



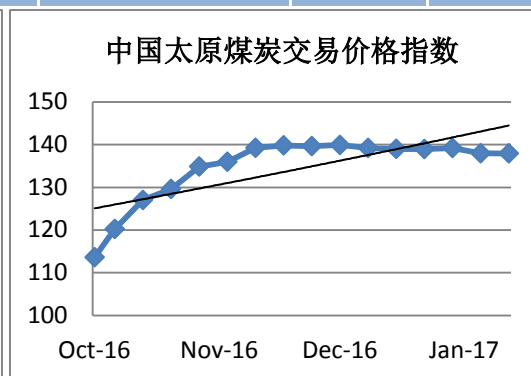
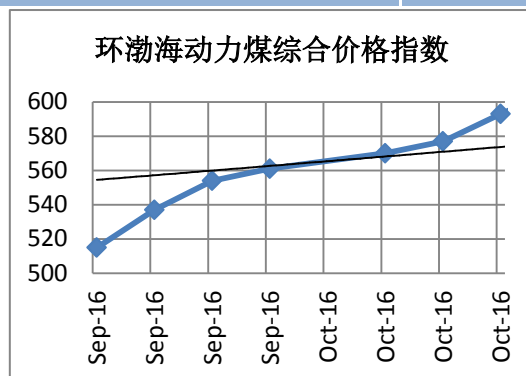
煤炭行业周报(第一百五十三期)

1、市场回顾

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均小幅下跌，国际煤价涨跌不一。
- 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）	2017/1/25	590	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/1/20	137.94	-0.02	-0.01%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/1/20	125.8	-0.05	-0.04%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/1/20	167.33	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/1/20	151.88	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/1/20	96.53	0.01	0.01%



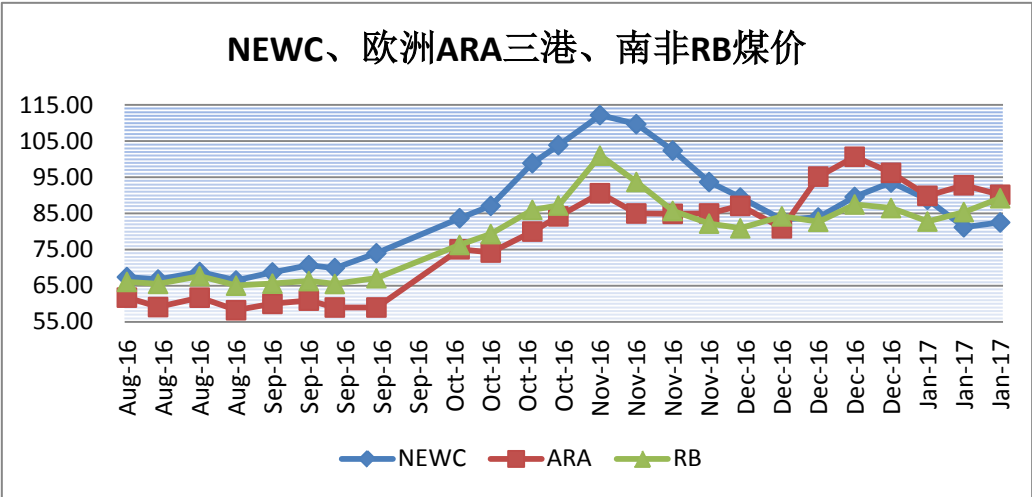
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2017 年 1 月 19 日，纽卡斯尔港价格上涨 1 美元/吨，为 82.52 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 3.88 美元/吨，为 90.17 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 3.22 美元/吨，为 89.22 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/1/19	82.52	1.00	1.23%
欧洲 ARA 三港	2017/1/19	90.17	-3.88	-4.13%
南非 RB	2017/1/19	89.22	3.22	3.74%



