

## 目 录

煤市动态	1
【煤市周评：煤炭市场弱势运行 市场价格稳中有跌】	1
【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市场延续整体跌势 后市将继续寻底】	2
【无烟煤市场周评：下游行业弱势维稳 无烟煤市场平稳为主】	4
【煤港周评：沿海供需短暂平衡 海运价格小幅上涨】	6
煤炭行业	8
【国内煤炭一周资讯】	8
【发改委召开煤炭脱困联席会：三措施缓解行业困难】	10
煤炭运输	11
【煤炭运输一周资讯】	11
【沿海运输市场平稳 煤炭运价小幅波动】	11
国际煤炭	12
【国际煤炭周评：动力煤价格有所回升 炼焦煤价格继续下行】	12
【国际煤炭一周综述】	15
宏观看板	17
【10月份中国工业综合指数 43.9% 工业经济降中趋稳】	17
相关行业	18
【相关能源一周资讯】	18
【贵州开展深化电力体制改革综合试点工作】	19
【水泥错峰生产在北方地区全面试行】	20
数据统计	21
【中国市场交易煤炭（现货）价格指数周报】	21
【秦皇岛煤炭价格行情周报】	21
【煤炭相关行业主要产品价格周报】	22

# 每周煤炭经济

第 558 期  
2015.11.20



## 煤市动态

### 【煤市周评：煤炭市场弱势运行 市场价格稳中有跌】

(11月15日-11月20日)

本周国内煤炭市场行情略有下滑。根据监测数据测算，11月20日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为125.6，比上周下跌0.1个基点。

具体来看，动力煤市场运行以稳为主，电厂煤耗水平增幅不大，用户采购热情欠佳，动力煤供应比较充足，市场价格稳中略跌，其中内蒙古、黑龙江、湖南等地煤价出现下跌。炼焦煤市场成交较为平淡，下游市场需求不振，市场供应过剩压力偏大，炼焦煤价格有所下跌。

后期，气温下降将使季节性煤炭需求继续增加，工业经济下行压力加大则将继续制约主要耗煤行业煤炭消费，而煤炭市场供给基本正常，预计短期内煤炭供需格局难有明显改观，煤炭市场行情可能窄幅波动。

**【环渤海港口】** 存煤略有下降，价格基本平稳。近日港口铁路煤炭调入量相对稳定，下游用户采购基本正常，港口煤炭发运量小幅波动，锚地船舶数量变化不大，港口煤炭库存量略有下降。至11月20日，秦皇岛港存煤618万吨，比13日减少9万吨。港口煤炭市场成交情况良好，市场价格变化不大。

**【华东地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格无明显变化。

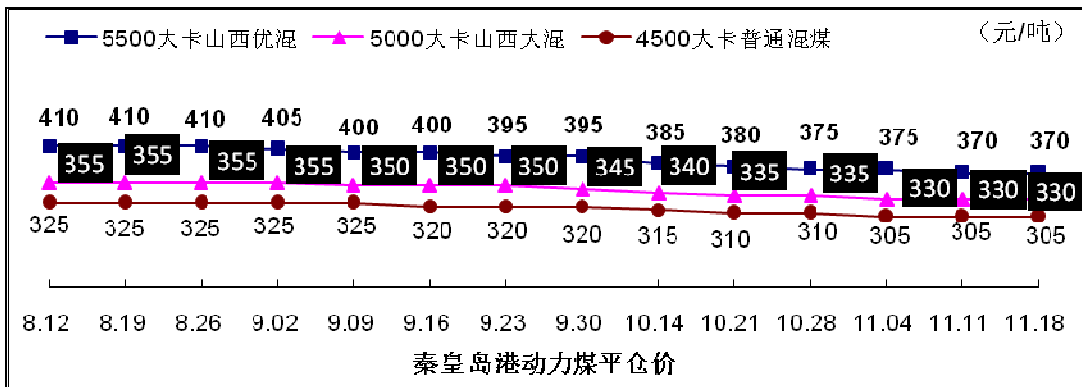
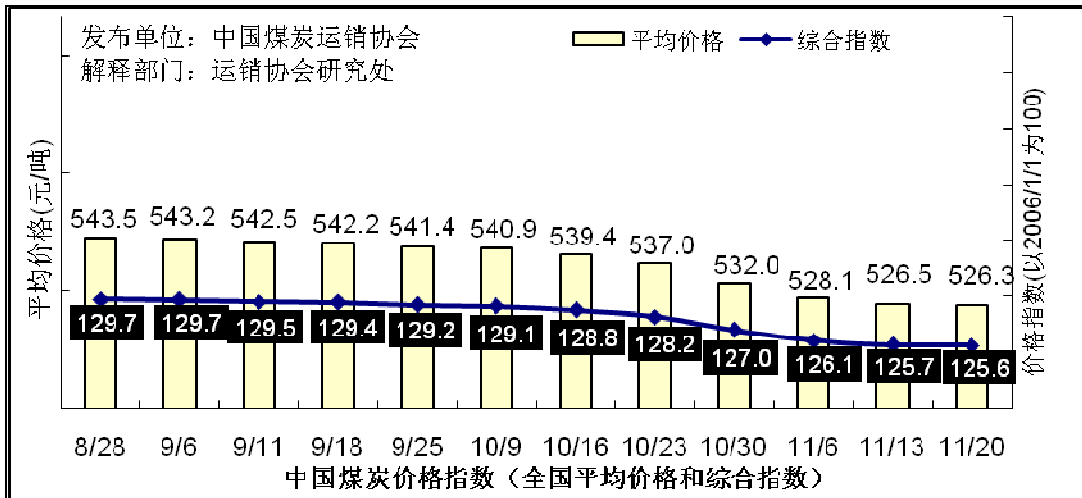
**【华北地区】** 炼焦煤市场弱势运行，市场价格有所下跌。山西炼焦煤市场弱势运行，下游市场需求不振，市场成交较为清淡，煤炭价格有所下跌。其中山西临汾、长治部分品质配焦精煤价格比上周下跌10元/吨。

**【东北地区】** 煤市运行以稳为主，市场价格变化不大。监测数据显示，黑龙江双鸭山个别5500大卡/千克动力煤价格比上周下跌5元/吨。

**【中南地区】** 市场成交基本正常，煤炭价格稳中有跌。湖北煤炭市场运行以稳为主，电厂煤耗水平变化不大，用户购煤基本正常，市场成交情况良好，省内电煤库存量总体稳定，截至11月19日，湖北14家统调电厂存煤365万吨，与12日基本持平，可用约34天。此外，湖南湘潭个别5500大卡/千克动力煤价格比上周下跌5元/吨。

**【西北地区】** 煤炭供求较为平淡，市场价格有所下跌。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元/吨；宁夏石嘴山个别品质炼焦煤价格下跌10元/吨。

**【西南地区】** 煤市运行基本平稳，市场价格变化不大。



(李明)

## 【钢-焦-煤市场周评：煤焦钢市场延续整体跌势 后市将继续寻底】

(11月16日-11月20日)

本周，钢材市场跌势加剧，建材、中厚板领跌；焦炭市场仍以区域性下跌为主，价格下跌区域有所增多；炼焦煤市场跌势放缓，价格下跌区域明显减少。

天气转冷，钢材消费进入淡季，供大于求的基本格局不会改变，从目前钢铁行业的现状可以发现，亏损不是钢企的最大问题，现金流才是关键，继山西海鑫钢铁之后，唐山松汀钢铁厂11月14日正式宣布停产，实际上，当前唐山地区全停的钢厂还有佳鑫、成联、建源、清泉、福丰、粤丰、安泰、兴隆、建邦，这些钢厂停产的原因几乎无一例外的来自资金链压力，在此情势之下，钢厂将无底线的压价销售，以期回笼资金，预计短期钢市将继续震荡下行；钢厂减产增多，采购不积极，对原料价格打压力度加大，都对焦炭市场形成了巨大压力，本周初，神华焦炭价格大幅下调，部分地区跟跌，下行趋势至少将延续到下周；随着钢焦企业停产、减产

