



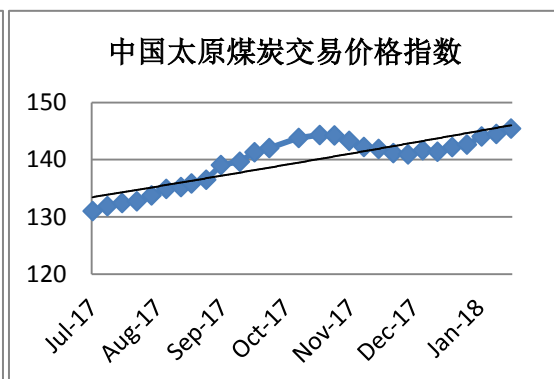
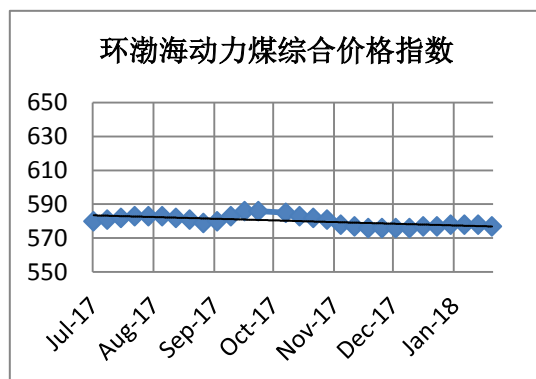
煤炭行业周报(第二百零期)

- 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下跌，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，国际煤价涨跌不一。
- 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）	2018/1/24	577	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/1/22	145.46	0.94	0.65%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/1/22	129.46	0.99	0.77%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/1/22	168.52	-0.07	-0.04%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/1/22	162.29	0.58	0.36%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/1/22	139.44	4.07	2.82%



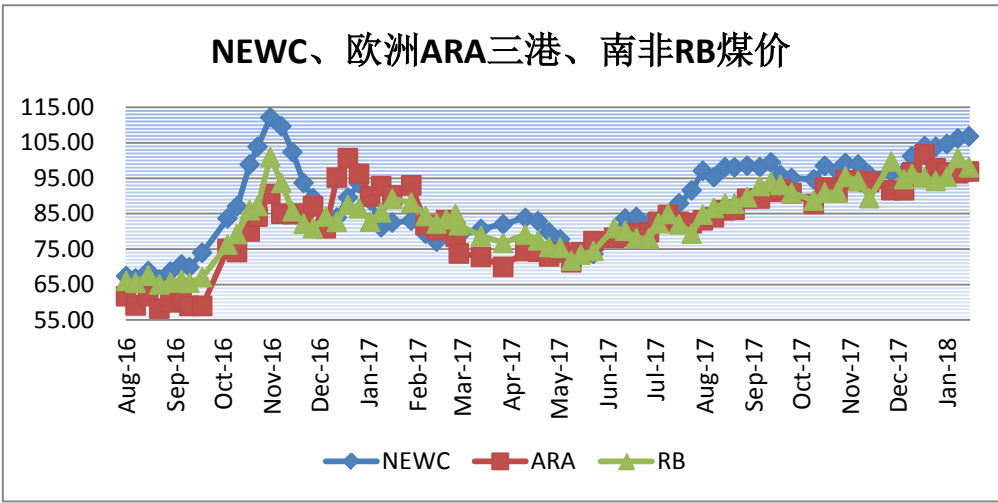
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2018 年 1 月 18 日，纽卡斯尔港价格上涨 0.57 美元/吨，为 106.85 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 0.5 美元/吨，为 96.92 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 2.64 美元/吨，为 98.13 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/1/18	106.85	0.57	0.54%
欧洲 ARA 三港	2018/1/18	96.92	0.50	0.52%
南非 RB	2018/1/18	98.13	-2.64	-2.62%



