



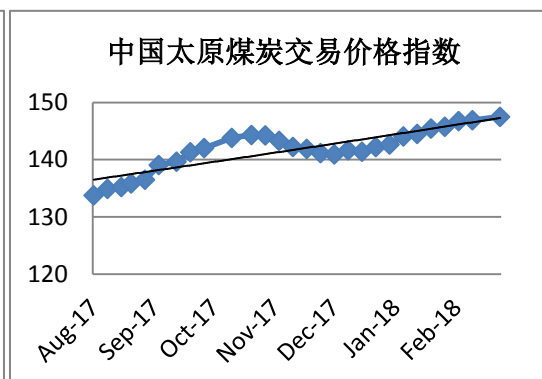
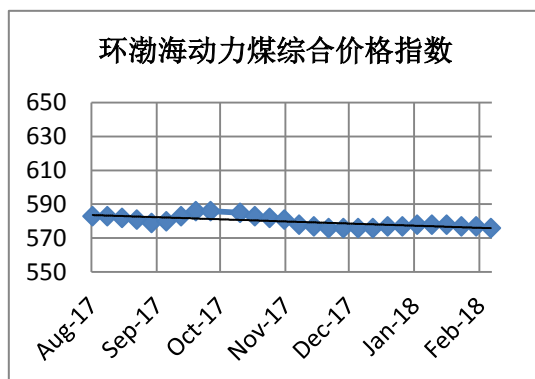
# 煤炭行业周报(第二百〇三期)

- 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下跌，太原煤炭交易价格指数小幅上涨，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）	2018/2/28	574	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/2/26	147.5	0.58	0.39%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/2/26	131.06	-0.13	-0.10%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/2/26	169.03	0.13	0.08%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/2/26	162.35	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/2/26	150.29	6.1	4.15%



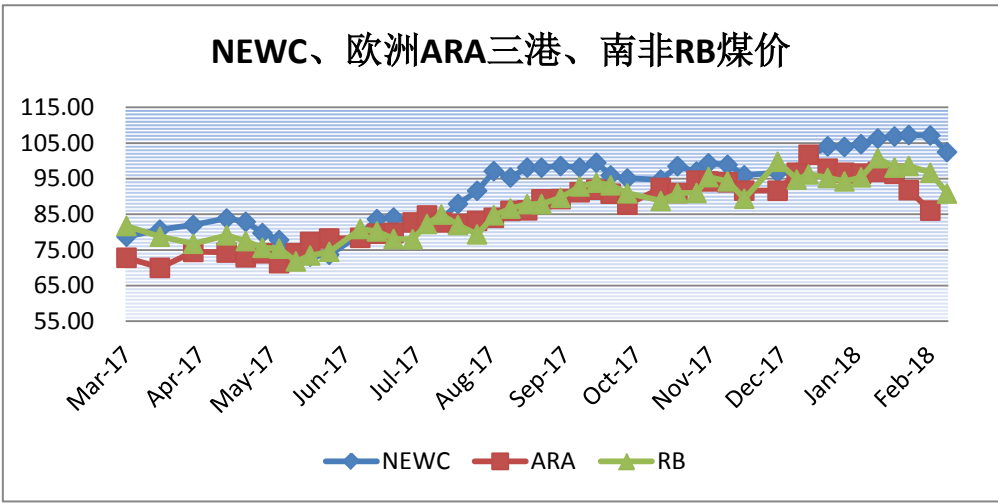
## 市场价格方面

### 国际煤价：

国际煤价全线下跌。截止 2018 年 2 月 9 日，纽卡斯尔港价格下跌 4.67 美元/吨，为 102.47 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 5.75 美元/吨，为 86.05 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 5.82 美元/吨，为 90.84 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/2/9	102.47	-4.67	-4.36%
欧洲 ARA 三港	2018/2/9	86.05	-5.75	-6.26%
南非 RB	2018/2/9	90.84	-5.82	-6.02%



### 一周综述

**动力煤:** 本周动力煤价格继续调整,受春节放假以及气温回暖等因素影响,本周电厂日耗继续低位运行,而六大电厂库存在日耗降低以及政策积极保供的背景下快速回升,预计后期补库的积极性将会减弱,3月中上旬尽管将面临工厂开工日耗上升而供给受制于安全检查,预计煤价上涨乏力。

