



煤炭行业周报(第一百五十六期)

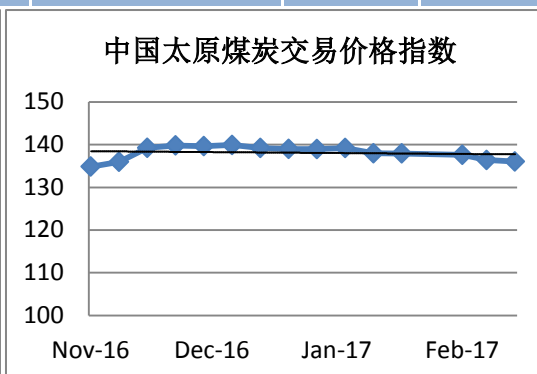
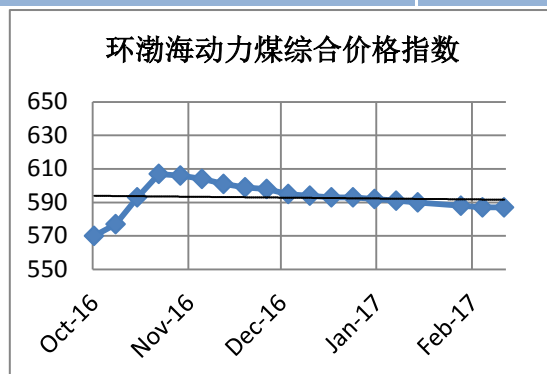
1、市场回顾

2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数企稳，太原煤炭交易价格指数小幅下跌，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）	2017/2/22	587	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/2/17	136.04	-0.35	-0.26%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/2/17	123.85	-0.13	-0.10%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/2/17	166.25	-0.96	-0.57%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/2/17	146.12	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/2/17	96.24	0	0.00%



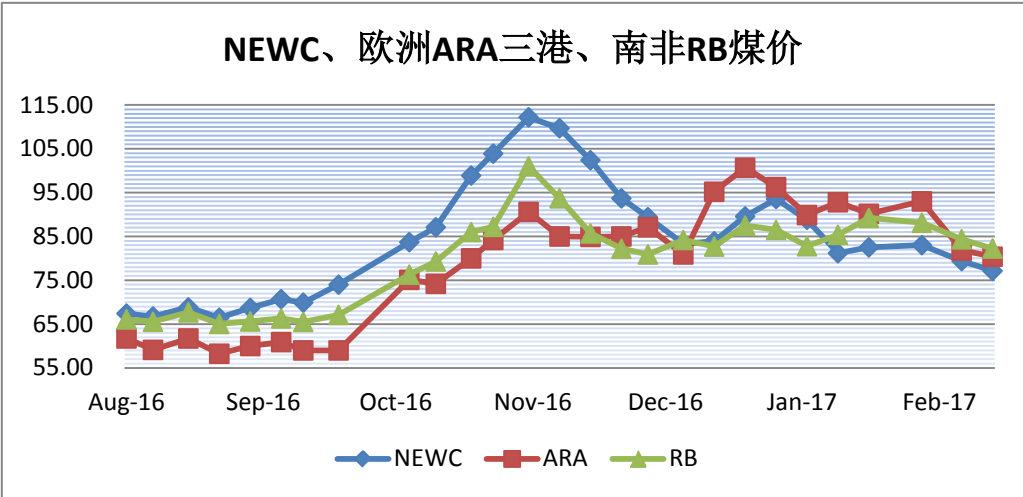
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价整体下跌。截止 2017 年 2 月 16 日，纽卡斯尔港价格下跌 2.24 美元/吨，为 77.14 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 1.45 美元/吨，为 80.37 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 2.11 美元/吨，为 82.25 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/2/16	77.14	-2.24	-2.82%
欧洲 ARA 三港	2017/2/16	80.37	-1.45	-1.77%
南非 RB	2017/2/16	82.25	-2.11	-2.50%



一周综述

动力煤: 产业链库存下降，基本面平稳。本周六大电厂平均日耗 56.41 万吨，环比上升 9.86 万吨，上周五库存 1169.70 万吨，环比下降 1.63%。北方四港日均吞吐量 86.4 万吨，环比下降 6.39 万吨，日均调入量环比上升 4.88 万吨至 77.4 万吨，四港库存合计 970.3 万吨，环比下降 5.56%，港口煤价平稳，1 月以来港口库存出现反季节下滑，可能还是受到政策方面的影响。

