



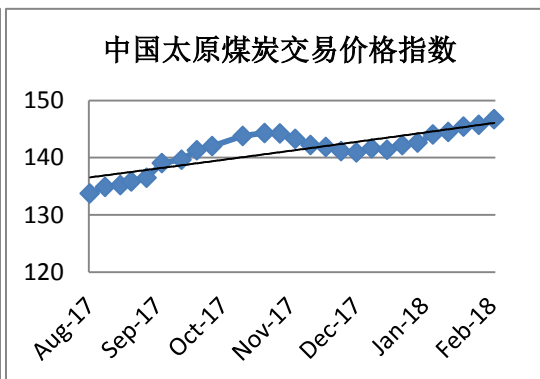
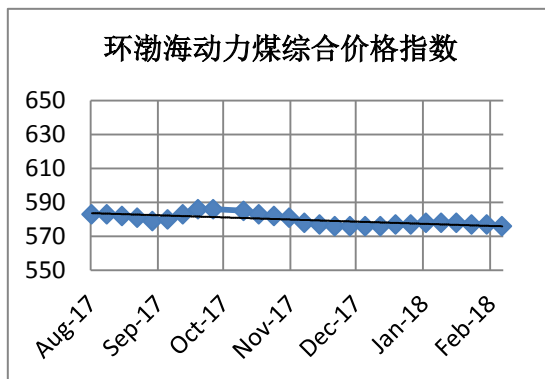
# 煤炭行业周报 (第二百〇二期)

- 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下跌，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，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)	2018/2/7	576	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/2/5	146.76	0.99	0.68%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/2/5	131.12	1.22	0.94%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/2/5	168.77	-0.05	-0.03%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/2/5	162.29	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/2/5	143.44	3.99	2.74%



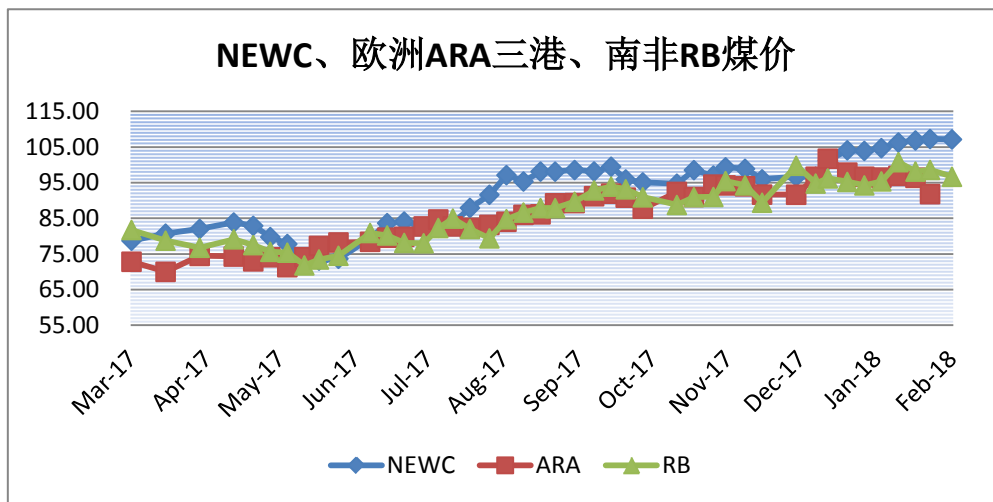
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价全线下跌。截止 2018 年 2 月 2 日，纽卡斯尔港价格下跌 0.28 美元/吨，为 107.14 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 4.28 美元/吨，为 91.80 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 1.90 美元/吨，为 96.66 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/2/2	107.14	-0.28	-0.26%
欧洲 ARA 三港	2018/2/2	91.80	-4.28	-4.45%
南非 RB	2018/2/2	96.66	-1.90	-1.93%



