



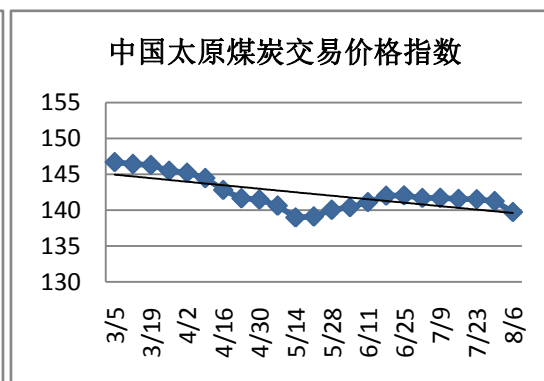
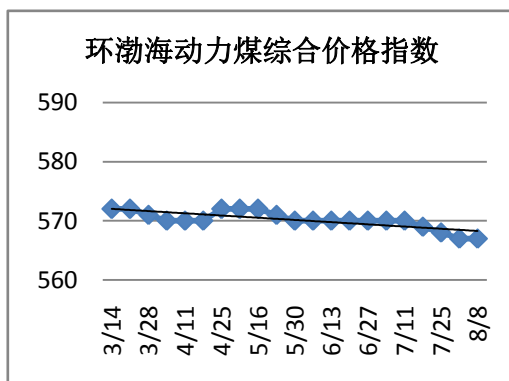
煤炭行业周报——煤价跌势放缓，焦炭供需紧张

- 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平稳运行，太原煤炭交易价格指数也小幅下跌，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）	2018/8/8	567	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/8/6	139.75	-1.48	-1.05%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/8/6	121.13	-2.77	-2.24%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/8/6	167.47	-0.12	-0.07%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/8/6	159.74	-0.58	-0.36%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/8/6	129.67	-0.01	-0.01%



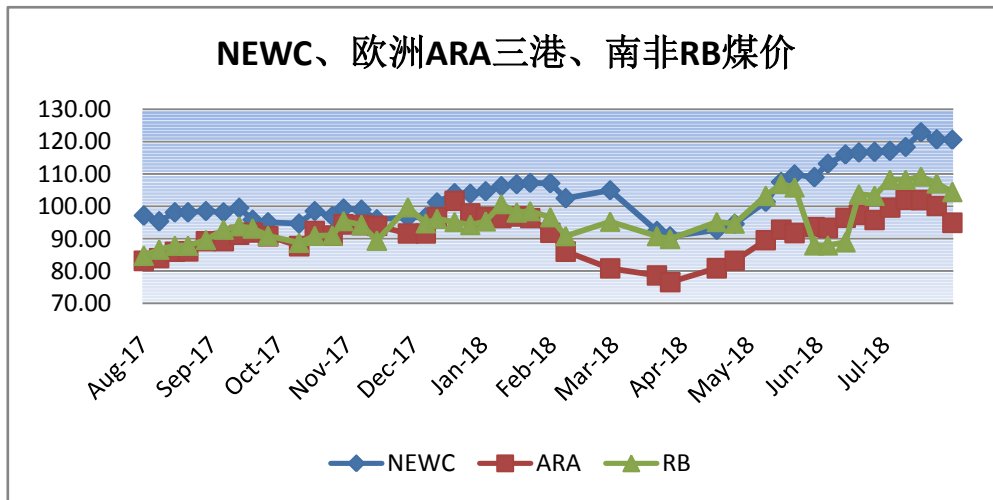
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全部上涨。截止 2018 年 8 月 2 日，纽卡斯尔港价格下跌 0.05 美元/吨，为 120.64 美元/吨；欧洲 ARA 三港下跌 5.2 美元/吨，为 94.96 元/吨；南非 RB 煤价下跌 2.67 美元/吨，为 104.46 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/8/2	120.64	-0.05	-0.04%
欧洲ARA三港	2018/8/2	94.96	-5.20	-5.19%
南非RB	2018/8/2	104.46	-2.67	-2.49%



一周综述

动力煤: 虽然目前库存高企, 供大于求的局面下, 煤价仍将处于下行区间, 但在成本等因素的支撑下, 降幅或将有所收窄, 后续需观察价格持续下行是否会引发进口煤政策的收紧。近期国内和进口煤炭供给相对充足, 煤价承压, 但中期来看, 全年均价依然有望保持高位, 动力煤开采企业盈利能力有望保持稳定。

