



煤炭行业周报(第一百二十九期)

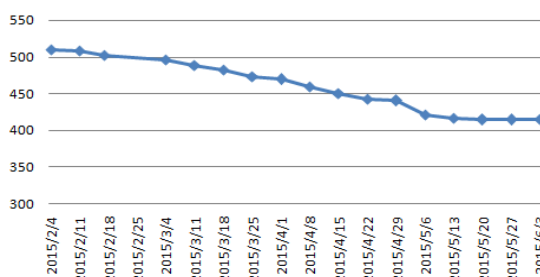
- 1、市场回顾
- 2、行业重点新闻

1、市场回顾

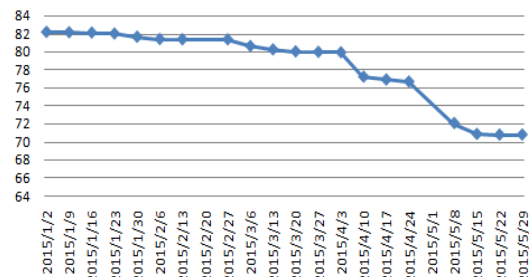
- 价格：环渤海动力煤价格指数大幅上涨，太原煤炭交易价格指数企稳，国际煤价全线涨跌不一。
- 本报告期内发布价格指数有：

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）	2016/7/13	417	3	0.72%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/7/8	66.12	1.38	2.13%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/7/8	60.16	3.54	6.25%
-中国太原炼焦煤交易价格指数	2016/7/8	64.38	-0.07	-0.11%
-中国太原喷吹煤交易价格指数	2016/7/8	65.85	0	0.00%
-中国太原化工煤交易价格指数	2016/7/8	97.24	0	0.00%

环渤海动力煤价格指数变动趋势



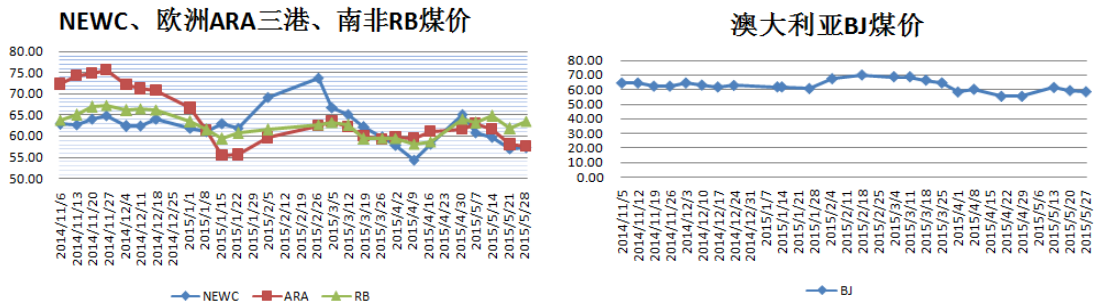
中国太原煤炭交易价格指数变动趋势



市场价格方面

国际煤价：国际煤价全线上扬。

名称	日期	价格（美元/吨）	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/7/7	60.07	4.75	8.59%
欧洲 ARA 三港	2016/7/7	56.85	3.29	6.14%
南非 RB	2016/7/7	60.48	2.52	4.35%



一周综述

动力煤: 港坑供需偏紧, 价格将继续上涨。本周六大电厂平均日耗 58.61 万吨, 环比下降 5.07 万吨, 周五库存 1188.40 万吨, 环比下降 0.23%。本周北方四港口日均吞吐量 70.5 万吨, 环比下降 3.96 万吨, 日均调入量环比下降 9.56 万吨至 59.1 万吨, 四港库存合计 809.0 万吨, 环比下降 9.57%, 港口煤价上涨 10 元。本周沿海地区降雨量较大, 对火电造成一定冲击, 但后期需求改善较为确定。我们了解到当前坑口地销利润高于港口, 且目前港口部分现货价格高于神华协议价, 在港口价格上涨至 450 之前, 港口供给难有明显上升, 本周港口价格上涨但仍不足以缩小利润差。在港口供需持续偏紧且库存去化空间有限的情况下, 预计后期港口价格将继续上涨。坑口方面, 月初山西、贵州、内蒙等省份发生矿难, 后续监管可能会更加严厉并不排除周边煤矿停产整顿的可能, 短期限产效果仍有保证, 坑口供需持续偏紧, 产地价格将继续上涨。

炼焦煤: 终端需求表现不错, 煤价依旧以稳为主。本周社会钢材库存 860.69 万吨, 环比下降 2.85%, 降幅环比扩大, 沪螺纹采购量环比下降 3.45%, Myspic 指数环比上涨 2.26%。本周 163 家钢厂盈利面 68.71%, 环比上升 9.20%, 产能利用率环比下降 0.22 个百分点, 主要监控产地煤价整体平稳。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局组织煤炭深加工重大项目评估】文件显示，为做好《煤炭深加工升级示范“十三五”规划》编制工作，科学确定煤炭深加工升级示范重大项目，国家能源局委托石油和化学工业规划院对相关省区申报的煤炭深加工项目进行评估。

