



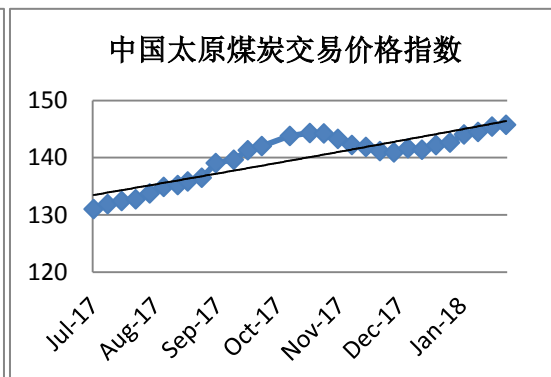
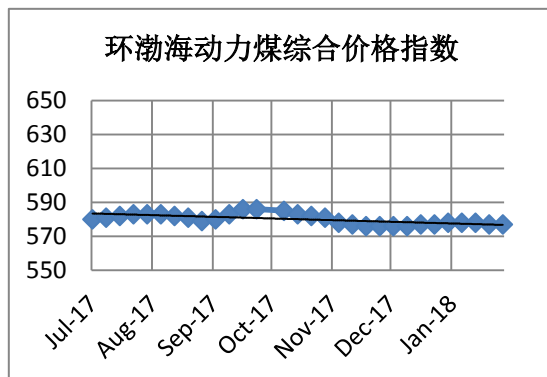
# 煤炭行业周报 (第二百零一期)

- 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企稳，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，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)	2018/1/31	577	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/1/29	145.77	0.31	0.21%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/1/29	129.9	0.44	0.34%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/1/29	168.82	0.3	0.18%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/1/29	162.29	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/1/29	139.45	0.01	0.01%



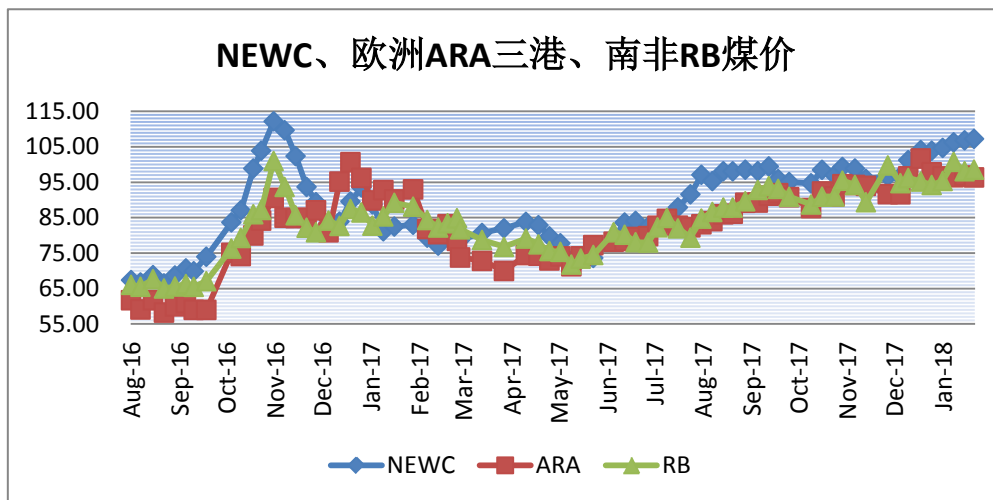
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2018 年 1 月 24 日，纽卡斯尔港价格上涨 0.76 美元/吨，为 107.26 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 0.59 美元/吨，为 96.38 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 0.75 美元/吨，为 98.58 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/1/24	107.26	0.76	0.71%
欧洲ARA三港	2018/1/24	96.38	-0.59	-0.61%
南非RB	2018/1/24	98.58	0.75	0.77%



## 一周综述

**动力煤:** 近期动力煤现货价格继续上涨, 截至1月18日秦港Q5500动力煤报收于736元/吨高位。当前下游需求旺盛, 截至1月19日, 六大电厂日均耗煤量为74.82吨/天, 高出去年同期水平14.75%, 从当前时点看, 3月供暖季结束前均处于动力煤需求旺季, 我们认为价格有望维持高位。预计供暖季结束后, 价格会因需求下降而有所调整。

**炼焦煤:** 据煤炭资源网数据, 澳洲峰景矿硬焦煤价格近期出现小幅度回调, 其中1月19日报收于221已经美元/吨, 与国内价格基本持平(汇率取6.6), 海外焦煤依旧不具备价格优势, 在焦煤供应短缺的背景下, 进口量无法填补国内焦煤市场空白, 利好国内焦煤价格。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【多部门联合治理炼油行业违规 石油央企加快天然气发展】21世纪经济报道消息，“这次整顿对中国石油企业、特别是山东地炼来说很关键，很多地炼企业必然关停。”一位石油央企专家表示。该专家所说的整顿是指1月26日发改委网站发布的《关于对炼油领域严重违法违规和失信行为开展专项治理工作的通知》（以下简称通知）中提到的。此后数日该文件才引发媒体关注。

