



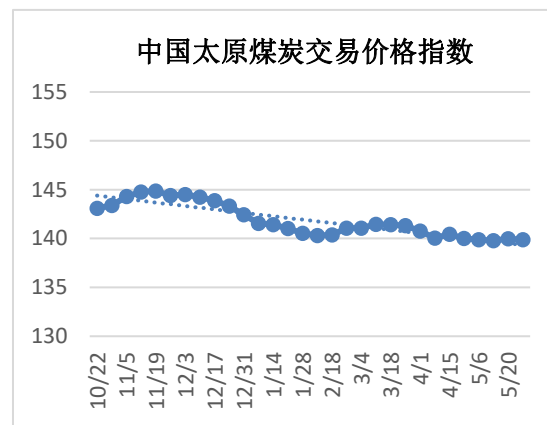
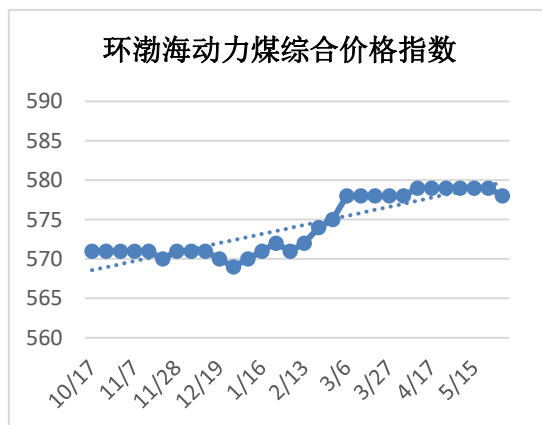
煤炭行业周报——动力煤走弱，而双焦则继续走强

- 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和太原煤炭交易价格指数均下行，国际煤价全部下跌。
- 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)	2019/5/29	578	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/5/27	139.89	-0.08	-0.06%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/5/27	120.98	-0.2	-0.17%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/5/27	172.7	0.05	0.03%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/5/27	159.81	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/5/27	116.01	0	0.00%



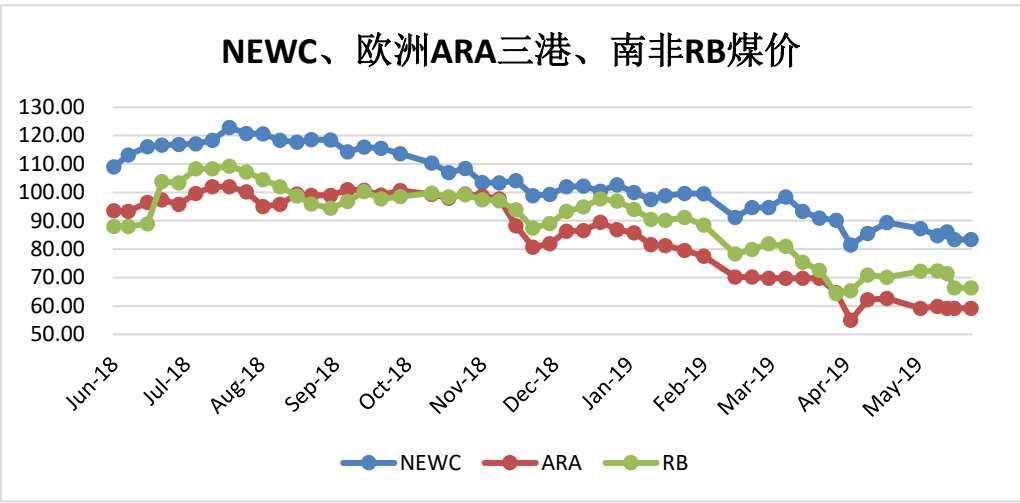
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全部下跌。2019年5月23日，纽卡斯尔港价格下跌2.49美元/吨，80.95美元/吨；欧洲ARA三港煤价下跌1.99美元/吨，为57.16美元/吨；南非RB煤价下跌4.03美元/吨，为62.38美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/5/23	83.44	-1.34	-1.58%
欧洲 ARA 三港	2019/5/23	59.15	-0.71	-1.19%
南非 RB	2019/5/23	66.41	-5.92	-8.18%



