



煤炭行业周报(第一百四十四期)

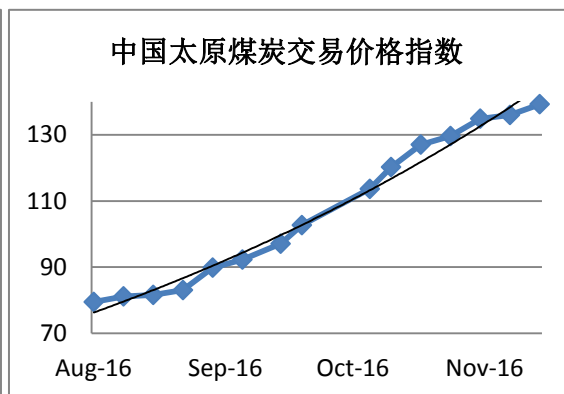
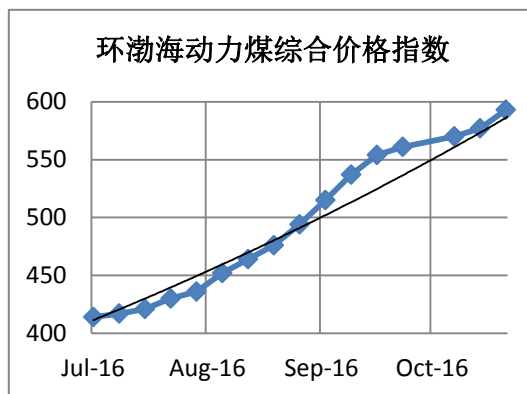
1、市场回顾

2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数继续小幅下跌，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）	2016/11/23	601	-3	-0.50%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2016/11/18	139.24	3.27	2.40%
-中国太原动力煤交易价格指数	2016/11/18	130.45	-0.15	-0.11%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2016/11/18	162.17	9.69	6.35%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2016/11/18	158.6	4.35	2.82%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2016/11/18	95.08	0.06	0.04%



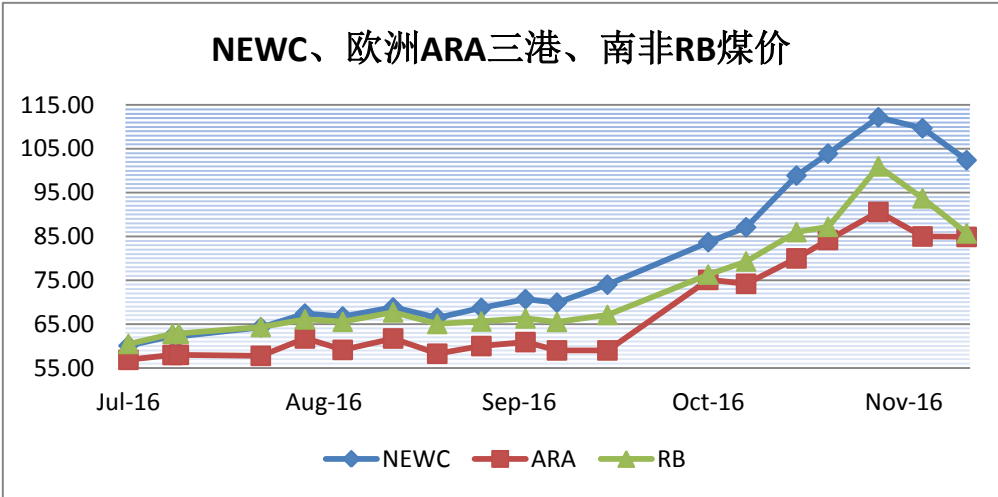
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大跌。截止 2016 年 11 月 17 日，纽卡斯尔港价格下跌 9.8 美元/吨，为 102.4 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 5.7 美元/吨，为 84.9 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 15.3 美元/吨，为 85.7 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2016/11/17	102.40	-9.80	-8.73%
欧洲 ARA 三港	2016/11/17	84.90	-5.70	-6.29%
南非 RB	2016/11/17	85.70	-15.30	-15.15%



一周综述

动力煤:港坑差价收敛,港口供需大幅下行条件并不具备。本周六大电厂平均日耗 60.16 万吨,环比上升 2.90 万吨,周五库存 1171.10 万吨,环比下降 2.06%。北方四港日均吞吐量 96.3 万吨,环比上升 23.60 万吨,日均调入量 97.9 万吨,环比上升 1.79 万吨,四港库存 1159.6 万吨,环比上升 1.05%。近两月动力煤供需节奏受到运输瓶颈的干扰,10 月货源向港口流动受阻使得港坑差价大幅拉大,一定程度上透支了后期的涨幅。

