



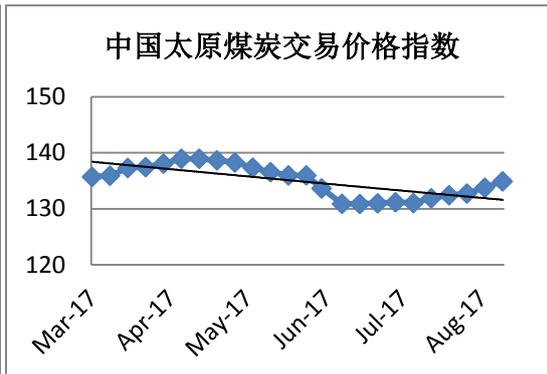
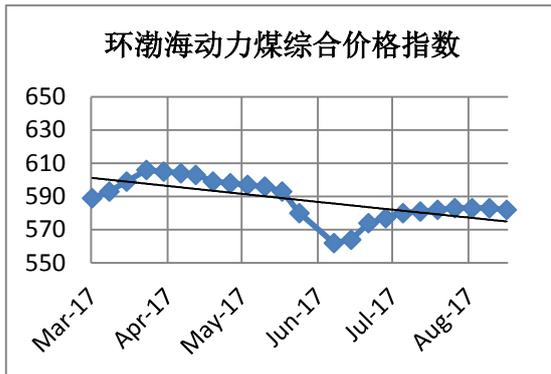
# 煤炭行业周报(第一百八十期)

- 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小幅下跌，太原煤炭交易价格指数继续上扬，国际煤价全部上扬。
- 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)	2017/8/23	581	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/8/18	135.23	0.32	0.24%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/8/18	123.31	0.2	0.16%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/8/18	161.28	0.46	0.29%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/8/18	142.1	0.8	0.57%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/8/18	109.82	0.02	0.01%



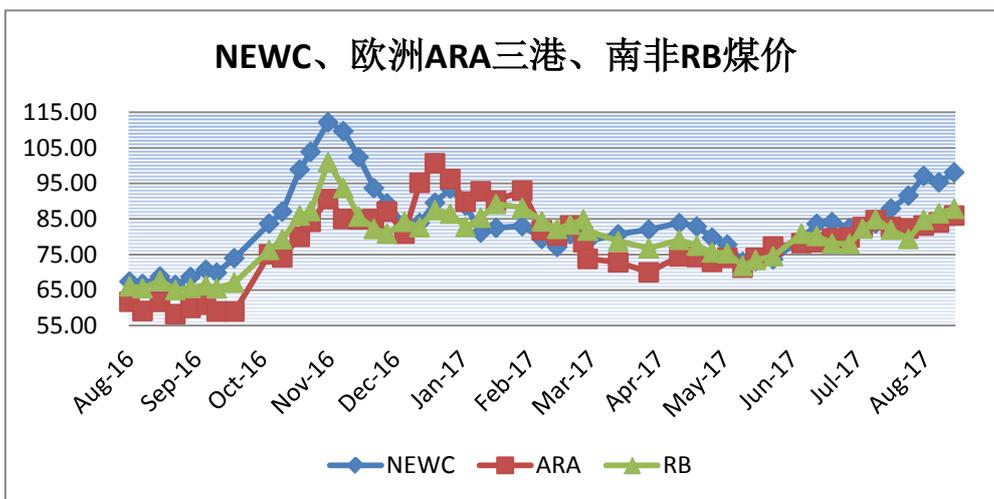
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价全部上扬。截止 2017 年 8 月 17 日，纽卡斯尔港价格上涨 2.78 美元/吨，为 98.12 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 1.94 美元/吨，为 85.98 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 1.25 美元/吨，为 87.88 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/8/17	98.12	2.78	2.92%
欧洲ARA三港	2017/8/17	85.98	1.94	2.31%
南非RB	2017/8/17	87.88	1.25	1.44%



