

目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤市运行略显低迷市场价格弱势下行】	1
【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市场跌跌不休 后市仍不乐观】	2
【无烟煤市场周评：下游行业持续弱势无烟煤市场弱稳运行】	5
【煤港周评：港口库存回落 沿海运价持续下跌】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【发改委严控新建煤矿项目核准审查】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【临近假期产地部分线路汽运费节节攀升】	11
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格弱势难改 炼焦煤价格再次下行】	12
【国际煤炭一周综述】	14
宏观看板	16
【国企混改：电力石油等7大领域放开竞争性业务】	16
相关行业	17
【相关能源一周资讯】	17
【8月水泥市场行情】	19
【国家电网加快抽水蓄能电站建设】	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 551 期
2015.9.25



煤市动态

【煤市周评：煤市运行略显低迷市场价格弱势下行】

(9月20日-9月25日)

本周国内煤炭市场行情有所下滑。根据监测数据测算，9月25日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为129.2，比上周下跌0.2个基点。

具体来看，动力煤市场运行较为疲弱，电厂煤耗水平在低位徘徊，用户购煤不积极，动力煤市场成交略显低迷，市场价格又有下跌，其中环渤海、山西、内蒙古、广东等地煤价出现下跌。炼焦煤市场弱势运行，部分地区市场需求有所好转，但市场成交整体依然欠佳，炼焦煤价格略有下滑。

后期，国庆节后大秦线将开展为期20天的秋季检修，这对煤炭市场将构成一定利好，但由于工业经济景气度欠佳、煤炭需求增长乏力，煤炭市场供过于求压力犹在，预计煤炭市场行情或将弱势调整。

【环渤海港口】 库存相对平稳，价格有所下跌。近日港口铁路煤炭调入量相对稳定，港口煤炭发运量变化不大，锚地船舶数量基本平稳，港口煤炭库存量相对平稳。至9月25日，秦皇岛港存煤620万吨，比18日增加6万吨。港口煤炭市场成交较为平淡，市场价格有所下跌，其中9月23日秦皇岛港5500大卡/千克动力煤以及京唐港5000大卡/千克动力煤价格比16日均下跌5元/吨；天津港5800、5500大卡/千克动力煤价格下跌5元/吨，5000大卡/千克动力煤价格下跌10元/吨；曹妃甸港动力煤价格无明显变化。

【华东地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

【华北地区】 煤炭市场运行欠佳，市场价格有所下跌。山西煤炭市场运行欠佳，下游市场需求不振，用户采购较为谨慎，市场成交略显低迷，煤炭价格有所下跌。其中山西长治部分中高品质动力煤价格比上周下跌10元/吨，临汾、晋中、长治部分品质炼焦煤价格下跌10-30元/吨。此外，河北邢台个别十级主焦煤价格比上周下跌20元/吨。

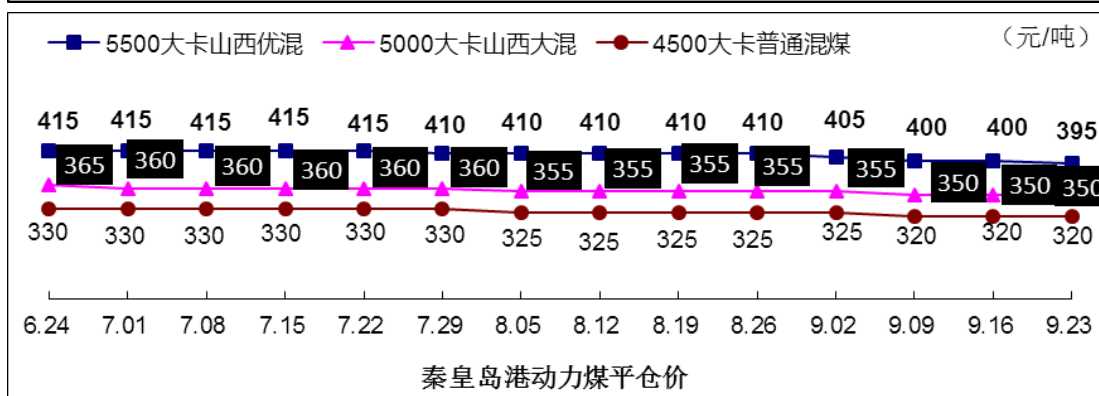
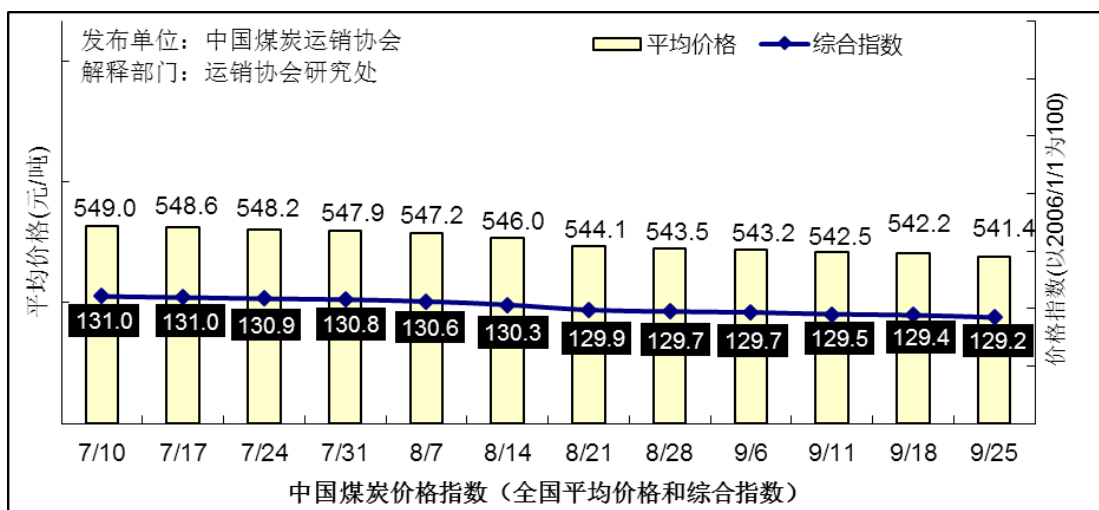
【东北地区】 炼焦煤市场弱势运行，市场价格有所下跌。监测数据显示，黑龙江鸡西、七台河、双鸭山部分品质炼焦煤价格比上周下跌10-20元/吨。

【中南地区】 煤炭市场弱势运行，市场价格有所下滑。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平在低位徘徊，市场成交略显平淡，省内电煤库存量有所升高，截至9月24日，湖北14家统调电厂存煤349万吨，比17日增加8万吨，可

用约 32 天。此外，广东广州个别 5000 和 4500 大卡/千克动力煤价格比上周下跌 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，内蒙古鄂尔多斯部分品质动力煤价格比上周下跌 5-10 元/吨。

【西南地区】 煤市运行较为平淡，动力煤价格略有下跌。监测数据显示，四川宜宾个别品质动力煤价格比上周下跌 10 元/吨。



【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市场跌跌不休 后市仍不乐观】

(9月21日-9月25日)

