



# 煤炭行业周报(第一百七十二期)

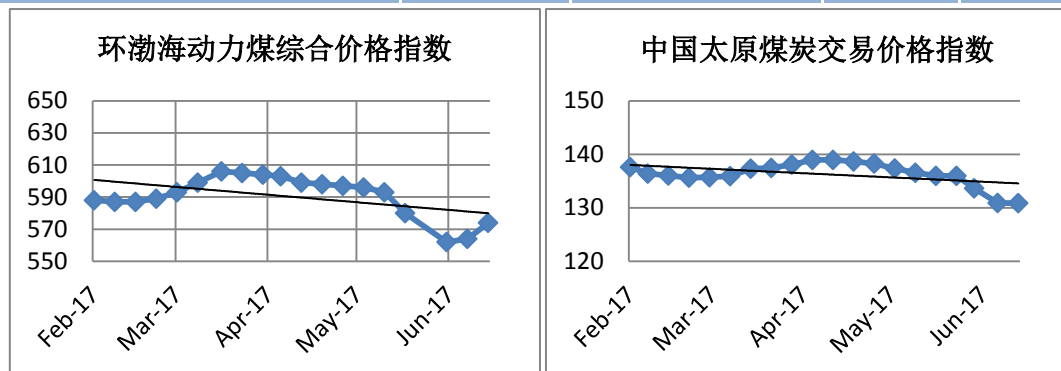
## 1、市场回顾

### 2、行业重点新闻

### 1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数上扬迅猛，太原煤炭交易价格指数略有下跌，国际煤价普遍上涨。
- 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）	2017/6/21	574	10	1.77%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/6/16	130.87	-0.03	-0.02%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/6/16	116.85	0.19	0.16%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/6/16	160.12	-0.4	-0.25%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/6/16	139.53	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/6/16	104.56	-0.07	-0.05%



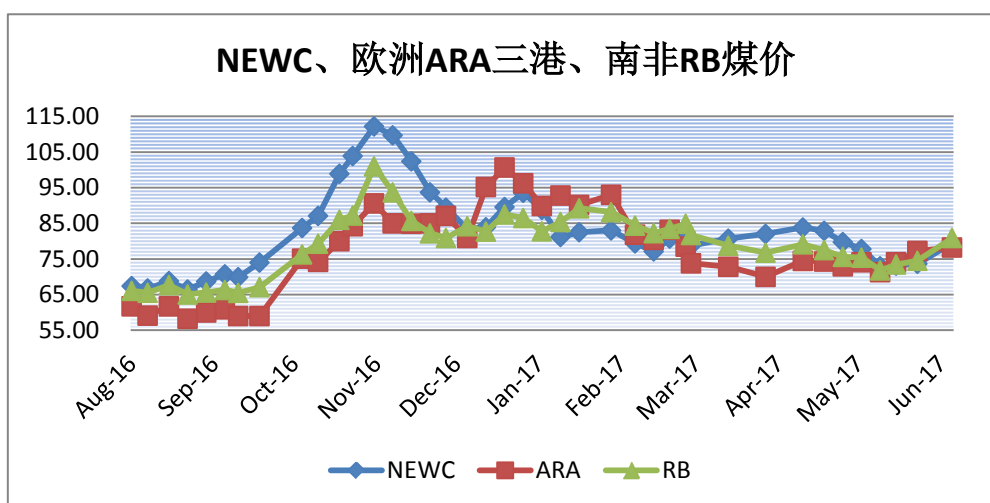
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价普遍上涨。截止 2017 年 6 月 15 日，纽卡斯尔港价格上涨 2.87 美元/吨，为 83.66 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 0.15 美元/吨，为 78.42 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.89 美元/吨，为 80.21 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/6/15	83.66	2.87	3.55%
欧洲 ARA 三港	2017/6/15	78.42	0.15	0.19%
南非 RB	2017/6/15	80.21	-0.89	-1.10%



