



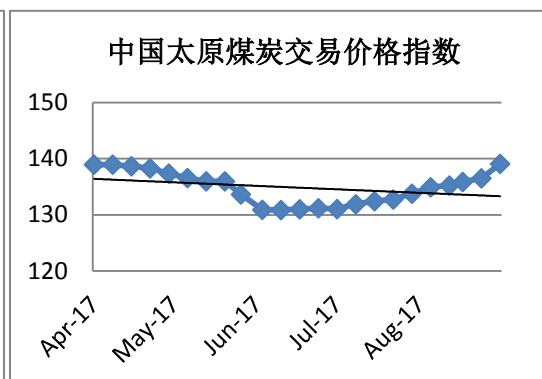
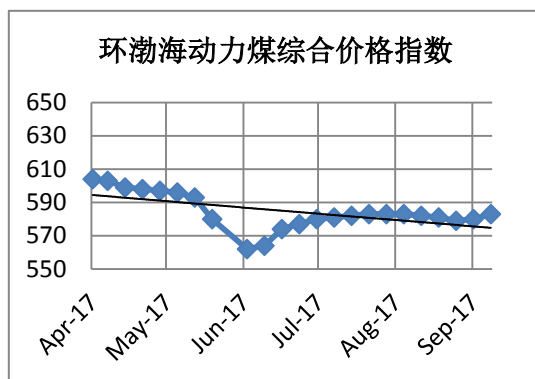
# 煤炭行业周报(第一百八十三期)

- 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继续小幅上涨，太原煤炭交易价格指数也继续上扬，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）	2017/9/13	583	3	0.52%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/9/6	139.08	2.57	1.88%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/9/6	124.28	0.77	0.62%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/9/6	167.19	4.01	2.46%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/9/6	152.89	6.33	4.32%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/9/6	114.97	3.51	2.57%



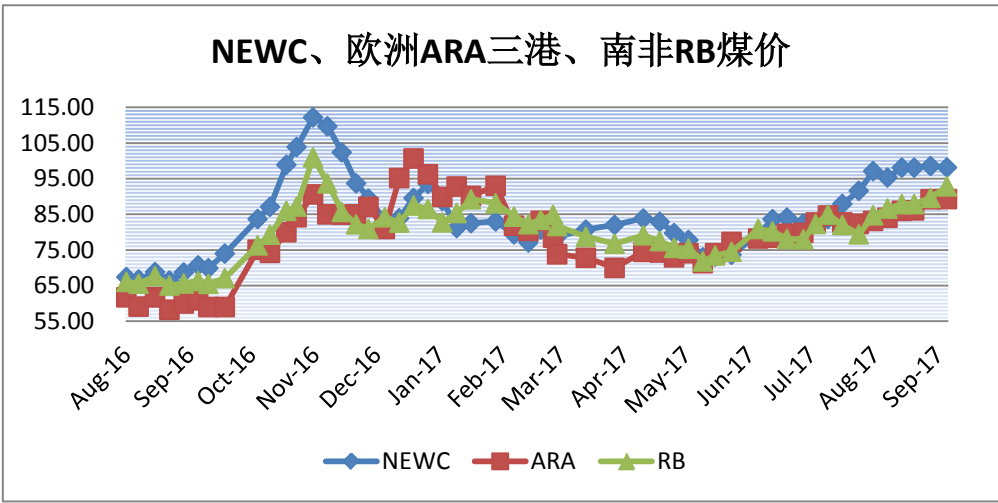
## 市场价格方面

### 国际煤价：

国际煤价普遍上涨。截止 2017 年 9 月 8 日，纽卡斯尔港价格下跌 0.01 美元/吨，为 98.15 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 0.44 美元/吨，为 89.29 美元/吨；南非 RB 煤价上涨了 3.68 美元/吨，为 92.85 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/9/8	98.15	-0.01	-0.01%
欧洲 ARA 三港	2017/9/8	89.29	0.44	0.50%
南非 RB	2017/9/8	92.85	3.68	4.13%



一周综述

**动力煤:** 本周港口动力煤价格继续上涨, 动力煤价格淡季不淡, 9 月动力煤价格仍然维持高位, 煤炭主产地受煤管票、火工品管制、矿难、安全大检查等因素影响, 产量释放受限, 目前煤矿库存处于低位, 煤炭供给依然紧张; 大秦线将在 10 月 10 日至 11 月 3 日进行大秦线秋季大检修; 9 月底之前, 天津、河北及环渤海所有集港煤炭将主要由铁路运输, 对动力煤价格形成支撑。

**炼焦煤:** 供给方面, 受安全大检查、矿难等因素影响, 焦煤供应紧张; 进口煤方面, 蒙古煤通关仍受限制, 目前日进关量仅为正常水平一半澳洲焦煤预计也将收缩。而需求方面, 钢厂的高炉开工率仍处于高位, 焦企的开工率也保持稳定; 钢企和焦化企业库存偏低, 焦煤供求紧张的局面短期难以缓解。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【发改委：将放开竞争环节发售电价格 扩大市场形成电价范围程度】9 月 15 日国家发改委召开定时定主题新闻发布会，国家发改委政策研究室副主任兼新闻发言人孟玮介绍称，将有序放开竞争性环节的发售电价格，逐步扩大市场形成电价的范围和程度。从发电情况看，8 月，全国水电延续上月正增长态势，当月发电量同比增长 6.4%，增速较 7 月份提高 6.2 个百分点。