本周，钢材市场仍处下行通道，各品种价格窄幅下跌；焦炭市场延续普跌态势，价格跌幅总体收窄；炼焦煤市场弱势下行，主要产地价格小幅下跌。

8月制造业、重化工业用电量同比分别下降0.2%和2.7%，9月PMI初值降至47.0，且产出指数、订单指数、就业指数均有下降，表明工业生产规模将进一步萎

缩趋势，交通投资略有放缓，1-8月铁路公路水路固定资产投资同比增长6.2%，增速比1-7月下降2.2个百分点，促投资稳增长难度加大，同时，9月上旬粗钢日产环比微增0.2%，旬末钢厂钢材库存环比增长5.6%，主要城市钢材库存去化放缓，近期钢市仍将延续弱势，价格窄幅下跌为主；随着钢铁生产的恢复，原燃料消耗呈现上升趋势，据协会监测，本周18家钢厂炼焦煤日耗19.72万吨，比上周增加0.07万吨，焦炭行业减产力度是总体加大的，据机构调研数据，9月中旬，100万吨以下的焦企开工率66%，比同期低10个百分点，100-200万吨之间的焦企开工率68%，比同期低9个百分点，200万吨以上的焦企开工率68%，比同期低22个百分点，但焦炭市场供大于求的供需格局不会扭转，钢企对焦炭价格的打压不会减弱；炼焦煤市场形势与焦炭几乎相似，一方面，目前进口炼焦煤价格跌势虽有放缓，但由于资金压力、汇率波动、澳煤进口关税取消预期等因素影响，本年度后几个月炼焦煤进口将呈下降趋势，8月我国进口炼焦煤414.7万吨，环比减少251.1万吨，另一方面，随着焦企、洗煤厂关停增多，矿企生产将进一步放缓，后期煤焦市场仍将弱势下行，价格跌幅将有所收窄。

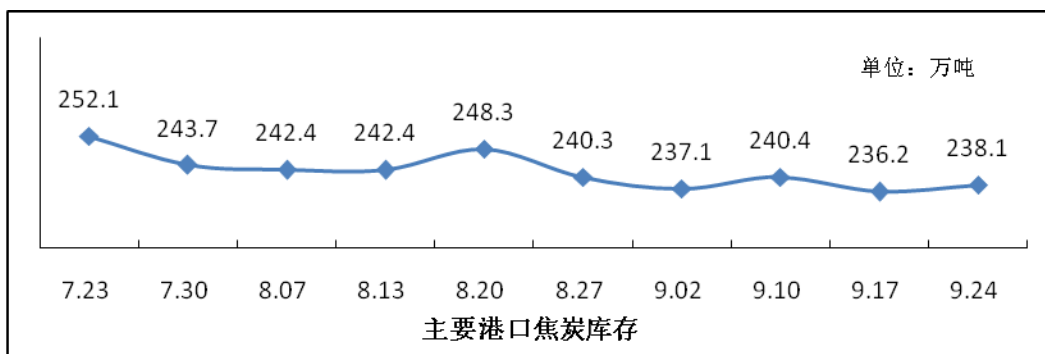
【钢材市场】综合价格指数继续下降

本周钢材综合价格指数

	单位	9月25日	9月18日	比上周
综合价格指数	-	85.8	86.5	-0.7
其中：长材	-	90.9	91.5	-0.6
型材	-	92.2	93.0	-0.8
板材	-	79.6	80.3	-0.7
管材	-	92.3	93.5	-1.2

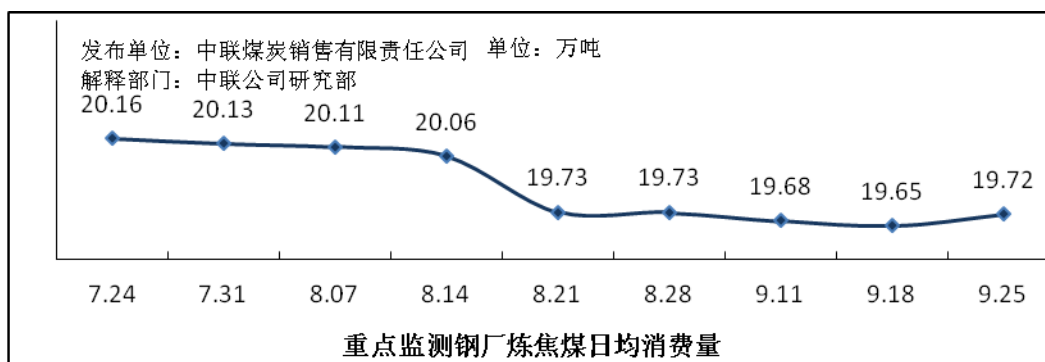
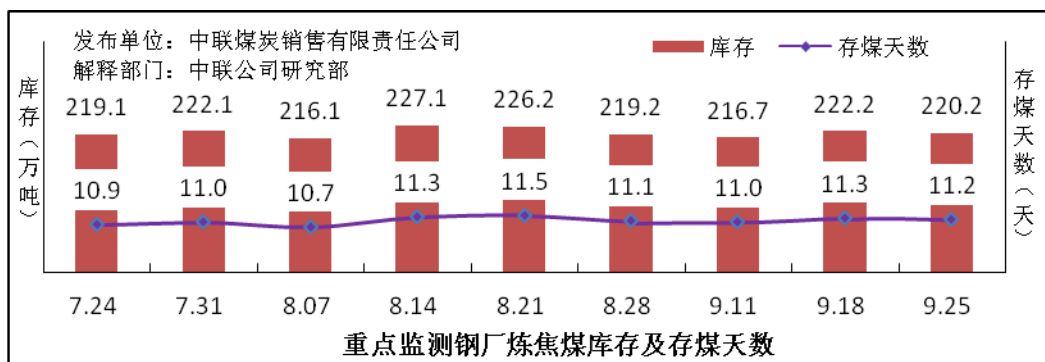
数据来源：兰格钢铁网

【主要港口焦炭库存】小幅回升。截至9月24日，北方三港焦炭库存合计238.1万吨，其中，天津港焦炭库存189.5万吨，比上周同期降0.7万吨，日照港焦炭库存37.0万吨，比上周同期增1.0万吨，连云港焦炭库存11.6万吨，比上周同期增1.6万吨。

