

## 目 录

<b>煤市动态</b> .....	1
【煤市周评：煤市运行以稳为主市场价格窄幅波动】 .....	1
【钢-焦-煤市场周评：钢价大幅上涨、焦炭全面回升、焦煤小幅上涨】 .....	2
【无烟煤市场周评：市场多空交织 无烟煤主流维稳】 .....	5
【煤港周评：日耗持续高位 采购需求回暖】 .....	6
<b>煤炭行业</b> .....	8
【国内煤炭一周资讯】 .....	8
<b>国际煤炭</b> .....	11
【国际煤炭周评：动力煤价格止跌反弹 炼焦煤价格延续涨势】 .....	11
【国际煤炭一周综述】 .....	14
<b>相关行业</b> .....	16
【相关能源一周资讯】 .....	16
【我国取消临时接电费明确自备电厂有关收费政策】 .....	17
<b>数据统计</b> .....	17
【中国煤炭价格指数周报】 .....	17
【CCTD秦皇岛煤炭现货价格】 .....	18
【CCTD广州港进口动力煤价格】 .....	18
【CCTD唐山炼焦煤价格】 .....	18
【CCTD徐州无烟煤价格】 .....	18
【煤炭相关行业主要产品价格周报】 .....	19

# 每周煤炭经济

第 659 期

2017.12.1



## 煤市动态

### 【煤市周评：煤市运行以稳为主市场价格窄幅波动】

(11月26日-12月1日)

本期国内煤炭市场行情略有涨跌。根据监测数据测算，12月1日，中国煤炭价格指数（全国综合指数）为155.8，比上期上涨0.1点。

具体来看，动力煤市场以稳为主，电厂煤耗水平有所升高，企业存煤维持相对高位，动力煤需求稳中有增，市场成交略显平淡，动力煤价格窄幅波动，其中环渤海港口、浙江、江苏煤价有所上涨，山西、内蒙古、陕西等地煤价出现下跌。钢铁、焦炭价格上扬使用户采购热情提高，炼焦煤市场需求有所增多，市场成交基本正常，煤矿销售情况良好，炼焦煤价格稳中有涨。

后期，北方季节性煤炭消费旺季将使取暖煤需求继续增加，11月制造业PMI依然处于扩张区间，预计电力消费将保持增长，由于水电出力下降，火电厂煤耗水平将逐步升高，预计动力煤市场成交将会好转，市场价格或将有所反弹；尽管环保监管比较严格，由于钢铁、焦炭市场行情较好，行业开工率将有所提高，预计炼焦煤需求将有所增长，炼焦煤价格可能稳中有涨。

**【环渤海港口】** 存煤逐步回落，价格略有上涨。近日秦皇岛港铁路煤炭调入相对稳定，下游用户采购情况良好，港口煤炭发运量小幅增长，锚地船舶数量继续增多，港口煤炭库存量逐步回落。至12月1日，秦皇岛港存煤670万吨，比11月24日减少34万吨。港口煤炭市场成交顺畅，动力煤价格略有上涨，其中11月29日秦皇岛港、京唐港5000大卡/千克动力煤价格比22日均上涨5元/吨；曹妃甸港、天津港动力煤价格基本平稳。

**【华东地区】** 动力煤需求逐步增加，市场价格有所上涨。监测数据显示，浙江宁波、温州部分动力煤价格比上周上涨10-20元/吨；江苏徐州部分品质动力煤价格上涨10元/吨。

**【华北地区】** 市场成交以稳为主，煤炭价格窄幅波动。山西动力煤市场弱势运行，用户采购不够积极，市场需求略显疲弱，动力煤价格有所下跌；炼焦煤市场成交有所好转，钢焦价格上扬使用户购煤需求增多，市场成交基本正常，炼焦煤价格稳中有涨，其中山西大同、朔州、忻州、阳泉部分品质动力煤价格比上周下跌5-10元/吨，临汾部分品质焦肥精煤价格上涨20元/吨。此外，河北唐山部分品质动力煤价格比上周上涨10元/吨。

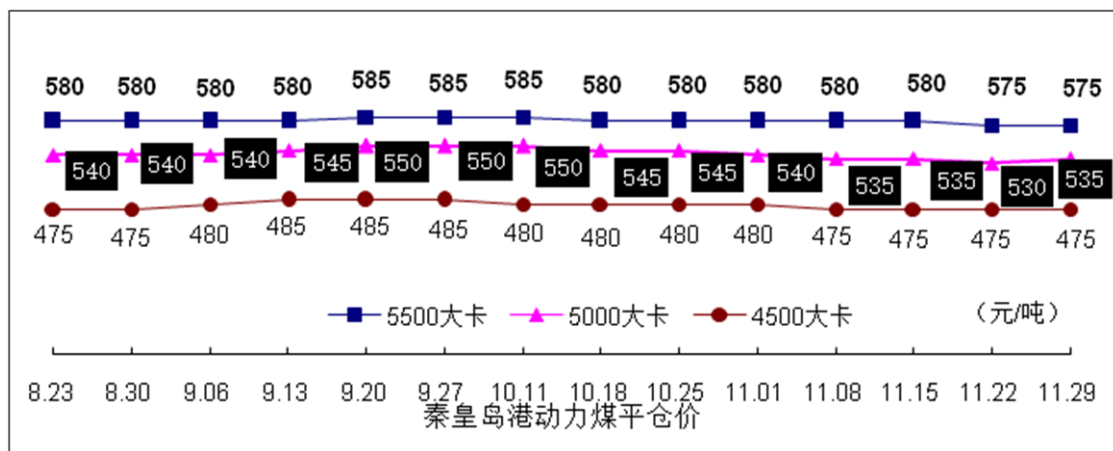
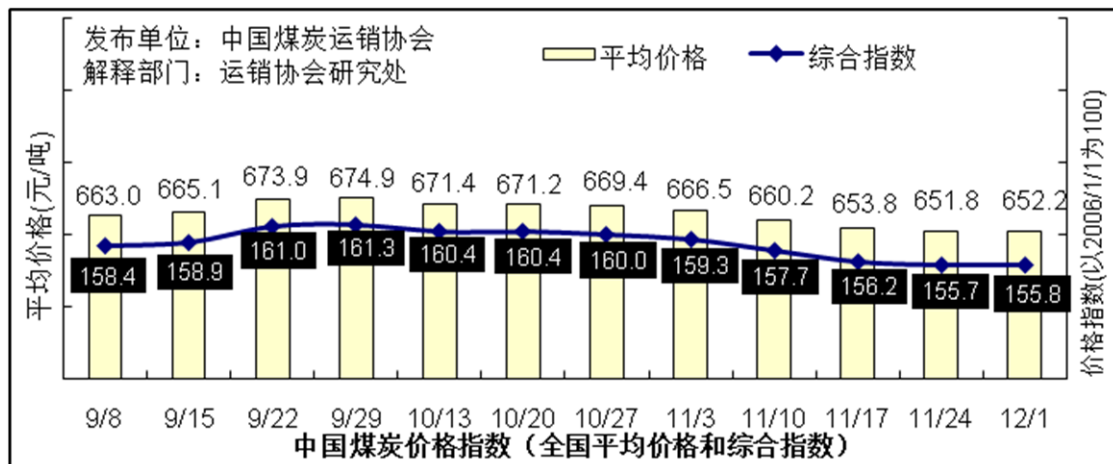
**【东北地区】** 煤市运行基本稳定，市场行情无明显变动。

