

## 目 录

煤市动态	1
【煤市周评：市场成交略显低迷 煤炭价格有所下跌】	1
【钢-焦-煤市场周评：钢焦市场弱势下行 炼焦煤市场弱势维稳】	3
【无烟煤市场周评：下游市场表现各异 无烟煤价格以稳为主】	5
【煤港周评：港口库存继续回落沿海运价跌势不改】	6
煤炭行业	9
【国内煤炭一周资讯】	9
【国家煤矿安监局4个检查组将分赴各地展开集中执法检查】	12
煤炭运输	12
【煤炭运输一周资讯】	12
【进口煤限制动真格：“史上第一单”朝鲜煤汞超标被退运】	13
国际煤炭	14
【国际煤炭周评：动力煤价格整体向好 炼焦煤止跌动力不足】	14
【国际煤炭一周综述】	17
【本财年前11个月印度煤炭公司生产煤炭437亿吨】	19
宏观看板	20
【2月制造业PMI微升但仍低于荣枯线】	20
相关行业	21
【相关能源一周资讯】	21
【透过政府工作报告看2015年电力行业重点工作】	23
【红沿河核电5、6号机组获准开工】	24
【水泥行业：2月销售稳定 总体符合预期】	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】	26
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	26

# 每周煤炭经济

第 523 期  
2015.3.6



## 煤市动态

### 【煤市周评：市场成交略显低迷 煤炭价格有所下跌】

(3月1日-3月6日)

本周国内煤炭市场行情又有下行。根据监测数据测算，3月6日，中国煤炭价格指数(全国综合指数)为136.4，比上周下跌0.3个基点。

具体来看，动力煤市场运行欠佳，电厂煤耗有所升高但动力煤需求总体增长乏力，市场供需压力偏大，动力煤价格继续下跌，其中环渤海港口、山东、华东、广东、陕西等地煤价出现下跌。炼焦煤市场成交低迷，炼焦煤销售情况不佳，部分地区煤矿限产仍面临销售压力，炼焦煤价格稳中有跌。

后期，煤矿陆续恢复生产将使煤炭市场供应逐步增加，而冬季取暖期临近结束，动力煤市场将步入消费淡季，钢厂开工率偏低也制约了炼焦煤需求增长，煤炭市场仍将面临供需压力，预计煤炭市场行情可能继续下滑。

**【环渤海港口】** 库存有所下降，价格继续下跌。近日港口铁路煤炭调入量维持相对低位，而市场成交略有好转，港口煤炭发运量有所增多，港口煤炭库存量有所下降。至3月6日，存煤771万吨，比27日减少14万吨。港口煤炭市场价格继续下跌，其中3月4日秦皇岛港5500大卡/千克动力煤价格比17日下跌5元/吨，其他品质动力煤价格均下跌10元/吨；京唐港5800、5500大卡/千克动力煤价格均下跌5元/吨；曹妃甸港5000和4500大卡/千克动力煤价格分别下跌15元/吨和5元/吨，其他品质动力煤价格均下跌10元/吨；天津港5000、4500大卡/千克动力煤价格均下跌10元/吨。

**【华东地区】** 煤市运行较为低迷，市场价格有所下跌。华东煤炭市场运行较为低迷，市场供需压力偏大，部分地区煤炭价格有所下跌，其中山东济宁部分品质气精煤价格比上周下跌10-20元/吨，部分品质动力煤价格下跌10元/吨；华东沿江电厂部分动力煤价格比上周下跌5-10元/吨。

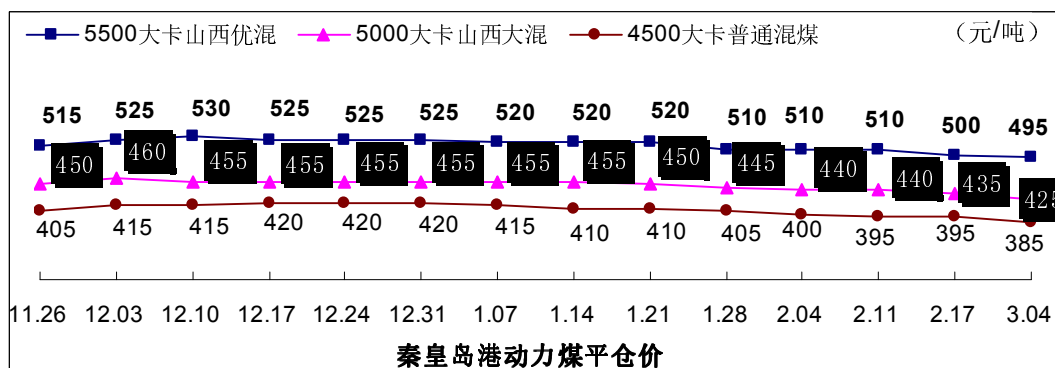
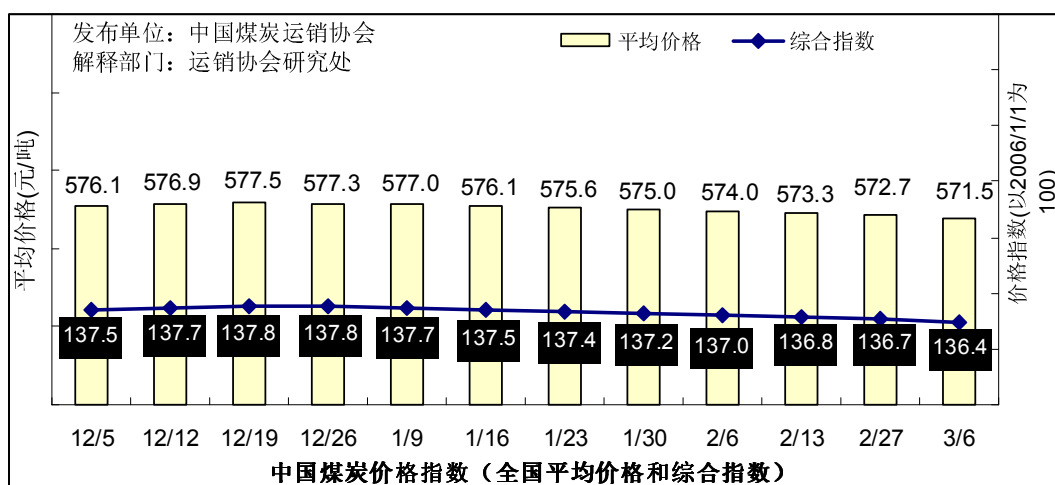
**【华北地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场行情无明显波动。

**【东北地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

**【中南地区】** 市场成交略显疲弱，煤炭价格稳中有跌。湖北煤炭市场运行略显平淡，电厂煤耗水平不高，用户采购积极性欠佳，市场成交情况一般，省内电煤库存量总体平稳，截至3月5日，湖北14家统调电厂存煤421万吨，比26日减少6万吨，可用约47天。此外，广东广州部分中低品质动力煤价格比上周下跌10元/吨。

**【西北地区】** 动力煤市场供需不旺，市场价格稳中略跌。监测数据显示，陕西西安部分优质动力煤价格比上周下跌5元/吨；内蒙古鄂尔多斯个别5500大卡/千克动力煤价格下跌10元/吨。

**【西南地区】** 煤市运行基本稳定，市场价格无明显变化。（李明）



## 【钢-焦-煤市场周评：钢焦市场弱势下行 炼焦煤市场弱势维稳】

(3月2日-3月6日)

