



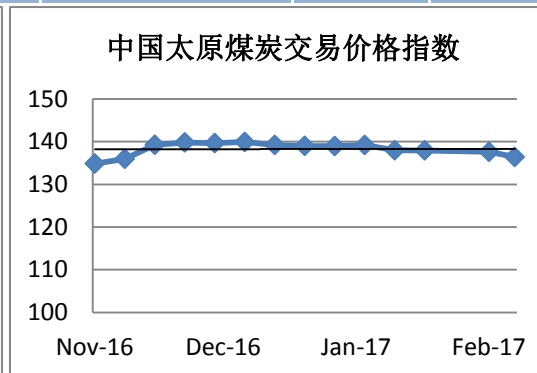
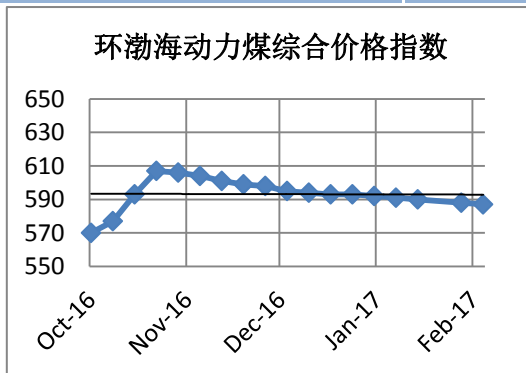
煤炭行业周报(第一百五十四期)

- 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) | 2017/2/8 | 588 | -2 | -0.34% |
| 中国太原煤炭交易综合价格指数 | 2017/2/4 | 137.6 | -0.34 | -0.25% |
| -中国太原动力煤交易价格指数 | 2017/2/4 | 125.3 | -0.5 | -0.40% |
| -中国太原炼焦用精煤交易价格指数 | 2017/2/4 | 167.33 | 0 | 0.00% |
| -中国太原喷吹用精煤交易价格指数 | 2017/2/4 | 151.31 | -0.57 | -0.38% |
| -中国太原化工用原料煤交易价格指数 | 2017/2/4 | 96.24 | -0.29 | -0.21% |



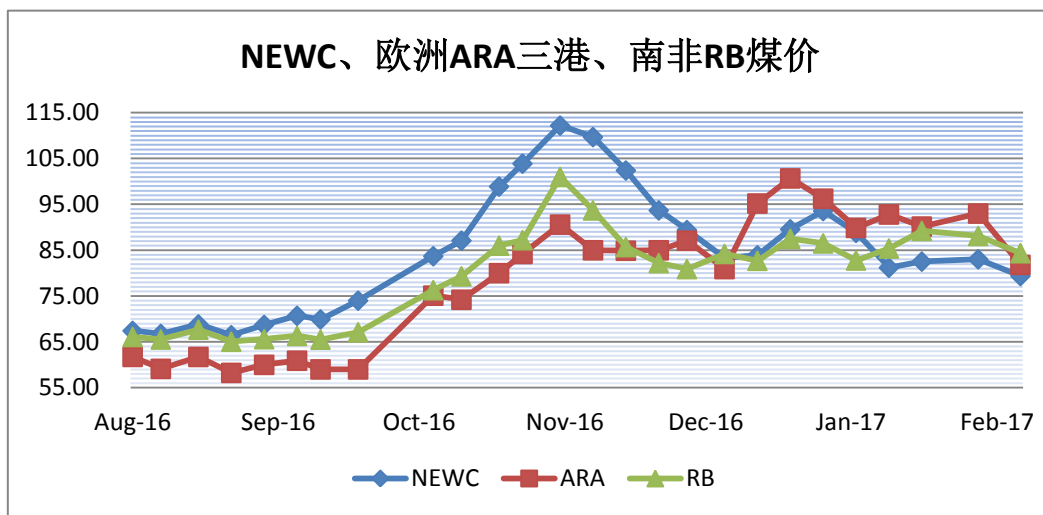
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2017 年 1 月 31 日，纽卡斯尔港价格上涨 0.5 美元/吨，为 83.02 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 2.84 美元/吨，为 93.01 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 1.09 美元/吨，为 88.13 美元/吨。



| 名称 | 日期 | 价格(美元/吨) | 月环比 | |
|-----------|-----------|----------|-------|--------|
| | | | 增减 | 增幅 |
| 纽卡斯尔港 | 2017/1/31 | 83.02 | 0.50 | 0.61% |
| 欧洲 ARA 三港 | 2017/1/31 | 93.01 | 2.84 | 3.15% |
| 南非 RB | 2017/1/31 | 88.13 | -1.09 | -1.22% |