趋势的进一步蔓延，炼焦煤需求呈减弱趋势，据市场消息，由于近期进口煤价格大幅下降，进口焦煤的成交活跃度有所增加，将国内市场形成冲击，另外，焦炭企业为降低成本，采取了多配低价煤的策略，综合预计，炼焦煤后市跌势将加剧，且优质焦煤价格跌幅较大。

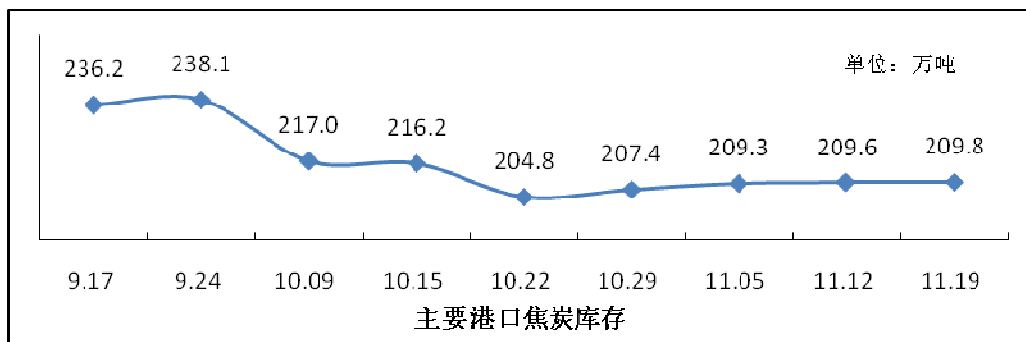
## 【钢材市场】综合价格指数降幅进一步扩大

### 本周钢材综合价格指数

	单位	11月20日	11月13日	比上周
<b>综合价格指数</b>	-	<b>80.4</b>	<b>81.7</b>	<b>-1.3</b>
其中：长材	-	85.6	87.6	-2.0
型材	-	86.2	87.2	-1.0
板材	-	74.4	75.3	-0.9
管材	-	85.5	6.5	-1.0

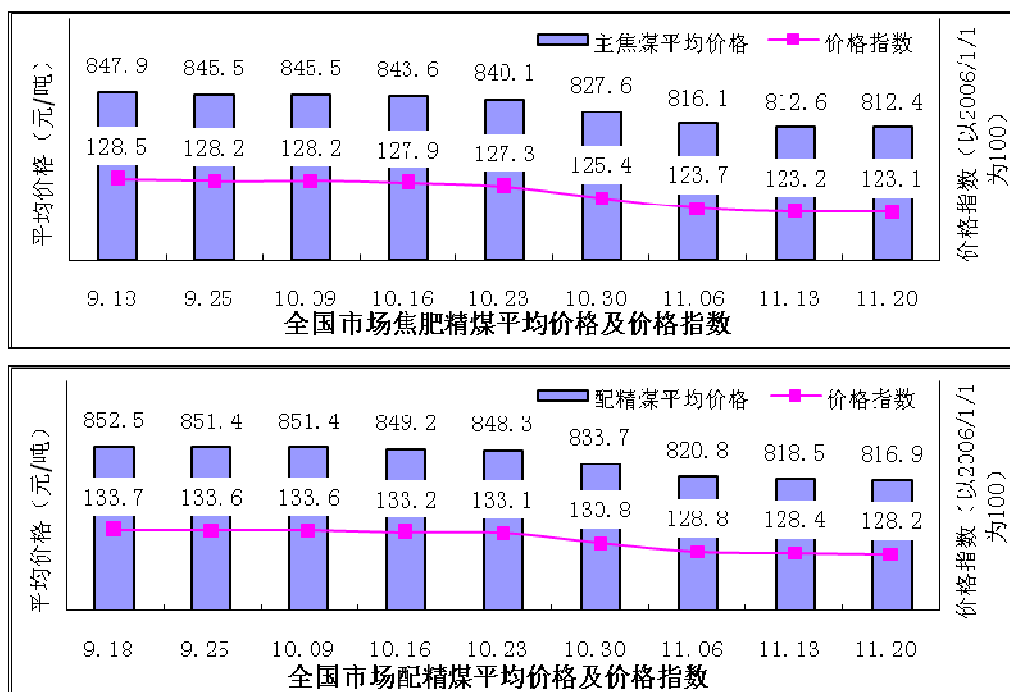
数据来源：兰格钢铁网

**【主要港口焦炭库存】总体平稳。**截至11月12日，主要港口焦炭库存为209.8万吨。其中，天津港焦炭库存162.9万吨，比上周同期降1.1万吨，日照港焦炭库存37万吨，比上周同期升2万吨，连云港焦炭库存9.9万吨，比上周同期降0.1万吨。



**【焦炭价格】跌势增强。**据监测，韩城二级冶金焦吨价下跌55元，唐山二级冶金焦吨价下跌40元，乌海、邯郸、平顶山、七台河二级冶金焦吨价下跌20元，太原二级冶金焦吨价下跌15元，临汾、河津二级冶金焦吨价下跌10元，监测区域内其它地区价格暂稳。

**【炼焦煤价格】跌幅明显收窄。**据测算，截至11月20日，焦肥精煤价格指数123.1，比11月13日降0.1点，配焦精煤价格指数128.2，比11月13日降0.2点，其中，山西临汾、长治地区部分品质配焦精煤价格下跌10元/吨，宁夏石嘴山地区个别品质炼焦煤价格下跌10元/吨。（刘志勇）



## 【无烟煤市场周评：下游行业弱势维稳 无烟煤市场平稳为主】

(11月16日-11月20日)

本周全国无烟煤市场整体维稳运行。山西地区块煤市场需求转好，价格平稳，末煤市场库存高启，继续出现下跌行情。河南、贵州市场以稳为主，煤企方面出货较为稳定，下游方面民用有一定的拉动作用，化工市场需求仍未有明显提升。预计后期无烟块煤行情仍将以稳为主。

**【无烟块、末煤】无烟煤市场整体运行平稳。**晋城、阳泉地区的无烟块煤整体运行平稳，无烟沫保持弱势维稳的态势，库存较大，有贸易商表示，本月底还会对无烟末进行调降，具体降幅还是未知数，块煤销售稳定，但是份额太少，价格没有做出调整。

**【喷吹煤】国内喷吹煤市场维持弱势运行。**阳煤、晋煤无烟喷吹煤从11月1日起降价30元/吨，其他不做调整；潞安集团配焦煤从11月1日起降价15元/吨，其他不做调整。河南地区整体无烟喷的降价幅度在15-20元/吨左右，而且永城的降价幅度要大于焦作，因为焦作曾经有过清洁能源的整改政策，库存相较于永城要低，因此降价幅度相对较小。

动力煤方面，本期环渤海动力煤价格指数报收 375 元/吨，环比上期下降 1 元/吨。一方面，11 月上旬环渤海港口因大风大雾天气进行长时间封航，造成港口船舶积压。近期，封航解除，港口办手续船舶增加，装船行情短暂好转，环渤海动力煤价下跌动能进一步收缩，环渤海指数再度呈现相对平稳的运行态势。另一方面，虽然进入冬季取暖期，但是由于经济形势的低迷，煤炭需求始终处于低迷状态，同时煤炭发运和接卸港口库存相对于市场需求仍然偏高，主要电力企业的存煤也足够应对消耗，煤价上涨基本不存在支撑因素。

