



煤炭行业周报(第一百七十一期)

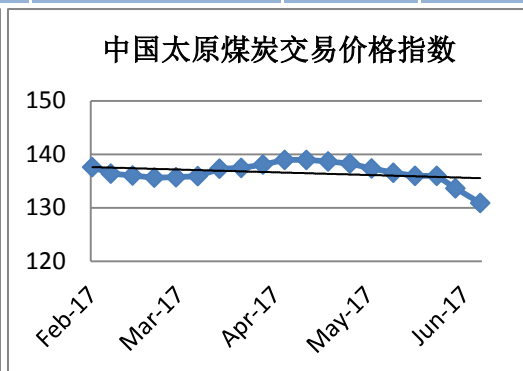
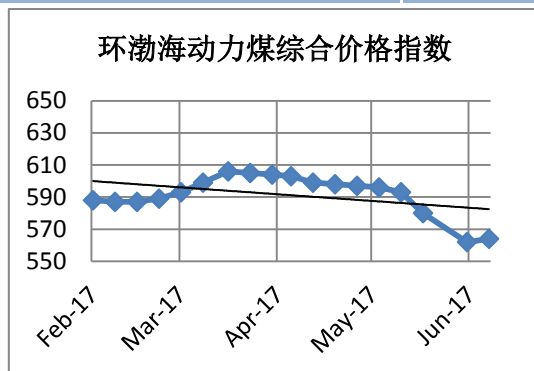
1、市场回顾

2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数止跌反升，太原煤炭交易价格指数略有下跌，国际煤价普遍上涨。
- 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） | 2017/6/14 | 564 | 2 | 0.36% |
| 中国太原煤炭交易综合价格指数 | 2017/6/9 | 130.9 | -2.74 | -2.05% |
| -中国太原动力煤交易价格指数 | 2017/6/9 | 116.66 | -4.39 | -3.63% |
| -中国太原炼焦用精煤交易价格指数 | 2017/6/9 | 160.52 | -1.6 | -0.99% |
| -中国太原喷吹用精煤交易价格指数 | 2017/6/9 | 139.53 | -0.35 | -0.25% |
| -中国太原化工用原料煤交易价格指数 | 2017/6/9 | 104.63 | -0.24 | -0.18% |



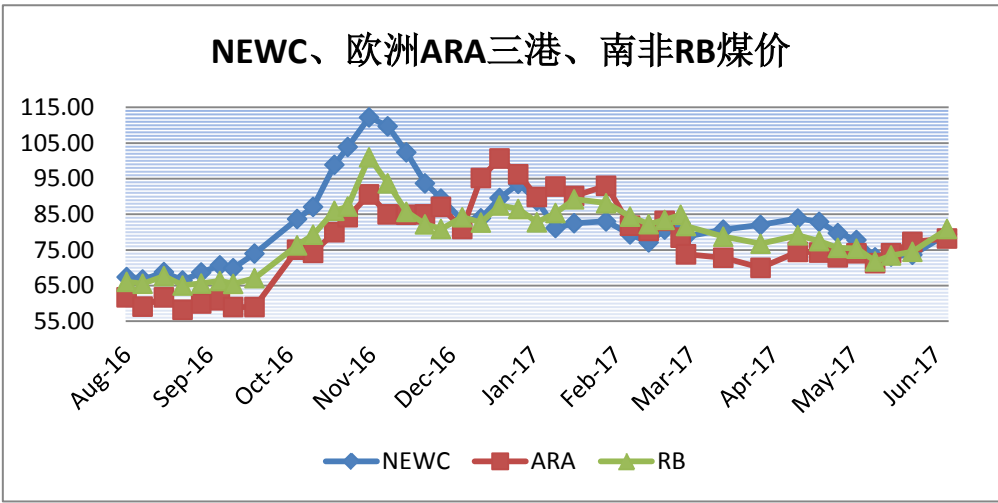
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍上涨。截止 2017 年 6 月 8 日，纽卡斯尔港价格上涨 5.29 美元/吨，为 79.44 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 1.03 美元/吨，为 78.23 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 6.4 美元/吨，为 80.9 美元/吨。



| 名称 | 日期 | 价格 (美元/吨) | 月环比 | |
|-----------|----------|-----------|------|-------|
| | | | 增减 | 增幅 |
| 纽卡斯尔港 | 2017/6/8 | 79.44 | 5.29 | 7.13% |
| 欧洲 ARA 三港 | 2017/6/8 | 78.23 | 1.03 | 1.33% |
| 南非 RB | 2017/6/8 | 80.90 | 6.40 | 8.59% |



