



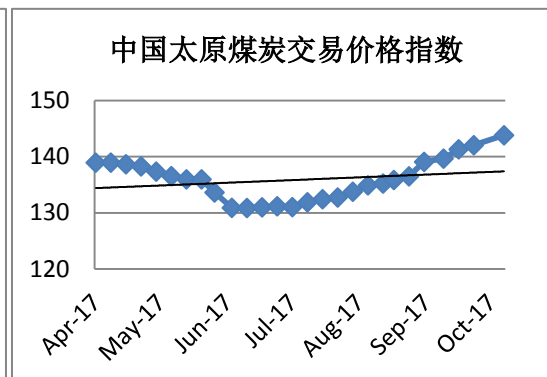
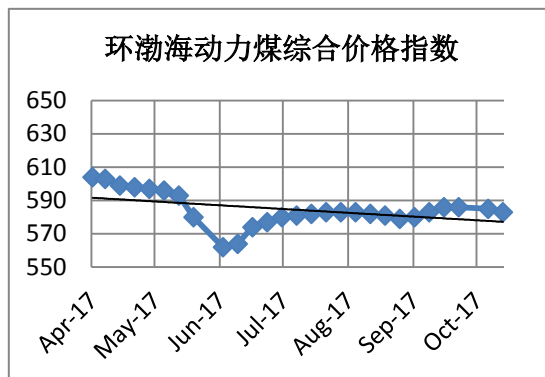
# 煤炭行业周报(第一百八十六期)

- 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持续 2 周下滑趋势，太原煤炭交易价格指数继续小幅上扬，国际煤价全线下跌。
- 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）	2017/10/18	583	-2	-0.34%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/10/13	143.82	1.77	1.25%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/10/13	129.18	0.29	0.22%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/10/13	169.57	1.44	0.86%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/10/13	161.88	7.9	5.13%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/10/13	121.69	4.05	2.85%



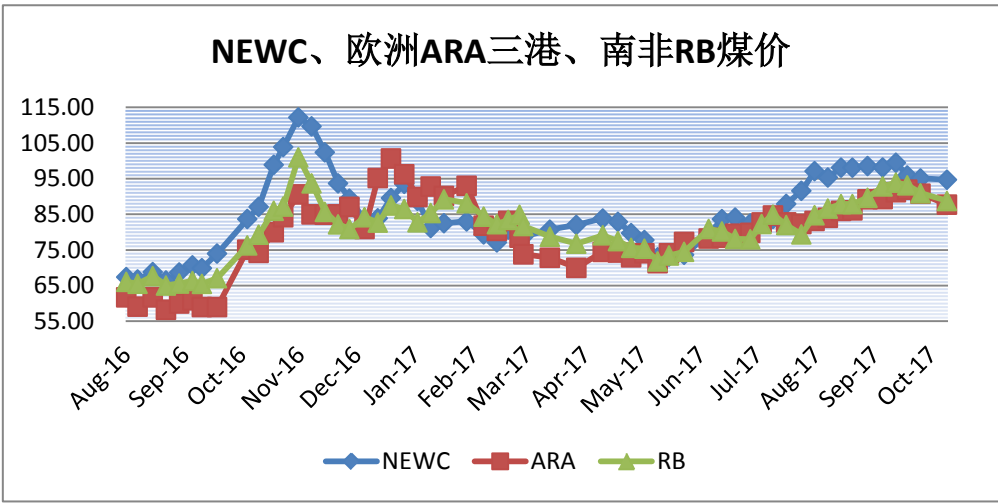
## 市场价格方面

### 国际煤价：

国际煤价全线下跌。截止 2017 年 10 月 12 日，纽卡斯尔港价格下降 3.16 美元/吨，为 94.72 美元/吨；欧洲 ARA 三港下降 3.15 美元/吨，为 87.73 美元/吨；南非 RB 煤价下降 2.07 美元/吨，为 88.75 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/10/12	94.72	-3.16	-3.23%
欧洲 ARA 三港	2017/10/12	87.73	-3.15	-3.47%
南非 RB	2017/10/12	88.75	-2.07	-2.28%



### 一周综述

**动力煤:** 淡季高位企稳，淡季表现依然强势。 其中，本周秦港 5500 大卡动力煤价格依旧维持在 700 元/吨以上。每年 9 月下旬至 10 月中旬是电煤市场最为冷清的时节，这段时间内动力煤价格可能将以震荡为主，而进入十一月耗煤旺季，港口电厂库存双低，动力煤价格将继续上涨。