### 一周综述

**动力煤:** 动力煤价格继续下跌，煤价下跌的原因在于用煤旺季已接近尾声，电厂采购的积极性减弱，多以采购价格较低的长协煤为主；目前港口煤炭库存仍较为充裕，秦皇岛煤炭库存处于中高位水平；需求走弱以及价格下跌预期导致部分贸易商开始出货。但是，短期内煤价下行的空间或较为有限。

**炼焦煤:** 焦煤价格呈现普涨格局，供应方面，国内和国外因频繁检查、库存低位等原因，供应都偏紧；需求方面，由于目前钢厂高炉开工率仍处于高位，对焦炭需求相对刚性，焦炭价格强势上涨。目前焦企的开工率和盈利均处于高位，而库存处于中低位水平，焦企补库存意愿推动对焦煤需求，短期来看焦煤价格上涨动力仍在。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【国务院为去产能“圈重点” 火电等三行业面临减量减产】证券日报消息，近期召开的国务院常务会议对去产能圈重点，提出要采取有效措施确保完成 2017 年化解钢铁煤炭过剩产能、处置“僵尸企业”和治理特困企业等工作任务。推动火电、电解铝、建材等行业开展减量减产，严控新增产能。

【发改委印发优先发电优先购电计划有关管理办法】北极星电力网消息，近日，国家发改委发布《关于征求优先发电优先购电计划有关管理办法意见的函》。据悉，优先发电优先购电计划有关管理办法已被列为 2017 年重点规范性文件，在征求第一轮意见基础上，目前已草拟了《关于印发优先发电优先购电计划有关管理办法的通知（征求意见稿）》，包括《优先发电优先购电计划编制暂行办法》、《优先发电优先购电计划保障实施暂行办法》、《优先发电优先购电计划申报下达管理暂行办法》、《电网企业及交易机构实施优先发电优先购电计划目标责任考核暂行方案》4 个附件，相关征求意见应于 8 月 29 日前反馈国家发改委经济运行调节局。

【国家发改委：坚决打赢钢铁去产能攻坚战】国家发改委网站 25 日消息，今年是钢铁去产能的攻坚之年，有关方面认真贯彻落实中央经济工作会议、中央财经领导小组第 15 次会议和《政府工作报告》关于去产能的决策部署，强化“四个意识”，坚持稳中求进工作总基调，注重发挥部际联席会议机制作用，加强统筹协调，完善政策措施，扎实推进钢铁去产能各项工作，坚决取缔“地条钢”产能，取得了积极进展。

【安委办督导安全生产检查：存排查治理不到位问题】中新网消息，8 月 7 日至 18 日，国务院安委办督导组先后在北京、天津、黑龙江、江苏、浙江、福建、新疆等地督导安全生产大检查，核查举报线索和前阶段发现隐患问题整改情况，实地检查了煤矿、工贸、危险化学品等重点行业领域的 120 多家企业和单位。督导组发现，虽然已取得积极进展，但各地安全生产大检查不同程度存在发动不充分、进度不一致、排查治理不到位等问题。

【多地出台相关政策 柴油车时代将被“终结”】柴油车一直是公路汽运的主力，特别是在大宗货物运输领域，柴油车有着众多的优势。不过其缺点也是十分明显，在全国加大环境整治



力度的背景下,柴油机车因为排污较大的原因开始受到限制。虽然目前大多数物流企业的运输车辆首选的都是柴油车,排放标准从国三到国五逐渐提高,对发动机、油品的要求也是越来越高,但很多地方政府仍然对柴油车下了最后通牒。在政策驱使下,相关企业不得不做出调整。

**【河南省环境保护厅启动钢铁、水泥行业排污许可证核发工作】**环保部网站 25 日消息,根据国务院办公厅《控制污染物排放许可制实施方案》(国办发〔2016〕81 号)、环保部《固定污染源排污许可分类管理名录》(2017 年版)等要求,河南省环保厅启动钢铁、水泥行业排污许可证核发工作,并下发了《河南省环境保护厅关于开展钢铁、水泥行业排污许可证管理工作的通知》。