炼焦煤: 终端需求持续向好，基本面边际改善在望。本周社会钢材库存环比上升 4.80%，建筑钢材成交量环比上升 146%，Myspic 指数环比上涨 4.06%，钢厂盈利面环比上升 7.97 个百分点至 84.66%，产能利用率环比下降 0.66 个百分点至 82.38%，部分产地焦煤价格下跌。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局与国际能源署签署三年合作方案 将有效推进我国的能源体制改革】2月16日，国家发展改革委副主任、国家能源局局长努尔·白克力与国际能源署署长法蒂·比罗尔在北京签署《中国国家能源局——国际能源署三年合作方案》。此举将能有效推进我国在清洁低碳能源领域的发展。

【商务部回应“全面停止进口朝鲜煤炭”：履行国际义务】2月21日上午国务院新闻办举行新闻发布会，商务部部长高虎城介绍供给侧结构性改革促进消费、“一带一路”建设引领对外开放情况。在回答有关中国决定全面暂停进口朝鲜煤炭的问题时表示，中方这一做法是在履行国际义务，符合中国相关法律的规定。

【大型煤企会议未明确表态恢复 276 制 通报了当前煤炭运行情况】2月21日，中国煤炭工业协会和中国煤炭运销协会联合召开的大型煤企会议在北京举行。据了解，协会主要总结去年以来煤炭供给侧改革的效果和力推减量化生产政策措施，建议煤企坚定不移去产能；而无论与会动力煤还是炼焦煤企业，因近期销售遇到压力，都存在库存增加、价格下行的压力，与会企业均认为 2017 年市场形势严峻、市场压力较大、煤价下行压力大，煤炭去产能是个长期的过程，所以均建议供暖期后恢复 276 工作日，支持政府完全恢复至去年的 276 减量化生产。

【中西部地区外商投资中优势产业多项涉煤】中国煤炭报消息，近日，国家发改委和商务部发布《中西部地区外商投资优势产业目录(2017 年修订)》，自 2017 年 3 月 20 日起施行。

【六省区风电开发建设为红色预警 不得核准新建项目】国家能源局日前发布《关于发布 2017 年度风电投资监测预警结果的通知》，预警显示，内蒙古、吉林、黑龙江、甘肃、宁夏、新疆（含兵团）6 省（区）为风电开发建设红色预警区域，其他省份为绿色区域。

【关于支持打击“地条钢”、界定工频和中频感应炉使用范围的意见】中钢协网站 23 日消息，为配合国家钢铁去产能、打击“地条钢”有关工作，中国钢铁工业协会、中国金属学会、中国铸造协会、中国特钢企业协会、中国特钢企业协会不锈钢分会会同钢铁研究总院、北京科技大学、冶金工业规划研究院和冶金工业信息标准研究院等单位及部分钢铁企业，组织行业和



企业专家,认真研究提出了“关于支持打击‘地条钢’、界定工频和中频感应炉使用范围的意见”。

【中国加入对蒙古国的经济救助计划 或将开启双边能源合作新局面】根据蒙古国政府与国际货币基金组织（IMF）达成的协定，国际货币基金组织将在 3 年时间里向蒙古国提供 4.4 亿美元的贷款，并且亚洲开发银行、世界银行以及日本和韩国预计将共同提供最多 30 亿美元贷款，中国人民银行将与蒙古国央行续签 150 亿元人民币(约合 22 亿美元)的本币互换协议，有效期为至少三年。

【印度决定对部分中国钢铁反倾销税延长五年】据参考消息，英媒称，印度已将对来自中国的部分钢铁产品的反倾销税延长五年，以寻求保留保护主义壁垒，遏制廉价的外国商品涌入印度。据路透社 2 月 20 日报道，根据通告，这项长期措施于去年 5 月 17 日生效实施，针对目标是铁、合金或非合金钢制造的无缝管、管材和空心型材。当时印度政府课征临时反倾销税。