本周，钢材市场运行再现跌势，各品种价格小幅走低；焦炭市场稳中有降，局地价格跌幅明显；炼焦煤市场持稳运行，个别地区价格小幅下跌。

节前内需略有回暖，制造行业略有加快，2月PMI49.9%，环比微升0.1个百分点，其中生产指数回升0.3个百分点，钢铁行业PMI环比微升0.2个百分点，新订单指数回升2.4个百分点，粗钢产量呈下降趋势，中钢协统计，2月中旬重点钢企粗钢日产163.8万吨，比1月日均产量减少14万吨，供应压力有所减小，随着节后户外项目复工及新开工项目增多，钢市将筑底回升；由于钢市低迷运行，钢厂生产将维持低位，且保持低库存策略，放缓采购节奏，打压采购价格，截至2月27日，我的钢铁网监测的钢焦企业炼焦煤库存比节前下降8.3%，平均日耗减少1.3万吨，炼焦煤、焦炭市场短期下行压力加大。

### 【钢材市场】综合价格指数再现跌势

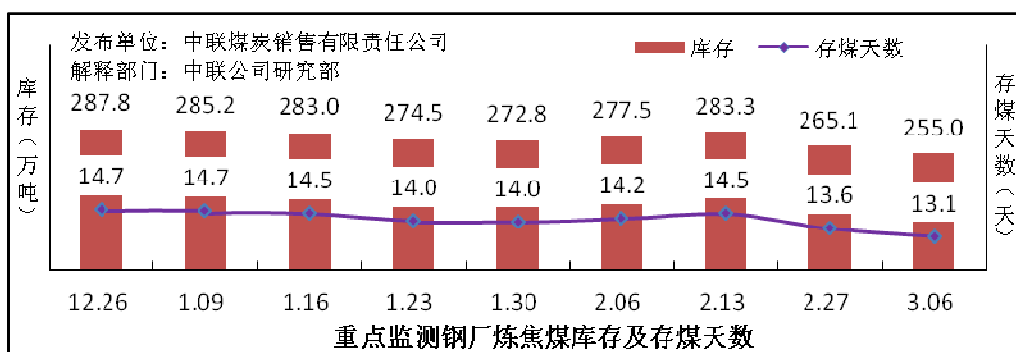
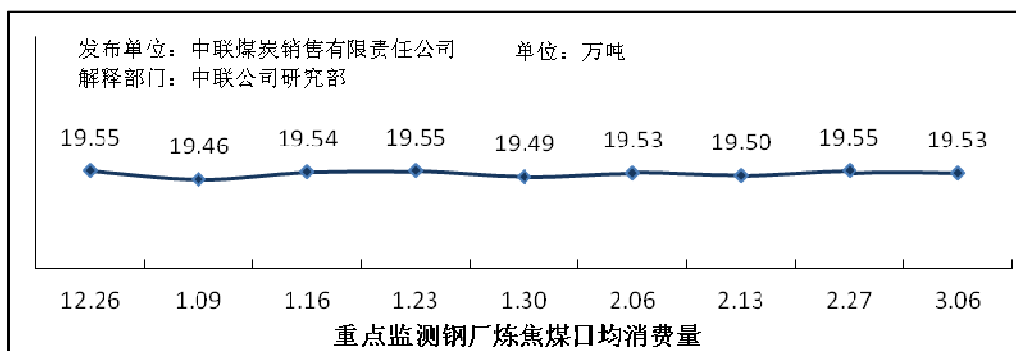
本周钢材综合价格指数

	单位	3月6日	2月27日	比上周
<b>综合价格指数</b>	-	<b>102.5</b>	<b>103.6</b>	<b>-1.1</b>
其中：长材	-	103.6	104.8	-1.2
型材	-	106.7	107.6	-0.9
板材	-	100.2	101.2	-1.0
管材	-	107.8	108.5	-0.7

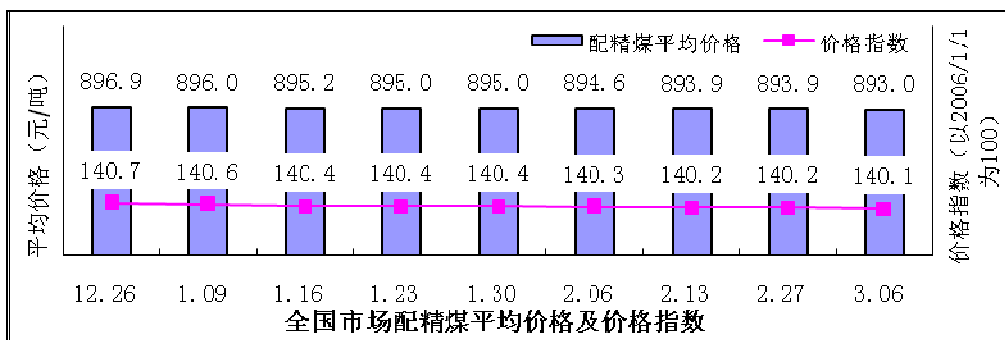
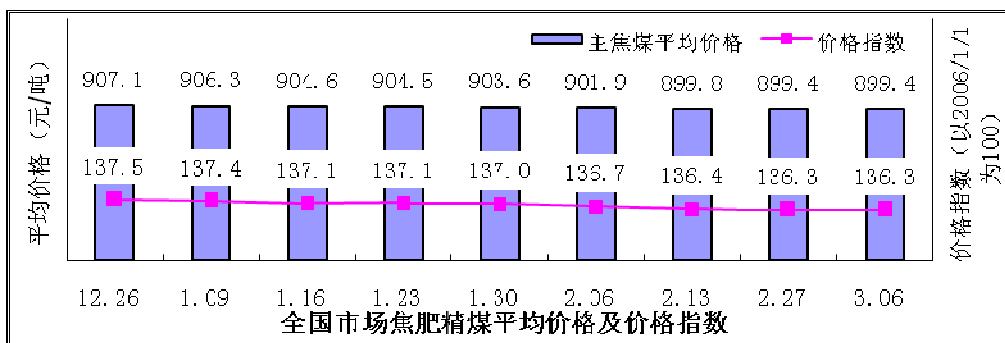
数据来源：兰格钢铁网

**【焦炭价格】跌势加剧。**据监测，淮北二级冶金焦吨价跌60元，七台河二级冶金焦吨价跌40元，平顶山、乌海二级冶金焦吨价跌30元，长治、邯郸二级冶金焦吨价跌20元，监测区域内其它地区价格暂稳。

**【钢厂炼焦煤库存】库存、日耗双双下降。**截至3月6日，重点监测钢厂炼焦煤库存255.0万吨，比2月27日减少10.1万吨，日耗比上周降0.02万吨。



**【炼焦煤价格】主流平稳。**据测算，截至3月6日，焦肥精煤价格指数136.4，与2月27日持平，配焦精煤价格指数140.1，比2月27日降0.1点。其中，山东济宁地区部分品质气精煤价格跌10~20元/吨。（刘志勇）



## 【无烟煤市场周评：下游市场表现各异 无烟煤价格以稳为主】

( 2 月 28 日-3 月 6 日 )

国内无烟煤企生产逐步恢复中，资源供应稳定。目前，主流地区部分大煤矿生产基本恢复，此阶段正值两会召开期间，小煤矿复产时间或推后。今年春节各地无烟煤企有不同程度停产，对于消耗煤炭库存有一定支撑，对于节后供需压力有一定的缓减，短期内，无烟煤价格仍以平稳过渡为主。

**【无烟块、末煤】无烟块、末煤价格继续报平。**煤企供应逐步稳定，块、末煤需求基本稳定，价格暂无波动。不过，随着两会结束，市场整体供应恢复，煤价恐进一步承压下跌。

**【喷吹煤】部分煤企喷吹煤价格下调。**阳泉地区煤企下调无烟喷吹价格 30 元/吨，还有一定优惠政策；部分煤企喷吹煤价格也有不同程度下调。目前，钢材价格依旧维持弱稳走势，且需求疲软为主，利好政策也难在短期内有所体现，钢厂生产积极性亦会受到影响，对原料需求继续打压为主。

