



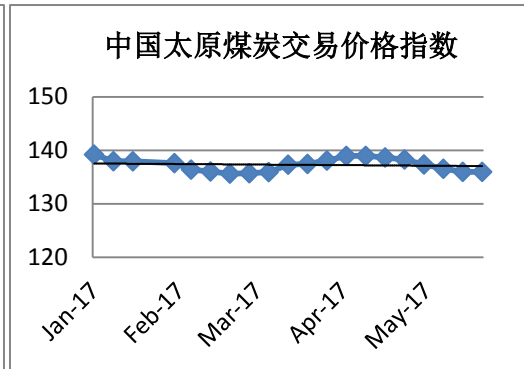
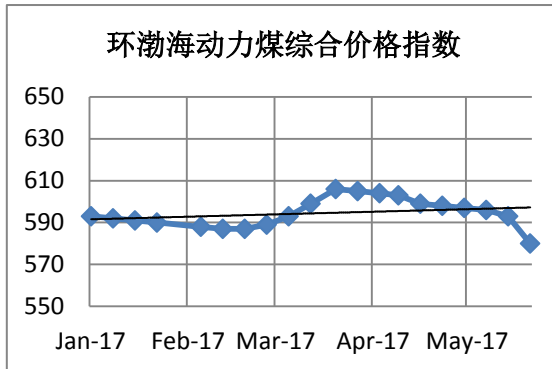
煤炭行业周报(第一百六十九期)

- 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降幅扩大，太原煤炭交易价格指数也略有下跌，国际煤价全线上涨。
- 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)	2017/5/24	580	-13	-2.19%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/5/26	134.88	-1.09	-0.80%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/5/26	121.78	-2.17	-1.75%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/5/26	162.77	-0.04	-0.02%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/5/26	146.39	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/5/26	105.17	0.01	0.01%



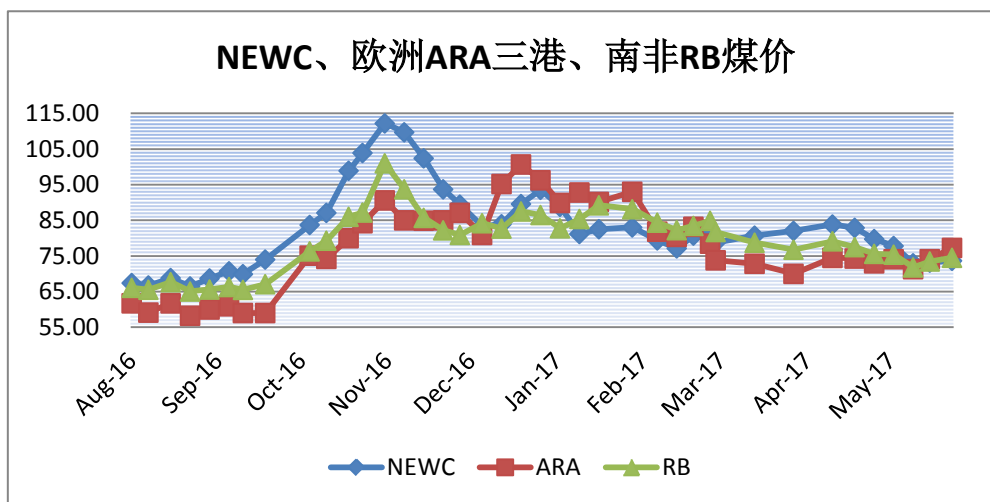
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全部上涨。截止 2017 年 5 月 26 日，纽卡斯尔港价格上涨 0.21 美元/吨，为 73.66 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 2.95 美元/吨，为 77.27 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 0.9 美元/吨，为 74.5 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/5/26	73.66	0.21	0.29%
欧洲ARA三港	2017/5/26	77.27	2.95	3.97%
南非RB	2017/5/26	74.50	0.90	1.22%



一周综述

动力煤: 价格继续下行, 秦皇岛 5500 大卡动力末煤报价 557 元/吨, 较上周下降 5 元/吨, 跌势有所放缓, 短期来看, 煤价仍有一定的下行压力, 电厂库存回升超预期, 电厂库存高位降低电厂补库的积极性, 市场观望氛围较浓; 港口最新库存 571.5 万吨, 仍处于相对高位。但煤价继续下行的空间将有限, 随着天气逐步转热, 预计 6 月中下旬煤价将逐步企稳。

炼焦煤: 价格继续下跌, 京唐港山西主焦煤价格为 1460 元/吨, 较上周下跌 20 元/吨, 由于目前下游钢厂的煤焦库存仍然处于高位, 尽管钢厂目前利润处于高位, 但是钢企打压煤焦价格力度不减, 天津港准一级冶金焦价格本周继续下跌, 随着山西环保影响减弱, 预计煤焦的供应将会增加, 进一步增加供应压力, 煤焦价格将继续下行。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【世行：碳定价全球新路径有助实现《巴黎协定》】经济参考报消息，5月31日，碳定价高层委员会在柏林确定了将全球气温升高控制在摄氏2度之内的碳定价范围。世界银行气候变化高级局长约翰·罗姆认为，引导气候行动融资的最强有力的手段之一是给碳定价，这一措施有助于《巴黎协定》目标的实现。