【中东各产油国欲摆脱石油限制 大力发展可再生能源】沙特、阿拉伯联合酋长国等多个海湾国家近期都将目光投向可再生能源。今年 1 月，产油大国阿联酋宣布，计划向可再生能源项目投资 1630 亿美元，力争到 2050 年，阿联酋全国 44%能源需求来自可再生能源。摩洛哥、突尼斯和也门等国家也在去年 11 月份承若，争取到 2050 年将只使用可再生能源。

【澳能源部长：清洁能源基金可用于新建低排放燃煤电厂】近日，澳大利亚能源部长乔希·弗莱登伯格（Josh Frydenberg）建议考虑修改立法，旨在将用于清洁能源开发的资金能够用于新建低排放燃煤电厂。据报道，弗莱登伯格的这一提议与近日发生在南澳大利亚州的高温天气有关。

➤ 行业新闻

【1 月全球粗钢产量增加 2017 年产量或大增】2 月 20 日，铁矿石价格达到近 30 个月峰值，而炼焦煤成交价格则较去年同期大涨 80%。随着全球粗钢产量大幅增加，2017 年铁矿石和炼焦煤价格有望获支持。

【1 月份中国煤炭成本曲线及盈亏分析】受国家供给侧结构性改革和煤炭行业去产能等政策影响，去年下半年煤炭价格出现了快速回升，煤企盈利状况得到大幅改善。中国煤炭工业协会公布的数据显示，2016 年全国大型煤炭企业补贴后的利润总额为 320.8 亿元，同比增长



363.7%，去年同期净亏 42.9 亿元；成本费用利润率 1.35%，同比增长 1.52 个百分点。主营业务收入 28366.54 亿元，同比下降 2.19%；主营业务成本 20405.11 亿元，同比下降 7.44%。

【中国季度宏观经济模型 2017 年春季预测报告发布】经济参考网消息，厦门大学与新华社经济参考报社 22 日联合发布了《中国季度宏观经济模型（CQMM）2017 年春季预测报告》。在假定今年货币政策保持稳健中性的前提下，CQMM 预测表明，2017 年 GDP 增速可能为 6.64%，比 2016 年下降 0.06 个百分点；CPI 上涨 2.15%，涨幅比 2016 年扩大 0.15 个百分点；PPI 预计为 2.41%，涨幅比 2016 年提高 3.81 个百分点。

【受煤价上涨、产能过剩等多因素影响 电企今年或全面亏损】煤价下跌，电企盈利水平提高，反之，则电企盈利堪忧。去年下半年，煤价的大幅反弹让电企的盈利水平急速下降。数据显示，在 35 家发布 2016 年业绩预告的上市电企中，有超过 50%的电企业绩预警。

【2016 年台湾进口动力煤同比下降 2%】2 月 22 日，台湾海关发布数据显示，2016 年，台湾共进口动力煤（包括烟煤、次烟煤）6521 万吨，同比下降 2%，进口量跌至 2012 年以来新低，主要原因是自印尼和俄罗斯的进口量下降。

【钢坯价格下跌 90 元黑色系大宗调整 钢价走势或存变数】22 日，唐山钢坯价格下跌 90 元至 3240 元/吨，降幅 2.7%。22 日，黑色系多品种收盘下跌，焦炭跌 4.77%，焦煤跌 3.85%，热卷跌 3.08%。23 日，西本钢材价格下跌 60 元至 3820 元/吨，降幅 1.55%。

【南方港动力煤：上下游货源偏紧 港口市场寻货活跃】截至 2 月 22 日，汾渭广州内贸 5500 大卡指数报 670 元/吨，较上周同期降 10 元；广州内贸 5000 大卡指数报 610 元/吨，较上周同期持稳。

【焦企送货积极 钢厂继续打压焦价】河北地区：截止 2 月 22 日汾渭焦炭指数唐山二级到厂价 1700 元/吨，较上周同期价格降 60 元/吨。河钢某大型钢厂自 20 日起一级焦 S0.7 降 60 元，降后 1780 元/吨，S1 高硫焦降 80 元到 1630 元/吨，指标均为 A12.5CSR65 到厂含税价。

【港口缺煤现象严重 煤价持稳暂获支撑】根据中国煤炭资源网数据显示，我国北方各港口煤炭库存正处于低位，并从年后开始呈现不断下降的趋势。相较于春节前，各大港库存均出现大幅下降趋势。港口库存的下降，有力地支撑了目前的煤炭价格。