一周综述

动力煤港口价格本周小幅下行,电厂日耗环比回升,但增速慢于预期。进入 5 月下旬,六大电厂的日均耗煤量降幅 20%左右,重点电厂日耗量较去年同期降幅 6%,整体增速慢于预期,显示需求较差。但供给端也难以贡献增量,打击超产的陕西省产量难以恢复原有水平,今年或将同比负增长,另外安全检查以及煤管票的双重压制下主产地的供给增量有限。

环保仍旧严峻,焦炭价格仍然看涨。在上周基本已经全面落实第三轮涨价,目前山西省对于焦化行业的环保检查仍然十分严格,近日发布的《山西省焦化产业高质量绿色发展三年行动计划》提出,10 月 1 日以前全省焦化要达到环保特别排放限值标准。综合来看,上半年环保、安全形势较为严峻,供给难有增量,但需求持续向好,焦煤价格有望攀升。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局：积极推进平价上网项目建设 严格规范补贴项目竞争配置】

据国家能源局 5 月 30 日消息，近日，国家能源局发布了《关于 2019 年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》（以下简称《通知》）。《通知》坚持创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，促进风电、光伏发电技术进步和成本降低，实现高质量发展。

【山东将对煤矿等重点行业开展安全生产专项整治行动】

山东省 5 月 29 日发布《关于印发迎接建国 70 周年安全生产专项整治行动工作方案的通知》提出，山东省即日起将启动安全生产专项整治行动，直至 10 月底结束。该行动将聚焦重点区域、重点行业领域、重点企业、重点环节和工序。重点区域为化工园区、化工企业聚集区、重点监控点、危化品港区等。

【陕西省修订煤炭石油天然气开发环境保护条例】

陕西省生态环境厅消息，“要坚决贯彻习近平生态文明思想，有效预防和治理煤炭石油天然气开发造成的生态破坏和环境污染。”5 月 28 日，煤炭石油天然气开发生态环境保护条例修订草案提请省人大常委会会议审议。原条例施行近 20 年，对促进陕西省煤炭石油天然气的合理开发利用和开采区生态环境改善起到了积极作用。随着环境保护法及大气、水、土壤污染防治法等国家法律法规相继出台和修订，原条例亟待修改完善。

【河北：2020 年底前所有炭化室高度 4.3 米的焦炉全部关停】

为了加快推动河北省焦化行业转型升级，实现高质量发展，近日，河北省焦化产业结构调整领导小组印发《关于促进焦化行业结构调整高质量发展的若干政策措施》。《措施》提出，河北炭化室高度为 4.3 米(产业政策限制类)的焦炉，2019 年底前必须提出升级改造或压减方案，2020 年底前全省所有炭化室高度 4.3 米的焦炉全部关停。



➤ 行业新闻

【IEA：煤电关停规模首超新增装机】

据国际能源署（IEA）最新发布的《世界能源投资报告》（下称《报告》），2018 年全球范围内煤炭供应领域的投资小幅上涨 2%，这是近 7 年来该领域投资首次出现了上涨。在能源转型的大潮下，煤炭供应领域的投资上涨并不意味着煤炭行业的回暖。《报告》数据显示，2018 年最终决定投资的燃煤电厂规模仅为 22 吉瓦，较 2015 年的 88 吉瓦下降幅度高达 75%，而总投资规模也远低于行业巅峰时期。彭博社撰文指出，新增煤炭投资决定正逐年减少，自工业革命至今，已持续了百余年的“煤电”时代很可能迎来终结。

【1-4 月直报大型煤企原煤产量 8.3 亿吨 同比下降 0.2%】

据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2019 年 1-4 月份，协会直报大型煤炭企业原煤产量完成 8.3 亿吨，同比减少 205.8 万吨，下降 0.2%。排名前 10 家企业原煤产量合计为 5.4 亿吨，占大型企业原煤产量的 65.4%。其中，7 家企业产量增加，合计增产 2391.1 万吨；3 家产量下降，合计减产 1798.7 万吨。

