 宁波港煤炭价格则依旧持续持平，12 月 4 日，宁波港 6000 大卡、5500 大卡和 5000 大卡末煤价格分别报收 425 元/吨、395 元/吨和 360 元/吨。

【铁路运费下调可节约运力成本近两亿元】

根据《西安铁路局关于调整包西线等线部分货物运价的通知》，自 2015 年 12 月 6 日起包西线（新街至张桥段）、神大线、西平线（长庆桥至茂陵段）整车装运的煤炭（C80 装运和本线内运输的煤炭除外），发到运价按 0.184 元/吨公里执行。

这次运价调整后，神木西到张桥段运费降低 22.15 元/吨，神木西到绥德段运费降低 7.13 元/吨。初步测算，运费调整后该发站一年可为用户减少运费近 2 亿元。据了解，这次运价调整，是铁路国铁运价连续五年上涨后的第一次下调。对于降低煤炭企业物流成本，有效扩大铁路在煤炭运输中的市场份额具有积极意义。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格难以止跌 炼焦煤价格强势反弹】

（12 月 5 日-12 月 11 日）

【动力煤市场】本周，国际原油市场供给预期增加，价格加速下行。本周，OPEC 最新月度报告显示，11 月份其成员国原油日均总产量达到 3169.5 万桶，创三年半以来新高，充分显示国际原油市场供给充足。而 EIA 数据显示，上周精炼油库存暴增 500 万桶，为预估的两倍，且为 1 月来最大增幅。供需矛盾激化，原油价格承压。同时，美元在加息预期支撑下持续走强，对以美元计价的原油价格施压。截止 12 月 11 日，纽交所交割 1 月份轻质原油期货价格报收于 36.76 美元/桶，较上周同期下降 4.32 美元/桶，跌幅为 10.52%。

1. 国际动力煤市场看空情绪浓厚 价格继续承压。本周，国际动力煤市场整体成交仍然不尽人意，除中国动力煤市场外，其他地区仍弱势难改。尤其是大西洋地区，在动力煤期货跟原油期货价格双双下降的情况下，动力煤价格加速下跌。截至 12 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 52.36 美元/

吨，较上期下降 0.90 美元/吨，跌幅为 1.69%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 52.36 美元/吨，较上期下降 1.94 美元/吨，跌幅为 3.57%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 47.25 美元/吨，较上期下降 3.22 美元/吨，跌幅为 6.38%。

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。一方面，年度谈判仍在进行，买方市场下，日本电厂占据有利优势；然而，澳洲动力煤在其他地区需求预期增加，生产商挺价意识增强。受此影响，日韩地区澳洲动力煤价格进入调整期。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场需求预期下调，价格加速下行。国际原油价格加速下行，导致大西洋地区动力煤市场对动力看跌情绪再次浓厚起来，同时，在此情绪的影响下，贸易商采购明显减少，动力煤价格加速下行。

