



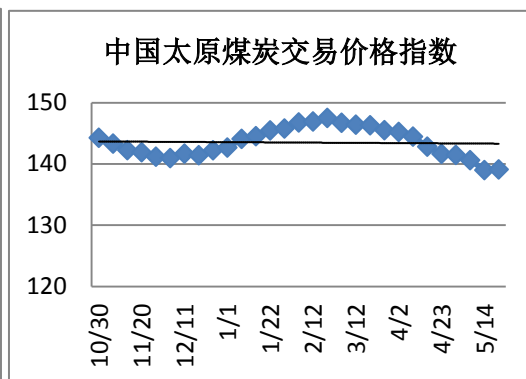
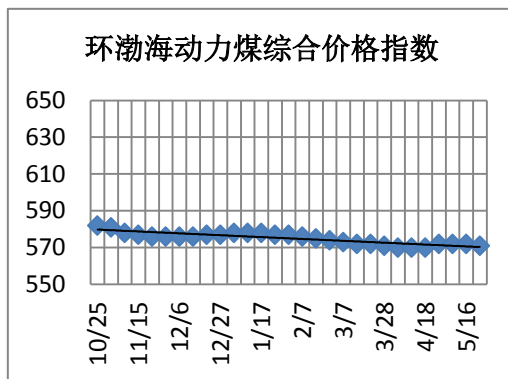
# 煤炭行业周报(第二百一十三期)

- 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略有下跌，太原煤炭交易价格指数也小幅下跌，国际煤价全线上涨。
- 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)	2018/5/23	571	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/5/21	139.09	0.11	0.08%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/5/21	120.67	0.17	0.14%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/5/21	167.35	0.08	0.05%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/5/21	160.03	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/5/21	125.49	0	0.00%



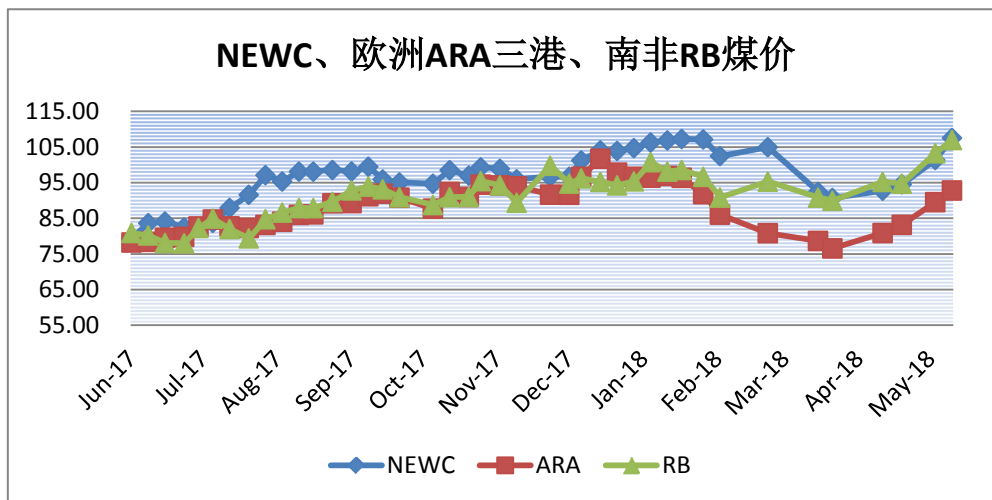
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价全线上涨。截止 2018 年 5 月 17 日，纽卡斯尔港价格上涨 6.18 美元/吨，为 107.55 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 3.27 美元/吨，为 92.82 元/吨；南非 RB 煤价上涨 3.73 美元/吨，为 106.98 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/5/17	107.55	6.18	6.10%
欧洲ARA三港	2018/5/17	92.82	3.27	3.65%
南非RB	2018/5/17	106.98	3.73	3.61%



## 一周综述

**动力煤:** 坑口货源继续向下游转移, 短期下游仍有继续补库可能。本周六大电厂平均日耗 69.95 万吨, 环比上升 1.15 万吨, 周五库存 1287.80 万吨, 环比下降 3.24%, 北方四港日均吞吐量 139.1 万吨, 环比下降 17.11 万吨, 四港日均调入量环比上升 4.90 万吨至 152.7 万吨, 四港库存合计 1282.5 万吨, 环比上升 6.25%。5 月以来电厂日耗强劲, 高耗煤一方面因经济韧性下工业企业高开工, 另一方面与近期高温天气有关, 而六大电厂耗煤表现突出的另一因素为样本口径调整。

