



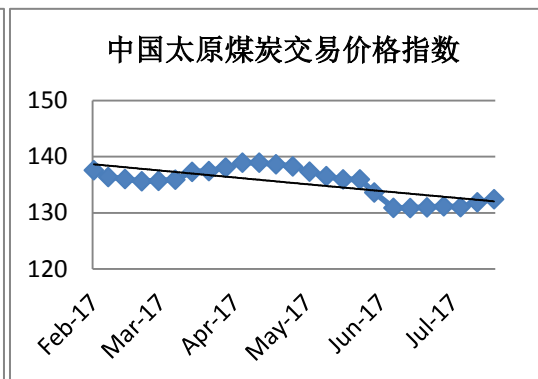
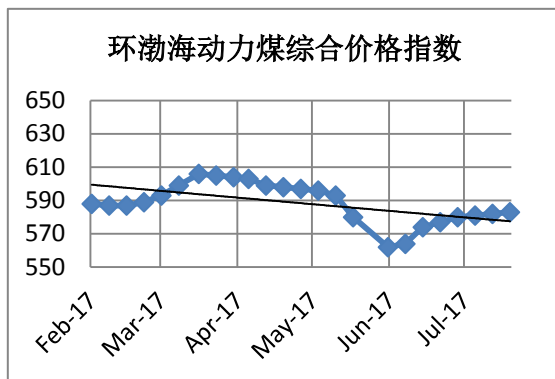
煤炭行业周报(第一百七十七期)

- 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持续小幅上涨，太原煤炭交易价格指数也继续上扬，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)	2017/7/26	583	1	0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/7/21	132.44	0.55	0.42%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/7/21	120.88	1.33	1.11%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/7/21	158.89	0.02	0.01%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/7/21	137.89	-1.25	-0.90%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/7/21	105.39	0	0.00%



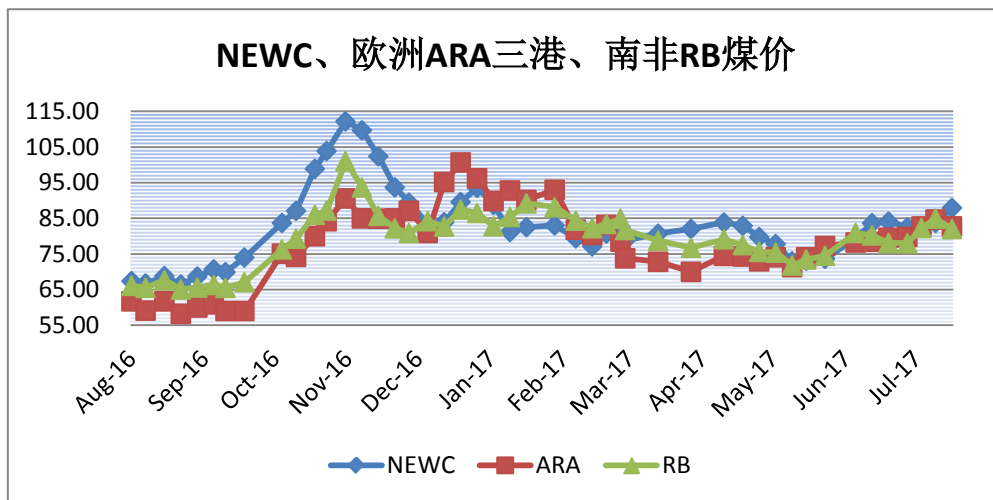
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2017 年 7 月 19 日，纽卡斯尔港价格上涨 4.2 美元/吨，为 87.93 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 1.93 美元/吨，为 82.75 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 2.94 美元/吨，为 82 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/7/19	87.93	4.20	5.02%
欧洲ARA三港	2017/7/19	82.75	-1.93	-2.28%
南非RB	2017/7/19	82.00	-2.94	-3.46%



一周综述

动力煤: 周内环渤海动力煤指数涨幅收敛, 下游需求旺盛致港口主要煤种煤价延续强势反弹, 国外主要港口动力煤报价整体出现回落。双三伏叠加水电发电萎缩, 连续进入高温天气导致下游需求旺盛, 当周日均煤耗大幅回升。

焦煤焦炭: 随着基建和房地产市场回暖, 钢厂盈利空间增大, 对上游焦煤焦炭需求回暖, 焦炭价格持续回升, 并有望在去库过程中引导焦煤上涨。澳大利亚峰景硬焦煤受外部环境影响, 运出受阻, 到岸价当周涨幅显着。焦化厂焦煤库存相对稳定, 重点钢厂可用天数整体持平。在环保因素影响下, 周内独立焦化企业开工率整体下滑。

