



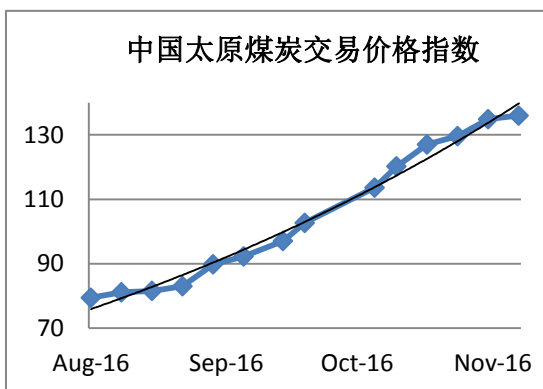
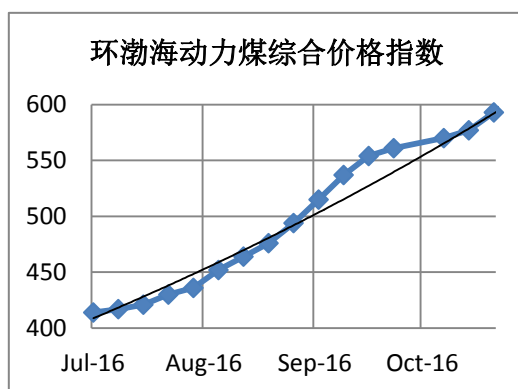
# 煤炭行业周报(第一百四十三期)

- 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小幅下跌，太原煤炭交易价格指数上涨，与此同时，国际煤价大涨。
- 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）	2016/11/16	604	-2	-0.33%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/11/11	135.97	1.11	0.82%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/11/4	130.6	-0.12	-0.09%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2016/11/4	152.48	2.05	1.36%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2016/11/4	154.25	5.6	3.77%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2016/11/4	95.02	0	0.00%



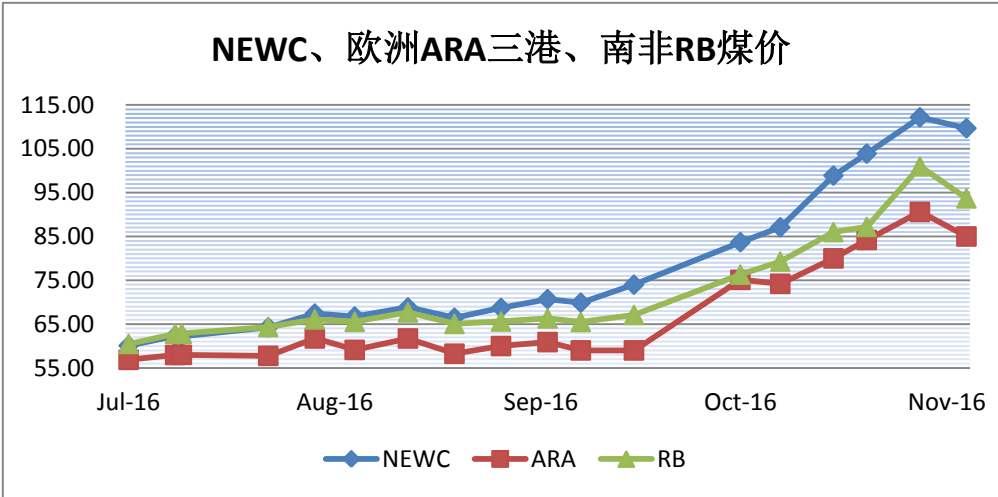
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价大涨。截止 2016 年 11 月 10 日，纽卡斯尔港价格上涨 5.8 美元/吨，为 109.7 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 0.8 美元/吨，为 85 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 6.5 美元/吨，为 93.7 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/11/10	109.70	5.80	5.58%
欧洲 ARA 三港	2016/11/10	85.00	0.80	0.95%
南非 RB	2016/11/10	93.70	6.50	7.45%



### 一周综述

截至 11 月 14 日秦皇岛 5,500 大卡山西优混动力煤价再次大涨 6%至 692 元。秦皇岛库存 604 万吨, 增加 10%, 环渤海 4 港库存大幅增长 18%, 均快速回到了年内最高值。秦皇岛锚地船舶 80 艘, 比上周增加 19 艘。沿海煤炭货运指数上涨 4%, 连续 6 周大幅上涨。六大沿海电厂库存稳定至 1,189 万吨, 库存天数由 21 天下降至 20 天, 日耗量周环比上升 2.6%至 57 万吨, 但同比由上周的增长 12%下降至 6.6%, 同比涨幅明显收窄至近两个月新低。

政府通过加大运力等方式, 希望北方港口库存迅速增加, 以达到平抑煤价的目的, 但是由于总供给不足, 库存从坑口搬到了港口, 使得本已很低的产地库存再次降低, 导致坑口煤价呈现较大涨幅: 本周动力煤平均上涨 5%, 焦煤上涨幅度高达 10%以上, 无烟煤上涨 6%。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【发改委集中批复超 2600 亿交通基础设施投资】发改委 14 日宣布，日前已批准新建赣州至深圳铁路，总投资超过 640 亿元。这是发改委在 11 月以来批准的第九项大型交通基础设施项目，总投资累计超过 2600 亿元。