**【河南三大省属煤企共获专项奖补资金 12.26 亿元】**河南省政府日前公布的《关于 2017 年工业企业结构调整专项奖补资金(基础奖补部分)拨付公示》显示,2017 年共安排河南省工业企业结构调整专项奖补资金(基础奖补部分)13.53 亿元。其中河南能源化工集团、中国平煤神马集团、郑州煤炭工业集团三大省属煤炭企业共获得 12.26 亿元,河南省煤层气公司获得 1736 万元。此外,商丘、郑州、济源、巩义四地相关去产能产业合计共获得专项奖补资金 1.09 亿元。

**【安徽启动煤矿超层越界开采整治省级督查】**安徽省国土资源厅消息,日前,安徽省国土资源厅、安徽省经济和信息化委员会、安徽煤矿安全监察局联合发出通知,提出对各产煤市国土资源主管部门、煤矿安全监管部门和煤矿安全监察分局,开展煤矿超层越界开采专项检查整治行动省级督查,同时抽查各地重点煤矿企业。

**【河北省印发用煤投资项目煤炭替代管理暂行办法】**河北新闻网消息,为强化大气污染防治,落实煤炭消费总量控制目标,规范用煤固定资产投资项目煤炭替代管理,河北省政府办公厅日前印发《河北省用煤投资项目煤炭替代管理暂行办法》,对煤炭替代来源与替代量计算、煤炭替代方案与审查、监督管理等方面做出具体规定。

**【陕西去年煤炭去产能超目标 41.8%】**华商报消息,陕西省政府新闻办 24 日举行的新闻发布会透露,去产能是推动供给侧结构性改革,特别是“三去一降一补”重要任务。2016 年,陕西省煤炭去产能任务是 2904 万吨,超过目标任务 41.8%,超额完成煤炭去产能的年度任务,入选“2016 年钢铁煤炭去产能激励省份名单”。



【呼和浩特市环保局大力推进储煤场扬尘污染整治工作】为确保呼和浩特市环境质量稳固提升，坚决杜绝扬尘污染，日前，呼和浩特市环保局以环境执法大练兵活动为契机，紧密结合正在全市范围内开展的环境质量保障专项执法检查行动，利用远程高空监控视频和无人机辅助手段，加强对工业企业扬尘污染的检查力度。

### ➤ 行业新闻

【7月中国甲醇进口量环比增24.3% 出口量环比降9.4%】2017年7月，中国甲醇进口量在87万吨，环比增加24.3%，同比减少2.65%。2017年1-7月，我国甲醇月均进口量达68.1万吨，累计达476.5万吨，同比减少7.5%，占去年我国甲醇进口总量的54%。

【今年前7个月全国煤炭需求同比增长5.3%】期货日报网消息，中国煤炭工业协会副会长姜智敏24日在“2017中国煤焦矿产业大会”上表示，受经济增长拉动、能源结构阶段性变化和天气因素的影响，今年1-7月全国煤炭消费量约22.8亿吨，同比增加1.15亿吨，增长5.3%（7月份当月增长6.9%）。

【8月上旬重点钢铁企业粗钢日均产量186.79万吨】据中钢协统计，2017年8月上旬会员钢企粗钢日均产量186.79万吨，旬环比增加1.6万吨，增幅0.87%；全国预估日均产量235.93万吨，旬环比减少7.06万吨，减幅2.91%。

【人民币兑美元中间价调升108个基点报6.6525，为2016年9月22日以来新高】和讯网消息，8月24日，人民币兑美元中间价调升108个基点，报6.6525，为2016年9月22日以来新高。分析人士表示，近期，人民币追随美元上下波动，而美元指数整体仍处低位宽幅震荡区间，市场等待更多新的信息指引。关注杰克逊霍尔央行年会是否会推动市场选择方向。