无烟煤: 无烟煤主要品种价格持平, 下游方面, 尿素和水泥价格回落, 精甲醇价格小幅回升。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【发改委：首轮输配电价改革试点已经全面完成】在7月26日国家发改委就输配电价改革及价格市场化程度测算有关情况举行的发布会上，发改委新闻发言人孟玮表示，深化电力体制改革和电价机制改革，合理降低电力价格，是供给侧结构性改革的重要组成部分。国家发改委高度重视电力价格改革工作，将输配电价改革试点为突破口和重要抓手，按照“管住中间、放开两头”的要求，全面推进改革试点工作，为实现市场化交易创造有利条件。

【下半年广东省将核发钢铁等13行业排污许可证】南方网消息，近日印发的《广东省贯彻落实中央第四环境保护督察组督察反馈意见整改方案》显示，广东省将加强排污企业全过程监管，按行业分步实现固定污染源排污许可证全覆盖。

【新疆铁路开启电煤“混搭”模式：公铁联运+循环列车】央广网消息，2017年以来，新疆维吾尔自治区围绕供给侧结构性改革这条主线，加快“去产能”步伐，上半年，新疆煤炭市场逐步回暖。入伏以来，新疆进入“高烤模式”，多地持续升温，电煤需求随之水涨船高。新疆铁路部门大力提升运能，打好电煤运输攻坚战。

【新疆维吾尔自治区印发实施“十三五”能源发展规划】新疆日报消息，从自治区发展改革委获悉，近日经国家能源局批复同意，自治区人民政府印发实施《新疆“十三五”能源发展规划》（以下简称《规划》）。《规划》明确了“十三五”全区能源行业发展总体思路、发展目标、重点任务以及区域布局，对科学指导我区“十三五”能源资源开发时序，促进能源行业持续健康发展具有重要意义。

【美商务部长：美中贸易问题将进入更加棘手阶段】环球网消息，美国当地时间7月25日，美国商务部长罗斯在出席华盛顿经济俱乐部午宴时作出这样的预测，今后美中关系中的贸易问题将进入一个更加棘手的阶段。与此同时，美国贸易代表莱特希泽在接受媒体采访时声称，总统特朗普已经下定决心挑战中国使用不公平补贴和“非经济”产业政策的做法。虽然美国贸易高官相继表态，但美国国际贸易委员会25日公布的《2016贸易年度报告》显示，中国仍是美国最大的贸易伙伴国。

【印度税改后 电力行业煤炭价格降 2-3%】自印度实行商品及服务税（GST）以来，由于新



的税收优惠政策取消了几项附加税,因而电力行业有效煤炭价格(价格加税收)下降了 2-3%。新的税收制度下,印度煤炭销售税由之前的 12%降低至 5%。

► 行业新闻

【6月工业企业利润同比增长 19.1% 融资成本上升需关注】界面新闻消息,国家统计局 27 日发布的数据显示,6 月规模以上工业企业利润同比增长 19.1%,增速比 5 月加快 2.4 个百分点。分析师认为,成本增速放缓和需求小幅改善共同推动企业盈利能力小幅改善,不过政策的收紧可能导致企业利润在四季度出现下行压力,并且提到企业在融资成本的问题上存在上升压力,需要进一步关注。

【上半年煤炭开采和洗选业实现利润 1474.7 亿元 增长 1968.3%】国家统计局 27 日发布消息称,1-6 月份,全国规模以上工业企业实现主营业务收入 59.5 万亿元,同比增长 13.6%。采矿业主营业务收入 26986.2 亿元,同比增长 26.6%。

【上半年化肥出口量下降 5.4%】据海关发布的统计数据显示,今年上半年中国共出口化肥 1134.7 万吨,同比下降 5.4%;累计出口金额 27.11 亿美元,同比下降 9.5%。

【煤炭等大宗商品推动 2017 年上半年货运增速大涨】21 世纪经济报道消息,铁路部门的数字显示,1-6 月,煤炭运输专线大秦线运量完成 2.1 亿吨,同比增加了 33.8%,这是 2017 年以来全国货运量增长的一个缩影。2017 年上半年全国货运量达到了 217.1 亿吨,同比增长 10%,为 2017 年以来累计的最高增速,高于一季度的 9.3%。这也是 2012 年以来的最高增速。

【供需双方心理预期相差较大 动力煤冲高回落预期渐强】近期,沿海电厂日耗突破 80 万吨高位,北方港贸易商以出前期囤货为主,主流电力集团基本仍以长协采购为主,市场多空交织,短期价格高位盘整。而随着后期南方天气逐步降温,预期将有所走弱,市场对于 8 月中下旬看空心态将愈发明显。

【发改委综合司司长丛亮:煤炭市场过剩状况明显缓解】在国新办 27 日举行的新闻发布会上,国家发展改革委综合司司长丛亮表示,2016 年煤炭去产能 2.9 亿吨,今年以来又去了 1.11 亿吨,整个煤炭市场的过剩状况有明显缓解。

【中钢协:2017 年 6 月重点钢铁企业板带材产销情况】中钢协数据显示,6 月中厚板轧机、热/冷连轧机日产量环比均有不同程度回升,热卷价格也有所上涨,中厚板及冷轧产品价格



