



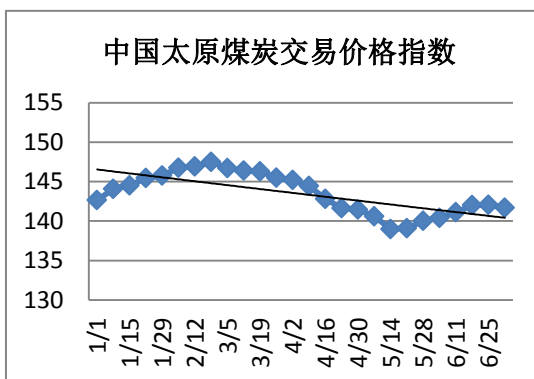
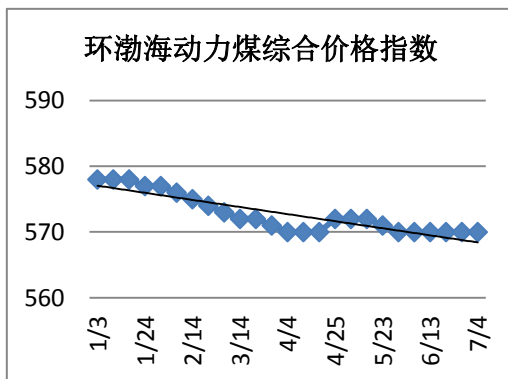
# 煤炭行业周报——库存走高，日耗回落，动力煤旺季难旺

- 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企稳，太原煤炭交易价格指数小幅下跌，国际煤价涨跌不一。
- 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）	2018/7/4	570	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/7/2	141.69	-0.37	-0.26%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/7/2	124.32	-0.73	-0.58%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/7/2	168.51	-0.01	-0.01%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/7/2	160.13	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/7/2	129.67	0	0.00%



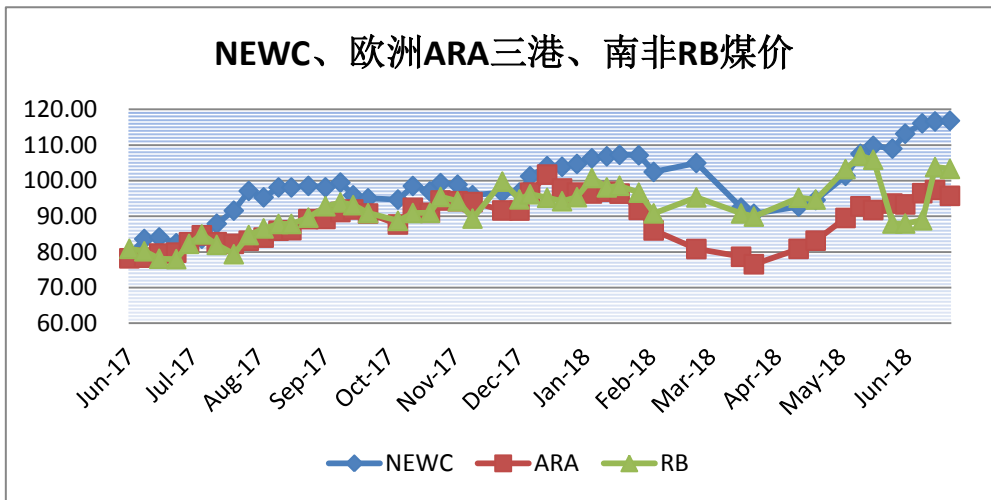
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2018 年 6 月 28 日，纽卡斯尔港价格上涨 0.2 美元/吨，为 116.83 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 1.65 美元/吨，为 95.76 元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.51 美元/吨，为 103.32 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/6/28	116.83	0.20	0.17%
欧洲ARA三港	2018/6/28	95.76	-1.65	-1.69%
南非RB	2018/6/28	103.32	-0.51	-0.49%



### 一周综述

**动力煤方面：**需求方面，本周六大电厂平均日耗 70.53 万吨，环比增加 1.46 万吨，从上周五开始，日耗快速回升，达到 77 万吨；库存方面，受港口封航影响，秦皇岛库存快速上升至 699 万吨，六大电厂库存 1500.47 万吨；供给方面，产地受环保、安监影响，产量继续受限。随着旺季开启，将对煤价形成支撑，但考虑到目前电厂、港口库存均处于高位，预计煤价上涨空间或受限。

