



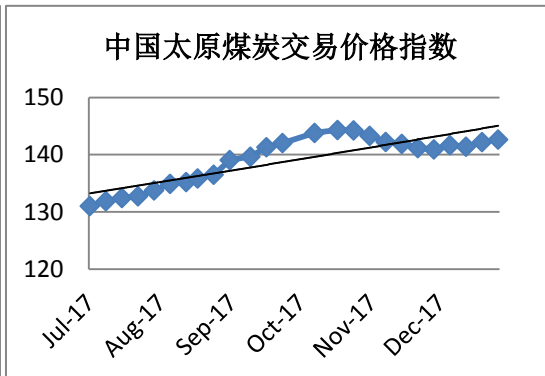
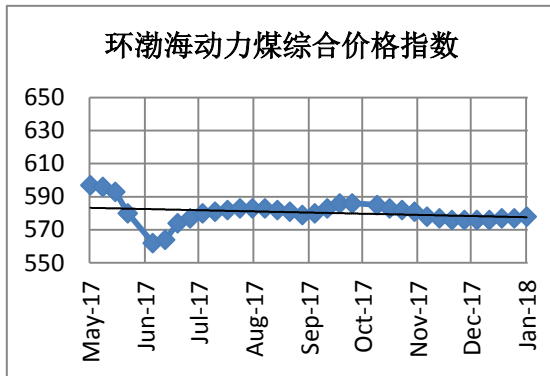
煤炭行业周报(第一百九十七期)

- 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上涨，太原煤炭交易价格指数也小幅上涨，国际煤价全线下跌。
- 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)	2018/1/3	578	1	0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/1/1	142.22	0.81	0.57%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/1/1	126.83	0.21	0.17%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/1/1	165.69	0.8	0.49%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/1/1	158.24	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/1/1	132.71	4.67	3.30%



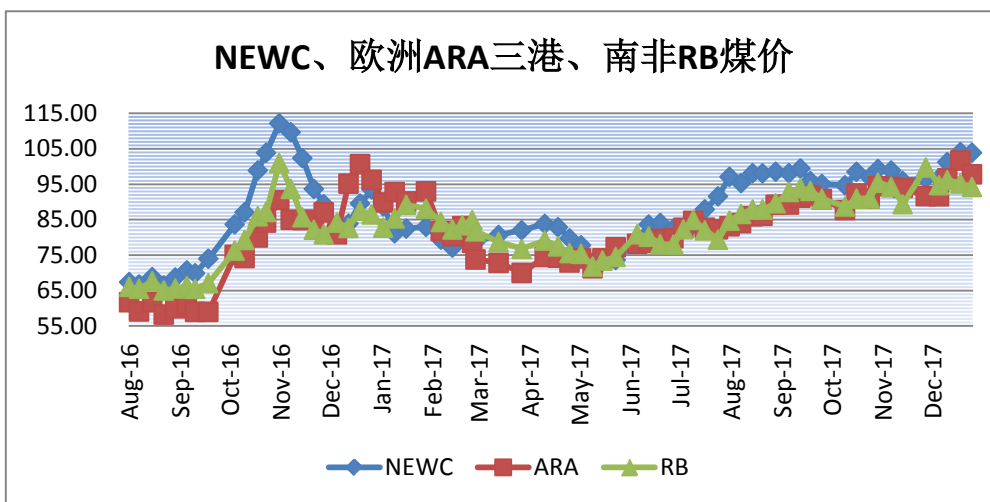
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全面下跌。截止 2017 年 12 月 28 日，纽卡斯尔港价格下跌 0.21 美元/吨，为 103.92 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 3.6 美元/吨，为 97.82 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 1.57 美元/吨，为 94.25 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/12/28	103.92	-0.21	-0.20%
欧洲 ARA 三港	2017/12/28	97.82	-3.60	-3.55%
南非 RB	2017/12/28	94.25	-1.57	-1.64%



一周综述

动力煤: 受天然气供应不足影响, 华北地区大力提倡改用电力取暖, 加之南方逐步进入冬季, 用电需求增加, 从而出现需求超预期, 12 月全国发电量旬度环比持续上升, 动力煤价格进一步上涨。但是前期因环保控制库存原因导致煤矿生产受到抑制, 预计随着煤矿恢复生产, 动力煤价格上涨动能不足, 难以大幅上涨。

