



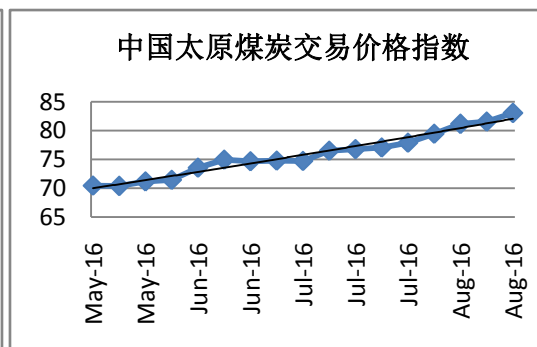
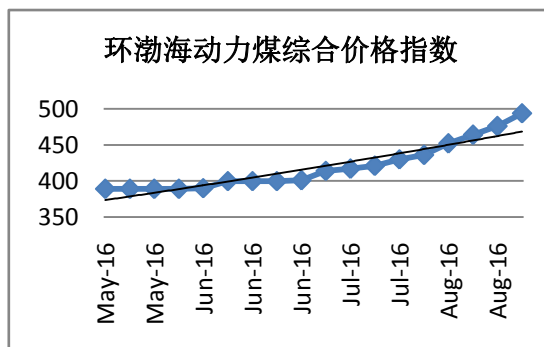
煤炭行业周报(第一百三十六期)

- 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也小幅上扬，国际煤价全面下挫。
- 本报告期内发布价格指数有：

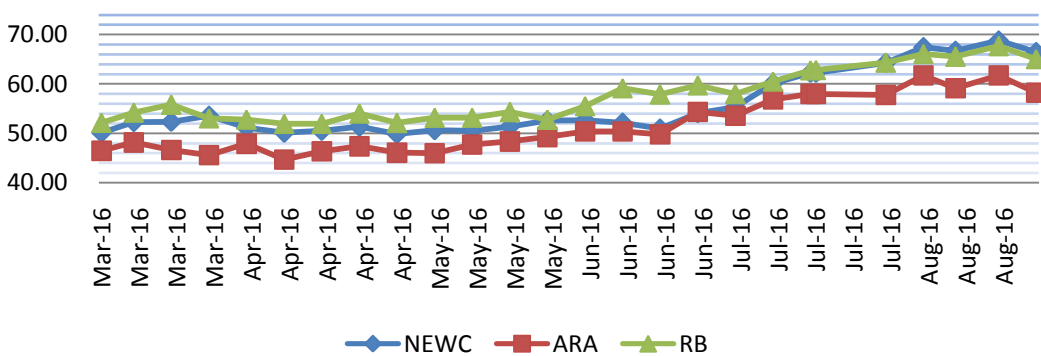
名称	发布日期	指数	周环比	
			增减	增幅
环渤海动力煤价格指数（元/吨）	2016/8/31	494	18	3.78%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/8/26	83.03	1.46	1.79%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/8/26	83.99	2.15	2.63%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2016/8/26	84.76	0.12	0.14%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2016/8/26	82.21	3.52	4.47%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2016/8/26	73.88	0	0.00%





名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/8/18	68.81	1.91	2.86%
欧洲 ARA 三港	2016/8/18	61.72	2.62	4.43%
南非 RB	2016/8/18	67.67	2.17	3.31%

NEWC、欧洲ARA三港、南非RB煤价



一周综述

动力煤: 9 月供需弱均衡, 煤价以稳为主下行压力有限。8 月动力煤港口价格上涨 45 元, 晋北、蒙西环比分别上涨 30、50 元。过往 3 年 9 月火电产量环比下降 13%, 对应耗煤量在 1700 万吨左右, 9 月限产或将开始放松, 先进矿井月增产量约在 1500 万吨左右, 8 月以来的供需缺口将收窄 3200 万吨左右。

炼焦煤: 9 月焦煤供需缺口将扩大, 煤价涨势将加速。8 月淡季终端需求小幅下降, 但在环保督查影响钢厂开工以及旺季良好预期下, Myspic 指数环比上涨 6.79%。8 月底 163 家钢厂盈利面 80.98%, 月环比上升 3.68 个百分点, 产能利用率环比上升 2.76 个百分点, 主要监控产地煤价上涨。9 月终端需求环比大概率有季节性改善, G20 限产结束后钢厂供给端上行, 终端供需将维持两旺局面。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【**十三五期间山西省将压减钢铁产能 737 万吨**】山西日报消息，8 月 30 日，国家发改委副主任林念修任组长的国务院专项督查组一行十余人，来山西省督查工作，听取山西省钢铁煤炭行业化解过剩产能工作汇报。山西省委常委、常务副省长高建民主持会议，省委常委、副省长付建华代表省政府汇报。汇报指出，山西省严格执行 276 个工作日生产规定，全力推进各项工作。“十三五”期间，山西省钢铁行业压减生铁产能 82 万吨、粗钢产能不低于 655 万吨，其中 2016 年压减炼铁 82 万吨。