一周综述

动力煤: 受前期综合调控影响, 本周港口煤价涨幅放缓, 不过产地煤矿销售普遍较好, 价格也保持稳中上行态势。需求端来看, 本周电厂日耗仍维持 74 万吨以上的高位, 需求维持稳中向好; 而供给端方面, 由于铁路计划较紧张, 市场发运状况仍未明显改善, 港口资源仍处于偏紧的状态。后期, 临近春节停产放假检修的煤矿将逐步增多, 但由于下游开工减小, 需求也将逐步减弱, 预计供需矛盾将逐步缓解。不过目前电厂库存仍处于约 14 天的较低水平。

冶金煤: 12 月以来, 由于需求好于预期, 资源偏紧, 各地焦煤价格企稳回升, 平均涨幅在 100-200 元/吨。而下游焦炭价格累计涨幅达 650-750 元/吨, 近期由于钢厂焦炭补库放缓, 焦炭价格开始承压, 部分地区 1 月以来焦炭累计降价达 250 元/吨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局：北方地区清洁取暖率 2019 年将达 50%】经济参考报消息，国家能源局电力司副巡视员郭伟 24 日解读《北方地区冬季清洁取暖规划（2017—2021 年）》（以下简称《规划》）时表示，清洁取暖不是简单一刀切式的煤改电、煤改气，而是对多种能源形式统筹谋划，范围也不仅仅局限于热源侧的单方面革新，而是整个供暖体系全面清洁高效升级。

【能源局：清洁取暖不是一刀切式的煤改电、煤改气】中国新闻网消息，据国家能源局网站消息，国家能源局电力司副巡视员郭伟今天表示，清洁取暖并不是简单的一刀切式的煤改电、煤改气，而是对煤炭、天然气、电、可再生能源等多种能源形式统筹谋划，范围也不仅仅局限于热源侧的单方面革新，而是整个供暖体系全面清洁高效升级。

【雾霾严重城市化地区散煤供暖清洁化时间表出炉】中新网消息，1 月 24 日，国家能源局召开新闻发布会介绍 2017 年度新能源并网、投诉举报、放管服改革、清洁取暖规划等相关情况。国家能源局电力司副巡视员郭伟表示，力争用 5 年左右时间，基本实现雾霾严重城市化地区的散煤供暖清洁化。郭伟表示，经国务院同意，12 月 5 号，国家发改委、能源局会同财政部、环保部、住建部等 10 部委联合印发了《北方地区冬季清洁取暖规划(2017-2021 年)》(以下简称《规划》)。

【央行定向降准“普降甘霖” 业内预计春节前流动性基本无忧】25 日，央行全面实施对普惠金融的定向降准，预期释放约 3000 亿元长期流动性。对于春节前后面临资金紧张的银行，尤其是中小银行而言，这无疑是一场及时“瑞雪”，流动性结构不平衡的“创伤”也在一定程度上得以愈合。同时，央行暂停公开市场操作，当日净回笼 1200 亿元，继续保持了银行体系流动性总量适中。从市场反应来看，近期流动性未现波澜，隔夜资金充沛，资金面仍处于春节前的宽松期。

【2018 年河北压减煤炭产能 1062 万吨 压减煤炭消费 500 万吨】河北新闻网消息，河北省省长许勤在 1 月 25 日召开的河北省第十三届人民代表大会第一次会议上表示，2018 年河北省将大力开展工业企业全面达标排放行动，彻底整治“散乱污”企业，推进散煤和燃煤锅炉治理，全年压减煤炭消费 500 万吨。



【2017 年内蒙古关闭退出煤矿 16 座 去产能 810 万吨/年】内蒙古发改委消息，按照《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国发〔2017〕7 号）文件要求，2017 年内蒙古完成化解煤炭过剩产能任务，共关闭退出煤矿 16 座，退出过剩产能共计 810 万吨/年。

【法国计划 2021 年关闭所有燃煤电厂】近日，法国总统马克龙（Emmanuel Macron）已做出承诺，将在 2021 年之前关闭法国国内所有燃煤电厂。“我们已经决定让法国成为应对气候变化的典范。”马克龙在瑞士达沃斯世界经济论坛上表示。会上，马克龙强调创新的经济效益，并将这一承诺视为“在吸引力和竞争力方面存在巨大优势”。“我们应当停止反对一面提高生产力、一面应对气候变化问题的做法。”他说。