**【中南地区】** 煤炭市场运行暂稳，市场价格变化不大。湖北煤炭市场运行总体稳定，电网负荷逐步升高，火电厂煤耗水平有所增加，电煤市场需求良好，市场成交比较顺畅，省内电

煤库存量在高位徘徊，截至 11 月 30 日，湖北 17 家统调电厂存煤约 413 万吨，比 22 日增加 2 万吨。

**【西北地区】** 动力煤市场成交平淡，市场价格有所下滑。监测数据显示，内蒙古鄂尔多斯、包头部分动力煤价格比上周下跌 5-10 元/吨；陕西榆林部分品质动力煤价格下跌 10 元/吨。

**【西南地区】** 市场成交略显低迷，动力煤价格有所下跌。监测数据显示，贵州贵阳、安顺部分品质动力煤价格比上周下跌 10 元/吨。



(李明)

### 【钢-焦-煤市场周评：钢价大幅上涨、焦炭全面回升、焦煤小幅上涨】

(11月27日-12月1日)

本周，钢材市场延续上行行情，多数品种价格大幅上涨；焦炭市场行情转好，价格全面回升；焦煤价格暂稳，部分小幅上涨。

本应是淡季的钢材市场，价格表现却是淡季不淡、连续大幅上涨。主要原因，一是进入供暖季后，“2+26”城市钢铁生产企业限产政策开始全面实施，其中，邯郸、唐山、石家庄、安阳等地采暖季钢铁产能限产 50%，其他地区根据实际情况限产 20%-50%，使得市场供应预期减少；二是限产的主要集中在北方地区，但雾霾发生频率不高的南方地区是主要的钢材消费地，冬季建筑施工也基本照常进行，钢材供应出现区域性紧张；三是市场炒作。因此，在供需两相博弈下，钢价出现快速上涨。影响后期钢价走势的关键还要看限产政策实施情况，判断钢价短期内仍以震荡调整为主，上涨空间有限，价格下限亦有环保限产支撑，需警惕暴涨之后的恐高情绪。本周焦炭价格全面回升。钢价快速上涨，焦企涨价意愿强烈，下游钢企也基本接受，焦炭行情转好，价格出现明显回升。但是焦炭企业限产力度远不如钢企，钢企的限产使得焦炭需求增加空间有限。判断短期内焦炭价格有继续上涨的可能，但涨幅有限。本周焦煤市场整体趋稳，部分品种价格小幅上涨。在钢材和焦炭价格全面大幅上涨的支撑下，焦煤价格走势趋稳。今年政府有关部门加大了优质产能投放力度，全年新增煤炭产能接近 3 亿吨，扣除淘汰的落后产能，总产能有所增加，但受到环保限产、安全、运力等因素的影响，产能释放受到明显的限制。判断焦煤短期内仍将维持稳中有涨的态势。

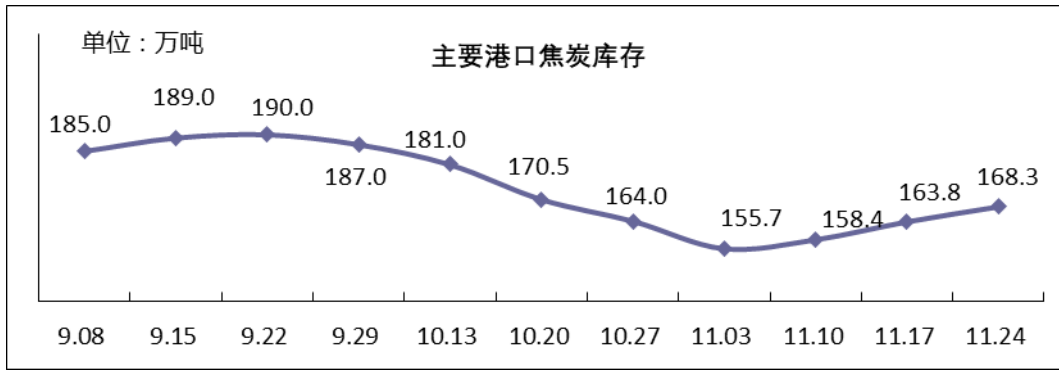
### 【钢材市场】综合价格指数周环比大幅上涨

本周钢材综合价格指数

	12月1日	11月24日	比上期
<b>综合价格指数</b>	<b>171.8</b>	<b>163.8</b>	<b>8.0</b>
其中：长材	194.9	179.3	15.6
型材	173.0	168.3	4.7
板材	152.1	149.0	3.1
管材	175.2	172.6	2.6

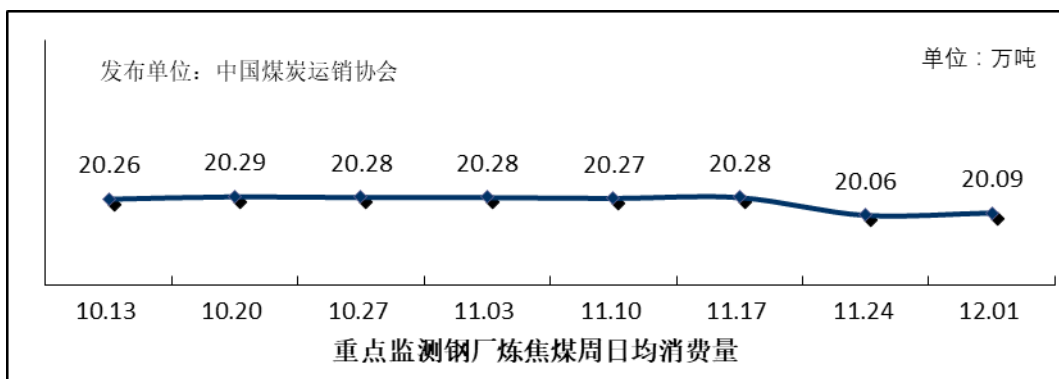
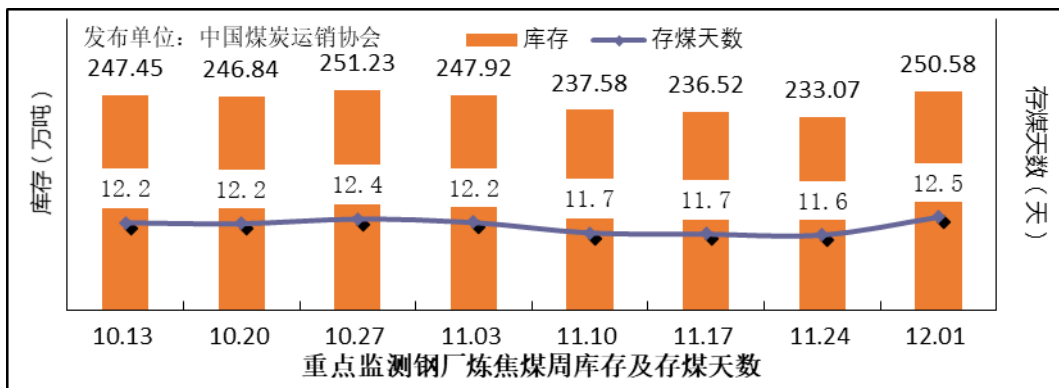
数据来源：兰格钢铁网

**【主要港口焦炭库存】环比增长。**截至 11 月 24 日，主要港口焦炭库存为 168.3 万吨，与 11 月 17 日相比增加 4.5 万吨。其中，天津港 81 万吨，增加 5 万吨，日照港 76 万吨，持平，连云港 11.3 万吨，减少 0.5 万吨。



