



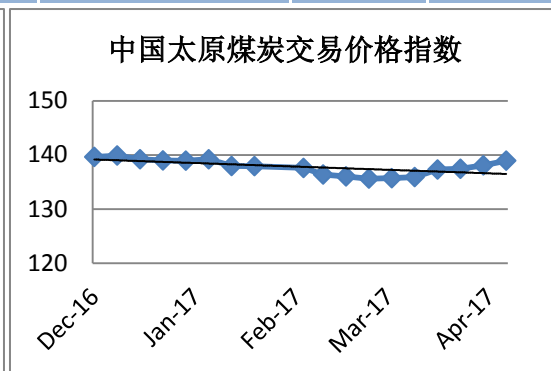
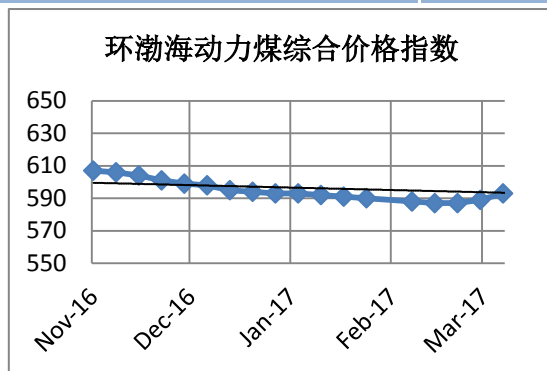
煤炭行业周报(第一百六十一期)

- 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微降，太原煤炭交易价格指数微涨，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）	2017/4/6	604	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/3/31	138.08	0.63	0.46%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/3/31	128.53	1.21	0.95%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/3/31	163.12	0.08	0.05%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/3/31	145.55	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/3/31	103.27	0	0.00%



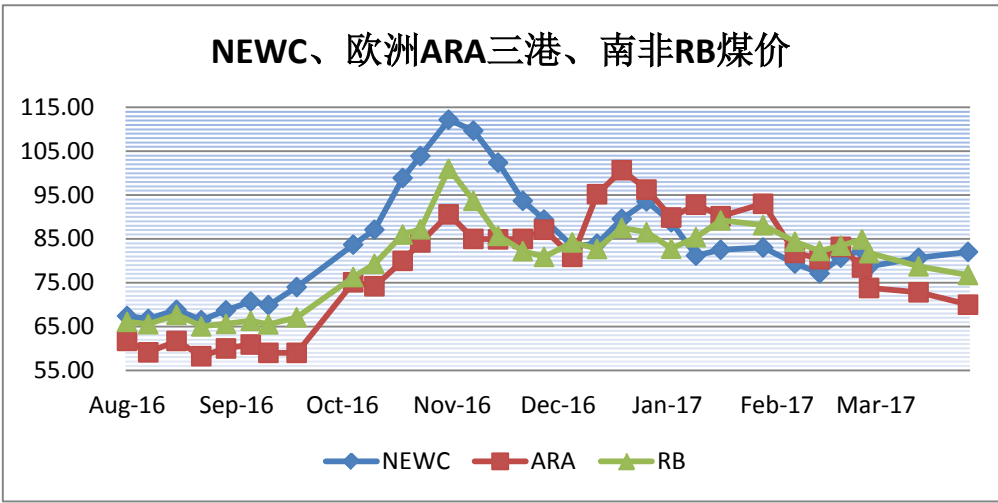
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2017 年 3 月 30 日，纽卡斯尔港价格上涨 1.32 美元/吨，为 82.03 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 2.83 美元/吨，为 69.99 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 1.98 美元/吨，为 76.76 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/3/30	82.03	1.32	1.64%
欧洲 ARA 三港	2017/3/30	69.99	-2.83	-3.89%
南非 RB	2017/3/30	76.76	-1.98	-2.51%



一周综述

动力煤: 受铁路运费上调等因素影响, 秦皇岛动力煤价格先跌后涨, 与上周基本持平, 近期, 榆林地区煤矿加速复产, 山西煤炭管理部门也督促有关市县对符合条件的煤矿加速复工复产, 随着供应增加叠加 4 月是传统消费淡季、水电开始出力, 动力煤价格将面临下行压力。