**炼焦煤方面：**炼焦煤价格整体保持平稳。焦炭价格出现松动，部分钢厂开始下调焦炭采购价，7 月徐州、内蒙地区焦化厂有复产预期，如果复产将改变目前紧平衡的状态，焦炭价格或面临下行压力；焦煤方面，由于焦炭价格预期发生改变，焦化厂采购焦煤的积极性有所减弱，预计焦炭价格下行将对焦煤价格形成压力。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

【吉林省安全监管局开展 2018 年煤炭去产能督查】按照《吉林省安全生产委员会办公室关于开展煤矿生产建设违法违规行为督导检查的通知》(吉安委办〔2018〕45 号)总体工作部署,吉林省安全监管局联合省直相关部门开展煤矿生产建设违法违规行为督导检查,重点对煤炭去产能工作推进情况进行督查。

【河北:今后三年将压减退出钢铁产能 4000 万吨】新华社 7 月 4 日消息,从 4 日举行的河北省推进去产能调结构转动能工作会议上获悉,今后三年,河北省将继续坚定不移推进去产能工作,实施“432511”工程,即压减退出钢铁产能 4000 万吨、煤炭 3000 万吨、平板玻璃 2300 万重量箱、水泥 500 万吨、焦炭 1000 万吨、火电 150 万千瓦。

【重磅!唐山发布钢铁、焦化超低排放改造通知!不达标企业将停产!】继国务院祭出《打赢蓝天保卫战三年行动计划》之后,今日占据钢市“半壁江山”的河北唐山再度亮出环保利剑!为深入贯彻落实《唐山市建设生态唐山实现绿色发展工作方案》,全力推进钢铁、焦化行业超低排放改造和燃煤电厂深度减排改造,切实减少污染物排放,实现绿色发展,依据《河北省钢铁、焦化、燃煤电厂深度减排攻坚方案》(冀气领办〔2018〕156 号)和市委、市政府有关部署要求,结合唐山市实际,制定了本方案。

### ➤ 行业新闻

【全球天然气价格两年来将首次上涨】据世界能源新闻 7 月 1 日伦敦报道,根据意大利电网运营商 Snam SpA 公司、国际天然气联盟贸易游说团体和波士顿咨询集团日前联合发布的一份报告,由于全球对这种燃烧最清洁燃料的需求不断增长,全球天然气价格有望两年来首次上涨。

【国务院:到 2020 年全国煤炭占能源消费总量比重下降到 58%以下】7 月 3 日,国务院印发了《打赢蓝天保卫战三年行动计划》,从产业结构、运输结构、能源结构、用地机构调整等方面提出了具体的实施方案。根据《计划》,到 2020 年,全国煤炭占能源消费总量比重下降到 58%以下;北京、天津、河北、山东、河南五省(直辖市)煤炭消费总量比 2015 年下



降 10%，长三角地区下降 5%，汾渭平原实现负增长；新建耗煤项目实行煤炭减量替代。

**【商务部：上周全国煤炭价格上涨 0.2%】**据商务部监测，上周（6 月 25 日至 7 月 1 日）全国生产资料市场价格指数比前一周下降 0.3%。煤炭价格上涨 0.2%，其中炼焦煤、无烟煤价格分别为每吨 757 元和 862 元，分别上涨 0.7%和 0.4%，动力煤价格为每吨 600 元，与前一周持平。

**【中国铁路总公司：2020 年全国铁路煤炭运量达到 28.1 亿吨】**记者从中国铁路总公司获悉，为贯彻落实中央关于调整运输结构、增加铁路运输量的决策部署，制定了《2018-2020 年货运增量行动方案》，明确提出，到 2020 年，全国铁路煤炭运量达到 28.1 亿吨，较 2017 年增运 6.5 亿吨，占全国煤炭产量的 75%，较 2017 年产运比提高 15 个百分点。

**【中国需完善天然气贸易运输体系】**2017 年全球天然气进口总量的 72.5%来自东亚地区，其中进口总量的一半以上订单来自中国。值得注意的是，2017 年全球液化天然气（LNG）贸易量较 2016 年增长 10%，为 2010 年以来的最大年度增幅，美国 LNG 出口量明显增加。

**【上半年中国主要化工品走势简析】**今年（2018 年）上半年，原油价格震荡上行、环保督察持续趋严，化工市场并未延续去年以涨为主的走势。统计数据显示，受监测的主要化工产品中，上涨 56 个，下跌 98 个。在价格上涨的化工产品中，己二胺、工业萘、丙烯腈上涨幅度尤为抢眼。特别是己二胺，上半年涨幅高达 147.3%，创出历史新高。