一周综述

动力煤: 节后供需或少许过剩, 煤价仍有下行风险。本周六大电厂平均日耗 43.19 万吨, 环比下降 8.43 万吨, 周五库存 1091.1 万吨, 环比上升 2.96%。北方四港日均吞吐量 70.6 万吨, 环比下降 14.88 万吨, 日均调入量环比下降 4.71 万吨至 76.3 万吨, 周五四港库存 1155.1 万吨, 环比上升 3.25%, 港口煤价下跌 5 元。

炼焦煤: 节后复工是核心变量, 焦煤价格平稳。本周社会钢材库存环比上升 22.12%, Myspic 指数环比上涨 0.11%, 163 家钢厂盈利面环比上升 0.62 个百分点至 74.23%, 产能利用率环比上升 0.94 个百分点至 82.05%, 监控产地焦炭价格下跌而焦煤价格维稳。春节期间供给端正常生产, 但终端需求处于停滞状态, 库存累计速度有所加快。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【中国第一份地热发展五年规划出台】2月4日，发改委、国家能源局和国土资源部共同印发了《地热能开发利用“十三五”规划》，这是中国出台的第一份地热发展五年规划。

【安监总局发布 2017 年危化品监管重点 地炼、精细化工、二甲苯等成重点】2月7日，安全监管总局官网上发布了《2017 年危险化学品烟花爆竹安全监管非药品类易制毒化学品监管重点工作安排》。

【甘肃煤化工产业链加快发展实施方案】2月6日，甘肃省工业和信息化委员会公布《加快培育发展优势产业链（集群）实施方案》。以落实甘肃省《关于加快优势产业链培育发展的指导意见》（甘发〔2016〕20号）和《中国制造 2025 甘肃行动纲要》（甘政发〔2015〕90号），加快培育发展优势产业链（集群）。

➤ 行业新闻

【1月中旬重点钢企粗钢日均产量 162.4 万吨 环比下降 2.5%】据中钢协统计，1月中旬重点钢企粗钢日均产量 162.37 万吨，环比上一旬减少 4.17 万吨，降幅 2.51%，创去年 8 月上旬以来旬度产量新低。据此估算，本旬全国粗钢日均产量 218.79 万吨，环比上一旬增加 0.8 万吨，增幅 0.37%。

【供给侧改革之下 煤企去年业绩大翻身】截至 2 月 7 日，37 家上市煤炭企业中有 32 家发布了 2016 年全年业绩预告或快报，其中有 15 家扭亏为盈，10 家净利润同比增长。预计出现亏损的煤企仅 7 家。

【2016 年晋陕蒙生产原煤 23.7 亿吨 占全国原煤产量 70.52%】国家统计局近日公布了 2016 年 12 月全国分省原煤产量，数据显示 12 月全国原煤产量 31097.8 万吨，同比下降 1.77%，降幅较上月收窄 3.33 个百分点。2016 年全年累计原煤产量 336398.5 万吨，同比下降 8.71%，同比降幅较上月收窄 1.29 个百分点。

【2016 年化肥上市公司出现大面积亏损】对化肥行业而言，2016 年是沉重的一年。春节前夕，一批化肥类上市公司纷纷发布业绩预告，亏损企业数量之多、亏损数额之大创出历年之



最，化肥行业成为亏损重灾区。

【华东地区煤焦油市场继续补涨】华东地区煤焦油市场继续补涨，山东地区商谈价格执行在 2900-3000 元/吨，鲁西南部分厂家商谈上调至 3050 元/吨；江苏及安徽地区商谈价格执行 3030-3070 元/吨附近，短期内市场依旧表现向好。