炼焦煤: 山西焦化行业要求符合环保要求的焦化厂满产以保障居民用煤气需求, 从而带动了华北地区焦煤价格小幅上涨, 但是因焦化厂复产带来需求恢复有限, 所以判断价格难以持续上涨。预计进入 18 年后, 3 月下旬受取暖季限产结束后, 被抑制需求集中爆发, 带来供需错配, 动力煤、焦煤价格均将大幅上涨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【中国政府连续两年未放行核电项目审批】2017年，除福清4号机组、阳江4号机组实现并网发电外，国家能源局《2017年能源工作指导意见》中对其他核电机组的投产和开工计划均未实现。受全球首个AP1000核电项目——浙江三门核电站未能如期投产等原因的影响，中国政府在2017年仍未对新的核电项目放行。

【工信部：今年严禁以任何理由新增钢铁产能】针对钢企因价格上涨产生的扩张冲动，工业和信息化部原材料工业司近日发文强调，2018年要继续坚定不移抓好钢铁去产能工作，力争提前完成“十三五”去产能的上限目标，严禁以任何理由新增钢铁产能。

【12部委联合印发《关于进一步推进煤炭企业兼并重组转型升级的意见》】北极星电力网获悉，近日国家发改委、国家能源局、国家环保部等12部委联合印发了《关于进一步推进煤炭企业兼并重组转型升级的意见》。文件明确，支持有条件的煤炭企业之间实施兼并重组，支持发展煤电联营，支持煤炭与煤化工企业兼并重组，支持煤炭与其他关联产业企业兼并重组等。到2020年底，争取在全国形成若干个具有较强国际竞争力的亿吨级特大型煤炭企业集团，发展和培育一批现代化煤炭企业集团。

【国家能源局：有序推进“煤改电”供暖】国家能源局4日下发通知，要求突出抓好北方地区冬季雾霾治理，在确保民生取暖安全、用电安全的前提下，有序推进“煤改电”供暖，统筹做好配电设施改造、居民取暖用电补助等工作，加强各环节衔接，保障群众温暖过冬。

【空气质量未达标“2+26”城市环保限产政策加码】界面新闻消息，为了达到排放标准，“2+26”城市的某些钢厂不得不全面停产。“2+26”城市是指京津冀大气污染传输通道，包括北京、天津，河北八市、山西四市、山东七市、河南七市。“2+26”城市约有钢企167家，所在的四省钢铁产能占全国50%，钢铁总产量占全国的40%。

【2018年1月1日起10大卡车新政正式实施】卡车之家消息，进入2018年，公路运输领域将迎来全新的运输政策。对于重卡市场，有十点新的变化需要密切关注。这些变化自2018年1月1日起正式实施，并给汽运市场带来巨大冲击。

【北京发布实施3项重型汽车排放污染控制地方标准】环保部网站消息，为控制重型汽车氮



氧化物(NO_x)的排放污染,近日北京市政府批准发布了3项重型汽车排放污染控制地方标准,分别是:《重型汽车氮氧化物快速检测方法及其排放限值》(DB 11/1476—2017)(以下简称《NO_x快速检测方法》)、《重型汽车排气污染物排放限值及测量方法(OBD法 第IV、V阶段)》(DB 11/1475—2017)(以下简称《OBD方法》)和《重型汽车排气污染物排放限值及测量方法(车载法 第IV、V阶段)》(DB 11/965—2017)(以下简称《车载方法》)。

【河北7个煤炭采区超亿吨 储量被禁采缓采】为进一步提高体检的科学性、实用性,河北煤监局近日组织相关专家,对河北省煤矿全面安全体检中发现的重大问题进行专家会诊。专家会诊后,确定把涉及约1亿吨储量的5个矿的7个采区划为禁采区和缓采区,其中划为禁采区的2个采区涉及储量1329.8万吨。