炼焦煤: 京唐港山西产主焦煤价格较为平稳, 近期, 焦炭价格已经经历三轮上涨, 累计涨幅达 200 元/吨, 在高利润的驱动下, 高炉的开工率不断上升, 对焦炭价格形成支撑, 焦煤方面, 在焦炭价格强势上涨的带动下, 焦煤需求好转, 库存明显下降, 部分煤种上涨 20-50 元/吨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【环境保护部印发《高污染燃料目录》 环保工作再升级】环保部 4 月 2 日消息，为改善城市大气环境质量，根据全国人大常委会 2015 年 8 月 29 日修订通过的《中华人民共和国大气污染防治法》第三十八条规定，环保部组织编制了《高污染燃料目录》并现予发布。本目录自发布之日起实施。原国家环境保护总局 2001 年发布的《关于划分高污染燃料的规定》（环发〔2001〕37 号）同时废止。

【宁夏公布“十三五”节能降耗和循环经济规划】宁夏日报报道，4 月 4 日，《自治区节能降耗与循环经济“十三五”发展规划》经宁夏回族自治区第 86 次常务会审议通过，即将启动实施。《规划》提出，到 2020 年，宁夏轻重工业比达到 25：75，扣除宁东煤化工项目影响，单位 GDP 能耗比 2015 年下降 14%、能源消费总量控制在 8800 万吨标准煤以内，单位工业增加值能耗下降 15%，固废综合利用率达到 80%。

【山西省逐步释放煤炭先进产能】黄河新闻网消息，1 月份召开的山西省煤炭工作会议提出，今年要进一步打通“六个通道”，新增加先进产能 7000 万吨。近日，晋能集团旗下王家岭煤业公司 500 万吨/年矿井及配套选煤厂项目顺利通过矿井项目竣工综合验收。此举标志着山西又一重点煤矿正式落地，先进煤炭产能正逐步释放。

【江西省提前完成钢铁去产能十三五目标】2016 年江西省退出粗钢产能 433 万吨、生铁产能 50 万吨，提前完成了 2016 年乃至十三五期间化解过剩产能任务，入榜财政部“2016 年钢铁煤炭去产能拟激励省份公示名单”。

【赵英民带队赴天津督查 部分地区和企业污染问题突出】环保部官网消息，4 月 4 日，环境保护部副部长赵英民到达天津开展重污染天气督查工作。督查期间，先后对涉气企业、道路及工地进行重点督查。督查发现，天津市启动重污染天气橙色预警近两天后，仍存在部分着火点管控仍不到位、静海区大邱庄镇钢铁企业环境污染问题突出及部分企业应急预案措施落实不到位等问题。



► 行业新闻

【3 月国际炼焦煤市场分析及 4 月预测】近日，受澳大利亚热带气旋袭击影响，加之中国及其他主要进口市场需求依旧强劲，亚太炼焦煤市场陷入了紧张局面，进一步推高煤价。亚太地区煤炭价格上涨，贸易商转向大西洋盆地的低成本煤炭，美国和哥伦比亚煤炭出口量出现增长。

【亚行预测：中国 2017 年 GDP 增长率为 6.5% 2018 年为 6.2%】4 月 6 日，亚洲开发银行发布《2017 年亚洲发展展望》预测，中国国内生产总值(GDP)增长率将从 2016 年的 6.7%放缓至 2017 年的 6.5%，2018 年则为 6.2%。

【页岩气开发现状及未来展望】截至 2016 年 10 月，全国累计探明页岩气地质储量 5441 亿立方米，2015 年全国页岩气产量 45 亿立方米。2016 年，实践开发的页岩气矿业 54 个，面积 17 万平方公里。近年来，在开发页岩气资源上获得 3 大突破，使我国传统的能源供需格局发生了根本性的变化。

