



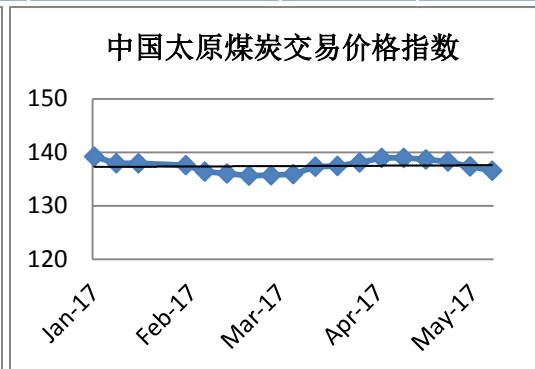
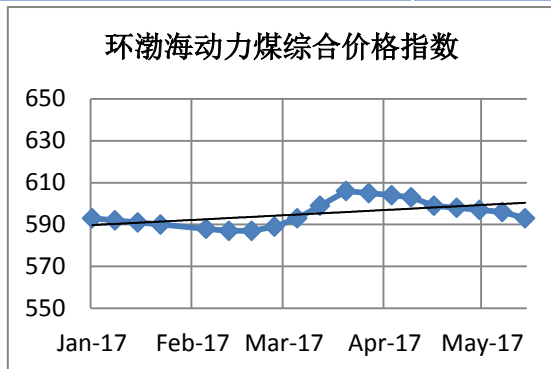
煤炭行业周报(第一百六十七期)

- 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下降了 3 点，太原煤炭交易价格指数也略有下跌，国际煤价继续下跌。
- 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）	2017/5/17	593	-3	-0.50%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/5/12	136.55	-0.8	-0.58%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/5/12	124.84	-1.22	-0.97%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/5/12	163.19	-0.33	-0.20%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/5/12	146.39	-0.59	-0.40%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/5/12	105.36	-0.31	-0.23%



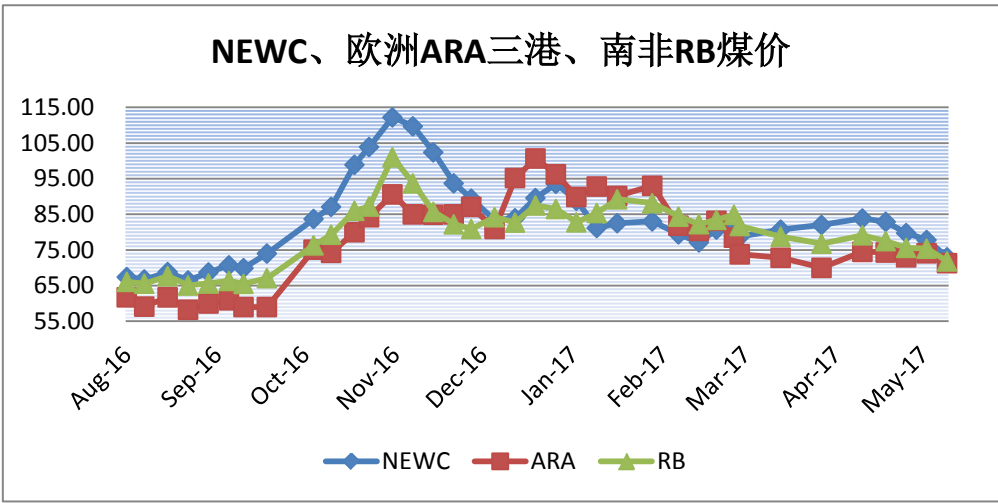
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全部下跌。截止 2017 年 5 月 12 日，纽卡斯尔港价格下跌 4.85 美元/吨，为 72.95 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 2.78 美元/吨，为 71.31 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 3.58 美元/吨，为 71.80 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/5/12	72.95	-4.85	-6.23%
欧洲 ARA 三港	2017/5/12	71.31	-2.78	-3.75%
南非 RB	2017/5/12	71.80	-3.58	-4.75%



一周综述

动力煤: 动力煤价格继续下行, 截至 5 月 12 日, 秦皇岛 5500 大卡动力末煤报价 583 元/吨, 较上周下降 26 元/吨, 与此同时, 电厂和港口库存继续快速回升, 六大发电集团动力煤最新库存 1201 万吨, 较上周增加 17.86 万吨, 库存可用天数 19.31 天, 已经恢复至合理水平。港口煤炭库存大幅增长, 同时电厂补库需求减弱, 动力煤供求总体宽松, 煤价仍有下行空间。

炼焦煤: 京唐港山西主焦煤价格自 3 月以来首次下跌, 现价 1505 元/吨, 较上周下跌 5 元/吨。目前主产地山西地区炼焦煤已经开始出现滞销压力, 库存上升, 部分煤企开始降价销售。下游焦炭方面, 本周山东重点钢企纷纷下调焦炭采购价, 目前山东、河北钢厂的焦炭库存已经恢复至正常偏高的水平, 开始限制焦炭采购, 焦炭需求进一步减弱, 焦炭价格仍有下行压力。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【多部门或出新政限煤炭进口】发改委日前在发布的《2017 年煤炭去产能实施方案》中提到，要严控劣质煤生产流通和进口使用，认真落实《商品煤质量管理暂行办法》，严格进口检验标准和程序。