► 行业新闻

【2017 年全球粗钢产量增长 5.3%】2017 年全球粗钢总产量达 16.912 亿吨，同比增长 5.3%。。大多数地区 2017 年的粗钢产量同比均呈现增长，而独联体国家 2017 年的粗钢产量同比持平（基于目前预估的总产量）。

【生产及运输问题支撑国际炼焦煤价格高位】近日，美国投资银行海港全球证券（Seaport Global）表示，煤矿产量较低和运输中断将在很大程度上支撑了国际炼焦煤价格。海港全球证券最近调整了 2018 年炼焦煤合同价格预测，由之前的 150 美元/吨上调至 170 美元/吨。

【亚洲煤炭需求强劲 延缓季节价格下滑】随着冬季需求高峰逐渐过去，预计亚洲动力煤价格季节性下滑的阶段已经到来。不过到目前为止，动力煤供应短缺问题仍然存在，或将延缓价格下滑时间。

【双焦期货 1 月 25 日实现较大幅度上涨 焦炭涨幅达 3.72%】1 月 25 日，焦炭 1805 期货合约价收盘报 2063.5 元/吨，较前一日结算价上涨 74 元/吨，涨幅 3.72%。盘中最高价触及 2078 元/吨，最低价 1997 元/吨。25 日成交量 39.81 万手，持仓量 29.34 万手；焦煤 1805 期货合约价收盘报 1319 元/吨，较前一日结算价上涨 34 元/吨，涨幅 2.65%。盘中最高价触及 1329 元/吨，最低价 1286 元/吨。25 日成交量 38.86 万手，持仓量 26.51 万手。

【氮肥力推经济效益再上台阶】2017 年，氮肥行业通过淘汰落后产能、增强产业创新能力和竞争力，扭转了持续 3 年的亏损局面。国家统计局数据显示，去年 1~9 月，氮肥行业主营业务收入 1764.9 亿元，同比增长 12.9%；全行业利润总额 38 亿元，同比扭亏增盈。2018



年，氮肥行业将抓紧机遇，继续奔跑前行，从六方面大力推动行业经济发展稳中向好。

【2017年全国规模以上工业企业利润增长21%】2017年全国规模以上工业企业实现利润总额75187.1亿元，比上年增长21%，增速比2016年加快12.5个百分点。2017年，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额16651.2亿元，比上年增长45.1%；集体企业实现利润总额399.9亿元，下降8.5%；股份制企业实现利润总额52404.4亿元，增长23.5%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额18752.9亿元，增长15.8%；私营企业实现利润总额23753.1亿元，增长11.7%。

【2017年煤炭开采和洗选业利润增长290.5% 成本增长14.4%】国家统计局26日发布消息称，2017年，全国规模以上工业企业实现主营业务收入116.5万亿元，同比增长11.1%。采矿业主营业务收入53154.5亿元，同比增长16.3%。

【产地动力煤：主产地煤价小幅上涨 煤矿销售情况良好】截止2018年1月25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389元/吨，环比涨4元；榆林5800大卡动力煤估价447元/吨，环比不变。主产地动力煤价格呈现稳中小涨趋势。

【山西国企2017年进出口增长 不锈钢出口成亮点】经济参考报日前从山西省商务厅外贸处获悉，山西省2017年国有企业进出口完成295.54亿元，同比增长15.9%；其中进口增长6.5%，出口增长26.3%。

【2017年山东新发现煤炭资源3.38亿吨】山东省地矿局消息，2017年以来，山东地质勘查工作取得长足发展。全年完成水工环地质项目1600余项，地质找矿项目110余项，新发现矿产地9处，新增矿权16项，新增煤炭资源量3.38亿吨。

【2017年江西省电力运行情况】江西省能源局消息，2017年，江西省发电量快速增长，电力供需总体平衡局部时段形势较严峻。全年全社会用电量达到1293.98亿千瓦时，同比增长9.43%，增速列全国第8位（西藏、新疆、贵州、内蒙古、山西、宁夏、陕西分列前7位）；全省全口径发电量1185.61亿千瓦时，同比增长9.24%。