【中国外管局：外汇储备规模可能进一步趋于稳定】外管局称，一季度跨境资本流出压力总体有所缓解，外汇储备规模的变动正在逐步趋于稳定。未来中国经济仍将保持平稳较快增长的态势，经常账户顺差将继续保持在合理区间，跨境资本流动继续向着均衡状态收敛，人民币汇率市场化形成机制改革稳步推进，外汇储备规模可能进一步趋于稳定。

【主产区煤价涨跌互现 市场预期趋稳下跌】本周动力煤主产地价格整体持稳，局部地区有涨跌。榆林 5800 大卡动力煤坑口含税 470 元/吨，涨 10 元；大同 5500 大卡动力煤坑口含税 485 元/吨，不变；鄂尔多斯 5500 大卡动力煤坑口含税 385 元/吨，不变。

【山西动力煤：煤价稳中有涨 需求稍弱】截止到 2017 年 4 月 7 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤 485 元/吨，不变；朔州 5000 大卡动力煤 400 元/吨，不变；长治 5800 大卡原煤报价 600 元/吨，涨 20 元。本周山西地区动力煤价格稳中有涨。

【刘新华：炼焦煤供需将保持紧平衡状态 2017 年炼焦煤价格总体呈高位回落趋势】刘新华表示，由于煤炭供应增加受到一定限制，加之煤炭产地、中转地、终端用户库存水平均相对较低，今年价格易涨难跌，调整幅度有限。预计柳林低硫焦煤价格全年下跌幅度在 300 元/吨，低点 1300 元/吨左右，全年平均 1415 元/吨左右，比 2016 年高点回落 12%，但比 2016 年平均水平 916 元/吨高出 500 元/吨，高 54%。



【2017 年以来山西省煤炭价格逐月回升】据太原晚报报道，减产量去产能，促进煤炭供求关系改善。从去年上半年开始，山西省煤价开始恢复性上涨，煤炭价格逐月回升，煤炭企业扭转了全行业亏损局面，日渐进入良性发展通道。对此，不少业内人士表示，多重因素叠加促成煤炭价格恢复性上涨，但煤炭行业仍未走出困境，防止煤炭经济大起大落仍是今后一段时期的重点。

【甘其毛都口岸煤炭进口创四项新高】4 月 6 日从内蒙古乌拉特出入境检验检疫局获悉，甘其毛都口岸煤炭进口创单日、单周、单月、单季度历史新高。一季度，甘其毛都口岸进口煤炭 450 万吨，创下单季度历史新高，货值 3.6 亿美元。3 月份创下煤炭进口单月历史新高，其中 3 月 13 日至 19 日进口 46 万吨，创下单周历史新高。单日历史新高出现在 2 月 15 日，进口 8.8 万吨。煤炭进口“井喷”的主要原因是国家去产能政策影响和市场供应紧张。

【3 月中国从纽卡斯尔港煤炭进口量同环比双增】最新数据显示，3 月份，中国从瓦拉塔港务集团（Port Waratah Coal Services）运营的两个煤码头共进口煤炭 113.73 万吨，同环比分别增加 21.84 和 31.98%，创 4 个月以来新高。

【乌克兰 3 月煤炭产量同比减少 12.6%】4 月 6 日，乌克兰能源与煤炭工业部（Energy and Coal Industry Ministry）初步统计数据显示，3 月份，乌克兰共产煤 298 万吨，较去年同期的 341 万吨减少 12.6%，较 2 月份产量 371 万吨下降 19.7%。

➤ 企业&资本新闻

【山西焦煤长协量占销售计划 70%以上 中长期合同将有助于稳定炼焦煤市场】在 4 月 7 日由中国煤炭资源网、中国（太原）煤炭交易中心主办的“2017 年（第七届）国际炼焦煤资源与市场高峰论坛”会议上，山西焦煤集团煤焦销售有限公司计划部部长薛文旭表示，目前，山西焦煤与 14 家钢企的中长期合同量已经占到全部销售计划量 70%以上，下一步还将有若干大型钢企继续签订长协，预计届时山西焦煤长协量将达到 80-85%左右。