一周综述

动力煤: 本周动力煤价格止跌反弹, 秦皇岛 5500 大卡动力煤价格跌至 548 元/吨后开始回升, 最新报价 553 元/吨, 较上周上涨 3 元/吨, 煤价上涨的主要逻辑在于: 旺季来临, 电厂耗煤开始回升, 本周六大电厂日均耗煤量 66.63 万吨, 较上周增加 7.07 万吨, 与此同时, 电厂库存大幅下降 73.2 万吨, 库存可用天数减少 3 天, 随着价格企稳, 预计电厂将会加大补库的力度, 利好短期煤价。

炼焦煤: 本周炼焦煤价格继续回落。山西地区部分煤矿公路炼焦煤价格下跌 65-100 元/吨, 河北、河南、安徽等地主流煤企焦煤价格也出现了 60-80 元/吨的下降, 目前钢厂的煤焦库存仍然处于相对高位, 打压煤焦价格的热情不减, 后续随着消费淡季来临以及电炉钢产量的逐渐释放, 钢价将面临较大的下行压力, 进而会对煤焦价格形成进一步的下行压力。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局：研究制定 2050 年能源转型路线图】国家能源局消息，6 月 13 日，国家能源局召开党组扩大会议，重温习近平总书记在中央财经领导小组第六次会议上的重要讲话，认真总结三年来学习贯彻落实能源革命战略思想的生动实践，研究部署下一步贯彻落实工作。国家发展改革委副主任、国家能源局党组书记、局长努尔·白克力主持会议并讲话。他指出，当前和今后一段时期，建设中国特色能源发展道路要重点抓好包括“研究制定 2050 年能源转型路线图”等七大方面主要工作。

【发改委：全国煤、钢去产能已完成年度任务 65%和 84.8%】发改委 6 月 15 日在发布会上透露，截至 5 月底，全国已压减粗钢产能 4239 万吨，完成年度目标任务 84.8%，退出煤炭产能 9700 万吨左右，完成年度目标任务 65%。

【国务院常务会议决定：部分省区开展绿色金融改革创新试验区】环保部官网消息，6 月 14 日国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，确定取消和下放一批工业产品生产许可、简化审批程序，促进制造业创新和提质；并决定在部分省（区）建设绿色金融改革创新试验区，推动经济绿色转型升级。

【四部委发文允许部分优质煤矿核增生产能力】山东煤炭工业局网站消息，国家发改委、国家安监局、国家煤矿安监局、国家能源局四部委日前联合大部通知称，允许部分优质煤矿核增生产能力。根据通知，证照齐全有效、已经形成生产能力超过设计（核定）生产能力且正常生产的露天煤矿和低瓦斯矿井，在承担相应产能减量置换的情况下，可以依照相关标准和程序，向负责煤矿生产能力核定工作的部门提出核增生产能力的申请。

【推动期货经营机构助力钢铁行业供给侧改革】期货日报消息，14 日，由中期协与中钢协联合主办的“钢铁市场形势分析与风险管理”座谈会在上海召开。中期协副会长党剑在会上表示，去年钢铁行业去产能成效显著，今年钢铁行业去产能任务依然艰巨，期货经营机构应发挥自身专业优势在钢铁行业供给侧改革中发挥更大的作用。此次座谈会的举办，旨在搭建期现交流合作的平台，推动期货经营机构更好地服务于钢铁企业。