**【焦炭价格】全面大幅上涨。**与 11 月 24 日相比，12 月 1 日主要监测区域上海、江苏徐州、山东潍坊、济宁、河北邯郸、唐山、山西河津、太原、临汾、长治、陕西韩城、黑龙江七台河、辽宁沈阳、内蒙古乌海二级冶金焦产品价格上涨 100 元/吨；安徽淮北准一级冶金焦上涨 100 元/吨；其余监测地区价格暂稳。

**【钢厂炼焦煤库存】库存上升、日耗略增。**截至 12 月 1 日，重点监测钢厂炼焦煤库存 250.58 万吨，与 11 月 24 日相比增加 17.5 万吨，日耗增加 0.03 万吨。



(孟瑞雪)

## 【无烟煤市场周评：市场多空交织 无烟煤主流维稳】

(11月27日-12月1日)

**【无烟块、末煤】无烟煤市场主流维稳。**本周无烟煤市场主流继续维稳，零星地方矿涨跌互现。进入取暖季之后，无烟煤市场多空因素交织。大矿陆续签订长协合同，年底之前各煤种调价意愿不大。包括部分地方矿、中间商在内的市场无烟煤，短期内仍有一定调整空间，下游化工、钢铁等用户对于无烟末煤压价强烈，后市弱稳运行。

**【喷吹煤】喷吹煤产地价格维持弱稳。**由于前期下游南方钢厂无烟喷吹煤接收价格持续下调，而山西各主要无烟煤生产企业销售价格始终未做调整，部分贸易商采购价格与到厂价格甚至出现倒挂，因此无烟喷吹煤及对应无烟软质煤成交量较小。CCTD 徐州无烟喷吹煤价格本周报收 1060 元/吨，较上周下降 20 元/吨。

港口动力煤价格方面，本期(11月29日)环渤海动力煤价格指数报收于 576 元/吨，环比持平，结束了连续七期的下降局面。分析认为，虽然当前环渤海地区现货动力煤价格整体上止跌企稳，部分优质煤种价格开始上升。一方面，电煤消费的冬季高峰特征逐渐显现。随着时间的推移，电煤消费的冬季高峰特征继续显现，冷空气逐渐蔓延，各地气温均出现不同程度的下降。近一周左右，六大电力集团沿海电厂日耗均运行于 65 万吨左右，略高于近四年同期水平，存煤可用天数已降至 20 天甚至 19 天以下，这一局面使得消费侧对现货动力煤价格的支持作用进一步增强。受冬季电煤消费旺季的阶段性支撑，本周期秦皇岛港锚地船舶数量日均达到 100 艘以上，表明下游采购需求略有回暖。同时，在环渤海地区现货动力煤价格经历了近一个月的持续下滑、整体跌幅已经达到 10%左右之后，一方面，贸易商的煤炭库存逐渐得到消化，其抛售现象对现货煤价的冲击趋于弱化；另一方面，面对冬季消费高峰等一些积极因素的出现，此前该地区动力煤市场的恐慌性心态逐渐得到疏解，购销双方的心态逐渐趋于理性；其三，随着现货煤价跌幅收窄，加之“长协”动力煤合同的兑现在本报告期进入尾声，部分消费企业开始增加对现货动力煤的采购。上述三方面情况的作用和影响，也是促使环渤海地区现货动力煤价格在本报告期止跌的重要原因之一。

化肥方面，部分尿素企业因原料天然气供应不足、设备检修及环保压力降低负荷或停车，尿素开工率处于低位；同时复合肥企业收款后也开始陆续采购原料进行生产，对局部市场行情支撑略明显，所以本周多数地区尿素市场价格稳定为主。与上周末相比，因复合肥企业稍集中的采购原料尿素及尿素开工率处于偏低水平，山东两河地区尿素主流出厂报价上涨 5-50 元，不过有消息称因雾霾严重，临沂周边复合肥企业的生产已经受到较严重的影响；山西地区主流出厂报价在 1630-1670 元；苏皖地区主流出厂报价基本稳定，成交仍一般，部分企业外发两湖及东南市场。综合来看，尿素开工率处于偏低水平，近日复合肥企业对于原料尿素的采购情况较理想。不过受环保检查影响，复合肥行业开工率已经有所降低，其他工业方面的生产也受到

不同程度限制；国际尿素行情低迷，我国尿素出口新单成交困难；虽有消息称农业淡储缺口略大，但下游农业多数经销商依旧处于观望状态，储备进度缓慢，预计受尿素低开工及复合肥企业稍集中采购原料的利好拉动，山东两河尿素价格或有小幅走高；但如果因雾霾等影响致使环保检查继续对下游工业加压，整体市场或将再次回归疲软状态，所以估计尿素价格难大涨也难大跌。

甲醇方面，西北地区，主产区走货尚可，价格坚挺，库存较低。华北地区，整体需求一般，局部下滑，下游按需采购，观望气氛浓厚。山东地区，价格出现小幅下滑，出货一般，报价混乱。华东地区，期货弱势震荡，现货市场受拖累走势下滑，库存维持低位。西南地区，市场盘整为主，部分企业开工降负，区域内供应有所减少，周边市场价格多上调，市场维持坚挺。预计短期国内甲醇市场以震荡为主。

钢材方面，本周国内钢材价格整体趋强，涨幅较上周明显增强。在环保限产影响下，且期货持红震荡提振心态，成品低位成交尚可。目前市场大部分品种在月底呈现资源量偏紧的态势，商家挺价意愿较强，钢价下行阻力明显。但淡季行情下终端需求始终不见起色，市场高位震荡行情依旧难改。近期北方“2+26”城市采暖季限产对供给的影响开始趋于明显，一方面是由于原本市场及钢厂库存就处于较低水平，产量下滑后部分地区面临无货可卖情况，另一方面北方近期雾霾加重，华北多市启动重污染天气Ⅱ级应急响应，导致钢厂开工率进一步下滑。目前来看，市场供不应求的状态在12月或难以改变，至元旦附近气温下降工地停工增多后或才能有所缓解。另一方面，近期各地热轧产线有增多趋势，但考虑到多数产线检修维持在10天以内，对整体产量影响较为有限。

(耿国强)

## 【煤港周评：日耗持续高位 采购需求回暖】

(11月27日—12月1日)

港口动力煤价格方面，本期(11月29日)环渤海动力煤价格指数报收于576元/吨，环比持平，结束了连续七期的下降局面。分析认为，虽然当前环渤海地区现货动力煤价格整体上止跌企稳，部分优质煤种价格开始上升。一方面，电煤消费的冬季高峰特征逐渐显现。随着时间的推移，电煤消费的冬季高峰特征继续显现，冷空气逐渐蔓延，各地气温均出现不同程度的下降。近一周左右，六大电力集团沿海电厂日耗均运行于65万吨左右，略高于近四年同期水平，存煤可用天数已降至20天甚至19天以下，这一局面使得消费侧对现货动力煤价格的支持作用进一步增强。受冬季电煤消费旺季的阶段性支撑，本周期秦皇岛港锚地船舶数量日均达到100艘以上，表明下游采购需求略有回暖。同时，在环渤海地区现货动力煤价格经历了近一个月的持续下滑、整体跌幅已经达到10%左右之后，一方面，贸易商的煤炭库存逐渐得到消化，其抛

售现象对现货煤价的冲击趋于弱化；另一方面，面对冬季消费高峰等一些积极因素的出现，此前该地区动力煤市场的恐慌性心态逐渐得到疏解，购销双方的心态逐渐趋于理性；其三，随着现货煤价跌幅收窄，加之“长协”动力煤合同的兑现在本报告期进入尾声，部分消费企业开始增加对现货动力煤的采购。上述三方面情况的作用和影响，也是促使环渤海地区现货动力煤价格在本报告期止跌的重要原因之一。