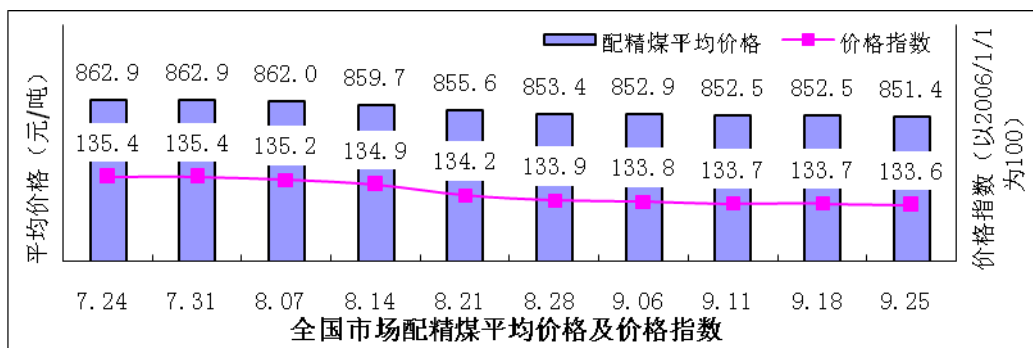
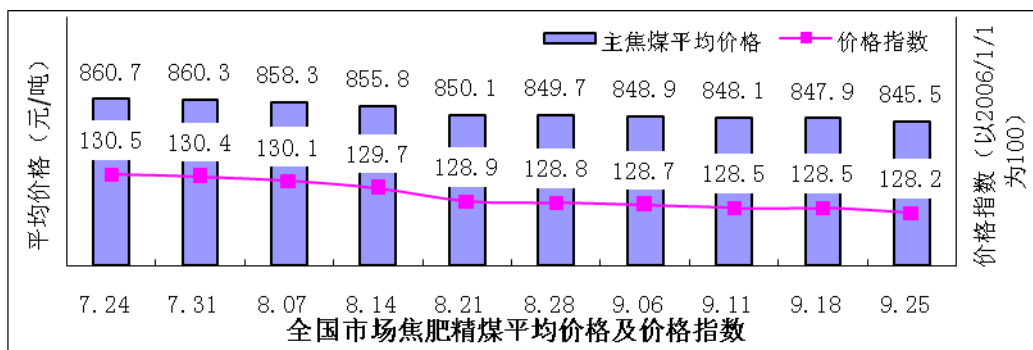


【焦炭价格】跌幅收窄。据监测，曲靖二级冶金焦吨价下跌 50 元，韩城二级冶金焦吨价下跌 40 元，乌海、攀枝花、淮北、潍坊二级冶金焦吨价下跌 20 元，七台河二级冶金焦吨价下跌 10 元，监测区域内其它地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存下降，日耗上升。截至 9 月 25 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 220.2 万吨，比 9 月 18 日减少 2.1 万吨，日耗比上周提高 0.07 万吨。



【炼焦煤价格】小幅下跌。据测算，截至 9 月 25 日，焦肥精煤价格指数 128.2，比 9 月 18 日下降 0.3 点，配焦精煤价格指数 133.6，比 9 月 18 日下降 0.1 点。其中，山西临汾、晋中、长治地区部分品质炼焦煤价格下跌 10~30 元/吨，河北邢台地区个别十级主焦煤价格下跌 20 元/吨，黑龙江鸡西、七台河、双鸭山地区部分品质炼焦煤价格下跌 10~20 元/吨。



(刘志勇)

【无烟煤市场周评：下游行业持续弱势 无烟煤市场弱稳运行】

(9月21日-9月25日)

【无烟块、末煤】无烟煤市场整体弱势运行。本周国内无烟煤继续弱势运行，成交清淡。目前钢厂采购依然谨慎，而且化工、化肥行业继续低迷，采购需求有限，煤企对后市信心不足，预计短期无烟煤市场仍将偏弱运行。

【喷吹煤】国内喷吹煤市场主流暂稳，整体依然偏弱运行。国内喷吹煤市场主流暂稳，整体依然偏弱运行。目前钢厂维持低库存，对大矿持续施压，煤企销售压力较大，预计后市难言乐观，局部或将下行。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收 398 元/吨，环比上期下降 2 元/吨，环渤海指数跌破 400 元 刷新最低纪录。9月下旬，下游需求不见好转，虽然大秦线检修将于 10 月 8 日展开，但是当前铁路偏低的煤炭运量，大幅削弱了检修对港口煤炭供需的影响，市场未现提前拉煤囤煤现象，另一方面中秋十一假期即将到来，市场拉运热情提前低落，海上煤炭货源稀少，主要消费企业的煤炭采购热情不断降温，导致煤炭企业的销售压力增大，神华在 9 月份再次变相针对特定煤种进行降价促销，对于市场来说又是一个看空信号，即将进入月底，其他大型煤企如跟风

降价，本期环渤海地区动力煤价格及价格指数继续下行。

化肥方面，尿素市场缺乏利好提振，多地主流出厂报价继续下行。山东地区复合肥厂陆续减产检修，尿素走货缓慢，主流出厂报价回落 50 元至 1450-1480 元左右；两河地区农需尚未启动，经销商备肥较少，目前主流出厂报价回落至 1460-1500 元，不过成交多在 1450 元左右；苏皖地区主流出厂报价暂稳在 1520-1600 元左右，安徽地区虽农需已经开始启动，但因尿素供大于求比较突出，尤其是外来低价货源的稀释，目前尿素价格仍维稳；重庆地区农需淡季，主要淡储走货，个别厂家走货不畅，出厂报价回落 20 元；内蒙古地区当地农需淡季，多外发港口和东北，据了解近日有大颗粒订单发吉林 1600 元到站。综合来看，10 月初以前华北等地的农需对尿素行情的拉动不足，但之后随着需求进一步释放，尿素价格应该可以趋稳。

甲醇方面，在最近几个交易日甲醇期价回暖的带动下，甲醇现货市场多地区上涨。从需求端来看，由于目前是甲醇传统需求领域的消费旺季，甲醛和二甲醚生产利润均延续反弹势头，企业开工率稳步回升，同时液化气价格保持强势也使得二甲醚掺烧利润自 8 月以来就持续走高。从甲醇基本面来看，市场依旧多空交织，下游需求有回暖迹象，但是考虑油价波动较大，加之经济基本面偏弱，甲醇涨幅或将有限；随着长假临近，预计短期利好仍以节前备货因素为主。

钢材方面，钢材市场价格延续弱势盘整，市场交投两不旺。终端需求未见有起色，“金九”预期基本泡汤，市场信心进一步受损，钢厂生产积极性降低，资源投放量减少，重点城市社会库存止升回落，货少支撑再度显现，致商家杀跌情绪降温；现国庆长假将至，但节前备货行情并未出现，商家考虑到销量以及资金面紧张因素，继续小幅降价。

