目　录

煤市动态 1
【煤市周评：市场供需依然未稳 煤炭价格继续下跌】 1
【钢-焦-煤市场周评：钢材市场进一步探底 焦煤市场跌势不减】3
【无烟煤市场周评：下游市场需求稳定 无烟煤市场平稳运行】 5
【煤港周评：港口库存小幅回落沿海运价小幅上升】 7
煤炭行业 10
【国内煤炭一周资讯】 10
【山西"减负60条"多项涉及煤炭行业】 12
煤炭运输 12
【煤炭运输一周资讯】 12
【煤价下探或待四月铁路检修得到调整】 13
国际煤炭 14
【国际煤炭周评：动力煤价格降幅收窄 炼焦煤价格继续承压】 14
【国际煤炭一周综述】 17
宏观看板 19
【中国经济处于总体可控范围】 19
相关行业 20
【相关能源一周资讯】 20
【燃煤发电上网电价和工商业用电价格下调】 22
【加强电力需求侧管理 发展电能服务业】 23
【国家能源局发文促风电并网消纳】 23
【前两个月水泥行业利润大幅下滑97%】 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 528 期
2015.4.10

煤市动态

【煤市周评：市场供需依然未稳 煤炭价格继续下跌】

（4 月 5 日-4 月 10 日）

本周国内煤炭市场行情跌势未止。根据监测数据测算，4 月 10 日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为 133.9，比上周下跌 0.5 个基点。

具体来看，动力煤市场成交依然低迷，下游市场需求增长乏力，用户采购意愿不佳，动力煤价格继续下跌，其中环渤海港口、山西、宁夏、广东、陕西等地煤价出现下跌。炼焦煤市场运行略显疲弱，用户需求不振，市场成交情况一般，炼焦煤价格有所下跌。

后期，在宏观经济下行压力加大的情况下，主要耗煤行业消费淡季特征渐显，煤企降价促销进一步加剧了煤炭市场供需矛盾，短期来看，若煤炭行业暂无政策利好或有效的减产举措，煤炭市场行情可能仍将延续弱势格局。

【环渤海港口】 库存有所下降，价格延续跌势。近日大秦线检修使港口铁路煤炭调入量保持在相对低位，而下游用户采购热情不是很高，港口煤炭发运量增长乏力，港口煤炭库存量有所下降。至 10 日，存煤 777 万吨，比 3 日减少 13 万吨。港口煤炭市场价格延续跌势，其中 8 日秦皇岛港 5800、5500 大卡/千克动力煤价格比 1 日均下跌 10 元/吨，其他品质动力煤价格下跌 15 元/吨；京唐港 5800、5000 大卡/千克动力煤价格均下跌 10 元/吨，4500 大卡/千克动力煤价格下跌 15 元/吨；曹妃甸港 5800 和 4500 大卡/千克动力煤价格分别下跌 5 和 15 元/吨，其他品质动力煤价格均下跌 10 元/吨；天津港各品质动力煤价格均下跌 10 元/吨。

【华东地区】 炼焦煤市场成交较弱，市场价格有所下跌。山东地区炼焦煤市场成交较弱，市场供需依然未稳，炼焦煤价格有所下跌，其中山东枣庄、济宁部分品质配焦精煤价格比上周下跌 20-30 元/吨。

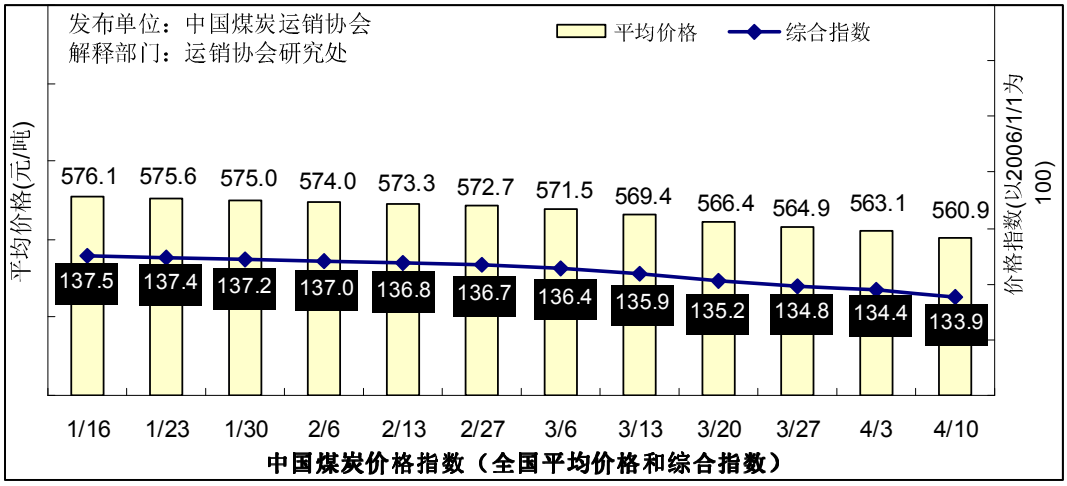
【华北地区】 煤炭市场运行不佳，市场价格又有下跌。山西煤炭市场运行不佳，下游市场需求增长乏力，产品销售承压，市场价格又有下跌，其中山西长治、朔州部分品质动力煤价格比上周下跌 5-25 元/吨；临汾、晋中、吕梁炼焦煤价格下跌 20-30 元/吨；长治部分品质喷吹煤价格下跌 15 元/吨。

【东北地区】 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。

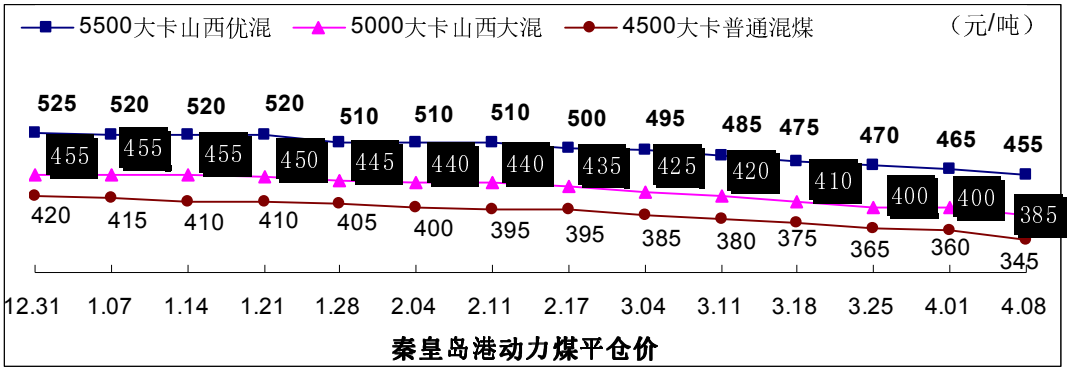
【中南地区】 市场供需略显疲弱，煤炭价格有所下跌。湖北煤炭市场成交较为疲弱，电厂煤耗水平相对平稳，用户采购热情欠佳，省内电煤库存量有所下降，截至 9 日，湖北 14 家统调电厂存煤 358 万吨，比 2 日减少 9 万吨，可用约 48 天。此外，广东广州部分品质动力煤价格比上周下跌 5-10 元/吨。

【西北地区】 煤炭市场运行欠佳，市场价格又有下跌。监测数据显示，陕西咸阳部分优质动力煤价格比上周下跌 10-15 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；宁夏灵武部分优质动力煤价格下跌 10-15 元/吨，石嘴山个别十级主焦煤价格下跌 20 元/吨；甘肃兰州、华亭部分中高品质动力煤价格下跌 5-10 元/吨。