**供需方面：**据 CCTD 中国煤炭市场网监测，11 月 24 日—12 月 1 日，沿海六大电力集团重点电厂日均合计耗煤量为 65.2 万吨/天，较上周期上升 1.4 万吨/天；截至 11 月 30 日，六大电力集团沿海重点电厂存煤总量为 1236.7 万吨，库存可用天数约 19 天。综合来看，随着季节性的提振，下游取暖用电的增多对电煤采购起到一定积极作用，电厂日耗较前期持续上升。12 月上旬，受冷空气影响东北华北气温持续偏低，华北大部、东北等地平均气温较常年同期偏低 1~2℃，其中内蒙古东北部、东北地区北部和东部气温偏低幅度可达 3℃左右；其余大部地区气温接近常年同期。受此影响，沿海主要电力集团日耗将震荡上行，预计下周六大电厂日耗整体维持在 65 万吨稍高的水平。

目前产地市场仍维持弱势下行趋势，需求不振仍是坑口煤价下跌的主要原因，短期无好转迹象。随着煤炭“保供应、稳价格”政策的推进，贸易商的煤炭库存逐步得到消化，对煤价的冲击趋于弱化，加之煤电长协谈判落地、冬季煤炭消费旺季等因素显现，供需双方心态趋于理性。

**【运价】** 本周沿海煤炭运价指数小幅下降，各航线运价涨跌不一。分析认为，本期运价高位承压，震荡下行，但幅度并不大。短期内船货匹配度不高，成交较少，是本期价格下行的主要因素。近一周，秦港锚地船近百艘，且北方港口封航频现，运力周转不畅，即期运力需求较好；北方环保任务严峻，高污染高耗能的水泥厂要求错峰生产，带动南方水泥厂生产积极性，煤炭采购较为热情，同时带动水泥原材料-水渣的运输，占据部分运力；正值长江枯水期，江阴至南京段吃水深度受限，转货量减少，运价看涨情绪较浓。在以上因素的支撑下，后续运价震荡回升的可能性大。截至 2017 年 12 月 1 日，沿海煤炭运价指数为 1317.01，与上期(11 月 24 日，下同)相比下降 2.16 点；其中，秦皇岛至广州(5 - 6 万 DWT)运价为 63.2 元/吨，较上期下降 0.5 元/吨；秦皇岛至上海(4 - 5 万 DWT)运价为 55.4 元/吨，较上期上升 0.3 元/吨。

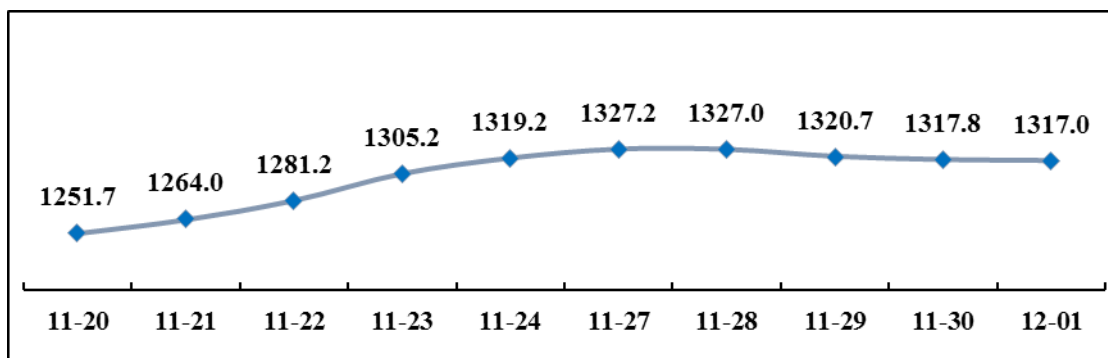


图 1 中国沿海煤炭运价指数



**【库存】** 截至 11 月 30 日，环渤海六港(秦皇岛港、曹妃甸港、天津港、京唐港、国投京唐港和黄骅港)动力煤库存 1474.9 万吨，较上一期(11 月 23 日，下同)下降 47.1 万吨。秦皇岛港库存 676 万吨，较上期下降 34 万吨；黄骅港库存 230.5 万吨，较上期上升 35.1 万吨；广州港库存 204.88 万吨，较上期下降 35.62 万吨。短期内，北方主要港口库存下降为主。

随着 11 月的结束，华北、华东地区气温快速下降，进入冬季耗煤高峰，下游需求转旺，用户拉运和采购欲望仍在，到港拉煤船舶增加，船等货现象依然存在。另一方面，北方的水泥厂作为高污染高耗能行业，受冬季治霾影响，不是被要求错峰生产，就是被要求停产，这也在一定程度上提高了南方水泥厂的生产积极性，南方水泥厂对低硫煤需求较高，也刺激港口发运。从港口运输情况来看，本周环渤海港口调入调出双高，秦皇岛、曹妃甸、黄骅三港每天合计调入量都在 140 万吨左右，日均调出量接近 150 万吨，锚地船舶 160 艘。后期如果没有恶劣天气，环渤海港口库存仍将保持下降态势。

### 主要煤炭港口周库存情况 (11 月 30 日)

单位：万吨

港口	本周库存	较上周	港口	本周库存	较上周
秦皇岛	676	↓34	曹妃甸港	263.2	↓33.4
黄骅港	230.5	↑35.1	广州港	204.9	↓35.6

( 耿国强 )

## 煤炭行业

### 【国内煤炭一周资讯】

( 11 月 27 日-12 月 1 日 )

#### ◆行业动态

**全国** 11 月 29 日，为指导煤炭产运需三方做好 2018 年中长期合同签订履行工作，促进煤炭稳定供应和上下游行业健康发展，国家发改委办公厅印发了《关于推进 2018 年煤炭中长期合同签订履行工作的通知》。

近日，财政部、国家税务总局发出关于《中华人民共和国资源税法（征求意见稿）》向社会公开征求意见的通知。征求意见稿包含《资源税税目税率表》，其中煤的资源税税率为 2%-10%，煤成气的资源税税率为 1%-4%。

10月30日-11月3日，中国工程院召开了院士增选第二轮评审和选举会议，经各学部选举和全院全体院士大会终选等程序，选举产生了67位新当选院士。其中，煤炭行业新增两位中国工程院院士：天地科技股份有限公司王国法，陕西省地质调查院王双明。

据有关方面数据，1-10月份全国规模以上煤炭企业原煤产量28.5亿吨，同比增长4.8%，其中10月份产量2.84亿吨，同比增长1.5%。累计进口煤炭2.26亿吨，增长12.1%。铁路煤炭发运17.9亿吨，同比增长16.6%。10月末，全国重点电厂存煤7745万吨，可用25天。

国家统计局数据显示，1-10月份，煤炭开采和洗选业营业收入同比增长32.9%；利润总额同比增长6.3倍。

海关总署公布的最新数据显示，10月份，中国进口炼焦煤527万吨，同比增长2.2%，环比下降12.6%；1-10月累计进口炼焦煤5806万吨，同比增长19.4%。10月份炼焦煤出口7万吨，同比增长952.7%，环比下降8万吨；1-10月累计出口216万吨，同比增长132.7%。

