



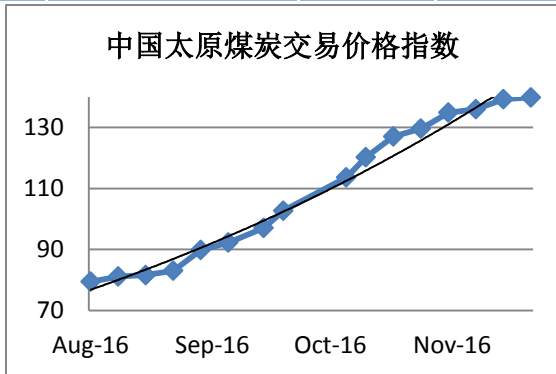
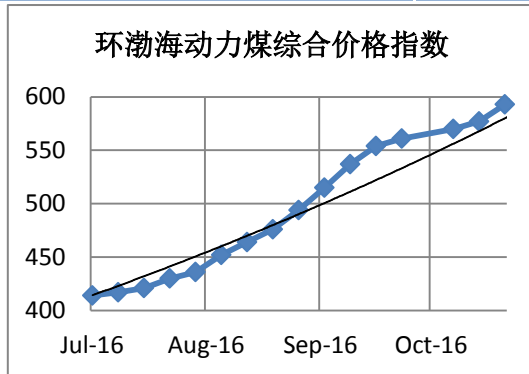
煤炭行业周报(第一百四十五期)

- 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继续小幅下跌，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，与此同时，国际煤价大跌。
- 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)	2016/11/30	599	-2	-0.33%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/11/25	139.81	0.57	0.41%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/11/25	130.43	-0.02	-0.02%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2016/11/25	164.1	1.93	1.19%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2016/11/25	158.6	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2016/11/25	95.08	0	0.00%



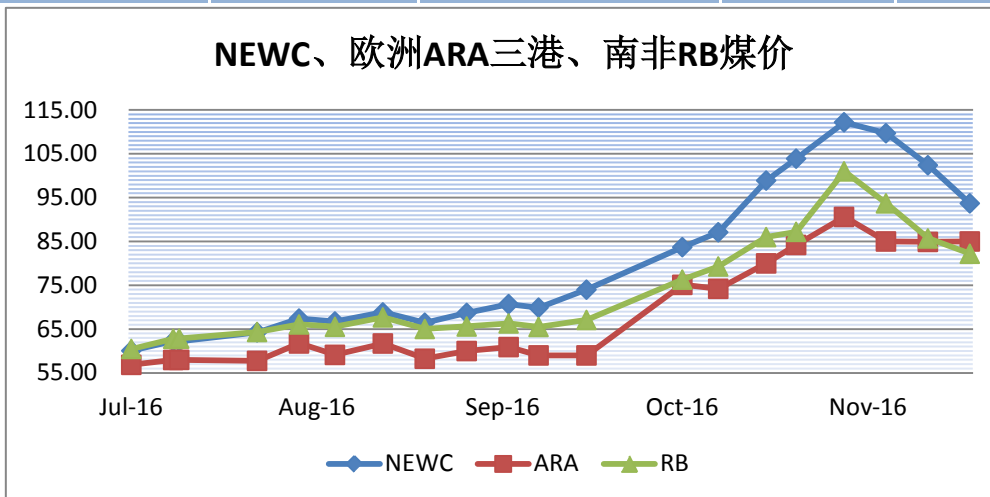
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大跌。截止 2016 年 11 月 24 日，纽卡斯尔港价格下跌 8.7 美元/吨，为 93.7 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 0.1 美元/吨，为 85 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 3.5 美元/吨，为 82.2 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/11/24	93.70	-8.70	-8.50%
欧洲ARA三港	2016/11/24	85.00	-0.10	-0.12%
南非RB	2016/11/24	82.20	-3.50	-4.08%



一周综述

动力煤:运输扰动逐步缓解,港口煤价超跌后预计逐步趋稳。本周六大电厂平均日耗 61.47 万吨,环比上升 1.31 万吨,周五库存 1235.70 万吨,环比上升 5.52%。北方四港日均吞吐量 88 万吨,环比下降 8.28 万吨,日均调入量 93.8 万吨,环比下降 4.11 万吨,四港库存 1212 万吨,环比上升 4.52%,港口煤价下跌 27 元。

炼焦煤:钢厂补原材料库存仍显乏力,供需仍向好但缺口逐步收敛。本周社会钢材库存环比上升 0.87%,沪螺纹采购量环比上升 38.11%,建筑钢材周成交量环比上升 17.8%,终端需求尚可,Myspic 指数环比上涨 3.69%。本周 163 家钢厂盈利率 47.24%,环比下降 6.13 个百分点,产能利用率环比上升 0.29 个百分点至 83.18%,山西部分监控产地煤价上涨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【两部门发文要求推进煤炭中长期购销合同签订和履行】国家发改委、国资委 11 月 30 日下发通知称，为认真贯彻落实党中央、国务院关于供给侧结构性改革决策部署，促进煤炭及相关行业平稳健康发展，积极推进煤炭中长期购销合同的签订和履行，国家发改委、国资委同交通部、国家能源局、中国铁路总公司、国家电网公司、南方电网公司研究制定了《关于加强市场监管和公共服务保障煤炭中长期合同履行的意见》。