炼焦煤:焦煤补库逐步顺畅,涨幅将逐步收敛。本周社会钢材库存环比下降 0.35%,降幅环比缩小 1.17 个百分点,全国建筑钢材成交量环比下降 22.58%,终端需求淡季有走弱迹象,Myspic 指数环比下跌 2.97%。本周 163 家钢厂盈利面 53.37%,环比下降 3.07 个百分点,产能利用率环比下降 0.20 个百分点至 82.89%。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【贵州省加大对钢铁企业检查力度 开展“地条钢”专项执法检查】为切实推进贵州省钢铁行业化解过剩产能工作,根据贵州省政府相关工作部署及国家督查组对贵州省钢铁行业化解产能工作督查反馈情况,贵州省质监局下发了《关于贯彻落实〈2016 年贵州省钢铁行业化解过剩产能整改落实工作方案〉的紧急通知》,要求各地质监部门加大对钢铁企业检查力度,继续开展“地条钢”专项执法检查。

【加拿大计划 2030 年淘汰燃煤电厂 90%发电零排放】11 月 21 日,加拿大政府宣布,将加快到 2030 年彻底淘汰燃煤电厂的计划。这与美国新当选总统唐纳德·特朗普的立场截然不同;特朗普此前承诺将复兴煤炭行业。

➤ 行业新闻

【10 月全球粗钢产量 1.365 亿吨 同比增长 3.3%】世界钢铁协会数据显示,2016 年 10 月全球 65 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.365 亿吨,同比增长 3.3%。10 月中国粗钢产量为 6850 万吨,同比增长 4.0%。在亚洲其他地区中,日本 10 月粗钢产量为 900 万吨,同比增长 0.6%;印度 10 月粗钢产量为 830 万吨,同比增长 12.3%。

【中煤协总结:2016 年煤炭去产能有这 4 个效果】截止 10 月底,2016 年煤炭行业化解过剩产能 2.5 亿吨基本完成并取得明显效果,预计全年将超额完成去产能任务。上述消息是中国煤炭报从 23 日下午中国煤炭工业协会召开的新闻发布会了解到的,会上,相关人士对全年煤炭行业去产能取得的效果进行了总结。

【发改委:目前供需基本面不支持煤钢价格大幅上涨】发改委消息,11 月 23 日下午,山西焦煤集团与河钢、首钢、鞍钢、宝钢、马钢、华菱钢六大钢铁集团在京签订了 2017 年炼焦煤中长期合同。这是继前期神华、中煤能源与五大电力集团签订动力煤中长期合同后又一领域的重大突破。

【11 月中旬国内焦价持续上涨 至 1946.9 元/吨】11 月 24 日,国家统计局公布 2016 年 11 月中旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况,数据显示,11 月中旬,国内二级冶金焦



价格报 1946.9 元/吨，与上期相比，上涨 171.1 元/吨，环比上升 10%，涨幅较上期收窄 0.5 个百分点。

【煤焦油市场上行明显】华东地区煤焦油市场继续挺价观望，目前场内商谈清淡，大都等待铁雄招标价格出台，意向报盘至 1880 元/吨附近，由于目前下游开工依旧稳定，因此市场仍将向高位攀升。

【前 10 月全国火电投资 767 亿元 同比下降 9.1%】发改委公布的数据显示，1—10 月份，全国电网工程完成投资 4100 亿元，同比增长 28.5%。全国主要发电企业电源工程完成投资 2388 亿元，同比下降 8.1%。

【1-10 月铁路完成固定资产投资 6234 亿元 同比增长 9.8%】发改委网站 22 日消息，今年 1-10 月，铁路完成固定资产投资 6234 亿元，为 2016 年投资计划的 77.9%，同比增长 9.8%。1-10 月，公路建设累计完成固定资产投资 14478 亿元，为 2016 年投资计划的 87.7%，同比增长 8.8%，分区域看，东、西部地区分别完成投资 4175 亿元、7004 亿元，同比增长 9.3% 和 14%，中部地区完成投资 3299 亿元，同比下降 1.5%。

【中钢协：供大于求态势未有明显改观 后期钢价将窄幅波动】10 月份，主要用钢行业保持较快增长，钢材需求形势继续好转，加上煤炭、焦炭等原燃材料价格大幅上涨，推动钢材价格呈上升走势。随着天气逐渐转冷，后期市场供需矛盾将有所加大，钢价难以继续大幅上涨。

【10 月山西生产焦炭 743.92 万吨 同比增长 17.3%】山西省统计局公布的数据显示，10 月份山西省生产焦炭 743.92 万吨，同比增长 17.3%；1-10 月累计生产 6753.7 万吨，同比增长 0.7%。