【**山西省财政厅向六大煤企拨付 9.5 亿元奖补资金**】山西省财政厅网站消息，山西省财政厅日前发布《关于拨付 2016 年工业企业结构调整专项奖补资金（第一批）的通知》，向同煤、焦煤、阳煤、潞安、晋煤和晋能六大煤企拨付 2016 年工业企业结构调整专项奖补资金，共计 94778 万元。

【**陕西金融机构大力支持煤钢去产能**】为加大窗口指导力度，人民银行西安分行专门下发了《关于金融支持陕西省工业稳增长调结构增效益的指导意见》，其中就推动化解过剩产能进行了专门部署，要求金融机构对陕西省钢铁煤炭等行业中产品有竞争力、有市场、有效益的优质企业继续给予信贷支持，帮助有前景的企业渡过难关。

【**广西出台措施安置钢铁煤炭行业职工**】据广西日报报道，日前，广西壮族自治区人社厅、发改委等七部门联合印发《广西化解钢铁煤炭行业过剩产能实现脱困发展过程中职工安置工作方案》，明确对广西涉及化解钢铁煤炭行业过剩产能的企业要采取内部分流安置、就业创业安置、内部退养安置和公益性岗位托底等多渠道分流安置方式，帮助职工平稳转岗，促进失业人员实现再就业。

【**河南打出“2+4 组合拳”化解煤钢过剩产能**】河南日报从河南省化解煤炭钢铁过剩产能工作会议上获悉，河南省为化解过剩产能已正式出台 2 个《总体方案》和 4 个《实施意见》。这好比打出了化解过剩产能的“组合拳”，也提供了河南省化解过剩产能的“路线图”。

【**奥巴马宣布“清洁能源计划”**】美国当地时间 8 月 3 日，奥巴马政府如约公布最新的“清洁能源计划(clean power plan)”。根据美国政府网站公告，整套方案的核心在于减排。最终方



案的目标是到 2030 年，美国发电厂的碳排放与 2005 年相比减少 32%。

➤ 行业新闻

【中国减产&印度需求增加 国际炼焦煤价格迅速攀升】因中国煤炭供应紧张、印度钢厂需求量增加，国际炼焦煤现货价格迅速攀升。自 2016 年初，国际炼焦煤现货价格已上涨 70%。作为主要煤炭出口国的澳大利亚，其炼焦煤价格已上升至 130 美元/吨（868.14 元/吨），创近两年半以来最高。

【发改委：7 月份中国钢铁行业运行情况】发改委发布的 7 月份钢铁行业运行情况显示，7 月份，全国粗钢产量 6681 万吨，同比增长 2.6%，去年同期为下降 4.6%；钢材产量增长 4.9%，去年同期为下降 1.9%。焦炭产量下降 0.8%，降幅同比收窄 5.7 个百分点。铁合金产量下降 0.2%，去年同期为增长 0.4%。

【环渤海运煤港口年内首次上调港杂费】日前，在煤价一片涨声中，港口也终于耐不住寂寞，跑来分羹。为缓解港口的经营压力，环渤海主要运煤港口秦皇岛港联手国投曹妃甸、国投京唐港、曹妃甸煤二期等多个港口，从 9 月 1 日起，统一上浮港口作业包干费（3 元/吨），并取消之前对个别客户承诺的特殊优惠政策。

【钢铁去产能目标有望超额完成 钢价回暖成阻力】中国证券报消息，“今年前 7 个月，钢铁去产能仅完成全年任务量的 47%，进度低于预期。在钢铁产量排名前两位的河北省和江苏省，职工安置、资产处置、债务重组等“老麻烦”缠身的同时，钢铁价格持续上涨成为当前钢铁去产能的“新烦恼”。

【钢铁去产能拆除最大高炉 压减炼铁产能 133 万吨】新华社消息，8 月 31 日，包头钢铁集团炼铁厂 2 号高炉拆除工作正式启动，这是全国钢铁行业推进去产能以来拆除的最大一座高炉，钢铁去产能步伐再进一步，可压减炼铁产能 133 万吨。

【内蒙古准格尔旗电煤均价上涨 50 元左右】内蒙古准格尔旗委宣传部消息，日前，准格尔旗煤炭销量和价格出现双回升迹象。全旗煤炭销量和价格监测数据显示，1-7 月份，全旗累计销售煤炭 12958.79 万吨，较去年同期增加 420.16 万吨，同比增长 3.4%。在煤炭价格方面，以东部区 4300 大卡电煤为例，从年初坑口 80 元/吨上涨到目前的 130 元/吨，吨煤平均涨价 50 元；精煤区电煤从年初 137 元/吨涨到目前的 195 元/吨，吨煤平均涨价 58 元；西部区电