【1 月份湖南用电量 132.34 亿千瓦时 同比下降 5.24%】湖南能源监管办公布的数据显示，1 月份，湖南省全社会用电量 132.34 亿千瓦时，同比下降 5.24%。其中，第一产业 1 月份用电量 1.31 亿千瓦时，同比增长 10.05%。

【1 月份满都拉口岸进口煤炭 50786.86 吨】据包头海关统计，1 月份满都拉口岸煤炭类商品进口已达 50786.86 吨，较去年同期进口的 1222.05 吨增幅显著。

【绥芬河口岸 1 月进口俄罗斯煤炭大幅增长】黑龙江出入境检验检疫局统计数据显示，2017 年 1 月，绥芬河口岸共进口俄罗斯煤炭 4.93 万吨、货值 276.9 万美元，同比大幅增长 2.91 倍和 3.95 倍，进口煤炭品种主要为供冬季采暖使用的其他烟煤和动力煤。

【美国 2016 年烟煤和冶金煤进口量均降】美国国家统计局发布数据显示，2016 年，美国烟煤进口量为 527 万吨，同比下降 5.7%。数据显示，2016 年，哥伦比亚仍是最大的烟煤供应国，向美国出口烟煤 445 万吨，同比下降 7.9%。

【1 月中国从纽卡斯尔港煤炭进口量环比降 18.2%】最新数据显示，1 月份，中国从瓦拉塔港务集团（Port Waratah Coal Services）运营的两个煤码头共进口煤炭 79.99 万吨，进口量连续第二个月下降，环比下降 18.2%，但同比增加 37.68%。

【印尼煤炭出口货源不足 煤价或继续趋高】随着煤炭生产商印度煤炭公司近日表示有意收购海外炼焦煤矿，煤炭继续成为最抢手的大宗商品之一。同时，世界最大的煤炭出口国印尼由于多个港口货源不足，导致装货中断，大量货船滞留，或将进一步促使全球煤炭价格趋高。

【哥伦比亚 12 月份出口煤炭同环比均大增】哥伦比亚国家统计局（National Department Administrative of Statistics）数据显示，12 月份，哥伦比亚出口煤炭 998.6 万吨，较去年同期增加 41.01%，较 11 月份出口量大增 81.15%。

【美国 2016 年煤炭出口量跌至 10 年来新低】2 月 7 日，美国国家统计局发布的最新数据显示，2016 年，美国煤炭出口量为 4920 万吨，较 2015 年下降 26.9%，跌至 2006 年以来新低。



【12月蒙古国煤炭出口量降 5.19% 产量创历史最高】蒙古国矿产资源管理局（Mineral Resources Authority of Mongolia）发布数据显示，12月份，蒙古出口煤炭 361.27 万吨，较 11 月份出口量 381.05 万吨环比下降 5.19%，较去年同期大增 126.36%。

【博地能源：2017 年美国煤炭消费量或将反弹】博地能源预计，到 2021 年，国际海运煤市场将呈上升趋势，海运动力煤需求量将比 2016 年增加 2500-3500 万吨。在美国，随着天然气价格由近 15 年的最低价大幅回升，2016 年后半年以来美国煤炭需求开始反弹。

【澳格拉斯通港 1 月煤炭出口量降至 9 个月最低】格拉斯通港口公司（Gladstone Ports Corporation）数据显示，1 月份，位于澳大利亚昆士兰州的格拉斯通港共出口煤炭 524 万吨，较去年同期下降 10.05%，较去年 12 月份下降 26.41%，出口量降至近 9 个月以来最低。

【日本 12 月份进口炼焦煤环比增 14.98%】据日本海关最新数据显示，12 月份，日本进口炼焦煤 647.5 万吨，较 11 月份炼焦煤进口量 563.14 万吨环比增加 14.98%，较去年同期进口量 510.74 万吨增长 26.78%。