**焦煤焦炭:** 焦化厂开工持续恢复, 优质焦煤价格走强。本周社会钢材库存环比下降 4.66%, 钢厂建筑钢材库存环比下降 0.87%, Myspic 指数环比上涨 0.47%, 163 家钢厂产能利用率环比上升 0.36 个百分点至 78.98%。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【国家能源局发布《2021年煤电规划建设风险预警的通知》】国家能源局日前发布了《2021年煤电规划建设风险预警的通知》，为推进供给侧结构性改革，做好2018年化解煤电过剩产能工作，进一步完善煤电规划建设风险预警。

【钢铁去产能21个地区打响专项抽查发令枪】近日，国家发改委发布消息称，经国务院同意，钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议定于5月22日至6月15日组织8个抽查组分赴21个省(区、市)开展钢铁行业化解过剩产能、防范“地条钢”死灰复燃专项抽查。钢铁行业分析师张金平日前在接受《证券日报》记者采访时称，由于今年执行非供暖季限产政策，多数地区的多数钢厂都没有满负荷生产，所以产量虽然没有大幅下降，但是保持了较好的控制。

【煤炭调控打出“组合拳”月度现货价格出现松动】“近一周，行业主管部门从九个方面全面部署煤炭市场保供稳价工作，目前措施正处于密集出台与落地期。从市场反应看，年度长协报价比例提高，月度现货价格出现松动迹象，虽然物流环节仍有大量贸易煤沉淀，但贸易商出货意愿确实有所增强。后续增供增运的范围与力度对市场运行及心理仍有决定作用。”中国煤炭工业协会有关负责人昨日表示。

【商务部：欧盟对中国热轧钢板桩反倾销调查严重干扰中欧钢铁贸易】商务部消息，5月24日，欧委会发布公告，决定对进口自中国的热轧钢板桩发起反倾销调查。商务部贸易救济调查局局长王贺军就此发表谈话。王贺军表示，近年来欧盟已连续对中国多种钢铁产品实施反倾销和反补贴措施，今年3月欧盟又对进口钢铁产品发起全球保障措施调查，欧盟不断在钢铁领域发起贸易救济调查，实际上对欧盟钢铁产业形成过度保护，不利于欧盟钢铁产业的长远发展和升级，也损害了欧盟钢铁用户的利益，严重干扰了中欧钢铁正常贸易。希望欧盟认真评估其整体利益，慎重采取相关限制措施。

【京津冀煤炭运输集中“公转铁”】日前在中央财经委员会第一次会议上，柴油货车污染治理首被提至“标志性重大战役”层面，为进一步调整交通运输结构，减少公路运输、增加铁路运量势在必行。这其中，对于汽运占比高达84.4%的京津冀地区来说，转型更为迫切。中国铁



路总公司也于近日宣布重点锁定京津冀五大港口，以煤炭和矿粉运输为主要增长点，将陆续推动京津冀鲁等地 15 个港口集疏运实现“公转铁”。

【十三五末内蒙古年产能 60 万吨以下煤矿基本退出市场】记者从内蒙古自治区经济和信息化委员会了解到，到“十三五”末，除了保障部分偏远农牧区居民生活用煤供应的煤矿外，其他年产能在 60 万吨以下的煤矿将退出市场。

【甘肃未来 5 年确保完成电代煤 150 万户以上】据兰州日报报道，5 月 22 日，记者从甘肃省发改委了解到，日前甘肃省印发《甘肃省冬季清洁取暖总体方案(2017-2021 年)》(以下简称《方案》)，《方案》提出，甘肃省将充分调动企业和用户的积极性，鼓励社会资本进入电采暖等清洁取暖领域，探索多方共赢的市场化项目运作模式。用 5 年左右时间，全省确保完成电代煤等 150 万户以上、争取达到 200 万户，力争新增可再生能源取暖面积 1500 万平方米，全省总面积争取达到 3000 万平方米。形成城区供暖集中化、城郊县城供暖多元化、全省取暖清洁化的冬季取暖新格局。