【7月全国粗钢产量同比增加10.27% 业内预计下半年仍偏好】中国证券报消息，中国钢铁工业协会近期发布的数据显示，7月份，全国粗钢产量比2016年同期增加689.41万吨，增长10.27%，粗钢日产水平为238.78万吨/日，为近年来所罕见。

【7月份中国进口动力煤879万吨 同比下降5.69%】海关总署公布的最新数据显示，7月份，中国进口动力煤（包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤，下同）879万吨，同比减少53万吨，下降5.69%，环比减少15万吨，下降1.68%。

【7月份进口炼焦煤558万吨 环比下降3.6%】海关总署8月24日公布的最新数据显示，7



月份，中国进口炼焦煤 558 万吨，环比下降 3.6%，同比上升 25.2%。1-7 月累计进口炼焦煤 4139 万吨，同比增长 31.4%。

**【统计局：8月中旬全国焦炭价格 1833.6 元/吨 较上一周期上涨 5.1%】**统计局 8 月 24 日公布的最新数据显示，8 月中旬全国焦炭（二级冶金焦）价格报 1833.6 元/吨，较 8 月上旬上涨 88.2 元/吨，涨幅 5.1%。这是本轮焦炭上涨周期内的第六次价格上涨。

**【港口动力煤市场开始进入平稳下行期】**近期，沿海动力煤市场略有松动，下游电厂目前虽维持高日耗水平，但后续市场面临走弱，港口实际成交气氛偏淡。在坑口保持坚挺的背景下，短期内港口煤炭市场下行空间或有限。

**【焦炭供应紧平衡持续 焦炭继续上涨】**焦炭供应紧平衡持续 焦炭继续上涨 截止 8 月 24 日汾渭吕梁准一级冶金焦指数报 1930 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。晋中二级焦指数报 1840 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。本周焦炭产运销监测数据显示，监测样本焦炭总库存 14.43 万吨，环比上升 1.89 万吨。

**【山西动力煤：晋北煤市涨跌互现 长治原煤大幅上涨】**截止到 2017 年 8 月 18 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤 450 元/吨，降 10 元；朔州 5000 大卡动力煤 385 元/吨，不变；长治 5800 大卡原煤报价 670 元/吨，涨 50 元。本周了解到，晋北动力煤涨跌互现，其中坑口原煤价格稳中上涨，而洗煤价格则出现下跌。

**【6 月印尼煤炭出口量连续第三个月下降】**据印尼中央统计局（BPS-Statistics Indonesia）统计数据显示，6 月份，印尼共出口煤炭 2844.71 万吨，同比减少 6.12%，环比下降 9.03%，出口量连续第三个月下降。

**【越南 7 月煤炭进口量环比大增 80%】**越南海关发布初步统计数据显示，7 月份，越南煤炭进口量为 153.8 万吨，环比 6 月份大增 80.1%，较去年同期增长 17.14%。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。

**【7 月韩国进口动力煤环比增 2.52%】**韩国海关最新数据显示，7 月份，韩国进口动力煤（烟煤和次烟煤）903.72 万吨，较 6 月份进口量 881.53 万吨增长 2.52%，较 2016 年 7 月进口量 760.87 万吨同比增长 18.77%。



### ► 企业&资本新闻

【潞安环能半年报：净利润 11.43 亿 增长超 21 倍】中国证券报消息，8 月 24 日，上市公司潞安环能发布 2017 年半年报，公司 2017 年 1-6 月实现营业收入 101.26 亿元，同比增长 99.49%；煤炭开采行业平均营业收入增长率为 58.16%；归属于上市公司股东的净利润 11.43 亿元，同比增长 2118.85%，煤炭开采行业平均净利润增长率为 264.64%。