据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2017年1-10月，90家大型煤炭企业原煤产量完成20.3亿吨，同比增加1.5亿吨，上涨8.2%。其中，排名前10家企业原煤产量合计为12.2亿吨，占大型企业原煤产量的60.1%。分别为：神华集团36646万吨、中煤集团13582万吨、陕煤化集团11845万吨、山东能源集团11716万吨、同煤集团10475万吨、兖矿集团10193万吨、山西焦煤集团8138万吨、潞安矿业集团6795万吨、冀中能源集团6614万吨、国家电投集团6119万吨。

**山西** 近日，山西省煤炭工业厅、省国资委、省安监局和山西煤监局联合出台的《山西省煤矿减人提效工作方案》提出，山西省煤矿将深入推进“机械化换人、自动化减人”政策，严格控制煤矿井下作业人员数量，对完不成年度减人目标的矿井，将采取限产措施。

百度、山西大学和山西精英科技股份有限公司日前签署三方合作协议，将充分运用物联网、大数据、云计算、人工智能等先进技术，在煤炭云建设、煤炭安全监管领域技术难题攻关等方面展开深度合作，共同打造服务山西乃至全国的“中国煤炭云”，目前前期工作正在积极推进中。

**山东** 从山东省煤炭工业局获悉，10月份，山东省煤矿生产原煤1016.43万吨，环比下降0.92%，销售商品煤962.34万吨，环比下降4.12%。今年1-10月份，山东省煤矿累计生产原煤每吨10465万，同比下降2.19%；销售商品煤10141.29万吨，同比下降3.36%。本月末，全省煤矿期末库存306万吨，环比增加50万吨，同比增长76.59%，其中省属煤矿库存277.57万吨，环比增加43.29万吨，同比增长78.61%。

**河南** 河南省政府办公厅日前正式印发《河南省推进能源业转型发展方案》，明确到2020年，全面完成煤炭化解过剩产能问题。

**河北** 日前，国家煤矿安监局办公室转发《河北省煤矿安全生产标准化动态达标管理实施意见》。《实施意见》提出，到2020年底，河北省生产煤矿达到一级、二级标准的煤矿数量不低于全部生产煤矿的80%，动态抽检达标率达到90%以上。

**贵州** 11月24日,记者从贵州省政府新闻办召开的新闻发布会上获悉,为支持能源工业转型发展,贵州省将从财政资金中拿出40亿元专项资金支持煤炭工业转型发展,并出资与贵州银行、贵阳银行等设立规模200亿元的能源结构调整基金。同时,贵州还推出的新一轮能源投资项目,共涉及349个能源项目,总投资574亿元。

**四川** 11月28日,从乐山市安监局了解到,2013年以来,乐山以国家推行煤矿清理整顿、兼并重组和引导关闭为契机,积极化解煤炭行业过剩产能,累计完成煤矿关闭100处,关闭率为70.4%。具体来看,乐山全市11个县(市、区)中原有8个产煤县,峨边彝族自治县2013年退出煤炭行业,夹江县2016年全面退出煤炭行业,马边彝族自治县今年彻底退出煤炭行业。

**重庆** 11月22日,随着重庆煤监局对中梁山南、北矿关闭验收复查合格,2017年全市关闭10个煤矿的计划全部完成。这标志着重庆市提前1年超额完成了国家下达的3年去煤炭产能2300万吨的目标任务。

#### ◆企业热点

**国家能源投资集团** 11月28日,国家能源投资集团有限责任公司(下称国家能源集团)重组成立大会在北京召开,标志着国家能源集团正式成立。

**同煤集团** 今年,同煤集团与“5+2”电力企业(五大电力+华润、国投)签订的中长期协议合同量为2310万吨,1月至10月兑现合同量1747万吨,进度兑现率达91%。

**兖州煤业** 11月27日晚,兖州煤业公告称,公司拟按照3元/股发行价格,认购4亿股临商银行定向发行股票;同时,兖州煤业拟按照3元/股的交易价格,受让临商银行现有5名股东转让的31769.7143万股股份。投资金额合计21.53亿元,这也成为超百亿并购澳洲煤矿后兖煤的又一大对外投资。

**京煤集团** 京煤集团所属昊华能源公司内蒙古高家梁煤矿生产能力核定产能置换方案获得国家发改委批复,置换新增产能150万吨/年,通过核准后高家梁煤矿将增产到750万吨/年。

**晋煤集团** 日前,山西晋煤集团公司与中煤科工集团重庆研究院联合开发出突破高瓦斯矿井高效开采瓶颈的新技术,填补了国内该领域的技术空白。

**雷鸣科化** 11月27日晚间,雷鸣科化披露交易预案称,公司及全资子公司西部民爆拟以约203亿元的价格并购淮矿股份,涉足煤炭行业。

#### ◆安全资讯

**山西** 从即日起至12月,山西省将对全省行政区域内各类煤矿,展开重大安全生产隐患挂牌督办及重大危险源辨识评估工作专项督察,进一步督促煤矿企业履行安全隐患排查、治理和报告制度,加强对重大危险源的安全管理与监控。山西省厅督察组将对挂牌重大隐患逾期未整改销号的进行重点督察。

**四川** 四川省政府安委会办公室决定自即日起至 2018 年 3 月底，在全省开展煤矿安全大整治专项行动。

#### ◆煤炭运输

**全国** 10 月份全国铁路煤炭发运量 1.85 亿吨，同比增长 8.1%。1-10 月发运煤炭 17.9 亿吨，同比增长 16.6%。

**甘肃** 11 月 27 日，从甘肃省运管局了解到，甘肃省运管局印发了《关于进一步做好当前煤炭运输保障工作的紧急通知》，要求各级道路运输行业全力做好当前煤炭运输保障工作，促进全省经济和社会稳定发展。

(周杰)

## 国际煤炭

### 【国际煤炭周评：动力煤价格止跌反弹 炼焦煤价格延续涨势】

(11 月 24 日-12 月 1 日)

**【动力煤市场】** 本周，国际原油市场不稳定因素显现 油价弱势下行。尽管 EIA 公布的最新数据显示，截至 11 月 24 日当周，美国原油库存减少 342.9 万桶，创 10 月 20 日当周(6 周)以来最大降幅，给油价带来支撑。但美国油服公司贝克休斯公布最新数据显示，截至 11 月 24 日当周，美国石油活跃钻井数增加 9 座至 747，11 月至今油气钻井总数增加 18 座，为 6 月以来最大增幅。本周石油输出国家组织 OPEC 和其他主要产油国成员举行会议，虽然目前多数代表均表达出对石油限产延长方案的乐观预期，但投资者依然对政策会议的结果表示谨慎，因担心俄罗斯之前的犹豫态度恐成为不稳定因素。国际油价弱势下行。截止 12 月 01 日，纽交所交割 1 月份轻质原油期货价格报收于 57.42 美元/桶 较上周同期下降 1.14 美元/桶 降幅为 1.95%。

**1. 国际动力煤市场需求回升 价格止跌反弹。** 本周，国内普遍降温推动电厂补库需求，进口煤市场贸易活跃度也有所提升，纽卡斯尔港动力煤价格小幅上涨；受理查兹港船只拥堵影响，理查兹港和欧洲三港煤价均上涨。

截至 12 月 01 日，澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 97.95 美元/吨，较上周同期上涨 5.43 美元/吨，涨幅为 5.87%；理查兹港 5500 大卡动力煤日均平仓价格报收于 77.64 美元/吨，较上周上涨 3.96 美元/吨，涨幅为 5.37%；欧洲三港 6000 大卡动力煤日均到岸价为 92.40 美元/吨，较上周上涨 1.07 美元/吨，涨幅为 1.17%。