【发改委：价格波动不会影响去产能行动】中国政府网消息，国家发展和改革委员会 14 日召开新闻发布会，发改委新闻发言人赵辰昕表示，目前去产能工作已经取得了一些成效，钢铁、煤炭价格不同程度回升，但总供给过剩的格局短期内不会改变，仍要排除干扰毫不动摇地推进化解过剩产能的进程。

【江苏省部署煤炭钢铁去产能】根据国家下达的目标任务，“十三五”期间，江苏省钢铁、煤炭行业化解过剩产能工作总的目标是：化解钢铁(粗钢)过剩产能 1750 万吨、煤炭 836 万吨。其中，2016 年压减钢铁(粗钢)产能 390 万吨、煤炭 818 万吨。

➤ 行业新闻

【17 家煤炭上市公司上榜 2016 财富中国 500 强】13 日，《财富》发布 2016 中国企业 500 强，煤炭行业有 17 家公司上榜。除兖州煤业外，其余上榜的煤炭企业排名较去年均有所下滑，其中 7 家公司亏损。在上榜的煤炭企业中，中国神华继续排名第一，位次较上年下降 11 位，排名第 32；兖州煤业排名第二，位次较上年上升 8 位，排名第 84。永泰能源股份有限公司首次入选。

【中国与欧盟将成立联合工作组 监测中国钢铁出口量和价格】澎湃新闻消息，作为全球第一钢铁大国，中国的过剩问题被其他国家反复提及，并屡次成为贸易讨论的重点。为解决中欧之间因中国钢铁产能过剩产生的贸易摩擦，中欧将成立一个针对钢铁产能出口的联合工作组。

【上半年中国出口焦炭 475 万吨】据海关总署 7 月 13 日发布最新数据显示，2016 年上半年我国出口焦炭 475 万吨，较去年同期增长 8 万吨，同比增长 1.7%。

【6 月中国粗钢日均产量 231.6 万吨 创历史新高】国家统计局数据显示，6 月份中国粗钢产量 6947 万吨，同比增长 1.7%。6 月粗钢日均产量 231.57 万吨，较 5 月份日均产量增长 1.82%，



创历史新高。

【上半年煤炭业固定资产投资下降 34.1%】统计局 7 月 15 日发布的消息显示, 1-6 月份, 全国固定资产投资(不含农户) 258360 亿元, 同比名义增长 9% (扣除价格因素后实际增长 11%), 增速比 1-5 月份回落 0.6 个百分点。从环比速度看, 5 月份固定资产投资(不含农户) 增长 0.45%。

【1-6 月全国原煤产量 16.3 亿吨 下降 9.7%】7 月 15 日, 国家统计局发布 2016 年 1-6 月份规模以上工业生产主要数据, 6 月份, 规模以上工业增加值同比实际增长 6.2% (以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率), 比 5 月份加快 0.2 个百分点。从环比看, 6 月份, 规模以上工业增加值比上月增长 0.47%。1-6 月份, 规模以上工业增加值同比增长 6.0%。

【铁路货运改革已初见成效】据经济日报消息, 5 月份, 铁路全路日均装车完成 115677 车, 同比增加 1170 车、增长 1.0%; 6 月份, 日均装车完成 115718 车, 同比增加 2066 车、增长 1.8%, 这是自 2014 年以来铁路全路日均装车首次实现同比增长。

【7 月上旬焦炭价格报 813.1 元】7 月 14 日, 国家统计局公布 2016 年 7 月上旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况, 数据显示, 7 月上旬, 国内二级冶金焦价格报 813.1 元/吨, 比上期价格下跌 23.4 元, 降幅 2.8%, 降幅比上期略有收窄。

【发改委: 上半年煤炭钢铁行业经营状况改善】赵辰昕介绍, 前 5 个月, 全国粗钢产量同比下降 1.4%, 规模以上煤炭企业产量同比下降 8.4%, 加上库存、需求、预期等因素的综合作用, 市场出现了积极变化。

【钢坯价格冲破 2100 元钢价涨势席卷全国】市场消息称, 13 日, 唐山钢坯经过两天连续上涨 90 元/吨, 重回 2100 元/吨关口, 创下两个月以来新高。

【6 月份内蒙古煤炭价格小幅上涨】6 月份, 内蒙古主产地动力煤坑口平均结算价格为 120.95 元/吨, 较上月环比上涨 2.11%; 较上年同比下降 5.14%。

