



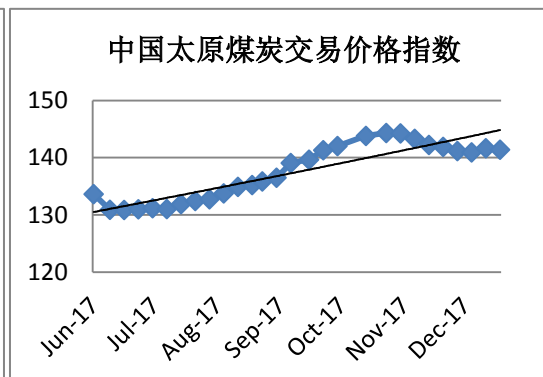
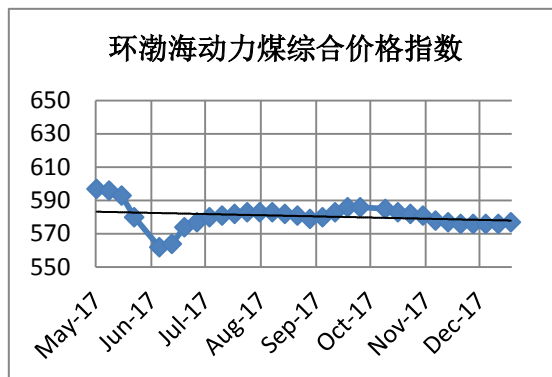
煤炭行业周报(第一百九十五期)

- 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微涨，太原煤炭交易价格指数小幅下跌，国际煤价全面上涨。
- 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）	2017/12/20	577	1	0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2017/12/18	141.41	-0.26	-0.18%
-中国太原动力煤交易价格指数	2017/12/18	126.62	0.67	0.53%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2017/12/18	164.89	-0.09	-0.05%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2017/12/18	158.24	-5.74	-3.50%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2017/12/18	128.04	0	0.00%



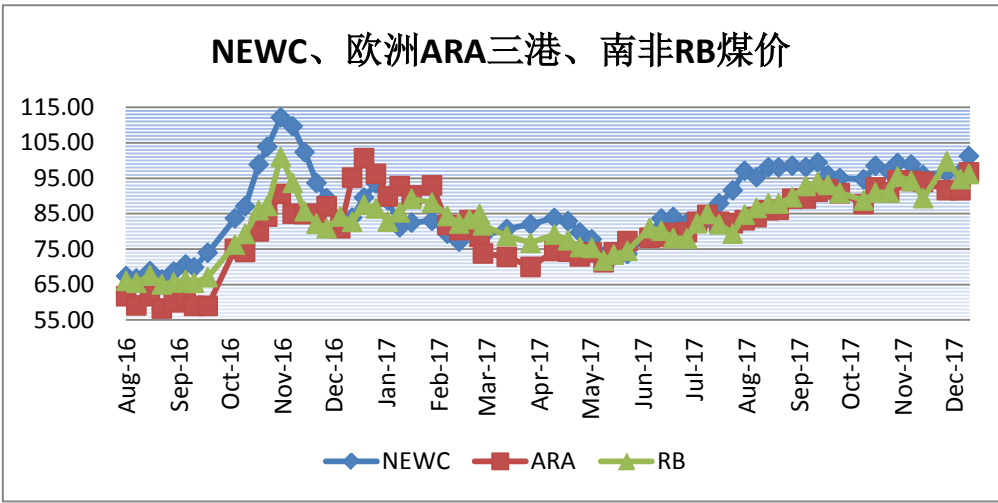
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全面上涨。截止 2017 年 12 月 13 日，纽卡斯尔港价格上涨 4.56 美元/吨，为 101.25 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 5.04 美元/吨，为 96.67 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 1.77 美元/吨，为 96.21 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2017/12/13	101.25	4.56	4.72%
欧洲 ARA 三港	2017/12/13	96.67	5.04	5.50%
南非 RB	2017/12/13	96.21	1.77	1.87%



一周综述

动力煤: 周内环渤海动力煤指数持平，港口煤价持续回升，国外主要港口动力煤整体上涨，欧洲三港和纽卡斯尔港口动力煤报价上涨明显。周内重点电厂耗煤持续回升，可用天数下降至 16 天，基本维持在常态水平。下游煤耗回升，秦岛库存持平，带动北方港口运往广州和上海的运费连续多周上涨。

