



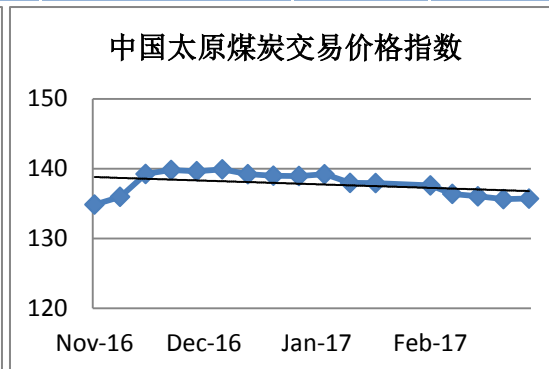
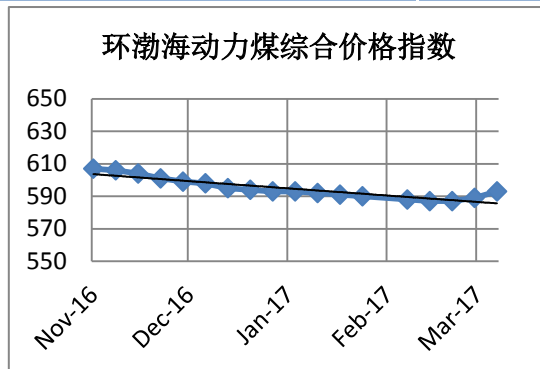
煤炭行业周报(第一百五十八期)

- 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有所上涨，太原煤炭交易价格指数亦有小幅涨势，国际煤价涨跌不一。
- 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）	2017/3/8	593	4	0.68%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/3/3	135.71	0.07	0.05%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/3/3	123.57	0.3	0.24%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/3/3	163.72	-1.71	-1.03%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/3/3	146.12	0.1	0.07%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/3/3	101.93	4.23	3.12%



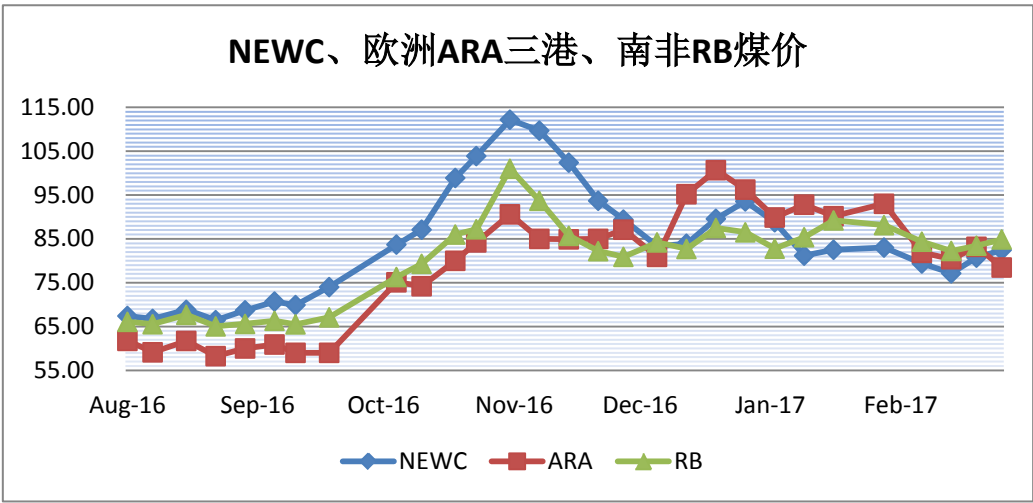
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价整体上涨。截止 2017 年 2 月 28 日，纽卡斯尔港价格上涨 1.73 美元/吨，为 82.45 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 4.72 美元/吨，为 78.47 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 1.43 美元/吨，为 84.88 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/2/28	82.45	1.73	2.14%
欧洲 ARA 三港	2017/2/28	78.47	-4.72	-5.67%
南非 RB	2017/2/28	84.88	1.43	1.71%



一周综述

动力煤：节后供需拐点或在 3 月出现，本周六大电厂平均日耗 65.82 万吨，环比上升 4.72 万吨，周五库存 1111.50 万吨，环比上升 0.04%。北方四港日均吞吐量 90.6 万吨，环比下降 1.85 万吨，日均调入量环比上升 0.96 万吨至 86.7 万吨，四港库存合计 899.3 万吨，环比下降 2.44%，港口煤价上涨 27 元左右。