【《钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）》将于近期公布】工业和信息化部 11 月 13 日表示，将于近日发布《钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）》（以下简称《规划》），围绕“到 2020 年钢铁工业供给侧结构性改革取得重大进展，实现全行业根本性脱困”的总体目标，从化解产能、创新驱动、绿色发展、智能制造、品种质量等 5 方面提出了引导性的调整升级目标。

【“十三五”煤层气勘探开发项目进口物资免征进口税收】财政部日前发布《关于“十三五”期间煤层气勘探开发项目进口物资免征进口税收的通知》，为支持煤层气的勘探开发和煤矿瓦斯治理，经国务院批准，“十三五”期间煤层气勘探开发项目进口物资免征进口税收。

【欧盟对中国钢铁产品做出反倾销调查初裁】欧盟委员会 12 日对原产于中国的无缝钢管产品做出反倾销调查初裁，并决定实施为期 6 个月的临时反倾销措施。该初裁涉及湖南、湖北和江苏省的四家无缝钢管公司、其合作生产商及其他生产商，所征收临时反倾销税率为 43.5% 至 81.1%。

【昆士兰通过新法律 在建煤矿项目或受阻】澳大利亚新西兰最近通过的一项新法律或将阻碍该州在建煤矿项目的进行。昆士兰州政府表示，州内所有对地下水资源产生影响的在建煤矿项目，需要获得“相关水利许可证”方可继续进行。环境部部长史蒂文·米勒斯（Steven Miles）表示，《2016 环境保护和其他立法修订草案》允许政府履行其竞选承诺，推翻之前政府试图解除煤炭开采行业管制、“采煤不受限制”的法律。

### ➤ 行业新闻

【煤矿先进产能释放效果显现 港口动力煤价松动】国家发改委多次召开稳定煤价、保障供应会议后，北方港口 5500 大卡动力煤成交价出现分化，是否预示着煤价拐点将现？业内人



士认为，近期动力煤价确实出现了松动，市场观望情绪加重，煤价短期内或以震荡波动行情为主。

【煤焦油市场窄幅震荡】华东地区煤焦油市场高位坚挺运行，鲁西南及江苏地区价格商谈 1800 元/吨左右，中部地区商谈 1780-1800 元/吨附近，市场维持货紧价扬局面。

【11 月上旬国内焦价持续上涨 至 1769.8 元/吨】11 月 14 日，国家统计局公布 2016 年 11 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，11 月上旬，国内二级冶金焦价格报 1769.8 元/吨，与上期相比，上涨 167.8 元/吨，环比上升 10.5%，涨幅较上期扩大 2.4 个百分点。

【10 月份全国原煤产量 28185 万吨 环比增长 1.77%】11 月 14 日，国家统计局发布 2016 年 1-10 月份规模以上工业生产主要数据，10 月份，全国原煤产量 28185 万吨，同比下降 12%。数据显示，10 月份全国原煤产量较上月增加 489 万吨，增长 1.77%，煤炭产量增加明显。

【1-10 月煤炭业固定资产投资下降 23.6% 降幅继续收窄】统计局 11 月 14 日发布的消息显示，1-10 月份，全国煤炭开采和洗选业固定资产投资为 2524 亿元，同比下降 23.6%，降幅较上月收窄 2.4 个百分点。

【10 月焦炭产量同比增长 7.3% 环比增长 1.63%】国家统计局 11 月 14 日发布最新公布信息显示，10 月份中国焦炭产量 3993 万吨，同比增长 7.3%。1-10 月中国焦炭产量 37173 万吨，同比下降 0.8%。

【煤焦油市场盘整为主】华东地区煤焦油市场高位坚挺运行，鲁西南及江苏地区价格商谈 1800 元/吨左右，中部地区商谈 1780-1800 元/吨附近，下游采购情绪稳定，市场维持货紧价扬局面。

【10 月全国粗钢日均产量 221 万吨 环比下降 2.74%】统计局数据显示，10 月份全国粗钢产量 6851 万吨，同比增长 4%。日均产量为 221 万吨，较 9 月份日均产量下降 2.74%。1-10 月份粗钢累计产量为 67296 万吨，同比增长 0.7%。

【多家上市煤企预计全年业绩将扭亏为盈】由于煤炭市场销售形势向好，中煤能源、露天煤业等上市煤企相继预计 2016 年度业绩将扭亏为盈。分析人士认为，眼下煤炭行业产能依旧过剩，煤炭市场不容过于乐观。若明年煤价走低，且产量继续控制，煤企盈利情况将不及今年。截至目前，已有 12 家煤企披露了 2016 年业绩预告。其中，扭亏、续盈等预喜公司 8