化肥方面，尿素市场弱势维稳，部分地区走货不畅。山东地区主流出厂报价暂稳在 1410-1450 元，新单成交一般，部分集港；河北地区主流出厂报价稳定在 1410-1420 元，目前仍以工业复合肥厂订单为主，部分大厂新签少量集港订单；河南地区虽走货不畅，但部分厂家尚有一定量待发订单可执行，所以目前主流出厂报价稳定在 1420-1450 元，外发成交出厂仍有 40 元左右的可谈空间；江苏地区走货不畅，主流出厂报价低端回落 20 元至 1460-1530 元；其它地区尿素市场基本保持稳定，暂无波动。综合来看，原料成本的下调加重了市场上的观望情绪，这也使得冬储市场愈加僵持，短期内尿素行情难有明显好转。

甲醇方面，近期，我国港口甲醇价格与内地甲醇价格走势明显分化。受中煤蒙大烯烃装置延迟开车及北方运输费用提高的刺激，西北地区主要甲醇厂家排库压力增大，出厂报价小幅下调。而华东地区由于部分国际甲醇装置意外检修，到港数量减少，加上港口库存低位，甲醇价格表现坚挺。需求方面来看，传统需求仍有一定回升，新兴需求方面，蒲城新能 PP 装置重启继续推迟，大唐多伦二线 23 万吨 PP 近期检修，短期新兴需求有减弱，但考虑到神华榆林 60 万吨 MTO 月底投产，未来外采需求仍存，长期来看，烯烃对甲醇的需求在好转。

钢材方面，本期全国综合库存总量为 933.75 万吨，减少 7.85 万吨，降幅为 0.83%。总体来看，全国钢材库存连续第五周下降，目前的库存水平较去年同期下降 8.84%。但本周库存降幅进一步趋缓，且螺纹钢库存量结束四连降，出现微幅增加，热轧库存则成为下降最为明显的品种，显示出随着生产板材严重亏损，部分有产能转移能力的钢厂已尽量优先生产建筑钢材为主，建筑钢材市场供应压力有所加大。整体看来，尽管钢铁行业去产能出现加速迹象，但在各项投资增速持续下行的局面下，国内钢市供大于求矛盾依然突出，社会库存继续下降困难。加之行业资金的紧张以及成本下行，预计短期国内钢价跌势依然难改。

（耿国强）

## 【煤港周评：沿海供需短暂平衡 海运价格小幅上涨】

(11月16日-11月20日)

动力煤方面，本期(11月18日)环渤海动力煤价格指数报收375元/吨，环比上期(10月11日)下降1元/吨。一方面，11月上旬环渤海港口因大风大雾天气进行长时间封航，造成港口船舶积压。近期，封航解除，港口办手续船舶增加，装船行情短暂好转，环渤海动力煤价下跌动能进一步收缩，环渤海指数再度呈现相对平稳的运行态势。另一方面，虽然进入冬季取暖期，但是由于经济形势的低迷，煤炭需求始终处于低迷状态，同时煤炭发运和接卸港口库存相对于市场需求仍然偏高，主要电力企业的存煤也足够应对消耗，煤价上涨基本不存在支撑因素。

炼焦煤方面，外贸焦煤持续下跌，国内焦煤价格也难企稳，主产区煤矿减产幅度不大，临近年末，下游需求低迷，价格易跌难涨。虽然进口焦煤价格阴跌，但低价成交至中国的量很少且存在时间问题，港口上的进口焦煤资源基本上是钢厂采购自用，短期对于国内焦煤市场没有大冲击，预计后期港口内贸焦煤价格仍有一定的下降预期。

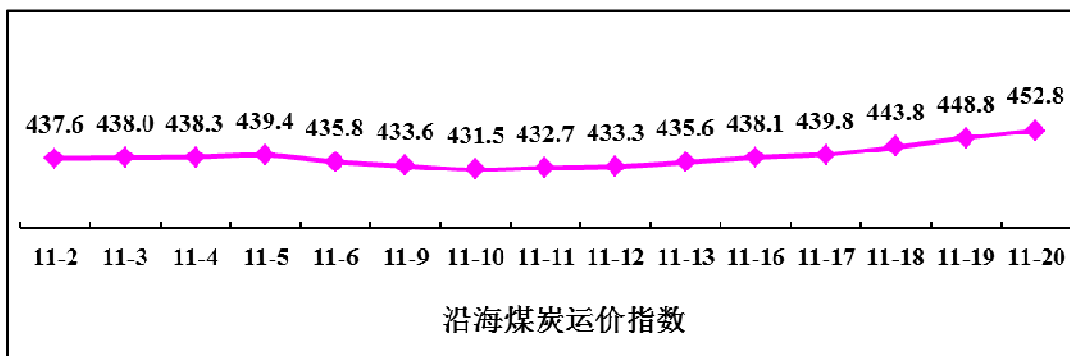
**供需方面：**中国煤炭运销协会数据显示，1-10月全国原煤产量30.4亿吨，同比减少1.31亿吨，下降4.15%，截至10月末，全社会存煤已持续46个月超过3亿吨。同时，据CCTD中国煤炭市场网监测，11月13日—11月19日，沿海六大电力集团日均合计耗煤量为54.74万吨，较上周下降0.23万吨，截至11月19日，六大电力集团存煤总量为1281.1万吨，存煤可用天数达22天以上。从以上数据可以看出，虽然经过近两年的产能遏制，全国煤炭产量出现收缩，但是煤炭消费也在同时减少（前10个月全国煤炭消费约32.3亿吨，同比减少1.6亿吨，下降4.7%），各环节煤炭库存持续处于高位，导致产能过剩局面得不到根本性扭转。资金链面临断裂，企业停工停产加剧，煤企债务违约现象增加，职工降薪被裁员屡见不鲜，在整体经济行业里，煤炭业处于相对尴尬和危险的境地。

短期来看，近期北方港口煤炭供需矛盾有所缓解，进入11月以来，内蒙古坑口地区连续降雨，给煤炭运输造成困难，17日开始天气略有好转，部分块煤价格继续大幅度上涨，原煤价格也略有回升，部分矿方受天气好转影响煤炭销量较好，昼夜不停发车，铁路发运积极性也较上期有所好转。在煤企挺价前提下，煤价下跌的可能性被供需和人为缩小，沿海煤炭价格或将进入短暂平稳期。

库存方面，截至11月19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1745.79万吨，较上期(11月12日)下降136.47万吨；其中，秦皇岛港库存为622.5万吨，较上期下降22万吨。南方港口