➤ 行业新闻

【全球钢市继续坚挺走势】中钢协消息，6 月前半月国际钢市持续坚挺。月中钢之家全球钢材基准价格指数 98.5 点，周环比下滑 0.2%与前持平；月环比上涨 1.3%，由跌转升。虽然各地区周环比走势各异，但月环比仍然全线上涨，由此可见 6 月前半月的国际钢市总体走势依然较强。根据基本面情况结合运行态势预测，6 下半月的国际钢市将持续坚挺走势。

【煤焦期货：动力煤焦煤合约微涨收盘】6 月 15 日，动力煤 1709 合约价收盘报 564 元/吨，较前一交易日涨 0.8 元/吨，涨幅 0.14%。盘中最高价触及 566.4 元/吨，最低价 558.8 元/吨，成交量 25.73 万吨，持仓量 49.28 万手；焦煤 1709 合约价收盘报 968 元/吨，较前一交易日涨 14 元/吨，涨幅 1.41%。盘中最高价触及 986 元/吨，最低价 956 元/吨，成交量 24.55 万手，持仓量 23.83 万手，日减仓 23198 手。

【黑色系期货上行钢坯升至 3100 元 螺纹钢现货供需受瞩目】15 日，黑色系全面上行，截止下午收盘，热卷涨 4.91%，螺纹涨 3.77%，焦炭涨 3.67%，焦煤涨 1.41%。唐山钢坯 15 日上涨 50 元至 3100 元/吨，涨幅 1.6%。

【中钢协：2017 年 5 月钢材社会库存情况】中钢协数据显示，2017 年 5 月，全国 20 个城市 5 大类品种钢材社会库存合计连续三个月呈下降走势，而且 5 个品种库存均有不同程度减少，其中长材库存仍为下降幅度较大品种。本月库存总量 932 万吨，环比减少 180 万吨，下降 16.2%。其中钢材市场库存总量 814 万吨，环比减少 177 万吨，下降 17.9%；港口库存 118 万吨，环比减少 2.5 万吨，下降 2.1%。

【统计局：6 月上旬焦炭价格 1556.4 元/吨 再次下跌 58.3 元/吨】国家统计局 6 月 14 日公布的数据显示，6 月上旬焦炭（二级冶金焦）价格报 1556.4 元/吨，较上一周期下跌 58.3 元/吨，降幅 3.6%。这是焦炭自 5 月份以来连续第四次价格下跌。

【5 月全国粗钢日均产量 233.1 万吨 环比下降 3.9%】统计局数据显示，5 月全国粗钢日均产量 233.1 万吨，较 4 月份下降 3.9%。5 月全国粗钢产量 7226 万吨，同比增长 1.8%，环比下降 0.7%。1-5 月累计粗钢产量 34683 万吨，同比增长 4.4%。

【CCI 日评：外矿货源供给仍显不足 煤价涨势依旧】CCI 国内煤：市场看涨预期强烈 报价不断走高 CCI5500 指数今日报 570.00 元/吨，较前一期价格保持不变，较上周同期价格上涨 13.00 元/吨。CCI5000 指数今日报 508.00 元/吨，较前一期价格保持不变，较上周同期价格



上涨 10.00 元/吨。

【前 5 月江苏全社会用电量 2191.65 亿千瓦时 增长 3.68%】江苏省经信委公布的数据显示，5 月份，江苏省发电量 392.65 亿千瓦时，同比增长 7.32%。1-5 月份，江苏全省发电量累计 1968.15 亿千瓦时，同比增长 4.11%。1-5 月份，全省累计发电利用小时为 1901 小时，同比下降 31 小时。截至 5 月底，全省发电装机容量为 10490.23 万千瓦。

【1-5 月江苏原煤产量 520.23 万吨 下降 14.43%】江苏省经信委 12 日公布的数据显示，5 月份，江苏省原煤产量完成 110.72 万吨，同比增加 2.98 万吨，上涨 2.77%。其中，徐州矿务集团有限公司原煤产量完成 30.17 万吨，同比减少 9.36 万吨，下降 23.68%；大屯煤电公司原煤产量完成 78.05 万吨，同比增加 11.41 万吨，上涨 17.12%；国有地方煤矿原煤产量完成 2.5 万吨，同比增加 0.93 万吨，上涨 59.24%。