炼焦煤：产业链利润自下而上传导或已开始，本周社会钢材库存环比下降 2.54%，降幅环比扩大 1.93%，建筑钢材成交量环比上升 3.67%，节奏与上年同期基本吻合，Myspic 指数环比上涨 1.93%，163 家钢厂盈利面环比上升 1.23 个百分点至 87.73%，产能利用率环比上升 0.44 个百分点至 83.12%，部分产地焦煤价格下跌。持续上升的盈利使得钢厂开工出现上升，但幅度并不明显。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【两部委确定电改重点任务 将有序放开配售电业务】发改委网站消息，近日，发改委、能源局在昆明市召开全国电力体制改革座谈会，研究部署进一步加快电力体制改革工作。会议指出，输配电价改革实现省级电网全覆盖，初步建立了科学规范透明的电网输配电价监管框架体系。交易机构组建工作基本完成，为电力市场化交易搭建了公平规范的交易平台。加快放开配售电业务，全国注册成立的售电公司已有约 6400 家，首批 105 个增量配电项目开展改革试点，有效激发市场活力。有序放开发用电计划，市场化交易规模明显扩大，2016 年全国市场化交易电量突破 1 万亿千瓦时，约占全社会用电量的 19%。同时，随着改革的深化，电力体制改革面临着一些新情况新问题。

【孙健:页岩气急需政策激励创新示范】全国人大代表、中国石化江汉石油管理局局长孙健日前接受《中国电力报》记者采访时表示，从加快页岩气产业勘探开发力度，实现页岩气规模效益开发等方面考虑，希望国家出台激励政策，对那些掌握核心技术、示范区建设通过验收的建设单位给予同等规模新的勘探开采矿权区块。

【北方冬季清洁取暖问题获回应 有关部门正加紧规划】3 月 10 日，根据国家发改委官网消息称，全国人大代表、国家发展改革委副主任、国家能源局局长努尔·白克力日前接受中国电力报时表示，当前和今后一个时期，要大力加强重点用能领域基础设施建设，积极推广清洁便利的用能方式，重点在三个方面取得实效。

【内蒙古今年将化解钢铁产能 55 万吨】中国矿业报消息，内蒙古自治区主席布小林代表日前表示，今年，内蒙古将继续化解过剩产能，完成 55 万吨钢铁、120 万吨煤炭的去产能任务，并做好其他行业的去产能工作。

【加減 1000 万吨 陕西省面对的煤炭难题】据 2 月 28 日《陕西新闻联播》报道，陕西省将力促能源工业稳产增产，争取增加 1000 万吨以上的煤炭产量。另据 3 月 4 日新华社报道，为了减少污染物排放，陕西削减煤炭用量 1000 万吨。

【2017 年北京市 700 个村“煤改清洁能源”较去年规模增加 5.6%】根据《北京晨报》3 月 9



日消息称，2017 年，北京市农村地区将完成 700 个村庄住户的“煤改清洁能源”，将有效推动空气质量的改善。此外，还将加大实施农村住宅保温改造力度，确保“煤改清洁能源”取暖效果。

【四川省能源消费总量首次纳入约束性指标】四川日报称，近日，四川省发布的《四川省“十三五”能源发展规划》三项约束性指标，即到 2020 年必须达到的目标，分别对能源消费总量、消费结构、利用效率进行限制。其中，能源消费总量首次被纳入约束性指标。

➤ 行业新闻

【中国 2 月份出口煤炭 47 万吨 同比下降 48.35%】据海关总署 3 月 8 日公布的数据显示，中国 2 月份出口煤炭 47 万吨，同比减少 44 万吨，下降 48.35%，环比减少 13 万吨，下降 21.67%。

【大宗商品进入证伪期 后市或将缩量调整】目前大宗商品进入证伪期（上涨后的价格能否被下游生产商所接受需要时间来检验），去年一波黑色商品的上涨带动了 PPI 回升，原材料价格的上涨能否顺利传导至下游生产企业，这将在第一季度乃至第二季度体现出来，在这样一个证伪阶段中，大宗商品又恰恰遇上金融去杠杆，因此，大宗商品在未来 3 个月内或将以缩量震荡调整的走势来等待下游产品的复苏。