### 一周综述

**动力煤:** 库存仍在下降, 日耗强劲, 在各部门加大运力调配、煤企保供应的背景下, 缺煤情况并没有些许缓解, 反而还有小幅升级。此轮煤价上涨包含着较多经济较强劲这样的非季节性因素, 经济超预期下的需求的超预期历来是煤炭股最好的催化剂, 催化剂可能还会持续比较长的时间。

**炼焦煤:** 焦煤价格继续向好, 产地焦煤价格普涨 3%左右, 在需求尚好, 供应明显收紧运力不足下价格可能继续高位或走高。节后的复工和工业限产结束前后的补库存, 以及 3/4 月份的旺季到来, 三重叠加可能使得经济较强背景下未来焦煤需求的明显提升。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【四部门发文：完善煤炭产能置换政策 加快优质产能释放】山东省煤炭工业局消息，国家发改委、能源局、安监局、煤监局日前联合发布的通知表示，支持与自然保护区、风景名胜区、饮用水水源保护区重叠煤矿、灾害严重煤矿、长期停工停产煤矿加快退出。上述几类煤矿的相应产能置换指标折算比例可提高为 200%。

【8 省份公开中央环保督察整改落实情况】中国环境报消息，经党中央、国务院批准，中央环境保护督察组于 2016 年 7 月至 8 月组织对内蒙古、黑龙江、江苏、江西、河南、广西、云南、宁夏等 8 省（区）开展环境保护督察，并于 2016 年 11 月完成督察反馈。督察反馈后，8 省（区）党委、政府高度重视，将环境保护督察整改作为政治责任来担当，作为推进生态文明建设和环境保护的重要抓手，建立机制，强化措施，积极推进，狠抓落实，取得明显的整改成效。

【2017 年江苏省减煤 1655 万吨 超额完成全年任务】2 月 7 日，江苏省“263”专项行动办公室正式发布消息：2017 年江苏省完成减煤 1655 万吨，超额完成全年 1000 万吨的减煤任务。

【重庆今年计划关闭煤矿 4 个 淘汰落后产能 197 万吨/年】2 月 5 日，重庆市召开的 2018 年煤矿安全生产工作视频会提出，2018 年重庆市计划关闭煤矿 4 个，淘汰落后产能 197 万吨/年。在安全方面，2018 年煤矿事故死亡人数控制在 12 人以内，较大事故控制在 2 起以内，坚决杜绝重特大事故。

### ➤ 行业新闻

【2018 年全球能源市场趋势预测】彭博新能源财经主编安格斯·麦克龙（Angus McCrone）表示，由于规模经济的发展和技术的改进，2018 年锂离子电池、太阳能和风能发电的成本将持续下降，而全球经济复苏加上石油和煤炭价格的上涨，清洁能源、电动车将会更具竞争力。不过，紧缩的货币政策和利率的提高可能将影响资本成本，进而影响对诸如太阳能和风能等在内的高投资、低成本技术的投资。彭博新能源财经预测，2018 年全球对清洁能源的投资将与 2017 年的 3335 亿美元相当，不过由于太阳能和风能发电成本的降低，预计 2018 年太



太阳能和风能新增装机容量将会增加。彭博新能源财经太阳能部门负责人珍妮·蔡司（Jenny Chase）预测，2018年太阳能新增装机容量将超过100吉瓦，尽管中国仍将占据市场的半壁江山，但还是会出现更多的新市场。

**【2017年全球新增海上风电装机容量3.3吉瓦】** Navigant Research 公布的新数据显示，2017年全球新增海上风电装机容量达到3.3吉瓦，累计装机容量接近17吉瓦，另外还有7.9吉瓦还在筹备中。

**【节后煤焦油市场或将先稳后涨再跌】** 距离春节脚步越来越近，国内煤焦油市场下行的脚步却并没有放慢，随着场内量价双双回落，市场人士也陆续离场中。针对节后市场，业内普遍预计将是先稳后涨再跌。

**【2017年煤炭资源税收入同比增84.33%】** 国家税务总局2月1日举行新闻发布会，介绍资源税从价计征改革全面推开后的运行、2017年落实减税政策等方面情况。新闻发布会总结了我国资源税从价计征改革全面推开后的运行情况。2016年7月1日，我国实施了资源税全面从价计征改革。据介绍，这项改革运行一年多来，成效显著。建立健全从价计征新机制，提升国家对矿山企业的治理能力，2017年煤炭价格同比大幅上涨，在从价计征机制作用下，煤炭资源税收入667.55亿元，同比增长84.33%。

