



# 煤炭行业周报(第一百九十九期)

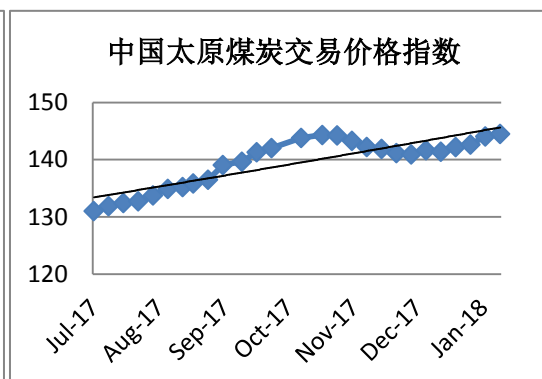
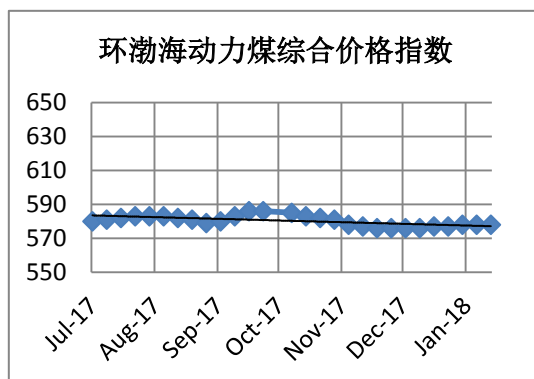
## 1、市场回顾

### 2、行业重点新闻

## 1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数企稳，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，国际煤价大体上涨。
- 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）	2018/1/17	578	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/1/15	144.52	0.44	0.31%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/1/15	128.47	1.06	0.83%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/1/15	168.59	-0.53	-0.31%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/1/15	161.71	0.58	0.36%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/1/15	135.37	0.08	0.06%



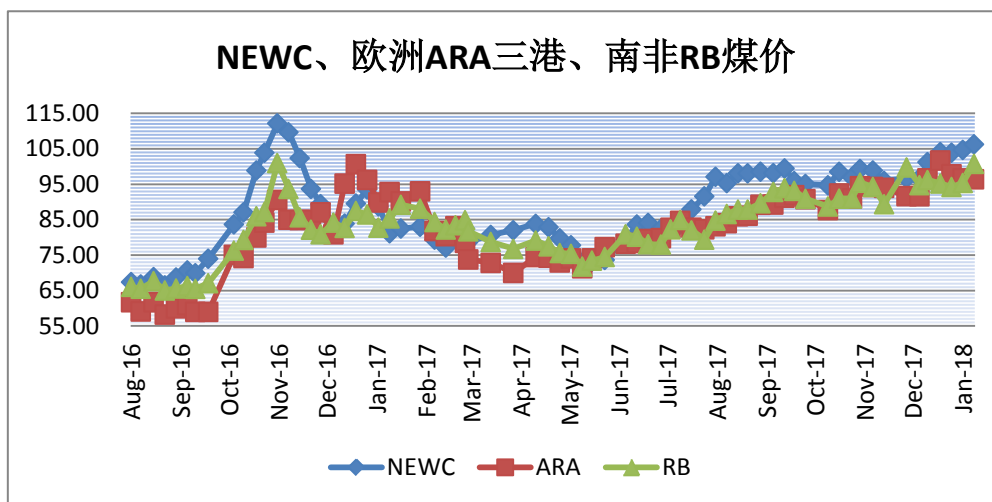
## 市场价格方面

### 国际煤价：

国际煤价大体上涨。截止 2018 年 1 月 11 日，纽卡斯尔港价格上涨 1.58 美元/吨，为 106.28 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 0.25 美元/吨，为 96.42 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 5.39 美元/吨，为 100.77 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/1/11	106.28	1.58	1.51%
欧洲 ARA 三港	2018/1/11	96.42	-0.25	-0.26%
南非 RB	2018/1/11	100.77	5.39	5.65%



## 一周综述

**动力煤:** 目前是动力煤消费旺季, 尽管今年工业限产, 但基本面表现强势, 日耗量高位 (同比增 12%), 但库存偏低 (同比降 14%)。近期我国多地 (陕西山西湖南湖北安徽江苏河南贵州) 普降大到暴雪或冻雨, 这为本已紧张的煤炭运输市场再添难题, 将助长供应紧张和煤价上涨。我们认为短期高景气度的煤炭市场仍有望延续。

**焦煤:** 焦煤上涨有望延续。尽管目前是焦煤淡季, 但焦煤价格仍在上涨中, 且持续了 5 周, 山西临汾及周边上涨幅度最大, 超过 10%, 山东河北等上涨 2% 左右。焦煤的逆势上涨主要受到钢铁补库存和需求较好引发的焦炭价格大涨有关 (焦炭近 6 周大幅上涨 25%), 也与山西等主产地供应偏紧、运输不畅有关。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【煤炭行业的兼并重组将重塑行业格局】日前，国家发改委、财政部等 12 部委联合发布《关于进一步推进煤炭企业兼并重组转型升级的意见》(下称《意见》)，鼓励煤炭企业开展横向、纵向重组，以扩大规模，提高质量。到 2020 年，争取在全国形成若干个具有较强国际竞争力的亿吨级特大型煤炭企业集团，发展和培育一批现代煤炭企业集团。