## 一周综述

**动力煤：**本周动力煤价格继续上涨，秦皇岛 5500 大卡动力煤最新报价 570 元/吨，较上周上涨 17 元/吨，到达绿色区间顶部。预计短期内煤价仍有上行的动力，随着 7、8 月用电高峰的到来，电厂的日耗煤量将继续上升，而目前电厂的库存可用天数仅为 18 天，低于历史平均水平，电厂补库价格拉动煤炭需求。

**炼焦煤：**本周炼焦煤价格继续下跌。京唐港山西主焦煤价格下跌 20 元/吨至 1380 元/吨，澳洲主焦煤价格下跌 50 元/吨。下游钢企炼焦煤库存多数仍处于较高水平，采购积极性差；产地方面，山西地区煤矿库存增加明显，降价减库存压力大。随着钢市传统消费淡季的到来和去产能影响的逐渐减弱，预计钢材供需宽松，钢价面临下行压力，将对焦煤价格形成压制。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【《国务院关于修改〈建设项目环境保护管理条例〉的决定（草案）》获得通过】中国环境报6月21日消息，根据全国人大常委会新修订的《环境影响评价法》，国务院常务会议通过了《国务院关于修改〈建设项目环境保护管理条例〉的决定（草案）》。

【安监总局：防范和遏制煤矿水害重特大事故】6月22日，国家安全监管总局、国家煤矿安监局召开全国煤矿水害防治工作视频会。国家安全监管总局副局长、国家煤矿安监局局长黄玉治强调，不断提高煤矿水害防治工作水平，有效防范和坚决遏制重特大事故。

【环保部将上收环境监测站点监测事权 避免西安造假案再发】新华网消息，日前从环境保护部了解到，为了杜绝西安环境监测数据造假案的再次发生，环保部将加快推进环境监测体制改革，按照“谁考核、谁监测”的原则，推进完成国控环境监测站点监测事权上收，从体制上保障监测数据免受行政干预。

【南方五省区跨省区月度电力交易规则出台】新华社消息，广州电力交易中心日前发布《南方区域跨区跨省月度电力交易规则（试行）》，将应用于广东、广西、云南、贵州和海南五省区的跨省区电力交易。相关人士认为，这一南方地区电力体制改革的新举措，有助于推进区域电力市场建设，优化资源配置，改善“西电东送”中遇到的一些难题。

【四川省出台煤矿安全责任监察办法】四川新闻网从四川省安全监管局(四川煤监局)获悉，为落实“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”要求，推动煤矿企业落实安全生产主体责任，近日，四川煤监局印发了《四川煤矿安全责任监察办法(试行)》(以下简称《办法》)，对煤矿企业及其管理人员不履行或不严格履行安全生产职责的行为开展责任追究，倒逼煤矿企业建立生产经营全过程安全责任追溯制度，健全“明责、知责、履责、问责”安全生产责任运行机制。

【唐山鼓励钢铁产能减量出售】近日，河北省唐山市发布《唐山市人民政府办公厅关于实施约束性资源使用权交易的意见》(简称“《意见》”)，《意见》规定，明确各县(市)区和重点企业能耗、煤耗、水耗和钢铁产能总量配额指标，作为“天花板”倒逼交易。企业在完成总量控制目标的前提下，采取化解过剩产能、实施技术改造等措施形成的减量指标可以通过市场交



易出售。企业新上固定资产投资项目新增指标，超出总量部分通过市场购买解决，否则参照交易价格加倍处罚。

### ➤ 行业新闻

【2016 年全球煤炭产量消耗量齐下降】据英国石油公司（BP）发布的一份报告显示，2016 年，全球煤炭消耗量连续第二年大幅下降。英国石油公司在《世界能源统计年鉴》中指出，煤炭作为能源的主要来源，2016 年占比下降至 28.1%，跌至 2004 年以来最低。