炼焦煤: 焦炭价格连续几周回升，再次进入上升通道。下游钢铁产量环比下滑，重点焦化厂库存回升，但港口焦煤库存压力增大。仅有小型焦化企业开工有所回升，大型焦化企业开工率持续回落。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【社科院发布经济蓝皮书：2018 年经济有望增长 6.7%】证券时报网消息，中国社会科学院于 12 月 20 日召开“2018 年《经济蓝皮书》发布暨中国经济形势报告会”，会议系统分析中国 2017 年的经济形势并预测 2018 年中国经济运行情况，并正式发布 2018 年《经济蓝皮书》。

【发改委：2021 年北方地区清洁取暖率达 70%】经济参考报消息，国家发改委等 10 部委日前印发了未来五年北方地区冬季清洁取暖规划。按照规划，到 2021 年，北方地区清洁取暖率达到 70%，基本实现雾霾严重城市化地区的散煤供暖清洁化。同时，未来将鼓励社会资本投资清洁取暖项目，并逐步降低取暖用电、气价格。

【发改委：坚决压减落后产能煤炭消费量】2017 年 12 月 20 日发改委环资司任树本司长主持召开煤炭消费减量替代工作协调小组第三次会议，会议通报了 2016 年度重点地区煤炭减量替代工作检查结果，总结了 2017 年煤炭消费减量替代工作情况，对下一阶段煤炭消费减量替代重点工作进行部署。

【煤炭市场稳定离不开库存制度】在煤价上涨的背景下，一些原本已经停工停产的小煤矿，可能会趁机复产。日前，国家发展和改革委员会正式印发了《关于建立健全煤炭最低库存和最高库存制度的指导意见》（下称《指导意见》）及考核办法，从 2018 年 1 月 1 日正式执行，具体的实施时间为 2018 年至 2022 年。

【2018 化肥关税透露啥信号？】12 月 15 日，财政部公布了 2018 年化肥出口关税细则。在化肥各项优惠政策取消殆尽的今天，一年一度的出口政策制定，往往被企业视为可以争取的、为数不多的机会。新一年的关税政策，分析认为有两大看点，在这两大看点背后，折射了政府管理化肥行业的基本思路，更是传递了化肥行业转型的新信号。

【新华社解码中央经济工作会议公报：从“三去一降一补”到“三大攻坚战”】新华社消息，中央经济工作会议 18 日至 20 日在北京举行，会议明确“三大攻坚战”要达到如下目标：“确保重大风险防范取得明显进展，加大精准脱贫力度，务求污染防治取得更大成效。”

【河北严格执法强化督察 大气环境质量明显改善】环保部网站消息，2017 年以来，河北对大气环境违法行为保持严打高压态势，提高监管科技含量，完善环保政策法规，大气环境质



量取得明显改善。

➤ 行业新闻

【11 月全球粗钢产能利用率为 70.7%】2017 年 11 月全球 66 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.363 亿吨，同比增长 3.7%。粗钢产能利用率为 70.7%，同比增长 1.5 个百分点，环比下降 2.2 个百分点。

【国际能源署：2022 年前全球煤炭需求将持平】12 月 18 日，国际能源署在其煤炭市场年度报告中表示，未来 5 年内，预计印度和亚洲国家煤炭需求增加将抵消欧洲、美国和中国的需求下降，全球煤炭需求总量将基本保持稳定。

【研究机构：2018 年货币政策预计将中性偏紧】财新网消息，中央经济工作会议确立了稳中求进的总基调。研究机构认为，2018 年政府可能会淡化经济增长预期目标，而且货币政策可能将保持中性偏紧。

【进口煤通关加快 煤价短期仍将坚挺】煤炭业内近两日传出消息称，相关部门暂时取消今年早些时候对进口煤采取的限制性措施，以增强冬季燃煤供应保障。记者 21 日从多位煤炭业内人士获悉，华东部分地区、福建已对进口煤通关有所放宽。易煤研究院研究员潘汉翔透露，上海有关部门已经召集在沪电力企业开会。会议称，鉴于目前严峻的保供形势，暂时放开之前关于进口煤的限制措施。

【各类船舶运费下降 BDI 报 1430 点】海事服务网消息，12 月 21 日 BDI 指数报 1430 点，较前日下跌 46 点，或-3.12%。该指数衡量的是铁矿石、水泥、谷物、煤炭和化肥等资源的运输费用。

【1-11 月 10 省区原煤产量超 5000 万吨 占全国总产量 90.7%】国家统计局近日公布了 11 月份全国分省原煤产量，数据显示 11 月份全国原煤产量 29998 万吨，同比下降 2.7%，环比增长 5.8%。前 11 月累计原煤产量 313596 万吨，同比增长 3.7%。

【中国今冬煤铁需求暴涨 中国澳大利亚港口同现拥堵】参考消息网称，随着今冬大宗商品需求的暴涨，海上运输出现拥堵，300 多艘大型干货船目前不得不在中国和澳大利亚的港口外等候，突出表明了中国巨大的全球商品供应链中存在的瓶颈。