【5 月湖南全社会用电量同比增长 0.95% 增速放缓】湖南能源监管办公布的数据显示，5 月份，湖南省全社会用电量 108.26 亿千瓦时，同比增长 0.95%。其中，第一产业用电量 1.23 亿千瓦时，同比下降 1.73%。第二产业用电量 63.41 亿千瓦时，同比下降 4.81%；全月工业用电量 61.70 亿千瓦时，同比下降 5.06%，其中以采矿业同比下降 15.44%，制造业同比下降 0.33%，电力燃气及水的生产供应业用电量同比下降 15.21%（其中线损电量下降 37.37%）。如果剔除线损电量的影响，5 月份全社会用电量同比增长可达 4.12%，工业用电量同比下降仅 0.40%。

【美联储加息 25 基点 仍预计今年共加息 3 次】新浪财经消息，北京时间 15 日凌晨 2 点美联储宣布，将基准利率区间调升 25 个基点，从 0.75%-1.0%上调至 1.0%-1.25%。美联储维持了近来每隔三个月加息 1 次的节奏，这是美国央行当前加息周期的第 4 次加息，也是 2017 年内的第 2 次加息，并且年内还有一次加息预期。

【日澳焦煤按指数价供应 是否长期沿用仍有待协商】6 月 12 日消息称，日本最大的钢铁生产商新日铁住金株式会社（Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation）确定采用指数价格，作为 4-6 月份优质炼焦煤合同供应价格，结束了自 2010 年以来一直沿用的季度合同议价体系。

【朝鲜出口禁令后 1-5 月蒙古煤炭出口额大增】据蒙古官方数据显示，今年前 5 个月，蒙古煤炭出口额大增近四倍，期间，蒙古利用联合国对朝鲜的制裁增加向中国的煤炭出口。由



于外商投资下降、大宗商品价格下滑以及煤炭需求疲软，蒙古受资金压力不得不向国际货币基金组织寻求支持。

企业&资本新闻

【中国神华 5 月商品煤产量同比增长 7.6% 煤炭销量同比增长 17.4%】中国神华 14 日晚间公告显示，5 月份商品煤产量 2410 万吨，同比增长 7.6%，环比下降 1.6%；1-5 月累计商品煤产量 12660 万吨，同比增长 8.2%。5 月份煤炭销售量 3370 万吨，同比增长 17.4%，环比下降 4.3%。

【中国神华 5 月煤化工产销数据】6 月 14 日，中国神华公布了 2017 年 5 月份主要煤化工数据。2017 年 5 月销售 2.07 万吨聚乙烯、3.04 万吨聚丙烯，同比分别上升 68.3%、87.7%；1-5 月累计销售聚乙烯 14.3 万吨、聚丙烯 14.45 万吨，同比分别上升 42.6%、46.6%。

【平煤股份拟关闭下属 4 家小煤矿 合计产能 90 万吨】平煤股份最新公告称，拟对所属襄城县天晟煤业、平顶山市天和煤业、平顶山市福安煤业、平顶山市广天煤业 4 家小煤矿公司进行清算关闭。上述 4 家小煤矿目前均处于停产状态，产能分别为 30 万吨、15 万吨、30 万吨和 15 万吨。

【华菱集团与湘煤集团签署购售电协议 年购电 25 亿度】红网消息，13 日上午，湖南华菱集团与湖南煤业集团在长沙签署购售电战略合作协议。作为湖南省用电量最大的国有企业，华菱集团每年向湘煤集团下属的湖南能投售电有限公司购电 25 亿千瓦时。

【印度煤炭部：印度煤炭公司不会被拆分】近日，印度煤炭部表示，该部不会听取政府决策机构的建议，打破印度煤炭公司（Coal India）的整体式企业架构。“拆分并不可取，我们根本没有提出过这样的建议。印度煤炭公司仍将是一个整体。”印度煤炭部长尤什·戈亚尔说到。

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，则应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。