【江西电煤库存不足18天 发问要求保证电煤供应】江西省发改委消息，为贯彻落实好江西省政府领导批示精神，切实做好煤电油气保障工作，确保能源稳定供应，江西省发改委于1月24日下发了关于做好应对低温雨雪冰冻天气能源保障工作的紧急通知。当前江西省电煤



供应形势十分严峻，23 日全省统调火电厂电煤库存仅 190 万吨，可用天数不足 18 天，加之春运铁路运力紧张、长江水运出现滞息、春节前煤矿减产停产等因素以及低温雨雪冰冻天气的影响，未来一段时间电煤调运将更加困难。

【河北 2018 年将压减钢铁产能 1000 万吨以上】新华社从 25 日召开的河北省第十三届人民代表大会第一次会议上政府工作报告中获悉，河北将持续推进产业转型升级，2018 年年内压减钢铁产能 1000 万吨以上。

【2017 年甘肃动力煤均价 437 元/吨 上涨 40.51%】甘肃省发改委消息，2017 年 12 月份，甘肃省动力煤价格每吨为 474 元，与 11 月份价格持平，较上年同期上涨 12.86%。从全年来看，2017 年甘肃省煤炭价格高位运行。2017 年 1-8 月份，煤炭市场供求偏紧局面有所缓解，价格相对平稳，9-10 月份，受主产地安检力度趋严、季节性需求增加等因素影响，煤炭价格大幅上涨，近期价格较为平稳。2017 年，甘肃省动力煤平均价格为 437 元/吨，较上年上涨 40.51%。

【2017 年湖北省电力运行情况】湖北省发改委消息，截止 2017 年年底，全省全口径装机容量 7124.48 万千瓦，同比增长 5.62%；全年发电量 2645.58 亿千瓦时，增长 6.10%；全社会用电量 1869.00 亿千瓦时，增长 6.01%，其中工业用电量 1168.59 亿千瓦时，增长 4.81%。

【2017 年中国自俄罗斯及蒙古国煤炭进口大增】1 月 25 日，中国海关数据显示，2017 年，中国自俄罗斯和蒙古国的煤炭进口大增，填补了因朝鲜受贸易制裁而出现的供应缺口。海关总署的数据显示，2017 年中国自俄罗斯的煤炭进口量增长 36.3%至 2530 万吨。12 月份进口量为 214 万吨，较上年同期增长 16.2%，较 11 月增长 11.5%。

【满洲里口岸 2017 年煤炭进口贸易值达 8 亿元人民币】满洲里海关 25 日对外发布消息称，2017 年满洲里口岸进口 280.6 万吨煤炭，进口贸易值达到 8 亿元人民币，比 2016 年度激增 7.6 倍。满洲里海关方面消息显示，2017 年满洲里口岸煤炭进口从贸易方式来看，9 成以上由中国黑龙江省的国有企业自俄罗斯进口。

【日本 2017 年动力煤进口量创新高 天然气进口增长】2017 年，日本动力煤进口量创历史新高，而由于该国重启核电厂后发电效率较低，液化天然气作为替代能源进口量增加，创连续三年下降以来首次增长。



➤ 企业&资本新闻

【中煤集团两露天煤矿项目获得国家能源局核准】1 月 17 日，中煤集团华利公司所属新疆巴里坤矿区别斯库都克和吉郎德 2 露天煤矿一期 200 万吨/年项目核准申请获得国家能源局批复。别斯库都克和吉郎德露天煤矿是国有企业产业援疆项目，此次获得国家能源局核准批复，为煤矿完善手续依法合规建设奠定了坚实基础。

【印度煤炭公司 4-12 月现货煤销售溢价 66%】本财年，国有企业印度煤炭公司减少了对电力行业的现货供应，并增加非电力行业煤炭供应量。2017 年 4-12 月份，印度煤炭公司（Coal India Ltd）现货市场煤炭销售溢价高达 66%。

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。