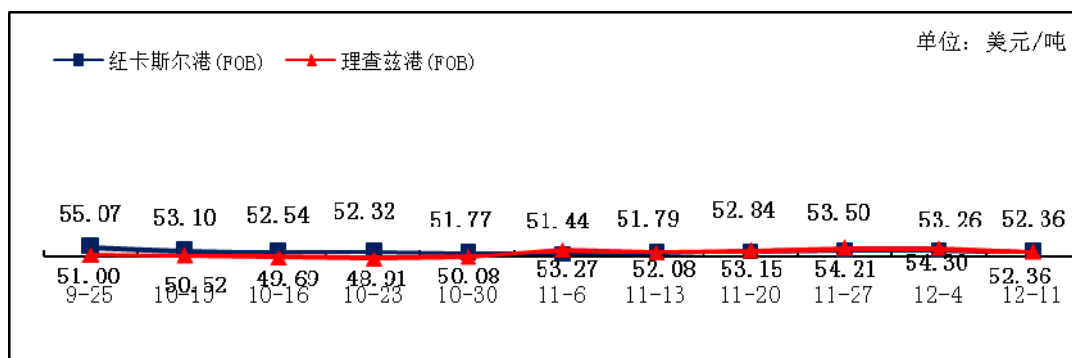


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

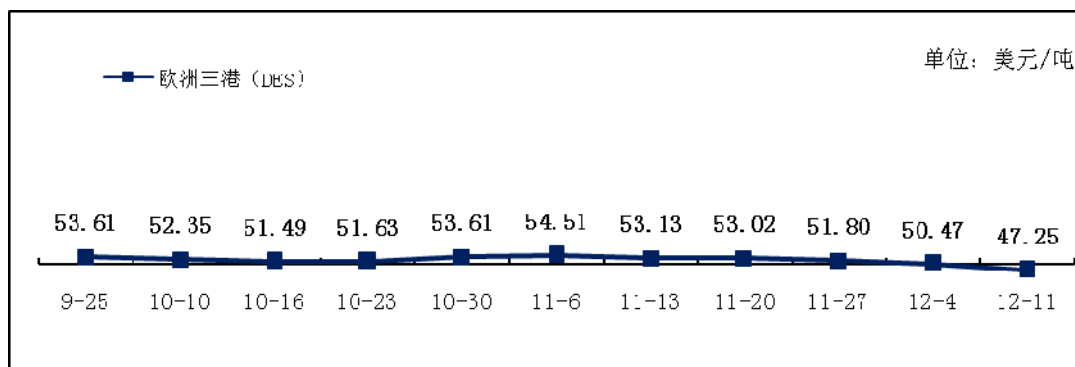


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

(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. 中国对印尼低热值动力煤需求明显增加。本周，中国对印尼低热值动力煤需求明显增加，但该煤种供应有限，而印度对印尼低热值煤需求依然持稳。印尼某大型低热值动力煤供应商称，市场上有询盘高位收到基 4200 大卡动力煤，但是供应依然紧张，12 月份装船的大部分煤已经被预定。同时，受中国空头回补及一些印度买家需求增加影响，最近动力煤需求出现增长。当前对低热值动力煤采购兴趣可能延续到 2016 年 1 月份，2 月以后对低热值动力煤的需求可能会下滑，他说。中国买家有求购 12 月装船的巴拿马型(Supramax)高位收到基 4200 大卡动力煤，还盘价为离岸价 26.50-27 美元/吨，而印度买家的还盘价在离岸价 25-25.50 美元/吨。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场提前兑现取消关税利好 价格加速上升。本周，日本钢厂与澳洲炼焦煤生厂商关于 2016 年一季度炼焦煤合同的谈判仍在继续，日本钢厂期望合同价格为 80 美元/吨，而澳洲炼焦煤生产商目标合同价格在 85 美元/吨。双方目标合同价格相差 5 美元/吨左右。为增加谈判中的话语权，澳洲焦煤生产商着意提高现货价格。另外，根据《中华人民共和国和澳大利亚政府自由贸易协定》规定，2015 年 12 月 20 日后炼焦煤将执行零关税，即由目前的 3% 降为 0，澳洲炼焦煤出口成本将下降 2.25 元/吨左右。在正式取消关税前，澳洲生产商将取消关税所降低的成本提前体现在离岸价上，离岸价应势上升。

1. 澳大利亚主焦价格加速反弹。截至 12 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 75.75 美元/吨，较上周同期增长 2.35 美元/吨，涨幅为 3.20%；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 81.25 美元/吨，较上周