（耿国强）

【煤港周评：港口库存回落 沿海运价持续下跌】

（9月21日-9月25日）

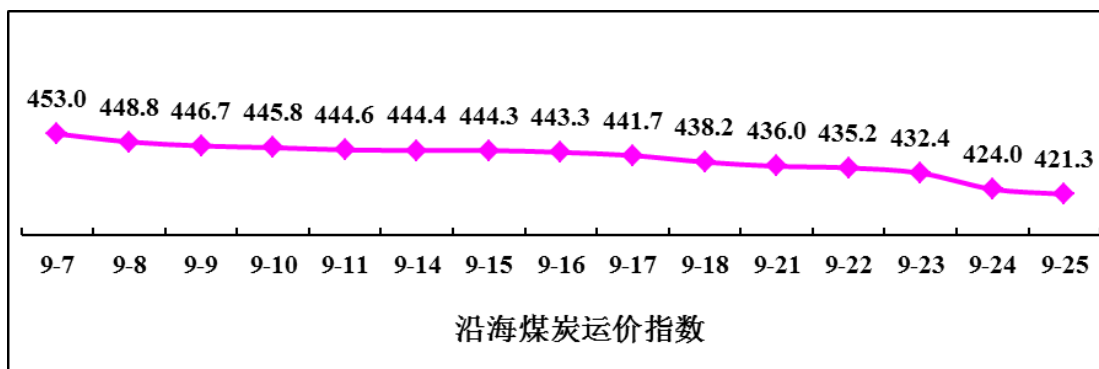
动力煤方面，本期(9月23日)环渤海动力煤价格指数报收 398 元/吨，环比上期(9月16日)下降 2 元/吨，环渤海指数跌破 400 元 刷新最低纪录。9 月下旬，下游需求不见好转，虽然大秦线检修将于 10 月 8 日展开，但是当前铁路偏低的煤炭运量，大幅削弱了检修对港口煤炭供需的影响，市场未现提前拉煤囤煤现象，另一方面中秋十一假期即将到来，市场拉运热情提前低落，海上煤炭货源稀少，主要消费企业的煤炭采购热情不断降温，导致煤炭企业的销售压力增大，神华在 9 月份再次

变相针对特定煤种进行降价促销，对于市场来说又是一个看空信号，即将进入月底，其他大型煤企如跟风降价，本期环渤海地区动力煤价格及价格指数继续下行。炼焦煤方面，本周炼焦煤弱势维稳。国内炼焦煤港口内贸煤价格暂时稳定，港口外贸炼焦煤市场平稳运行。整体港口进口煤成交仍一般，市场观望情绪继续。下游需求没有实质性好转，焦炭价格再次下调，必然会对上游持续打压，炼焦煤后市仍有下跌可能。

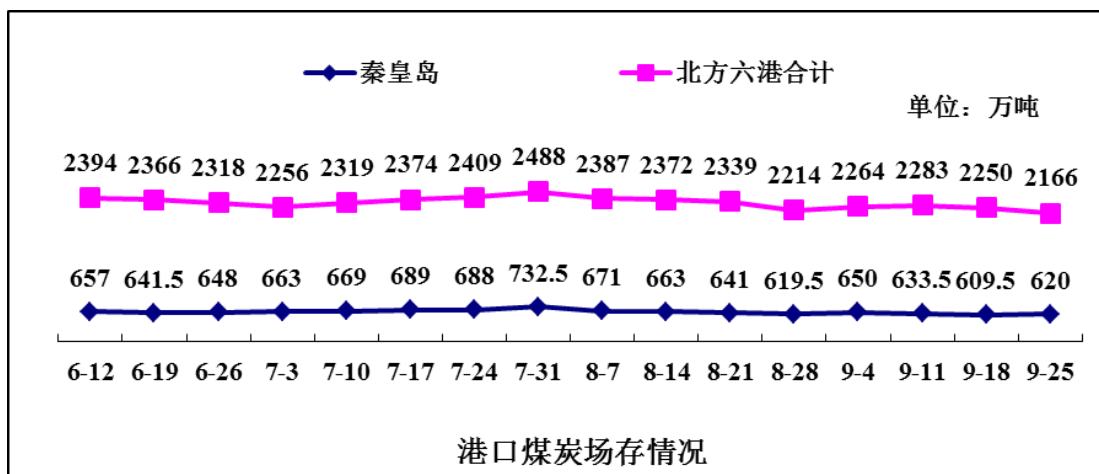
供需方面：秋季下游电煤消费极度萎靡，沿海六大电厂合计耗煤量在 50 万吨的低位水平上下徘徊，同时电厂库存量接连回升，电煤采购积极性明显受抑。9 月 18 日—9 月 24 日，沿海六大电厂合计日均耗煤量为 51.10 万吨，与上周基本持平。截止 9 月 24 日，六大电厂合计电煤库存为 1379.4 万吨，进入 9 月以来，六大电厂库存长期维持在 1350 万吨左右。当前煤炭市场供求矛盾依旧十分严峻，据近日发改委网站消息，今年前 8 个月全国煤炭产量 24.1 亿吨，同比下降 4.8%。煤炭产量降幅收窄，燃煤需求无力释放，过剩的煤炭产能在短期内难以消化。另外，对于即将到来的大秦线秋季检修，市场上普遍对其利好影响表示悲观，因而近期煤炭市场仍难改弱势。

库存方面，截止 9 月 24 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 1841.03 万吨，较上期(9 月 17 日)下降 25.2 万吨；其中，秦皇岛港库存为 620 万吨，较上期上升 10.5 万吨。南方港口方面，广州港库存有所回落，截止 9 月 24 日，广州港库存 222.83 万吨，较上期下降 21.07 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】受秋季下游电煤消费极度萎靡影响，沿海电厂采购规模极为有限，船运市场的船货比例严重不匹配，沿海运价已低至盈亏线并仍继续底部挣扎。虽然大秦线秋季检修已经确定在国庆小长假过后的 10 月 8 日开启，为期 20 天，但由于目前下游电厂煤炭消费极度萎靡，下游市场煤炭“胀库”现象较为严重，以及月底临近市场需方观望大型煤企四季度节点的煤价走向更为谨慎等不利因素强势作用，单一阶段性利好难敌多因素长期利空，沿海煤炭船运市场仍只能维持承压下行局面。截至 2015 年 9 月 25 日，沿海煤炭运价指数为 421.34 点，与上期(9 月 18 日，下同)相比下降 16.87 点，降幅扩大；其中，秦皇岛至广州运价为 20.4 元/吨，较上期下降 1.0 元/吨；秦皇岛至上海运价为 16.1 元/吨，较上期下降 1.1 元/吨。



【库存】截止9月24日，北方六港煤炭库存为2165.73万吨，较上期（9月17日，下同）下降33.66万吨，降幅3.73%。秦皇岛港库存为620万吨，环比上升10.5万吨；京唐港库存650万吨，环比下降35.5万吨；广州港库存222.83万吨，环比下降21.07万吨。9月18日—9月24日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为63.1万吨，港口日均吞吐量为61.6万吨，本周秦港运输形势与上周并无太大变化，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（09月24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	620	↑ 10.5	日照	350	↓ 30
天津	294.4	↓ 29.2	连云港	91	↑ 3
京唐港	650	↓ 35.5	六港合计	2165.7	↓ 33.7
青岛	160.3	↓ 2.7	广州	222.8	↓ 21.1

（耿国强）

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

(9月18日-9月25日)

◆行业动态

全国 据有关方面数据,1~8月,全国煤炭产量24.1亿吨,同比下降4.8%。8月末,全国重点电厂存煤6560万吨,可用20天。

山西 今年8月份,山西省出口焦炭6.7万吨,同比减少38.2%,环比增加71.4%;价值6947万元,同比减少45.2%,环比增长92.5%。

安徽 8月份,安徽省原煤产量同比增长11.3%,增幅比7月份高4.4个百分点;前8个月增长4.7%,当月及累计增幅均居全国第三位。1-8月份,全省原煤销售同比增长1.8%,延续了4月份以来的增长态势。