【西南地区】 煤市运行总体平稳，市场价格无明显变化。(李明)



中国煤炭价格指数（全国平均价格和综合指数）



【钢-焦-煤市场周评：钢材市场进一步探底 炼焦煤市场跌势不减】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

本周，钢材市场跌势加剧，价格指数再创新低；焦炭市场稳中有降，个别地区补跌为主；炼焦煤市场延续前期跌势，部分产地价格继续下跌。

随着高压环保政策的实施，加之钢企盈利持续恶化，钢材供应呈萎缩态势，3 月下旬，中钢协会员企业日均粗钢产量为 161.3 万吨，环比下降 2.2%，但进入 4 月，高炉开工率又出现了回升，4 月 3 日全国钢厂高炉开工率 86.1%，周环比上升 2.2 个百分点，我的钢铁网调查的 163 家高炉产能利用率回升了 3.1%，至 89.5%，对钢市回升形成压力，综合考虑，钢材需求季节性回暖，社会库存处于相对低位，后市底部震荡运行可能性较大；随着焦炭价格下跌，焦企盈利也在持续下滑，甚至不少企业处于亏损状态，据了解，目前山西地区焦企吨焦平均亏损 110 元/吨以上，山东地区平均亏损 60~80 元/吨左右，各地焦企减产、限产的幅度在不断加大，同时焦炭市场供应压力依然较大，截至上周，连云港、日照港、天津港三港口的焦炭库存已连续六周上升，钢企、焦企博弈加剧，焦炭后市弱稳运行为主，不排除区域性下跌；在钢焦企业产销压力较大的形势下，炼焦煤需求明显回升的可能性不大，3 月下旬，会员企业生铁日产 159.6 万吨，环比下降 2.6%，而随着国家煤监局展煤矿建设项目专项安全检查的全面展开，后期可能还将加大对违规生产

的查处，抑制不安全产能释放，供需状况将有所改善，炼焦煤后市仍将疲态运行，价格下跌势头将趋缓。

【钢材市场】综合价格指数跌破前期低点

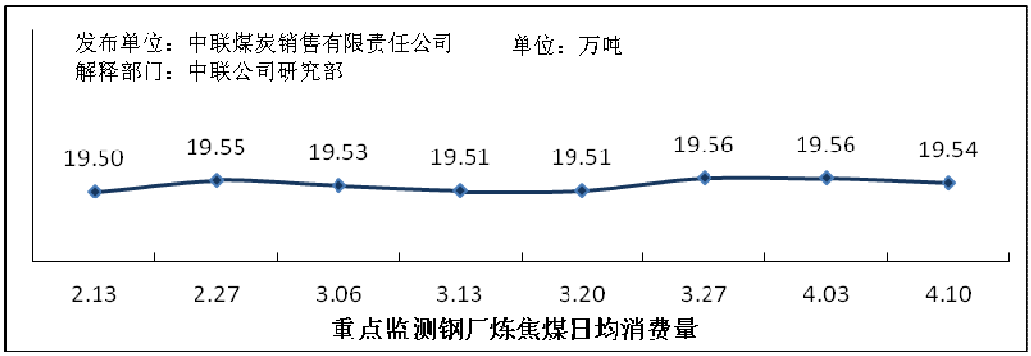
本周钢材综合价格指数

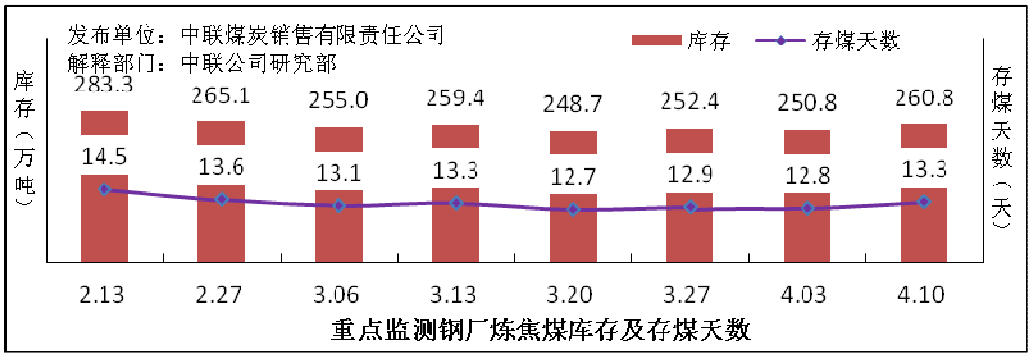
	单位	4 月 10 日	4 月 3 日	比上周
综合价格指数	-	**101.2**	**103.2**	**-2.0**
其中：长材	-	104.4	107.3	-2.9
型材	-	106.9	108.9	-2.0
板材	-	96.8	98.1	-1.3
管材	-	107.2	108.4	-1.2

数据来源：兰格钢铁网

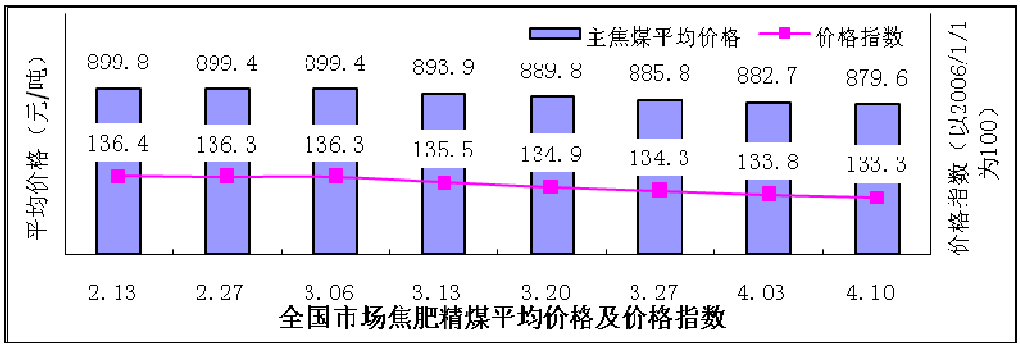
【焦炭价格】个别地区补跌。据监测，长治、乌海、济宁、潍坊二级冶金焦吨价跌 30 元，监测区域内大部分地区价格暂稳。

【钢厂炼焦煤库存】库存上升，日耗下降。截至 4 月 10 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 260.8 万吨，比 4 月 3 日增加 10.0 万吨，日耗比上周降 0.02 万吨。

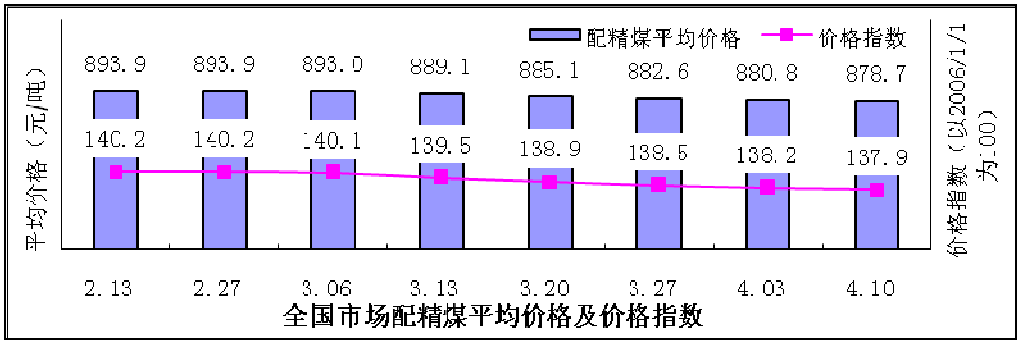




【炼焦煤价格】跌势延续。据测算，截至 4 月 10 日，焦肥精煤价格指数 133.3，比 4 月 3 日降 0.5 点，配焦精煤价格指数 137.9，比 4 月 3 日降 0.3 点。其中，山东枣庄、济宁地区部分品质配焦精煤价格跌 20~30 元/吨，山西临汾、晋中、吕梁地区炼焦煤价格跌 20~30 元/吨，宁夏石嘴山地区个别十级主焦煤价格跌 20 元/吨。(刘志勇)