**亚太地区：** 本周，由于印尼雨季即将到来，一些地区降雨已经增多，煤炭生产和运输受到影响，现货资源偏紧，印尼煤价小幅上探。由于国内煤价持续上涨以及国内下游电厂日耗较去年增高，外矿报价坚挺。澳煤到岸价相比国内煤价有一定优势，终端询货增加，但由于报还盘差距较大，实际成交量有限。

大西洋地区：本周，理查兹港由于天气恶劣船只出港缓慢，推动南非煤价格上涨，而南非煤价格上涨、欧洲地区气温降低和风力发电出力不足，带动欧洲三港价格上涨。

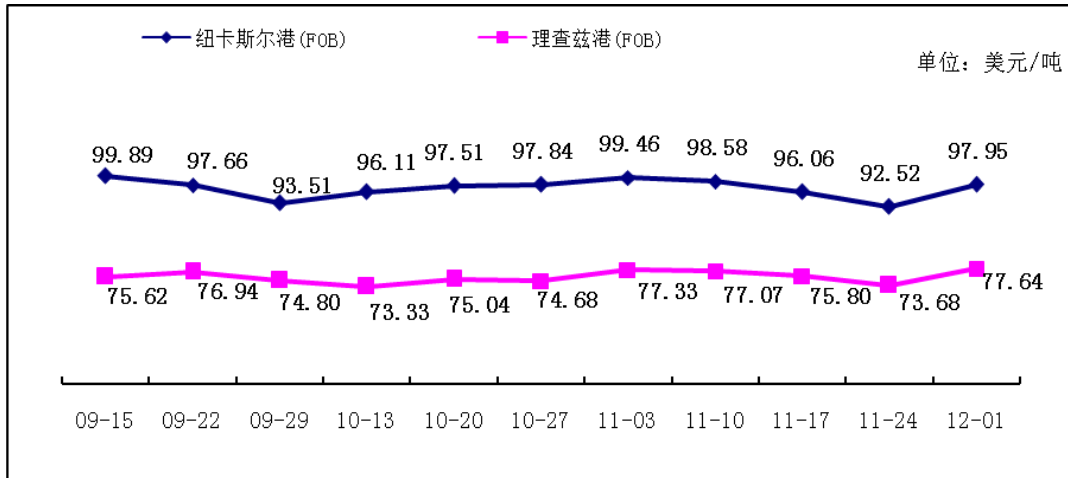


图 1：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（1）

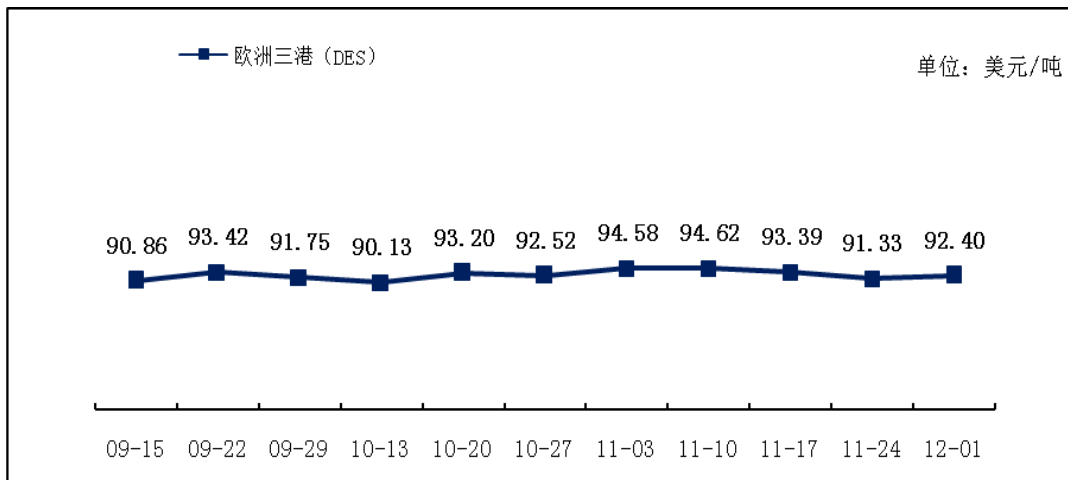


图 2：国际主要煤炭港口价格指数周度走势图（2）

（注：纽卡斯尔港和理查兹港动力煤现货价格为 FOB、欧洲三港动力煤现货价格为 DES）

2. 随着国内需求的增加 印尼煤炭出口将逐年下降。据印尼煤企相关人士表示，过去十年，印尼煤炭行业飞速发展。2017 年，印尼煤炭产量预计为 4.77 亿吨，较 1997 年的 2.17 亿吨增长一倍。然而，过去 5 年以来，印尼政府出台了一系列政策对煤炭开采行业进行控制和管理。上千座已获得地方许可的煤矿，因无法获得 CnC 许可而被印尼政府终止。目前，只有 1257 座地方许可煤矿在生产，产量占印尼总产量的 37%，中央政府煤炭开采协议占 63%。

在出口方面，近年来印尼煤炭出口量持续下降，印尼政府表示当国内煤炭需求达到 4 亿吨时，印尼将停止煤炭出口。到 2025 年，煤炭在印尼能源结构中的占比将由当前的 56% 下降至 50%。

【炼焦煤市场】国际炼焦煤市场供应紧张、需求增加 价格延续涨势。本周，国内焦炭供应处于偏紧状态，主流焦企第一轮提涨后，钢厂基本接受涨幅，少数地区钢厂焦炭库存告急，

焦化厂也有囤货惜售的现象。国内焦煤市场受焦炭上涨心态影响企稳回升，矿方询货增多，订单明显增加。澳洲煤方面，近期到港澳煤增多，销售情况较好，澳煤集疏港量均有上升。进口优质主焦市场的回暖反映了对国内市场预期的改观。据某贸易企业表示，当前国内钢材市场持续高温，钢厂复产后对原料端的需求将会扩大。考虑到 2 月份农历新年，煤矿产能有限且运输条件较差，预计钢焦企业将在 12 月中下旬开始陆续补库。另一贸易商表示，当前国内优质主焦供应量仍然有限，下游企业需求可观，目前进口焦煤接货利润空间较大。国际炼焦煤方面，关于优质一级焦资源短缺的担忧推动煤价上涨，而国际市场多数炼焦煤终端用户已经接受价格上涨，现货交易量增加。

**1 澳大利亚主焦价格延续涨势。**截至 12 月 01 日，澳大利亚昆士兰州海角港（Hay Point port）风景煤矿优质炼焦煤（煤炭指标：硫 0.6%，灰分 10.0%，挥发份 21%，水分 9.5%，反应后强度 74%）平仓价（FOR）报收于 214.50 美元/吨，较上周上涨 11.50 美元/吨，涨幅为 5.67%；青岛港进口澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤（煤炭指标同上）到港价格（CFR）报收于 210.00 美元/吨，较上周上涨 13.00 美元/吨，涨幅为 6.60%。（见下图：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图）