同期增长 2.25 美元/吨，涨幅为 2.85%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

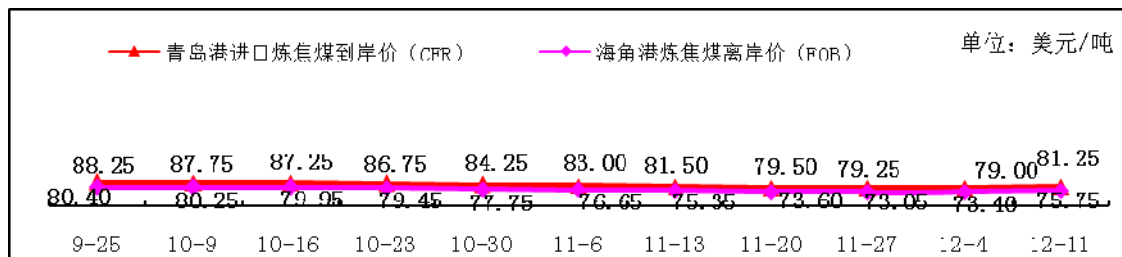


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 嘉能可位于北昆士兰煤矿裁员 180 人。本周，矿业巨头嘉能可公司（Glencore）称，由于煤炭价格下跌，公司将对位于北昆士兰的科林斯维煤矿（Collinsville）进行裁员。裁员人数将达 180 人，而该煤矿员工总数为 230 人。嘉能可称，大批裁员工作将于 2016 年 3 月开始。该公司在一项声明中称，煤炭价格低迷，煤炭市场供应过剩，导致该煤矿今年处于亏损状态。当前的煤炭市场是有史以来最为艰难的时期，所有澳大利亚矿商均面临着重重挑战，只能被迫关停煤矿。科林斯维煤矿位于昆士兰鲍文盆地（Bowen），2015 年大部分时间，该煤矿均面临着资金紧张的问题。5 月份，嘉能可已对该矿裁员 50 人，以进行减产。林斯维煤矿是昆士兰州最为古老的煤矿，运营历史将近 100 年。

（杨晓敏）

【国际煤炭一周综述】

（12 月 5 日-12 月 11 日）

◆重要事件

国际 全球能源和金属行业权威顾问伍德麦肯兹最新发布报告称，随着动力煤和焦煤价格连续第五年下降，全球 65% 以上的煤炭产能呈现亏损状态。

澳大利亚 《中华人民共和国和澳大利亚政府自由贸易协定》将于 2015 年 12 月 20 日正式生效并第一次降税，2016 年 1 月 1 日第二次降税。此次中澳自贸协定正式生效后，澳洲进口动力煤关税将从 6% 下降至 4%，之后两年降至零关税，

澳洲进口炼焦煤关税将从 3%下降至零关税。

澳大利亚 矿业巨头嘉能可公司称，由于煤炭价格下跌，公司将对位于北昆士兰的科林斯维煤矿进行裁员。裁员人数将达 180 人，而该煤矿员工总数为 230 人。大批裁员工作将于 2016 年 3 月开始。

澳大利亚 有报道称，澳大利亚两家知名矿业企业集团必和必拓、力拓在悄悄出售煤炭资产，且表示不再投资购买新煤田。统计显示，在过去两年中，这两家企业相继大幅削减了在煤炭领域的投资。

印度 印度国会 12 月 1 日称，为实现 2020 年 10 亿吨的年产量目标，未来五年，印度煤炭公司将投资 5700 亿卢比（545.49 亿元），公司煤炭产量将增至 9.081 亿吨。

印度 印度国家银行称，其并未承诺向阿达尼集团位于澳大利亚的煤矿项目提供额外融资，目前只是签订了一个理解备忘录——在公司满足所有合格标准之后，才会提供融资。

印度 12 月 2 日，巴黎气候大会印度高级谈判代表——印度能源效率局局长阿贾伊·马图尔称，若能获得便宜的国际信贷，印度将减少对燃煤电厂的投资。

美国 11 月 30 日，阿尔法公司修改了已获法院批准招标程序中的资产出售清单。清单原先拟售煤矿均为已关闭或即将关闭的煤矿，而今新增的位于西弗吉尼亚州和肯塔基州的 15 座煤矿中，有 14 座仍在运营中。

◆统计数据

印度 印度船舶经纪公司 Interocean 集团 12 月 8 日发布最新数据显示，11 月份，印度从 29 个大型港口共进口煤炭 1700 万吨，环比增长 7.6%。其中，动力煤为 1320 万吨，环比增长 20.6%；炼焦煤 380 万吨，环比下滑 21.8%。