全国市场焦肥精煤平均价格及价格指数



全国市场配精煤平均价格及价格指数

【无烟煤市场周评：下游市场需求稳定 无烟煤市场平稳运行】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

本周，国内无烟煤市场继续平稳运行。目前，下游化工市场需求已基本平稳，短期市场无大幅波动。

【无烟块、末煤】主流企业无烟块、末煤报价继续平稳。目前，主流地区无烟块、末煤供求波动不大，价格稳定。

【喷吹煤】喷吹煤价格平稳，部分地区价格下跌。本周，山西、陕西、宁夏等局部地区喷吹煤价格小幅下跌。目前，由于近期钢材市场成交量增幅有限，受环

保执行力度持续加大等因素影响，国内钢厂停产检修增多，原材料采购需求进一步减弱，喷吹煤需求一般，不过经过上一轮降降价，喷吹煤价格仍维稳为主。

动力煤市场，本期（4 月 8 日）环指报收 459 元/吨，较上周下降 10 元/吨，降幅有所扩大；目前，截止 4 月 10 日，秦港库存为 777 万吨，与上期（4 月 3 日）相比减少 13 万吨，港口库存开始呈现下降走势，但幅度不大。本周秦港煤炭日均调入量和日均吞吐量均小幅回升，日均吞吐量回升幅度更大些，致港口库存相比上周有所下降。动力煤进入需求淡季,整体“看跌”气氛浓厚。另外，行业龙头的持续优惠促销强化了市场下行预期，对沿海乃至全国动力煤市场造成了巨大冲击。

化肥方面，国内尿素市场仍呈弱势，价格小幅下跌。山东地区主流厂家报价降幅明显，报价回落 30-40 元/吨，因工业订单和出口走货仍不太理想，尿素厂家继续承压，价格或仍有下跌空间。目前周边工农业需求较疲软，部分大厂产品外发东北以缓解销售压力。河北地区虽然产量不足，但农业需求基本结束，而工业方面走货放缓，使得工厂报价信心不足。河南地区整体开工情况较好，企业报价暂稳，但成交仍不理想，多数工厂库存量较少，供销基本平衡。安徽地区整体开工一般，产品主要供应当地工业和周边农业需求。东北地区主流出厂报价稳定，受春耕用肥提振，价格较有支撑，个别工厂走货较好。整体来看，国内尿素市场仍无利好提振，仍将弱势运行，市场看空氛围较浓，价格应仍有下跌空间。

甲醇方面，市场价格仍维持区间震荡走势。山东地区甲醇行情持续推高，局部地区上涨 30-40 元/吨。山西地区甲醇行情暂稳，销售相对平缓。河南地区近日出货平稳，重心调整不大。华东甲醇市场日内受期货下滑影响，交投平淡，局部略有松动。西南地区市场稳定为主，多数企业执行合同为主。目前，尽管现货供应仍相对偏紧，且西北和山东有部分装置在 4 月初检修，甲醇期价短期支撑仍存，但 4 月下旬后装置陆续重启，尽管后市烯烃装置陆续重启，但持续低利润将限制了甲醇的上涨，甲醇目前仍维持区间震荡走势。

钢材市场，弱势为主。虽然国务院发布减征矿石资源税 40%的利好政策，但资本市场依旧大幅下跌，加之钢坯价格跌 30 元至 1970 元/吨，市场信心再度下沉。虽然期货市场企稳，但现货市场价格延续跌势，当前原料成本的下移以及心态的持续偏空笼罩着整个市场，库存压力虽不大，但难以止住不断下跌的价格。

（耿国强）

【煤港周评：港口库存小幅回落 沿海运价小幅上升】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

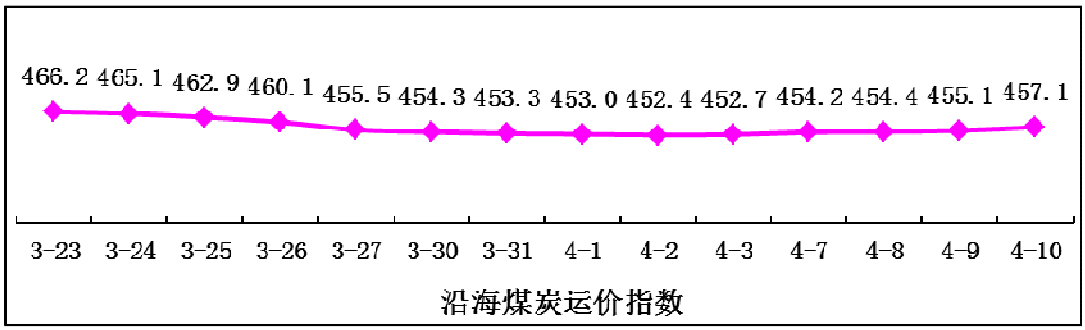
动力煤方面，本周环渤海动力煤价格指数继续下跌，跌幅为 10 元/吨，报收 459 元/吨。大型煤炭企业 4 月份大幅下调下水煤挂牌价格和变相加大优惠促销力度的定价策略，进一步打击了市场信心，不仅使其它煤炭生产和贸易企业进一步“跟跌”甚至是“超跌抛售”，也对环渤海地区动力煤交易价格产生更大的下行压力，是促使本期部分港口动力煤价格及价格指数在大秦线集中修开启背景下却出现加速下跌的主要原因。炼焦煤方面，在钢铁市场高库存、产量下降的情况下，市场供需面的矛盾突出状况仍未改变，价格下行压力依然较大。

南方港口方面，本周广州港库存有所下降，截止 4 月 9 日，库存为 261.2 万吨，较上期（4 月 2 日）减少 10.5 万吨。本周，广州港卸煤船只数量较上周大幅减少，幅度 29.3%；其中，内贸煤船数量减少较多、进口煤船数量减少较多。截止 4 月 9 日，沿海六大电厂日均耗煤量合计为 61.34 万吨，较上周减少 1.32 万吨，耗煤量较上周略有回落。目前，沿海六大电厂日耗煤量虽低于去年同期，但已逐步进入平稳阶段。本周沿海运价小幅上升。截止 4 月 10 日，秦皇岛-广州（5 - 6 万 DWT）煤炭运价为 22.9 元/吨，环比上期（4 月 3 日）上升 0.2 元/吨。