【今年煤炭去产能任务已基本完成 明年任务重难度大】经济参考报从中煤协副秘书长张宏处得知，“到 10 月底今年的任务已基本完成，全年有可能会超额完成。”在此之下，全国煤炭市场供需实现了基本平衡，标志就是吨煤价格从年初的 370 元回升到目前的 600 元以上，今年前 9 个月全国煤炭开采和洗选业实现利润总额 351.8 亿元，同比增长 65.1%，并在之后逐月回升，除了部分老矿区企业依然亏损外，其他大部分企业都实现了当月盈利，不过从全年来看还没有摆脱亏损的局面。

【面对铁路煤炭运价 发改委与铁总意见相左】国家发改委巡视员张满英之前表示，铁路运价将不会再进行调整，不会增加发电企业负担。然而针对铁路运价与煤炭价格上涨之间的关系，发改委和铁总意见不尽相同，甚至有点相左。

【发改委：企业煤炭库存责任制度将获推行】2017 年度全国煤炭交易会上，国家发改委副主任连维良表示，相关方面将推行建立企业煤炭库存责任制度，规定最低和最高库存，以避免价格出现大幅波动。例如电厂电煤库存最低要达到 15 天，最高不超过 30 天。下一步将在煤炭和电力企业中推行这项制度。

【发改委：严肃查处串通、操纵、哄抬煤炭价格等违法行为】为进一步推动和保障中长期合同的有效执行，12 月 1 日，国家发展改革委、国务院国资委联合发布了关于加强市场监管和公共服务保障煤炭中长期合同履行的意见，对相互串通操纵市场价格、低价倾销排挤竞争对手、捏造散布涨价信息、囤积居奇哄抬价格等违法行为将依照《价格法》严肃查处。

【山东省属企业提前完成煤钢化解过剩产能任务】11 月 28 日，山东省政府新闻办召开新闻发布会，山东省国资委党委副书记、纪委书记时民表示，山东省属钢铁煤炭企业今年列入化



解过剩产能的任务已提前完成。

【山西未来5年化解煤炭过剩产能1.1亿吨】30日，山西省国资委发布消息，未来5年，山西煤炭行业在扣除国家认定的先进产能后，产能退出率不低于12%，化解过剩产能1.1亿吨，安置职工近11万人。

【朝鲜煤年出口上限：750万公吨、4亿美元】联合国安全理事会11月30日投票一致通过第2321号决议，加强对朝鲜制裁，作为对朝鲜今年9月进行第五次、也是其迄今最大规模核试验的回应。

【法国计划2023年淘汰燃煤电厂】11月中旬举行的第22届联合国气候变化大会上，法国总统弗朗索瓦·奥朗德（Francois Hollande）宣布，法国将于2023年关闭所有燃煤电厂。过去三个季度，法国主要靠核能和其他可再生能源发电，这意味着燃煤发电将不再是必需的。

【印度对中、澳进口焦炭征收反倾销税】11月25日，印度国家财政部发布通知，未来5年内将对中国、澳大利亚进口的焦炭征收反倾销税。通知表示，将对中国、澳大利亚进口的焦炭分别征税25.2美元/吨和16.29美元/吨。

➤ 行业新闻

【IEA：全球煤炭产业面临结构性衰退】11月16日，国际能源署(IEA)发布最新报告《世界能源展望2016》。根据该报告，未来数十年内，全球能源体系将发生重大变化。

【铁总：目前铁路煤炭运力偏紧 明年整体宽松】中国铁路总公司运输局副局长郭玉华在12月1日举行的2017年度全国煤炭交易会上表示，煤炭中长期合同的签订，有利于铁路更加科学合理的掌握货源货流，高效安排运力。

【中国页岩气开发未达预期 康菲石油壳牌等能源巨头退出】今年4月国土资源部发布数据显示，2015年全国页岩气产量44.71亿立方米，同比增长258.5%，产量增速十分可观。但即使是在这样高速增长的情况下，中国页岩气产量仍然没有达到中国政府之前在《页岩气发展规划（2011-2015）》中所提出的65亿立方米的年产量目标。

【中钢协：2016年11月钢材社会库存情况】2016年11月，全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计环比有所下降，其中冷轧板卷、螺纹钢库存下降幅度较大，环比降幅在10%以上。本月库存总量787万吨，环比减少69.4万吨，下降8.1%。其中钢材市场库存总量698



万吨，环比减少 62.5 万吨，下降 8.2%；港口库存 89 万吨，环比减少 6.9 万吨，下降 7.2%。

【运销协会：2017 年全国煤炭产量将有 5%左右的增量】煤炭运销协会日前称，2017 年“去产能”的政策重心将从“降产量”向实质“去产能”转换，煤炭产量将出现小幅增长，其中增量主要来自于对煤矿生产工作日的放松，预计同比可带来 5%左右的增量。