动力煤市场，本期（3月4日）环指报收 496 元/吨，较上周下降 6 元/吨，降幅与上一期持平；目前，截止 3 月 6 日，秦港库存为 771 万吨，与上期（2 月 27 日）相比减少 14 万吨，港口库存继续现震荡回落走势，库存虽已处于 800 万吨以下，但周降幅有缩减之势，显示环渤海港口煤炭拉运节奏仍不畅。而未来随着天气转暖，民用煤、电需求回落，沿海煤炭市场或继续承压走弱。

化肥方面，国内尿素价格小涨后趋稳。山东地区农业需求表现较好，但持续周期不长，且港口新单有限，价格小幅走低。河北地区经销商提货稳定，少数厂家仍主发港口，农需偏弱，价格小涨后趋稳。山西地区价暂稳，河南地区农业备肥即将结束，少数厂家出货略有放缓，大厂报价稳定。两湖地区部分厂家发货较好，价格上涨后逐步平稳。西北地区询盘增多，厂家报价有上涨预期。随着后期工业需求增加，山东、两河等地的农业需求逐步结束，且集港方面支撑不太明显，预计短期

尿素价格仍以平稳为主。

甲醇方面，各区域价格涨幅不一。山东部分地区价格持续攀升，但成交情况仍显一般，当地需求有待恢复。山西地区局部重心继续推涨，因区域供货不多，企业销售压力暂不大。河北局部行情趋于平稳，下游对近期原料价格持续拉涨较为抵触。河南地区价格重心大幅上涨后趋于稳定，两湖地区价格受关中等周边地区价格上涨拉动，继续调涨，但局部出货氛围有所减弱。西北地区下游接货情绪较为积极，出货情况较好，库存相对处于低位，价格大幅拉涨。总的来说，当前企业库存压力不大，港口库存有所下滑，且后期下游传统需求陆续恢复，以及新增烯烃厂家开始采购，市场推涨心态强烈，短期内甲醇价格将继续上涨为主。

钢材市场，价格平稳为主。期货市场震荡运行，场内信心仍显疲弱，央行降息并未给市场带来明显利好，两会召开提出基础设施、水利等建设短期在市场难有体现。目前，商家均已返市，但现货成交仍显清淡，终端用户要到下周才逐步返市。目前厂家均已清库为主，预计钢材价格弱稳为主。

(程铭)

## 【煤港周评：港口库存继续回落 沿海运价跌势不改】

(2月28日-3月6日)

2月中国官方制造业PMI为49.9%，比上月微升0.1个百分点，表明制造业收缩幅度收窄。动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收496元/吨，较上周下跌6元/吨，沿海动力煤需求氛围仍不畅。且国内龙头煤企公布3月份下水煤价格，部分品种继续2月份优惠政策，附加有进一步量大优惠，或将加速沿海煤价继续下跌的预期。本周，秦港煤炭日均调入量、日均吞吐量均回升，吞吐量略高于调入量，库存回落；然而，日均锚地船舶数量和到港煤船数量均较上周回落，增加未来一周指数和库存均走弱预期。炼焦煤方面，钢材价格弱稳为主，成交仍显清

淡，下游终端需求要等到下周，才进一步恢复。同时，部分焦煤用户已经向企业提出降价的要求，加之华东部分大矿降价后，大范围降价或在所难免。

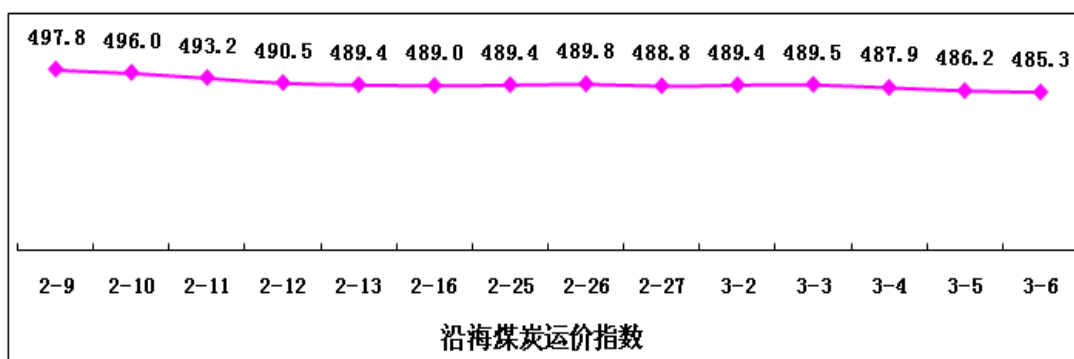
**南方港口方面**，本周广州港库存现大幅回升态势，截止 3 月 5 日，库存为 283.1 万吨，较节前（2 月 26 日）相比增加 80.2 万吨。本周，广州港卸煤船只数量大幅回升，幅度 54.7%，其中进口煤船数量较上周明显回升，内贸煤船数量也有较大回升，受此影响，库存快速回升。截止 3 月 5 日，沿海六大电厂日均耗煤量合计为 45.8 万吨，较上周回升 9.68 万吨，或对拉动煤市需求拉动有利；但沿海煤炭运价继续低位下挫，显示需求仍不振。截止 3 月 6 日，秦皇岛-广州（5 - 6 万 DWT）煤炭运价为 24.7 元/吨，环比上期（2 月 27 日）下降 0.2 元/吨。

未来一段时期，**需求方面**：2 月制造业和非制造业 PMI 虽然有所回升，但回升幅度较弱，后期走势仍具有一定的不确定性。制造业 PMI 连续两个月略低于 50%，显示制造业仍有下行压力。动力煤方面，环渤海煤市逐步活跃，但市场整体需求仍不佳。库存方面，截止 3 月 5 日，北方六港（秦皇岛、曹妃甸、京唐、国投京唐和天津港）库存总为 2531.8 万吨，较上期（2 月 26 日）减少 53.13 万吨，库存现回落走势，龙头煤企酝酿新一轮促销，动力煤需求仍不乐观。焦煤方面，部分焦煤企业降价，或逐步引发行业降价，加之，钢材市场需求氛围不佳，打压原料心态亦不会改变，亦要求焦煤企业降价，这场降价风波或在所难免，而需求或波动不大。**供给方面**：除政策面监管--进一步加大对非法、不合理煤矿建设、开采监管外，国内龙头煤企对于 2015 年产量任务制定也保持相对谨慎态势，与去年任务量有所降低。整体来说，2015 年煤炭供应仍保持偏宽松局面，而多方措施利好提振下，或对市场供应宽松局面有所改善。总体来看，**短期内，北方港口库存继续回落，南方港口库存继续回升。**