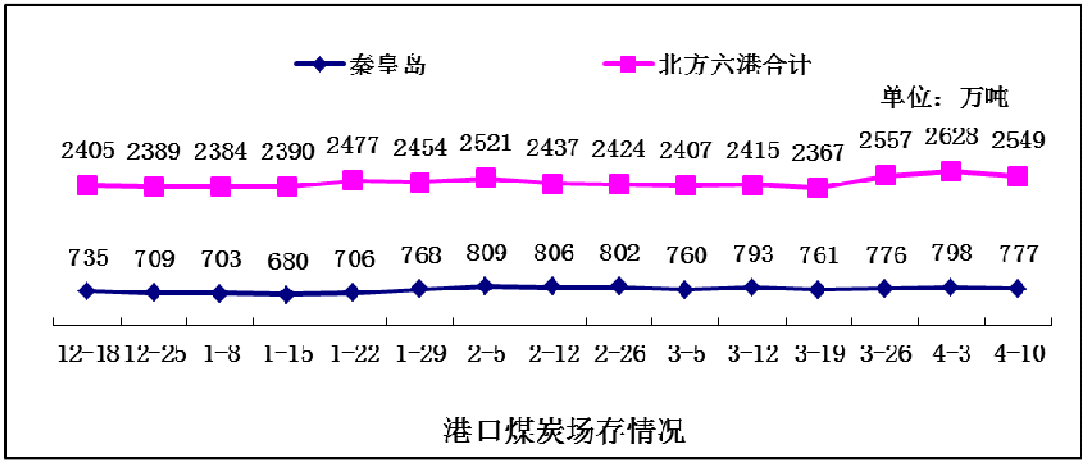
未来一段时期，**需求方面**：动力煤方面，受 4 月份神华大幅度下调下水煤价格及变相加大优惠销售力度的定价策略影响，市场信心受挫，或导致下周环指继续较

下跌。库存方面，截止 4 月 9 日，北方六港（秦皇岛、曹妃甸、京唐、国投京唐和天津港）总库存为 2859.2 万吨，较上期（4 月 2 日）增加 75.1 万吨，库存继续回升，显示沿海需求氛围仍不佳。尽管大秦线检修已经于 4 月 6 日开始，每日上午停电检修 3-4 小时，但受经济下行及市场萎靡影响，煤炭进出数量基本保持平衡，预计秦皇岛、曹妃甸港存煤不会大幅减少；铁路检修对缓解秦港库存压力也许有所帮助，但对供需基本面的改善及动力煤价格影响不大。钢铁市场的变化尚未从需求层面对炼焦煤市场构成拉动，在目前炼焦煤整体供给压力依然较大及行业缺乏一致应对策略的情况下，重点炼焦煤价格下调风险仍不能排除。**供给方面**：进入四月份，国内主要煤矿均已进入常态化生产，西北及东北受天气因素影响"冬眠"的煤矿基本恢复，煤炭产能压力增大。尽管近期一些地区出现了煤矿停产的报道，但生产不正常的煤矿都是些库存高至影响生产的矿井及经营亏损的煤矿，多以中小煤矿居多，相对于目前庞大的过剩产能，对供给基本没有影响。总体来看，**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，沿海煤炭运价继续呈现回升态势，且上升势有所扩大，个别航线运价现保持平稳，预计未来一周，沿海煤炭运价小幅上涨。本周（4 月 9 日止），沿海六大电厂日耗煤量合计 61.34 万吨，较上期（截止 4 月 2 日）略有下降，幅度 1.32 万吨，下游电厂日耗煤量仍处于偏低水平。尽管大秦线检修已经于开始，但受经济下行及市场萎靡影响，到港船舶稀少，港口煤炭调出量同样在减少，煤炭进出数量基本保持平衡，检修对煤炭市场的影响低于预期。截至 2015 年 4 月 10 日，沿海煤炭运价指数为 457.08 点，与上期（4 月 3 日，下同）相比上升 4.35 点；其中，秦皇岛至广州运价为 22.9 元/吨，较上周同期上升 0.3 元/吨；秦皇岛至上海运价为 17.3 元/吨，较上周同期上升 0.2 元/吨。



【库存】 4 月 9 日止，北方六港煤炭库存为 2597.3 万吨，较上期（4 月 2 日，下同）减少 78.4 万吨，降幅 3.0%。秦皇岛港存煤 772 万吨，环比减少 26.0 万吨；京唐港动力煤库存 817 万吨，环比减少 6 万吨；广州港存煤 261.2 万吨，环比减少 10.5 万吨。其中，4 月 3 日-4 月 9 日，秦皇岛港港口日均铁路煤炭调入量为 53.2 万吨，周环比增加 0.2 万吨，增幅 0.4%，港口日均吞吐量为 56.3 万吨，周环比增加 6.5 万吨，增幅 13.1%。港口日均调入量与日均吞吐量基本保持平衡，库存小幅回落，但下降幅度低于预期。（耿国强）



主要煤炭港口周库存情况（04 月 09 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	772	↓ **26.0**	日照	260	**0**
天津	303.7	↑ **89.0**	**六港合计**	2597.3	↓ **78.4**
青岛	157.7	↑ **5.2**	广州	261.2	↓ **10.5**

煤炭行业

【国内煤炭一周资讯】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

◆行业动态

全国 近日，国家安全监管总局以总局局长令的形式出台了《用人单位职业病危害防治八条规定》，重点围绕责任制、工作场所、防护设施、防护用品、警示告知、定期检测、培训教育、健康监护等 8 个方面对所有产生职业病危害的用人单位提出了明确要求。

内蒙古 2015 年，鄂尔多斯市计划实施亿元以上重点煤化工项目 21 项，其中新建项目 10 项，续建项目 11 项，总投资 3759.92 亿元，全年计划完成投资 496.9 元，1-3 月份开复工项目 8 项，分别为中天合创一期 360 万吨甲醇项目、中煤蒙大 50 万吨工程塑料项目、伊泰年产 120 万吨精细化学品项目等，完成投资 32.97 亿元。

河南 1-3 月份，河南省原煤产量为 3066.2 万吨，同比减少 361.81 万吨，下降 10.6%。1-3 月，河南能源集团生产原煤 1397.68 万吨，同比减少 147.8 万吨，下降 9.56%。

河北 记者从 8 日召开的河北省大气污染防治工作会议上了解到，今年河北省将开展“控煤”歼灭战，通过启动燃煤发电机组超低排放升级改造、关停取缔实心粘土砖瓦窑、“拔烟囱”等 3 个专项行动，强化燃煤源头防控。今年河北省将以 3 个专项行动为抓手，实现煤炭削减 500 万吨。

北京 根据近日下发的《关于完善北京农村地区“煤改电”、“煤改气”相关政策的意见》规定，今年全市峰谷电价补贴政策将统一，农村地区“煤改电”居民也可享受到与城区一样的补贴，即在供热季低谷电价时段，每度电只需花 1 毛钱。

山东 山东省煤矿安全监察局 3 日数据显示，3 月份山东省煤矿生产原煤 1333.4 万吨，比上月 1006 万吨增加 327.4 万吨，上升 32.54%。比同期 1254.3

万吨增加 79.1 万吨，上升 6.31%。1-3 月份山东省煤矿生产原煤 3684 万吨，比同期 3682.8 万吨增加 1.2 万吨，上升 0.03%。

◆**企业热点**

西山煤电 西山煤电 4 月 7 日发布的年报显示，2015 年其生产经营计划指标为原煤产量 2845 万吨，洗精煤产量 1330 万吨，原煤和洗精煤预计产量均较 2014 年微增。

山西焦化 山西焦化 4 月 7 日对外披露，该公司 2014 年实现营业收入 49.65 亿元，归属于母公司所有者净利润 1976.74 万元。山西焦化去年计入当期损益的政府补助达到 1201.75 万元，这个补助数额占该公司当期归属母公司所有者净利润的六成之多。

◆**安全资讯**

全国 截至 3 月 27 日,全国煤矿自查出一般隐患 181201 项,重大隐患 632 项。全国共成立隐患排查组 2828 个,已排查煤矿 9209 处,占全国煤矿总数的 87.6%；累计排查出一般隐患 132314 项,重大隐患和问题 795 项,已反馈地方政府 476 项。