【宝武整合开启 宝钢股份上半年净利增六成】8 月 24 日晚，国内最大钢铁企业——宝钢股份发布 2017 年半年报显示，公司实现营业收入 1699.33 亿元，同比增长 59.91%；实现净利润 61.7 亿元，同比增长 64.91%。

【上半年中煤能源煤化工板块实现营业收入 45.63 亿元】中煤能源 23 日发布的半年度报告显示，公司 2017 年上半年煤化工板块实现营业收入 45.63 亿元，同比下降 18.3%；实现营业利润 3.07 亿元，同比下降 11.9%。

【中煤能源转让非核心资产 发力煤炭资源整合剑指煤电重组】近段时间以来，央企煤电重组的声音愈发强烈。日前，人民日报专门发文称，要继续推进中央企业集团层面尤其是煤电、重型装备制造、钢铁等领域的重组。此外，16 部委也联合发文鼓励煤电上下游重组。8 月 23 日晚间，中煤能源发布了 2017 年半年报，受益于煤价上涨，公司净利大增 175%。值得注意的是，中煤能源还发布公告称，旗下子公司向母公司转让了山西运销 100% 股权及天津公司 100% 股权，以集中优势促进主营业务发展。

【阳煤化工上半年实现利润 1.02 亿元 扭亏为盈】8 月 24 日，阳煤化工发布了 2017 年上半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 107.05 亿元，比同期 94.78 亿元增加 12.27 亿元；实现利润总额 1.02 亿元，比同期-4.02 亿元增加 5.04 亿元。

【中国核电上半年净利润 25.45 亿元 同比增长 1.92%】中国核电 24 日发布的半年度报告显示，公司 2017 年上半年实现营业收入 162.35 亿元，同比增长 14.89%；归属于上市公司股东的净利润 25.45 亿元，同比增长 1.92%，扣除非经常性损益后净利润同比增长 14.14%；扣除非经常性损益后的基本每股收益 0.163 元。

【伊泰煤炭 38 亿收购红庆河煤矿资产】8 月 23 日晚，伊泰煤炭公告称，本公司与伊泰集团于 2017 年 8 月 23 日签署股权转让协议，伊泰集团同意转让及本公司同意受让伊泰集团所持有的伊泰广联 10% 的股权，收购代价为人民币 38.24 亿元。



【包钢股份披露半年报：营收 211.32 亿元 净利润增长 20 倍】包钢股份 8 月 23 日晚披露半年报，公司 2017 年上半年实现营业收入 211.32 亿元，同比增长 75.56%；净利润 5.88 亿元，同比增长 2035.53%。公司总资产 1423.13 亿元，同比增长 0.62%。数据显示，报告期内公司生产持续保持稳产，累计生产铁 659 万吨、钢 670 万吨、商品坯材 621 万吨，同比分别增加 82 万吨、93 万吨、72 万吨。

【神华集团 2021 年煤制甲醇总产能预计达到 860 万吨/年】神华是全球最大的煤基能源化工企业，也是中国煤制烯烃工业化的开拓者和标杆企业。亚化咨询估算，2021 年，神华集团煤制甲醇总产能预计达到 860 万吨/年，进一步确立全球最大的甲醇生产和甲醇转化企业的地位。

【兖煤澳洲上半年亏损大幅下降】近日，兖煤澳洲公司（Yancoal）表示，2016-17 财年下半年（2017 年 1-6 月），由于高品质动力煤需求增加，加之 3 月末澳大利亚昆士兰州热带气旋影响，推高煤炭价格，公司亏损大幅下降。

【南 32 本财年南非动力煤产量预计降 5%】8 月 24 日，澳大利亚矿商南 32 公司（South32）表示，由于新煤区开采速度受限，2017-18 财年（2017 年 7 月-2018 年 6 月），公司南非煤矿动力煤产量预计同比下降 5%至 2750 万吨。

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。