【5 月全球粗钢产量 1.433 亿吨 同比增长 2%】世界钢协数据显示，2017 年 5 月全球 67 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.433 亿吨，同比增长 2.0%。5 月中国粗钢产量为 7230 万吨，同比增长 1.8%。日本粗钢产量为 900 万吨，同比增长 0.1%。在欧盟国家中，德国 5 月粗钢产量为 380 万吨，同比下降 1.4%；意大利 5 月粗钢产量为 210 万吨，同比下降 4.1%；法国粗钢产量为 140 万吨，同比增长 21.5%；西班牙 5 月粗钢产量为 120 万吨，同比下降 3.7%。

【“三西”煤价普涨 需求好转】内蒙古自治区成立 70 周年大庆，当地煤矿关停检查较多，鄂尔多斯煤炭供应紧张带动榆林和晋北动力煤需求好转，受此影响，本周榆林主流矿井提涨 10-20 元，晋北原煤坑口价大幅上涨，洗煤涨 20 元左右，鄂尔多斯沫煤继续上涨 10 元左右。

【主要国际机构纷纷点赞中国经济】中国经济网消息，2017 年以来，国际货币基金组织(IMF)已连续两次上调中国经济增速预期，将中国经济今年的增速调高至 6.7%。同时，包括世界银行、经合组织、穆迪、摩根士丹利等国际机构，近期纷纷表示看好中国经济发展前景，给中国经济投“信任票”，认可中国经济增长的可持续性。

【焦炭期货价格反弹周期或已进入尾声】期货日报消息，自 6 月 6 日起，焦炭期货主力合约出现一轮反弹行情，自最低点算起，幅度超过 20%，高出市场预期。针对反弹诱因进行分析，结合其他市场因素的影响，判断此轮反弹或已经进入尾声。

【5 月份化肥产量降势放缓】国家统计局公布的最新统计数据显示，5 月我国共生产化肥 591.14 万吨（折纯量，下同），同比下降 3.2%，下降趋势进一步放缓；1~5 月我国累计生产化肥 2818.63 万吨，同比下降 6.1%。



【钢材现货价格上涨动力不足】南方地区进入梅雨季节之后，钢材需求偏弱。而从供给端来看，高利润推动钢铁企业生产。如果没有突发的外力因素，钢材现货价格上涨动力不足。近期公布了部分 5 月份的经济数据。工业增加值当月同比增速 6.5%，与上月持平。经济增速有望维持中高速的状态，但暂时不会进一步上升。固定资产投资累计同比增速降至 8.60%，而上月该指标则为 8.9%。房地产投资累计同比增速 8.80%，增速较上月下降了 0.5 个百分点。投资增速下降符合经济结构调整的调控方向，终端钢材需求增长会受到抑制。

【量减价扬 我国钢材出口形势渐好】今年 1-5 月，我国钢材出口数量有所下降，出口金额出现上涨。受到原料价格下降、市场供应量减少等因素的影响，今年以来，我国大中型钢企利润实现了增长。

【市场煤成交量较低 贸易商和电厂仍在激烈博弈】从目前迹象来看，当前市场的预期高于电厂的心理价位，出现了贸易商低价不愿意卖、电厂高价不愿意买的拉锯现象，市场煤成交量较低，贸易商和电厂仍在激烈博弈。近期南方进入梅雨期，整体耗煤量不大，库存高位，对眼下的高价市场煤接货意愿不强，因此实际成交稀少。

【5 月陕西生产原煤 4412.57 万吨 同比上升 21.62%】陕西省煤监局 20 日消息，2017 年 5 月份，陕西省生产原煤 4412.57 万吨，同比增加 784.49 万吨，上升 21.62%，环比增加 354.62 万吨，上升 8.74%。

【前 5 月上海海关关区煤炭进口量增价扬】海关总署消息，据上海海关统计，今年前 5 个月，上海海关关区进口煤及褐煤（以下简称“煤炭”）698.3 万吨，比去年同期（下同）增加 43.8%；价值 35.9 亿元人民币，增长 1.7 倍；进口平均价格为每吨 514.2 元，上涨 88.3%。