【国资委：今年初步安排煤炭去产能指标在 1000 万吨以上】国务院国资委党委委员、总会计师沈莹 17 日在国新办发布会上表示，国资委在推动去产能过程中，目前钢铁去产能的任务已经基本完成，下一步要利用现代技术改造提升钢铁产业水平，2018 年还要继续做好煤炭去产能任务，2018 年初步安排煤炭去产能指标要在 1000 万吨以上，重点是要推动煤炭行业的重组整合力度。

【12 家钢企因环保安全问题被责令整改】界面新闻消息，中国工业和信息化部(下称工信部)1 月 15 日公布了对钢铁企业追踪管理的动态公告。根据工信部原材料工业司发布的《关于拟动态调整钢铁规范企业名单的公示》(下称《公示》)，12 家企业存在环保、能源、安全等问题，被责令整改；19 家企业因列入去产能任务整体退出、被其他规范企业重组、停产、冶炼装备全部关停等，将被撤销钢铁规范公告。

【钢铁业严防新一轮产能扩张】2018 年是化解钢铁过剩产能的深化年，钢铁业要深入推进供给侧结构性改革，坚定不移化解过剩产能，坚持绿色发展，紧紧围绕去产能、去杠杆、稳运行、提质量、降成本、增效益开展工作，努力促进钢铁工业高质量发展。

【到 2020 年底河北将保留煤矿 70 余处 产能 7000 万吨/年】记者日前从河北省发改委获悉，2018 年，河北省煤炭去产能初步安排退出煤矿 17 处、产能 1062 万吨。到 2020 年底，全省煤炭产能退出 5103 万吨任务完成后，全省将保留煤矿 70 余处，产能 7000 万吨/年，原煤年产量为 5000 万-5500 万吨。

【河南省减少煤炭消耗量 290 万吨】河南日报消息，从 2017 年河南省重点民生实事系列新闻发布会上获悉，由河南省发展改革委牵头负责的河南省重点民生实事清洁取暖工作已顺利完成。随着河南省清洁取暖工作的顺利完成，不仅让广大群众受益，在节能减排、带动经济



发展方面也取得明显效果。新增受益群众 205 万户共 830 万人，年减少煤炭消耗 290 万吨，减少排放二氧化硫 3.6 万吨、氮氧化物 1.4 万吨、粉尘污染物 25 万吨。

【德国拟规定退出煤炭最终期限 并成立退煤委】据德国之声报道，正在筹备的德国下届政府进行组阁谈判的各方，已同意加快可再生能源的推广，并开始逐步淘汰燃煤发电，并计划成立退煤委。

### ➤ 行业新闻

【焦企成本压力凸显 部分焦煤价格下行】截止 1 月 17 日，CCI 柳林低硫指数 1550 元/吨，周环比上涨 50 元；安泽主焦指数报价 1660 元/吨，周环比持平；灵石肥煤指数报 1220 元/吨，周环比持平；山东济宁气精煤指数报 1040 元/吨，周环比持平。

【产地焦炭：焦企暗降 价格下跌已成定局】截止 1 月 17 日，山西吕梁准一级冶金焦指数 2030 元/吨，周环比降 120 元/吨；晋中二级冶金焦指数 1920 元/吨，周环比降 100 元/吨；河北唐山二级冶金焦指数 2110 元/吨，周环比降 100 元/吨；山东日照二级冶金焦指数 2150 元/吨，周环比降 100 元/吨。

【产地动力煤：产地煤价稳中小涨 需求支撑较强】截止 2018 年 1 月 17 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤估价 475 元/吨，环比不变；鄂尔多斯 5500 大卡动力煤估价 374 元/吨，环比不变；榆林 5800 大卡动力煤估价 446 元/吨，环比涨 3 元。产地动力煤价稳中小涨。

【焦化厂焦炭库存回升态势良好 焦炭市场春节前维持稳定】近期，主产地山西等焦化厂等生产状况良好，焦炭市场供应水平在焦化厂开工率提升的情况下明显改观，焦化厂自身库存被动累积增加，市场供不应求的局面进一步缓解。目前焦炭价格有所下降，不过并未出现大幅度降价，受到焦煤成本因素的支撑，在春节之前，焦炭价格还将稳定在一定区间。

【肥料价格先后上涨 尿素涨幅较大】市场消息称，17 日，在 2017 年主要农产品市场运行情况和当前农产品市场热点问题举行发布会上，农业部市场与经济信息司司长唐珂表示，2017 年 9 月以来，我国氮肥、磷肥、钾肥、复合肥都先后出现了上涨行情，其中尿素涨幅较大。