【陕西动力煤：块煤普遍上涨 沫煤销售良好】截至 2 月 22 日，汾渭榆林 5800 大卡动力煤 435 元/吨，降 5 元；榆林 6200 大卡动力煤 480 元/吨，不变；榆林 6200 大卡动力块煤 505



元/吨，涨 10 元；咸阳 5500 大卡煤 465 元/吨，不变。

【山东累计探明煤炭资源量 400 多亿吨】20 日上午，山东省政府新闻办公室召开新闻发布会，山东省国土资源厅党组书记、厅长李琥表示，截止到目前，山东省已发现探明储量的矿种 150 种，其中，累计探明煤炭资源量 400 多亿吨，铁矿石量 371.72 亿吨。

【陕西神木 2016 年产原煤 2.15 亿吨 工业产值 810 亿元】榆林日报消息，2016 年，神木县积极推进煤炭行业供给侧结构性改革，扎实开展煤矿安全监管和运销管理等重点工作，有效防范和坚决遏制了生产安全事故，促进全县煤炭行业稳定健康发展。据统计，该县去年煤炭产销势头良好，全县共生产原煤 21525.8 万吨，实现煤炭工业产值 810.41 亿元；全年共销售原煤 21343.65 万吨，其中中央企业销售 8664.65 万吨，省市属企业生产 7122.2 万吨，县属企业销售 5556.8 万吨。

【2016 年内蒙古规上原煤产量 83827.87 万吨 同比下降 8.1%】内蒙古统计局公布的数据显示，2016 年 12 月份，内蒙古规模以上工业原煤当月生产 8133.89 万吨，日均产量创年内新高。原煤产量同比增长 8.2%，较 11 月份加快 4.6 个百分点，同比增长速度达到全年最高。

【1 月份鄂尔多斯销售煤炭 4108 万吨 同比下降 11.2%】鄂尔多斯市煤炭局公布的数据显示，1 月份，鄂尔多斯市销售煤炭 4108 万吨，同比减少 516 万吨，减幅 11.2%。

【2016 年印尼煤炭出口量同比微增 0.5%】据印尼中央统计局（BPS-Statistics Indonesia）统计数据显示，2016 年全年，印尼共出口煤炭 3.69 亿吨，同比微增 0.52%。

【1 月份印度煤炭进口量下降 22%】1 月份，因印度电力企业存煤充足，印度煤炭进口量同比下降将近 22%。据 mjunction 服务平台数据显示，1 月份，印度共进口煤炭 1431 万吨，较去年同期进口量 1828 万吨下降 21.72%。

【南非 12 月动力煤出口环比降 5.68%】南非海关最新数据显示，12 月份，南非出口动力煤（烟煤）694.5 万吨，较上年同期的 695.25 万吨基本持平，环比下降 5.68%。

➤ 企业&资本新闻

【郑商所下调动力煤交易手续费 至 15 元/手】郑商所 2 月 22 日发布通知表示，自 2017 年 2 月 23 日晚夜盘交易时起，动力煤品种日内先开仓后平仓的平仓交易（以下简称日内平仓交易）手续费标准按 15 元/手计收。



【南宁铁路局与 5 家电厂签订运量互保协议 涉及年发送煤炭 545 万吨】中国铁路总公司网站消息, 14 日, 南宁铁路局与广西壮族自治区内 5 家主要电厂签订大宗物资运量互保协议, 涉及年发送煤炭 545 万吨, 将比去年实际发运量增加 47.8 万吨。

【华菱钢铁资产重组获批 拉开转型序幕】华菱钢铁最新公告称, 21 日收到证监会核发的《关于核准湖南华菱钢铁股份有限公司向湖南财信金融控股集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》。华菱钢铁将正式拉开转型序幕, 转身为一家以“金融+节能发电”为双主业的上市公司, 并开始着力打造湖南版的地方国有金融控股平台。

【力拓集团考虑出售澳洲最后两煤矿】近日, 力拓集团 (Rio Tinto) 位于澳大利亚的最后两座煤矿现即将出售苗头, 预计交易金额将达到 20 亿美元。据外媒报道, 力拓集团已邀请银行竞标海尔克里克煤矿 (Hail Creek) 和茶隼煤矿 (Kestrel) 的出售顾问。

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, 则应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。