【广东计划三年削减煤炭消费总量近 2000 万吨】记者从 24 日召开的广东“聚焦污染防治攻坚战加强人大监督力度”座谈会上了解到，为打赢蓝天保卫战，广东严控煤炭消费总量，计划三年削减煤炭消费总量近 2000 万吨。

## ➤ 行业新闻

【IEA 等机构联合发布最新报告：中国对全球能耗降低贡献超 35%】近日，国际能源署(IEA)、国际可再生能源署(IRENA)、联合国统计司(UNSD)、世界银行(World Bank)等国际机构联合发布《追踪可持续发展目标七：能源进展情况报告》，从电力普及、清洁烹饪、能源效率和可再生能源四个方面对全球能源消耗状况进行了总结。报告认为，中国对全球能耗降低做出了最大贡献，贡献率超过 35%，高于美国的 13%和印度的 8%。报告还肯定了中国在清洁能源、电力普及以及改善人民生活取得的巨大成就。

【统计局：5 月中旬全国焦炭价格旬环比升 5.2%】国家统计局 5 月 24 日公布的最新数据显示，5 月中旬，全国焦炭(二级焦)价格报 1753.5 元/吨，较上一周期上调 86.7 元/吨，增幅 5.2%。从近期市场看，焦炭供应缺口较大，钢厂普遍开工提高，对焦炭的消化能力较强，所以近期大多钢厂焦炭库存下降较快，多数焦企趁钢厂急需补库，继续对焦炭提出涨价的诉



求。

【未来三年能源消费总量将保持增长态势】《中国电力发展报告 2017》显示，我国非化石能源消费比重已由 2015 年的 12.1% 增长至 2017 年的 13.8%。未来 3 年，全国能源消费总量预计仍将保持增长态势。在非化石能源中，核电建设周期延长，投产规模预计无法达到规划预期，将影响非化石能源消费比重 0.2 个百分点左右。

【调控保供出手 煤价大概率回归】迎峰度夏在即，正值由淡转旺的动力煤价格已经按捺不住了。受益于煤价上涨，大部分上市煤企今年一季度均取得不错的业绩表现，但跷跷板的另一头——下游用煤企业却是另外一番景象。中国电力联合会发布的报告指出，煤电经营形势仍然较为严峻，部分大型发电集团的煤电板块整体亏损，亏损面近 50%，并且上述情况也在向下游用电企业蔓延。

【5 月钢材社会库存情况分析】2018 年 5 月，全国 20 个城市 5 大类品种钢材社会库存合计环比继续下降，且降幅有所扩大；除冷轧卷板外，其余 4 个品种库存均有所下降。本月库存总量 1139 万吨，环比减少 206 万吨，下降 15.3%；其中钢材市场库存总量 1051 万吨，环比减少 201 万吨，下降 16.1%，港口库存 88 万吨，环比减少 5 万吨，下降 5.0%。

【4 月中国进口炼焦煤 454 万吨 同比下降 46.34%】海关总署公布的最新数据显示，4 月份，中国进口炼焦煤 454 万吨，同比减少 392 万吨，下降 46.34%，环比增加 52 万吨，增长 12.94%。4 月份进口额达 61707.9 万美元，同比下降 41.97%。由此可知，进口单价为 135.92 美元/吨，环比下跌 6.09 美元/吨，同比上涨 10.22 美元/吨。

【4 月份进口动力煤 900 万吨 同比下降 7.98%】海关总署公布的最新数据显示，4 月份，中国进口动力煤（包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤，下同）900 万吨，同比减少 78 万吨，下降 7.98%，环比减少 352 万吨，下降 28.12%。4 月份进口额达 75042 万美元，由此可知，进口单价为 83.38 美元/吨，环比下跌 2.62 美元/吨，同比上涨 13.28 美元/吨。

【2018 年一季度全国电力市场交易信息简要分析】2018 年 1 季度，全国全社会用电量累计 15878 亿千瓦时，同比增长 9.8%，电网企业销售电量 12901 亿千瓦时，同比增长 12.3%（来源于中电联行业统计数据）。全国市场化交易电量（含发电权交易）合计为 3322 亿千瓦时（来源于中电联电力交易信息共享平台数据，以下同），市场化交易电量占全社会用电量的比重为 20.9%，占电网企业销售电量的比重为 25.7%。其中，省内市场化交易电量合计 2576 亿千



