

【行业研究】环渤海动力煤价格环比持平，太原煤炭交易价格涨跌互现，国际煤价涨跌互现。

[上矿所](#)今天

1、市场回顾

2、行业重点新闻

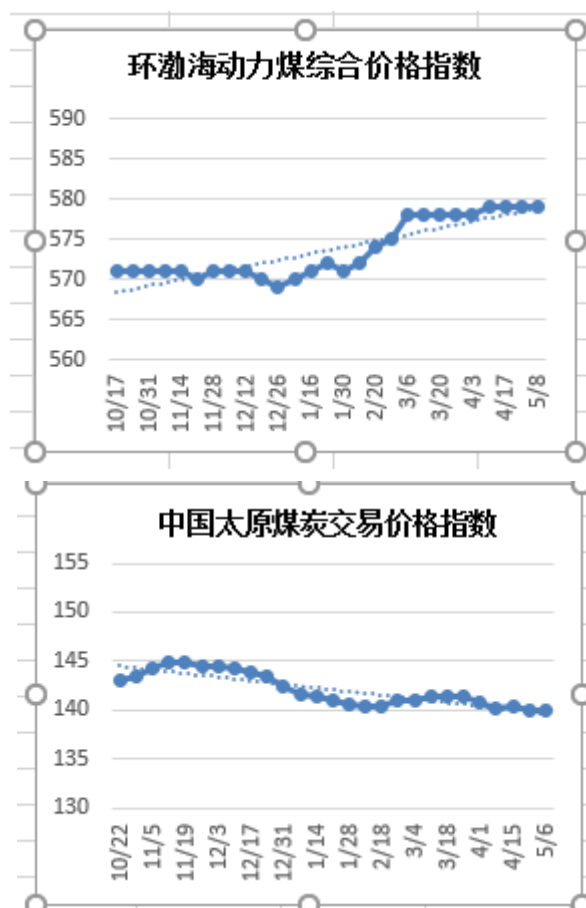
01

市场回顾

价格：环渤海动力煤价格环比持平，太原煤炭交易价格涨跌互现，国际煤价涨跌互现。

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)	2019/5/8	579	0.00	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/5/6	139.90	-0.12	-0.09%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/5/6	121.12	-0.07	-0.06%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/5/6	138.38	-0.04	-0.02%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/5/6	159.81	-0.06	-0.04%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/5/6	115.53	-0.93	-0.80%

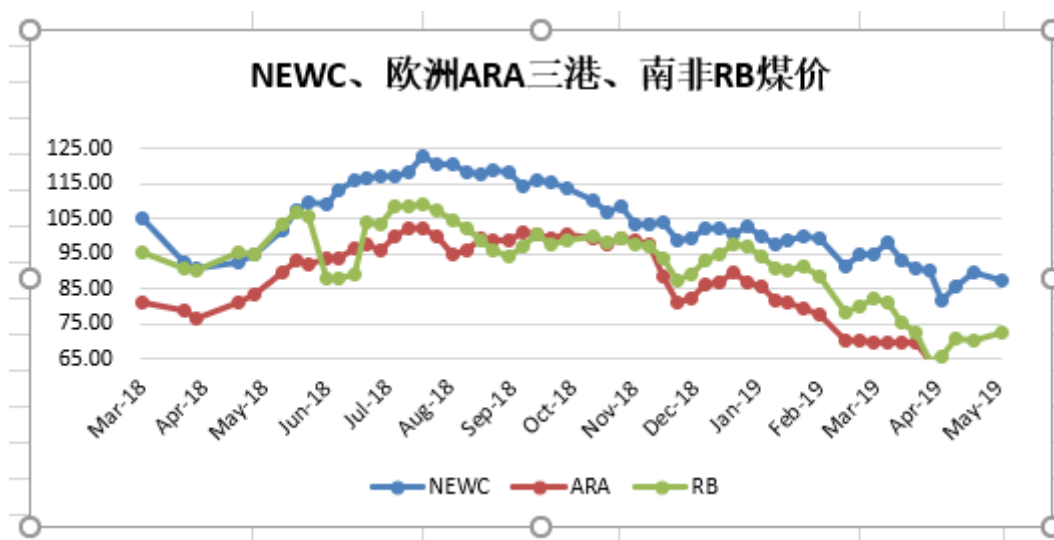


市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍上涨。截止 2019 年 5 月 2 日，纽卡斯尔港价格下跌 2.14 美元/吨，为 87.2 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价下跌 3.52 美元/吨，为 59.15 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 2.09 美元/吨，为 72.25 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/4/18	87.2	-2.14	-2.40%
欧洲 ARA 三港	2019/4/18	59.15	-3.52	-5.62%
南非 RB	2019/4/18	72.25	2.09	2.98%