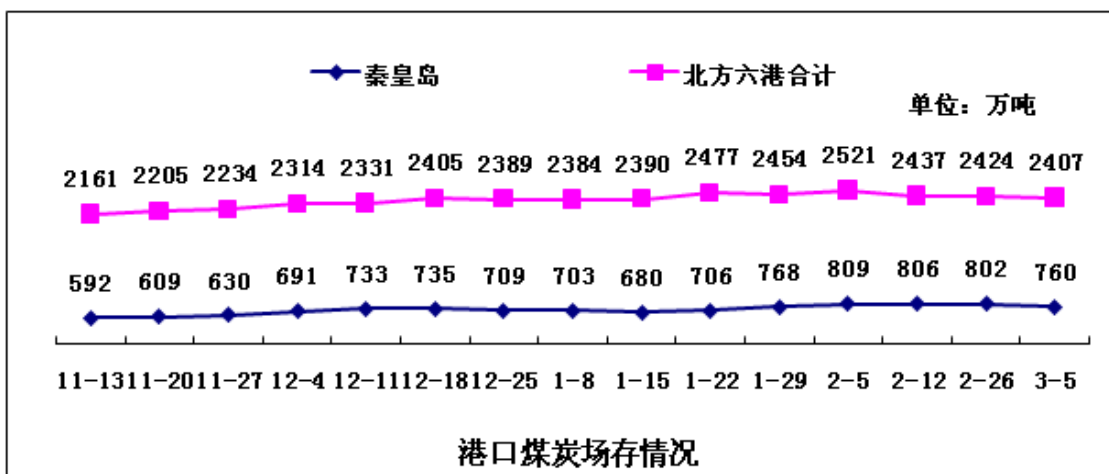
**【运价】**本周，沿海煤炭运输价格跌势不改，预计未来一周，沿海煤炭运价将继续回落。本周（3 月 5 日止），沿海六大电厂日耗煤量合计 45.8 万吨，较上



期（截止 2 月 26 日）有明显回升，幅度 9.68 万吨，但沿海煤炭需求氛围亦不佳。从龙头煤企开始优惠促销和沿海煤炭运价继续下跌的走势可以进一步判断。依据港口本周预到煤船数量和锚地船舶数量来看，未来一周沿海煤炭走势仍不乐观，仍面临下跌预期。截至 2015 年 3 月 6 日，沿海煤炭运价指数为 485.3 点，与上期（2 月 27 日，下同）相比减少 3.43 点；其中，秦皇岛至广州运价为 24.7 元/吨，较上周同期下降 0.2 元/吨；秦皇岛至上海运价为 18.5 元/吨，与上周同期下降 0.1 元/吨。



**【库存】** 3 月 5 日止，北方六港煤炭库存为 2406.9 万吨，较上期（2 月 26 日，下同）减少 17.1 万吨，降幅 0.71%。秦皇岛港存煤 760 万吨，环比上期减少 42 万吨；京唐港煤炭库存 1019.9 万吨，环比上期增加 15.8 万吨；广州港存煤 283.1 万吨，环比上期增加 80.2 万吨。其中，2 月 27 日-3 月 5 日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 54.9 万吨，周环比增加 4.5 万吨，增幅 9.0%，港口日均吞吐量为 60.8 万吨，周环比增加 5.5 万吨，增幅 10%。港口日均调入量仍小于日均吞吐量，库存继续回落。（程铭）



主要煤炭港口周库存情况 ( 03 月 05 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	760	↓ 42	日照	260.7	-
天津	151.4	↑ 1.1	连云港	72	↑ 10
京唐港	1019.9	↑ 15.8	<b>六港合计</b>	2406.9	↓ 17.1
青岛	142.9	↓ 2	广州	283.1	↑ 80.2

## 煤炭行业

### 【国内煤炭一周资讯】

( 2 月 28 日-3 月 6 日 )

#### ◆行业动态

**全国** 由工信部、财政部联合编制的《工业领域煤炭清洁高效利用行动计划 ( 2015-2020 ) 》已在内部下发，以焦化、工业炉窑、煤化工、工业锅炉四大重污染领域为重点，提出到 2017 年，实现节约煤炭消耗 8000 万吨以上。

**全国** 据海关统计，1 月份进口煤炭 1678 万吨，同比下降 53.2%。出口 23 万吨，下降 65.9%。

**山西** 2014 年该局累计提交煤炭资源量 106.62 亿吨，其中新发现资源量 11.25 亿吨。山西省 2015 年度可供煤炭资源为 8.51 亿吨，同比增加 5733 万吨，

可供省内电厂用煤资源合计为 9645.6 万吨。

**陕西** 1 月份，陕西省煤炭产量 4480 万吨，同比增长 14%；销售商品煤 4383 万吨，增长 17.4%。1 月末，全省煤炭生产企业库存 381 万吨，同比增长 45.8%。

**内蒙古** 内蒙古自治区煤矿安全监察局近日透露，今年 1 月，内蒙古原煤产量 4509 万吨，同比下降 41.1%，减少 3145 万吨，环比下降 36.5%（减少 2587 万吨）。

**河北** 从河北省环保厅获悉，今年河北省把控煤作为大气污染防治的头等大事。今年全省要集中力量实施燃煤总量压减、煤炭清洁高效利用、工业燃煤锅炉排放治理、清洁能源替代等“控煤工程”，全年实现削减煤炭消费 500 万吨。

**河南** 今年，河南将会加大小煤矿的关闭力度，加快调整煤炭产业结构，提高煤炭洗选加工比重。

**山东** 2015 年 1 月份，山东省煤炭产量 1267 万吨，环比增长 17.7%；商品煤销量 1153 万吨，环比增长 7.5%。1 月末，全省煤矿库存 257 万吨，环比增长 45.2%。

**江苏** 1-12 月份，江苏省煤炭产量 2019 万吨，同比增长 0.8%；商品煤销量 1820 万吨，增长 6.5%。12 月末，全省煤炭企业存煤 34 万吨，同比下降 7.5%。全省煤炭平均价格 452.2 元/吨，同比下降 19.5%。

**四川** 继 2013 年和 2014 年关闭 89 家小煤矿后，达州市又有 4 家煤矿申请关闭，将于今年 3 月底前关闭到位。日前从达州市安全生产监督管理局获悉，到今年年底，达州市煤矿企业生产规模不低于 30 万吨/年的矿井数量将减少到 180 个左右。

## ◆企业热点

**中煤能源** 2 月 17 日，中煤能源股份有限公司发布经营公告显示，2015 年 1

月份中煤能源商品煤产量 705 万吨，同比下降 31.6%；煤炭销量稍有反弹，共完成商品煤销售量 758 万吨。

**湘煤集团** 2 月 25 日，大年初七。湘煤集团所属白沙矿区、资兴矿区、涟邵矿区的 50 对矿井也全面恢复生产。春节期间，湘煤集团在铁路全力保证客运情况下，8 天累计发运煤炭 15.07 万吨。

**淮南矿业** 1 月份该公司炼焦原料煤入洗量 181.88 万吨，炼焦精煤产量 71.49 万吨，均创历史新高。

### ◆安全资讯

**山东** 山东省 1 月份共发生 1 起事故，死亡 2 人，百万吨死亡率 0.15，与去年同期相比，事故起数减少 1 起，死亡人数与去年持平。具体情况是：2015 年 1 月 30 日，山东东山矿业有限责任公司株柏煤矿发生 1 起顶板事故，死亡 2 人。

**河南** 2014 年 8 月 4 日 5 时 30 分左右，河南省济源煤业有限责任公司二矿 23001 工作面切眼发生一起顶板事故，造成 3 人死亡，直接经济损失 270 万元。27 日，河南省煤矿安全监察局官网公布济煤二矿“8·4”较大顶板事故调查报告，瞒报事故的相关责任人、企业被建议进行处理和罚款。

**江西** 记者从江西省乐平市矿务局获悉，经救援人员不间断搜救，截至 3 月 2 日 18 时 22 分，涌山煤矿煤与瓦斯突出事故最后 1 名被困矿工遗体被找到，至此这次事故共造成 4 人死亡。2 月 28 日 11 时 57 分左右，乐平矿务局涌山煤矿 32506 掘进工作面发生一起煤与瓦斯突出事故，4 名正在井下作业的矿工被困。