【本轮煤炭市场洗礼后 山西煤企盈利能力将大幅提升】在 13 日召开的山西煤炭产业发展专题推介会上, 山西省副省长王一新表示, 山西煤炭企业开采工艺技术非常成熟, 经过这一轮市场洗礼, 加之正在推进的供给侧结构性改革措施落实到位, 将大幅度提升自身竞争力和盈利能力。

【上半年河南省原煤产量下降 14.2%】据河南煤矿安监局消息, 1-6 月份, 河南省煤矿共生



产原煤 5286.68 万吨，同比减少 874.72 万吨，下降 14.2%。

【上半年鄂尔多斯煤炭销量增长 2.5%】从鄂尔多斯市煤炭局网站了解到，6 月份，全市销售煤炭 3867 万吨，同比减少 226 万吨，减幅 5.5%，环比减少 192 万吨，减幅 4.7%。

【哥伦比亚 6 月动力煤出口同比增长 28.7%】哥伦比亚货运代理商深蓝公司（Deep Blue）数据显示，6 月份，哥伦比亚出口动力煤 776 万吨，创过去四个新高，同比增长 28.7%，环比增长 5%。6 月出口增加主要是由于对荷兰的出口量有所增加。

【英国 5 月动力煤进口同比减少 64%】英国海关发布数据显示，5 月份，英国进口动力煤 25.83 万吨，同比下降 64%。相比 4 月份的 10.50 万吨，环比增加一倍。2016 年前 5 个月，英国共进口动力煤 200 万吨，同比下降 80%。

【美国探明 66 万亿立方英尺页岩气资源】近日，美国地质调查局更新了对科罗拉多州宾塞斯盆地的曼柯斯页岩气储量的估算结果，最新的评估数据表明，该盆地可能存在至少 66 万亿立方英尺的页岩气。

➤ 企业&资本新闻

【沙钢预计上半年扭亏为盈 净利超 5000 万】沙钢股份 7 月 12 日发布公告称，预计 2016 年半年度实现净利润 5000 万元-7500 万元，同比扭亏为盈。此前在 2015 年同期，公司亏损 6291.76 万元。

【去产能政策影响煤价回升 中煤能源上半年扭亏为盈】中煤能源 11 日晚间公告称，经初步测算，预计 2016 年上半年经营业绩与上年同期亏损 96500 万元相比，将实现扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润为 35000 万元到 52000 万元。

【露天煤业料上半年业绩上修 因煤炭售价提高】内蒙古霍林河露天煤业最新公告称，预计 2016 年上半年业绩与去年同期盈利 39458 万元相比，将降低 10-15%，今年上半年盈利范围为 33539 万元至 35512 万元。

【云煤化债务风险持续发酵 65 亿债券兑付成疑】经济参考报消息，继川煤集团发行的 10 亿元短期融资券未能按期足额兑付之后，产能过剩的煤炭企业债务危机呈发酵之势。因债务违约并存在资不抵债等问题，云南省属重点企业云南煤化工集团有限公司及其子公司此前被债权人申请破产重组。



【煤价销量上涨成本大降 国投新集扭亏为盈】国投新集最新公告称，2016年1-6月实现归属于上市公司股东的净利润3816万元，较去年同期亏损9.1亿元，实现扭亏为盈；实现营业收入23.33亿元，同比下降9.2%。

【煤价回暖超三成煤企盈利 供需错配将加速煤价上涨】作为实现盈利的上市公司，中煤能源公告显示，上半年实现归属于上市公司股东的净利润为3.5亿元至5.2亿元。该公司表示，在国家去产能、供给侧结构性改革等政策影响下，煤炭价格企稳回升，使得净利润同比大幅增长，实现扭亏为盈。

【煤炭售价销量同比均降 平庄能源亏损显著扩大】内蒙古平庄能源最新公告称，2016年上半年业绩将亏损22400万元至22600万元，较上年同期亏损5005万元显著扩大。

【神雾集团与甘肃签订煤炭清洁利用项目】7月8日，神雾集团、金川有色集团及甘肃金昌市人民政府签订总投资122亿元的“煤炭分质清洁利用多联产40万吨/年PE项目”。

【长城动漫将转型完全退出焦化行业】长城动漫7月13日晚间公布该公司转型第二步计划，公司拟通过公开挂牌方式出售所持圣达焦化99.8%股权。交易完成后，长城动漫将完全退出焦化行业，彻底转型为动漫文化企业。

【淡水河谷澳洲煤矿冒顶 发布不可抗力声明】据业内人士称，巴西淡水河公司（Vale）位于澳大利亚昆士兰中部的Carborough Downs硬焦煤矿上周初发生冒顶事故，目前该公司就此已经发布了不可抗力声明。目前，该煤矿已停止所有的生产活动。主要生产二线硬焦煤与喷吹煤。

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。