【自备电厂迎来规范期 燃煤电厂须承担基金和政策性交叉补贴】中国能源网消息，有关部门要求所有自备电厂公平承担社会责任，特别是燃煤自备电厂，必须承担基金和政策性交叉补贴。同时，将查处违法违规，全面清理去年新增的自备电厂。

【2017年以来全国共退出钢铁产能3170万吨 煤炭产能6897万吨】中国工业报消息，近日召开的国务院常务会议指出，今年以来，各地区、各部门继续狠抓工作落实，钢铁、煤炭行业淘汰落后产能又取得积极成效，全国共退出钢铁产能3170万吨、煤炭产能6897万吨，分别完成年度任务的63.4%和46%。

【国务院部署开展第四次大督查 包括煤钢行业去产能】据人民日报报道，为深入贯彻落实中央经济工作会议精神和《政府工作报告》要求，确保实现2017年全年经济社会发展主要目标任务，国务院近日发出通知，部署开展第四次大督查。

【今年28城市全面禁煤 实现煤炭消费总量负增长】中国能源网消息，近日，环保部印发了《京津冀及周边地区2017年大气污染防治工作方案的通知》，《方案》明确2017年在北京市，天津市，河北省石家庄、唐山、廊坊、保定、沧州、衡水、邢台、邯郸，山西省太原、阳泉、长治、晋城，山东省济南、淄博、济宁、德州、聊城、滨州、菏泽，河南省郑州、开封、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳28城市实施冬季清洁取暖重点工程。

【安徽：允许煤钢行业职工保留一定期限劳动关系离岗创业】安徽省人社厅消息，为贯彻落实《人力资源社会保障部等五部门关于做好2017年化解钢铁煤炭行业过剩产能中职工安置工作的通知》（人社部发〔2017〕24号）精神，安徽省人社厅会同省发展改革委、省经济和信息化委、省财政厅、省国资委联合印发《关于做好2017年化解钢铁煤炭行业过剩产能中职工安置工作的通知》（皖人社发〔2017〕22号）。



【山西市场化债转股提速 煤企借此释压】山西晚报消息，在去杠杆的背景下，山西的市场化债转股正在全面提速。目前，已经有六大煤企签署了不同规模的债转股协议。5月27日，在全省银行业深化服务实体经济系列活动暨风险防控推进会上，山西银监局局长张安顺介绍，截至目前，山西银行业共签署市场化债转股框架协议及达成意向共计1178亿元，债转股的主体主要为煤炭企业。

【美国正式退出《巴黎协定》】界面新闻消息，美国时间6月1日下午，特朗普在白宫玫瑰园宣布美国将退出致力于控制全球变暖程度的《巴黎气候协定》。并称此举的目的是为了更好地保护美国和美国人民的利益。

【印度将征收5%的太阳能产品税率 7月1日起实施】中国能源网消息，印度财政部长Hasmukh Adhia已证实，印度将对太阳能组件征收5%的商品及服务税(GST)，新税率将从7月1日开始实施。

➤ 行业新闻

【前4月90家大型煤企原煤产量7.8亿吨 增长0.2%】据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2017年1-4月，90家大型煤炭企业原煤产量完成7.8亿吨，同比增加0.02亿吨，上涨0.2%。其中，排名前10家企业原煤产量合计为4.7亿吨，占大型企业原煤产量的60.3%。

【煤焦期货：焦煤期货下跌 动力煤期货上涨】2017年6月1日，焦煤主力合约JM1709开盘于949元/吨，最高价965.5元/吨，最低价935.5元/吨，收盘于950.5元/吨，跌40.5元/吨，跌幅4.09%，成交量240784手，持仓量256360手，日减仓3838手。

【4月份中国钢铁行业运行情况】发改委网站发布的4月份钢铁行业运行情况显示，4月份，全国粗钢产量7278万吨，同比增长4.9%，增速同比提高4.4个百分点；钢材产量增长0.5%，增速与上年同期持平。焦炭产量增长5.9%，去年同期为下降3.4%。铁合金产量增长1.4%，回落4.9个百分点。钢材出口649万吨，比上月减少107万吨；进口108万吨，比上月减少22万吨。焦炭出口74万吨，比上月增加34万吨。

【我国海域可燃冰资源量约800亿吨油当量 天然气水合物将纳入新兴战略产业目录】中国地质调查局副局长、天然气水合物试采协调领导小组副组长李金发表示，天然气水合物资源潜力巨大。初步预测我国海域天然气水合物资源量约800亿吨油当量。