【天津市安全监管局开展钢铁企业重大生产安全事故隐患排查治理专项行动】为进一步巩固钢铁行业化解过剩产能安全执法专项行动工作成果，有效遏制钢铁企业重特大事故发生，按照国家安全监管总局关于开展钢铁企业重大生产安全事故隐患排查治理专项行动的统一部署，近日，天津市安全监管局在全市范围内部署深入开展了钢铁企业重大生产安全事故隐患排查治理专项行动。治理重点是围绕天津市有高炉、转炉、电炉生产设备的钢铁企业，开展重点设备设施的排查，强化复产复工、设备检维修、有限空间、动火等危险作业、项目外包作业安全管理，全面排查是否存在重大生产安全事故隐患。同时督促企业扎实开展安全生产标准化建设工作，认真开展自查自改工作，及时制定整改计划，确保整改到位。

【欧盟终裁对中国铸铁产品征收反倾销税】新华社消息，欧盟委员会1月31日宣布，对中国铸铁产品作出反倾销调查终裁，决定自当日起对上述产品实施为期5年的反倾销措施，反倾销税率为15.5%至38.1%。

### ➤ 行业新闻

【中电联：电煤库存受春运高峰影响可能继续紧张】1月31日，中电联表示，由于最近一段时间的持续低温，居民取暖用电持续攀升，电煤消耗大增。数据显示，1月30日，沿海六大电厂电煤库存跌破900万吨，可用日期只有11天。

【2017年90家大型煤企原煤产量 增长6.6%】据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2017年，90家大型煤炭企业原煤产量完成25.0亿吨，同比增加1.6亿吨，上涨6.6%。其中，排名前10家企业原煤产量合计为14.9亿吨，占大型企业原煤产量的59.3%。



【产地动力煤：坑口供应量有限 需求带动煤价再涨】截止 2017 年 2 月 1 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤估价 490 元/吨，环比涨 15 元；鄂尔多斯 5500 大卡动力煤估价 399 元/吨，环比涨 1 元，榆林 5800 大卡动力煤估价 450 元/吨，环比涨 3 元。

【12 月天然气进口创新高 2017 年对外依存度高达 39%】证券日报消息，从 2017 年开始，我国天然气消费不断增加。尤其是进入供暖季以后，由于煤改气成果显著，天然气是供需矛盾再次凸显，三桶油上游企业不得不加足马力保证供应，同时加大进口，以保证我国天然气消费需求。从数据上来看，去年 12 月份天然气进口创新高，全年进口量也大增近 30%，这导致 2017 年我国天然气对外依存度高达 39%。

【中亚管道对华输气减少近半 国内天然气迎来史上最低库存】中亚管道天然气输送量的骤降，给国内本已紧张天然气供应带来更大的考验。日前获得的中国石油天然气集团公司（下称中石油）1 月 31 日下发的文件显示，由于目前供气形势持续恶化，1 月 30 日中亚管道来气从 1.2 亿立方米降至 0.7 亿立方米，同比减少近一半。

【去年光伏弃光率降到 6% 业内：5%的目标尚需时日】连续 5 年实现装机量全球第一，我国光伏产业依然面临弃光等问题。在 1 月 30 日召开的“光伏行业 2017 年发展回顾与 2018 年形势展望”研讨会上，国网能源研究院新能源与统计研究所所长李琼慧给出了一组数据：2017 年全国光伏发电量 1182 亿千瓦时，比 2016 年增长 78.6%。全国弃光电量 73 亿千瓦时，弃光率 6%，同比下降 4.3 个百分点。

【2017 年全国风电并网运行情况】据行业统计，2017 年，新增并网风电装机 1503 万千瓦，累计并网装机容量达到 1.64 亿千瓦，占全部发电装机容量的 9.2%。风电年发电量 3057 亿千瓦时，占全部发电量的 4.8%，比重比 2016 年提高 0.7 个百分点。2017 年，全国风电平均利用小时数 1948 小时，同比增加 203 小时。全年弃风电量 419 亿千瓦时，同比减少 78 亿千瓦时，弃风限电形势大幅好转。

【1 月份内蒙古煤价小幅上涨 预计 2 月份持续上涨】内蒙古发改委消息，据各盟市上报的能源价格监测数据显示，2018 年 1 月份，内蒙古动力煤坑口结算价小幅上涨，电煤购进价格略降，预计 2 月份煤价还将小幅上涨。