**【1月份全国出口煤炭28.1万吨 同比下降53%】** 据海关总署2月8日公布的数据显示，中国1月份出口煤炭28.1万吨，同比减少31.9万吨，下降53%，环比减少41.9万吨，下降59.86%。

**【1月份全国进口煤炭2780.7万吨 同比增长11.5%】** 海关总署2月8日公布的数据显示，中国1月份进口煤炭2780.7万吨，同比增加289.7万吨，增长11.5%；环比增加506.7万吨，增长22.28%。

**【1月中国出口焦炭69.3万吨 环比降33.3%】** 海关总署2018年2月8日公布的最新数据显示，2018年1月份，中国出口焦炭及半焦炭产品69.3万吨，环比下降33.3%，同比下降12.6%。

**【专家谈煤炭智能绿色开采与生态建设】** 煤炭工业智能开采是一件具有超前性、引领性、示范性的大事。煤炭工业生态建设是煤炭绿色开采、清洁利用的主要内容。在近日举行的煤炭智能绿色开采与生态建设论坛上，来自业内的相关专家围绕“实施创新驱动发展战略，推动煤炭智能绿色开采与生态建设”的主题展开讨论。

**【我国建成LNG完整产业链】** 从2006年6月国内首个LNG接收站广东大鹏项目建成投运至



今,我国用不到12年的时间建成从上游海外LNG资源基地建设、天然气勘探、开发,到中游LNG船跨洋运输、LNG接收站建设、天然气管网管道建设,再到下游天然气发电、汽车加气、工业用气、LNG冷能利用等全环节覆盖的完整产业链,并有多项技术指标国际领先。

**【2017年度全国电力市场交易信息简要分析】**2017年,国家电网公司、南方电网公司、内蒙古电力公司所属区域电网企业销售电量合计为48661亿千瓦时(来源于中电联行业统计数据),市场化交易电量合计为16324亿千瓦时(来源于中电联电力交易信息共享平台数据),其中,各省内市场交易电量合计13400亿千瓦时(含发电权交易电量),占全国市场化电量比重82%,省间(含跨区)市场交易电量合计2924亿千瓦时(按受端口径计入、不含西电东送协议电量)。全国电力市场化交易电量占全国电网销售电量比重(即销售电量市场化率)达到33.5%左右,占全社会用电量比重达到25.9%。

**【2018年石油和化工行业有望延续向好】**2018年石油和化工行业总体将延续向好格局,价格总水平保持上涨势头;全行业主营收入将超过15万亿元,同比增长10%左右;利润总额接近9000亿元,增长约5%;进出口总额超过6300亿美元,增长约10%。这是在2月6日召开的2018年石化行业经济运行发布会上获得的信息。

**【石油和天然气产量不断增长 美国将成能源净出口国】**汇通网消息,2月7日,美国能源部下属统计部门表示,随着美国页岩油和天然气产量不断增长,而国内能源需求依然相当不温不火。到2022年,美国出口的能源产品超过进口量。

**【浙江省2018年输电网开工量同比翻番】**2月8日,国网浙江省电力有限公司公布了2018年浙江省输电网工程计划。今年,浙江计划开工110千伏及以上输变电工程167项,开工线路长度3889公里、变电容量3001万千伏安。这一开工线路里程足足是2017年的2倍,开工变电容量是2017年的1.6倍。而3889公里的长度恰好相当于人们从杭州开车到乌鲁木齐。