宁夏 8月份宁夏煤炭平均价格521.75元/吨,环比下降0.9%。无烟煤均价为760元/吨,环比持平。烟煤均价为283.5元/吨,环比下降3.1%。

朔州 8月份,朔州市原煤产量为1680.65万吨,环比增加63.68万吨,增长3.94%,同比增加325.96万吨,增长24.06%。1-8月份,朔州全市累计完成原煤产量12117.6万吨,同比减少2760.2万吨,下降18.55%。

辽宁 止8月末,7户辽宁省属国有煤炭企业原煤成本产量3522万吨,比同期的3819万吨减少297万吨。

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。

云南 1~8月,云南省煤炭产量3160万吨,同比下降4.2%;商品煤销量3887万吨,下降7.5%,8月末,全省煤炭生产企业存煤137万吨,同比下降6.5%。

榆林 8月份榆林市原煤产量3245.85万吨,其中地方煤矿生产原煤1825.8万吨。1-8月份榆林市原煤产量23119.5万吨,同比下降2.6%,其中1-8月地方煤矿生产原煤12255.07万吨,同比增加3.9%。

陕西 1-8月份,陕西府谷全县完成煤炭出境量4391.9万吨,同比增长13.5%。

◆企业热点

龙煤集团 龙煤集团在机关全体员工大会上宣布,要求全面完成3个月分流10

万人目标。

中煤能源 8月份焦炭产量为16.4万吨，同比下降3%；1-8月累计焦炭产量为129.7万吨，同比上升0.4%。中煤能源8月份焦炭销量为15.5万吨，同比下降14.4%；1-8月累计焦炭销量为141.7万吨，同比下降13.3%。

同煤集团 2015第五届能源高层对话于9月22日在钓鱼台国宾馆举行。同煤集团斩获中国能源“品牌价值”杰出企业奖。

华能伊敏煤电 1-8月份，华能伊敏煤电有限责任公司累计完成工业总产值46.66亿元，同比下降1.68%。1-8月，该公司累计生产原煤1293.8万吨，同比下降1.02%；当月生产原煤154.9万吨，同比下降6.87%，环比下降13.08%。

◆安全资讯

全国 国家安监总局、国家煤矿安监局近日印发《深化煤矿安全生产大检查“打非治违”和专项整治工作实施方案》，进一步深化煤矿行业专项整治，有效防范和坚决遏制重特大事故发生。

河北 河北1-8月煤矿事故7起、死亡8人，同比分别下降30%、11.1%。

安徽 安徽煤矿安全监察局日前发布淮南矿业(集团)公司新庄孜煤矿“5·16”顶板事故调查报告，经认定该事故是一起责任事故，共处理矿长等事故责任人14人，该煤矿被处30万元罚款。

福建 9月11日，福建煤监局印发《关于继续加强煤矿隐患排查治理工作的通知》(闽煤安监监察〔2015〕23号)，进一步加强全省煤矿隐患排查治理工作。

【发改委严控新建煤矿项目核准审查】

国家发改委今日发布通知要求从严控制新建煤矿项目，严格新建煤矿项目核准审查。

针对近年来，煤炭需求增速大幅降低，煤炭供大于求矛盾日益突出的情况，发改委要求，各级项目核准机关要严格按照法律法规审查新建煤矿项目核准要件，将项目布局是否合理作为当前煤矿建设领域宏观调控的重要内容。

通知明确，地方有关部门要加大对本地区煤炭企业的指导，对不符合布局要求的煤矿项目不予核准或出具核准初审意见。要有序推进已核准煤矿项目建设。已核准煤矿项目，在依法办理项目开工所需各项手续后，方可开工建设。煤炭企业要结合市场供需形势变化，评估已核准煤矿项目的市场竞争力和盈利预期，审慎合理安

排建设工期。支持资源条件差、缺乏竞争力的煤矿暂缓开工，已经开工的在一定期限内停建、缓建。

(杜名馨)

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

(9月18日-9月25日)

◆铁路运输

全国 铁路煤炭发运 13.5 亿吨，同比下降 11.8%。

大秦线 从国庆节过后 10 月 8 日开始，太原路局将对所辖大秦线、北同蒲线进行为期 20 天的秋季集中修，每天上午停电检修 3-4 个小时。

高河铁路 9 月 21 日，潞安高河铁路专用线正式开通，实现了高河能源公司与太焦铁路的对接，开辟了潞安煤炭外运新通道。

云南 1~8 月，云南铁路煤炭运量 120 万吨，下降 40.1%。

◆港口动态

——上周，9 月 14 日至 9 月 20 日，环渤海煤炭库存量由前一周的 1673.1 吨增加至 1691 万吨，环比增加 17.9 万吨，增幅达 1.06%。截止 9 月 20 日，下游六大电厂库存量小幅增加，日耗煤量降低，环渤海四港动力煤价格有待下跌。

浙江 截至 9 月中旬，舟山口岸进口煤炭 51 船次、重 587.2 万吨，数重同比减少 144.6%、126.3%。

内蒙古 前三个季度策克口岸累积进口原煤达 6021297 吨，比去年同期增长 34.09%。

福建 今年前八个月，福建泉州港口累计完成货物吞吐量 1703 万吨。其中，集装箱运量 42.8 万标箱，共计 923 万吨；煤炭运量 469 万吨。

【临近假期 产地部分线路汽运费节节攀升】

为进一步巩固提升临汾市区空气环境质量，依据《环境保护法》和《临汾市 2015 大气污染防治行动计划》要求，临汾市政府决定自 2015 年 9 月 20 日至 2016 年 3 月 15 日对东起 108 国道，西至刘村，南起尧庙，北至屯里区域内煤炭销售、运输、储存和使用开展规范整顿。

本期产地三西（山西、陕西、蒙西）地区到港口汽运运价有不同程度的上涨，其中产地陕西地区较其它地区涨幅略大；近期东北民用煤需求持稳，山东地区末煤需求有增，临近国庆假期，有部分贸易商有少量囤煤的诉求，受此影响，运力不足，产地物流商普遍表示存在不好调车的情况。

汽运煤卸货港方面，近期产地到黄骅港和京唐港的汽运需求较其他环渤海港口略多，天津港汽运调入情况较上周基本持稳。大秦铁路 10 月 8 日起检修，当前对于港口下水量暂未看到有明显提振，而节后港口汽运需求是否回归理性各方看法各异。

（杜名馨）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格弱势难改 炼焦煤价格再次下行】

（9月19日-9月25日）

【动力煤市场】本周，国际原油市场需求低迷，价格掉头下行。美联储强调年内加息的预期让原油市场再次受到打压。在供给面暂时刚性，需求端突破希望渺茫的背景下，原油基本面依旧是不乐观的，只要供求格局未得到改变，目前原油市场就依然由空头把握主导权。截止9月25日，纽交所交割11月份轻质原油期货价格报收于44.91美元/桶，较上周同期下降1.99美元/桶，跌幅为4.24%。短期内原油行情会在美联储加息与否以及全球股市形势等影响因素下上下震荡。