**焦煤:** 现货继续维持高位，未来供应紧或将对冲环保限产，无需过度悲观。鉴于十九大召开，各煤矿均以保安全生产为主，产量增加有限，8 月全国炼焦煤产量环比下降 0.46%，产量连续第三个月下行。目前主要焦煤生产企业库存保持在较低水平，焦煤供应紧张局面难有改观，即便“2+26”城市执行环保限产，供应的紧张可对冲部分需求的萎缩。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【双降 15%：京津冀打响秋冬蓝天保卫战】中国新闻网消息，全国 2017 年秋冬季大气污染综合治理的主要目标是实现“双降 15%”，即在全面完成“大气十条”考核指标的基础上，今年 10 月至明年 3 月期间，京津冀大气污染传输通道城市 PM2.5 平均浓度同比下降 15%以上，重污染天数同比下降 15%以上。这一任务十分具体，细化到市、县、乡镇，体现了“精准定位”的要求。

【西安市 2017 年煤炭削减任务量达 170 万吨】据西安晚报报道，10 月 17 日，西安市政府新闻办召开新闻发布会，西安市发改委、环保局、公安局等五部门通报了西安市 2017 年铁腕治霾“1+1+9”行动方案的任务进展。据西安市发改委副主任李宁介绍，2017 年，关中 6 市 2 区煤炭削减目标是 1000 万吨，西安市自加压力提高煤炭削减任务目标 10%，煤炭削减任务量达 170 万吨，包含散煤削减任务 130 万吨，工业煤炭削减任务 40 万吨。

### ➤ 行业新闻

【世界钢协：2017 年全球钢需将达到 16.221 亿吨】世界钢铁协会 16 日发布 2017 年 10 月更新的 2017-2018 年短期钢铁需求预测结果。据预测，2017 年全球钢铁需求将达到 16.221 亿吨，2018 年全球钢铁需求将达到 16.481 亿吨。

【欧洲媒体称中国以外地区过剩产能影响全球钢铁业复苏】新华社消息，据欧洲媒体近日报道，中国削减产能推动全球钢铁行业从产能过剩引发的低迷中复苏，但由于中东和其它地区过剩产能增加，全球钢铁行业复苏正面临威胁。报道援引经济合作与发展组织下属的钢铁委员会最新报告称，2017 年上半年全球炼钢产能为 23.6 亿吨，较 2016 年同期的 23.7 亿吨仅微降 0.6%。上半年，包括中东、南美、除欧盟以外的其他欧洲国家等地区的钢铁产能增幅明显。该钢铁委员会主席利芬·托普说，全球产能过剩的整体情况仍令人担忧。

【2017 年 9 月份规模以上工业增加值增长 6.6% 较上月加快 0.6 个百分点】国家统计局 10 月 19 日公布的最新数据显示，2017 年 9 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.6%（以



下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率), 比 8 月份加快 0.6 个百分点。其中黑色金属冶炼和压延加工业下降 1.4%。

【9 月份全国发电量 5220 亿千瓦时 同增 5.3% 环降 12.2%】国家统计局 19 日发布消息显示, 2017 年 9 月份全国绝对发电量 5220 亿千瓦时, 同比增长 5.3%。其中, 全国火力绝对发电量 3623 亿千瓦时, 同比下降 0.5%; 水力绝对发电量 1122 亿千瓦时, 同比增长 18.6%; 核能发电量 219 亿千瓦时, 同比增长 21.9%; 风力绝对发电量 200 亿千瓦时, 同比增长 36.8%; 太阳能绝对发电量 56 亿千瓦时, 同比增长 25.2%。

【统计局: 9 月全国原煤产量 29812 万吨 增长 7.6%】10 月 19 日, 国家统计局发布 2017 年 9 月份规模以上工业生产主要数据, 9 月份, 全国原煤产量 29812 万吨, 同比增长 7.6%, 增幅较上月扩大 3.5 个百分点。

【未来五年全球可再生电力产能将增加四成 与煤电差距缩小】经济参考报消息, 10 月 17 日, 在 2017 国际可再生能源发展研讨会上, 水电水利规划设计总院和国际能源署首次联合发布全球和中国可再生能源发展报告。其中, 《2017 全球可再生能源发展报告》预期, 2017 年至 2022 年, 全球可再生电力产能将增长 920 吉瓦, 增幅达 43%。未来五年, 可再生能源发电量的增长额将达到燃气和煤炭合计增长额的两倍, 到 2020 年, 全球可再生能源发电量有望增长三分之一, 超过 8000 太瓦时, 并且更具竞争力, 与煤电的差距正在缩小。

【前三季度中国对外投资降幅收窄】经济参考报消息, 10 月 17 日, 商务部发布前 9 月我国对外投资合作情况显示, 今年前三季度, 我国境内投资者共对全球 154 个国家和地区的 5159 家境外企业新增非金融类直接投资, 累计实现投资 780.3 亿美元, 同比下降 41.9%, 非理性对外投资得到进一步有效遏制。对外承包工程完成营业额 1024.5 亿美元, 同比增长 2.3%; 新签合同额 1682 亿美元, 同比增长 13.8%。对外劳务合作派出各类劳务人员 37.3 万人。三季度末在外各类劳务人员 96.4 万人。