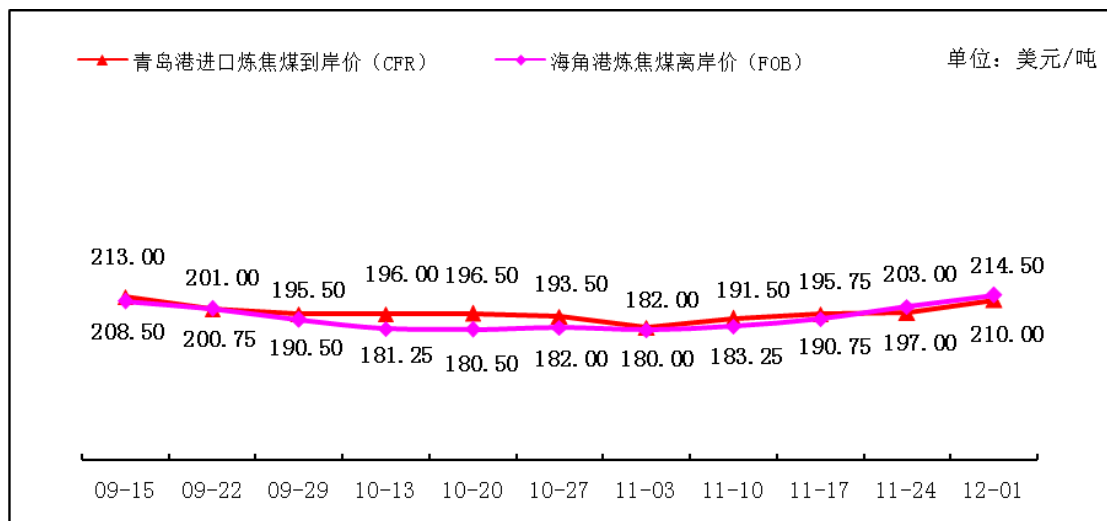


图 3：澳大利亚风景煤矿优质炼焦煤价格周度走势图

**2. 嘉能可煤矿关闭 中挥发硬焦煤产量下降。**据多方消息称，因地质原因，煤炭巨头嘉能可集团（Glencore）位于昆士兰州的奥凯科瑞克煤矿（Oak Creek）的两座矿井中的 1 号矿井停止生产。奥凯科瑞克煤矿位于博文盆地，主要生产两种品牌的中挥发硬焦煤，客户与贸易商均证实该煤矿的 1 号矿已经停产。

嘉能可一知情人士表示，奥凯科瑞克 1 号矿停产将使奥基北（Oak North）优质硬焦煤产量减少 150 万吨。奥基北煤炭品牌的挥发分在 23%作业，CSR69。据悉由于奥凯科瑞克 1 号矿

停产，该品牌煤的挥发分也有所下降。不过，据称所产的高挥发、高流动性煤指标并没有受到影响。嘉能可表示，2016 年，奥凯科瑞克煤矿商品煤产量为 590 万吨。

( 苏慧鹏 )

## 【国际煤炭一周综述】

( 11 月 24 日-12 月 1 日 )

### ◆重要事件

**澳大利亚** 据外媒报道，韩国钢铁制造商韩国浦项钢铁公司( POSCO )已与澳大利亚 Square 资源公司达成四季度低挥发喷吹煤供应合同，合同价为离岸价 135 美元/吨。该价格主要作为 2017 年 10-12 月份澳大利亚昆士兰州福克斯雷煤矿( Foxleigh )生产的喷吹煤合同价格。消息人士称，该喷吹煤合同价参考目前优质煤炭价格，而由于当前市场紧张，该价格有望升高。9 月份，日本 JFE 钢铁公司达成的四季度低挥发喷吹煤( VM12-14, A9-10 )合同，澳大利亚离岸合同价为 127.5 美元/吨。今年初，日本钢厂与澳洲矿商开始根据指数来确定优质硬焦煤合同价，不再沿用之前的单一价格。近几月以来，喷吹煤季度基准价出现了大幅波动。一知情人士表示，尽管煤企会按照该价格出价，但钢厂是否会采用仍是未知。此前，英美资源公司持有福克斯雷煤矿 70% 的股权，但之后该公司将股权出售给以金牛基金管理公司( Taurus Fund Management )领头的一家合资公司。

**印度** 印度贸易消息透露，随着石油焦使用受到越来越多的关注，加之印度数个城市限制石油焦的使用，未来几个月内，煤炭危机或将愈演愈烈。因大量依赖于进口，非电力行业用户受影响或首当其冲。最近四个月，尽管印度煤炭公司( Coal India Ltd )已经大幅增加煤炭调度，但印度仍处于严重的煤炭危机之中，引发煤炭极度短缺，电力市场电价大幅波动。

**南非** 近日，多元化矿商南 32 公司( South32 )同意斥资 43 亿兰特( 3.13 亿美元 )，将位于南非能源煤炭公司( SAEC )的克里普斯普鲁特煤矿( Klipspruit )生产年限延长 20 年，同时，将南非能源煤炭业务组成独立实体，这标志着新成立的实体可在约翰内斯堡证券交易所( JSE )单独上市。南 32 公司表示，克里普斯普鲁特煤矿扩建项目有望于本季度开始，2019 年，该露天煤矿将生产首批煤炭。同时，南非能源煤炭公司的独立管理将于明年 4 月份开始。根据该项目，克里普斯普鲁特煤矿的生产年限将延长至 2037 年，新组建的南非能源煤炭公司需要持续投资以维持生产，并履行其照付不议的铁路费用和国内供应义务。南 32 表示，该煤矿投产后，通过释放克里普斯普鲁特南煤矿和维特瑞登煤矿( Weltevreden ) 6.16 亿吨煤炭储量，以及履行与南非国家运输公司( Transnet )达成的现有铁路责任的 50%，预计南 32 内部收益率将达到 20% 以上。

**巴西** 近日，巴西最大的多元化矿业公司淡水河谷与其日本合作伙伴三井物产宣布，已经签署 27.3 亿美元的融资协议，为纳卡拉物流走廊( Nacala Logistics Corridor )提供融资，该走

廊将连接莫桑比克莫阿蒂泽煤矿与纳卡拉港口。淡水河谷表示，这条 912 千米的铁路建设项目融资将在 14 年内偿还，偿还方式包括煤炭运输服务费和纳卡拉物流走廊提供的一般货物服务费。该铁路有 237 千米的路程经过马拉维。经过三年左右的谈判之后，3 月份，三井物产公司收购了淡水河谷莫阿蒂泽煤矿 95% 股权当中的 15%。另外，三井物产还收购了淡水河谷纳卡拉物流走廊 75% 的股权。

**美国** 近日，美国煤企博地能源 (Peabody Energy) 以 1100 万美元的价格，完成了位于昆士兰州的波顿煤矿 (Burton) 和相关基础设施的股权出售。买家是新希望公司 (New Hope Corp) 持股 90% 的 Lenton 合资公司，该公司还承担了博地能源约 4100 万美元的资产弃置义务。煤矿出售完成后，博地能源将得以使用约 3000 万美元用于资产弃置的限制资金，加上该公司近日宣布的循环信用，预计将释放 3 亿美元现金。2016 年 12 月，博地能源关闭了波顿矿，并对该煤矿进行维护，今年 9 月份宣布出售该煤矿。Lenton 合资公司所运营煤矿与波顿矿相邻。

### ◆统计数据

**俄罗斯** 近日，俄罗斯梅切耳集团 (Mechel) 公布第三季度煤炭产量为 540 万吨，环比上一季度增长 2%。第三季度，梅切耳集团粗钢产量为 100 万吨，较上一季度下降 9%。同期，该公司炼焦煤销量环比上一季度下降 9% 至 190 万吨，主要是由于第三季度俄罗斯铁路公司 (Russian Railways) 铁路网库存不足，导致车皮供应不稳定。