一周综述

动力煤: 本周六大电厂平均日耗 66.71 万吨, 环比下降 2.30 万吨, 周五库存 1009.70 万吨, 环比上升 1.39%。北方四港日均吞吐量 98.3 万吨, 环比下降 8.73 万吨, 日均调入量环比上升 5.37 万吨至 89.9 万吨, 四港库存 1152.9 万吨, 环比下降 4.91%, 港坑煤价基本平稳。近期耗煤需求较好, 较往年节前下滑速率偏慢, 本周电厂采购较好但考虑到下周耗煤大概率大幅下滑, 煤矿也多有放假, 节前成交清淡煤价以稳为主。

炼焦煤: 本周社会钢材库存环比上升 8.12%, 沪螺纹采购量环比下降 43.79%, 建筑钢材周成交量环比下降 59.78%, Myspic 指数环比上涨 0.57%。本周 163 家钢厂盈利面 74.23%, 环比上升 3.06%, 产能利用率环比上升 1.39 个百分点至 82.05%, 监控产地焦炭价格续跌而焦煤价格维稳。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【习近平：把改善供给侧结构作主攻方向 推动经济朝着更高质量方向发展】新华社消息，中共中央政治局1月22日下午就深入推进供给侧结构性改革进行第三十八次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，推进供给侧结构性改革是我国经济发展进入新常态的必然选择，是经济发展新常态下我国宏观经济管理必须确立的战略思路。必须把改善供给侧结构作为主攻方向，从生产端入手，提高供给体系质量和效率，扩大有效和中高端供给，增强供给侧结构对需求变化的适应性，推动我国经济朝着更高质量、更有效率、更加公平、更可持续的方向发展。

【《中国煤炭工业改革发展年度报告》（2016年度）发布】1月23日下午，中国煤炭工业协会发布了《中国煤炭工业改革发展年度报告》（2016年度）。报告称，2016年，在国家化解过剩产能政策指导下，全国煤炭行业退出产能超额完成目标任务。

【宁夏2016年关闭8处煤矿 退出产能107万吨】宁夏政府日前发布公告称，按照钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议办公室《关于做好钢铁煤炭行业化解过剩产能验收工作的通知》要求，宁夏发展和改革委员会组织宁夏财政厅、人力资源社会保障厅、国土资源厅、公安厅、安监局、金融工作局、宁夏煤矿安全监察局和国网宁夏电力公司，对2016年关闭的8处煤矿按照关闭标准进行了现场检查和验收，经验收这8处煤矿达到了国家关闭标准。

【越南计划未来5年投巨资于煤炭开采】在越南，多数矿产储量尚未进行经济效益评估，或是只进行了粗略的评估。不过，越南计划未来5年内投入巨资用于开采煤炭。最新发布的《2020年煤炭行业发展计划》显示，未来几年内，越南的煤炭需求量将增加。

➤ 行业新闻

【国际炼焦煤价格继续下跌】自进入2017年以来，国际炼焦煤价格跌幅已经超过23%。截止1月20日，澳大利亚优质硬焦煤离岸价格已经由去年11月份达到的价格高点308.8美元/吨下降至172.6美元/吨，降幅达到44.1%。



【2016年中国进口炼焦煤 5923 万吨 同比增长 23.8%】海关总署最新数据显示，2016 年进口炼焦煤 5923 万吨，同比增长 23.8%；12 月份进口炼焦煤 586 万吨，同比增长 31.9%，环比增长 23.4%。

【2016 年中国进口动力煤 9765 万吨 同比增长 17.35%】海关总署公布的最新数据显示，12 月份，中国进口动力煤（包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤，下同）1072 万吨，同比增加 329 万吨，增长 44.28%，环比减少 29 万吨，下降 2.63%。

【2016 年全国煤炭经济运行基本情况】根据国家统计局数据，2016 年全国规模以上煤炭企业原煤产量 33.64 亿吨，同比下降 9.4%。从全年煤炭产量月度变化情况看，随着年初煤炭去产能和煤矿减量化生产政策措施实施，4 月份起产量降幅超过 10%，全国煤炭供需形势由严重供大于求逐渐转为供需基本平衡；9 月份以来，逐渐取消煤矿减量化生产措施，煤炭产能逐渐释放，产量环比增加，降幅不断收窄。