【发改委：不能简单地将去产能等同于去产量】发改委政策研究室副主任兼新闻发言人孟玮指出，产量的多少主要取决于供需关系和价格变化，产量变化是要适应满足市场需求，由企业根据市场供求变化自主决定，由市场说了算。因此，不能简单地将去产能等同于去产量，更不能把两者混为一谈。

【发改委：钢铁、煤炭去产能取得良好开局】日前，国家发改委政策研究室副主任兼新闻发言人孟玮表示，今年去产能工作取得了良好开局。截至目前，今年全国共退出钢铁产能 3170 万吨，完成年度任务的 63.4%；共退出煤炭产能 6897 万吨，完成年度任务的 46%。

【三部门开展煤矿超层越界开采专项检查整治督导】国土资源部从 5 月 16 日在国土资源部召开的煤矿超层越界开采专项检查整治行动督导调研动员部署座谈会上获悉，近期，国土资源部、国家安全生产监督管理总局、国家煤矿安全监察局三部门将组成 9 个调研组，赴全国 25 个产煤省（区、市）和新疆生产建设兵团，开展督导调研。国土资源部党组成员、副部长凌月明在座谈会上强调，调研组要深入基层，实事求是，总结地方好经验好做法，为今后建立维护矿产资源开发秩序和安全生产长效机制打下基础。

【内蒙古公布“十三五”节能方案 万元 GDP 能耗要下降 14%】人民日报 5 月 17 日消息，内蒙古自治区人民政府日前公布《“十三五”节能降碳综合工作方案》，提出到 2020 年，全区万元 GDP 能耗比 2015 年下降 14%，能源消费总量控制在 2.25 亿吨标准煤以内，能源消费年均增速控制在 3.5% 以下。全区工业固体废弃物综合利用率达到 55%，农作物秸秆综合利用率达到 85%。

【“十三五”河北煤炭消费量将降 10%】4 月底，《河北省节能“十三五”规划》（以下简称《规划》）出台，规划全省能源消费总量控制在 32785 万吨标准煤以内。“十三五”期间煤炭消费总量下降 10% 左右。



【“西南煤海”贵州依托大数据做好“煤文章”】中新网 5 月 17 日从贵州省政府获悉，贵州省政府日前下发《关于煤炭工业淘汰落后产能加快转型升级的意见》（以下简称“意见”），深入推进煤炭供给侧结构性改革，淘汰落后产能，促进高碳能源低碳发展、黑色能源绿色发展，做好“煤文章”、打好“能源牌”。

【山东省 21 处煤矿被责令停业】工人日报日前从山东煤矿安监局了解到，该局已经完成煤矿 52 处安全“体检”，出具体检报告 49 份，查处隐患和问题 2060 条，责令停止作业 21 处，“体检”罚款 445.5 万元。

【外媒：俄罗斯与沙特支持延长石油减产协议 至 2018 年 3 月底】美媒称，俄罗斯能源部长和沙特石油大臣 15 日表示，全球主要产油国的减产协议应延长九个月至 2018 年 3 月底，以稳定原油市场，并使全球原油库存恢复到五年平均水平。

【文在寅：8 座煤电厂将于下月关闭】韩国文在寅总统 15 日指示，作为减少细小颗粒物的对策，6 月份将暂时关闭运转时间超过 30 年的 8 座老旧煤炭发电厂。他还决定，在任期内关闭全部 10 座老旧火力发电厂，并从头开始重新考虑目前在建的火力发电厂。

➤ 行业新闻

【4 月份原煤产量恢复性增长 产地集中度提高】产能置换政策落地，将有利于加快淘汰落后产能，先进产能将进一步释放。而煤矿全面恢复 330 个工作日生产制度，煤炭供应则将更趋宽松。

【动力煤价格连续八周下降 后期跌势空将延续】随着市场的不断走弱，动力煤价格持续下跌。据中国煤炭资源网数据显示，CR 动力煤价格指数已经连续八周持续下降，截止 5 月 15 日，CR 动力煤价格指数 519.5，较 3 月 20 日高点时的 598.8，下降 13.2%。

【煤企提升产量 或增加国际市场供应过剩风险】近日，生产商与分析师表示，随着煤价升高，煤炭供应量呈上升趋势，虽然印尼等国发电量增加或推动煤炭需求增长，但全球煤炭市场或将面临供应过剩风险。

【供需格局主导定价体系 铁矿石中长期存下行压力】机构分析认为，影响铁矿石价格的因素主要有铁矿石市场供需格局、行业集中度、钢价走势和海运费四个方面，其中供需格局占据主要地位。中长期全球铁矿石供给持续扩张，而需求见顶叠加废钢替代效应增强，铁矿石