一周综述：

动力煤：动力煤港口价格本周反弹：据 Wind 数据，截至 4 月 30 日秦皇岛 Q5500 动力煤平仓价报收于 616 元/吨，周环比上升 2 元/吨。主产地煤价涨跌互现，据煤炭资源网，山西大同地区 Q5500 周环比下降 4 元/吨，陕西榆林地区 Q6200 价格上涨 5 元/吨，内蒙古鄂尔多斯 Q5500 上涨 8 元/吨。

焦煤焦炭：据 Wind 数据，本周唐山二级冶金焦价格与临汾二级冶金焦价格分别报收于 1940 元/吨和 1750 元/吨，周环比持平。港口方面天津港一级冶金焦价格为 2150 元/吨，环比上涨 50 元/吨。涨价全面落实，焦企库存下降明显。

行业重点新闻

政策新闻

【能源局：国家发展改革委通知：督促北方地区加快清洁供暖】

国家发展改革委网站印发的《2019 年新型城镇化建设重点任务》明确了 2019 年新型城镇化工作的重点任务，并在加强城市基础设施建设工作内容中指出，督促北方地区加快推进清洁供暖。

【低环境温度空气源热泵国家强制标准明年 5 月实施】

4 月 4 日，国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会联合发布了 2019 年第 4 号中华人民共和国国家标准公告，公告批准了《机动车昼间行驶灯配光性能》等 21 项国家标准，其中《低环境温度空气源热泵（冷水）机组能效限定值及能效等级》（GB 37480-2019）位列国家标准第十项。公告显示，该项国家强制标准于 2020 年 5 月 1 日起实施，且归口单位为全国能源基础与管理标准化技术委员会，主管部门为国家标准化管理委员会。

【京津冀煤炭消耗量六年下降 24%】

4 月 10 日在北京发布的《空气质量评估报告（六）》表明，京津冀区域的煤炭消耗量已从 2013 年的 3.9 亿吨下降到 2018 年的 3 亿吨，下降了 24%，而同期全国的煤炭消耗量下降了 5.6%。

【春夏季高炉限产不及预期 追多焦炭需要谨慎】

五一假期后，焦炭期货突破前期震荡平台，连续强势上扬，截止 5 月 8 日焦炭期货 1909 合约共上涨 101 元/吨，累计涨幅 5%。焦炭的本次向上突破行情，与生态环保部点名批评山西省焦化环保及产能整治不力事件有直接关系。

【煤改电“用户可享受 3 年电费补贴”】

《滨州市 2019 年清洁取暖建设推进实施方案》提出，2019 年城市完成新增清洁取暖 150 万平方米，农村地区完成清洁取暖建设 18.8 万户。对实施“煤改电”的居民用户购买电采暖设备及安装（含表后线路改造）费用，实行一次补贴

行业新闻

【锰硅、硅铁月度报告：现货弱势之下 盘面预期悲观】

4 月，硅铁市场盘整趋弱，厂家报价小幅下调，期货价格不断下跌，市场信心受挫，下游成交不畅，交割库现货偏多，出货较为艰难，钢招集中展开，招

标价格不及预期，钢厂需求整体表现一般，未有明显增量。4 月硅锰市场整体弱势气氛较重，短期内价格或继续盘整运行为主。截至 4 月 29 日，硅锰市场。

仍旧呈现疲软运行态势，其中硅锰 6517 北方地区厂家报价大致维持在 7200—7300 元/吨附近。4 月 30 日，河钢集团 5 月份硅锰第二轮询盘价：7600 元/吨，（4 月采价：7850 元/吨）。5 月硅锰采量：29490 吨，较之 2019 年 4 月增加 5800 吨。较之（2018 年 5 月采量：27640 吨）增加 1850 吨。

【春夏季高炉限产不及预期 追多焦炭需要谨慎】

五一假期后，焦炭期货突破前期震荡平台，连续强势上扬，截止 5 月 8 日焦炭期货 1909 合约共上涨 101 元/吨，累计涨幅 5%。焦炭的本次向上突破行情，与生态环保部点名批评山西省焦化环保及产能整治不力事件有直接关系。

【煤炭行业 2018 年业绩综述：量价趋稳，分红可持续；焦煤涨价，业绩可期待】

营业收入、利润保持稳健增长。18 年，中信煤炭板块 36 家上市公司中，35 家盈利，1 家亏损。27 家公司归母净利润增长，其中山西焦化、新集能源增长 10 倍以上，云煤能源、ST 安泰、开滦股份、宝泰隆、安源煤业等 5 家增长 1-10 倍，金能科技、金瑞矿业、美锦能源、ST 云维等 4 家增长 50%-100%；9 家公司归母净利润下降，其中中国神华、潞安环能下降 0-10%。