**印度** 印度港口协会 (Indian Ports Association) 近日发布数据显示，10 月份，印度 12 个大型国营港口共进口煤炭 1194.7 万吨，较去年同期进口量 1098.5 万吨增加 8.76%，较 9 月份进口量 1046.4 万吨增长 14.17%。同期，这 12 个港口共进口动力煤 774.9 万吨，同环比分别增长 13.04% 和 25.29%；进口炼焦煤 419.8 万吨，同比增长 1.65%，但环比下降 1.89%。

**土耳其** 根据土耳其对外贸易数据显示，10 月份，土耳其动力煤进口量为 340 万吨，同比增长 14.7%，环比增长 22.1%。

**南非** 据南非海关 (South Africa Customs) 发布的最新数据显示，10 月份，南非动力煤出口量为 692 万吨，同比增长 12.6%，但较 9 月份创造的年度最高值下降 13.7%。

### ◆国际商情

#### 本周世界主要港口煤炭价格行情

(12月1日)

国家和地区	港口	发热量 (千卡/千克)	计量 基准	交货 方式	最大 含硫量	最大 灰分	价格 (美元/吨)	周环比 (美元/吨)
南非	理查德湾	5500	NCV	FOB	1.0%	15%	77.64	3.96
澳大利亚	纽卡斯尔	6000	NCV	FOB	0.75%	14%	97.95	5.43
西北欧	欧洲三港 ARA	6000	NCV	DES	1.0%	15%	92.40	1.07

(苏慧鹏)



## 相关行业

### 【相关能源一周资讯】

(11月25日-12月1日)

#### ◆重要事件

##### 油气化工

——石油输出国组织欧佩克(OPEC)与俄罗斯等主要产油国 30 日举行半年一次的会晤后共同作出决定, 将从 2016 年 11 月开始实施的减产再度延长九个月至 2018 年 12 月底。

——11 月 30 日下午, 新疆油田公司发布消息, 经过十余年持续科技攻关, 在准噶尔盆地玛湖凹陷中心区发现十亿吨级砾岩大油区, 这是目前发现的世界最大砾岩油田。

——来自中石油集团公司消息, 截至 11 月 29 日 15 时, 中亚天然气管道累计向国内输送天然气突破 2000 亿立方米, 从环保效益测算, 相当于多种植了 26 亿棵绿树。

#### ▲新能源

——青海西宁首个风力发电项目全部机组日前正式并网发电。该项目 8 台风力发电机分布在海拔 3300 米至 3700 米的湟源县日月山兔儿台顶, 根据气象站监测, 场区风速稳定, 70 米高度平均风速为 6.08 米每秒, 风能等级为 1 级。项目并网后, 预计年上网发电量 3487.7 万千瓦时, 全部并入国家电网。

——截至今年 10 月底, 河南省已建成村级光伏小电站 4500 个, 总规模 54 万千瓦, 累计发电 9800 万千瓦时, 总收益约 9400 万元, 覆盖贫困户近 11 万户。

——11 月 29 日, 在“ITER 十年——回顾与展望”会议期间, 欧盟聚变联盟负责人托尼·多内接受科技日报记者专访, 畅谈被称为“人类未来最理想能源之一”的核聚变能源。

#### ▲价格行情

**国际原油价格** 英国北海布伦特原油在伦敦市场 FOB 价格, 11 月 30 日为 62.66 美元/桶, 比 23 日下降 0.72 美元/桶。

**国际天然气价格** 天然气在美国纽约商品交易所期货收盘价, 11 月 30 日为 3.02 美元/M (百万英热单位), 比 23 日上涨 0.12 美元/M。

(杨丰旭)

## 【我国取消临时接电费明确自备电厂有关收费政策】

近日，国家发展改革委出台了《关于取消临时接电费和明确自备电厂有关收费政策的通知》。通知规定，自 2017 年 12 月 1 日起，临时用电的电力用户不再缴纳临时接电费，已向电力用户收取的临时接电费，电网企业要按照合同约定及时组织清退。通知还规定，各省级价格主管部门要结合实际，研究出台减免余热、余压、余气自备电厂政策性交叉补贴和系统备用费的办法；在办法中要明确该类自备电厂的资质认定和运行监管要求，对安全生产不合规，能效、环保指标不达标，未按期开展改造升级等工作的自备电厂，要依法依规予以严肃处理。**此次取消临时接电费，年可减少企业占用资金约 80 亿元。**减免余热、余压、余气自备电厂政策性交叉补贴和系统备用费，将进一步减轻资源综合利用企业负担，有利于余热、余压、余气回收利用，推动燃煤消减。

(童小娟)

## 数据统计

### 【中国煤炭价格指数周报】

单位：元/吨

项目		2017/12/1		2017/11/24		本周比上周	
		价格	指数	价格	指数	价格	指数
全 国		652.2	155.8	651.8	155.7	0.4	0.1
分区域	华北地区	623.1	161.4	622.5	161.3	0.6	0.2
	华东地区	679.0	152.8	674.6	151.8	4.4	1.0
	华中地区	671.3	146.8	671.3	146.8	0.0	0.0
分煤种	5500 大卡以上动力煤	606.4	152.6	606.3	152.6	0.1	0.0
	4800-5500 大卡动力煤	539.3	147.5	538.6	147.3	0.7	0.2
	4800 大卡以下动力煤	439.6	146.8	439.2	146.7	0.4	0.1
	喷吹煤	921.7	149.3	921.7	149.3	0.0	0.0
	块煤	908.4	150.8	908.4	150.8	0.0	0.0
	焦肥精煤	1248.8	189.3	1247.5	189.1	1.3	0.2
	配精煤	1082.7	169.9	1082.7	169.9	0.0	0.0

注：价格指数以 2006 年 1 月 1 日为 100。

**【CCTD 秦皇岛煤炭现货价格】**

类 型	热值 (大卡/千克)	平仓价(元/吨)		本期比上期
		2017/11/27	2017/11/20	
动力煤	5500	609	610	-1
动力煤	5000	578	577	+1
动力煤	4500	512	509	+3

**【CCTD 广州港进口动力煤价格】**

类 型	热值 (大卡/千克)	到岸价(元/吨)		本期比上期
		2017/12/1	2017/11/24	
动力煤	5500	646	647	-1
动力煤	4700	537	531	+6
动力煤	3800	399	390	+9

**【CCTD 唐山炼焦煤价格】**

类 型	到厂价(元/吨)		本期比上期
	2017/12/1	2017/11/24	
主焦煤	1320	1320	0
肥 煤	1355	1355	0

**【CCTD 徐州无烟煤价格】**

类 型	平仓价(元/吨)		本期比上期
	2017/12/1	2017/11/24	
无烟末煤	895	895	0
无烟喷吹煤	1060	1080	-20

【煤炭相关行业主要产品价格周报】

单位：元/吨

行 业	产 品 类 型			价 格		
	采集区域	品种	价格类型	12月1日	11月24日	变化幅度
化工	山东	尿素	主流出厂价	1740	1710	↑30
	华东	甲醇	主流报价	3250~3350	3180~3300	↑50-70

总 编：董跃鹰

联系电话：010-63703912

副 总 编：杨显峰

传 真：010-63703963

执行主编：冯 雨 龚大勇

联合主编：郝向斌 赵建国 石 瑛 刘红涛

通讯地址：北京市丰台区南四环西路

卢晓燕 马春生 韩 雷

总部基地 5 区 28 栋

责任编辑：周 杰 耿国强 苏慧鹏

E-mail： cctd@vip.sina.com

特约撰稿人：李 明 孟瑞雪

刊物订阅：彭晓虎

主办单位：中国煤炭运销协会