**湖南** 3 月 4 日上午 11 时 40 分左右，涟源市湄江镇在处理塞海村废弃矿区瓦斯燃烧事故时，发生爆炸。镇干部邱军才遇难，另外一名工作人员受轻伤。

**湖北** 3 日，恩施州巴东县安监局等相关部门证实，3 月 2 日下午，该县绿葱坡镇金竹园煤矿发生井下安全事故，造成两名工作人员遇难，其中 1 人为该矿副矿长。目前，事故原因调查和善后处理工作正在进行。

**吉林** 2月28日，吉林煤矿安监局局长、省安全监管局局长与产煤县（市、区）长2015年第一次“双月碰头”视频会议召开。会议采取“点对点”的方式，聚焦各地煤矿安全工作中存在的问题和困难，共同商讨进一步促进煤矿安全形势持续好转的措施办法。

## 【国家煤矿安监局4个检查组将分赴各地展开集中执法检查】

国家煤矿安全监察局近期将派出4个检查组围绕煤矿采、掘、机、运、通等各大系统，展开全面的集中执法检查。目的是贯彻落实2月11日全国煤矿事故警示教育专题视频会议精神，督促煤矿企业落实安全生产主体责任，治理重大灾害，消除重大隐患。此次执法检查的重点：煤矿开拓部署和采掘布局是否合理，煤矿隐蔽致灾因素普查治理、瓦斯和水等重大灾害防治、隐患排查治理工作是否到位，煤矿安全监控系统运行是否可靠，煤矿安全生产管理、安全投入、安全培训等是否到位。重点检查的煤矿：贵州省盘江煤电（集团）公司、黑龙江省龙煤集团公司、吉林省通化矿业集团公司、辽宁省阜新矿业（集团）公司所属煤矿。国家煤监局要求，要求按照“四个一律”，对发现的安全隐患和违法行为，依法从严从重处理；对发现存在重大隐患不治理、不具备安全生产条件、非法违法生产、违规采用危险方法作业的，要责令立即停产整顿并暂扣安全生产许可证，同时倒查相关责任人的责任。对突出的共性问题，及时向企业提出监察意见，并向其上级主管部门和有关地方人民政府提出监察建议。

（屈娟）

## 煤炭运输

### 【煤炭运输一周资讯】

（2月28日-3月6日）

#### ◆ 铁路运输

**全国** 1月份，全国铁路煤炭发运量 1.96 亿吨，同比下降 9%。主要煤运通道中，大秦线完成煤炭运量 3819 万吨，同比下降 3.9%；侯月线完成 1581 万吨，下降 1.4%。

**全国** 2014 年，神华神朔铁路分公司煤炭外运完成 2.556 亿吨，较 2013 年的 2.47 亿吨增加 860 万吨，该铁路 2014 年煤炭外运量创历史新高且连续三年突破 2 亿吨大关。

### ◆港口动态

---据有关方面数据，1 月份全国主要港口煤炭发运 5276 万吨，增长 3.2%。

---春节黄金周期间，钦州港火车站货物运输保持了较高运量，2015 年 2 月 18 至 24 日钦州港火车站共办理列车 106 列，完成装车 2146 辆，发送货物 118915 吨，到发货物合计 128980 吨。其中石油发送 1592 辆共 85038 吨，煤炭发送 335 辆共 21989 吨。

### ◆公路运输

**内蒙古** 近日，包头检验检疫局在满都拉口岸圆满完成了今年首批进口煤的检验监管任务，该批进口煤炭共 14 车、1231.15 吨。

## 【进口煤限制动真格：“史上第一单”朝鲜煤汞超标被退运】

3 月 2 日，《每日经济新闻》记者了解到，2 月份一批来自朝鲜的进口煤炭于上周五（2 月 27 日）被检测到微量元素汞超标。按照国家此前发布的《商品煤质量管理暂行办法》的规定，该批次的朝鲜煤已被退运。据悉，上述朝鲜进口煤是在日照入境检验检疫局被退回。该位工作人员补充道，因未正式实施《商品煤质量管理暂行办法》，故对之前进口煤的各项元素的检测仅处于监测阶段而不作处理。据《每日经济新闻》记者了解《商品煤质量管理暂行办法》于去年下半年推出，今年 1 月 1 日开始正式实施，相比原政策其增加微量元素等检测，有不合格的直接整船退回。业内人士告诉记者，新政对于进口煤商最大的“杀伤力”在于要求一旦煤炭检

验不合格就要整船退回，此对于进口商来说损失非常大。此政策实施后，很快显示出了其在阻挡进口煤方面的威力：海关总署此前公布的数据显示，2015年1月中国进口煤1678万吨，同比减少53.2%，创下了15年以来最大单月降幅。煤炭行业分析师邓舜告诉记者，第一单被退回的进口煤船出现之后对于市场肯定会起到震慑作用。“目前一方面国内环保压力大，对煤市不利，另一方面当前国内煤价下行压力很大。这次真的出现退运了，可能要救国内煤市了。”

( 屈娟 )

## 国际煤炭

### 【国际煤炭周评：动力煤价格整体向好 炼焦煤止跌动力不足】

( 2月28日-3月6日 )

**【动力煤市场】**本周，国际原油市场悲喜交加，价格止跌回升。国际原油市场供需均现利好。需求方面，美国国内油品消费趋于旺盛，据美国能源部报告，2014年12月美国石油制品消费量1950万桶/日，同比为2010年以来最高值。供给方面，沙特公开力挺油价。然而，美元指数96.59的强劲表现，对原油构成压力；同时，美国1月工厂订单环比跌0.2%，表明美国制造业活动放缓。抑制原油价格回升幅度。截止3月6日，纽交所交割4月份轻质原油期货价格报收于50.76美元/桶，周环增长2.59美元/桶，涨幅为5.38%。

**1. 国际动力煤市场整体向好 价格有所回升。**本周，受供给预期下降影响，部分地区动力煤价格有所回升。但中国及南非地区需求继续承压，价格延续调整。截至3月6日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为64.05美元/吨，较上期增长2.65美元/吨，涨幅为4.32%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于63.79美元/吨，较上期增长0.47美元/吨，涨幅为0.74%；欧洲三

港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 63.33 美元/吨，较上周同期增长 1.22 美元/吨，涨幅为 1.80%。

**亚太地区：**本周，亚太地区动力煤市场区域分化，日韩地区动力煤价格上涨。新南威尔士州港口管理局于本周初发布消息称，周内纽卡斯尔港（Newcastle）的运煤船总计 43 艘，较上周的 41 艘增加两艘。通往该港口的铁路下周将进行三天的检修而暂时停运。同时嘉能可斯特拉塔集团减产消息对市场也有提振作用。

**大西洋沿岸地区：**本周，大西洋地区动力煤市场供给有所减少，价格震荡调整。截至 3 月 4 日当周，作欧洲三港煤炭库存总量达到 510 万吨，周环比下滑 1.5%，创 10 周来新低。本周，南非海关发布的数据显示，由于向印度的出口量有所下降，1 月份南非出口动力煤 660 万吨，环比下降 10.4%。

