



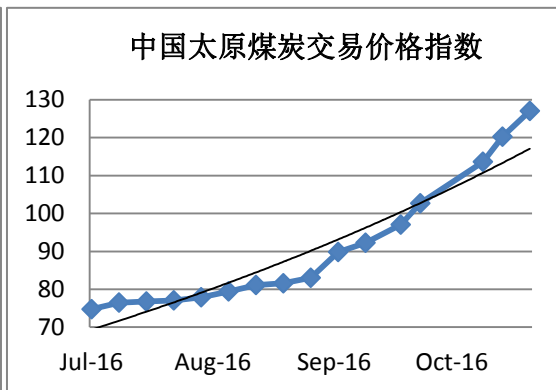
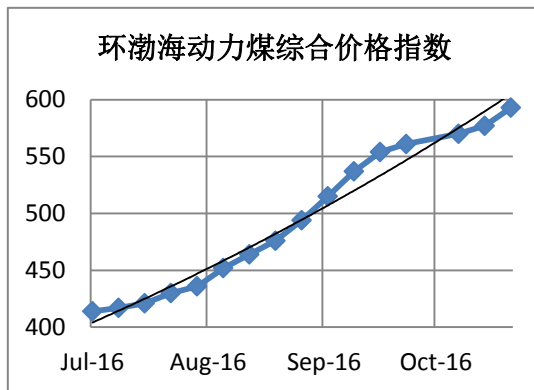
煤炭行业周报 (第一百四十一期)

- 1、市场回顾
- 2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数和太原煤炭交易价格指数上涨，与此同时，国际煤价大涨。
- 本报告期内发布价格指数有：

名称	发布日期	指数	周环比	
			增减	增幅
环渤海动力煤价格指数 (元/吨)	2016/10/26	593	16	2.77%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/10/21	127.02	6.79	5.65%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/10/21	126.2	3.72	3.04%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2016/10/21	136.65	10.4	8.24%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2016/10/21	138.31	13.24	10.59%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2016/10/21	90.91	4.85	4.03%



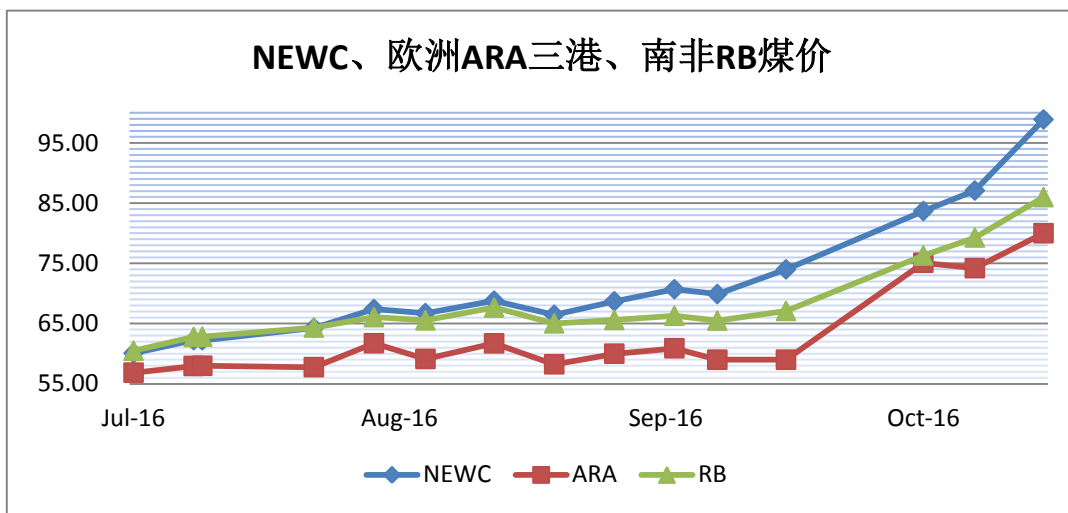
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大涨。截止 2016 年 10 月 21 日，纽卡斯尔港价格上涨 10.55 美元/吨，为 98.9 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 5.64 美元/吨，为 80 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 4.43 美元/吨，为 86 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/10/21	98.90	3.40	3.56%
欧洲ARA三港	2016/10/21	80.00	-0.90	-1.11%
南非RB	2016/10/21	86.00	3.00	3.61%



一周综述

动力煤: 供给紧张或将缓解, 后续供需向均衡状态过渡。本周六大电厂平均日耗 54.16 万吨, 环比上升 0.89 万吨, 周五库存 1191.20 万吨, 环比下降 3.18%。北方四港日均吞吐量 72.0 万吨, 环比下降 1.26 万吨, 四港库存合计 945.7 万吨, 环比上升 5.03%, 港口煤价上涨 20 元。10 月以来六大电厂以及重点电厂库存绝对量及可用天数均低于往年均值, 冬储并不充分。