**【电煤消费量同比增长 12% 区域电力紧张今夏再现】**进入夏季高温天气，全国多省电网负荷频创新高，近年来已难见的“电荒”现象或在今年夏季出现。6 月 26 日，武汉电网实时负荷达到 1020 万千瓦，创下今年以来武汉电网的最大峰值，较去年提前 21 天进入高负荷运行状态。根据国网湖北电力公司的预测，2018 年七八两月电力供需缺口分别为 294 万千瓦和 314 万千瓦，国网湖北电力公司称“供需形势较为严峻”。

**【近期国内焦炭价格涨势减缓】**近期，焦炭价格强劲上涨的势头逐渐减弱，厂商销售情况尚可，焦企订单充足，市场供需矛盾并不突出，部分地区的焦炭市场可供资源偏紧，经营者心态稳定，对后市行情持谨慎心态，没有盲目乐观。

**【22 家核电公司发布中报预报 2 家首亏 1 家续亏】**进入 7 月份，上市公司中报期即将来临，目前已有不少公司发布了中报预告。据《证券日报》记者通过东方财富 Choice 数据统计，我过核电概念上市公司中已有 22 家发布了中报预告，其中，1 家减亏，4 家略增，2 家扭亏，



2家首亏, 1家续亏, 3家续盈, 2家预减, 7家预增, 以此计算的话, 22家公司中有超六成公司业绩预喜。从各家核电概念上市公司的预告业绩情况来看, 有6家公司预计净利润超亿元, 有5家公司预计净利润增幅超100%。不过也需要看到, 有3家公司预计出现亏损, 4家公司预计净利润同比出现下滑。

**【统计局:6月下旬全国焦炭价格旬环比升3.8%】**国家统计局7月4日公布的最新数据显示, 6月下旬, 全国焦炭(二级焦)价格报2234.1元/吨, 较上一周期上调82.7元/吨, 增幅3.8%。

**【6月中旬会员钢企粗钢日均产量199.06万吨】**据中钢协初步统计数据显示, 6月中旬重点钢企共生产粗钢1990.63万吨, 日均产量199.06万吨, 旬环比增加1.05万吨, 增长0.53%。

**【中钢协: 市场仍处于供大于求态势 后期钢价难以大幅上涨】**证券时报消息, 据钢铁协会监测, 6月第四周, 中国钢材价格指数(CSPI)为115.80点, 连续两周回落, 比6月中旬下降了1.28%。钢铁协会认为, 后期受南方雨季和夏季高温影响, 市场仍处于供大于求态势, 后期价格难以大幅上涨, 将呈小幅波动走势。

**【6月份中国铁矿石价格指数(CIOPI)小幅上升】**6月份, 受环保督查影响, 钢铁生产小幅回落, 铁矿石市场需求强度有所下降, 港口库存仍居高位, 价格小幅回落, 铁矿石市场仍呈供大于求态势, 后期铁矿石价格难以大幅上涨, 仍将呈小幅波动走势。

**【5月份进口动力煤741万吨 同比下降22.16%】**海关总署公布的最新数据显示, 5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)741万吨, 同比减少211万吨, 下降22.16%, 环比减少159万吨, 下降17.67%。

**【5月中国进口炼焦煤608万吨 同比增长30.75%】**海关总署公布的最新数据显示, 5月份, 中国进口炼焦煤608万吨, 同比增加143万吨, 增长30.75%, 环比增加154万吨, 增长33.92%。

**【钢企板材利润大增】**7月3日晚间, 两家上市钢企双双发布业绩预告, 其中安阳钢铁预计上半年净利润在9亿元至10.5亿元, 同比增长3142%至3682%, 华菱钢铁预增幅度也达253%至274%。

**【产地焦煤: 焦煤市场承压运行 部分煤种持续降价】**截止7月4日, CCI柳林低硫指数报价1610元/吨, CCI柳林高硫指数报1120元/吨, 长治贫瘦煤指数报价1025元/吨, 周环比涨15元/吨; 山东济宁气精煤指数990元/吨, 本周持稳; 安泽主焦指数报价1580元/吨, 周环比降40元/吨。



【1-5月重庆市主力火电厂购煤 715.7 万吨 增长 17.2%】重庆市经信委消息，1-5月，重庆全市主力火电厂累计购煤 715.7 万吨，同比增长 17.2%。2018年前5月，重庆市主力火电厂累计耗煤 706.1 万吨，同比增长 24.4%。截止5月末，重庆全市主力电厂存煤 241.6 万吨。