家，占比达 66.67%，改变了去年同期煤企大面积亏损的态势。

【10 月下旬重点钢企粗钢日均产量 170.15 万吨】中钢协数据显示，10 月下旬，重点钢企粗钢日均产量 170.15 万吨，旬环比下降 1.08%。据统计局数据，10 月份全国粗钢产量 6851 万吨，同比增长 4%。日均产量为 221 万吨，环比下降 2.74%。

【煤焦油市场局部商谈价格上移】华东地区煤焦油市场高位坚挺观望，场内暂无听闻成交价格，随着周边地区价格已经继续上扬，受此拉动，该地区煤焦油商谈价格也将继续走高，厂家大都观望下午举行的铁雄拍卖。

【炼焦煤长协有望加快签订 中国煤炭运销协会 22 日将再次召开会议】近日，中联公司（股东单位为国内 24 家煤炭企业）召开专门会议，重点研究了稳定市场价格和推进炼焦煤中长期合同签订等工作。会议建议中联公司股东企业四季度原则上不应再出台炼焦煤全面普调价格方案；建议尚未与用户商议电煤价格的部分股东企业，尽快与用户衔接 2017 年中长期电煤合同，及早完成合同签订工作。

【1-10 月份陕西省煤炭经济运行情况】陕西省发改委 11 日公布数据显示，10 月份，全省 123 处矿井生产原煤 4450.70 万吨，同比增加 231.24 万吨，增长 5.48%，环比增加 1151.78 万吨，增长 34.91%。

【1-10 月甘其毛都口岸进口煤炭 927 万吨】巴彦淖尔政府消息，1-10 月，巴彦淖尔市甘其毛都口岸累计进口煤炭 927 万吨，同比增加 474 万吨，累计销售煤炭 1424 万吨，同比增加 926 万吨。

【保供措施显现 秦港存煤量年内首次突破 600 万吨】作为全国煤炭中转晴雨表的秦皇岛港，近日来场存和吞吐量双双走高，目前存煤量已突破 600 万吨，吞吐量维持在 60 万吨上下。

【越南 10 月份煤炭进口同比增 46% 出口降 16%】越南海关 14 日发布数据显示，10 月份，越南煤炭进口量同比增 46.6%，从去年同期的 79.9 万吨增加至 117 万吨。越南是传统的煤炭出口国，为满足不断增长的国内需求，尤其是电力部门的需求，越南开始积极向煤炭进口国转变。

【纽卡斯尔港装煤船数量创 9 周新高】数据显示，上周（截止 11 月 13 日），澳大利亚纽卡斯尔港（Newcastle）瓦拉塔港务集团（PWCS）煤码头待装船只数量增至 27 艘，是自 9 月 12 日创下 30 艘船以来最高待装船数量，较前一周增加 8 艘，较今年以来周平均装船只增加



了 13 艘。

#### ➤ 企业&资本新闻

【中核有望参与法国核能巨头阿海珐重组】21 世纪经济报道称，国务院副总理马凯正带领中国代表团在巴黎与法国经济部长萨潘(Michel Sapin)和工业部长西鲁格(Christophe Sirugue)等会谈，马凯对外称，中国企业考虑参与阿海珐的重组。

【中煤完成全年去产能任务 化解煤炭产能 645 万吨】中煤集团网站 14 日消息，根据《国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》(国发〔2016〕7 号)以及与国资委签订的化解过剩产能责任书，中煤集团(含国投新集公司和国投煤炭公司所属煤矿)7 座煤矿列为 2016 年去产能矿井，化解煤炭产能合计 645 万吨/年。

【同煤集团与中国华能集团、中国华电集团签订战略合作协议】11 月 11 日上午，神华、中煤与华能、大唐、国电集团签订了 2017 年电煤中长期合同。11 月 8 日，神华、中煤与华电、国电投率先与签订了中长期合同。五大发电集团已全部与神华、中煤签订了中长期合同。

【兖州煤业获化解过剩产能专项奖补资金 1.49 亿元】兖州煤业 10 日公告称，根据《山东省财政厅关于预拨 2016 年工业企业结构调整专项奖补资金预算指标的通知》，山东省财政厅向兖矿集团拨付了支持化解煤炭行业过剩产能的 2016 年工业企业结构调整专项奖补资金 14905 万元。11 月 8 日，兖州煤业收到兖矿集团转付的该专项奖补资金。

【山东首单煤企市场化债转股启幕】14 日，中国建设银行、山东省国资委、山东能源集团共同签署市场化债转股框架合作协议，将由建设银行牵头，分阶段设立三只基金，总规模共计 210 亿元。

【来宝公司第三季度净亏损下降】11 月 10 日，大宗商品贸易商来宝集团(Noble Group)发布了第三季度收入，公司连续了第二季度的净亏损，这主要是由于为增加流动性和提振投资者信心而进行的大规模重组所致。

#### 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时的观点和判断，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。