【11 月上旬重点钢企粗钢日均产量 172.2 万吨 环比增长 1.2%】据中钢协统计，11 月上旬重点钢铁企业粗钢日均产量 172.22 万吨，环比上一旬末增加 2.07 万吨，增幅 1.22%。据此估算，本旬全国粗钢日均产量 226.50 万吨，旬环比增加 2.34 万吨，增幅 1.04%。

【国土资源部：到 2020 年大型煤炭基地产能占比超 95%】国土资源部 29 日召开的《全国矿产资源规划(2016-2020 年)》发布会上透露，“未来 5 年，中国将集中力量建设 103 个国家能源资源基地，它们将成为保障国家资源安全供应的战略核心区域。”

【国内焦煤需求增加拉动策克口岸煤炭进口量破千万吨】呼和浩特海关公布的最新数据显示，截至 28 日，策克口岸 2016 年进出口货运量达 1016.86 万吨，同比增长 54.97%，这也是该口岸时隔 5 年之后货运量再破千万吨大关。这其中煤炭进口量达 1010.18 万吨。呼和浩特海关分表示，这与中国煤市回暖不无关系。

【1-10 月山西临汾原煤产量 4412.75 万吨 同比下降 8.7%】山西省统计局公布的数据显示，1-10 月，临汾市规模以上原煤产量 4412.75 万吨，同比减少 420.0 万吨，下降 8.7%，降幅较前三季度收窄 1 个百分点，明显改善了煤炭供求关系。洗精煤产量 3692.41 万吨，增长 11.3%。

【加拿大 9 月份炼焦煤产量环比降 5.5%】加拿大统计局数据显示，9 月份加拿大生产炼焦煤 17.6 万吨，较 8 月份产量 18.7 万吨环比下降 5.5%，较去年同期的 19.8 万吨同比下降 11.1%。9 月份，加拿大炼焦煤销量达 18.9 万吨，较 8 月份销量环比下降 18.9%。

➤ 企业&资本新闻

【全球第二大钢铁集团宝武钢铁将于 12 月 1 日正式成立】对外宣布战略重组五个多月后，新组建的中国宝武钢铁集团 12 月 1 日将在上海举行成立大会。今年 6 月 26 日，宝钢集团与武钢集团宣布启动战略重组，三个月后，宝武合并方案对外公布。宝钢集团将成为重组后的母公司，武钢集团整体无偿划入，成为其全资子公司。同时，宝钢集团更名为中国宝武钢铁集团。



【“鄂尔多斯煤”原产地证明商标诞生】内蒙古自治区鄂尔多斯官方 29 日在北京宣布，“鄂尔多斯煤”原产地证明商标正式诞生。该商标由鄂尔多斯集团申请注册并经国家工商总局商标局核准，对于促进中国煤炭可持续发展有着标志性意义。

【外媒：兖煤就收购力拓煤炭资产进行谈判】《澳洲人报》引述消息称，兖煤正洽购力拓(Rio Tinto)超 10 亿澳元的煤矿资产。原来参与竞购的嘉能可 (Glencore) 决定退出，暂未确认兖煤及力拓的谈判是否属排他性。代表力拓出售有关资产的投资银行德意志银行拒绝评论谈判情况。涉及出售资产为新南威尔士省的动力煤煤矿，当中包含 Coal & Allied 业务。另有消息指其他焦煤煤矿或会连同打包出售。

【陕煤化集团与华电集团签订 2017 年煤炭中长期协议】陕煤化集团网站 28 日消息，11 月 25 日，陕煤化集团与华电集团在西安就 2017 年煤炭中长期合作事宜达成一致意见，双方共同签订了《2017 年煤炭合作中长期协议》。

【铁法能源公司 2016 年化解煤炭过剩产能 180 万吨】辽宁铁法能源公司积极贯彻落实辽宁省政府关于化解煤炭过剩产能的决策部署，到目前，化解煤炭产能 180 万吨的任务已经顺利完成。

【淡水河谷到达中国铁矿石成本价格大约 30 美元左右】淡水河谷中国区总裁久安表示，该公司目前到达中国的铁矿石成本价格在 30 美元左右。去年，淡水河谷宣称将在 2018 年之前将铁矿石成本降至每吨 13 美元以下，以作为在价格偏低时代扩大利润的办法。

【俄梅切尔三季度报损 错过煤价飙升时机】11 月 29 日，俄罗斯采矿与金属业龙头梅切尔集团 (Mechel) 称，因主打产品炼焦煤价格上涨太晚，公司第三季度净损失 28 亿卢布 (2.96 亿元)，但表示四季度收入将大幅增加。

【炼焦煤价大涨 泰克资源前景喜人】随着全球炼焦煤价大涨，加拿大泰克资源 (Teck Resources Ltd.) 前景一片大好。11 月 22 日，泰克资源上调了第四季度炼焦煤价格预期，从之前的 185 美元/吨上调至 200-205 美元/吨。

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。