【2017 年山东菏泽生产原煤 1769 万吨 增长 13.8%】大众网消息，2 月 1 日菏泽市煤炭工作会议召开，2017 年菏泽市生产原煤 1769 万吨，实现收入 157.4 亿元，同比增长 71.5%。菏



泽市煤炭局局长宋述亮介绍，2017年，全市煤炭行业在安全形势持续稳定的前提下，实现了产、销双增长，取得了收入、贡献双提高，全市生产原煤1769万吨，同比增长13.8%；实现销售收入157.4亿元，同比提高65.6亿元，实现地方财政收入24.5亿元。

**【2017年上海海关关区煤炭进口量减价扬】**据上海海关统计，2017年，上海海关关区进口煤及褐煤（以下简称“煤炭”）1383万吨，比上年（下同）减少0.9%；价值66.7亿元人民币，增长59.3%；进口平均价格为每吨482.5元，上涨60.7%。

**【拉美钢协公布2017年1-11月拉美钢铁行业数据】**拉美钢协（Alacero）1月28日公布数据，2017年1-11月，拉美地区粗钢产量5880万吨，同比增长7%，巴西是该地区第一大粗钢生产国，产量3150万吨，增长9%，占地区比重54%；同期，拉美钢结构产量4860万吨，增长3%；巴西产量2070万吨，墨西哥产量1720万吨，占比分别为43%和35%。

**【2017年蒙古国煤炭出口量同比增29.4%】**蒙古国矿产资源管理局（Mineral Resources Authority of Mongolia）发布数据显示，2017年1-12月份，蒙古国共出口煤炭3340.01万吨，较2016年出口量2581.06万吨增长29.4%。

**【日本12月炼焦煤进口量环比增21.45%】**据日本海关最新数据显示，12月份，日本进口炼焦煤751.68万吨，同比增加16.09%，环比增长21.45%。当月，日本炼焦煤进口额为1158.02亿日元（49.5亿元），环比增长20.13%。

**【日本12月动力煤进口量同比增10.34%】**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）1043.19万吨，同比增加10.34%，环比增长9.03%。

## ➤ 企业&资本新闻

**【12家火电上市企业发布业绩预告 6家预亏 4家预减】**近日，五大发电旗下上市公司纷纷发布了2017年年度业绩报告，已发布业绩预告的12家火电上市企业报告分别为，华能集团旗下的华能国际、内蒙华电、新能泰山，华电集团旗下的华电国际、华电能源、金山股份，大唐集团旗下的大唐发电、华银电力，原国电集团旗下的国电电力、长源电力和国家电投旗下的东方能源、吉电股份。

**【四企业签协议共同开发达坂城煤层气】**凤凰网消息，1月31日，四家企业在达坂城区签署了煤层气田勘探、开发、治理协议。这标志着达坂城区煤层气正式进入开发阶段。新疆中



泰(集团)有限责任公司、新疆煤田地质局一五六煤田地质、新疆燃气集团有限公司、新疆博源信达建设投资有限公司签订了《煤层气勘探开发项目战略合作框架协议》，达坂城煤层气田东西长约127千米，南北宽约27千米，气田面积约583.39平方千米。煤层气地质储量达1000亿立方米，是乌鲁木齐市周边最具开采价值的大型煤层气田。

**【兖矿产煤1.35亿吨 盈利五年最劲】**正在济南参加“山东两会”的兖矿集团总经理李伟表示，该集团去年全年完成煤炭产量1.35亿吨，煤炭产量有望进入国内前四，完成营业收入1950亿元(人民币，下同)，利润总额45.62亿元，同比增加31.46亿元，创出五年来最佳水平。今年将确保完成煤炭产量1.6亿吨、营收2000亿元、利润总额力争50亿元，进入世界500强。

**【中国核电：2017年净利45亿 同比小幅增长】**中国核电2月1日晚间发布的2017年度业绩快报显示，2017年度公司营业总收入为335.91亿元，较上年同期增加358,192.73万元，增长11.94%。

**【晋煤集团多举措全力做好电煤保供】**在2017年晋煤集团王台铺矿、古书院矿相继关停退出，今年整体资源量较去年大幅下降的背景下，集团领导做出“资源量减、电煤不减”的重要决策，2018年电煤点对点合同量共签915万吨，与去年基本持平，共签电厂46家，其中承担冬季民生供热的电厂14家。

**【华能国际2017年净利润减少74%到84%】**华能国际1月31日发布的业绩预减公告显示，预计2017年度归属于公司股东的净利润与上年同期(重述前)相比，减少人民币650,000万元到740,000万元，同比减少74%到84%；与上年同期(重述后)相比减少人民币810,000万元到900,000万元，同比减少78%到86%。

**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。