【中石油力降成本初步实现页岩气效益开发】目前，中石油等企业的页岩气开采成本已大幅降低，3500 米以浅页岩气资源初步实现规模效益开发。新华社消息称，中石油的页岩气开发采用“丛式井”设计，一个典型的平台由 2 排共 6 口井构成，相比地下钻井区域，地面占地面积很小，页岩气“丛式井”设计较常规天然气单井部署可减少土地占用 70%以上；在页岩气



开发的钻井和压裂阶段，均采用“工厂化”施工，即对一个平台的 6 口井，实现流水线作业，优化了资源配置，减少了工序切换的环节，节约了时间。

【神新能源一季度商品煤销量 756.8 万吨 同比增长 25%】神华集团网站消息，截止 3 月 31 日，神新能源公司销售商品煤 756.81 万吨，同比增加 151.37 万吨，增长 25%，累计盈利 355 万元，同比减亏 4180 万元，实现了首季开门红。

【唐山港拟投资 11.79 亿建设京唐港区煤炭储运堆】2016 年，由于国内发用电量平稳增长、动力煤市场回暖等因素影响，环渤海动力煤价格整体呈上升趋势，京唐港区煤炭发运量也稳步提升，36 号至 40 号煤炭泊位全年下水动力煤完成 2529.42 万吨，相比 2015 年完成的 637.93 万吨增长了 296.50%。同时，随着京唐港区东港站改造的逐步建设、完工，后方铁路车场及正线能力将大幅提升，煤炭进港的瓶颈完全解决，也将极大地吸引煤炭在京唐港区下水、外运。京唐港区 36 号至 40 号煤炭泊位针对焦煤和动力煤两种货种的不同运输方向，分别设计了“焦煤卸船系统”(36#~37#泊位)和“动力煤装船系统”(38#~40#泊位)。

【山煤国际 2016 年净利润 3.08 亿元 原煤完全成本 127 元】山煤国际能源集团股份有限公司最新公告显示，受先进产能释放和落实基建转生产矿井标准影响，2016 年完成煤炭原煤产量 2146 万吨，同比增幅为 9.9%。该公司在公告中表示，煤炭行业去产能任务还十分艰巨，加之煤炭安全生产形势日益严峻，短期内其产能扩张的可能性不大。

【鞍钢集团与兴业银行签订 100 亿元债转股基金合作协议】5 日，兴业银行与鞍钢集团达成 100 亿元债转股基金合作意向，这意味着兴业银行首单市场化债转股项目即将落地。根据协议，双方首期共募集资金 50 亿元，期限 10 年。兴业银行行长陶以平介绍，以此次债转股合作为契机，该行将为鞍钢集团提供全方位综合金融服务，在资本权益、交易银行等业务领域开展深入合作，全力支持鞍钢集团整合战略资源、开拓市场，促进“中国制造”走向世界。

【协鑫完成并购美国太阳能巨头】4 月 5 日，协鑫集团旗下保利协鑫宣布于美国时间 3 月 31 日完成对美国太阳爱迪生公司（SunEdison）的收购案实施。太阳爱迪生公司曾是全球最大的清洁能源资产公司之一。

【印度煤炭公司 2016-17 财年产量低于目标 4448 万吨】4 月 3 日，印度煤炭公司（Coal India）初步统计数据显示，2016-17 财年，印度煤炭产量为 5.5413 亿吨，较产量目标 5.9861 亿吨低 4448 万吨。数据显示，2016-17 财年，印度煤炭公司煤炭销量同样低于目标 5545 万吨。



【受热带气旋袭击 嘉能可发布不可抗力声明】近日，因热带气旋“黛比”袭击澳大利亚博文盆地（Bowen Basin），造成当地铁路运输、港口供货中断，4 月 5 日，全球矿业公司嘉能可集团（Glencore）发布不可抗力声明，成为热带气旋袭击昆士兰后第五家宣布不可抗力的企业。

【博地能源退出破产 纽交所重新上市】美国矿商博地能源（Peabody Energy）近日退出长达一年的第 11 章破产保护，于 4 月 4 日重新回到纽约证券交易所。

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。