印度 12 月 1 日，印度煤炭公司提交给孟买证券交易所的公告中显示，该公司 11 月份生产煤炭 4747 万吨，较其目标产量 4967 万吨低 4.4%。该公司没有提及未达成产量目标的原因，但表示 11 月份产量同比增长 6.8%。

美国 数据显示，由于从美国开往欧洲各国以及印度船只增多，美国 10 月份动力煤出口量同比增加 18%至 206 万吨，较 9 月份环比增长 2.3%。6-10 月，美国动力煤总出口量为 2184 万吨，较去年同期下滑 17%。

南非 南非海关 12 月 3 日发布数据显示，由于各国进口量减少，10 月份，南非出口动力煤 704 万吨，同比下降 4%，但环比增长 19%，创 3 个月以来新高。1-10 月份，南非累计出口动力煤 6153 万吨，同比微增 0.9%。

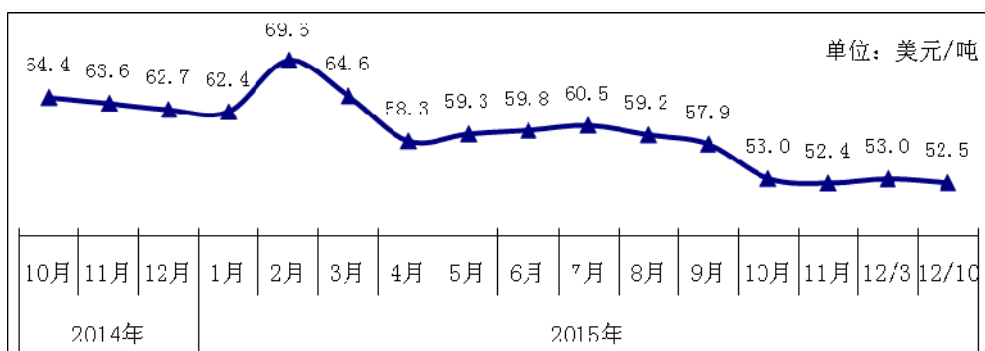
哥伦比亚 哥伦比亚第二大动力煤生产商蒙德公司负责人约瑟·米格尔·利纳雷斯 12 月 4 日称，预计公司 2015 年出口煤炭 2800 万吨，同比增长 21.21%。

德国 11 月份，德国风力发电创新高，燃煤电厂遭受冲击，硬煤产量环比下滑 25%。数据显示，11 月份，德国风力发电 114 亿千瓦时，燃煤发电 88 亿千瓦时，较 10 月份的燃煤发电量 117 亿千瓦时下降 25%。

越南 越南煤炭矿业集团 12 月 2 日称，2015 年计划产煤 3720 万吨，同比下降 0.8%，低于 1 月份 4080 万吨的生产目标。

◆国际商情

BJ 指数 12 月 10 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格 52.45 美元/吨，比 12 月 3 日 53 美元/吨，下降 0.55 美元/吨，下降幅度 1.04%。



2014 年 10 月以来澳大利亚 BJ 动力煤价格

世界主要港口 12 月 10 日与 12 月 3 日相比，南非理查德湾 6000 大卡/千克动力煤离岸价、澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡/千克动力煤离岸价、欧洲三港

ARA6000 大卡/千克动力煤到岸价均呈下跌态势，分别下跌 4.7 美元/吨、0.25 美元/吨和 2.05 美元/吨，降幅比上周有所扩大。

本周世界主要港口煤炭价格行情

(12 月 10 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12月3日 (美元/吨)
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	48.85	-4.70
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	52.30	-0.25
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	49.70	-2.05

(童小娟)

宏观看板

【PPI 连续 45 月负增长】

12 月 9 日，国家统计局公布了 11 月份工业生产者出厂价格指数 (PPI)。数据显示，PPI 同比下降 5.9%，连续 4 个月低位持平，已经连续 45 个月负增长。**11 月份，PPI 环比下降 0.5%，降幅比上月扩大 0.1 个百分点。**11 月份 PPI 环比降幅扩大，一方面是由于部分工业行业价格降幅扩大；另一方面，石油加工价格环比由升转降，由上月上涨 0.2% 转为本月下降 1.9%。