【全国煤炭供需转向基本平衡】23 日，中国煤炭工业协会对外发布了 2016 年煤炭行业经济运行情况。根据统计数据，2016 年全国规模以上煤炭企业原煤产量 33.64 亿吨，同比下降 9.4%。随着去年年初煤炭去产能和煤矿减量化生产政策实施，4 月份起产量降幅超过 10%，全国煤炭供需形势由严重供大于求逐渐转为供需基本平衡；9 月份以来，煤炭产能逐渐释放，产量环比增加，降幅不断收窄。

【2017 年煤炭需求下降、产能过剩矛盾仍十分突出】1 月 23 日，中国煤炭协会发布的 2016 年《中国煤炭工业改革发展年度报告》称，虽然 2016 年下半年煤价回升、企业效益增加，但回升的时间较短，大多数煤矿仍处于累计亏损状态，弥补前几年的巨大亏损还需要时间。尽管 2016 年煤炭行业去产能任务超额完成，但 2017 年煤炭需求下降、产能过剩的矛盾仍将十分突出。

【中煤协：煤炭业基本面未明显改变 多数企业仍亏损】中国煤炭工业协会 1 月 23 日表示，2016 年多重因素影响煤炭市场，包括加大煤炭供给侧结构性改革力度，去产能、降成本政策效应直接体现，能源结构短时变化，水电出力减少、火电大幅增加等。当前煤炭需求基本面并未明显改变，煤炭经济平稳运行尚缺乏坚实基础。

【1 月中旬国内焦炭价格持续下跌至 1748.6 元/吨】1 月 24 日，国家统计局公布 2017 年 1 月中旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况，数据显示，1 月中旬，国内二级冶金焦价



格报 1748.6 元/吨，与上期相比，下跌 70.2 元/吨，环比下降 3.9%，连续第五期下跌，跌幅进一步加大。

【2017 年山西省将新增煤炭先进产能 7000 万吨】山西经济日报从 1 月 20 日召开的山西省煤炭工作会议获悉，今年山西省要进一步打通“六个通道”，新增加先进产能 7000 万吨。

【2016 年山西省煤炭产量 8.32 亿吨 同比降 14.7%】市场消息称，2016 年，山西省煤炭产量 8.32 亿吨，同比减少 1.43 亿吨，减幅 14.7%；煤矿企业商品煤销量 7.52 亿吨，同比减少 6537 万吨，下降 8%；煤矿企业库存 2856 万吨，比年初减少 2134 万吨，下降 42.76%；综合售价 291.6 元/吨，同比增加 28.6 元，增长 10.9%；全行业实现利润 16.9 亿元，扭亏为盈。全省煤炭价格结束了从 2011 年 5 月到 2016 年 4 月连续 59 个月下跌、行业效益从 2014 年 7 月到 2016 年 9 月连续 26 个月亏损的局面。

【2016 年舟山口岸进口煤炭 915 万吨 增长 12.6%】浙江舟山检验检疫局消息，2016 年舟山口岸累计进口煤炭 915 万吨，货值约 5 亿美元，分别较上年同期增长 12.6%和 6.8%。与此同时，检验检疫部门加强进口煤炭把关，检出不合格煤炭 6 批次，维护了国内收货人利益。

【1-11 月印尼煤炭出口量同比由负转正】1 月 18 日，据印尼中央统计局（BPS-Statistics Indonesia）统计数据显示，2016 年 1-11 月，印尼共出口煤炭 3.37 亿吨，比上年同期微增 0.1%。这是自 2013 年以来首次出现的煤炭出口量由负转正增长。

【2016 年菲律宾煤炭进口量同比增长 47.8%】菲律宾财政部海关局（The Bureau of Customs）发布初步统计数据显示，2016 年 1-12 月，菲律宾累计进口煤炭 2078.7 万吨，同比增加 671.9 万吨，增幅 47.8%。

【纽卡斯尔港 12 月煤炭出口创历史新高】2016 年 12 月份，澳大利亚纽卡斯尔港出口煤炭 1590 万吨，创历史记录新高，反映出全球范围内对新南威尔士煤炭的强烈需求。“纽卡斯尔港年出口量 1.61 亿吨，反映了全球对新南威尔士煤炭的强烈需求，尤其是猎人谷生产的高品质动力煤。”