【煤企降价后销售情况暂无明显改观 炼焦煤弱势行情还将延续】煤企当前利润仍在较高水平，所以部分企业不惜让利意图抢占市场，导致市场同业间竞争激烈，价格战迹象明显，拉低了整个行业的话语权。这样短期炼焦煤市场情绪还是略显悲观，价格仍有向下可能。

【中国煤炭物流成本是美、日的 15 倍】煤炭是工业生产的“粮食”，其价格占到了火电、钢铁、化工等行业生产成本的多半，煤炭价格的变化直接影响着上述行业的盈利水平。而在煤炭行业，煤炭企业物流费用则高居成本之首，达 50%以上。换句话说，物流成本影响着工业企业的效益。

【2017 年宜宾页岩气将稳定在 18 亿方】从宜宾市发改委获悉，2017 年，宜宾市页岩气产能将稳定在 18 亿方。到 2020 年，宜宾市将建成页岩气产能 70 亿方/年规模(占全省页岩气产量的 70%)，累计投资超过 200 亿元;“十三五”后四年累计产气 122 亿方。

【1-4 月鄂尔多斯市就地转化煤炭 2870 万吨】1-4 月，鄂尔多斯全市规模以上工业企业就地转化煤炭 2870 万吨。煤炭就地转化的主要产品分别为：燃煤发电 224.9 亿度，增长 12.4%；焦炭 246.8 万吨，增长 10%；煤制尿素 48.2 万吨，下降 16.1%；煤制油 35.5 万吨，下降 6.3%；煤制甲醇 175.3 万吨，增长 3%；新增煤制气 1.5 亿立方米，增长 3.8%。

【日本 4 月动力煤进口量同比增加 环比下降】日本海关最新数据显示，4 月份，日本进口动力煤（包含烟煤和次烟煤）819.72 万吨，同比增加 8.39%，环比下降 15.05%。

【日本 4 月份炼焦煤进口量同环比均降】据日本海关最新数据显示，4 月份，日本进口炼焦煤 501.69 万吨，较去年同期进口量 511.47 万吨下降 1.91%，较 3 月份进口量 621.7 万吨下降 19.3%。

【南非 4 月动力煤出口环比降 2.04%】南非海关最新数据显示，4 月份，南非出口动力煤（烟煤）619.05 万吨，同比基本持平，环比下降 2.04%。

【4 月份韩国进口冶金煤环比降 3.6%】韩国海关最新数据显示，4 月份，韩国共进口冶金煤（炼焦煤和喷吹煤）247.81 万吨，同比下降 15.72%，环比下降 3.6%。

【4 月份韩国进口动力煤连续第四个月环比下降】韩国海关最新数据显示，4 月份，韩国进口动力煤（烟煤和次烟煤）856.79 万吨，较 3 月份进口量 880.23 万吨下降 2.66%，连续第四个月环比下降，较 2016 年 4 月进口量 727.72 万吨同比增长 19.15%。



► 企业&资本新闻

【**宝武钢铁集团启动旗下电商平台混改 引入 10 亿元战略投资和员工持股**】界面新闻消息，5 月 31 日，宝武钢铁集团旗下电商平台欧冶云商股份有限公司对外宣布了筹划已久的股权开放方案。今年 2 月，这家电商平台公告了向外部投资者开放不超过 30% 股权的计划。

【**神华集团成立 22 年资产规模增长 91 倍**】神华集团网站消息，神华集团是以煤炭为基础，煤炭、电力、铁路、港口、航运、煤制油与煤化工为一体，产、运、销一条龙经营的特大型能源企业。近年来，神华集团以习近平总书记“要坚定不移把国企做强、做优、做大”重要指示为指引，面对跌宕起伏的市场形势，立足当前，把握长远，坚持转变发展理念和方式，坚定“1245”清洁能源发展战略，紧牵能源供给侧结构性改革的“牛鼻子”打硬仗，智慧把握“加法”与“减法”的力度和节奏，创造了良好的经济效益，连续 21 年实现国有资本保值增值，资产质量不断夯实，切实履行了中央企业的经济责任、政治责任和社会责任。截至 2017 年 4 月底，企业总资产达 10,143 亿元，突破万亿元，较 1995 年神华集团成立之时增加了 10032 亿元，增长 91 倍；2016 年营业收入 2479 亿元，实现利润 361 亿元，分别较 1995 年增长了 354 倍和 516 倍。

【**阿尔法出售西弗吉尼亚闲置炼焦煤资产**】5 月 30 日，阿尔法自然资源公司（Alpha Natural Resources）表示，公司已经将位于西弗吉尼亚州的格林瓦利煤矿（Green Valley）出售给昆伍德煤炭公司（Quinwood Coal Company）。

【**价格上涨 俄梅切尔一季度净利润大增**】5 月 31 日，俄罗斯采矿与金属龙头梅切尔集团（Mechel）称，受产品价格上涨支撑，今年一季度公司净利润大增至 139 亿卢布（16.7 亿元）。

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。