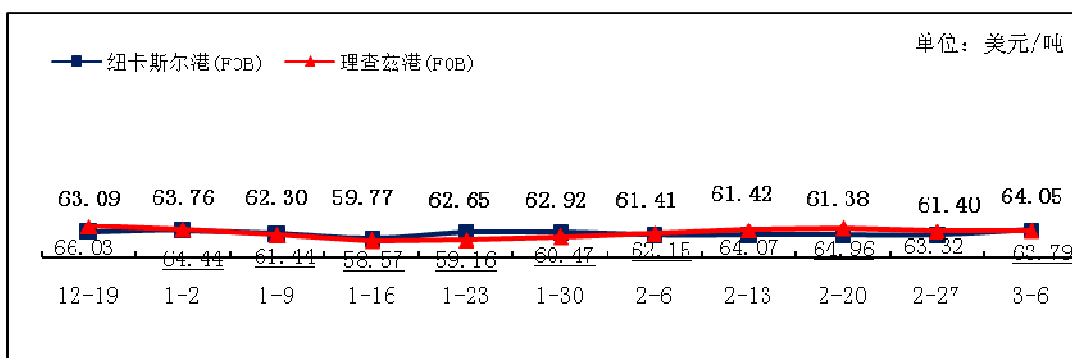


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

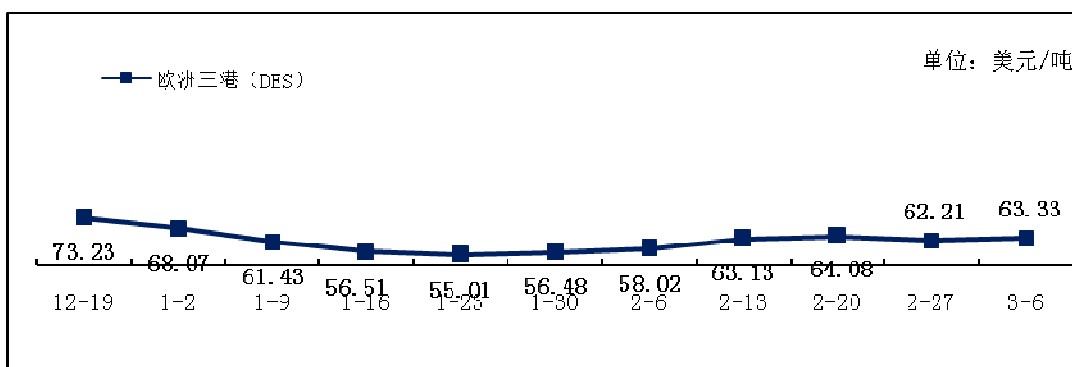


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

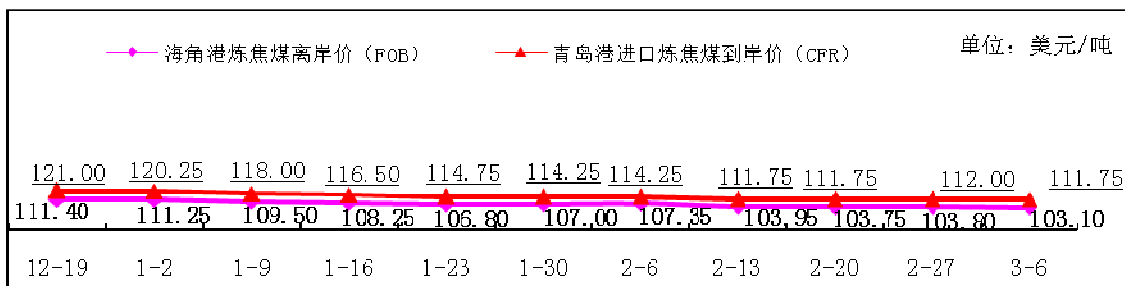


(注：纽卡斯尔港和理查兹港动力煤现货价格为 FOB、欧洲三港动力煤现货价格为 DES)

**2. 到 2019 年印尼煤炭出口量或将下降 50%。**本周，印尼政府表示，今年国内终端用户比如国家电力公司、水泥厂、钢铁厂和化肥制造商煤炭消费量将在 1.02 亿吨左右，约占印尼 2015 年煤炭总产量的 24%。计划将未来五年煤炭出口量减少 50%，同时从今年起将略微降低煤炭产量或使其保持不变。此前印尼矿产和煤炭总局 (DGoMC) 曾发表一份报告表示，预计 2015 年印尼煤炭产量将在 4.25 亿吨左右，出口量将达 3.23 亿吨。印尼矿产和煤炭总局局长表示，到 2019 年印尼煤炭出口量将从 2015 年的 3.23 亿吨慢慢减少至 1.6 亿吨。印尼政府预计 2016 年煤炭出口量将达 3.08 亿吨，2017 年约达 2.92 亿吨，到 2018 年，印尼政府预计煤炭出口量将在 2.75 亿吨左右。到 2019 年煤炭产量预计将由 2015 年的 4.25 亿吨微降至 4 亿吨。

**【炼焦煤市场】**本周，国际炼焦煤市场需求承压 价格止跌动力不足。本周，普氏 62% 矿石指数跌 2 美元至 59.75 美元，月均价 61.88 美元；这是普氏指数首次跌破 60 美元关口。下游用户采购需求不佳，抑制价格下行。

**1. 澳大利亚主焦价格震荡调整。**截至 3 月 6 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 103.10 美元/吨，较上周同期下降 0.70 美元/吨，跌幅为 0.67%；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 111.750 美元/吨，较上周同期下降 0.25 美元/吨，跌幅为 0.22%。(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. 2015 年嘉能可斯特拉塔集团将减少澳矿出口量的 15%。**本周，根据国际动力煤主要生产企业嘉能可斯特拉塔集团 (Glencore Xstrata) 发布的消息显示，因国际煤价跌至五年半以来的低位，今年公司计划将澳大利亚煤矿的出口量削减 15%，以确保煤矿继续盈利。减产计划可能造成近 120 名矿工失业。为实现 1500 万吨的出口消减计划并确保满足市场对煤质与供应量的要求，该公司将缩减部分露天矿产量、调整产品结构、并推迟部分新建煤矿项目，但不会关闭煤矿。嘉能可斯特拉塔集团旗下的澳大利亚煤矿，包括与其他公司共同经营的煤矿，在 2014 年共生产了约 1 亿吨煤炭，其中近 70% 来自嘉能可斯特拉塔煤矿。此次减产充分显示其减产意识提升，利好国际煤市。

(杨小敏)

## 【国际煤炭一周综述】

(3月2日-3月6日)

### ◆重要事件

**印尼** 印尼政府及行业官员表示该国计划今年 3 月份将煤炭采矿权使用费增加近一倍，并预计此举将对那些煤质较差的小型煤企及新成立煤企的影响最大。当前煤价比 2011 年时下降了一半，许多煤企都在苦苦挣扎。

**伊朗** 伊朗学生通讯社周一报道称，伊朗工业、矿业和贸易部副部长 Mehdi Karbasian 称，在过去几个月里发现新的铁矿和煤矿藏。

**印度** 印度政府 2 月 24 日称该国将从今年 4 月 1 日起上调煤炭铁路运价 6.3%。

**越南** 越南《经济时报》2 月 27 日报道，根据越南政府要求，2015 年，为保证 2018—2020 年国内电力生产的需求，越南将停止出口细煤。同时，越南煤炭生产和供应将保持稳定。根据要求，新的燃煤项目应计划进口煤炭以满足生产需求。

## ◆统计数据

### ▲产销数据

**印尼** 根据印尼矿产和煤炭总局 ( DGoMC ) 网站上发布的一份报告，该部门预计 2015 年印尼煤炭产量将在 4.25 亿吨左右，出口量将达 3.23 亿吨。印尼政府还预计，今年国内终端用户比如国家电力公司、水泥厂、钢铁厂和化肥制造商煤炭消费量将在 1.02 亿吨左右，约占印尼 2015 年煤炭总产量的 24%。印尼政府计划将未来五年煤炭出口量减少 50%，同时从今年起将略微降低煤炭产量或使其保持不变。