【鄂尔多斯市煤炭去产能取得新进展】鄂尔多斯市人民政府消息,鄂尔多斯市2017年需关闭退出煤矿7处,退出产能495万吨/年,已完成验收工作,7处煤矿均退出完毕。

【印度环境部:没有全国禁止石油焦提案】12月22日,印度环境、森林及气候变化部长马赫什·夏尔马(Mahesh Sharma)表示,印度政府已经明确,并没有收到在全国的工业部门完全禁止使用石油焦的提案。

【印度政府成立监督小组 增加自有煤矿产量】印度内阁部长辛哈(PK Sinha)与印度电力、煤炭、钢铁部以及其他部门高级官员将一同就印度自有煤矿产量低的问题进行调查,并考虑采用多种方法提高产量。2014年印度最高法院取消所有开采许可之前,超过40座自有煤矿产量近4000万吨。

► 行业新闻

【2017年1-11月全国规上煤企原煤产量增3.7% 铁路发运煤炭增15.1%】国家发改委消息,2017年1-11月份,全国规模以上煤炭企业原煤产量31.4亿吨,同比增长3.7%,其中11月份产量3.0亿吨,同比下降2.7%。

【动力煤市场短期向好运行 焦煤方调涨预期强烈】12月份,动力煤市场在需求面的支撑下,向好运行,坑口以及港口都出现不同程度的走高。2017年12月29日最新一期的CCI动力煤价格指数显示,CCI5500综合指数报600元/吨,较月初上涨1.9元/吨或0.3%。CCI5500现货指数报708元/吨,较月初上涨19元/吨或2.8%。



【2018年化肥市场展望：价格有望创下三年新高】2017年底，随着气温降低，农资市场也进入淡季，但化肥市场却一反常态地火爆：氮肥涨、磷肥涨、钾肥涨，复合肥也在涨。这让不少市场人士在大跌眼镜的同时，也对2018年的化肥市场有所期待。

【沿海煤炭海运费持续下跌 成交难题有所缓解】近期沿海煤炭海运费价格在达到历史高位后，价格迅速回落，目前已经回到11月上旬时的水平。过高的海运费价格阻碍了下游货主的运输积极性，也影响着港口煤炭市场的成交意愿。在经过双方的博弈后，海运费价格短期内快速回落，下游补库企业在运输方面成本下降，成交积极性提高。

【煤焦期货：动力煤期货上涨0.95% 焦煤期货上涨2%】1月3日，动力煤1805期货合约价收盘报613.2元/吨，较前一日结算价上涨5.8元/吨，涨幅0.95%。盘中最高价触及617.6元/吨，最低价609.2元/吨。3日成交量14.34万手，持仓量21.85万手。焦煤1805期货合约价收盘报1352元/吨，较前一日结算价上涨26.5元/吨，涨幅2%。盘中最高价触及1372元/吨，最低价1334.5元/吨。3日成交量42.76万手，持仓量28.74万手。

【2017年前11月90家大型煤企原煤产量22.5亿吨 增长7.6%】据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2017年1-11月，90家大型煤炭企业原煤产量完成22.5亿吨，同比增加1.6亿吨，上涨7.6%。

【产地焦炭：下游接货转差 焦企库存渐增】截止1月4日，山西吕梁准一级冶金焦指数2200元/吨，晋中二级冶金焦指数2050元/吨，山东日照二级冶金焦指数2300元/吨，周环比均持平；山东日照港准一级焦指数2300元/吨，周环比下降80元/吨。

【因冬季需求及航道拥堵 亚洲煤炭触及2016年底来最高】亚洲指标动力煤价格已涨至2016年以来最高水准，受中国需求推动，另外也是因为在印尼的装货延迟，加剧了主要煤炭港口外的航道拥堵局面。

【LNG价格一周跌逾33% “气荒”最困难时刻或已过】中国证券报消息，在中央与地方的携手整治下，液化天然气(LNG)价格泡沫破灭。据生意社数据，LNG价格已连续一周处于下跌通道，从最高的8477.78元/吨一路跌至3日的5643.75元/吨，跌幅高达33.43%。

【尿素进口五年增十倍】随着国内外尿素价格差距拉大，中国尿素出口大幅下降，而近两年进口量不断增加。日前多方了解到，2017年中国进口尿素或已超过30万吨，创近年来的进口纪录。