【供应偏紧致市场煤价格快速上涨 “两会”过后动力煤上行空间将受限】近期“两会”期间煤矿安全检查的影响还在持续，主产地煤矿产量、库存均有下滑，市场缺煤问题依旧存在。当前各动力煤主产区主流煤种都有不同程度的上行趋势，价格支撑明显，不过随着两会的结束，后期动力煤的上行空间将有限。

【汇率问题成焦点 周小川表示今年人民币汇率应该比较稳定】3 月 10 日，十二届全国人大五次会议新闻中心举行记者会，邀请中国人民银行行长周小川、副行长易纲、副行长兼国家外汇管理局局长潘功胜、副行长范一飞就“金融改革与发展”的相关问题回答中外记者的提问。首次提问便涉及人民币汇率问题，周小川表示，今年人民币汇率应该比较稳定。

【中国 2 月份进口煤炭 1768 万吨 同比增长 30.6%】海关总署 3 月 8 日公布的数据显示，中国 2 月份进口煤炭 1768 万吨，同比增加 414 万吨，增长 30.6%；环比减少 723 万吨，下降 29.0%。2017 年前两月累计进口煤炭 4261 万吨，同比上升 48.5%。

【2017 年炼焦煤全球供需预计总体微弱平衡】山西焦煤集团煤炭销售计划部部长薛文旭 3



月 8 日在新湖期货论坛上表示，国内将继续坚定不移的去产能，2017 年继续去 1.5 亿吨，体现了中国去产能的坚定决心。国家安全监管总局从 2017 年 3 月份开始对国内煤矿进行全面的安全大检查，时间持续到 2017 年年底。

【沿海煤炭运价此轮飞涨或将结束 部分航线运价开始回落】2 月以来，沿海煤炭运价维持上涨态势，近期涨势更是迅猛，于前一期涨幅竟高达 12%，截止目前已连续 27 期上涨，不过从具体航线来看，部分航线运价开始回落。

【2 月份内蒙古煤炭价格先降后涨】从内蒙古发改委获悉，今年 2 月份，内蒙古动力煤坑口结算价格小幅下降，电煤购进价格小幅上涨，内蒙古煤炭价格经历了先降后涨，月度平均价格小幅下降。

【河北焦炭市场去产能将使焦炭数量严重不足】3 月 6 日，河北代表团举行小组会议，审议政府工作报告。全国人大代表、河北纵横钢铁集团董事长孙纪木表示，河北的焦炭不能继续去产能了，再去下去，焦炭不是产能过剩，而是严重不够了。

【重庆地区页岩气资源量估算达 13.7 万亿立方米】从重庆市国土房管局获悉，通过开展重庆市页岩气资源调查评价，重庆地区页岩气资源量估算达 13.7 万亿立方米，是国内页岩气最富集的地区之一。

【2016 年山西出口焦炭占全国 80% 日本是主要目标市场】据中新网 3 月 8 日消息称，有着“世界焦炭王国”之称的山西，2016 年焦炭出口量占全国近八成，其中，日本为山西最大焦炭出口国。从太原海关获悉的消息称，按照收发货单位口径统计，2016 年，山西省出口焦炭 765.3 万吨，与上年同期相较减少 7.9%，占全国出口的 75.6%。

【波罗的海干散货运价重回 1000 点上方 航运业景气度回暖】2 月 14 日以来，BDI 指数大幅反弹至 1000 点上方，累计涨幅逾 50%。其背后原因有二，一是大宗商品维持相对高位，带动各类型船舶运费水涨船高；二是中国进口量大增，带动需求回暖。

【哥伦比亚 1 月动力煤出口量同比降 5%】3 月 8 日，哥伦比亚货运代理商深蓝公司(Deep Blue)数据显示，2 月份，哥伦比亚出口动力煤 741 万吨，同比下降 5%，但环比增加 14%，主要是由于出口目的地的增加。1 月份动力煤出口量曾创 10 个月以来新低。

【印尼 3 月动力煤参考价环比降 2%】印尼能源矿产部(Ministry of Energy and Mineral Resources)发布 3 月份动力煤参考价(HBA)为 81.9 美元/吨，环比 2 月份价格下降 1.7%，