**炼焦煤:** 需求层面,3月是黑色产业链消费旺季,预计钢厂在需求向好以及盈利高位的推动下,将加大煤焦的补库力度,与此同时,供暖季结束后,2+26城市钢铁限产产能重新释放也将带来补库需求,焦煤的需求环比继续向好;供给层,预计安监的力度会加强,抑制焦煤供给的释放,另外,上周澳洲飓风和暴雨对当地的铁路造成破坏,后期天气仍有较大的不确定性,如果恶劣天气持续,焦煤的进口将受到影响,短期的供需错配对焦煤价格形成较强的支撑。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【煤炭运输“公转铁”路地联手保蓝天】日前，中国铁路北京局集团司与唐山市政府今天签订《关于加强唐山地区铁路集疏港运输战略合作的框架协议》，并与北京首钢公司、河钢唐山钢铁集团、唐山燕山钢铁公司等 6 家企业签署运量互保战略合作协议，年疏港运量将达 1500 万吨。这是铁路与地方政府部门携手推动运输结构调整，积极为打赢蓝天保卫战做出的又一重要举措。

【新疆兵团 2017 年提前完成“十三五”煤炭去产能任务】记者从新疆兵团发改委获悉，2017 年，新疆兵团通过开展打击“地条钢”、清理“电解铝”等行动，退出 50 万吨煤矿产能，提前完成“十三五”煤炭去产能任务。

【太原都市区范围内的煤矿将有序退出】2 月 28 日举行的太原市煤炭工作会透露，太原都市区范围内煤矿有序退出已明确。此外，今年，违规煤企将面临更严格问责，煤炭管理部门将通过出台制度将约谈、通报、公示等引入对煤矿安全生产责任人的处理中。会上，太原市煤炭工业局党组书记、局长张晓峰表示，目前太原都市区煤矿逐步退出方案正在制定审批中，将努力降低都市区因采煤引起的生态环境压力，进一步释放都市区发展空间。

【吉尔吉斯斯坦政府停止临时调控煤价】据吉尔吉斯斯坦 24 小时通讯社网站 2 月 28 日报道，吉尔吉斯斯坦国家反垄断调控局称，吉政府临时调控煤价期限结束。为满足 2017 年秋冬季居民用煤需求，防止煤价过高，2017 年 11 月吉国家决定实施政府调控煤价，为期 90 天。据监控数据显示，最近三个月吉国并未出现煤炭短缺现象。

【为减少污染 韩国将暂停 5 座煤电厂运行】2 月 28 日，韩国贸易部公布，为减少大气污染，韩国计划暂停 5 座燃煤电厂运行，暂停期限为 3 月至 6 月。“为减少粉尘污染，贸易部计划 3-6 月份暂停 5 座老旧电厂的运行。”韩国贸易部在一份公告中指出，关闭的 5 座电厂经营年限已超过 30 年。

【印度未来或只允许商业性采矿】近日，印度政府一高级官员表示，不久的将来，印度政府可能会废除目前分配煤矿专用制度，而是将煤矿通过竞拍的方式出售给私营企业和外企，在



促进国内煤炭生产的同时减少进口。

【特朗普称将对进口钢铝课征高额关税 贸易战担忧打压美股】路透社报道，3 月 1 日，美国总统特朗普宣布，将对进口钢铁和铝产品课征高额关税以保护美国生产商。这可能导致中国和欧洲等主要贸易伙伴的报复，同时帮助引发了美股大规模抛售。

### ➤ 行业新闻

【全球风电市场在去年遭遇第二次下滑】2 月 27 日，彭博新能源财经（BNEF）最新发布的《2017 年全球风电整机制造市场份额报告》显示，2017 年全球陆上风电项目新增装机容量接近 47GW，较 2016 年的 53.1GW 下降了 12%。其中，中国（18GW）、美国（7.3GW）、德国（6.9GW）和印度（4.2GW）分别为全球前四大风电市场。