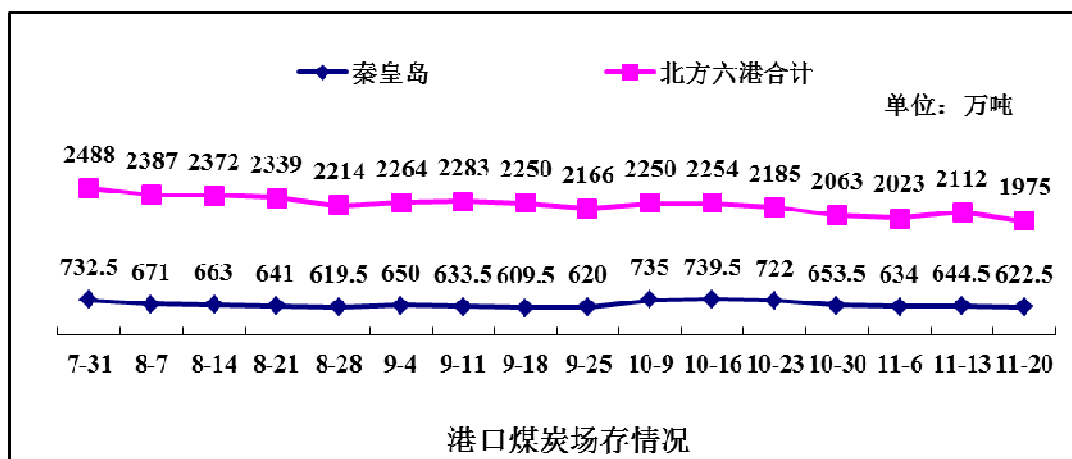
方面，近期价格稳定，但需求太小，广州港库存也随之持续下降，截止 11 月 19 日，广州港库存 143.76 万吨，较上期下降 7.64 万吨。**短期内，北方港口库存回落为主，南方港口库存回落为主。**

**【运价】** 本周国内沿海煤炭运输市场行情表现平稳，船货双方在多空对冲下，方向并不明确，市场观望情绪较为浓重，沿海煤炭运价小幅震荡。沿海六大电厂日耗煤量在短暂上扬后，上周末开始出现回落迹象，下游市场拉煤积极性偏弱，航运市场货盘量减少。在整体需求不振的情况下，本周沿海煤炭船舶运价却未出现下跌行情，其最重要的原因是近期北方沿海和长江地区连续遭遇大雾、大风等恶劣气候，造成到港船舶积压，船舶作业效率下降，市场可用运力偏紧。目前市场货盘量虽少，但适期船舶船期已经排至月末，沿海煤炭运价持续小幅波动截至 2015 年 11 月 20 日，沿海煤炭运价指数为 452.77 点，与上期（11 月 6 日，下同）相比上升 17.21 点；其中，秦皇岛至广州运价为 21.8 元/吨，较上期上升 0.7 元/吨；秦皇岛至上海运价为 17.9 元/吨，较上期上升 1.0 元/吨。



**【库存】** 截至 11 月 19 日，北方六港煤炭库存为 1974.99 万吨，较上期（11 月 12 日，下同）下降 137.03 万吨，降幅 6.49%。秦皇岛港库存为 622.5 万吨，环比下降 22 万吨；京唐港库存 558.2 万吨，环比下降 84.7 万吨；广州港库存 143.76 万吨，环比下降 7.64 万吨。近期北方沿海和长江地区连续遭遇大雾、大风等恶劣气候，造成到港船舶积压，船舶作业效率下降，市场可用运力偏紧，封航解除，煤炭调出量增加，港口库存骤降，但是从近期预到船舶数量来看，下游派船积极性依然偏低。11 月 13 日—11 月 19 日，秦港日均煤炭调入量为 52.7 万吨，日均吞吐量为 55.8 万吨。





主要煤炭港口周库存情况 (11月19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	622.5	↓22	日照	350	0
天津	205	↓24.3	连云港	82	0
京唐港	558.2	↓84.7	<b>六港合计</b>	1975	↓137
青岛	157.3	↓5	广州	143.8	↓7.6

(耿国强)

## 煤炭行业

### 【国内煤炭一周资讯】

(11月13日-11月20日)

#### ◆行业动态

**全国** 10月份全国煤炭销量完成3.04亿吨,同比减少900万吨,下降2.88%。1-10月份全国煤炭销量累计完成29.14亿吨,同比减少1.38亿吨,下降4.45%。

**内蒙古** 据调度测算,11月份内蒙古区煤炭平均售价116元/吨,环比下降7元/吨,同比下降48元/吨。

1-10月份,锡林郭勒盟煤炭产量完成7288.8万吨,同比下降23.6%;实现产值109.6亿元,同比下降14.8%;煤炭平均价格为150.4元/吨,同比上涨11.5%。

**陕西** 陕西榆林市含煤面积占总土地面积的54%,煤炭资源的预测储量为2714

亿吨，探明储量为 1460 亿吨。10 月份榆林市原煤产量为 3237.65 万吨。1-10 月份榆林市累计原煤产量 29551.43 万吨，同比下降 2.5%。

**云南** 1 月至 9 月，云南曲靖市煤炭工业经济运行呈现四个增长。原煤产量增长 25.01%，全市区域内生产原煤 1757.66 万吨，比去年同期增 25.01%；

**山西** 山西省 10 月份煤炭外销 3171 万吨，环比微增 0.95%，较去年同期同比下降 28.66%。1-10 月份，山西煤炭外销量累计 32194 万吨，同比减少 12978 万吨，降幅 28.73%。

**湖南** 10 月份全省 12 家主力火电企业电煤库充足，价格平稳。今年 8 月份全省到厂含税标煤均价为 552 元/吨，创下年内新低，从三季度全省到厂含税标煤均价来看，电煤价格已基本趋于稳定。

从湖南省地勘局获悉，418 队提交的武冈市邓家铺矿区杨柳区段煤炭详查地质报告显示，杨柳区段共探明(332+333+334)煤炭资源量 1482 万吨，潜在经济价值约 74 亿元。

**辽宁** 截止 10 月末，辽宁省 7 户省属国有煤炭企业原煤成本产量、商品煤销量同比略有下降。1-10 月份，辽宁省省属国有煤炭企业原煤成本产量 6029 万吨，比同期的 6120 万吨减少 91 万吨。

**兰州** 兰州山丹县政府日前下发公告，依法对山丹县丰华煤矿等 8 户煤矿企业予以关闭。

## ◆企业热点

**神华集团** 1-10 月，神华公司商品煤产量 2.34 亿吨，同比减少 9.2%；煤炭销售 3.05 亿吨，较去年同期下滑 18.8%。

**中煤集团** 10 月份商品煤产量 834 万吨，按年跌 23.1%，商品煤销量 1079 万吨，按年跌 31.5%。首 10 个月方面，商品煤产量 7993 万吨，按年跌 18.6%，商品煤销量 1.1197 亿吨，按年跌 14.4%。

**山东能源** 1-10 月，山东能源公司商品煤综合售价同比下降 81.71 元/吨，影响减盈增亏 68 亿元。

**阳煤集团** 阳煤集团 2016 年拟新增停产停建矿井 8 座，永久关闭煤矿 4 座，正常生产、建设煤矿 23 座。2016 年阳煤集团计划商品煤产量为 7000 万吨，与其 2014 年的 6956 万吨的产量基本持平。

**邯矿集团** 1-10 月份，邯矿集团商品煤销量 1128 万吨，较计划销量增长 10.8%，实现煤炭产销平衡。

## ◆安全资讯

**山西** 2015 年 11 月 17 日 17 时 20 分，汾西矿业集团贺西煤矿中帽芝进风井，

湖南核工业建设有限公司基建施工作业过程中发生一起瓦斯事故。截至 18 日凌晨 5 时，事故造成 3 人遇难，2 人失踪。

山西煤矿安全监察局进一步优化煤矿安全生产许可证审批程序。

**辽宁** 11 月 11 日，辽宁省环保厅各督导组联合检查燃煤企业 381 家，建筑施工工地 59 家，发现环境违法问题 9 个。

**湖南** 1-10 月份，湖南全省煤矿事故死亡 46 人，同比减少 32 人，下降 41%。

至目前，湖南娄底市已关闭退出煤矿 138 处，关闭矿点数量超过 59%，提前完成省下达的煤矿关闭退出工作任务。

**江西** 为提高安全管理水平和安全保障能力，促进江西省煤矿安全生产形式持续稳定好转，江西省安监局启动了 2015 年度江西省煤矿安全质量考核评级工作。

## 【发改委召开煤炭脱困联席会：三措施缓解行业困难】

11 月 19 日，国家发改委经济运行调节局约请神华集团、中煤能源集团、大同煤矿集团、伊泰集团，以及国家能源局煤炭司、国家煤矿安监局行管司、中国煤炭工业协会组织召开煤炭行业脱困第 43 次联席会议。会议听取了四家大型煤炭企业近期生产供应、价格走势等情况的通报，研究了进一步做好煤炭行业脱困的相关工作。