炼焦煤: 黑色正向反馈仍未被打破, 焦煤价格仍将延续强势。本周社会钢材库存环比下降 3.86%, 降幅环比收窄 0.26 个百分点, 沪螺纹采购量环比下降 36.47%但绝对量较高, Myspic 指数环比上涨 2.72%。本周 163 家钢厂盈利面环比下降 9.21 个百分点至 47.85%, 产能利用率环比上升 0.55 个百分点至 84.88%, 部分监控产地煤焦价格上涨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【发改委会议要求先进产能尽快释放 稳定煤炭市场价格】市场消息称，发改委 25 日煤炭会议听取 16 家煤企对去产能控产量等方面的建议和意见。同时针对目前局部地区煤炭供应紧张状况提出：已经批准了的先进产能矿井要尽快释放产量；不希望价格再涨了，希望各家在适当释放产量保供的情况下稳定价格；要求煤企与用户明年签订有量有价的长协。

【新疆“一票否决”制考核煤炭去产能完成情况】新疆日前发布了解煤炭过剩产能考核办法，明确化解过剩产能任务，落实责任，采取“一票否决”制考核政府化解煤炭过剩产能。办法明确，严格按照新疆人民政府与地（州、市）人民政府（行政公署）签订目标责任书及年度化解煤炭过剩产能实施方案确定的任务目标和时限，分解落实任务及责任，定时（时间）定量（任务量）进行考核。

➤ 行业新闻

【国际煤价上涨趋势仍不减】10月24日，澳大利亚动力煤与炼焦煤离岸价再次上涨。动力煤价格达到 97.55 美元/吨，较 10 月初上涨 27%。今年以来，动力煤价格几乎翻一番，纽卡斯尔动力煤出口价格上一次在三位数水平是在 2012 年 5 月份。

【前 9 月煤炭开采和洗选业实现利润 352 亿元 增长 65%】国家统计局 27 日发布消息称，1-9 月份，全国规模以上工业企业实现主营业务收入 81.9 万亿元，同比增长 3.7%。采矿业主营业务收入 34690.1 亿元，同比下降 8.5%。

【发改委：前 9 月煤炭需求降 2.4% 产能大于需求未改变】在发改委 25 日召开的发布会上，国家发改委副秘书长许昆林指出，今年前三季度全国规模以上煤炭企业原煤产量 24.6 亿吨，同比下降 10.5%；消费量 28.4 亿吨，同比下降 2.4%，第三季度全国煤炭消费由负转正，同比增长约 0.5%，其中电力行业耗煤增长 4.8%。行业经济运行状况明显好转。

【1-3 季度重点钢企扭亏为盈 销售利润率 1.27%】中钢协消息，2016 年前三季度，国民经济运行总体平稳、稳中有进、稳中提质、好于预期，同时钢铁行业化解过剩产能工作取得较大进展，为行业转型脱困提供了较好地外部环境。受益于钢材价格有所回升，钢铁企业经营



状况普遍好转,扭转了2015年全行业亏损的局面,但是仍然面临着市场供大于求矛盾突出,钢材价格依然较低,原燃料价格大幅上涨,企业持续盈利难以保证等诸多问题。

【西北能监局:煤价若再涨 火电企业将亏损】受国家产能政策和供求关系等相关因素影响,今年二季度以来,我国各省(区)煤炭价格出现了一轮明显上涨。陕西省煤炭价格从6月起开始上涨,9月份以来更是加速攀升,截至10月14日陕西动力煤价格高达346元/吨,比年初增长131.50元/吨,涨幅61.31%。

【前三季度钢铁行业运行情况】发改委网站27日发布的前三季度钢铁行业运行情况显示,前三季度,全国粗钢产量60378万吨,同比增长0.4%,去年同期为下降2.1%;钢材产量85178万吨,增长2.3%,增速同比提高1.2个百分点。

【煤企增产意愿不高:局部遇煤荒 多数煤矿仍在亏损】煤炭行业的去产能尚未完成,局部地区却又遭遇“煤荒”。业内认为,煤企增产意愿不高是由于330个工作日生产是否可持续并不明朗,可增产的时间段暂限制在四季度,让煤企有了“后顾之忧”。尽管煤企的先进产能将逐步释放,但随着冬季用煤高峰的到来,大部分地区煤炭供需基本平衡,少数地区偏紧。

【中钢协:2016年10月钢材社会库存情况】2016年10月,全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比略有下降,其中线材、螺纹钢库存在上月增加较多的情况下,本月库存出现回调,板带材库存较上月均有所回升。