山东 山东省 3 月份共发生 1 起事故，死亡 1 人，百万吨死亡率 0.07。1-3 月份，全省发生事故 2 起，死亡 3 人，百万吨死亡率 0.08。与去年同期相比，事故起数减少 2 起，死亡人数减少 1 人。截至 2015 年 3 月 23 日，山东省生产矿井共有 183 处，其中安全生产超过 1000 天的矿井有 149 处，占生产矿井总数的 81.4%。

四川 7 日，记者从四川省安监局获悉，为进一步加强煤矿安全生产许可证管理，规范许可行为和资料申报，促进煤矿生产安全工作，省安监局下发了《关于进一步加强和规范我省煤矿安全生产许可证管理工作的通知》，明确要取消安全生产许可证申办资料中部分前置条件。

黑龙江 3 月 5 日 10 时许，黑龙江省七台河市新兴区昌峰煤矿一井发生一起透水事故，目前已确认 2 人遇难。据悉，4 月 5 日 15 时许，七台河市相关部门接

到群众举报。经七台河市公安部门调查得知，当班入井 8 人，其中 2 人遇难，其余 6 人已安全升井。

【山西“减负 60 条”多项涉及煤炭行业】

山西省政府近日制定出台了减轻企业负担、促进工业稳定运行的 4 个方面 60 条措施，自 4 月 1 日起正式施行。取消、下放、改为属地管理的省本级涉企行政权力的 262 个事项中，有关煤炭的取消事项有：煤矿安全工程项目设计和竣工验收审批，监理单位资质备案及中标备案，放顶煤工作面审批和验收，节能评估报告预审，煤矿井下防爆器材检测检验备案登记和年检工作，煤矿井下防爆器材检测检验机构监管等。有关煤炭的下放事项有：对勘察、设计、施工、工程监理单位超越本单位资质等级承担工程的处罚下放至市级煤炭管理部门；煤矿建设施工企业资质和煤矿施工项目（中标）备案由市县煤炭管理部门等。涉及煤炭的相关措施有：煤炭产品质量监督检验收费按标准降低 20%执行；继续减半收取煤炭交易服务费；暂停提取 2015 年度煤炭开采企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金；对集装箱装运块煤、焦炭实行“一口价”优惠运价；对省内煤、焦铁路运输车流径路按最短计费径路进行优化等。

（屈娟）

煤炭运输

【煤炭运输一周资讯】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

◆ **铁路运输**

全国 3 月份，大秦线完成煤炭运输量 3580.9 万吨，同比减少 358.97 万吨，下降 9.11%，运量连续 7 个月出现同比下降；环比增加 381.2 万吨，增长

11.91%。1-3 月份，大秦线累计完成煤炭运输量 10599.3 万吨，同比减少 718 万吨，下降 6.34%。

全国 3 月份，候月线煤炭运量为 660.6 万吨，同比减少 86.86 万吨，下降 11.62%，环比增加 30.6 万吨，上涨 4.86%。3 月份，候月线日均煤炭运量为 21.3 万吨。候月线 3 月份的煤炭运量完成了计划运量的 81%。1-3 月份，候月线煤炭运量为 2083.6 万吨万吨，同比减少 79.72 万吨，下降 3.68%。

◆港口动态

----来自河北省交通运输厅港航管理局的数据显示，清明节期间，河北省港口完成煤炭吞吐量 395.62 万吨，同比下降 15.79%。其中，秦皇岛港完成煤炭吞吐量 197 万吨，唐山港完成煤炭吞吐量 97.72 万吨，黄骅港完成煤炭吞吐量 100.9 万吨。

----今年一季度宁波口岸共进口煤炭 45 批次，共 195.9 万吨，货值 1.28 亿美元，同比分别减少 55.0%、58.5%和 67.5%；进口平均价格为 65.3 美元/吨，同比下跌 21.5%。宁波口岸自澳大利亚进口煤炭 108.1 万吨，同比减少 43.8%；从印尼进口煤炭 66.8 万吨，同比减少 62.3%。

----3 月份，皖江物流公司（芜湖港）裕溪口煤炭码头完成到煤 87.24 万吨，发煤 97.26 万吨，创煤码头建港以来月度发运煤最高纪录。

◆ 公路运输

内蒙古 3 月份，策克口岸进口蒙古国原煤 38.42 万吨，比去年同期下降 13.77%。2015 年 1-3 月份，策克口岸累计进口蒙古国原煤 110.02 万吨，比去年同期增长 20.07%。

【煤价下探 或待四月铁路检修得到调整】

似乎当前谁都不晓得煤炭价格的底在何处。根据秦皇岛港最新一期的煤炭报价，5500 大卡动力煤价已经达到 459 元/吨，同比去年降低 12.26%，距离 2008

年过千元的价格已经下跌过半。分析师对记者称，煤炭价格可能继续探底，动力煤跌破 400 元也有可能。同一时间，神华从 4 月起下调各品种动力煤价格。与 3 月份神华给大客户电厂的价格相比，神华 4 月价格至少比 3 月结算价下降了 30-40 元/吨。煤炭价格已经连续下降。整体仍然在下行阶段，市场总体依然是供大于求，煤炭需求疲软。进入 2015 年 3 月下旬，冬季用煤旺季结束，我国煤炭市场仍旧供大于求、库存高企，神华、中煤、同煤、伊泰四大煤炭企业均开始变相降价促销。截至 3 月底，秦皇岛港口的煤炭库存 806 万吨，创 3 月以来最高。种种迹象表明煤价可能还会继续下跌。“很可能会跌破 400 元/吨。”上述分析师称。接下来，每年 4 月份大秦铁路都要进行淡季检修，检修期间铁路运力将受到一定影响，港口铁路煤炭调入也会有所下降，会缓解港口煤炭库存积压力，或会促使煤市止跌企稳。

（屈娟）

国际煤炭

【国际煤炭周评：动力煤价格降幅收窄 炼焦煤价格继续承压】

（4 月 4 日-4 月 10 日）

【动力煤市场】本周，国际原油市场供给预期下调，价格止跌反弹。伊朗当局在核谈判问题上表态强硬，称必须解除所有加诸伊朗的经济制裁行径，德黑兰才会在未来可能达成的综合性核协议上签字。这样的表态无疑意味着，伊朗方面似乎并不急于扩大对外石油出口规模，进而缓解了一度甚嚣尘上的对于国际原油市场原本就供应过剩的担忧情绪。另外，美国能源信息署预测，2015及2016年全球原油需求将增加6万桶/日。供给收缩以及需求回升将有效改善国际原油市场供给关系。截止4月10日，纽交所交割5月份轻质原油期货价格报收于50.79美元/桶，较上周同期增长1.65美元/桶，涨幅为3.29%。

1．国际动力煤市场弱势难改 价格降幅收窄。本周，澳洲部分煤炭生产商与日本电厂签订新财年动力煤采购合同，价格同比下降 17%，对国际动力煤市场贸易商积极性造成一定程度打压，动力煤价格继续承压，但受成本因素支撑，价格降幅明显收窄。截至 4 月 10 日，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 54.87 美元/吨，较上期下降 0.70 美元/吨，跌幅为 1.27%。理查兹港 6000 大卡动力煤日均平仓价格报收于 58.13 美元/吨，较上期下降 1.28 美元/吨，跌幅为 2.15%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 57.97 美元/吨，较上周同期下降 1.35 美元/吨，跌幅为 2.28%。