经济运行调节局李仰哲局长在会上强调，缓解煤炭行业面临的困难，一是要将当前行业平稳运行与长远结构调整结合起来。大型煤炭企业要发挥表率作用，行业协会要制定具体措施、加强行业自律。目前煤炭产运需年度衔接在即，希望供需双方面对现实、相互理解、理性签订购销合同，保持煤价基本稳定。二是尽快把会上已经形成的共识变成行动。煤炭行业脱困的关键在于化解产能过剩，调整供求关系，促进供需平衡，为经济政策发挥应有作用创造条件。三是要继续深化“四个严格治理”，遏制煤矿违法违规建设生产，严格控制新增产能，研究细化落后产能标准及配套措施，加快淘汰落后产能步伐。

（杜名馨）

## 煤炭运输

### 【煤炭运输一周资讯】

(11月13日-11月20日)

#### ◆铁路运输

**全国** 10月份全国铁路煤炭发送量完成15747万吨，同比减少3860万吨，下降19.7%；1-10月份累计完成166100万吨，同比减少25247万吨，下降13.2%。

电煤发送量完成10722万吨，同比减少2383万吨，下降18.2%；1-10月份累计完成113687万吨，同比减少16695万吨，下降12.8%。

**锡乌铁路** 连通内蒙古东北地区的锡（锡林浩特）乌（乌兰浩特）铁路，9月20日正式开通运营以来，目前呈现良好态势，至年底可完成运量20万吨，创收1687.2万元。

**呼和浩特** 呼和浩特铁路局在现有煤炭装箱作业方式的基础上，成功研发制作了FXJ-1型煤炭装箱机械，不但破解了煤块装载存在间隙难题，还进一步提升了装车效率。

#### ◆港口动态

---- 上周，11月9日至11月15日，环渤海煤炭库存量由前一周的1865.8吨减少至1583.5万吨，环比减少282万吨，降幅达15.11%。截止11月15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下跌。

**秦皇岛港** 上周（11月10日-11月16日），秦皇岛港海域天气状况转好，长时间封航解除，煤炭调出量明显增加，港口煤炭库存骤降，创近六个月来的新低。秦皇岛港煤炭铁路调入量为380.5万吨，较前一周的369万吨微增11.5万吨，增幅0.31%。港口日均煤炭调入量为54.3万吨，环比增加1.6万吨。

**黄骅港** 黄骅港1-10月吞吐量超1.3亿吨，完成13713.84万吨。其中，综合港区完成吞吐量3434.75万吨，煤炭港区完成吞吐量10188.09万吨。

**河北** 河北省港口煤炭吞吐量继续呈下降趋势，截至10月底，全省港口货物吞吐量累计完成7.6亿吨，为上年同期的95.8%。其中煤炭吞吐量完成4.1亿吨，同比下降11.9%。

### 【沿海运输市场平稳 煤炭运价小幅波动】

沿海煤炭运输市场行情表现平稳，船货双方在多空对冲下，方向并不明确，市场观望情绪较为浓重，沿海煤炭运价小幅波动。秦皇岛至宁波、秦皇岛至上海等六

大代表航线船型平均运价呈现“四涨、两平”的运行态势，其上涨航线船舶平均运价涨幅均收窄在0.3元/吨以内。

分析认为，沿海六大电厂日耗煤量在短暂上扬后，上周末开始出现回落迹象，截至11月17日，日耗下行至50.3万吨，而电厂库存仍然维持高位，存煤可用天数为24天左右，下游市场拉煤积极性偏弱，航运市场货盘量减少。除此之外，由于今年厄尔尼诺现象带来的“暖冬”迹象，削弱了后续电企对冬储的积极影响，“旺季不旺”的市场态势继续迫使煤炭价格下行，环渤海动力煤价格指数持续刷新最低记录，进一步加重了下游的观望氛围。在整体需求不振的情况下，本周沿海煤炭船舶运价却未出现下跌行情，其最重要的原因是近期北方沿海和长江地区连续遭遇大雾、大风等恶劣气候，造成到港船舶积压，船舶作业效率下降，市场可用运力偏紧。目前市场货盘量虽少，但适期船舶船期已经排至月末，沿海煤炭运价持续小幅波动。

(杜名馨)

## 国际煤炭

### 【国际煤炭周评：动力煤价格有所回升 炼焦煤价格继续下行】

(11月14日-11月20日)

**【动力煤市场】**本周，国际原油市场需求疲软，价格难以止跌。美联储公布美元12月加息预期不变，美元走软，包括原油在内的大宗商品价格承压。同时，欧美地区今年迎来暖冬，供暖需求将大幅下降，从而进一步打压油价；伊朗也在全力恢复原油产量及出口量，一旦经济制裁解除，其将对油市造成一定的冲击；此外，欧佩克(OPEC)暂无减产意愿，供给过剩忧虑仍持续打压油价下行。截止11月20日，纽交所交割12月份轻质原油期货价格报收于40.54美元/桶，较上周同期下降1.21美元/桶，跌幅为2.90%。

**1. 国际动力煤市场需求有所回升 价格以上升为主。**本周，除欧洲三港动力煤价格下降外，其他地区动力煤价格纷纷回升，动力煤耗煤增加的利好逐渐显现。截至11月20日，澳大利亚纽卡斯尔港6000大卡动力煤日均平仓价格为52.84美元/吨，较上期增长1.05美元/吨，涨幅为2.03%。理查兹港6000大卡动力煤日均平仓价格报收于53.15美元/吨，较上期增长1.07美元/吨，涨幅为2.05%；欧洲三港6000大卡动力煤日均到岸价为53.02美元/吨，较上期下降0.11美元/吨，跌幅为0.21%。