焦煤焦炭: 焦炭方面, 本周现货价格稳中偏强, 受低库存、8月下旬汾渭平原焦化企业限产影响, 贸易商采购积极性提升, 焦炭现货价格稳中趋强, 期货价格大幅上涨, 预计后市焦炭现货价格将继续上涨。焦煤方面, 受环保影响, 产业链开工率受限, 焦煤整体库存处于中等水平, 但库存可用天数持续上行, 炼焦煤价格承压。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【山西四大煤炭集团拉开混改序幕】记者了解到,8月6日,山西省国资委网站发布消息称,在山西全省国企上半年工作座谈会上,部署了下半年国企国资改革转型发展重点任务。

【交通部就深入推进水运行业应用液化天然气征求意见】交通部就深入推进水运行业应用液化天然气征求意见,要求完善LNG码头布局规划。加快推进落实环渤海地区LNG码头重点布局方案,合理布局内河LNG码头。优化港区控制性详细规划,合理有序布局港区LNG加气站。围绕建立长期稳定的天然气产供储销体系要求,积极推进沿海尤其是环渤海地区LNG码头建设,加快内河LNG码头建设,提升LNG接卸和转运能力。提升LNG水路运输能力。

【山西:力争2020年二氧化硫平均浓度下降50%】新华社记者从山西省环保厅获悉,山西省近日下发《打赢蓝天保卫战三年行动计划》,提出用3年时间大幅减少主要大气污染物排放总量,特别是到2020年力争二氧化硫平均浓度较2015年下降50%左右。

【8月23日起中国对产自美国煤炭加征25%进口关税】8月8日,国务院关税税则委员会发布《关于对原产于美国约160亿美元进口商品加征关税的公告》(税委会公告(2018)7号)。公告称,根据《国务院关税税则委员会关于对原产于美国500亿美元进口商品加征关税的公告》(税委会公告(2018)5号),对美加征关税商品清单二的商品,自2018年8月23日12时01分起实施加征25%的关税。

【“高炎值”+发电旺“点燃”煤炭进口量】海关总署公布的最新数据显示,7月煤炭进口同比激增49%,环比上升14%,至2901万吨,为2014年1月以来的最高水平。今年4月份,有报道称,市场传闻新一轮进口煤炭限制令再次启动。二类口岸的煤炭进口限制措施已经在福建、广东、浙江等沿海主要煤炭进口省份实施。

【攻坚克难决胜蓝天-我国持续推进煤炭消费总量控制工作】2018年是贯彻落实党的十九大精神的开局之年,也是“十三五”承上启下的关键年。6月13日,国务院常务会议部署实施《打赢蓝天保卫战三年行动计划》时提出,在重点地区继续控制煤炭消费总量。

【黑龙江省四煤城加快淘汰落后产能步伐】按照国务院安委办要求和黑龙江省委省政府统一部署,鸡西、鹤岗、双鸭山、七台河四煤城迅速行动起来,细化各自专项整治实施方案,加



快淘汰落后产能化解过剩产能专项整治工作步伐。

【广西首批煤炭去产能指标成交】近日，广西壮族自治区 2017-2018 年煤炭去产能指标 186.3 万吨整体转让项目，在北部湾产权交易所集团成功挂牌转让，成交金额 20493 万元。本次交易由广西壮族自治区工信委牵头，北部湾产交所组织实施，对 2017 年已关闭退出并通过验收和 2018 年拟计划关闭退出煤矿的产能指标统一开展市场化交易，开创了广西首宗煤炭去产能指标进场交易的历史。

➤ 行业新闻

【甲醇：价格持续推高 后期还需理性】进入 7 月以来我国多数产品价格走高，据监测显示，66 个重要化工产品中有接近 7 成的产品价格上扬，有近 1/5 左右的产品较 6 月涨幅超过 10%。

【二季度境内金融机构对境外直接净流出 21.27 亿美元】2018 年二季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入 221.37 亿元，流出 165.15 亿元，净流入 56.22 亿元；我国境内金融机构对境外直接投资流出 225.75 亿元，流入 90.10 亿元，净流出 135.65 亿元