1. **国际动力煤市场反弹动力不足 价格难以止跌。** 9月财新制造业 PMI 初值为47%，创2009年3月份以来新低。分项来看，产出、新订单、新出口订单均下滑0.7个百分点左右，继续反映出外需不稳、内需不振的状况。制造业低迷，导致下游用户对煤炭等原材料需求预期再次走弱。截至9月25日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为55.07美元/吨，较上期下降1.01美元/吨，跌幅为1.80%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于51.00美元/吨，较上期下降0.35美元/吨，跌幅为0.68%；欧洲三港6000大卡动力煤日均到岸价为53.61美元/吨，较上期增长0.13美元/吨，涨幅为0.24%。

亚太地区：本周，亚太地区动力煤市场整体弱势，价格反弹乏力。日本经济产业省称，除了将煤炭火力发电在各电力公司火力发电中的占比控制到最多50%左右（按电力量计算）之外，还要求在新设发电站的同时，废除或停止运行发电效率较低的老旧发电站。动力煤需求预期减弱，价格下调。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场弱势为主，价格下行压力大。上周原油价格小幅回升后，本周在股市压力下原油价格再次下行，动力煤依然附和。而南非动力煤市场在印度补库需求的支撑下，价格小幅回升。

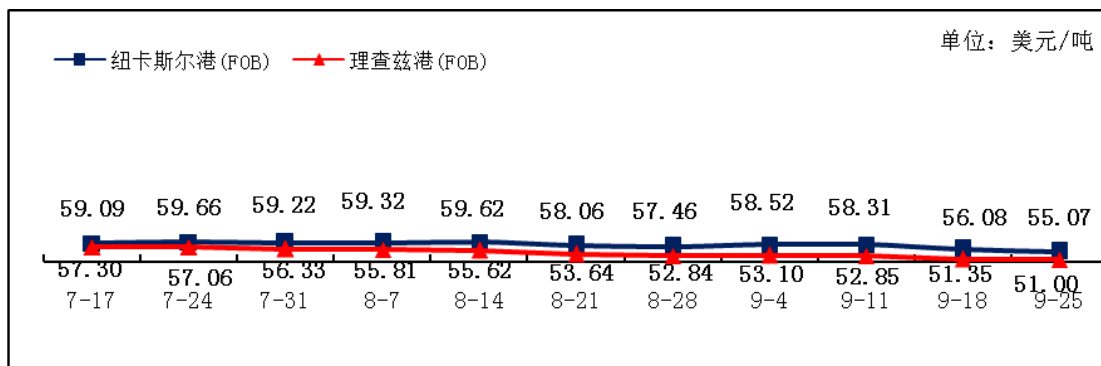


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

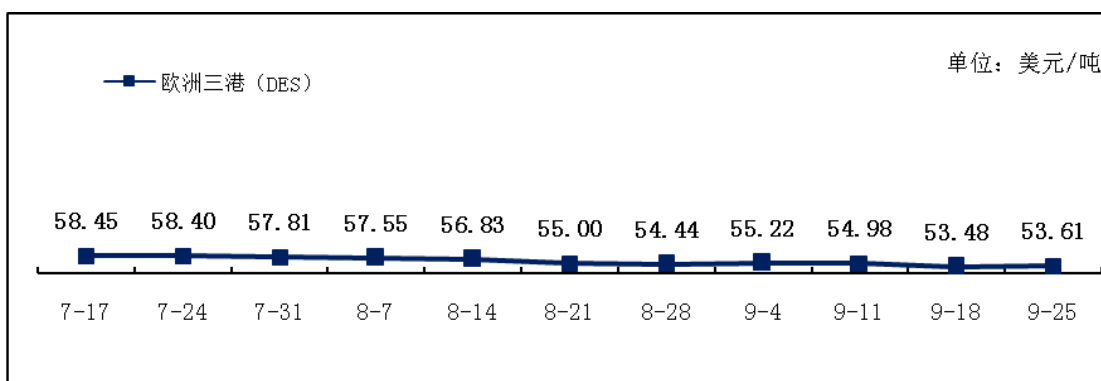


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 1-8 月份印尼完成煤炭生产 2.63 亿吨 完成出口 2.11 亿吨。本周，根据印尼矿业部公布的最新数据显示，受全球煤炭需求疲软影响，印尼煤炭生产商削减煤炭产量，2015 年 1 至 8 月份，印尼完成煤炭生产 2.63 亿吨，同比下降 15.4%。其中，1-8 月份印尼累计出口煤炭 2.11 亿吨，同比下降 18.0%；国内消费仅 5200 万吨，同比下降 1.9%。8 月份，印尼煤炭协会称，由于生产成本利润率变为负值（煤矿生产和销售处于赔本状态），印尼将近 80%的煤矿已经暂停生产。2015 年印尼煤炭产量目标由原来的 4.25 亿吨下调至 4 亿吨。印尼阿达罗能源称，由于煤价低迷，2016 年公司煤炭产量目标或将削减至 5200-5400 万吨，较今年目标产量少 7%。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场需求弱势 价格再次承压。本周，国际钢铁协会(worldsteel)的统计数据表明，2015 年 8 月份全球 65 个主要产钢国和地区粗钢

产量为 1.32 亿吨，同比下降 3%。其中，8 月份中国大陆粗钢产量为 6694 万吨，同比下降 3.5%。1-8 月份，全球 65 个主要产钢国家和地区粗钢总产量为 10.8 亿吨，同比下降 2.3%。粗钢产量下调，导致炼焦煤等炉料需求预期减弱，价格承压。

1. 澳大利亚主焦价格掉头下行。截至 9 月 25 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 80.40 美元/吨，较上周同期下降 1.40 美元/吨，跌幅为 1.71%；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 88.25 美元/吨，较上周同期下降 0.75 美元/吨，跌幅为 0.84%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

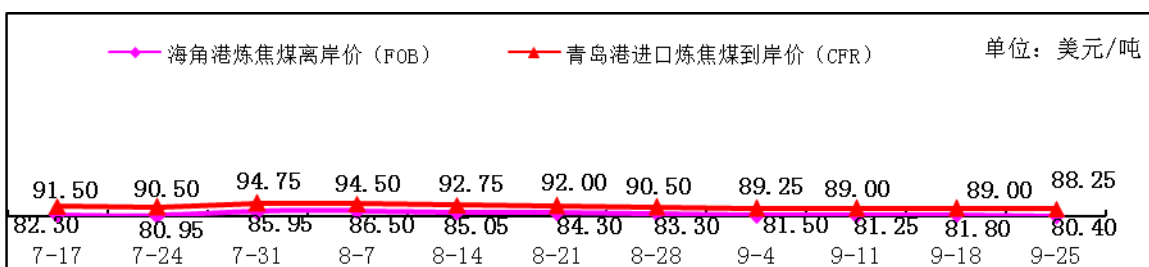


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2. 8 月份达琳玻港口煤炭出口月环比增加。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 8 月份，港口完成煤炭出口 627 万吨，月环比增加 10.6%。1-8 月份，该港口累计完成煤炭出口 4720 万吨，同比增加 5.8%。8 月份，该港口最大的煤炭出口国是日本，向日本出口量为 167 万吨，月环比增加 26.5%；向中国出口煤炭 58 万吨，月环比下降 50.0%；向韩国出口煤炭 95 万吨，月环比下降 13.6%。1-8 月份，日本是从达尔林普尔湾煤炭码头进口煤炭最多的国家，累计进口 970 万吨；韩国和中国大陆并列第二，累计进口 790 万吨。