**亚太地区：**本周，亚太地区动力煤市场需求好转，价格震荡调整。在供暖需求的带动下，10月份日本10大主要电力公司耗煤量增加至500万吨左右，同比增加4.3%。

**大西洋沿岸地区：**本周，大西洋地区动力煤市场整体向好，价格上行。欧洲三港本周有成交并且供给端减少，对煤炭价格形成支撑。但是，由于对后续市场普遍看空，下游用户多数推迟2016年一季度的采购，煤炭价格继续承压。

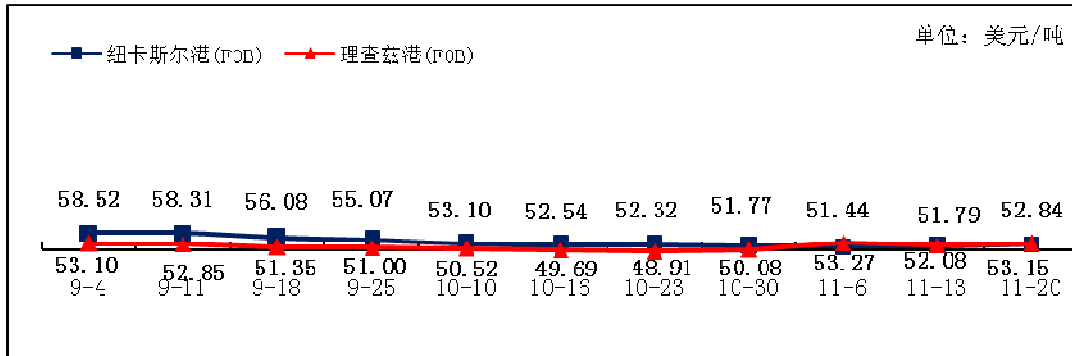


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

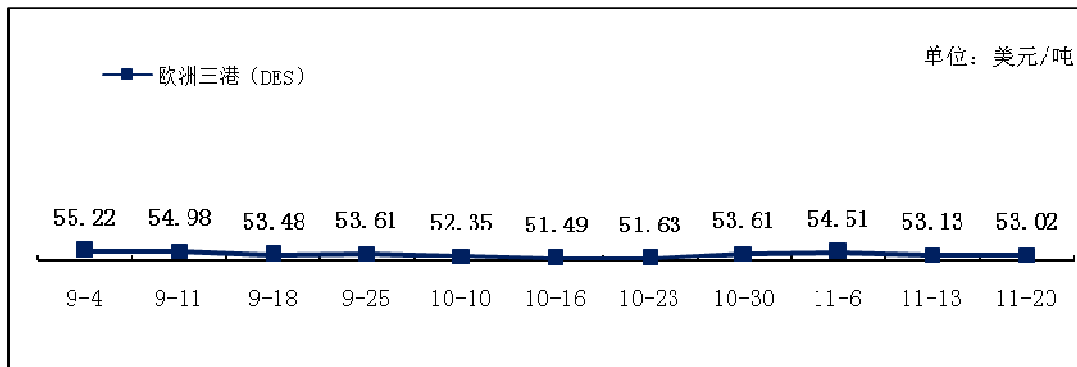


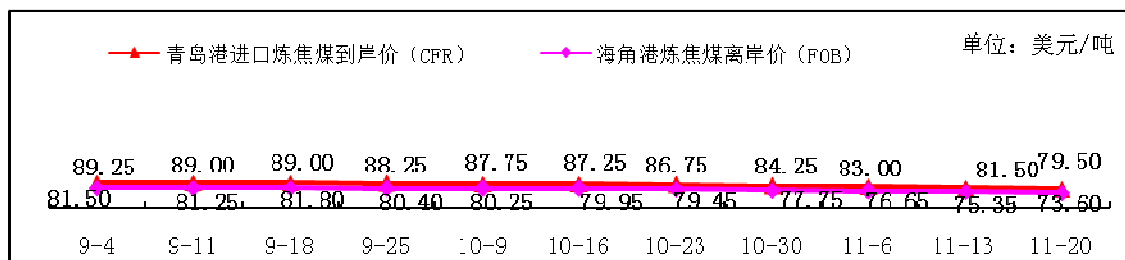
图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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. 印尼动力煤市场报价偏高 成交较少。**本周，根据 CCTD 中国煤炭市场网监测数据显示，截止 11 月 20 日，加里曼丹地区 5600 大卡（NAR）动力煤现货平仓价为 48.00 美元/吨，较上周同期增长 0.40 美元/吨。在南半球季风的影响下，印尼南部即将进入预计，届时港口煤炭外运受阻。为此，部分煤炭贸易商在雨季来临之前加紧采购，煤炭价格受到支撑。但是中国以及印度多数贸易商并不买账，尽管在冬季用煤增加的情况下，询盘也有所增加，但报盘和还盘间的差价仍然很高，成交很少。此外，中国铁路运费下降，加上神华 11 月份再次主动下调动力煤价格，电厂采购国内煤的成本被拉低，进口煤的价格优势弱化。

**【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场成交量不尽人意 价格阴跌不止。**本周，国内炼焦煤市场跌跌不止，我国中南、华北、东北等地区钢厂继续下调焦炭采购价格，焦企亏损面增大，焦煤价格仍然承压。外贸焦煤持续下跌，国内现货市场焦煤价格难企稳，主产区煤矿减产幅度不大，焦化企业有延长结焦时间的措施，订单量少且价格较低，临近年末，下游需求低迷，价格易跌难涨。有市场消息称，澳洲二线焦煤到中国的到岸价为 76-77 美金/吨左右，成交活跃度较前期有所增加，主要还是因为近期进口煤价格大幅下挫，价格优势再次显现。另外，北方港口目前高热强的低灰焦煤资源比较紧俏，下游低灰煤的库存较低，企业对二线焦煤有一定的补库需求。但是一线焦煤的供货压力仍然较大，成交不畅。

**1. 澳大利亚主焦价格难以止跌。**截至 11 月 20 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 73.60 美元/吨，较上周同期下降 1.75 美元/吨，跌幅为 2.32%；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 79.50 美元/吨，较上周同期下降 2.00 美元/吨，跌幅为 2.45%。（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. 嘉能可前三季度煤炭产量同比降 8%。**近期，大宗商品巨头嘉能可公司（Glencore）表示，由于煤炭市场疲软，今年以来持续减产。1-9 月份，嘉能可累计产煤 1.03 亿吨，同比下降 8%。其中，生产出口动力煤 3880 万吨，同比下降 8%；生产澳洲国内用动力煤 290 万吨，同比下降 31%。同期，由于位于昆士兰州的澳基北方煤矿（Oak North）出现地质问题，该公司澳洲煤矿炼焦煤产量同比下降 9%至 420 万吨；半软焦煤产量同比增长 8%至 270 万吨。1-9 月份，嘉能可动力煤平均出口价格同比下跌。其中，澳洲动力煤出口均价同比下跌 16%至 61 美元/吨。1-9 月份，嘉能可集团澳洲炼焦煤出口均价为 101 美元/吨，半软焦煤出口均价为 79 美元/吨，分别同比下降 16%和 18%。

（杨晓敏）

## 【国际煤炭一周综述】

(11月14日-11月20日)

### ◆重要事件

**英国** 11月18日，英国能源大臣安布尔·拉德（Amber Rudd）在公布英国新的能源发展方向和能源政策时透露，十年内，英国将关闭现存12座燃煤电站，并新建众多天然气发电站以保障电力供应。英政府表示，计划到2023年全面限制燃煤电站使用，到2025年关闭所有燃煤电站。

**印度** 印度煤炭公司将通过向私有企业招标的形式在旗下子公司新建15座洗煤厂，为下游用户提供优质煤炭。目前，印度煤炭公司拥有17座洗煤厂。

**印度** 毕马威会计事务所（KPMG）11月16日发布的报告称，到2020年，太阳能电价将比煤电价格低10%，继而重振印度能源行业。印度制定了宏伟的太阳能发电计划，该报告预计，到2020年，太阳能电价为4.2卢比/千瓦时（0.4元/千瓦时），到2025年将进一步跌至3.59卢比/千瓦时。

**韩国** 韩国中部电力有限公司 Komipo（Korea Midland Power）近日发出两份招标文件为公司位于保宁市（Boryeong）的电厂招标求购共计142万吨烟煤和次烟煤，文件规定不接受俄罗斯煤及中国煤。

**韩国** 韩国统一部有关负责人13日表示，韩朝俄三国参与的罗津-哈桑物流项目第三次煤炭试运将于17日至30日进行。

**澳大利亚** 如果政府否决矿业巨头力拓公司（Rio Tinto）的延长项目申请，该公司位于澳大利亚昆士兰州的茶隼煤矿（Kestrel）将面临关闭。该煤矿是力拓公司唯一一座井工矿，2013年该煤矿延产项目获批，开采年限延期20年。然而，想要继续开还必须获得澳大利亚授予的租地开采权限批准。