【港口动力煤价格再次“抬头向上”业内预计此轮煤价上涨幅度有限】8 月初动力煤价格在短暂下跌后，再次抬头向上。随着煤价的逐步探底，下游采购积极性出现阶段性回升，加上目前价格倒挂严重，导致市场上出现捂货惜售的现象，贸易商报价开始小幅探涨。

【焦炭提涨第二轮全面落实】截止 8 月 9 日，山西吕梁准一级冶金焦指数 1968 元/吨，周环比上涨 101 元/吨，月环比下降 142 元/吨；晋中二级冶金焦指数 1830 元/吨，周环比上涨 50 元/吨，月环比下降 150 元/吨。

【产地动力煤：下游需求疲软 暂无涨价支撑】截止 2018 年 8 月 9 日，汾渭大同 5500 大卡动力煤估价 435 元/吨，环比持稳；鄂尔多斯 5500 大卡动力煤估价 364 元/吨，环比持稳，榆林 5800 大卡动力煤估价 402 元/吨，环比降 1 元。

【7 月下旬重点钢企粗钢日均产量 190.74 万吨】据中钢协初步数据，7 月下旬重点钢企共生产粗钢 1900.74 万吨。本旬粗钢日产量及与上一旬增减情况分别为：粗钢 190.74 万吨，减产 4.89 万吨，减幅 2.5%；截至本旬末，重点钢企钢材库存 1143.6 万吨，环比中旬降低 92 万吨，降幅 7.45%。

【外媒称中国钢铁去产能正重塑全球铁矿石市场】电缆网消息，据外媒报道称，中国努力遏



制雾霾的大气清洁行动和对钢铁行业的整顿，正在重塑全球铁矿石市场，推动矿业企业投资数十亿美元来改造原先不受欢迎的矿井。

【中国最薄不锈钢山西量产】据中新网8月9日报道，9日，一车600公斤、厚度仅为0.02毫米的不锈钢从山西太原运往德国，这是目前中国最薄的不锈钢。这是太钢集团继2017年的“笔尖钢”之后，又一项自主研发的、可替代进口的产品。

【20多亿吨煤炭如何通过铁路运输？】国家发改委近日发布消息，6月份全国铁路煤炭发运量1.9亿吨，同比增长11.8%。1至6月发运煤炭11.7亿吨，同比增长10.2%。

【西南地区：煤矿事故影响 电煤缺口较大】西南地区现在整体资源比较吃紧，电煤价格依旧稳定运行。近日贵州煤矿事故影响，各地区煤源吃紧，毕节地区影响较大，加之环保检查导致煤矿及煤厂大面积停工，周边电厂库存偏低，库存可用天数仅维持2-3天。

【港口存煤连续六期持续下降 下游需求仍然平平 煤价推涨动力不足】近日，秦皇岛港煤炭库存数量持续下降。分析指出，一方面，大秦线下庄至茶坞间摩天岭500米隧道病害整治，从7月29日起至8月8日每天封锁一小时，影响部分运量。另一方面，部分港口煤炭贸易商价格出现倒挂，发运积极性大幅下降。

【山西省煤炭物流发展分析及建议】山西省是我国煤炭主要商品化中心产区之一，也是我国最重要的煤炭外运基地，煤炭年外运量占全国省际调运量的3/4。与此同时，在山西的经济发展格局中，煤炭产业也具有举足轻重的地位。到目前为止，山西的发展关键仍然是煤炭，而煤炭要振兴，关键在物流。

【广东用电最高负荷创历史新高达1.0896亿千瓦】在广东省经济稳中向好和持续高温的双重带动下，8月9日16时13分，广东全省统调最高负荷创历史新高，达1.0896亿千瓦，较去年最高负荷增加38万千瓦，领跑全国。

【8月钢材价格将会维持强势格局】在需求支撑、环保预期增强等多因素驱动下，钢材市场从6月下旬开始一路振荡上行，并在宽松预期支撑下呈现加速之势。近期，螺纹钢期货主力1810合约突破去年高点后，创出2013年3月以来的新高。

【7月份陕西生产原煤5617.46万吨 同比增长20.55%】陕西煤矿安全监察局消息，2018年7月份，陕西省生产原煤5617.46万吨，同比增加957.43万吨，上升20.55%，环比增加793.65万吨，上升16.45%。