亚太地区：本周，太地区动力煤市场进入调整期，价格窄幅调整。日澳动力煤新财年合同签订，但是仍有部分澳洲煤企对合同价格仍未达成一致，日韩地区压价意识仍存。

大西洋沿岸地区：本周，大西洋地区动力煤市场弱势企稳，价格较上周变化不大。截止 4 月 7 日，欧洲三港煤炭库存降至 479 万吨，同比下降 4%。港口煤炭库存下调抵消部分利空，价格有所企稳。

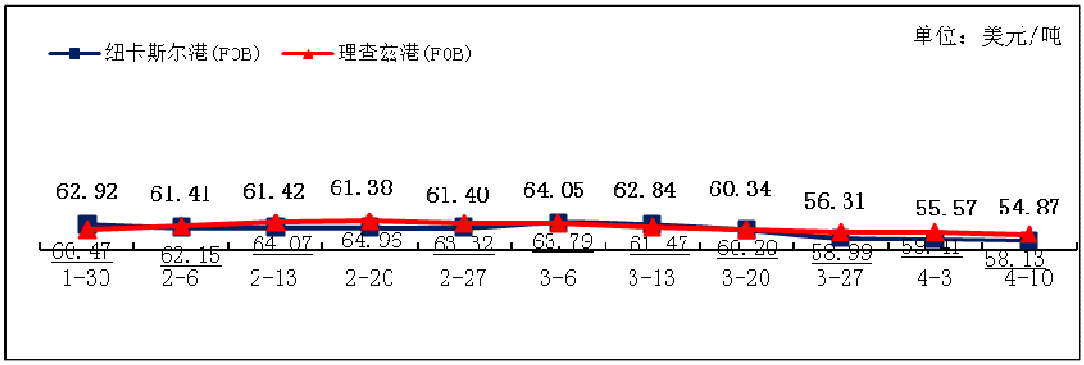


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

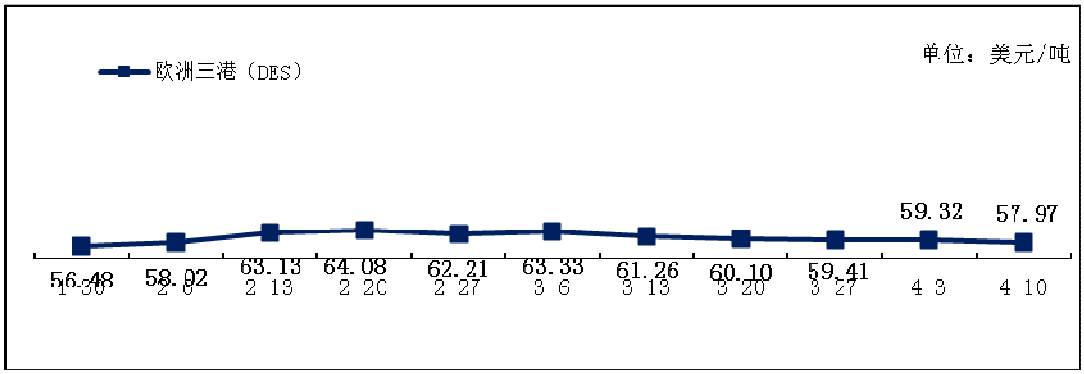


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（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）

2．4 月份印尼动力煤出口指导价格下调至 64.48 美元/吨。本周，印尼能源与矿业部公布 4 月份印尼动力煤出口指导价格指数，将 6322 大卡（GAR）动力煤出口指导价格下调至 64.48 美元/吨，同比下降 13.8%，月环比下降 4.8%，结束 3 月份的回升，再次下降。春节结束后，以神华、中煤为首的中国国内大型煤企开始大幅下调动力煤出厂价格，3 月份中国动力煤市场陷入极度恐慌窘境，煤价持续大跌，导致进口动力煤价格优势快速消失，部分进口煤煤种甚至出现价格倒挂的现象，对印尼等地进口需求严重萎缩。4 月份神华下水煤价格大幅下调，将继续对印尼煤价形成打压。同时印尼政府限产、上调资源税等计划执行力度严重不够，大型煤企继续上调 2015 年产量增长目标，供给充足进一步利空印尼动力煤价格。

【炼焦煤市场】国际钢铁协会最新统计数据表明，2015 年 2 月份全球 65 个主要产钢国家和地区粗钢产量为 1.276 亿吨，同比增长 0.6%。全球钢材市场需求仍然十分低迷，钢材供给过剩格局加剧。受此影响，钢厂对包括铁矿石及炼焦煤在内的炉料采购积极性不佳，拖累炉料价格下降，我国进口铁矿石价格已步入“40”时代。同时，炼焦煤价格亦难以止跌

1．澳大利亚主焦价格再次承压。截至 4 月 10 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 92.85 美元/吨，较上周同期下降 1.60 美元/吨，跌幅为 1.69%；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 100.25 美元/吨，较上周同期下降 1.75 美元/吨，跌幅为 1.72%。（见下图：澳大利亚炼风景煤矿优质焦煤价格周度走势图）

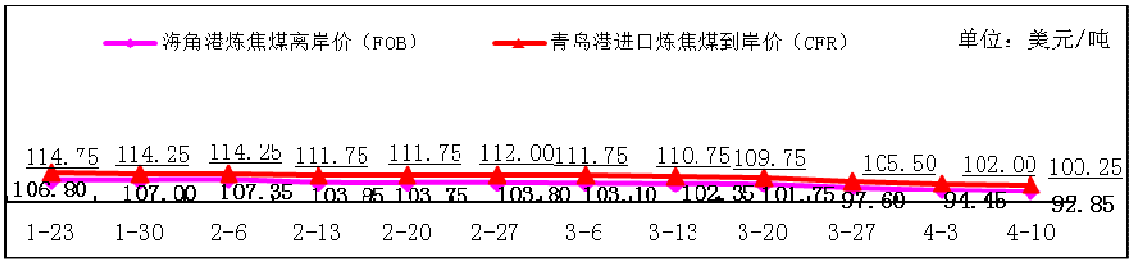


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

2．2 月份哥伦比亚完成煤炭出口 616 万吨 同比增长 51.5%。本周，根据哥伦比亚国家统计局公布的最新数据显示，2 月份哥伦比亚完成煤炭出口 616 万吨，同比增长 51.5%，月环比增长 5.6%；2 月份 6000 大卡（NAR）动力煤销售均价为 57.95 美元/吨，月环比增长 5.0%。受此影响，煤炭出口销售额达 4.1 亿美元，同比增长 31.4%，月环比下降 0.7%。同时，2015 年 1 月至 2 月，哥伦比亚累计完成煤炭出口 1199 万吨，同比增长 37.2%。一方面，受 2014 年初哥伦比亚大型煤炭出口公司蒙德公司（Drummond）旗下玻利瓦尔港口未完成环保系统升级失败影响，2014 年 2 月份哥伦比亚煤炭出口量较低，以致于同比增幅较大；另一方面，今年以来国际煤炭价格不断下滑，拖累销售额增长幅度萎缩。

（杨小敏）

【国际煤炭一周综述】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

◆ **重要事件**

南非 南非全国矿工工会（NUM）成员周三在英美资源（Anglo American）

位于南非的 Kleinkopje 煤矿举行了罢工，要求总经理免职。该工会发言人 Livhuwani Mammburu 对路透社表示，有 421 名工会成员参与到罢工当中。