**哥伦比亚** 11月10日，哥伦比亚瓜希拉省（La Guajira）地方法院判决，哥伦比亚环境监管部门 ANLA 将暂停全国最大动力煤生产商塞雷洪（Cerrejon）公司玻利瓦尔（Puerto Bolivar）煤炭出口码头扩建工程的许可证。

### ◆统计数据

**蒙古** 蒙古矿产局近日发布数据显示，1-10月份，蒙古煤炭产量累计1960万吨；销量累计1730万吨；出口量累计1158万吨，同比下降22%。累计出口量中，10%为动力煤，12%为洗精焦煤，其余为原煤和半焦煤。

**越南** 越南海关11月16日发布数据显示，10月份，越南进口煤炭79.96万吨，同比增长152.3%，环比下降24.9%；出口煤炭10.75万吨，同比下降78.6%，环比下降23.9%。1-10月份，越南累计进口煤炭504.5万吨，同比增长100.3%；累计出口煤炭153万吨，同比下降75.7%。



**印度** 印度煤炭公司 11 月 13 日公布，由于销量增加，公司 2015-16 财年（截至 2016 年 3 月 31 日）第二财季净利润为 254.38 亿卢比（约合 24.52 亿元），较 2014 年同期 219.24 亿卢比增长 16%。

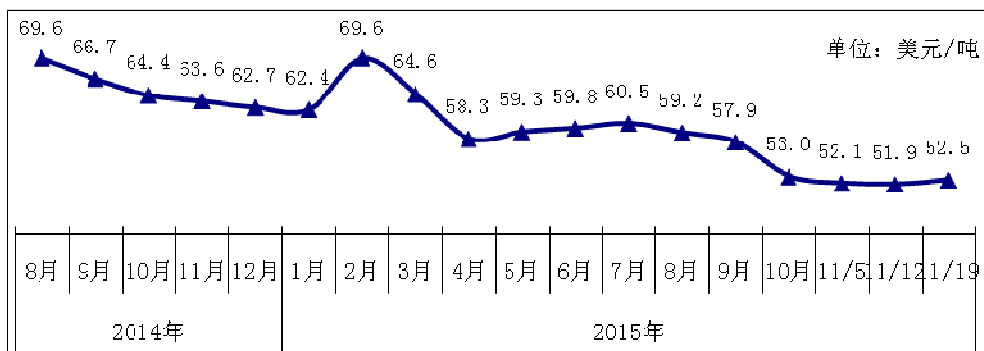
**澳大利亚** 截至 11 月 15 日一周，纽卡斯尔港 1、2 号码头运煤船只总计 16 艘，共出口煤炭 160 万吨，较前一周（截至 11 月 8 日）出口量 180 万吨下滑 12.5%。

## ◆国际商情

**国际** 随着中国冶金煤需求放缓，预计 2016 年一季度海运冶金煤合同价仍将处于历史低位，美国及澳大利亚冶金煤生产商将持续承压。分析师预测，2016 年一季度，亚洲采购商与澳洲供应商达成的硬焦煤合同价可能为 89 美元/吨（567 元/吨），与今年四季度的季度合同价一致，为历史最低季度合同价，是至少 2004 年以来的最低长协价。

**澳大利亚** 截至 11 月 15 日一周，澳大利亚东部由瓦拉塔港务集团负责运营的纽卡斯尔港 1、2 号码头待装煤船只总计 6 艘，同上周的 3 艘相比增加了 3 艘。

**BJ 指数** 11 月 19 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格 52.53 美元/吨，比 11 月 12 日上涨 0.61 美元/吨，上涨幅度 1.17%。



2014 年以来澳大利亚 BJ 动力煤价格

**世界主要港口** 11 月 19 日，南非理查德港、澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡/千克动力煤离岸价均比上周五出现上涨，欧洲三港 ARA6000 大卡/千克动力煤到岸价与上周五持平。

## 本周世界主要港口煤炭价格行情

(11月19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11月13日 (美元/吨)
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	54.45	↑ 2.2
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	53.50	↑ 1.25
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	55.50	→

(童小娟)

## 宏观看板

### 【10月份中国工业综合指数 43.9% 工业经济降中趋稳】

**10月份，中国工业综合指数（以下简称 ICI）为 43.9%，较上月回升 0.1 个百分点，变动不大。**近几个月指数在较低位小幅波动势，8 月份创了指数新低，表明工业经济下行压力依然很大，保持经济平稳增长的任务艰巨，9 月、10 月份回升不明显，但工业经济降中趋缓趋稳。

**ICI 生产状况指数为 38%，环比下降 0.5 个百分点**，降幅不大，但指数继续处于低位运行，表明工业企业生产积极性仍然不高，生产经营情况依然不佳。

**ICI 效益状况指数为 45.5%，环比上升了 1.2 个百分点**，稍有改观，但持续低位运行，仍表明工业企业整体效益不好，企业主动调整以及国家相关政策的实施对效益的改善作用仍不明显。

**ICI 经营环境指数为 47.7%，环比上升了 2 个百分点**，幅度不大，且仍在平衡点以下运行，表明工业企业仍面临很大的外部压力，可喜的是经营环境指数走势一直平稳，而本月指数值创出了新高，表明经营环境经过多方努力营造，正在得到改善，效果也将逐步显现。

**ICI 预期发展指数为 44.8%，环比下降了 2.1 个百分点**，继续在平衡点下方，且连续创出指数新低，表明面对生产经营的内外部的持续压力和诸多不确定性因素，企业信心越发显得不足。

(孟瑞雪)

## 相关行业

### 【相关能源一周资讯】

(11月16日-11月20日)

#### ◆重要事件

##### ▲石油化工

----11月17日，国家发改委发出通知，决定将汽、柴油价格每吨分别降低85元和80元，测算到零售价格90号汽油和0号柴油(全国平均)每升分别降低0.06元和0.07元，调价执行时间为11月17日24时。

----据俄媒报道，中国将在2017年完成中俄石油管道支线扩建，这将使得东西伯利亚—太平洋输油管道(ESPO)每年可以多输送石油1500万吨。

----据统计，目前已获得原油进口使用权的地方炼厂扩容至11家，配额数量总计达到4978.88万吨。

----11月11日，山东东明石化集团宣布与英国石油公司(BP)签订原油长期供应协议，为获批原油进口使用权的企业中首家。

##### ▲天然气

----发改委11月18日发布通知，决定自2015年11月20日起降低非居民用天然气门站价格，同时进一步推进天然气价格市场化，力争用2-3年时间全面实现非居民用气的公开透明交易。

----从明年1月1日开始，北京市居民生活用气阶梯价格制度将正式实施，三档价格依次为每立方米2.28元、2.5元和3.9元，三档用气量分别为350立方以下、350至500立方、500立方以上，六口及以上用户每档基数再增150立方米。

----据俄媒报导，亚马尔液化天然气项目预计12月签署协议，俄Novatek公司将持有50.1%股权，中石油、法国道达尔各持20%股权，丝路基金持9.9%股权，该项目将成为全球最大天然气项目。

----江苏省发改委日前核准江苏镇江燃气热电有限公司燃机热电联产项目，该市首个天然气发电项目取得实质性突破。该项目将主要建设2台400MW(F)级燃气-蒸汽联合循环热电联产机组，建成后将关停50台燃煤锅炉。