【焦炭继续疲软支撑乏力 炼焦煤价格继续下探】近期, 国内炼焦煤市场经历一轮下调, 但幅度较低, 未来几个月环保督查、防治雾霾将压低钢铁、焦炭行业开工率。此外, 冬季也是建筑施工淡季, 钢铁、焦炭生产势必环比走低。

【“十三五”中后期我国可再生能源将保持中高速增长】“十三五”中后期, 我国可再生能源将保持中高速增长态势, 水电将保持稳步推进, 风电会保持中速平稳增长, 光伏发电有望实现



快速增长,生物质能利用方式将呈现多样化齐头并进趋势,光热发电、地热等新型可再生能源利用形式完成初步规模化示范。

【统计局:9月份全国粗钢产量 7183 万吨】统计局数据显示,9月份全国粗钢产量 7183 万吨,同比增长 5.3%。9月份粗钢日均产量 239.4 万吨,环比下降 0.5%。1-9 月累计粗钢产量 63873 万吨,同比增长 6.3%。

【2017 年 1-9 月份民间固定资产投资增长 6% 煤炭开采与洗选业同比下降 17.6%】国家统计局 10 月 19 日公布的最新数据显示,2017 年 1-9 月份,民间固定资产投资 277520 亿元,同比名义增长 6%,增速比 1-8 月份回落 0.4 个百分点。民间固定资产投资占全国固定资产投资(不含农户)的比重为 60.5%。

【俄罗斯 2017 年煤炭出口将创新高】俄罗斯能源部副部长扬诺夫斯基日前在接受媒体采访时表示,俄罗斯煤炭在 2017 年度出口将较前一年增长 8%,达到 1.85 亿吨。这也是近年来俄能源领域中石油与天然气一直唱主角的背景下,报出的煤炭行业喜讯。

【因通关问题 蒙古国煤炭出口下降】今年以来,蒙古国经济受到煤炭出口的巨大提振。不过,近期贸易数据显示,蒙古国煤炭出口正在失去动力。蒙古国家统计局 10 月 13 日公布的数据显示,今年前 9 个月,蒙古国煤炭出口额达到 17.3 亿美元(114.5 亿元),较去年同期增长超过一倍。

## ➤ 企业&资本新闻

【中石油西南油气田目前页岩气产量突破 20 亿方】四川在线消息,10 月 18 日从中石油西南油气田公司获悉,截止 10 月 18 日,公司累计生产页岩气总量超过 20 亿立方米,同比 2016 年增加 1.6 亿立方米,显示着中国页岩气生产能力持续增强。

【中煤能源两煤矿项目获核准 合计建设年产能 1400 万吨】中煤能源 17 日晚间发布公告,公司曾于 2010 年第一次临时股东大会决议,批准公司将 A 股上市募集资金投资项目中涉及金额约 174.39 亿元的项目进行变更。其中,将 A 股募集资金 44.64 亿元变更用于母杜柴登煤矿项目,将 A 股募集资金 16.69 亿元变更用于纳林河二号煤矿项目。

【1-9 月国投电力累计发电量 961.30 亿千瓦时 增长 7.44%】国投电力发布的年三季度主要经营数据公告显示,根据公司控股企业初步统计,2017 年 7-9 月份公司控股企业累计完成



发电量 416.18 亿千瓦时，上网电量 406.59 亿千瓦时，与去年同期相比分别增加了 8.62%和 8.70%。

【南钢股份前三季度净利润预计 20.5 亿元】南钢股份昨日晚间发布公告称，经财务部门初步测算，预计公司 2017 年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润 20.5 亿元，同比增加约 800%。上年同期归属于上市公司股东的净利润 2.28 亿元。

【厦门港打造煤炭销售集散中心 建立全新煤炭供应链】10 月 16 日，“新沧州”轮靠泊厦门港海通码头，船上卸下来的一个个集装箱里，装的是煤炭——煤炭运输“散改集”，是厦门港务与神华集团联手对煤炭运输模式的创新，不仅清洁环保、煤炭品质稳定，且“门到门”物流服务更快捷便利、成本更低。

【长江电力第三季度发电量 753.62 亿千瓦时】长江电力日前发布的《年第三季度发电量完成情况公告》显示，根据公司初步统计，第三季度长江上游溪洛渡水库来水总量为 655 亿立方米，较上年同期偏丰 3.98%，三峡水库来水总量为 1672 亿立方米，较上年同期偏丰 4.53%。

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。