（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

（9 月 21 日-9 月 25 日）

◆重要事件

日本 根据新修订的日本节能法，日本经济产业省将对大型电力公司和新涉足企业的火力发电构成比例设定范围，并制定一个通用指标，即煤炭发电等最多占火力发电整体的 50%左右，LNG（液化天然气）则要求达到 50%以上。2016 年以

后，日本的电力公司有义务遵守这一指标。

越南 越南国家煤炭工业控股集团 (Vinacomin) 9 月 21 日称，公司已获政府批准，开始在红河三角洲 (Red River Delta) 北部盆地勘探煤炭资源储量。预计该煤田煤炭储量为 2100 亿吨。

越南 9 月 17 日，越南河静省奇安县奇利乡永昂一期火电厂建成投产，这是迄今为止越南建成的最大火电厂，两台机组总功率为 1200 兆瓦。电厂每年 320 万吨燃料用煤主要由广宁省的鸿基和汪碧煤炭基地供应，辅助燃料为重油。运行后，该厂将每年向国家电网输送电力约 72 亿千瓦。

澳大利亚 煤炭生产商新希望公司 (New Hope Corp.) 近日表示，随着买卖双方对惨淡经营的煤炭行业预期逐渐达成一致，预计未来 12 个月内煤矿交易将回暖，公司已筹措资金并打算收购潜在煤矿。

美国 阿尔法自然资源公司的子公司派拉蒙煤炭公司 (Paramont Coal) 9 月 21 日宣布将关停位于弗吉尼亚州西南部迪金森县 (Dickenson) 的三座冶金煤矿 (2014 年产煤 83.6 万短吨)，并将对另外两座煤矿裁员。

国际 国际气候峰会 (U.N. climate talks) 将 11 月 30 日在法国巴黎举办，世界煤炭协会 (World Coal Association) 计划敦促各国政府加大对煤炭清洁发电技术的支持，并加大投资力度，与可再生能源投资保持同等水平。

◆ 统计数据

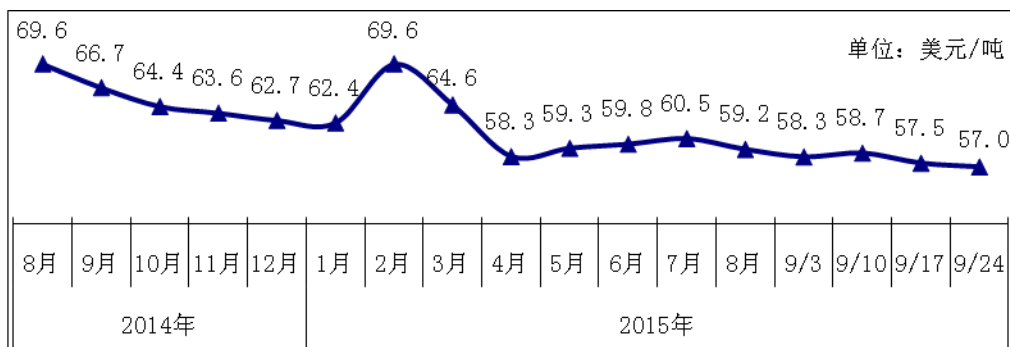
中国 海关总署最新数据显示，8 月份，中国进口动力煤 720 万吨，包括 516 万吨烟煤和 204 万吨次烟煤，但不包括低发热量褐煤，同比下降 24.4%，环比增长 8 万吨，增幅 1%，创四个月来新高。1-8 月，进口动力煤 5667 万吨，同比下降 40.5%。

韩国 韩国海关 9 月 21 日数据显示，8 月份，韩国进口动力煤同比增长 3% 至 803 万吨，从澳大利亚进口量有所增加，抵消了从印尼进口减少的影响。1-8 月，韩国进口动力煤 6350 万吨，同比增长 2%。

印尼 1-8 月份，印尼生产煤炭 2.63 亿吨，同比下降 15.4%，原因主要是全球煤炭需求疲软，国内煤炭生产商削减煤炭产量；出口煤炭 2.11 亿吨，同比下滑 18%；国内消耗煤炭 5200 万吨，同比下滑 100 万吨。

◆ 国际商情

BJ 指数 9 月 24 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格 57.02 美元/吨。比 9 月 17 日 57.48 美元/吨，下跌 0.46 美元/吨，下跌幅度 0.8%。



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

(9月24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17日 (美元/吨)
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	55.75	-0.85
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	51.15	0.15
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	55.05	-0.35

(童小娟)

宏观看板

【国企混改:电力石油等7大领域放开竞争性业务】

近期，国务院发布《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》(以下简称《意见》)，鼓励非公有资本参与国企改革，有序吸收外资参与国有企业混合所有制改革。《意见》表示，要分类、分层推进国有企业混合所有制改革。而电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域改革，要开展放开竞争性业务试点示范。

在《深化国企改革的指导意见》中，国企被粗略分为公益类和商业类。在发布的《意见》中，对实行混合所有制改革的国企的分类情况进行了进一步说明。具体到商业类企业，《意见》强调，对于主业处于充分竞争行业和领域的商业类国有企业，混改要积极引入其他国有资本或各类非国有资本实现股权多元化。对主业处于关系国家安全、国民经济命脉、承担重大专项任务的商业类国有企业，要保持国有资本控股地位，支持非国有资本参股。

《意见》指出，国企混改要鼓励非公有资本参与。非公有资本投资主体可通过出资入股、收购股权、认购可转债、股权置换等多种方式，参与国有企业改制重组或国有控股上市公司增资扩股以及企业经营管理。《意见》强调，要有序吸收外资参与国企混改，可引入外资参与国有企业改制重组、合资合作，深度参与国际竞争和全球产业分工，提高资源全球化配置能力。完善外资安全审查工作机制，切实加强风险防范。《意见》提出，开展不同领域混合所有制改革试点示范。结合电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域改革，开展放开竞争性业务、推进混合所有制改革试点示范。在基础设施和公共服务领域选择有代表性的政府投融资项目，开展多种形式的政府和社会资本合作试点，加快形成可复制、可推广的模式和经验。

(孟瑞雪)

相关行业

【相关能源一周资讯】

(9月21日-9月25日)

◆重要事件

石油化工

——发改委数据显示，中国8月原油产量1830万吨，同比增长4.9%，原油加工量4037万吨，增长2.8%，成品油产量2515万吨，增长3.7%，成品油消费量2452万吨，增长2.2%，其中，汽油增长13.6%，柴油下降5.6%。8月底成品油库存环比减少160万吨，同比增长269万吨。