澳大利亚 尽管煤炭市场近几年一直处在低迷当中，但各大煤炭出口国仍在激烈争夺市场份额。澳大利亚就计划未来几年从印尼手中重新夺回全球最大煤炭出口国地位。

印度 印度煤炭部一位高级官员日前表示，目前已完成 67 座煤柱拍卖（含指派），共集资近 4 万亿卢比（约合人民币 4000 亿元）。

◆统计数据

▲产销数据

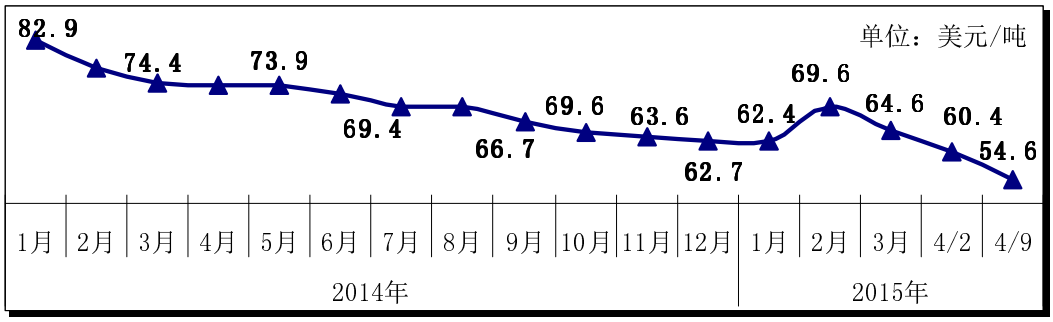
美国 美国能源信息署(EIA)在周二（4 月 7 日）发布的 4 月份短期能源展望中称，今年美国煤炭产量可能将降至 30 年内最低水平。由于国内煤炭需求和出口继续下滑，EIA 现在预计 2015 年美国煤炭产量将达 9.26 亿短吨，较上月的预估值减少 1,700 万短吨。根据这一预估值，今年美国煤炭产量将创下 1987 年以来最低记录，那年产量达 9.188 亿短吨。EIA 预计 2016 年美国煤炭产量将上升至 9.414 亿短吨，较上月的预估值减少 1,000 万短吨。2014 年美国煤炭产量共计 9.967 亿短吨。该机构称，在今年前几个月，电力生产中的天然气使用量攀升将导致电力企业煤炭消费量下降。今年，燃煤发电占美国供电比例将由去年的 38.7%降至 35.8%。

哥伦比亚 哥伦比亚统计局 4 月 7 日公布的数据显示，该国 2 月份出口煤炭 616 万吨，同比增长 51.5%，环比增长 5.6%，出口增长主要是因为德鲁蒙德（Drummond）煤矿恢复了出口

◆国际商情

国际 4 月份印尼动力煤出口指导价下调至 64.48 美元/吨。

国际 4 月 9 日澳大利亚 BJ 动力煤现货价格为 54.6 美元/吨，比 4 月 2 日 60.4 美元/吨，下降 5.8 美元/吨，下降幅度为 9.6%。



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

（4 月 6 日-4 月 10 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%	60.47
南非	理查德湾	6000	NCV	FOB	1.0%	15%	58.13
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	54.9

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）

宏观看板

【中国经济处于总体可控范围】

北京大学光华管理学院院长蔡洪滨日前在该学院 MBA 行业周课程开幕式上表示，虽然当前中国宏观经济形势严峻，但是政府手中还有宏观调控工具，**中国经济依然处于总体可控的范围**。蔡洪滨认为，中国经济形势确实非常严峻，现在要高度警惕通缩，已经到了通缩的边缘。**我国今年 1、2 月消费者价格指数 CPI 增长仅为 0.4%和 1.1%**，去掉价格、季节性等波动，已经到了 0 左右。此外，今年前两个月，工业品出厂价格指数 PPI 同比增长为-4.3%和-4.8%。工业品出厂价格，现在跟 2012 年相比降了 10%以上，**反映的是对工业品需求的一种极度低迷**。为什么总需求这么低迷？道理非常简单，**我们投资需求非常低迷**。全社会固定资产投

资，过去是 20%多，2014 年下降到 15.7%，今年一季度下降到 14%多。此外，今年 1、2 月份的税收，**所有主要税收增速跟去年同比增长只有 3.2%**，有些税收还在下降，**反映也是经济活动全面低迷**。蔡洪滨认为，宏观经济形势如此严峻的一个重要原因是过去宏观政策延缓。相较于微观机制发达的美国，中国在微观机制的建立上还有欠缺，但我们的优势是，宏观平衡能力短期之内还是比较强的。如果跟一个纯市场经济国家相比，**掌握在政府手上的宏观调控工具，手段和这种力度是一般市场经济国家没法比**。只要中国政府对于宏观经济形势的判断足够准确，政策的力度和节奏的把握足够准确，宏观调控的手段和工具足够有力，维持宏观经济的稳定，对中国政府来讲，不是做不到的事情。所以，**中国目前的经济还是处于总体可控的范围**。

（杨坤峰）

相关行业

【相关能源一周资讯】

（4 月 6 日-4 月 10 日）

◆重要事件

▲石油化工

----从事故处置指挥部获悉，4 月 6 日下午发生的漳州古雷石化大火经全力扑救，至 9 日凌晨 2 时 57 分被扑灭。目前，相关善后工作正在有序进行中。

▲天然气

----自去年 11 月以来，塔里木油田累计向下游供气 88.9 亿立方米，与上年同期相比增长 2.6%，其中，单日供气峰值最高达 7546 万立方米，创历年新高，满足了去冬今春下游用气需求。

----广西日前正式通过的《广西壮族自治区燃气加气站发展规划（2013 - 2030）》明确：广西将在设区市中心城区、县级市及县级城区、高速公路、二级

路发展天然气汽车。至 2020 年，新建燃气加气站数量要达 420 座至 549 座，计划发展燃气汽车 78699 辆至 102540 辆。

▲新能源

----内蒙古政府 6 日对外发布称，有着天时、地利、人和之优势的内蒙古风电，截至目前，其风电并网规模达 2070 万千瓦，位居全国第一位，“稳”坐“头把交椅”。

----国家能源局新能源司 9 日向有关可再生能源发电企业下发了一份《关于请提供可再生能源补贴资金缺口的函》，并标注“特急”。分析人士认为，通知意在摸清主要企业的情况，同时也是今年财政部和能源局等多部委调整可再生能源补贴安排的开始。

----北京市本月将举行今年第二期摇号，其中个人新能源车指标的申请者首次突破三千，达到 3874 人，比上期增加了 1371 人，申请总量和新增的申请量都破了历次纪录。

---北京市政府发布消息，自 2015 年 4 月 11 日至 2016 年 4 月 10 日，北京继续实施工作日机动车尾号限行措施，限行时间为 7 时至 20 时，范围为五环路以内道路（不含五环路）。为鼓励市民使用纯电动车，今年的限行措施提到，纯电动小客车将不受尾号限行影响，具体执行时间由交管局公布。

---法国当地时间 3 月 26 日，在法国巴黎举行的法国电力公司（EDF）2014 年度国际同类型机组安全业绩挑战赛颁奖仪式上，中国广核集团所属的大亚湾核电运营管理有限责任公司再夺“能力因子”这一奖项的第一名。在“能力因子”这一奖项的评比中，大亚湾核电公司已连续七年折桂。

▲价格行情

国内油价 国内新一轮成品油调价窗口将于本周五 24 时开启。受近期国际油价持续上涨影响，多家分析机构上午预测，本轮成品油零售价格上调概率很大。预计上调幅度约为每吨 85 元到 125 元，折合每升涨 0.07 元到 0.1 元。