具体情况为：国家能源集团 16814 万吨，同比增长 1.7%；中煤集团 6895 万吨，同比增长 11.9%；同煤集团 5153 万吨，同比增长 11.6%；陕煤化集团 5126 万吨，同比增长 6.9%；兖矿集团 5054 万吨，同比下降 3.6%；山东能源集团 3541 万吨，同比下降 28.9%；山西焦煤集团 3350 万吨，同比增长 6.7%；潞安集团 2797 万吨，同比增长 9.9%；国家电力投资集团 2668 万吨，同比下降 6.0%；河南能源集团 2588 万吨，同比增长 1.9%。

【煤焦油：4 月份进出口市场情况分析】

海关数据显示，2019 年 4 月，中国从煤、褐煤或泥煤蒸馏所得的焦油等矿物焦油（煤焦油）的进口数量为 3225.936 吨，环比减少 6769.584 万吨，降幅 67.73%，同比增长 3025.476 万吨，增幅 1509.27%；实现进口额 1239249 美元，据此测算，4 月煤焦油进口均价为 384.15 美元/吨，环比增长 90.95 美元/吨，增幅 31.02%。

**【传国家发改委建议下调动力煤价格 加之利空因素集聚 动力煤持续下跌】**

期货日报记者从知情人士处获悉，国家发改委近期向煤炭企业提出降价方案，拟将动力煤月度长协价格降低至所谓的黄色区间，即环渤海港口 5500 大卡动力煤价格降至每吨 600 元人民币以下。该知情人士称，由于国务院在 2019 年政府工作报告中明确提出要将一般工商业平均电价再降低 10%，因此主要发电集团要求发改委协调电煤合同，降低煤炭成本，发改委因而对煤炭企业提出上述方案。

【中国煤炭工业协会和运销协会联合发布倡议书】

一、**保供应**。在保证安全生产的前提下，提高资源保障能力。为应对迎峰度夏期间可能出现的极端天气，超前做好应急准备工作。对传统供应偏紧地区，要优先安排资源，确保煤炭供应。中大型煤炭企业要发挥表率作用，积极挖潜增加产量，特别要采取有力措施增加电煤资源有效供给。

二、**稳市场**。高度关注煤炭市场供需形势，根据市场变化，及时调整资源流向，保持煤炭市场平稳运行。要增强大局意识，自觉维护市场秩序。国有大型煤炭企业要主动担当，坚持中长期合同制度和“基准价+浮动价”的定价机制，积极引导煤炭市场价格处于合理水平。

三、**讲诚信**。要强化行业自律，坚持诚信经营，履行社会责任，严格履行煤炭销售合同，进一步提高中长期合同兑现率。要积极构建煤炭供需双方新型战略合作关系，努力营造诚实、守信的良好社会氛围，为构建全国统一规范、公平开发、竞争有序的煤炭市场环境奠定坚实基础。

四、**保安全**。要强化煤矿安全生产意识，牢牢守住安全生产底线，落实安全生产责任，确保煤矿安全投入，加强煤矿现场的安全管理，加大隐患排查和治理力度，加强职工安全培训，坚决防范遏制重特重大事故发生。

【煤炭铁路运输比重持续攀升】

“到 2020 年，全省货物运输结构进一步优化，大宗货物运输以铁路为主的格局基本形成”“全省重点煤矿企业全部接入铁路专用线，煤炭、焦炭铁路运输比例达到 80%以上，出省煤炭、焦炭基本上全部采用铁路运输”——在近日发布的《山西省推进运输结构调整实施方案》（下



称《实施方案》)中,煤炭运输公路转铁路(下称“公转铁”)力度明显加大。继京津冀之后,山西成为又一宣布调整交通运输结构的地区。

【2018 年全国新发现煤炭矿产地 20 处】

自然资源部近日发布的《2018 年全国地质勘查成果通报》显示,初步统计,2018 年,全国新发现矿产地 153 处,煤炭为新发现矿产地数量最多的矿种,新发现矿产地 20 处(大型 14 处、中型 4 处、小型 2 处);全国完成阶段性勘查的矿产地 470 处,其中煤炭矿产地 40 处。