煤从年初 99 元/吨涨到目前 144 元/吨，吨煤平均涨价 45 元。

【前 7 月上海海关关区煤炭进口量大幅增加】海关总署公布的最新数据显示，7 月份，上海海关关区进口煤及褐煤（以下简称“煤炭”）102.2 万吨，同比由上月的增加 1.6 倍转为减少 12.3%，环比减少 19.3%；进口平均价格为每吨 278 元，同比连续第 5 个月下跌，跌幅为 33%，环比下跌 11.6%。

【7 月份广东煤炭进口量环比增长 12.6%】海关总署公布的最新数据显示，7 月份通过广东省各关口进口煤炭 470 万吨，同比增长 0.05%，环比增长 12.6%。7 月份进口总值 22090 万美元，由此可知，7 月份进口煤单价为 47 美元，同比下跌 6.8 美元，环比上涨 0.5 美元。

【7 月美国煤炭产量同比下降 14.95%】美国能源情报署（EIA）发布的 8 月份《月度能源回顾》（Monthly Energy Review）显示，7 月份美国煤炭产量 6508.8 万短吨（5904.7 万吨），同比减少 1144.2 万短吨，下降 14.95%，环比增加 14.13%。

【美国页岩革命初见成效】近日，据英国《金融时报》报道，根据普氏能源分析，美国东北部重要页岩气产区——马克鲁斯和由提卡的页岩气产量 8 月为 226.3 亿立方英尺/日，环比升 2%。

➤ 企业&资本新闻

【26 家煤炭企业入围中国企业 500 强】8 月 27 日，中国企业联合会、中国企业家协会发布 2016 中国企业 500 强，其中，26 家煤炭企业入围榜单，比去年减少 1 家。榜单显示，冀中能源集团有限责任公司、陕西煤业化工集团有限责任公司、徐州矿务集团有限公司、福建省能源集团有限责任公司 4 家企业的排名比去年有所提升，其他均下降。

【供给侧改革剥离亏损严重产能 陕西煤业盈利大幅改善】陕西煤业公告显示，上半年实现营业收入 122.7 亿元，同比下降 35.3%；营业成本 79.5 亿元，同比下降 41%；归属于上市公司股东的净利润 2.5 亿元，去年同期为亏损 9.5 亿元，实现扭亏为盈。

【中国神华 2016 年火电业务预算上调 75 亿元】中国最大的煤炭上市企业中国神华能源股份有限公司将 2016 年燃煤电厂的建设预算增加了 75 亿元，公司最新发布的半年报显示。据南华早报报道，中国神华增加电厂建设预算部分原因是，一些地方政府表示，如果神华能如期完成建设，政府将担保电力调度。



【政府补助大增所得税减少 兖州煤业净利增长 16%】兖州煤业公告显示，上半年该公司实现营收约 246.35 亿元，同比下降 2.9%；归属于上市公司股东的净利润 5.92 亿元，同比增长 16.2%，其中投资收益约为 3.85 亿元。

【大唐煤化工上半年主营业务收入同比大增约 3.3 倍】8 月 30 日，大唐国际发电股份有限公司发布的 2016 年半年度报告显示，化工板块方面主营业务收入 14.98 亿元，较上期增加约 329.64%；主营业务成本 20.24 亿元，较上期增加约 403.32%。

【宝钢股份上半年净利润 34 亿元领跑钢铁上市公司】告别了去年的巨亏，钢铁行业终于实现整体盈利。在统计的 24 家 A 股钢铁上市公司中，实现盈利和亏损的企业分别为 19 家和 5 家，盈利总额达到 30 亿元。宝钢股份以 34.6 亿元的净利润领跑同行。

【陕西韩城签约 15 亿元煤化工项目】8 月 24 日，陕西韩城市与河北石焦化工有限公司签订 16 万吨环己酮项目。该项目总投资 15 亿元，建设内容包括年产 16 万吨环己醇、精馏、脱氢三个工段和公用工程装置。

【法院驳回环保组织上诉 阿达尼澳洲煤矿项目扫清又一障碍】近日，澳大利亚联邦法院驳回了环保组织上诉，为阿达尼集团（Adani Enterprises）建造澳洲最大的煤矿扫清了又一法律障碍。如果一切正常，阿达尼将于 2017 年开工建设。

【英美资源出售澳洲福克斯雷煤矿】8 月 29 日，煤炭生产商英美资源公司（Anglo American）将其位于澳大利亚昆士兰州的露天煤矿福克斯雷煤矿（Foxleigh coal mine）70%的股权，出售给以金牛基金管理公司（Taurus Fund Management）领头的一家合资公司。

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。