连续第三个月下降。但该价格仍较去年同期增长 58.7%。

【澳大利亚电力供应紧张 煤炭行业或再获新生】在世界最大的煤炭出口国澳大利亚，近年掀起了风能和太阳能发电热潮，并被认为是意味着煤炭行业的终结。不过，煤炭行业也在寻找新的出路，或许能得到政府补贴，为电力供应提供保障。自 2014 年以来，澳大利亚电力需求不断上升，而电力供应下降，当地电网供应不足。

➤ 企业&资本新闻

【新疆两煤炭矿区总体规划获批复 总规模 18530 万吨/年】新疆经济报消息，1 日，国家发改委以《国家发展改革委关于新疆和什托洛盖矿区总体规划的批复》和《国家发展改革委关于新疆准东将军庙矿区总体规划的批复》批复了新疆和什托洛盖矿区总体规划和准东将军庙矿区总体规划。

【2 月份大秦线完成煤炭运输量 3013 万吨 同比增加 29.81%】大秦铁路 2017 年 3 月 9 日发布公告显示，2017 年 2 月，公司核心经营资产大秦线完成货物运输量 3013 万吨，同比增加 29.81%。较上月减少 506 万吨，下降 14.38%。

【彬长矿业前两月铁路外运煤炭突破 200 万吨】陕西煤业化工集团网站消息，截至 2 月 28 日，2 月份彬长矿业铁路外运煤炭 108.52 万吨，创月度煤炭外运历史新高。今年 1-2 月，该公司煤炭铁路外运量累计达 200.28 万吨，突破 200 万吨大关。

【平煤神马集团今年计划关闭 17 对矿井 压减产能 381 万吨】平顶山日报消息，随着煤炭行业去产能力度的不断加大，平煤神马集团拉开了新一轮的减产限产大幕。该集团 2017 年计划关闭矿井 17 对，压减产能 381 万吨，分流安置职工 6300 人。

【平煤神马混改方案将出台 河南国企改革步入深水区】作为河南省国资委设立的首批混合所有制改革试点企业，平煤神马集团混改推进将再次提速。“2016 年四季度业绩有明显好转，因此员工工资会在 2015 年低谷时期的基础上有一定提升。”21 世纪经济报道援引平煤神马资本运营部部长于泽阳表示，近期集团正在制定混改推进方案，预计三月底出台。

【印度煤炭公司上调炼焦煤价格 印度钢铁管理公司称难以消化】3 月 6 日，印度煤炭公司（Coal India）一位高管表示，1 月份，公司上调了炼焦煤价格，但调价前并未与其主要用户印度钢铁管理公司（SAIL）进行任何商讨，原因是公司多次请求但后者并没有与其进行沟通。



【印度国营港口本财年前 11 月进口动力煤同比降 12%】3 月 9 日,印度港口协会(Indian Ports Association)发布数据显示,本财年前 11 个月(2016 年 4 月-2017 年 2 月),印度 12 个大型国营港口共进口动力煤 8506 万吨,较去年同期下降 12%。

【泰国最大煤炭贸易商开建中国分销中心】中新社消息,3 月 9 日,泰国最大煤炭贸易商万浦集团与广西北部湾国际港务集团在南宁签订战略合作协议,决定共同将北部湾港打造成为万浦集团在中国的煤炭分销中心,共同开拓东盟国家煤炭市场。

【阿达罗能源 2016 年净利润大增 126%】2016 年,印尼第二大煤炭生产商阿达罗能源公司(Adaro Energy)净利润大增 126%至 3.41 亿美元,主要是由于收入成本降低 14%至 18.4 亿美元。去年,阿达罗能源净收入下降近 6%至 25.2 亿美元。

【葛洲坝集团承建巴基斯坦最大水电站项目】人民网消息,中国葛洲坝集团股份有限公司(简称“葛洲坝集团”)于 3 月 8 日在巴基斯坦首都伊斯兰堡同巴水电开发署举行了达苏水电站主体工程建设协议签约仪式。达苏水电站地处帕米尔高原,当地水利资源丰富,但是地形地貌复杂,是巴基斯坦工程难度最大的水电项目。该电站一期工程规划装机容量 2160MW,造价估算为 25 亿美元。

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。