【创新带动产量增长 山西煤层气老区实现日增产 20 万立方米】据中国石油新闻中心报道，8月6日，华北油田山西煤层气分公司樊庄区块日产商品气量达到 180 万立方米，与年初相比增产近 20 万立方米。截至目前，樊庄区块已累计完成商品气量 3.76 亿立方米。

【中国大宗商品进口反弹 但中美贸易摩擦未平息】中国 7 月份主要大宗商品进口数据公布后，人们很容易就此认为，这些强劲表现显示中国与美国贸易摩擦升级并没有造成太大影响。尽管中美双方第一波的互征关税于 7 月生效，但实质影响可能需等待好几个月才会显现，而且就算显现，也很难清楚地区别贸易关税和其他因素的影响。

【7 月份陕西生产原煤 5617.46 万吨 同比增长 20.55%】陕西煤矿安全监察局消息，2018 年 7 月份，陕西省生产原煤 5617.46 万吨，同比增加 957.43 万吨，上升 20.55%，环比增加 793.65 万吨，上升 16.45%。

【7 月 CPI 超预期上涨 未来猪肉价格反弹或进一步提升物价】国家统计局 9 日发布的数据显示，受原油价格上涨推动，7 月居民消费价格指数(CPI)同比上涨 2.1%，涨幅较上月扩大 0.2 个百分点，为连续第二个月回升。

【2018 年 7 月份 CPI 略有上涨、PPI 涨幅回落】国家统计局 9 日发布的 2018 年 7 月份全国居民消费价格指数 (CPI) 和工业生产者出厂价格指数 (PPI) 数据显示，CPI 环比上涨 0.3%，同比上涨 2.1%；PPI 环比上涨 0.1%，同比上涨 4.6%。对此，国家统计局城市司高级统计师绳国庆进行了解读。

【统计局：2018 年 7 月份工业生产者出厂价格同比上涨 4.6%】国家统计局 9 日发布的 2018 年 7 月份全国工业生产者出厂价格指数 (PPI) 显示，2018 年 7 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 4.6%，环比上涨 0.1%。工业生产者购进价格同比上涨 5.2%，环比上涨 0.1%。1-7 月平均，工业生产者出厂价格比去年同期上涨 4.0%，工业生产者购进价格上涨 4.5%。

【专家预计国内钢材出口量将小幅回暖】海关总署最新数据显示，2018 年 7 月我国出口钢材 588.6 万吨，同比下降 15.4%；1-7 月我国累计出口钢材 4130.7 万吨，同比下降 13.6%。

【上半年山东口岸出口钢材 451.3 万吨】长江有色金属网消息，从青岛海关获悉，上半年山东口岸出口钢材 451.3 万吨，比去年同期减少 7.3%；价值 226.9 亿元，增长 5.3%；平均价格每吨 5027.2 元，上涨 13.6%。

【多方托底动力煤价 进口限制预期再起】海关总署 8 日发布数据显示，2018 年 1-7 月，我



国累计进口煤炭 1.75 亿吨,同比增加 2279.5 万吨,增长 15%;总金额 988.9 亿元,增长 11.1%。

【基本面掣肘 动力煤反弹持续性存疑】8月3日以来,动力煤期货展开持续反弹,截至8月8日收盘,期间累计上涨 43.4 元/吨或 7.56%。不过,8月8日动力煤期价涨幅缩窄,收报 616.8 元/吨,涨 0.52%。

【CCI 山西焦煤:产地焦煤提涨意愿明显 市场偏强运行】截止8月8日,CCI 柳林低硫指数 1550 元/吨,周环比持稳,月环比降 60 元/吨;CCI 柳林高硫指数 1070 元/吨,周环比持稳,月环比降 50 元/吨;灵石肥煤指数报 1050 元/吨,周环比持稳,月环比降 50 元/吨;

【上半年山西省煤矿安全生产形势总体稳定】记者日前从山西煤监局获悉,今年上半年全省煤矿百万吨死亡率为 0.029,同比减少 0.046,下降 61.33%。据介绍,上半年山西省煤矿安全生产形势总体稳定,煤矿事故起数和死亡人数分别下降 15.38%和 59.38%,未发生较大以上事故。