【煤炭钢铁去产能不同步:煤价攀升 压缩钢企利润】截至目前,中国的煤炭、钢铁仍处于去产能阶段。10月25日,国家发改委副秘书长许昆林表示,近期煤炭价格回升,企业效益好转,是供给侧结构性改革的初衷和必然结果。但是煤炭价格如果偏离市场基础非理性上涨,就会影响到去产能工作的整体推进和能源的稳定供应。

【煤炭央企销量近半靠外采 运力垄断导致市场畸形】以煤炭开采为主业的大央企,9月份外采煤炭竟然已接近销量一半,这就是目前中国煤炭市场的怪现象,煤炭紧缺,央企优先受益,下游中小用煤企业采购难度增加。

【1-9月份全国分省原煤产量情况】国家统计局近日公布了前9月全国分省原煤产量,数据显示9月全国原煤产量27696.4万吨,同比下降12.3%,原煤产量已经连续6个月同比降幅超过10%,降幅较上月扩大1.3个百分点。前9月累计原煤产量245632.1万吨,同比下降10.5%。



【煤焦油市场呈现窄幅上行态势】华东地区煤焦油市场呈现窄幅上行态势，受到拍卖价格提振，场内商谈重心上行，其中鲁西南地区价格商谈执行 1730-1750 元/吨左右，中部部分地区商谈 1700 元/吨附近，场内货源略显紧张，近期市场仍将坚挺运行。

【炼焦煤价飙升 俄钢铁巨头“泼冷水”】10月25日，俄罗斯大型钢铁和采矿公司谢维尔集团（Severstal）认为近期国际炼焦煤价格大涨缺少支撑，并预计未来两个月，随着焦炭成本的上涨，钢厂利润下滑，炼焦煤价格或将回调。

【船市运力不足 沿海煤炭运价大幅上涨】近期，沿海煤炭运价呈波动性上涨，10月中旬虽有回落，但降幅较小；近日已连续3日上涨，截止25日，涨幅扩大至4元/吨左右。

【去产能见成效 安徽省煤钢产量双降】安徽省经信委25日举行的新闻发布会透露，安徽煤炭、钢铁等重点行业去产能成效显著，今年前3个季度，煤炭产量下降8.6%，钢材产量下降4.3%。

【前10月内蒙古煤炭进口量同比减少4.4%】据呼和浩特海关统计，受供给侧改革的推进、国内煤炭需求的萎缩1-10月份，内蒙古煤炭进口1321.3万吨，比去年同期减少4.4%；价值为41亿元，同比下降36.8%；进口均价每吨310.6元，同比下跌33.8%。内蒙古自治区以边境小额贸易方式进口煤炭782.9万吨，同比减少30.5%。

【国际炼焦煤价飙升 日本钢厂利润将下滑】随着国际炼焦煤价格上涨，日本两大钢铁生产商或无法达到本财年的营收预期，不过分析人士表示，煤价上涨将有助于三菱商事（Mitsubishi Corp）等炼焦煤供应商增收。

【越南正由煤炭出口国转向进口国】10月24日，在河内召开的关于煤炭进口与国家能源安全保障会议上，越南工业与贸易部（Ministry of Industry and Trade）能源司副司长阮青山（Nguyen Khac Tho）表示，越南煤炭行业出口量正在下降，并面临来自进口煤的竞争压力。

➤ 企业&资本新闻

【中石油旗下页岩气示范区累计产气超18亿立方米】目前，中石油四川长宁-威远国家级页岩气产业示范区日产量达644万立方米，今年已累计生产页岩气18.08亿立方米，全力向年产页岩气21亿立方米冲刺。

【山西焦化前三季度亏损3087万 后期或盈利】山西焦化27日发布三季报，公司2016年



1-9月实现营业收入24.47亿元,同比下降5.94%,煤炭开采行业平均营业收入增长率-13.03%,公司本季度营业收入环比上季度增长16.23%。

【**宝钢股份预计全年净利润同比大增6到8倍**】宝钢股份10月24日晚间披露三季报,该公司1-9月实现营业收入1334.35亿元,同比增长9.20%;归属于上市公司股东的净利润55.98亿元,同比增长148.33%;预计全年净利润同比增长600%-800%。

【**日澳10月份年度动力煤合同价大涨48%**】10月24日,矿业巨头嘉能可(Glencore)与日本东北电力公司(Tohoku Electric)以离岸价94.75美元/吨的价格,签订优质动力煤年度合同,比上一季度签订合同价64美元大涨48%。

免责声明:

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制,但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断,在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考,并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告,则由该机构独自为此发送行为负责,上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权,私自转载或者转发本报告,所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。