【内蒙古准格尔旗 1-6 月销售煤炭 13854 万吨 增长 6.4%】鄂尔多斯政府网站消息，1-6月份，准格尔旗累计销售煤炭 13853.73 万吨，较去年同期（13019.11 万吨）增加 834.62 万吨，同比增长 6.4%。

【印尼 7 月动力煤参考价 104.65 美元/吨 创 6 年新高】印尼能源矿产部（Ministry of Energy and Mineral Resources）发布 7 月份动力煤参考价（HBA）为 104.65 美元/吨，环比 6 月份价格 96.61 美元/吨增长 8.04 美元或 8.32%。

【5 月印尼煤炭出口量同比增 14.73%】印尼中央统计局（BPS-Statistics Indonesia）统计数据显示，2018年5月份，印尼共出口煤炭 3587.73 万吨，较去年同期的 3127.24 万吨增加 14.73%，较 4 月份的 3324.29 万吨增长 7.92%。

【煤炭超铁矿石成澳大利亚最大出口创汇商品】澳大利亚矿产委员会执行董事格雷格·埃文斯（Greg Evans）表示，过去 12 个月，澳大利亚煤炭市场基本面继续呈积极态势，加之国内煤企生产率较高、靠近主要市场、区域经济和人口增长强劲，长期内将继续支撑煤炭出口。

【日本 5 月炼焦煤进口量同比增 4.5%】据日本海关最新数据显示，5 月份，日本进口炼焦煤 642.14 万吨，同比增加 4.5%，环比增长 15.92%。当月，日本炼焦煤进口额为 1149.5 亿日元（69.18 亿元），环比增长 12.18%。

【俄气今年天然气出口或将创 2000 亿方历史新高】据普氏能源资讯 6 月 29 日莫斯科报道，俄罗斯天然气巨头俄罗斯天然气工业股份公司（俄气/Gazprom）首席执行官米勒 29 日在莫斯科表示，由于欧洲的天然气需求在该地区产量不断下降的情况下继续上升，俄气今年的天然气出口将创下近 2000 亿立方米的历史新高，同比增长近 3%。

【澳大利亚煤炭出口额将再创新高】随着世界大宗商品价格回暖，特别是亚洲市场需求激增，煤炭价格近来开始明显回升，澳大利亚煤炭出口收入也屡创新高，并成为该国最大的出口收入来源。



## 企业&资本新闻

【上海市政府与中国宝武签署协议推进吴淞地区转型升级】中国新闻网消息，上海市政府与中国宝武钢铁集团有限公司 4 日在沪签署加强全面合作，推进吴淞地区整体转型升级合作协议。上海市委副书记、市长应勇，中国宝武党委书记、董事长陈德荣，上海市委常委、常务副市长周波出席签约仪式。上海副市长时光辉与中国宝武副总经理胡望明代表双方签约。

【中石油编制储气库中长期发展规划 加大页岩气开采力度】从中国石油获悉，中国石油正在编制储气库中长期发展规划，加快大庆升平、吉林长春等新规划储气库，唐山、江苏 LNG 接收站扩建等项目建设工作，预计 2020 年储气库工作气量 110 亿方，2025 年储气库气量为 150 亿方。此外，中国石油继续加大页岩气开采力度，到 2020 年，公司所属西南油气田将全面建成 300 亿方战略大气区。其中，页岩气产量超过 100 亿方。

【柳钢股份上半年净利预增 395%到 467%】柳钢股份 7 月 4 日晚间公告，预计 2018 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将增加 15.65 亿元到 18.51 亿元，同比增长 395%到 467%。

【中国信达减持阳煤集团 5.75%股权 山西国资接手】入股多年后，中国信达大幅减持阳煤集团股权。7 月 3 日晚，新京报记者自上海清算所获悉，阳煤集团股权结构发生变动，股东中国信达将其所持 5.75%股权转让给山西省国有资本投资运营有限公司。

【陕西电煤入渝上半年保供计划提前完成】来自陕西的能源为重庆经济社会发展增添动力，陕煤集团提前完成上半年入渝保供计划。重庆日报记者从 6 月 29 日召开的“陕渝能源战略合作 2018 年二季度联席会议”上获悉，截至 6 月 20 日，陕煤集团今年累计入渝煤炭运量完成 375.5 万吨，同比增运 141.48%，上半年入渝保供计划提前完成。

### 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。