从 PPI 走势看，目前工业通缩压力仍在延续。一方面，资源能源相关行业价格跌幅加大，越接近资源能源初级产品价格行业的价格跌幅越大，反映需求疲弱和去产能压力较大；另一方面，输入性通缩压力加大，工业购进价格跌幅大于出厂价格。

多位经济学家认为，PPI 持续下滑反映了疲软的国内需求和大宗商品价格的颓势。在经济下行及经济结构调整的压力下，经济内通缩压力未见减缓，因此有必要继续推动货币政策宽松。同时，也要加快供给侧结构性改革，加快化解过剩产能，提升供给领域的附加值。

(孟瑞雪)

相关行业

【相关能源一周资讯】

(12月7日-12月11日)

◆重要事件

▲石油化工

----12月10日，发改委批复四家公司可使用进口原油，分别是山东天弘化学有限公司、山东寿光鲁清石化有限公司、山东京博石油化工有限公司、山东汇丰石化集团有限公司。上述公司合计获得1445万吨进口石油使用权。

----海关数据显示，2015年11月，中国共出口成品油410万吨，环比大涨25.0%，进口成品油188万吨，环比下降7.4%，成品油净出口量达222万吨，创历史新高。

▲天然气

----西气东输工程永康段将在2016年前完成，全长17.01公里，截至目前，土地建设部分已完成80%。

----国家发改委12月9日发布通知，提出九条措施，要求做好2015年天然气迎峰度冬工作。

----哈萨克斯坦能源部副部长米扎尔卡里耶夫表示，2017年中国-哈萨克斯坦天然气运输管道(途径土库曼斯坦-乌兹别克斯坦-哈萨克斯坦-中国)输送量将达到550亿立方米，增长近1倍。

▲新能源

----由荷兰埃因霍温理工大学的学生团队研发的新型太阳能家用电动车Stella Lux，近期在中国亮相了，该车采用了碳纤维和铝之类的轻量化材料，总重量仅为375kg，最高时速可以达到126km/h，最大续航里程可以达到1000km。

----12 月 6 日，全国首家风电行业产业联盟在如东正式成立，涉及风力发电、风电装备制造、风电技术研发、风电勘察设计等行业的 31 家企业参与，并进行合作签约。

----12 月 7 日，30 辆气电混合动力新能源公交车从上海抵达乌鲁木齐，年底前，还将有 84 辆新能源公交车陆续到达乌市并上线运营。

▲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，12 月 10 日为 38.54 美元/桶，比 12 月 3 日每桶降 2.90 美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价，12 月 10 日为 2.02 美元/M (百万英热单位)，比 12 月 3 日降 0.16 美元/M。

(刘志勇)

【国家实行燃煤电厂超低排放电价支持政策】

12 月 2 日，国家发展改革委、环境保护部、国家能源局发布《关于实行燃煤电厂超低排放电价支持政策有关问题的通知》（发改价格[2015]2835 号），提到**为鼓励引导火电超低排放，对经所在地省级环保部门验收合格并符合上述超低限值要求的燃煤发电企业给予适当的上网电价支持。**其中，对 2016 年 1 月 1 日以前已经并网运行的现役机组，对其统购上网电量加价每千瓦时 1 分钱(含税);对 2016 年 1 月 1 日之后并网运行的新建机组，对其统购上网电量加价每千瓦时 0.5 分钱(含税)。省级能源主管部门负责确认适用上网电价支持政策的机组类型。超低排放电价政策增加的购电支出在销售电价调整时疏导。上述电价加价标准暂定执行到 2017 年底，2018 年以后逐步统一和降低标准。地方制定更严格超低排放标准的，鼓励地方出台相关支持奖励政策措施。12 月 2 日召开的国务院常务会议，决定全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造，大幅降低发电煤耗和污染排放，上述政