【预计江苏 2017 年全年煤炭消费量同比下降 5%以上】记者 29 日获悉，2017 年江苏省减煤工作在困难重重中开局良好。2017 年 1-11 月，江苏省规模以上工业企业煤炭消费同比下降 6.3%。12 月以来，江苏省进入电力和热力高峰，由于天然气供应紧张等因素影响，电力行业（含热电联产）煤炭消费量同比有小幅上升，预计 2017 年全年江苏省规模以上工业企业煤炭消费量同比下降 5%以上，圆满完成年度下降 3.6%的目标任务。

➤ 企业&资本新闻

【晋煤集团单井瓦斯抽采量再创全国纪录】山西日报消息，晋煤集团寺河煤矿 2017 年矿井瓦斯抽采量达到 7.8 亿立方米，以增量 1.7 亿立方米创出历史新高，连续 12 年单井瓦斯抽采量保持全国第一。

【华能系资产整合加速 煤电央企重组预期强烈】日前，华能水电发布公告称，将出售位于北京的多处房产，挂牌价合计 1.9 亿元。对此，华能水电表示，此次交易意在集中资源做强主业。随着华能水电的上市，华能系资产整合正在加速。

【延安煤油气综合利用项目投资 196.15 亿元】2017 年，延安能化公司全年完成投资 63 亿元，完成年度预算 59 亿元的 107%，自开工累计完成 196.15 亿元，完成基础概算 216 亿元的 91%，除乙丙橡胶装置外，其余主装置完成中交。

【2017 年陕西电网电力外送 105.5 亿千瓦时 增长 65.3%】1 月 2 日，从国网陕西省电力公司传来消息，2017 年陕西电网电力外送 105.5 亿千瓦时，首次突破 100 亿千瓦时，同比增长 65.3%，拉动整个能源产业链增加 GDP 约 48 亿元，增加税收约 2.4 亿元。

【中国核电 2017 年发电量同比增长 15.71%】中国核电 3 日晚间发布公告称，根据公司统计，截至 2017 年 12 月 31 日，公司全年累计商运发电量 1007.47 亿千瓦时，同比增长 15.71%。

【红阳能源旗下红阳三矿复产】1 月 2 日晚，红阳能源发布公告，经辽宁省煤矿安全监督管理局同意，子公司沈阳焦煤股份有限公司红阳三矿可以恢复生产。红阳三矿已于 2017 年 12 月 30 日复产。同时按有关要求，该矿生产能力核定结果由 480 万吨/年核减至 330 万吨/年。据悉，红阳三矿 2017 年 11 月 11 日凌晨发生事故。该矿是国有重点煤矿，属煤与瓦斯突出矿井。对于本次复产，红阳能源表示，将严格落实安全生产措施，尽可能在最短时间内实现生产的全面恢复。



【北美化肥巨头 Agrium 与 Potash 完成合并】1月2日,化肥新巨头 Nutrien 宣布加阳(Agrium)和加拿大钾肥公司(PotashCorp)合并交易已经完成。2016年9月12日,加阳和 Potash 宣布将合并。Potash 是全球钾肥产能最大的公司,而 Agrium 是全球最大的化肥零售商,此次并购是化肥领域数十年来出现的最大并购案。合并后,将产生一家市值达 360 亿美元的化肥和农业零售巨擘, Potash 股东将持有新公司约 52%的股权,余下股权由 Agrium 股东持有。

【斯美克公司将收购嘉能可塔姆尔炼焦煤矿】1月2日,澳大利亚多元化矿商嘉能可集团(Glencore)同意将其位于澳大利亚新南威尔士州的塔姆尔(Tahmoor)炼焦煤井工矿出售给斯美克公司(SIMEC)。该公司是古普塔家族联盟(GFG Alliance)旗下的采矿公司。

【印度新加瑞尼未来5年煤炭产量目标8500万吨】近日,印度国有企业新加瑞尼煤矿公司(Singareni Collieries Company Limited)在脸书(Facebook)上表示,未来5年,公司计划新建12座煤矿,年产量达到8500万吨。

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。