**土耳其** 土耳其国家统计局 ( Turkish Statistical Institute ) 3 月 2 日公布的数据显示，今年 1 月份土耳其动力煤进口量达到 229.9 万吨，同比增长 10.5%，然而较去年 12 月份下降 11%。1 月份进口动力煤销售额达到 2.109 亿美元，暂无其它数据可进行比较。1 月份土耳其进口俄罗斯动力煤数量高于从哥伦比亚等其它国家的进口数量，达到 813,325 吨，同比下降 16%，环比下滑 3%。根据土耳其国家统计局数据，1 月份土耳其进口俄罗斯动力煤金额为 9,110 万美元。1 月份土耳其进口哥伦比亚动力煤数量为 804,161 吨，同比减少 17%，环比减少 16%，进口金额为 6,260 万美元。另外，南非向土耳其供应动力煤 600,503 吨，同比翻了近两番，但环比下降 11%。土耳其该月进口南非动力煤金额为 5,040 万美元。土耳其从乌克兰进口动力煤 54,999 吨，同比下降 58%，环比下降 7%，进口金额为 440 万美元。数据显示，1 月份土耳其炼焦煤进口量同比下滑 65%至 179,791 吨，环

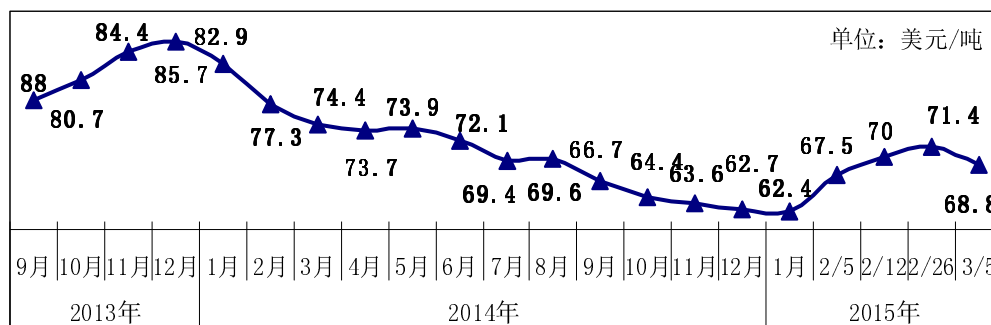
比下滑 75%。美国依旧是土耳其主要的炼焦煤供应商，1 月份向土耳其供应炼焦煤 150,670 吨，其余的由俄罗斯供应。

**印度** 印度国营煤企印度煤炭有限公司 ( CIL ) 要想完成其年度生产目标和销售目标就需在 3 月份生产煤炭 7,000 万吨并销售煤炭 7,800 万吨。

**哥伦比亚** 哥伦比亚是世界第四大煤炭出口国。该国矿业与能源规划署 ( UPME ) 2 月 24 日称，本国 2015 年的煤炭产量预计可达 9780 万吨，较去年的 8860 万吨增加 10%。

### ◆国际商情

**国际** 3 月 5 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格为 68.8 美元/吨，比 2 月 26 日 71.35 美元/吨，下降 2.55 美元/吨，下降幅度 3.6%。



### 澳大利亚 BJ 标准动力煤价格

### 本周世界主要港口煤炭价格行情

( 3 月 2 日-3 月 5 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%	65.8
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	63.6
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	64.3

**重要说明：**一周国际煤炭综述是由中国煤炭运销协会整合国内外权威信息摘要编辑的，仅供内部参考，未经特许严禁转载和引用。 ( 杨坤峰 )

**【本财年前 11 个月印度煤炭公司生产煤炭 4.37 亿吨】**

印度国有煤炭公司日前透露，2014年4月-2015年2月，**煤炭产量为 4.3696 亿吨**，低于目标值 2.9 个百分点。印度国有煤炭公司此前计划 2014-2015 财年前 11 个月，**煤炭产量达到 4.5014 亿吨**。但是 2015 年 2 月份，煤炭产量为 4798 万吨，低于预期的 4658 万吨。印度国有煤炭公司新任主席 Sutirtha Bhattacharya 之前曾表示，“尽管公司承认 2019-2020 财年煤炭产量达到 9.25 亿吨是一大挑战，但是目前来说，提高煤炭产能和利润率才是公司最关键的任务。”印度国有煤炭公司是印度最大的煤炭生产企业，**煤炭产量占印度国内煤炭总产量的 80% 以上**。预计，**2014-15 财年，印度全国煤炭产量有望达到 5.06 亿吨**。但是，国有煤炭公司本财年的煤炭产量预计为 4.62 亿吨，低于上一财年的 4.82 亿吨。

( 杨坤峰 )

## 宏观看板

### 【2月制造业 PMI 微升但仍低于荣枯线】

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 3 月 1 日发布，**2 月中国制造业采购经理指数 ( PMI ) 为 49.9%**，比上月上升 0.1 个百分点；**非制造业商务活动指数为 53.9%**，比上月上升 0.2 个百分点。多方分析认为，此前一系列稳增长政策的托底是两个指数回升的重要原因，**经济可能出现短期趋稳**。但是，中国制造业 PMI 仍位于荣枯线以下，**说明当前经济减速问题仍然突出**，今年经济面临的下行压力甚至可能超过去年，这可能导致今年的经济增长目标从去年的 7.5% 左右下调至 7% 左右。对于中国制造业 PMI 小幅回升，国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河认为，**一是在近期降准减税降费、加大重点基础设施建设等稳增长**的宏观政策作用下，市场需求回升，企业信心有所增强；**二是近期国际原油等大宗产品价格企稳**，国内主要原材料购进价格指数在连续 6 个月回落后首现回升。在中国非制造业商务活动指数的各单项指数中，新订单指数、在手订单指数、存货指数、投入品价格指数和销售价格指数与上月相比有所上升。中国物流与采购联合

会副会长蔡进认为，2月商务活动指数和分项新订单指数双双回升，**显示非制造业保持了稳健增长的格局**。然而，**经济面临的下行压力仍然突出**。交通银行金融研究中心高级宏观分析师唐建伟认为，中国制造业 PMI 连续 2 个月低于荣枯线，一方面是受到春节期间季节性因素的影响，另一方面反映出企业扩张动能依然不足。生产指数连续 5 个月下降，结合近期煤炭价格、工业用电量、铁路货运量等指标走弱来看，经济增长微观基础疲弱，一季度经济环比增速可能明显下降。

( 杨坤峰 )

## 相关行业

### 【相关能源一周资讯】

( 3 月 2 日- 3 月 6 日 )

#### ◆重要事件

##### ▲石油化工

---中国石化广东石油分公司从 2 月初开始，已提前启动国五柴油升级置换工作。3 月 4 日，广东石油在珠三角等 14 市油库的油品置换已经完成，加油站的油品置换目前正在紧锣密鼓地进行。

##### ▲天然气

---过去一年，青海在石油天然气勘探、干热岩勘查方面亦取得丰硕成果，新增石油 6700 万吨，新增天然气 210 亿立方米；在共和县、贵德县分别钻获 181.7 摄氏度和 151.3 摄氏度干热岩，在这一领域走在全国前列。

##### ▲新能源

---北京产权交易所项目信息显示，中国海洋石油总公司下属中海油新能源投资有限责任公司正在挂牌转让海油碧路（南通）生物能源蛋白饲料有限公司 74% 股权及 39186 万元债权，挂牌价格为 39186.0001 万元。其中，海油碧路 74% 股权对应挂牌价格仅为 1 元。

---光伏制造商晶科能源昨日宣布 2014 年第四季度及全年的业绩。去年全年实现总收入为 99.8 亿元，较上一年增长 41%；净利润为 6.73 亿元，远高于上一年的 1.88 亿元。财报称，公司太阳能组件去年出货量创历史新高，接近 3 吉瓦。

---在促进防沙治沙和保护生态功能的基础上，内蒙古正利用乌兰布和沙漠资源建设万亩生态光伏基地，规划 3 年时间投资 49 亿元建设太阳能光伏发电项目，总装机容量达 500 兆瓦。