【企业长贷显著回落 经济难言趋势改善】

4月在企业新增表内信贷大幅回落的背景下，直接融资的持续改善表明4月信贷反映出较为明显的金融供给侧改革的结构特征，这显示出在经济企稳的背景下，政策逐步由总量托底重新转向结构性调节，4月以来，货币政策宽松不及市场预期，央行多次引导市场货币政策不会全面宽松，亦表明当局的政策导向。在此背景下，尽管二季度国内经济预期惯性改善，但4月企业中长期贷款的大幅下降表明实体经济融资需求维持疲弱，经济增长难言趋势回升。

【郑商所携手 44 家“产业基地” 共同开展市场培育】

5月9日，郑州商品交易所与44家产业企业在郑州签约，后者成为首批郑商所服务实体经济“产业基地”。据了解，为进一步增强郑商所服务产业和实体经济的专业优势，引导产业链企业利用衍生品及相关市场促进区域经济和企业持续健康发展，今年2月份，郑商所发布了相关公告，面向符合条件的产业链龙头企业和期货公司风险管理子公司等有关单位进行“产业基地”合作单位征集。

【上亿权利金只剩零头 期权再上风险警示课】

192倍奇迹带来的暴富幻想依然在期权上延续。截至5月9日，深度认购虚值期权50ETF购5月3000持仓量高达20.6万张，以5月9日收盘价0.0056元计算，该合约目前权利金价值为1153.6万元。而在持仓量

首次达到 20 万张之上的 4 月 25 日，同等数量的合约权利金（按收盘价 0.0557 元计算）价值高达 1.15 亿元，目前只剩零头。给投资者又上了一堂深刻的风险教育课。

企业&资本新闻

【西宁特钢：一季度净利同比增长 43% 业绩成功扭亏】

日前，西宁特钢（西宁特殊钢集团有限责任公司）公布 2019 年第一季度报告称，第一季度，公司实现营业收入 18.86 亿元，同比增长 13.91%；净利润 1610.32 万元，同比增长 43.16%，成功实现了一季度扭亏。

【六盘水发文推动煤炭工业转型升级高质量发展】

据六盘水日报报道，近日，六盘水市委、市政府印发《六盘水市推动煤炭工业转型升级高质量发展产能提升三年攻坚行动实施方案》（以下简称《方案》）。

《方案》要求，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真落实新发展理念，坚持“立足煤、做足煤、不唯煤”的发展方略，坚持“前后抱团、内外兼顾、上下联通、左右关联”的发展路径，以能源工业运行新机制为统领，以供给侧结构性改革为主线，牢牢守住发展、生态、安全三条底线，树立煤炭工业战略性基础地位不动摇，认真贯彻落实国家能源战略和煤炭

产业政策，推动煤炭工业转型升级高质量发展，为全市经济社会发展提供战略性、基础性能源支撑保障。

【深交所与国家能源集团深化推进合作】

2019年5月9日，深圳证券交易所（以下简称深交所）与国家能源投资集团有限责任公司（以下简称国家能源集团）围绕深化合作举行座谈研讨并签署战略合作协议。双方将在增强金融服务实体经济能力、深化国有企业改革发展、服务国家能源发展战略等方面推进落实一系列工作措施。

【安徽省煤炭产业去产能由“总量性”转为“结构性”】

据安徽日报报道，去年以来，安徽省煤炭行业积极开展结构性改革工作，推进高质量发展，有序建设两淮煤炭基地，改革发展取得新进展，安全生产形势平稳可控，行业发展进入较平稳的发展时期。安徽省能源局相关负责人表示，当前煤炭去产能由“总量性去产能”转变为“结构性去产能、系统性优产能”，国内煤炭供需得到调整，市场运行趋稳，安徽省将继续深化供给侧改革，合理推进煤炭去产能。

【1.45 亿元！河钢宣钢 25 万吨生铁产能出让给邢钢】

日前，河北省公共资源交易中心组织了河北省生铁产能使用权首次公开挂牌交易及签约仪式。此次交易出让方为河钢集团宣钢公司，交易标的为 25

万吨生铁产能使用权指标，受让方为邢台钢铁有限责任公司，交易价格为每万吨 580 万元，交易金额为 1.45 亿元。此外，河钢宣钢还有 31 万吨生铁产能指标正在办理出让审批手续，近日将再次公开挂牌交易。

编辑：上矿所 chd

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。