策是政府出台的具体支持措施之一，有利于推进煤炭清洁高效利用，促进节能减排和大气污染治理。

（童小娟）

【煤电联动机制启动 上网电价或再下调】

随着新电改方案各项配套文件在近期落地，电价也随之迎来了调整窗口。近日，华夏时报报道称，电价调整方案已经获得国务院的审批，目前电价下调只待政府正式公布，此次电价下调幅度预计全国平均降幅每千瓦时 3 分钱，2016 年 1 月 1 日起正式执行。调价仍将主要按照煤电联动的规则进行。此前有报道称，因收到各地方政府要求下调电价请求，国家发改委启动了下调全国火电上网电价的审核工作。各地方政府希望中央尽快下调电价，但煤电联动以年度为周期，因为 2015 年已经调整过一次电价，所以本次电价调整的时间点被定为 2016 年 1 月 1 日。此前的 2015 年 4 月 8 日，国务院常务会议决定，按照煤电联动机制，下调燃煤发电上网电价平均每度约 2 分钱。**本次电价下调的直接原因是煤价下跌幅度过大，而各地 GDP 走低，地方政府希望通过降低电价来缓解工商业的盈利压力。**

（童小娟）

【水泥行业产能过剩局面依然严峻】

随着水泥产业淘汰落后产能工作的不断推进，今年以来全国关停熟料生产能力 6000 多万吨，虽然仍有新增、复产生产线，但今年熟料新增和净增能力均出现下降，预计今年全年将净减少 3000 多万吨，但面对超过 34 亿吨的巨大的水泥生产能力中看又显得微乎其微；另一方面，按全年水泥产量下降 4%乐观估计，今年水泥市场容量将减少 1 亿吨，远高于 3000 多万吨的产能净减量，产能过剩问题仍未有明显缓解。

面对严峻的市场考验，水泥产业的集中度进一步提高，今年以来年生产规模在千万吨以上的水泥企业集团水泥熟料产量占全国熟料总产量的比重已近超过

70%，其中超过 20%的熟料外销，因此合理控制水泥窑的运转率，对改善水泥市场供需关系、加快淘汰落后产能具有重要的作用。

(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		2015/12/11		2015/12/4		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		524.1	125.1	524.9	125.3	-0.8	-0.2
分区域	华北地区	471.8	122.2	472.6	122.5	-0.9	-0.2
	华东地区	588.2	132.3	588.2	132.3	0.0	0.0
	华中地区	624.5	136.6	624.8	136.6	-0.3	-0.1
分煤种	5500 大卡以上动力煤	499.2	125.6	499.4	125.7	-0.2	0.0
	4800-5500 大卡动力煤	446.5	122.1	447.0	122.3	-0.5	-0.1
	4800 大卡以下动力煤	350.6	117.1	351.2	117.3	-0.6	-0.2
	喷吹煤	816.6	132.3	818.3	132.6	-1.6	-0.3
	块煤	912.8	151.5	915.0	151.8	-2.3	-0.4
	焦肥精煤	806.7	122.3	809.4	122.7	-2.7	-0.4
	配精煤	812.9	127.5	814.2	127.7	-1.2	-0.2

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
		2015-12-9	2015-12-2	
大同优混	5800	410-420	410-420	-
山西优混	5500	365-375	365-375	-
山西大混	5000	320-330	320-330	-
普通混煤	4500	295-305	300-310	-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	12月11日	12月4日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1580	1670	↓ 90
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	1830	1890	↓ 60
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	1700	1660	↑ 40
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	1820	1840	↓ 20
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	1790	1810	↓ 20
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	1990	2020	↓ 30
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2120	2140	↓ 20
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2130	2130	→
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2570	2580	↓ 10
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2200	2200	→
化工	山东	尿素	市场批发价	1390	1390	→
	华东	甲醇	主流报价	1790~1920	1800~1950	↓ 10-30

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 杨晓敏 周 杰

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