【1-9 月山西煤炭出口量增长 12.9% 约占全国 1/5】2016 年前三季度，煤炭大省山西煤炭出口量现增长态势，出口量（按收发货单位口径统计）占到全国五分之一，且 9 月份当月，只出口煤没有进口煤。

【山西焦煤集团将与宝钢、鞍钢等 6 大钢企签中长期合同】11 月 23 日下午 4 点，山西焦煤集团将与宝钢、鞍钢等 6 大钢企签中长期合同。近日，中联公司召开专门会议，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。

【10 月河南原煤产量 909.55 万吨 环增 6.96%】据河南煤矿安监局消息，1-10 月份，河南省煤矿共生产原煤 8779.32 万吨，同比减少 1545.1 万吨，下降 14.97%。其中，骨干煤矿企业原煤产量 8186.99 万吨，同比减少 1554.75 万吨，下降 15.96%。地方煤矿原煤产量为 592.33



万吨，同比增加 9365 万吨，增长 1.66%。

【鄂尔多斯日增产 26 万吨 重点煤企与电企达成长协共识】鄂尔多斯市煤炭局消息，为认真贯彻落实国家关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的要求，根据国家发改委关于落实 2017 年电煤中长期战略合作协议的相关精神，内蒙古伊泰、蒙泰、汇能、满世、伊东、乌兰、蒙发等重点煤炭企业近期与电煤重点用户达成 2017 年煤电长协共识，意向供应量 5700 万吨。

【10 月份韩国进口动力煤环比降 23.76%】韩国海关最新数据显示，10 月份，韩国进口动力煤（包括烟煤和次烟煤）673.13 万吨，较 9 月份进口量 882.86 万吨环比下降 23.76%，较 2015 年 10 月进口量 729.15 万吨同比下降 7.68%。

【印度 2016-17 财年煤炭进口量或降 20%】印度煤炭部部长尤什·戈亚尔（Piyush Goyal）近日表示，2016-17 财年（2016 年 4 月-2017 年 3 月）印度煤炭进口量预计为 1.6 亿吨，同比 2015-16 财年 2 亿吨的进口量下降 20%。

➤ 企业&资本新闻

【四大煤企 11 月下旬动力煤现货价下调 5 元至 680 元/吨】从 11 月下旬起，神华集团、中煤能源、同煤集团、伊泰集团再次下调动力煤现货价格，5500 大卡动力煤港口市场价格将按照 680 元/吨执行，比上期降低 5 元/吨。

【前三季度山西七大煤炭集团净亏 17.5 亿元】前三季度全国煤炭行情的“小阳春”并未带来山西七大煤炭企业负债的明显好转。七大煤企日前公布的三季度财务信息显示，七大煤企负债总额为 11829.59 亿元，较今年上半年期末余额减少 157.11 亿元，较年初减少 55.33 亿元。

【中石油第 2 家“企地合资”页岩气公司将挂牌】据悉，中石油拟在今年末或明年初，挂牌成立第二家“企地合资”的页岩气勘探开发公司——四川页岩气勘探开发有限公司。界面新闻援引消息人士称，新成立的四川公司与长宁公司不同，中石油将从绝对控股转为相对控股。公司股东仍由中石油和地方国资企业组成，具体股东结构尚不能对外透露。

【郑煤集团 10 月商品煤完全成本 342 元 连续两月实现盈利】继 9 月份开始实现扭亏为盈后，郑煤集团 10 月份继续保持盈利。10 月份，该公司商品煤完全成本 342.12 元/吨，当月实现利润 10366 万元。



【外购煤销量大增 中国神华 10 月销量同比增长 34.8%】中国神华最新公告显示, 10 月份商品煤产量 2540 万吨, 同比增长 9.5%, 较上月持平; 1-10 月累计商品煤产量 23870 万吨, 同比增长 2.1%。

【印尼塔邦拉亚公司 1-9 月动力煤产量降 11.6%】印尼动力煤生产商塔邦拉亚公司 (Indo Tambangraya Megah) 1-9 月份动力煤产量为 1900 万吨, 较去年同期的 2150 万吨下降 11.6%。受恶劣天气影响, 公司下调了 2016 年的产量目标。

【五大银行拟各出资 100 亿 成立首批银行债转股公司】农业银行 22 发布公告称, 拟设立农银资产管理有限公司(“农银资产”), 注册资本为人民币 100 亿元, 为该行全资子公司。农业银行对农银资产持股比例为 100%, 农银资产拟专司债转股业务, 主要经营和办理与债转股相关的债权收购, 债权转股权, 持有、管理及处置转股企业股权等经金融监管部门批准的金融业务。

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。