【大秦线即将施工 影响正常煤炭调运】太原铁路局消息，筹划已久的大秦线天然气管道下穿施工项目将在 6 月 25 日展开，具体时间为，6 月 25 日-7 月 8 日和 7 月 16 日-29 日，进行施工。施工地点为“北辛堡至延庆”段。届时，此区间 100 米路段限速 45 公里，初步估计，大秦线运量每日影响进煤 10 万吨，“下庄至茶坞”段暂不维修。

【印度主要煤企 4-5 月支出大减 产量均未达标】本财年前两个月（4-5 月），印度煤炭公司（Coal India Ltd）、新加瑞尼煤矿公司（SCCL）和 Neyveli 褐煤公司总支出仅为目标支出的 52%。截止 5 月末，三大企业目标支出为 175.79 亿卢比，实际支出仅为 91.77 亿卢比。

【印度国营港口本财年前 2 月进口煤炭同比降 4.26%】印度港口协会（Indian Ports Association）



发布数据显示,本财年前 2 个月(2017 年 4-5 月),印度 12 个大型国营港口共进口煤炭 2545.7 万吨,较去年同期的 2658.9 万吨下降 4.26%。

【下半年印尼煤价或仍有上涨空间】6 月份,印尼动力煤基准价(HBA)环比上月下降 9.9%至 75.46 美元/吨,创下 2017 年以来新低。不过,分析人士认为,下半年印尼动力煤价格仍有上涨空间。

【越南 5 月煤炭进口量环比增 2.72%】越南海关发布初步统计数据显示,5 月份,越南煤炭进口量为 93.25 万吨,环比 4 月份增加 2.72%,较去年同期下降 22.83%。越南是传统的煤炭出口国,为满足不断增长的国内需求,尤其是电力部门的需求,越南正在积极向煤炭进口国转变。

【5 月蒙古国煤炭出口量环比降 5.15%】蒙古国矿产资源管理局(Mineral Resources Authority of Mongolia)发布数据显示,5 月份,蒙古国共出口煤炭 326.09 万吨,较 4 月份出口量 343.81 万吨环比下降 5.15%,较去年同期煤炭出口量增加 43.97%。

#### ➤ 企业&资本新闻

【中国国家电网收购希腊国家电网 24%股权】新华社消息,北京 6 月 21 日凌晨,中国国家电网公司完成与希腊国家电网公司的股权交割,以 3.2 亿欧元收购了希腊国家电网公司 24%的股权。这是国网公司继入股葡萄牙国家能源网、意大利能源网存贷款公司后,在欧洲的又一项重大投资。

【山西煤化工项目 55 亿元合作签约】三聚环保 6 月 19 日公告,公司与孝义市福孝化工有限公司签订了《项目合作协议》,双方将合作建设“90 万吨/年焦油深加工综合利用项目”。合作协议包括工艺包、工程设计、技术许可、催化剂、净化剂、专用设备、设备安装及工程建设等。

【国神集团上半年发电量、煤炭产量均“硬过半”】国神集团消息,截至 6 月 17 日,国神集团年度发电量累计完成 496.38 亿千瓦时,同比增加 10.8%,占年度计划的 50.1%;商品煤产量累计完成 1683.7 万吨,占年度计划的 60.85%,均提前实现“硬过半”目标。

【平煤股份逾 9 亿购煤炭资产】继之前将新能源资产装入河南易成新能源股份有限公司(以下简称易成新能)这个篮子之后,如今,平煤神马集团正在将旗下的煤炭资产打包置入平煤





股份这个上市平台中。

【神华物资集团与英国公司签订泵站备件采购合同】神华集团网站消息，6 月 22 日，物资集团与英国雷波公司签订泵站备件采购合同，合同金额逾百万人民币。此次采购的泵站备件为榆神能源公司郭家湾煤矿，青龙寺煤矿和包头万利一矿提供了有效的物资保障。

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。