——9月21日，商务部网站公布《关于赋予利津石油化工厂有限公司和垦利石化集团有限公司原油非国营贸易进口资质的批复》，至此，已有四家地方炼厂获得进口原油使用权和进口权。

——9月18日，430家中国石油化工相关单位的负责人在上海签署《责任关怀全球宪章》，签署文件的单位包括中石化、中海油、中化集团、中国化工、神华集团、中国煤业集团、上海化工园区等。

——中石油经济技术研究院石油市场研究所副所长陈蕊日前预测，我国石油需求将在2030年左右达到峰值7.8亿吨，但考虑到替代能源影响，实际石油需求约为6.8亿吨。

天然气

——发改委数据显示，中国 8 月天然气产量 106 亿立方米，同比增长 3.8%，天然气进口量 47 亿立方米，增长 1.4%，天然气消费量 141 亿立方米，增长 3.5%。

——未来 5 年，中石化江西石油分公司将大力发展天然气气站项目，到 2020 年底，拟在江西省地级市中心城区及部分县级城区规划建设 97 座 CNG 加气站。

——近日，中石化旗下勘探分公司部署在重庆市南川区水江镇的重点页岩气探井焦页 8 井，试获日产页岩气 20.8 万立方米，使我国首个页岩气田--涪陵页岩气田又获新的储量突破。

——9 月 19 日，全国首家液化天然气全产业链电商服务平台--“好气网”宣布正式上线，开创了一个 LNG 互联网+物联网的新时代。

新能源

——9 月 23 日，我国促进光伏产品应用开展的第一个示范项目——大同采煤沉陷区国家先进技术光伏示范基地正式开工建设，规划建设 300 万千瓦的光伏发电项目，建成后每年上网电量 15 亿千瓦时，节约标煤 48 万吨。

——9 月 21 日，国家能源局通报显示，到今年 7 月底，纳入海上风电开发建设方案的项目已建成投产 2 个、装机容量 6.1 万千瓦，核准在建 9 个、装机容量 170.2 万千瓦，核准待建 6 个，装机容量 154 万千瓦。

——9 月 18 日获悉，《光伏发电系统接入配电网特性评价技术规范》获批发布，并将于 2016 年 4 月 1 日正式实施。

——日前，峨山电网首个农业大棚光伏发电项目并网投运，该项目总装机容量为 10.206 千瓦，年均发电量可达 11948 千瓦时。

——国网能源研究院总经济师白建华预计，到 2050 年，我国太阳能、风能、水能、核能、海洋能等清洁能源电力装机规模可达 36.2 亿千瓦到 46.4 亿千瓦左右，全国煤电平均利用小时数将下降为 2000 小时左右。

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 24 日为 47.15 美元/桶，比 9 月 17 日每桶降 1.11 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 24 日为 2.59 美元/M (百万英热单位)，比 9 月 17 日降 0.06 美元/M。

(刘志勇)

【8月水泥市场行情】

8月份经济数据显示，经济呈现出企稳回暖态势，但经济回升幅度较弱，下行压力依然较大。**水泥市场有所企稳，但形势依然不甚乐观，旺季不旺，产能过剩矛盾突显，市场信心不足，价格回升较为艰难，加上拉动水泥需求投资增速放缓，水泥行业仍难以走出市场低迷的困境。**

根据国家统计局的数据，1-8月份全国累计水泥产量15.05亿吨，与去年同期相比减少8600多万吨，同比下降4.99%；8月份单月水泥产量2.15亿吨，同比下降4.25%，降幅有所收窄。与7月份相比，全国单月产量增长1.45%，东北、华东、中南和西北四大区域单月水泥产量均呈现不同程度的增长势头，显示市场需求逐渐企稳回暖。

全国31个省（直辖市、自治区）中，1-8月份累计水泥产量与去年同期相比增长的只有7个省份，约占23%，包括：西藏、重庆、贵州、福建、广西、湖南和江西，其中，西藏依然是需求高位增长的地区，累计水泥产量同比增长约49%，但其市场总量较小，对全国的市场需求影响不大，其他6个省份同比增速均不到5%。1-8月份累计水泥产量同比降幅达到两位数的省份有11个，约占35%，其中大多为北方地区省份，包括：东北的辽宁、吉林、黑龙江，华北的山西、河北、北京、天津，西北的新疆、宁夏，华东的上海和山东。

（孟瑞雪）

【国家电网加快抽水蓄能电站建设】

9月23日，河北丰宁（二期）、山东文登、重庆蟠龙抽水蓄能电站工程开工动员大会在京召开，这是继2015年6月安徽金寨、山东沂蒙、河南天池三座抽水蓄能电站之后第二批同时开工的电站，**标志着我国抽水蓄能电站进入了加快发展的新阶段。**三电站总投资244.4亿元，总装机容量480万千瓦，计划于2022年全部竣工投产。抽水蓄能电站具有启动灵活、调节速度快的优势，是技术成熟、运行可靠且较为经济的调峰电源与储能电源。**通过抽水蓄能和特高压电网相互配合，丰宁（二期）、文登、蟠龙抽蓄建成后，经济、社会、环境效益巨大。**一是改善特高压电网的运行特性，更好地接纳区外来电，提高对“三北”、西南等地区清洁能源的消纳能力；二是提高电力系统安全可靠；三是优化当地电源结构，缓解系统调峰调频压力，支撑当地新能源高效消纳，配合当地核电发展；四是提高系统整体经济性，促进节能减排和大气污染防治；五是有力拉动经济增长。目前，国家电网公司经营区域内在运抽水蓄能电站装机容量达到1674.5万千瓦，在建规模达到

1880 万千瓦。预计 2017 年左右，我国抽水蓄能装机将达到 3300 万千瓦，超过美国成为世界上抽水蓄能电站第一大国。

(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		2015/9/25		2015/9/18		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		541.4	129.2	542.2	129.4	-0.8	-0.2
分区域	华北地区	488.4	126.5	489.1	126.7	-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	516.2	129.9	517.0	130.1	-0.8	-0.2
	4800-5500 大卡动力煤	460.6	126.0	461.7	126.3	-1.1	-0.3
	4800 大卡以下动力煤	362.3	121.0	362.3	121.0	0.0	0.0
	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	847.9	128.5	-2.4	-0.4
	配精煤	851.4	133.6	852.5	133.7	-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
		2015-9-25	2015-9-16	
大同优混	5800	445-455	445-455	→
山西优混	5500	390-400	395-405	↓ 5
山西大混	5000	345-355	345-355	→
普通混煤	4500	315-325	315-325	→

【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25日	9月18日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1920	1930	↓ 10
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2100	2160	↓ 60
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	1950	2000	↓ 50
		角钢/ Q235/50*50*5mm	报价/唐山	2160	2160	→
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	1950	2000	↓ 50
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2190	2240	↓ 50
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2330	2360	↓ 30
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2250	2320	↓ 70
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2710	2800	↓ 90
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2290	2330	↓ 40
化工	山东	尿素	市场批发价	1470	1500	↓ 30
	华东	甲醇	主流报价	1930~2060	1930~2020	↑ 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