国际原油价格 英国北海布伦特原油在伦敦市场 FOB 价格，4 月 9 日为 55.78 美元/桶，比 4 月 2 日每桶涨 2.08 美元。

国际天然气价格 天然气在美国交易所期货收盘价，4 月 9 日为 2.53 美元/百万英热单位，比 4 月 2 日跌 0.18 美元/M。

（杨坤峰）

【燃煤发电上网电价和工商业用电价格下调】

国务院总理李克强 4 月 8 日主持召开国务院常务会议，决定在全国范围清理规范涉企收费、下调燃煤发电上网电价和工商业用电价格、依法适当降低铁矿石资源税征收比例，多措并举减轻企业负担，支持实体经济发展。会议决定，为降低企业成本、稳定市场预期、促进经济增长、有扶有控调整产业结构，适当下调燃煤发电上网电价和工商业用电价格。一是**按照煤电价格联动机制，下调全国燃煤发电上网电价平均每千瓦时约 2 分钱**。二是**实行商业用电与工业用电同价，将全国工商业用电价格平均每千瓦时下调约 1.8 分钱**，减轻企业电费负担。继续对高耗能产业采取差别电价，并明确目录，加大惩罚性电价执行力度。三是利用降价空间，适当疏导天然气发电价格以及脱硝、除尘、超低排放等环保电价的突出结构性矛盾，促进节能减排和大气污染防治。

（童小娟）

【加强电力需求侧管理 发展电能服务业】

4 月 9 日，国家发改委、财政部联合发布《关于完善电力应急机制做好电力需求侧管理城市综合试点工作的通知》，要求在北京市、苏州市、唐山市、佛山市电力需求侧管理城市综合试点和上海市需求相应试点建立长效机制，制定、完善尖峰电价或季节电价，实施需求侧管理，以化解多年来反复出现的高峰电力短缺问题，未来将进一步复制、推广。值得注意的是，**试点城市及所在省份将鼓励、支持发展电能服务业，这被视为推进电力交易机制改革的重要一步**。据了解，新电改方案中最受关注的大用户直购电、售电侧放开、电价改革等其他配套文件也都在起草中，后期将陆续出炉。上述五个试点城市在今年 6 月底前就此制定实施方案，并报国家发展改革委备案。其中，为吸引用户主动减少高峰用电负荷并自愿参与需求响应，可以制定、完善尖峰电价或季节电价。而且，要加强电力需求侧管理平台建设，引导、鼓励用户实现用电在线监测，鼓励、支持发展电能服务业，吸引全国乃至全球的优秀电能服务企业参与试点工作，这无疑是配售电市场放开的第一步。《通知》要求，试点城市及所在省份要注重总结实践经验，创新试点资金使用方式，除支持项目实施、平台建设和能力建设外，还可支持投融资服务、政府和社会资本合作项目(PPP)的融资、建设和运维，以及电力需求侧管理平台的升级改造和运行维护等。

（童小娟）

【国家能源局发文促风电并网消纳】

国家能源局 4 月 7 日对外发布《关于做好 2015 年度风电并网消纳有关工作的通知》，要求各省级能源主管部门和电网企业高度重视风电有效利用，优化本地电网调度运行，挖掘系统调峰潜力**，确保风电等清洁能源优先上网和全额收购**。2014 年，全国风电平均弃风率 8%，同比下降 4 个百分点，全国除新疆地区外弃风率均有不同程度的下降。但是，**弃风限电问题仍是影响我国风电健康发展的主**

要矛盾。2015 年，“三北”地区投产的风电规模会有较大幅度的提高，风电消纳的形势将非常严峻。通知要求，各地要加强风电项目并网的衔接，明确风电项目接入电网的条件和要求，督促电网企业积极开展已列入年度核准计划或国家重点规划的跨省跨区风电基地项目的接入系统设计和建设工作，确保配套电网设施与风电项目同步建成投产，避免因电力配套设施建设滞后导致的弃风限电。**“三北”地区风能资源丰富，有效利用该地区风能资源是重要环节**。通知提出，加快风能资源的就地利用，同时要注重风电基地建设，利用跨省或跨区输电通道扩大风能资源的配置范围。要统筹考虑风电开发规模和电网消纳能力，新建风电基地项目需落实电力消纳市场。与煤电基地同步规划建设的风电基地，要最大限度利用火电机组的调峰能力，在保证电网运行安全的前提下，确保清洁能源电量在外送电量中达到较高比例。

（童小娟）

【前两个月水泥行业利润大幅下滑 97%】

前 2 个月，我国水泥行业累计实现利润仅为 0.78 亿元，同比去年大幅下滑 97%。效益大幅下滑，主要原因是 2015 年 1、2 月份水泥价格延续了 2014 年底的水泥价格走低影响。从近 10 年来的 1-2 月份利润走势来看，目前已经是较差水平，仅次于 2006 年。后期从今年 3 月份价格表现来看，也不会有太大改善，4 月份随着市场需求逐步恢复，利润有望小幅回升。**预计上半年行业效益较为严峻。**

从区域来看，**前 2 个月是北方省份是行业最淡季节，大部分地区下游基本处于停工状态，如往年一样，华北、东北、西北整体亏损，**但 2015 年亏损额比 2014 年进一步拉大，2015 年前两个月北方省份总体亏损超过 44 亿元（去年亏损 38 亿元）。其中，亏损额最大的是河北省整体亏损 25 亿元。**前 2 个月南部省份，共实现利润 45 亿元，同比去年下降 34%，下降幅度低于全国水平。**其中，有

3 个省同比 2014 年还有所增长，分别是广西、重庆和西藏。云南和贵州是南部省份唯一 2 个全行业亏损的省份。

（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		2015/4/10		2015/4/3		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全　国		560.9	133.9	563.1	134.4	-2.2	-0.5
分区域	华北地区	506.6	131.3	511.2	132.5	-4.6	-1.2
	华东地区	637.6	143.4	637.6	143.4	0.0	0.0
	华中地区	647.0	141.5	647.0	141.5	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	543.7	136.8	546.2	137.5	-2.5	-0.6
	4800-5500 大卡动力煤	478.1	130.8	480.7	131.5	-2.6	-0.7
	4800 大卡以下动力煤	374.9	125.2	377.2	126.0	-2.2	-0.8
	喷吹煤	841.6	136.4	842.9	136.6	-1.2	-0.2
	块煤	939.3	155.9	939.3	155.9	0.0	0.0
	焦肥精煤	879.6	133.3	882.7	133.8	-3.1	-0.5
	配焦精煤	878.7	137.9	880.8	138.2	-2.1	-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
		2015-4-8	2015-4-1	
大同优混	5800	495-505	505-515	↓10
山西优混	5500	450-460	460-470	↓10
山西大混	5000	380-390	395-405	↓15
普通混煤	4500	340-350	355-365	↓15

【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	2015-4-10	2015-4-3	本期比上期
钢铁	北京	螺纹钢/HRB400E/20mm	报价/河钢	2260	2330	↓70
		高线/HPB300/6.5mm	报价/河钢	2550	2560	↓10
		热轧板卷/Q235B/4.75mm	报价/包钢	2370	2400	↓30
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/首钢	3200	3200	→
		普中板/Q235B/14-25mm	报价/临钢	2470	2530	↓60
	广州	螺纹钢/HRB400/20mm	报价/韶钢	2850	2800	↑50
		高线/HPB300/6.5mm	报价/韶钢	2720	2750	↓30
		热轧板卷/Q235B/3.0mm	报价/鞍钢	2640	2690	↓50
		冷轧板卷/SPCC/1.0mm	报价/鞍钢	3360	3400	↓40
		普中板/Q235/20mm	报价/韶钢	2630	2650	↓20
化工	山东	尿素	市场批发价	1650	1650	→
	华东	甲醇	主流报价	2390～2480	2390～2500	↓0-20

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