【日本 12 月进口动力煤同环比双降】日本海关最新数据显示，12 月份，日本进口动力煤（包含烟煤和次烟煤）945.43 万吨，同比下降 9.16%，环比下降 7.53%。

【乌克兰 1 月煤炭产量同比增 16%】2 月 6 日，乌克兰能源与煤炭工业部（Energy and Coal Industry Ministry）官员称，1 月份，乌克兰共产煤 365 万吨，较去年同期增加 16%。

【美国 2017 年炼焦煤出口量或将上升】受日韩需求增加、印度采购兴趣重燃等因素影响，业内人士称 2017 年美国炼焦煤出口量或将回升。“2017 年上半年炼焦煤出口或将强劲，而下半年形势尚不确定。”接近美国港口的一位业内人士透露。

➤ 企业&资本新闻

【九成钢企 2016 业绩报喜 盈利之路仍任重道远】2016 年，在供给侧结构性改革和国内需求回暖的双重推动下，钢价结束了五年来的单边下跌，年内上涨超过 70%，全行业也随之走出亏损泥潭。

【山西焦煤集团与太原铁路局及五家钢企签约铁路直达产运需三方协议】山西焦煤集团网站消息，2 月 8 日，2017 年山西煤炭铁路直达运输产运需三方合同签约仪式举行，山西焦煤集团公司与太原铁路局、山东钢铁、鞍钢股份、本溪钢铁、马鞍山钢铁、沙钢冶金签订了产运



需合同。三方明确了年度合同运量、三方权利与义务，特别是细化了违约承担的经济责任。

【阳煤化工预计 2016 年度亏损 8.3 亿】1 月 24 日，阳煤化工发布业绩预告，公司预计 2016 年 1-12 月份归属于上市公司股东的净利润-8.30 亿元，同比下降 2015.61%，化学制品行业平均净利润增长率为-5.96%，公司本季度净利润环比上季度增长 81.35%。

【晋能集团预计 2017 年煤炭产量增长 5.7%至 7540 万吨】通过煤矿减量重组和产能置换提高先进产能的占比，2017 年，晋能集团预计煤炭产量 7540 万吨，较 2016 年的 7136 万吨增长 5.7%；预计煤炭贸易量 14700 万吨，同比增长 11.3%。

【内蒙煤化企业再违约 后续百亿债务压顶】上海清算所 2 月 3 日发布公告称，2 月 3 日是内蒙古博源控股集团有限公司 2016 年度第二期超短期融资券“16 博源 SCP002”的付息兑付日。截至 2 月 3 日终，上清所仍未足额收到该公司支付的付息兑付资金。至此，内蒙古博源控股集团有限公司已构成实质性违约。

【中煤集团 2017 年将去产能 1720 万吨 分流安置 9300 人】中煤集团在 2 月 6 日公布的 2017 年工作安排中宣布，2017 年将实现去产能 1720 万吨/年，分流安置 9300 人，职工总数净减少 5000 人。2016 年中煤完成 7 座矿井去产能，化解过剩产能 645 万吨。

【1 月份大秦线完成煤炭运输量 3519 万吨 同比增加 12.89%】大秦铁路 2017 年 2 月 9 日发布公告显示，2017 年 1 月，公司核心经营资产大秦线完成货物运输量 3519 万吨，同比增加 12.89%。较上月减少 322 万吨，下降 8.38%。

【力拓澳洲最后两煤矿收到买家收购意向】1 月份，力拓集团（Rio Tinto）同意以 24.5 亿美元（168.2 亿元）将其位于澳大利亚的煤矿出售给兖煤澳洲。据知情人士称，力拓近日收到买家意向，欲收购其在澳的最后两座煤矿。

【南非理查兹港 2017 年煤炭出口目标 7700 万吨】2016 年 11 月份，南非理查兹湾煤码头（RBCT）煤炭出口量达到 800 万吨，创历史记录。2017 年，该码头煤炭出口目标为 7700 万吨。2015 年，理查兹湾煤码头煤炭出口量曾达到 7540 万吨。

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。