略有下跌。重点品种中，桥梁板累计产量增幅较大；家电板累计产量增幅由正转负；造船板累计产量降幅继续收窄。

【山西动力煤：晋北洗煤价格较稳 坑口产销平衡】截止到 2017 年 7 月 28 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤 460 元/吨，不变；朔州 5000 大卡动力煤 385 元/吨，不变；长治 5800 大卡原煤报价 570 元/吨，不变。本周了解到，山西动力煤价格较稳，矿上产销平衡，基本没有库存。

【煤炭大省-内蒙古上半年进口煤炭 1977 万吨】中新网 27 日从内蒙古检验检疫局获悉，上半年，经内蒙古检验检疫系统检验检疫合格，共进口煤炭 1977 万吨，货值达 12.7 亿美元，同比分别增长 118%和 348%，进口煤炭主要来自蒙古国工业煤。

【两大央企神华中煤如何布局煤制烯烃？】化化网报道称，作为央企，神华和中煤引领和代表着现代煤化工特别是煤制烯烃行业的发展走向。截止到 2017 年 5 月，其中，神华集团的煤制烯烃投产、在建和拟建项目达到了 9 个，合计烯烃规模为 652 万吨，聚烯烃能力为 594.8 万吨，其中聚乙烯（PE）为 229.5 万吨，聚丙烯（PP）为 365.3 万吨。

【蒙古煤供应偏紧格局将延续 运输费用为成本中主要变量】期货日报消息，蒙古煤供应偏紧状况将延续，虽然全年进口量预计翻番，但近期节庆活动致使流通不畅。相较山西煤和澳洲煤，蒙古煤是我国炼焦煤市场中的后来者，一度是个神秘的“非主流”品种。

【6 月韩国进口动力煤环比增 12.24%】韩国海关最新数据显示，6 月份，韩国进口动力煤（烟煤和次烟煤）881.53 万吨，较 5 月份进口量 785.37 万吨增长 12.24%，继连续第五个月环比下降之后首次增加，较 2016 年 6 月进口量 712.68 万吨同比增长 23.69%。

➤ 企业&资本新闻

【神华宁煤上半年煤炭产量 3182 万吨 实现“硬过半”】上半年神华宁煤集团公司煤炭产量 3182 万吨，同比增产 346 万吨；商品煤销量 3489 万吨，同比增销 1234 万吨，创历史最好水平；煤化工产品实现了产销平衡。

【兖州煤业拟出资不超 10 亿美元认购兖煤澳洲配股】智通财经 26 日消息，兖州煤业股份公布，公司第七届董事会第二次会议，批准兖州煤业出资不超过 10 亿美元（含本数），按照兖州煤业澳大利亚有限公司（下文简称“兖煤澳洲”）最终确定的配股价格认购兖煤澳洲配股。

【大同煤业重启资产注入 山西煤企收获近 4 年最好盈利】证券时报消息，大同煤业从 21



日复牌至今，3个交易日收获了近30%的涨幅。不得不说，时隔5年后重启煤炭资产注入，不仅是大同煤业由甩包袱向求盈利转折的关键点，更是本轮煤价上涨后，老牌“煤老大”山西省对煤炭国企资产证券化方向的探索与尝试。

【中煤能源预计上半年净利润15亿元到18亿元】中煤能源24日晚间公告称，预计2017年上半年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将实现大幅增长，实现归属于上市公司股东的净利润为150000万元到180000万元，业绩预告未经审计。上年同期该公司净利润61640.7万元。

【玉溪市三家钢铁企业整合形成云南省最大民营钢铁企业】玉溪网消息，7月26日上午，玉溪红塔区的三家钢铁企业玉昆钢铁集团、汇溪金属铸造制品有限公司、云南活发集团玉溪市福玉钢铁有限公司正式签订整合协议。这意味着作为收购主体的玉昆钢铁集团将以每年600万吨的生产能力成为全省最大的民营钢铁企业。

【FMG 二季度发运铁矿石4470万吨 现金生产成本12.16美元/湿吨】FMG集团网站27日消息，FMG发布2017年6月季度生产报告，本季度共发运4470万吨铁矿石，较上一季度增长12.9%。现金生产成本创纪录为12.16美元/湿吨（FMG产品含自由水分约为8-9%），比2016年6月季度下降15%，比2017年3月季度下降7%。

【嘉能可结盟兖煤共同开发澳洲煤矿 将组建合资公司】据中国证券报消息，在与兖煤澳洲（Yancoal）竞购联合煤炭公司（Coal & Allied）100%股权失败后，全球资源巨头嘉能可（Glencore）退而求其次，选择与兖煤澳洲在资本、业务上全面合作，共同开发联合煤炭旗下煤矿。

【印度煤炭公司计划再次上调炼焦煤价格】近日，印度煤炭公司（Coal India）一官员表示，随着煤炭生产成本日益升高，为保证收入，公司正在考虑上调炼焦煤价格。如果最终通过，这将是今年以来第二次上调煤价。

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。