【世贸组织预计三季度全球贸易增速继续放缓】新华社消息,世界贸易组织9日发布最新一期全球贸易景气指数,预计今年三季度全球贸易增速将继续放缓。报告显示,三季度全球贸易景气指数为 100.3,相较于二季度的 101.8 继续下滑,逼近指数荣枯线。这意味着全球贸易增速在数月内将进一步放缓。

【南非6月动力煤出口环比增 2.52%】南非海关最新数据显示,6月份,南非出口动力煤(烟煤) 620.59 万吨,同比下降 8.67%,环比增长 2.52%。

【6月印尼煤炭出口量同比增 25.28%】印尼中央统计局(BPS-Statistics Indonesia)统计数据显示,2018年6月份,印尼共出口煤炭 3563.76 万吨,较去年同期的 2844.71 万吨增加 25.28%,较5月份的 3587.73 万吨微降 0.67%。

【哥伦比亚6月煤炭出口量同比增 20%】哥伦比亚国家统计局(National Department Administrative of Statistics)数据显示,2018年6月份,哥伦比亚出口煤炭 597.1 万吨,较去年同期增加 20.01%,较5月份出口量下降 15.37%。

【CCI 日评:港口煤价继续上涨 贸易商发运倒挂情况有所改善】CCI 国内煤:港口煤价继续上涨 贸易商发运倒挂情况有所改善 今日港口煤价继续上涨, CV5500 煤主流报价 620-630 元/吨, CV5000 主流报价 530-540 元/吨。



企业&资本新闻

【中国首个民营大型 LNG 接收站投产】8月7日，新奥舟山 LNG 接收及加注站（下称新奥舟山项目）实现首艘 LNG 船舶接卸。这意味着该项目一期工程正式建成，开始调试和试运营。该项目是中国首个以民营企业为投资主体的大型液化天然气（LNG）接收站项目。

【鞍钢三代核电用钢高性能 18MND5 全球首发】人民网消息，为提升鞍钢中厚板产品在核电行业的知名度，擦亮鞍钢品牌，8月9日上午，鞍钢举行三代核电用钢高性能 18MND5 全球首发会暨鞍钢核电用钢新技术、新工艺、新产品推介会。

【创新带动产量增长 山西煤层气老区实现日增产 20 万立方米】据中国石油新闻中心报道，8月6日，华北油田山西煤层气分公司樊庄区块日产商品气量达到 180 万立方米，与年初相比增产近 20 万立方米。截至目前，樊庄区块已累计完成商品气量 3.76 亿立方米。

【马钢与北科大冶金智能制造中心揭牌】中国钢铁新闻网讯 8月7日，马钢与北科大冶金智能制造技术创新中心揭牌。马钢集团公司总经理、股份公司董事长丁毅与北京科技大学校长杨仁树等领导出席，并共同揭牌。

【中天钢铁上半年营业收入 600 亿元】常州日报消息，今年上半年，中天钢铁抓住钢铁市场保持景气运行的有利时机，充分发挥高端产品优势，经营业绩保持稳定增长。累计完成炼铁 476 万吨、炼钢 464 万吨、轧钢 461 万吨，实现营业收入 600 亿元，同比增长 4.54%。

【山西晋煤石西煤层气区块成功点火】8月8日，晋煤集团传来消息，该公司所属柳林县石西煤层气区块 1 号勘探井近日成功点火，这是山西省 2017 年首批公开出让的 10 个煤层气勘探区块中首个勘查施工点火区块。

【1-7 月恒鼎实业原煤产量增长 45% 精煤增长 66%】恒鼎实业 8月8日发布的公告显示，2018 年 7 月份，集团生产原煤 20 万吨，同比增长 14%；生产精煤 8.7 万吨，同比增长 61%。截至 2018 年 7 月底，集团共生产原煤 148.5 万吨，同比增长 45%；生产精煤 37.2 万吨，同比增长 66%。

【新疆拟投建 215 亿元天然气精制化学品项目】近日，新疆浩源天然气股份有限公司发布公告，控股子公司上海源晗能源技术有限公司与新疆库车县人民政府、库车经济技术开发区管委会签署了《投资合同》。

【上半年陕西煤业实现净利润 59.44 亿元 增长 8.61%】陕西煤业 8月9日晚间发布的公告显



示，上半年，公司实现营业收入 262.43 亿元，同比增加 6.57 亿元，增幅 2.57%，其中煤炭业务实现收入 251.81 亿元，占总收入的 95.95%，同比增加 4.44 亿元，增幅 1.79%。