➤ 企业&资本新闻

【中煤能源扭亏为盈 2016 年净利润预计 18 亿至 22 亿元】中煤能源最新公告显示，预计 2016 年业绩与上年同期相比，将实现扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润为 18 亿-22



亿元，上年同期其业绩亏损 25.2 亿元。

【武钢股份将成历史 宝武大合并顺利收官】1月23日下午，武钢股份以 3.71 元/股的价格收盘，结束了它最后一个交易日的使命，从 24 日起停牌。直到其被宝武大合并中的另一个主角宝钢股份合并吸收后，完成相关手续最终退市。

【南京钢铁 2016 年度预计盈利 3.5 亿元 实现扭亏为盈】南京钢铁股份有限公司 24 日晚间发布业绩预报称，经财务部分初步测算，2016 年度公司预计实现净利润 3.5 亿元左右，与上年同期相比，实现扭亏为盈。准确数据将以经审计后的 2016 年年报为准。

【国家电网公司收购巴西 CPFL 公司股权成功交割】国家电网消息，巴西当地时间 1 月 23 日，国家电网公司与巴西卡玛古集团、普瑞维基金、博内尔基金在巴西里约热内卢完成股权交割，成功收购巴西 CPFL 公司 54.64% 股权。该项目是国家电网公司迄今为止最大的境外投资项目。

【山西焦化预计 2016 年净利润为 4000 万元-6000 万元之间】山西焦化 1 月 24 日发布公告称，经财务部门初步测算，预计 2016 年年度经营业绩与上年同期相比，将实现扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润为 4000 万元-6000 万元之间。上一年同期归属于上市公司股东的净利润为-83020.68 万元，每股收益为-1.0842 元。

【漳泽电力 2016 年净利润比上年同期下降 84-90%】1 月 25 日，漳泽电力发布 2016 年度业绩预告公告，公告显示，预计 2016 年归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降 84%~90%。

【煤炭产销量大幅减少 安源煤业 2016 年净利润预亏 20 亿元】安源煤业 24 日晚间公告显示，预计 2016 年年度经营业绩将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润为亏损 200000 万元左右，上年同期该公司净利润 2786.6 万元。

【兖煤拟购力拓煤矿有望主导日澳谈判 将提升中资在亚太煤市定价权】兖州煤业 1 月 25 日发布公告称，境外控股子公司兖煤澳洲拟以 23.5 亿美元（或 24.5 亿美元，视交易对价支付方式确定）收购力拓澳大利亚附属公司持有的联合煤炭工业有限公司(C&A100%)股权，并与转让方签署了《买卖协议》。

【华菱钢铁 2016 年度净利预亏 恐实施退市风险警示】华菱钢铁 24 日晚间公告称，2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日归属于上市公司股东的净利润预计亏损 80000 万元至 130000 万元。2016 年钢铁行业经营形势有所好转，公司抓住市场机遇，积极调整产品结构，二季度



以来主要子公司华菱湘钢和华菱涟钢实现扭亏为盈并保持了持续盈利，上市公司环比大幅减亏，四季度单季实现盈利。

【印度煤炭公司 4-12 月供应电企煤炭降 3.6%】2016 年 4-12 月，受煤炭需求疲软影响，国有企业印度煤炭公司供应电力企业的煤炭数量同比下降 3.6%至 2.882 亿吨。据官方数据显示，上一财年同期，印度煤炭公司共向电力企业供应煤炭 2.991 亿吨。

【博地能源重组计划遭诉讼】近日，美国破产煤企博地能源（Peabody Energy）的重组计划遭到诉讼，根据诉讼，博地能源或因矿权纠纷面临 10 亿美元的收入损失。

【力拓四季度炼焦煤产量增 15% 动力煤产量下降】近日，力拓集团（Rio Tinto）发布 2016 年第四季度产量报告，报告显示四季度炼焦煤产量 218.7 万吨，同比增加 15%，环比第三季度微增 1%，而动力煤产量为 425.4 万吨，同比下降 18%，环比下降 2%。

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。