【主流煤炭企业旺季维稳市场 下半月煤市或将缓慢下跌】现货价格在旺季需求支撑的背景下居高不下，为引导市场预期防止中间环节的囤货待涨引起冬季供暖形式的不稳定，各大煤



企联手降价稳定市场预期，保证冬季取暖稳步进行。据不完全统计，截止目前全国大型煤企公开宣布下调煤价的已达 20 家之多。

【央行:预计普惠金融定向降准 1 月 25 日全面实施】中国证券网记者 17 日从央行微博获悉，2017 年 9 月 30 日，人民银行发布《中国人民银行关于对普惠金融实施定向降准的通知》（银发[2017]222 号）。目前，有关金融统计工作正在抓紧进行，预计普惠金融定向降准可于 2018 年 1 月 25 日全面实施。

【螺纹钢短期缺乏向上动能】2017 年 12 月中旬，螺纹钢主力合约高达 1000 元/吨的基差最终通过“现货大幅回落、期货维持振荡”的方式得到修复。综观当前情形，原先的“低库存+低供给+高贴水”格局已经悄然生变，目前来看全国高炉产能利用率正自低位回升，库存正在加速累积，原先的贴水已经被修复至正常水平。

【2017 年我国新能源消纳显著改善】记者 1 月 16 日从国家电网公司获悉，2017 年，我国新能源消纳显著改善。截至 2017 年 12 月末，国家电网经营范围风电、太阳能发电合计装机 2.4 亿千瓦、同比增长 33%；发电量 3333 亿千瓦时、增长 39.8%。风电、太阳能发电弃电量、弃电率实现“双降”。

【2017 年 12 月地方政府债券发行和债务余额情况】2017 年 12 月份，全国发行地方政府债券 323 亿元。其中，一般债券 23 亿元，专项债券 300 亿元；按用途划分，新增债券 126 亿元，置换债券 197 亿元。经第十二届全国人民代表大会第五次会议审议批准，2017 年全国地方政府债务限额为 188174.3 亿元。其中，一般债务限额 115489.22 亿元，专项债务限额 72685.08 亿元。

【2017 年 1-11 月鄂尔多斯煤炭业利润同比增长近 1.8 倍】鄂尔多斯市统计局消息，2017 年 1-11 月，鄂尔多斯市规模以上工业中煤炭行业完成主营业务收入 1919.2 亿元，同比增长 55.6%，高于规模以上工业收入平均水平 21.5 个百分点，占规模以上工业收入总额的 50.9%，较同期比重提升 7 个百分点，拉动规模以上工业收入增长 24.4 个百分点。

## ➤ 企业&资本新闻

【央企“瘦身健体”提质增效】经济日报消息，1 月 17 日，国新办举行发布会，国资委介绍 2017 年中央企业经济运行情况。2017 年，央企营业收入保持平稳快速增长，经济效益明显



高于预期,效益增量和增速双创 5 年来最好水平,稳中向好、稳中提质的发展态势更加巩固。

【陕煤集团去年实现利润 105 亿】2017 年,陕煤集团实现营业收入 2600 亿元,实现利润 105 亿元。随着煤炭主业发展势头向好,陕煤集团下游产业开始发力。

【2017 年华能国际发电量同比增长 25.76%】华能国际 1 月 17 日发布的 2017 年全年发电量完成情况公告称,根据公司初步统计,2017 年第四季度,公司中国境内各运行电厂按合并报表口径完成发电量 1002.1 亿千瓦时,同比增长 23.57%;完成售电量 941.40 亿千瓦时,同比上升 23.76%。

【重庆最大混合所有制配售电企业落户两江新区】17 日,国网重庆市电力公司与重庆两江长兴电力有限公司签署合作协议,在该市两江新区工业开发区共同组建新型配售电企业,这是国家电网在重庆市内首次出资参与的重庆最大的从事增量配电业务的混合所有制企业,标志着重庆电力体制改革迈出重要步伐。

【晋煤煤化工:持续发力 稳中求进】面对持续低迷的煤化工市场形势,晋煤集团煤化工板块主动应对、积极作为,努力克服原料煤价格上涨、产品价格大幅波动等不利因素,保持了煤化工产业经济的基本平稳运行态势。2017 年,氨醇、甲醇等主要产品均超额完成预算指标,营业收入同比增长 23.59%,利润较年度预算减亏 2.11 亿元。

【力拓集团 2017 年动力煤产量达目标上限】1 月 16 日,矿业巨头力拓集团表示,2017 年,公司动力煤产量达到目标上限,今年产量目标保持不变。

【受停产影响 南 32 四季度炼焦煤产量降 43%】1 月 17 日,南 32 公司表示,由于澳大利亚阿平煤矿(Appin)暂停生产,去年第四季度,公司冶金煤产量同比下降 43%。同时,南 32 上调了南非锰矿全年产量预期。

【韩国浦项钢铁印尼电厂 2017 年扭亏为盈】1 月 15 日,韩国钢铁制造商韩国浦项钢铁公司(POSCO)表示,其在印尼建设的钢铁厂运营四年后首次盈利,累计销售量超过 1000 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。