【7 月份大秦线完成煤炭运输量 3885 万吨 增长 6.91%】大秦铁路 2018 年 8 月 9 日晚间发布的公告显示，2018 年 7 月，公司核心经营资产大秦线完成货物运输量 3885 万吨，同比增长 6.91%。较上月增加 1 万吨，增长 0.03%。

【CCI 山西焦煤：临汾洗煤厂大面积关停 低硫焦煤顺势提涨】截止 8 月 9 日，CCI 柳林低硫指数报价 1550 元/吨，周环比持平，月环比降 60 元/吨；CCI 柳林高硫指数报 1075 元/吨，周环比涨 5 元/吨，月环比降 45 元/吨；山东济宁气精煤指数 970 元/吨，周环比持平，月环比降 620 元/吨。

【恒鼎实业贵州 7 个整合煤矿暂停生产并进行安全检查】恒鼎实业 8 月 9 日晚间发布公告称，受盘州市梓木夏煤矿事故影响，按政府相关部门的要求，公司位于贵州省的 7 个整合煤矿已暂停生产并进行安全检查。公司预计此次安全检查将影响集团 8 月及 9 月份的原煤产量。

【山西沃能化工 30 万吨/年乙二醇联产 LNG 项目正式动工】8 月 7 日，山西立恒钢铁集团旗下山西沃能化工科技有限公司年产 30 万吨乙二醇联产 LNG 项目开工仪式召开。公司董事长郑家平表示，这是继今年 5 月两座 1860 立方米高炉、两座 150 吨转炉及配套项目开工奠基后，公司转型发展进程中再次迎来的一件具有里程碑意义的大事。

【陕西煤化能源 30 万吨煤制乙二醇项目工艺包过审】近日，陕西煤化能源有限公司一期 60 万吨/年甲醇生产装置技术改造项目 30 万吨/年中高压羰化工艺制乙二醇装置工艺技术包在上海通过审查。

【华菱钢铁 7 月钢材产量全面破月产记录】华菱钢铁 9 日晚间公告，7 月份公司铁、钢、材产量全面破月产记录：当月铁产量 144 万吨；钢产量 174 万吨；钢材产销量均达 165 万吨。另外，公告称，华菱湘钢首批自主品牌罐车用钢 XGQ420DR 订单交付客户，使用环境温度可达零下 40 摄氏度，该研发填补了市场空白。

【寰球公司封顶世界最大 LNG 储罐】

中国石油网消息，中油工程所属寰球工程公司总承包的江阴液化天然气集散中心 LNG 储配站项目 T-1201 储罐日前成功封顶，这是长江上第一个 8 万立方米双金属壁全包容 LNG 储气罐，最大单罐罐容的双金属全包容储罐创下国内乃至世界之最，实现了自主知识产权技术应



用的新突破。

【印度政府：印度库存短缺电厂数量已下降】8月7日，印度政府表示，随着国有企业印度煤炭公司（Coal India Ltd）产量增加、铁路供应量增长，过去四个月内，印度面临煤炭库存短缺的电厂数量已经下降。

【京德勒西南钢铁7月粗钢产量同比增8%】8月7日，印度京德勒西南钢铁公司（JSW Steel）表示，2018年7月份，公司粗钢产量为140万吨，同比增长8%。2017年7月份，该公司粗钢产量为130万吨。

【兖煤澳洲计划恢复澳大利亚炼焦煤生产】8月7日，兖煤澳洲公司（Yancoal）表示，计划恢复位于澳大利亚新南威尔士州半硬焦煤矿澳思达（Austar）煤矿的生产，该煤矿产能为200万吨。7月9日，由于与监管机构间就煤突出事故产生纠纷，公司决定暂停该煤矿生产。

【印度煤炭公司将向水泥行业竞拍煤炭465万吨】8月7日，印度煤炭公司（Coal India Ltd）一高级官员表示，未来5年，公司将通过电子竞拍方式，每年向水泥行业供应煤炭465万吨。近日，印度煤炭公司向海绵铁企业报盘700万吨煤炭，收到的还盘价较非电力行业高出39%。

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。