【1-4 月福建省煤炭开采和洗选业实现利润 2.68 亿元 同比下降 7.3%】

福建省统计局公布的数据显示,1-4 月,全省规模以上工业企业实现利润总额 1100.82 亿元,同比增长 13.1%,增幅比 1-3 月回落 0.9 个百分点。采矿业实现利润总额 12.34 亿元,同比增长 12.9%。其中,煤炭开采和洗选业实现利润总额 2.68 亿元,同比下降 7.3%;黑色金属矿采选业实现利润总额 1.74 亿元,同比增长 35.9%;有色金属矿采选业实现利润总额 1.4 亿元,同比下降 20%;非金属矿采选业实现利润总额 6.53 亿元,同比增长 30.1%。

【5 月第四周纽卡斯尔港动力煤价格环比降 9.08%】

据 globalCOAL 交易平台发布数据显示,上周,纽卡斯尔港动力煤价格较之前一周继续下降。5 月 20 日该价格降至 80.13 美元/吨,创 4 月 5 日创下的 78.3 美元/吨以来新低,周末略有回升。截止上周五(5 月 24 日),该价格为 81.06 美元/吨,较之前一周价格 83.24 美元/吨下降 2.62%,环比前一月价格 89.16 美元/吨下降 9.08%,较上年同期的 109.55 美元/吨下降 26.01%。

【哈萨克斯坦 4 月煤炭产量同比降 4.1%】

哈萨克斯坦国家经济部统计委员会(Committee of Statistics, Ministry of National Economy of the Republic of Kazakhstan)发布统计数据显示,2019 年 4 月份,该国煤炭产量为 851.8 万吨,同比减少 4.1%,环比下降 12.5%。今年 1-4 月份,哈萨克斯坦煤炭产量为 3822.1 万吨,较上年同期下降 1%。

**【南非运输工人举行罢工 主要港口将全部关闭】**

据外媒报道，南非运输工人工会（Satawu）成员计划于 5 月 30 日 6 时起，在南非各主要港口进行全面罢工。此前，该工会曾因薪资纠纷向海员发出 48 小时罢工通知。南非运输工人工会称，此次罢工是因为黑人和白人海员的工资差异与管理层的谈判陷入僵局。据悉，白人海员的工资比黑人同行高，即使经验不足。

➤ 企业&资本新闻**【阳煤投资超百亿元项目集中落地签约】**

化化网煤化工消息，5 月 27 日，阳煤集团公司与平定县政府在阳泉宾馆签署战略合作及投资项目落地协议。旨在推动乙二醇二期、气凝胶、科技创新示范（中试）基地、中催项目、聚酯等项目快速落地。阳煤集团公司党委书记、董事长翟红主持仪式，党委副书记、副董事长、总经理王永革签约，阳泉市委常委、常务副市长黄海涛出席仪式。

【中国华电发布首个综合能源服务行动计划】

记者 29 日从中国华电集团获悉，该公司近日发布首个综合能源服务类行动计划，明确将重点开展统筹布局多能互补清洁能源基地、区域多能供应等 11 项业务。随着新一轮电力体制改革和互联网产业蓬勃发展的影响，综合能源服务迎来快速发展的时代机遇期。

【淡水河谷 Gongo Soco 矿区溃坝风险下降】

5 月 28 日，巴西矿商淡水河谷（Vale）在其官网上发布 Gongo Soco 矿区最新情况显示，该矿区北坡不稳定矿坝发生溃坝事故的风险较此前降低，并再次表示已采取面对一切状况的预防措施。此前，有外媒报道，Gongo Soco 矿区北部斜坡以每日 6-10 厘米速度下滑，有 15% 的可能性会发生倒塌。该斜坡倒塌形成的地面震动波可能会导致矿区对应尾矿坝倒塌。

【澳煤企新希望 2-4 月煤炭产量同比大增近 40%】

近日，澳大利亚煤企新希望公司（New Hope）发布季度产量报告显示，该公司两次收购新南



威尔士州班卡拉煤矿（Bengalla）股权后，2019 年 2-4 月，公司煤炭产量同比大增近 40%。
2-4 月，新希望公司煤炭产量为 290 万吨，较上年同期的 210 万吨，同比增长 38%。期间，
该公司增加的煤炭产量主要来自新南威尔士州，而新希望昆士兰州煤炭产量同比仅增长 1%。

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。