**【山西五年累计退出煤炭产能4590万吨】**日前,在山西省第十三届人民代表大会第一次会议上,山西省省长楼阳生表示,过去五年,山西省认真落实“三去一降一补”重点任务,累计退出煤炭产能4590万吨,并率先实施煤炭减量化生产。

**【陕西40亿方煤制天然气项目协调推进】**2月6日,陕西燃气集团党委书记、董事长郝晓晨一行到访陕西榆林能源集团有限公司,双方就乌苏海则煤制天然气项目合作事宜进行座谈。

**【澳大利亚2017年煤炭出口额创历史新高】**2月7日,澳大利亚煤炭矿业委员会行政长官



格雷格·埃文斯(Greg Evans)表示,2017年,澳大利亚煤炭出口额创历史新高565亿美元。2017年煤炭出口额较2016年增长了35%,较2011年的历史高位467亿美元增加100亿美元。

【俄罗斯1月煤炭产量同比增1.82%】俄罗斯联邦能源部(Energy Ministry of Russian Federation)发布数据显示,1月份,俄罗斯煤炭产量为3430.14亿吨,同比增长1.82%。

【印尼2月动力煤参考价100.69美元/吨】印尼能源矿产部(Ministry of Energy and Mineral Resources)发布2月份动力煤参考价(HBA)为100.69美元/吨,环比1月份价格95.54美元/吨上涨5.15美元或5.39%,较去年同期的83.32美元/吨上涨17.37美元。

#### 企业&资本新闻

【山西煤电重组迈出第一步 央企入晋整合煤企加速】由江苏国信集团控股,央企、山西煤企和电企共同成立的苏晋能源公司各方股东,签署了合资合同和章程。业内认为,苏晋能源公司的设立,是山西省在煤电股权转让迈出的第一步,并以此来打通煤电产业上下游。需要一提的是,苏晋能源公司的成立也可以看做央企入晋的第一步。去年年底,山西省公布了12个“腾笼换鸟”项目,主要为煤企的煤炭资产。该项目或将加速央企和山西国企的对接,为央企入晋提供契机。同时,1月5日,12部委联合发文推进煤炭企业兼并重组以及煤电联营,并指出争取未来三年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。业内认为,中央层面关于煤企重组的声音不断加强,央企入晋整合煤企有望加速。

【中煤资产在京揭牌 煤炭央企整合提速】8日上午,中煤能源集团(简称“中煤集团”)董事长、党委书记李延江在中煤大厦为旗下的中国煤炭资产管理集团有限公司(简称“中煤资产”)揭牌。揭牌仪式的举行,也意味着中煤集团旗下非主业资产的深度整合即将拉开帷幕。

【中煤集团预计今年新增5470万吨煤炭产能】日前,中煤集团发布声明称集团预计将在2018年新增15个优质产能矿井,总产能为5470万吨的煤矿。这些煤矿将主要位于中国西北的内蒙古、山西和陕西地区。

【龙源电力1月发电量494.2万千瓦时 增长30.96%】龙源电力2月7日发布的公告显示,2018年1月,该集团按合并报表口径完成发电量494.2万千瓦时,较2017年同比增加30.96%。

【中石油煤层气产业链获突破 加大煤层气等的产量】21世纪经济报道消息,2月5日中石



油官网宣布,其煤层气产业链获突破,大吉 2-4 井山西组泥页岩段试气日产 8254 立方米,大吉 27 井泥页岩压裂试气日产 2200 立方米,而初步评价鄂东缘山 2 段页岩气资源量 1.37 万亿立方米,具有良好的勘探开发前景。

**【力拓全年利润大增 69% 计划 10 亿美元股票回购】**2 月 7 日,全球矿商力拓集团(Rio Tinto)表示,受铁矿石和煤炭等大宗商品价格上涨提振,2017 年全年公司利润同比大增 69%,股息创纪录,并宣布将额外回购 10 亿美元股票。

**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。