##### ▲新能源

----国家能源局副局长张玉清近日透露，预计今年年底，天然气消费占一次能源消费的比重5.8%，非化石能源消费占一次能源消费比重12%左右。

----近日发布的《电动汽车充电基础设施发展指南(2015-2020年)》显示，到2020年，新增集中式充换电站超过1.2万座，分散式充电桩超过480万个，新

增超过 3850 座公交车充换电站、2500 座出租车充换电站、2450 座环卫物流等专用车充电站。

----近日，交通运输部、财政部、工业和信息化部联合发布《新能源公交车推广应用考核办法(试行)》，到 2019 年新能源公交车比重达 80%。

----《新疆准东新能源基地规划》近日获批，准东新能源基地规划风电外送规模为 520 万千瓦，光伏发电外送规模为 250 万千瓦。

----11 月 10 日，龙源西藏羊八井太阳能光伏电站一期项目并网性能现场检测工作顺利完成，建设规模 10 兆瓦，是整个西藏自治区第一个建成并投运的光伏发电站。

----截止 2015 年 9 月底，宁夏光伏发电装机 262 万千瓦，位居全国第七位，“十三五”期间，光伏电站装机规模将达到 1000 万千瓦以上，形成投资过千亿的新兴产业集群。

----《河北省张家口市可再生能源示范区建设行动计划(2015-2017 年)》近日印发，到 2017 年，示范区的可再生能源发电新增装机 580 万千瓦。

----11 月 12 日，华电肥城风电项目首台风机顺利并网发电运行，标志着山东内陆首个一次建设 100 兆瓦规模的风电项目正式进入并网试运阶段。

## ▲ 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，11 月 19 日为 41.66 美元/桶，比 11 月 12 日每桶降 1.62 美元。

**国际天然气价格** 天然气在美国交易所期货收盘价，11 月 19 日为 2.28 美元/M (百万英热单位)，比 11 月 12 日涨 0.02 美元/M。

(刘志勇)

## 【贵州开展深化电力体制改革综合试点工作】

国家发改委近期又出台 6 个关于电力体制改革新的配套文件，内容涉及输配电价改革、电力市场建设、组建交易机构、放开发电计划、推进售电侧改革、加强自备电厂监管等，并批复云、贵两省开展电改综合试点，京、广组建电力交易中心。这**标志着新电改制度建设初步完成、正式进入落地实操阶段。**

11 月 16 日，贵州省发改委、能源局举行贵州省深化电力体制改革综合试点工作启动会，正式向外界通报电改综合试点获批。按照“管住中间、放开两头”的体制架构，贵州省电改综合试点方案主要目标是：**通过试点，形成贵州省独立的输**

## **配电价体系，组建相对独立的贵州电力交易中心，培育社会资本参与的配售电主体，建立规范的跨省跨区电力交易机制。**

主要包括内容有四项：**一是输配电价改革试点。**建立独立输配电价体系和输配电价形成机制，改革和规范电网运营模式，按照“准许成本加合理收益”的原则，核定电网企业准许收入和输配电价水平，设立平衡账户主要用于平衡输配电价结构等。**二是电力市场建设试点。**组建相对独立、规范运行的贵州电力市场交易中心，成立市场管理委员会。规范市场主体准入标准，实行市场主体注册制，引导市场主体开展多方直接交易，建立中长期稳定的交易机制。**三是售电侧改革试点。**先期选取贵安新区、兴义地方电力开展售电侧改革，培育配售电业务主体，逐步放开增量配电投资业务，形成售电侧竞争市场。**四是跨省跨区电力交易机制试点。**争取国家支持，按照市场化机制，与广东省、南方电网公司协商建立和完善黔电送粤（含黔电送深）交易机制，积极争取扩大与广西、重庆、湖南等周边省（市、区）的跨区电力交易，促进电力资源在更大范围内优化配置。

时间安排为：2015年12月31日前，制定本省首个监管周期贵州电网输配电准许收入及价格水平测算方案；与广东省、南方电网公司共同协商建立和完善“黔电送粤”（含“黔电送深”）交易机制。**2016年6月底前，建成省级电力市场电子交易平台，完善贵州电力交易中心。**组建混合所有制模式的贵安新区配售电公司；兴义地方电力按现代企业制度组建配售电公司。

（童小娟）

## **【水泥错峰生产在北方地区全面试行】**

**11月13日，工业和信息化部与环境保护部联合下发《关于在北方采暖区全面试行冬季水泥错峰生产的通知》。**为了减轻大气污染，缓解产能严重过剩矛盾，促进水泥行业节能降耗，提质增效，《通知》决定北方地区在2015—2016年采暖期全面试行水泥错峰生产。《通知》还对试行错峰生产的范围、错峰生产的时间安排、严格执行污染物排放新标准提出了具体要求。

上年度，水泥错峰生产的实行有效减轻了北方地区采暖季的环境压力。今年冬天，水泥错峰生产的试行范围进一步扩大，这将对遏制产能严重过剩和增加企业效益发挥重要作用。**据中国水泥协会数据显示，7省1区2市去冬今春试行的水泥错峰生产成效显著，累计减少熟料产量8556万吨，有效压减了熟料产能；**减少煤炭消耗1075万吨，减少直接二氧化碳排放6330万吨，减少氮氧化物排放9.2万吨，

减少粉尘排放 3.3 万吨，节能减排效果明显，对缓解京津冀等敏感地区的雾霾污染具有重大意义。

(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		2015/11/20		2015/11/13		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		526.3	125.6	526.5	125.7	-0.2	-0.1
分区域	华北地区	473.3	122.6	473.3	122.6	0.0	0.0
	华东地区	588.2	132.3	588.2	132.3	0.0	0.0
	华中地区	627.5	137.2	627.8	137.3	-0.3	-0.1
分煤种	5500 大卡以上动力煤	500.5	126.0	501.1	126.1	-0.6	-0.2
	4800-5500 大卡动力煤	448.1	122.6	448.1	122.6	0.0	0.0
	4800 大卡以下动力煤	352.0	117.6	352.0	117.6	0.0	0.0
	喷吹煤	821.6	133.1	821.6	133.1	0.0	0.0
	块煤	916.8	152.1	916.8	152.1	0.0	0.0
	焦肥精煤	812.4	123.1	812.6	123.2	-0.2	0.0
	配精煤	816.9	128.2	818.5	128.4	-1.6	-0.3

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
		2015-11-18	2015-11-11	
大同优混	5800	415-425	415-425	-
山西优混	5500	365-375	365-375	-
山西大混	5000	325-335	325-335	-
普通混煤	4500	300-310	300-310	-

## 【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	11月20日	11月13日	变化幅度
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	1860	1840	↑ 20
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	1880	1950	↓ 70
		热轧板卷/Q235/4.75mm	报价/包钢	1700	1730	↓ 30
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/唐山	1930	1950	↓ 20
		中厚板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	1860	1920	↓ 60
	南宁	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/柳钢	2100	2140	↓ 40
		高线/HPB300/6.5mm	报价/柳钢	2190	2280	↓ 90
		热轧板卷/SS400/4.75mm	报价/柳钢	2100	2100	→
		角钢/Q235/50*50*5mm	报价/昆钢	2580	2580	→
		中厚板/Q235B/20mm	报价/柳钢	2200	2160	↑ 40
化工	山东	尿素	市场批发价	1430	1430	→
	华东	甲醇	主流报价	1920~2040	1970~2070	↓ 30-50

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 璞 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