【中国 2018 年 1 月份焦炭出口分析】根据海关总署最新数据统计，2018 年 1 月份中国焦炭出口量 69 万吨，较 2017 年 12 月份减少 35 万吨，环比下降 33.7%；较 2017 年 1 月份减少 10 万吨，同比下降 12.7%。2018 年 1 月份焦炭出口数略微高于 2017 年 67.4 万吨的月平均水平。

【2018 年天然气进口量有望进一步扩大】中国产业经济信息网消息，2017 年全年，我国天然气进口量稳步增长。由于刚需提升，2018 年天然气进口量有望进一步扩大。中国海关总署发布的统计数据显示，2017 年全年，我国天然气进口 6857 万吨，比上年同期增长 26.9%；进口金额 1573.93 亿元，比上年同期增长 44.5%。

【产地动力煤：煤矿块煤需求冷清 看跌情绪较为浓厚】截止 2018 年 3 月 1 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤估价 495 元/吨，环比不变；鄂尔多斯 5500 大卡动力煤估价 406 元/吨，环比不变；榆林 5800 大卡动力煤估价 458 元/吨，环比不变。了解到主产地煤炭价格稳中有落。

【中国 1 月煤炭进口量创下四年高位】海关总署 2 月 8 日公布的数据显示，中国 1 月份进口煤炭 2780.7 万吨，同比增加 289.7 万吨，增长 11.5%；环比增加 506.7 万吨，增长 22.28%。今年 1 月份煤炭的进口量是自 2014 年 2 月以来近四年的最高值。

【我国可再生能源各项指标创历史新高】国家能源局副局长刘宝华 28 日表示，截至 2017 年末，我国可再生能源装机达 6.5 亿千瓦，占全部发电装机比重达 36.6%；发电量 1.7 万亿千



瓦时，占比 26.4%;各项指标均创历史新高。

【去年全国煤炭产能利用率同比提高 8.7 个百分点】2 月 28 日，国家统计局发布《2017 年国民经济和社会发展统计公报》。据公报，2017 年全国煤炭开采和洗选业产能利用率为 68.2%，同比提高 8.7 个百分点。2017 年，我国原煤产量 35.2 亿吨，同比增长 3.3%；能源消费总量 44.9 亿吨标准煤，煤炭消费量占能源消费总量的 60.4%，同比下降 1.6 个百分点。

【2017 年中国煤炭消费量增长 0.4% 2013 年以来首次增长】2 月 28 日发布的 2017 年国民经济和社会发展统计公报显示，2017 年中国煤炭消费量增长 0.4%。这是自 2013 年中国对污染宣战以来煤炭消费量首次增长。

【中国成为全球第二大 LNG 进口国 2018 年进口料仍将增长】2 月 26 日，壳牌发布最新年度《液化天然气（LNG）前景报告》（以下简称《报告》）。根据《报告》的分析，2017 年全球 LNG 需求增长 2900 万吨，总量达到 2.93 亿吨，这超出了市场的预测，但是与壳牌 2017 年首次发布的《液化天然气（LNG）前景报告》的预测相符。

【2017 年山西省属煤钢国企利润 180.8 亿 增长 808%】在山西省政府新闻办 27 日举行的新闻发布会上，山西省国资委对外公布，受益于供给侧结构性改革及煤炭、钢铁等行业去产能政策持续发力，2017 年，山西省属国企煤钢价格恢复性上涨，全年实现利润总额 180.8 亿元人民币，同比增长 808%。

【山西为新立煤矿项目颁发采矿许可证 2005 年以来首例】山西省国土资源厅近日为晋能集团东大煤矿项目颁发了采矿许可证。据悉，这是 2005 年至今山西省首例采矿权新立煤矿项目。山西是我国煤炭大省，素有“煤海”之称。截至 2015 年底，山西保有查明煤炭资源储量约为 2709.01 亿吨。山西省近年来严格煤炭资源配置管理，连续 5 年实现煤炭资源矿业权“零”出让，5 年累计注销煤矿采矿证 56 个、退出煤炭产能 5100 万吨。

【云南 2017 年交易电量首次破 700 亿千瓦时】日前，记者从云南昆明电力交易中心了解到，截至 2017 年底云南省内电力市场化交易电量首次突破 700 亿千瓦时，达 703 亿千瓦时，同比增长 19.18%，占全省大工业用电量的 92%，占全部用电量的 58%，超额完成云南省政府下达的全年 600 亿千瓦时的目标，市场化交易电量连续 3 年保持两位数高速增长。