【完整的煤炭行业调控链条日渐明晰】上个月底，国家发改委发布了《关于建立健全煤炭最低库存和最高库存制度的指导意见（试行）》和《煤炭最低库存和最高库存制度考核办法（试行）》公开征求意见的公告，向社会征求意见。中国煤炭报称，联想起此前出台的种种政策，煤炭行业的不少人可能会恍然大悟：原来即将出台的煤炭库存制度是一条线，串起了产能、价格、环保等政策“孤点”。

【应对京津冀 28 城秋冬雾霾 环保部派驻 102 个治霾巡查小组】21 世纪经济报道消息，9 月 15 日起，环保部将开展京津冀及周边地区 2017-2018 年秋冬季大气污染防治攻坚行动巡查，相关大气污染防治监督检查工作正在有序开展。京津冀及周边地区 28 个城市均派驻巡查工作小组，共 102 个。其中北京、天津各安排了两个巡查工作组。对“2+26”城市中大气污染防治重点任务落实不力、环境问题依然突出，且环境质量改善不明显甚至恶化的地方，开展中央环境保护专项督察。

【四川省 2017 年已关闭退出煤矿 33 处 产能 393 万吨】四川省安全生产监督管理局消息，截至目前，四川全省已累计公示 2017 年化解煤炭行业过剩产能关闭退出煤矿名单 33 处，退出产能 393 万吨。

### ➤ 行业新闻

【中钢协：2017 年 9 月铁矿石进口预警监测报告】中钢协、五矿化工进出口商会和商务部许可证事务局数据显示，2017 年 8 月，铁矿石进口许可证发证数量 11627.60 万吨，环比增加 7.93%，金额 79.63 亿美元，平均价格 68.48 美元/吨；清关数量 4746.20 万吨，金额 30.73



亿美元；平均海运费价格 15.23 美元/吨，环比增加 1.84 美元/吨。8 月，累计发证 96334.11 万吨，金额 685.92 亿美元，平均价格 71.20 美元/吨；累计清关 65526.32 万吨，金额 468.34 亿美元；平均海运费价格 16.93 美元/吨。

【**煤焦期货：动力煤期货小幅回调 焦煤期货大跌超 7%**】9 月 15 日，动力煤 1801 期货合约价收盘报 651.4 元/吨，较前一日结算价降 5.4 元/吨，降幅 0.82%。盘中最高价触及 661.2 元/吨，最低价 647.6 元/吨。今日成交量 35.95 万手，持仓量 37.90 万手。9 月 15 日，焦煤 1801 期货合约价收盘报 1316 元/吨，较前一日结算价降 103 元/吨，降幅 7.26%。盘中最高价触及 1401 元/吨，最低价 1306 元/吨。今日成交量 61.18 万手，持仓量 33.26 万手。

【**恐慌性采购+运力有限致使沿海煤炭运价持续上涨**】8 月末以来，沿海煤炭运价持续上涨态势，近期涨势更是迅猛，截止目前已连续 15 期上涨，就目前来看，整个 9 月份或将一路上扬。

【**国内现货钢材和铁矿石价格双双下行**】由于传统的“金九”旺季消费需求并未有明显的释放，市场观望气氛浓重，国内现货钢市小幅下行。铁矿石市场的成交也有转淡的趋向，矿价稳中趋降。最近一周，受到上一周末钢坯价格大幅下跌的影响，周初商家的报价便出现了松动。价格趋跌，终端的观望情绪趋重，市场成交较为清淡。周后期，钢材期货市场快速下挫，现货钢价也随之下行，但由于商家整体的销售压力尚属有限，加之主导钢厂继续挺价，使得现货价格跌幅明显小于期货。

【**8 月全国分省原煤产量回顾**】9 月 14 日，国家统计局发布 2017 年 8 月份规模以上工业生产主要数据，8 月份，全国原煤产量 29077 万吨，同比增长 4.1%，增幅较上月收窄 4.4 个百分点。8 月份全国原煤产量较上月减少 361 万吨，下降 1.23%。8 月日均生产 938.0 万吨，比 7 月份减少 11.6 万吨。

【**煤价淡季也“疯狂” 再现排队抢煤热潮**】在结束了“迎峰度夏”的消费旺季，9 月份本该是用煤淡季，但煤价依旧保持上涨态势。证券日报消息称，有分析师表示，煤价持续上涨主要是由于当前煤炭市场供需格局出现偏紧状况。从主要产煤地来看，煤炭处于供应偏紧的状态，甚至出现排队抢煤的现象。煤炭行业研究员表示，内蒙古受荒漠治理会议影响，露天矿生产受到一定的影响，陕西府谷煤矿继续停产，榆林再现排队抢煤热潮。而 9 月份开始的新一轮安全督察形成的预期，使得市场对短期产地供应形势并不乐观。