---彩虹精化近日发布公告称，拟以 9.84 元每股的价格，向陈永弟、前海新旺兆、汇通正源等定增不超过 2.09 亿股，募集不超过 20.6 亿元，其中 14.6 亿元用于光伏项目，6 亿元补充流动资金。

## ◆价格行情

**国内天然气价格** 2 月 28 日，发改委宣布，4 月 1 日起，我国天然气价格正式并轨。各省增量气最高门站价格每立方米下降 0.44 元，存量气最高门站价格每立方米上调 0.04 元。这也是我国价格改革中，首次大幅下调天然气价格。同时，今年将全面建立居民用气阶梯价格制度。

**国内油价** 2 月 27 日，国家发改委发布通知称，决定将汽、柴油价格每吨分别提高 390 元和 375 元，测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油（全国平均）每升分别提高 0.29 元和 0.32 元，调价执行时间为 2 月 27 日 24 时。北京市发改委同时发布通知称，92 号汽油最高零售价从 6.01 元/升，上调 0.31 元至 6.32 元/升。

**国际原油价格** 英国北海布伦特原油在伦敦市场 FOB 价格，3 月 5 日为 60.97 美元/桶，比 2 月 26 日每桶跌 1.06 美元。

**国际天然气价格** 天然气在美国交易所期货收盘价，3 月 5 日为 2.84 美元/百万英热单位，比 2 月 26 日涨 0.14 美元/M。

( 杨坤峰 )

## 【透过政府工作报告看 2015 年电力行业重点工作】

3 月 5 日上午 9 时，十二届全国人大三次会议开幕，李克强总理做政府工作报告。透过政府工作报告，2015 年电力行业的重点工作清晰可见：

**推动中国电力装备走向世界。**加快实施走出去战略。鼓励企业参与境外基础设施建设和产能合作，推动铁路、电力、通信、工程机械以及汽车、飞机、电子等中国装备走向世界，促进冶金、建材等产业对外投资。

**启动实施新一批重大工程项目。**增加公共产品有效投资。确保完成“十二五”规划重点建设任务，启动实施一批新的重大工程项目，包括电力、油气等重大网络项目，清洁能源及油气矿产资源保障项目，传统产业技术改造等项目，节能环保和生态建设项目。

**力争让最后 20 多万户无电人口都能用上电。**新农村建设要惠及广大农民。突出加强水和路的建设，今年再解决 6000 万农村人口饮水安全问题，新建改建农村公路 20 万公里，全面完成西部边远山区溜索改桥任务。力争让最后 20 多万户无电人口都能用上电。

**促进重点区域煤炭消费零增长。**打好节能减排和环境治理攻坚战。深入实施大气污染防治行动计划，实行区域联防联控，推动燃煤电厂超低排放改造，促进重点区域煤炭消费零增长。推广新能源汽车，治理机动车尾气，提高油品标准和质量，在重点区域内重点城市全面供应国五标准车用汽柴油。2005 年底前注册营运的黄标车要全部淘汰。积极应对气候变化，扩大碳排放权交易试点。

**推动能源生产与消费革命。**能源生产和消费革命，关乎发展与民生。要大力发展风电、光伏发电、生物质能，积极发展水电，安全发展核电，开发利用页岩气、煤层气。控制能源消费总量，加强工业、交通、建筑等重点领域节能。积极发展循环经济，大力推进工业废物和生活垃圾资源化利用。我国节能环保市场潜力巨大，要把节能环保产业打造成新兴的支柱产业。



(童小娟)

### 【红沿河核电 5、6 号机组获准开工】

日前有消息称，红沿河核电站 5、6 号机组近日正式由国务院核准开工，这也是 2014 年至今，我国首个获批的核电项目。红沿河核电站是目前东北地区唯一一座核电站，一期工程中的 1、2 号机组已并网发电，3、4 号机组处于建设期，预计今年正式投运。二期工程的 5、6 号机组在技术路线方面稳定成熟，安全指标符合三代核电标准。同时，二期工程在 2010 年就已获得开展前期工作的小路条，后因日本福岛核电事故影响暂停，与其情况类似的田湾核电 3、4 号机组，阳江核电 5、6 号机组均已在 2012 年底和 2013 年正式开工。根据最新的核电发展规划，到 2020 年中国核电在运机组 5800 万千瓦，在建 3000 万千瓦。以此计算，2015 年到 2020 年 6 年时间需新建装机 4000 万千瓦，每年平均需要开工 6 台机组。

(童小娟)

### 【水泥行业：2 月销售稳定 总体符合预期】

**2015 年 2 月水泥销售大致稳定。尽管由于春节因素导致环比下降，但总体符合预期。**目前企业订单较少，一般来说，下游需求要到正月十五之后启动，房地产需求的低迷令企业对后市预期持谨慎态度，而近期的降息不能扭转水泥供大于求的局面。

**分地区看：长三角地区需求低迷，节后需求尚未启动，价格将下跌。**长三角地区需求持续低迷，但春节前后的季节性特征明显。目前长三角地区小厂价格明显降低，导致大厂价格也逐渐松动。下游需求要到正月十五之后才会启动；**三北地区停工率维持高位。**东北地区依然由于天气原因而处于停工状态、北京则由于两会要到 3 月 10 日之后才能复工，供给端依然收缩明显，需求也尚未启动；**西南地区需求平稳，价格略有下降。**西南地区 2 月水泥销量环比下滑，同比持平。目前

价格略有下降。目前订单量在逐渐恢复，建筑、工程方面的需求好于地产；**中南地区需求平稳，节后需求尚未启动**。由于春节因素，市场表现平淡。但节后需求尚未启动，对于 3 月水泥效率难以乐观，降息并不能改变目前供大于求的局面，只能通过产能收缩的方式稳定价格。

( 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		2015/3/6		2015/2/27		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		571.5	136.4	572.7	136.7	-1.3	-0.3
分区域	华北地区	522.5	135.4	525.5	136.2	-3.0	-0.8
	华东地区	644.3	145.0	644.7	145.1	-0.4	-0.1
	华中地区	652.2	142.6	652.2	142.6	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	556.5	140.1	558.7	140.6	-2.2	-0.6
	4800-5500 大卡动力煤	488.7	133.7	490.7	134.2	-1.9	-0.5
	4800 大卡以下动力煤	381.9	127.6	382.5	127.7	-0.6	-0.2
	喷吹煤	850.6	137.8	850.6	137.8	0.0	0.0
	块煤	944.9	156.8	944.9	156.8	0.0	0.0
	焦肥精煤	899.4	136.3	899.4	136.3	0.0	0.0
	配焦精煤	893.0	140.1	893.9	140.2	-0.9	-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
		2015-3-4	2015-2-17	
大同优混	5800	525-535	535-545	↓10
山西优混	5500	490-500	495-505	↓5
山西大混	5000	420-430	430-440	↓10
普通混煤	4500	380-390	390-400	↓10

## 【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	2015-3-6	2015-2-27	本期比上期
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	2160	2230	↓70
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2290	2330	↓40
		热轧板卷/Q235B/4.75mm	报价/包钢	2400	2450	↓50
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/首钢	3340	3380	↓40
		普中板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2450	2450	→
	广州	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/韶钢	2610	2610	→
		高线/HPB300/6.5mm	报价/韶钢	2580	2590	↓10
		热轧板卷/Q235B/3.0mm	报价/鞍钢	2770	2800	↓30
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/鞍钢	3650	3720	↓70
		普中板/Q235/20mm	报价/韶钢	2690	2740	↓50
化工	山东	尿素	市场批发价	1680	1680	→
	华东	甲醇	主流报价	2230~2330	2350~2480	↑120-150

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：刘洪波 韩 雷 童小娟 周 杰

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