【2017 年湖南消费超 6 千万吨标准煤 同比增长 1.7%】湖南省统计局 2 月 28 日发布的消息显示，2017 年，在坚持稳中求进总基调下，湖南省规模工业综合能源消费量温和回升，累



计消费 6040.46 万吨标准煤，同比增长 1.7%，扭转了此前连续 3 年下降局面，支撑全省经济平稳运行。

【日本 1 月炼焦煤进口量同比降 3.46%】据日本海关最新数据显示，1 月份，日本进口炼焦煤 613.4 万吨，同比减少 3.46%，环比下降 18.4%。当月，日本炼焦煤进口额为 1001.23 亿日元（59.5 亿元），环比下降 13.54%。

### ➤ 企业&资本新闻

【中国神华向国家能源集团供应煤炭年度交易上限修至 655 亿元】中国神华 3 月 1 日发布的公告表示，集团合并完成后及随着煤价上涨，该公司与国电集团公司的附属公司的产品和服务的互供将增加，现有该集团与国家能源集团的产品和服务的互供的截至 2018 年 12 月 31 日止及截至 2019 年 12 月 31 日止年度上限将不足以应付该集团所需。

【山西高端煤化工行业整合平台启动】2 月 28 日，山西潞安化工有限公司挂牌，标志着山西省高端煤化工行业整合平台启动。以新型高端现代煤化工方面取得系列重大突破为基础，充分发挥潞安集团在构建“一中心七平台五基地”开放创新体系方面形成的独特优势，成为具有全球竞争力的世界一流新型高端化工平台。

【阳煤集团煤炭先进产能逼近七成】阳煤集团坚定不移走煤炭产业“减”“优”“绿”之路，坚持把建设先进产能煤矿作为提高供给体系质量的重要途径。“集团煤炭先进产能占比逼近七成，煤炭产业实现了结构优化、效率提升。”3 月 1 日上午，阳煤集团党委书记、董事长翟红向记者介绍，按照山西省确定的将一级安全生产标准化矿井和特级安全高效矿井纳入先进产能矿井要求，集团公司有 13 座生产矿井达到了先进产能建设标准，公示产能 3890 万吨/年，占集团煤炭总产能的 67%。

【煤电大省山西开放股权换市场 苏晋组建合资公司】春节过后，作为山西首个“腾笼换鸟”落地项目，由山西、江苏两省牵头组建的“苏晋能源控股有限公司”(简称“苏晋能源”)重回市场关注视野。此间，有政府人士指出，山西希望借助股权开放，激活“煤焦钢”等过剩产能，推动国企改革和能源革命。

【兖煤澳洲 2017 年实现利润 2.29 亿澳元 增盈 4.56 亿澳元】兖州煤业 3 月 1 日早间披露了兖煤澳洲 2017 年度财务数据，兖煤澳洲 2017 年度实现营业收入 26.01 亿澳元，较去年同期





增长 13.63 亿澳元，增幅 110%；税后利润 2.29 亿澳元，去年同期亏损 2.27 亿澳元，增盈 4.56 亿澳元。

【嘉能可：收购兖煤澳洲猎人谷煤矿股权不会导致供应过度整合】近日，嘉能可集团（Glencore）首席执行官伊万·格拉森伯格（Ivan Glasenberg）否认与兖煤澳洲公司（Yancoal）达成的煤矿股权收购协议将造成煤炭供应过度整合的局面。日本电企是澳大利亚动力煤最主要的买家。

【必和必拓 2018 上半财年净利降 37% 仍在寻求页岩油出售方案】2018 上半财年（2017 年 6 月 30 日-12 月 31 日），矿业巨头必和必拓（BHP）的净利润出现较大幅度下降。必和必拓 2 月 26 日发布的中文版财报显示，其在 2018 上半财年实现营收 217.8 亿美元，同比增加 16%；可分配利润为 20 亿美元，同比下降 37%。必和必拓称，公司净利润的下降，受到美国税制改革造成特殊亏损 20 亿美元的影响。

#### 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。