【钢铁企业资产负债率有所降低】人民日报消息，“随着供给侧改革的推进，钢铁行业效益得到改善，钢铁企业不断优化资产结构。钢铁行业负债率从今年 3 月比较高的水平，逐步下降。”工信部有关负责人在 16 日举行的 2017（第六届）中国钢铁技术经济高端论坛上介绍，截至今年 7 月，大中型钢铁企业资产总额 4.9 万亿元，同比增长 5.65%；负债总额 3.42 万亿元，同比增长 5.23%；资产负债率同比有所降低。

【8 月份用电趋于平稳 经济稳中向好】中电新闻网消息，9 月 15 日，国家能源局发布 8 月份用电数据显示，8 月份全社会用电量 5991 亿千瓦时，同比增长 6.4%，拉低前 8 月用电增幅至 6.8%。

【8 月天然气生产和进口保持快速增长 原油产量和进口量减少】统计局 9 月 14 日发布的消息显示，在国家加快推进天然气利用政策的支持和引导下，天然气消费需求旺盛，天然气生产继续快速增长。8 月份，天然气产量 119.5 亿立方米，同比增长 11.7%，增速比 7 月份回落 3.0 个百分点；日均生产 3.9 亿立方米，比 7 月份增加 0.1 亿立方米。

【产地焦煤：矿方供应受限，价格持续上涨】截止 9 月 15 日，CCI 柳林低硫指数 1500 元/吨，较上周同期价格上涨 40 元/吨；CCI 柳林高硫指数 1220 元/吨，较上周同期价格上涨 20 元/吨；临汾安泽主焦估价 1620 元/吨，较上周同期价格持平；临汾蒲县 1/3 焦估价 1300 元/吨，较上周同期价格上涨 40 元/吨。

【8 月中国从纽卡斯尔港煤炭进口环比降 34.4%】最新数据显示，8 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 67.02 万吨，较去年同期的 54.92 万吨增长 22.03%，但较 7 月份的 102.22 万吨下降 34.44%。

【1-8 月陕西累计生产煤炭 3.27 亿吨 同比增长 9.72%】陕西发改委消息，2017 年 8 月份陕西省煤炭生产、销量稳中有增，库存环比小幅回升。数据显示，1-8 月份，陕西全省累计生产煤炭 3.27 亿吨，同比增加 2893.49 万吨，同比增长 9.72%。

【1-7 月鄂尔多斯煤炭业实现利润 390.4 亿元 增长 131.2%】鄂尔多斯市统计局消息，1-7 月，鄂尔多斯市规模以上工业中煤炭行业实现主营业务收入 1706.3 亿元，同比增长 43.8%，高于规模以上工业主营业务收入平均增幅 12.7 个百分点，占规模以上工业主营业务收入总额的 56.9%，较同期比重提升 5 个百分点，拉动规模以上工业主营业务收入增速 22.7 个百分点，较同期提升 23.7 个百分点。



【印度电煤短缺恐常态化 全球能源市场或面临洗牌】华尔街见闻消息称，作为全球经济增长最快的国家之一，也是能源需求增长最快速的国家，印度正在想方设法获取天然气。印度当地媒体报道，由于印度国内面临十分严峻的燃煤短缺，印度发电厂正在转向天然气。据悉，为了能正常运转，包括印度国家电力集团(NTPC)在内的印度发电厂在过去几天里，额外购买了 1000 万标准立方米的天然气，这些天然气足够产生 2000 兆瓦的电力。

【8 月韩国进口动力煤同比增 37%】韩国海关最新数据显示，8 月份，韩国进口动力煤（烟煤和次烟煤）1040.24 万吨，较 7 月份进口量 903.72 万吨增长 15.11%，较 2016 年 8 月进口量 759.3 万吨同比增长 37%，当月进口量创历史新高。

➤ 企业&资本新闻

【山西 7 家省属国有煤企股权完成划转】中国煤炭报消息，山西省国资委已将其持有的省属 7 家煤炭企业控股股东股权，全部注入山西省国有资本投资运营有限公司。据悉，此次股权划转旨在加快国有资产管理体制从“管资产”向“管资本”转变，确保国有资本保值增值，在体量规模和功能上更加具有引领作用。

【中煤能源 8 月商品煤产量 649 万吨 销量 1144 万吨】中煤能源 15 日晚间公告显示，8 月份商品煤产量 649 万吨，同比增长 1.9%，环比下降 5.1%；1-8 月累计商品煤产量 5157 万吨，同比下降 3.6%。

【中国宝武：利润翻番背后的改革路径】去年 12 月，宝钢、武钢正式重组，成为我国钢铁行业的“新航母”。短短半年后，这一“新航母”就交出了优异答卷：上半年实现营业收入 2204 亿元，同比增长 61%；利润总额 86.6 亿元，同比实现翻番，持续保持业界最优。

【中国神华 8 月份煤炭销售量 3820 万吨 同比增长 11.4%】中国神华 14 日晚间公告显示，8 月份商品煤产量 2320 万吨，同比下降 5.7%，环比下降 0.4%；1-8 月累计商品煤产量 1.98 亿吨，同比增长 5.5%。

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。