【前 11 月四川提取安全费用产煤量 2767.92 万吨 增长 9.37%】四川省安监局 21 日发布的数



据显示, 1-11 月四川省提取煤炭生产安全费用的原煤产量 2767.92 万吨, 安全费用提取总额 3075.13 万吨, 安全费用提取总额 77551.57 万元, 使用总额 75254.63 万元, 余额累计 2296.94 万元。与去年同期相比, 提取煤炭生产安全费用的原煤产量增加 263.51 万吨, 增长 9.37%; 安全费用提取总额增加 4381.15 万元, 增长 5.99%; 使用总额增加 5469.35 万元, 增长 7.84%。

【11 月份山西全省工业用电量增长 6.3%】山西省统计局 12 月 22 日公布的数据显示, 1-11 月份, 山西省全社会用电 1798.9 亿千瓦时, 同比增长 10.6%, 增速比上年同期 (2.9%) 提高 7.7 个百分点。

【11 月山西规上原煤产量 7160.4 万吨 同比下降 7.9%】山西省统计局 12 月 21 日公布的数据显示, 11 月份, 山西省规模以上原煤产量 7160.4 万吨, 同比下降 7.9%; 1-11 月份, 累计生产原煤 78040.5 万吨, 同比增长 4.6%。

【11 月鄂尔多斯市煤炭产量 4798.3 万吨 同比下降 4.2%】鄂尔多斯市统计局消息, 11 月份鄂尔多斯市煤炭产量 4798.3 万吨, 同比减少 208.3 万吨, 下降 4.2%, 回落 2.6 个百分点。1-11 月鄂尔多斯市煤炭累计产量 53753 万吨, 同比增加 3490.4 万吨, 增长 6.9%, 上升 16.2 个百分点。

【国内外需求强劲 南非煤炭市场报价混乱】外媒报道称, 受南非国家电力公司 (Eskom) 需求强劲以及全球需求空前增长影响, 南非国内煤炭市场报价混乱。近几年来, 分析师一直警告说环境压力正导致煤炭需求下降, 电厂发电用煤价格正在下降。但目前下行迹象并不明显。

【11 月份韩国进口冶金煤同比增 6.45%】韩国海关最新数据显示, 11 月份, 韩国共进口冶金煤 (炼焦煤和喷吹煤) 269.16 万吨, 同比增加 6.45%, 环比微增 0.96%。

➤ 企业&资本新闻

【潞安煤基合成油公司全年出油总量突破 16 万吨】面对严峻的市场形势, 潞安煤基合成油公司持续推进止损降耗工作, 不断进行系统优化, 以提效为抓手, 以效益为中心, 深入挖潜增效。经过全公司员工的共同努力, 截至 11 月 11 日, 公司累计生产油品 14 万吨, 提前 50 天完成集团下达的全年生产目标。截止 12 月 19 日, 公司出油总量突破 16 万吨, 这是煤基油公司自建厂以来首次实现达产、超产目标。



【印度煤炭公司正寻求机会收购海外炼焦煤矿】日前，印度政府表示，国有煤炭企业印度煤炭公司（Coal India Ltd）正在寻求购买海外焦煤矿的潜在途径。“印度煤炭公司正在寻求机会购买国外炼焦煤矿股权。煤炭部长尤什•戈亚尔（Piyush Goyal）在给下议院的书面答复中表示。戈亚尔表示，虽然去年董事会建议印度煤炭公司探索在海外收购煤炭资产的机会，但在国外很少有潜在的炼焦煤矿出售。其表示，印度使用的炼焦煤大多从澳大利亚进口，并非国内生产。

【来宝集团债权人即将提出重组建议】12 月 15 日，来宝集团（Noble Group）董事长表示，来宝集团预计很快将收到债权人提出的债务重组建议。来宝集团仍在为维持业务运行而努力。

【反煤呼声愈来愈高 纽卡斯尔港计划发展非能源业务】当前，煤炭正处于艰难时期。上周，澳大利亚最大的银行之一澳大利亚国民银行（National Australia Bank）表示将不再为煤炭项目提高贷款。而本周，印度跨国公司阿达尼集团未能从澳政府和国际银行获得资金以开发其位于昆士兰州的煤矿项目。

【必和必拓计划退出世界煤炭协会】12 月 19 日，全球矿商必和必拓公司（BHP）表示，由于就气候变化观点存在分歧，公司已经决定退出世界煤炭协会（World Coal Association）。同时，因采矿业规则分歧，必和必拓也有可能撤出美国商会（U.S. Chamber of Commerce）。

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。