瓦时，占全国市场化电量的比重为 77.5%，省间（含跨区）市场化交易电量合计 702 亿千瓦时，占全国市场化电量的比重为 21.1%，南方电网、蒙西电网区域发电权交易电量合计为 44 亿千瓦时。

**【2018 年下半年钢价出现全年高点概率 70%-80%】** 分析师表示，2018 年下半年钢价出现全年高点的概率有 70%-80%，今年市场并不悲观。尽管中长期市场可以看清楚，但短期的节奏不太好把握。从政府的态度来看，今年价格最好在合理区间内进行波动。建材价格最高不超过 4500，低限价格也许是 3000，也许是 3500，从今年来说，3500 可能性更大些。

**【中东多国逆势发展煤电 燃煤发电装机不断增加】** 随着节能减排日益受到重视，燃煤发电在全球范围逐渐遭到“冷落”。不过，在富含油气资源的中东地区，诸多国家不仅没有放弃燃煤发电，反而正着眼于提升自身的燃煤发电能力。美国能源信息署（EIA）最新发布报告显示，中东及其周边地区许多国家都在规划新增燃煤发电装机，根据已公布的和正在等待审批的项目统计，预计未来 10 年内，该区域将新增 4.1 万兆瓦的燃煤发电装机容量。

**【全球钢材需求强劲 有助降低美国加征进口关税对新日铁影响】** 由于全球钢材需求强劲，一定程度降低了美国加征进口关税政策对新日铁住金株式会社（Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp）所产生的影响，但新日铁住金仍担心美国贸易壁垒将可能导致亚洲钢材供应过剩，对于该公司而言，亚洲是一个更大的市场。

**【南非煤炭价格维持高位 前景仍是未知数】** 由于国有企业南非国家电力公司（Eskom）需要从出口市场中购买煤炭，而随着近日供应紧张导致报价趋高，导致目前价格高位水平可持续性不稳定，因此南非未来煤炭市场将仍存不确定性。

**【泰国 4 月动力煤进口同比增 21.1%】** 泰国海关最新数据显示，4 月份，泰国共进口动力煤（包括烟煤和次烟煤）229.78 万吨，同比增加 21.1%。4 月份，泰国进口烟煤 92.19 万吨，同比下降 16.57%。

**【蒙古国政府决定建设塔本陶勒盖至宗巴音铁路线】** 据蒙古国政府网站消息，蒙政府 23 日召开会议决定，将通过租让制方式建设南戈壁省塔本陶勒盖（Tavan Tolgoi）至东戈壁省宗巴音铁路线，全长 414 公里。为此，蒙政府将成立隶属于“蒙古铁路公司”（国有）的“宗巴音铁路公司”，占股不低于 51%。

**【第一季度哥伦比亚煤炭产量同比降 11.7%】** 5 月 23 日，哥伦比亚能源与矿业部（Energy and



Mining Ministry) 发布数据显示, 2018 年第一季度, 哥伦比亚煤炭产量为 1960 万吨, 较去年同期下降 11.7%。 哥伦比亚是全球第五大煤炭出口国。

【冶金煤需求强劲价格维稳 有助提升昆士兰采矿权费】由于国际冶金煤需求旺盛加之价格稳定, 澳大利亚昆士兰州资源委员会提高了其对 2017-18 财年(2017 年 7 月-2018 年 6 月)采矿权费的预期, 不过同时指出, 铁路运营商奥瑞松公司(Aurizon)减少铁路运力的决定还是对采矿权费造成一定影响。

### 企业&资本新闻

【1-4 月全国国有及国有控股企业经济运行情况】2018 年 1-4 月, 全国国有及国有控股企业经济运行态势良好。偿债能力和盈利能力比上年同期均有所提升, 利润增幅高于收入 8.7 个百分点, 钢铁、石油石化、煤炭等重点行业利润大幅增长。

【山西国有煤企“高考”在即: 任期目标责任制改革】5 月 9 日, 山西省国资委召开传达贯彻“5•3”山西省属国企深化改革转型发展推进干部大会。会议宣布: 省国资委设计了国有企业一年期和三年期的转型目标, 在提交省政府审议确定之后, 要与省属各企业签订“军令状”。要“通过三年转型目标的实现, 倒逼国有企业煤炭在经济产业中比重明显下降, 以装备制造业为核心的新兴产业明显上升, 实现工业经济“结构反转”, 使国有企业改革转型的雏形基本形成”。

#### 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。