需求或下行，供过于求的局面难以缓解，矿价存在下行压力。

【2017 年 1-4 月份火电增长 7.8% 水电发电负增长】中国国家发改委 5 月 18 日消息称，从用电情况看，1—4 月，全社会用电量约 1.93 万亿千瓦时，同比增长 6.7%，增速较去年同期回升 3.8 个百分点。受近期重点水电厂来水偏枯等因素影响，水电发电量负增长，火电发电量增长 7.8%。

【山西 4 月份铁路外销煤炭分析】最新数据显示，山西省 2017 年 4 月份铁路煤炭外销 2511.4 万吨，环比上升 2.8%，同比下降 0.4%。其中国有重点矿 4 月外销煤炭 2163.7 万吨，环同比分别下降 3.2%、2.4%；地方集团煤炭外销 347.7 万吨，环比、同比分别上升 67.8%和 14.9%。

【2017 年 1-4 月份江西煤电运行情况】江西省能源局 16 日公布的数据显示，1-4 月，全省各统调火电厂累计调入电煤 1005.32 万吨(日均调入 8.38 万吨)，同比增加 156.56 万吨。

【山西晋城煤炭价格涨势趋稳】据太行日报报道，最近，晋城市煤炭类产品价格由年前快速上涨转变为平稳上涨。1-4 月份，全市煤炭类产品价格的月环比涨幅分别为 0.2%，0.8%，3.9%和 2.4%，4 月份环比涨幅回落。

【2014-2016 年中国清洁能源投资市场稳步发展】证券时报消息，5 月 16 日，普华永道发布《2016 年中国清洁能源及技术行业投资研究报告》，报告称，2014 至 2016 年间，中国清洁能源及技术行业投资市场整体稳步发展。2015 年 PE/VC 投资案例数最多，共 143 宗；但 2016 年投资总额最高，达 13.65 亿美元。

【前 4 月鲅鱼圈口岸进口俄罗斯煤炭增长 106.09%】据营口日报报道，中俄两国在“一带一路”倡议框架下，稳步推进各领域合作。鲅鱼圈口岸作为我国重要的资源类商品入境口岸，已渐成“一带一路”新桥头堡。据鲅鱼圈检验检疫局统计，今年 1 至 4 月，鲅鱼圈口岸进口俄罗斯煤炭 18.96 万吨，同比增长 106.09%。

【哥伦比亚一季度煤炭产量增 3%】5 月 16 日，哥伦比亚国家矿业局(National Mining Agency)在一份声明中表示，第一季度，哥伦比亚煤炭产量为 2220 万吨，较去年同期增长 3%。

➤ 企业&资本新闻

【神华集团与希腊公司签订合作协议 预计规模将达 30 亿欧元】商务部网站消息，希腊《每日报》5 月 13 日报道，5 月 12 日，希腊库普罗佐斯集团(Copelouzos)与中国神华集团宣布签



订合作协议,就合作开发绿色能源和在希腊及其他国家升级改造发电设备、促进环保达成一致意见。

【中国神华 4 月煤化工产销数据】5 月 15 日,中国神华公布了 2017 年 4 月份主要煤化工数据。2017 年 4 月销售 2.95 万吨聚乙烯、2.86 万吨聚丙烯,同比分别上升 298.6%、333.3%;1-4 月累计销售聚乙烯 12.23 万吨、聚丙烯 11.41 万吨,同比分别上升 39.0%、38.5%。

【川煤集团持续亏损引资金链紧张 连续三次债务违约 25 亿元】日前,四川最大的煤炭国企——川煤集团由于资金链紧张,再次发生 10 亿元债务违约。从去年 6 月份开始,在不到一年的时间内,川煤集团已经发生三次债务违约,共计 25 亿元。对此,业内认为,在煤价下跌的过程中,川煤集团亏损严重,盈利和偿债指标都快速恶化,再融资也较为困难。更严峻的是,尽管川煤集团已深陷债务危机,但其仍有煤矿需要整合,导致财务杠杆还在上升,债务负担处于不断加重状态。

【陕煤韩城矿业与中铝山西分公司签订煤炭供应战略合作协议】韩城矿业网站消息,5 月 15 日,韩城矿业与中国铝业山西分公司举行了战略合作签字仪式。中国铝业山西分公司副总经理蔺迎征表示,乘着“一带一路”国际合作高峰论坛召开的东风,双方举行煤炭供应战略合作签字仪式,是双方共同开放合作、优势互补的结果。

【俄“科尔马尔”煤炭公司与宝武钢铁签署焦煤供货合同】商务部网站消息,据俄远东发展部网站 5 月 16 日报道,俄“科尔马尔”煤炭公司与中国宝武钢铁集团签署供货合同,拟向中方供应 24 万吨优质焦煤,合同期自 2017 年 4 月至 2018 年 3 月,货源来自由“科尔马尔”投资建设的“伊纳格林”选矿厂。

【煤价上涨 泰国万浦一季度收入大增】泰国最大的煤炭贸易商万浦公司(Banpu)最新季度业绩报告显示,今年第一季度,公司总收入 6.33 亿美元(43.6 亿元),较去年同期增长 15%。同期,万浦公司息税折旧及摊销前利润(EBITDA)为 2.16 亿美元,同比大增 93%,环比持平。

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。