



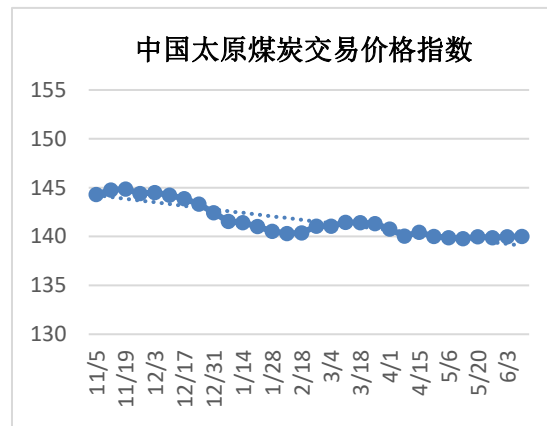
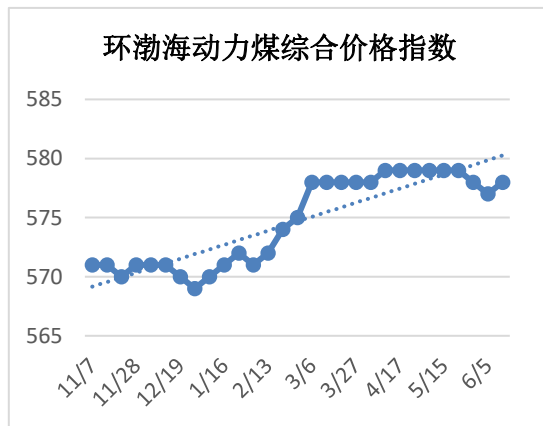
煤炭行业周报——需求疲软，煤价短期内承压

- 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略涨，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)	2019/6/12	577	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/6/10	140.03	0.05	0.04%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/6/10	120.44	-0.42	-0.35%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/6/10	174.0	0.79	0.46%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/6/10	159.81	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/6/10	116.18	0.17	0.15%



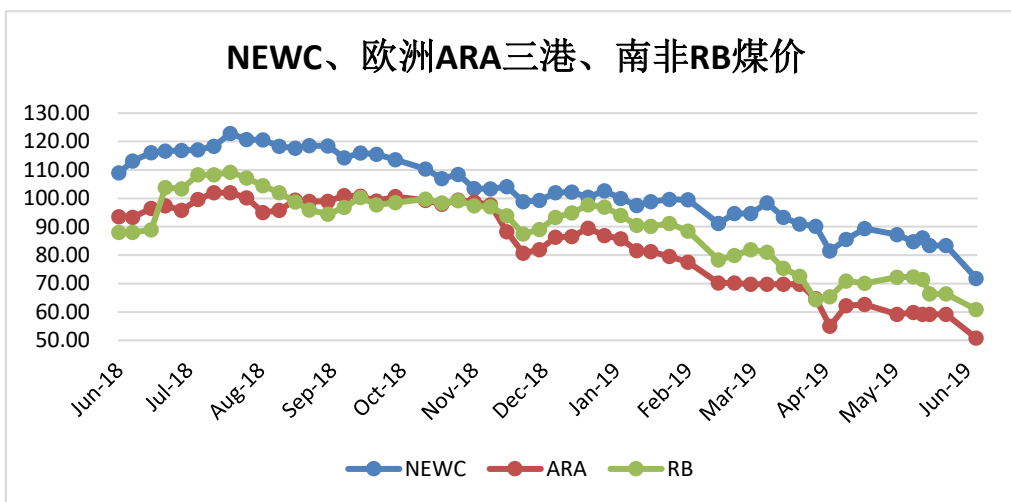
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全部下跌。2019年6月5日，纽卡斯尔港价格下跌 8.32 美元/吨，71.85 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价下跌 3.57 美元/吨，为 50.81 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.39 美元/吨，为 60.85 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/6/5	71.85	-8.32	-10.38%
欧洲 ARA 三港	2019/6/5	50.81	-3.57	-6.56%
南非 RB	2019/6/5	60.85	-0.39	-0.64%



一周综述

沿海电厂高库存低日耗状态延续，本周六大电厂日耗煤均值环比回落，对应的库存则环比上涨，而且涨幅较为明显。需求不振叠加中下游库存较高，终端电厂对市场煤采购意愿较差、询盘较少，港口煤价继续跌幅较大。

需求疲软向上游煤矿传导，前期受供给因素支撑的坑口煤价格在煤矿库存增加的背景下开始回落，多地煤矿矿价出现松动。展望下一段时间的情况，在弱需求、稳供给、高库存背景下，煤炭价格或仍有下跌空间，然而伴随着暑期来临，气温升高，电厂煤耗或将有所回升。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【五年来我国煤炭去产能 8.1 亿吨 淘汰关停落后煤电机组超 2000 万千瓦】

国家能源局 6 月 13 日召开的“四个革命、一个合作”能源安全新战略五周年行业座谈会透露，五年来，我国已提前两年完成“十三五”去产能目标任务，累计退出煤炭落后产能 8.1 亿吨，淘汰关停落后煤电机组 2000 万千瓦以上。同时，大力提升油气勘探开发力度，开展天然气产供储销体系建设，增强油气安全保障能力。

【生态环境部：就秋冬季大气污染综合治理问题约谈保定等 6 市政府】

6 月 13 日，生态环境部就 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理问题约谈河北省保定、廊坊，河南省洛阳、安阳、濮阳，山西省晋中等六市政府，要求深入贯彻落实习近平生态文明思想，进一步提高政治站位，保持战略定力，不动摇、不松劲、不开口子，坚决打赢蓝天保卫战。

约谈指出，上述六市均未完成 2018-2019 年秋冬季空气质量改善目标任务，2018 年 10 月至 2019 年 3 月秋冬季期间 PM2.5 平均浓度同比不降反升，空气质量明显恶化。特别是近期专项督察发现，这些城市推进蓝天保卫战力度有所放松，部分重点任务没有完成，部分措施出现反复，部分问题出现反弹，大气污染治理工作滞后。

【1-5 月山西省责令停产停建整顿煤矿 82 座】

山西新闻网消息，1-5 月份，山西省各级煤矿监管部门累计检查煤矿 2167 矿次，共排查出一般隐患 32612 项，重大隐患 99 项。依法责令停产停建整顿煤矿 82 座，责令停止使用设备 5 台，责令局部停止作业 30 处，罚款 6098 万元。其中，山西省应急管理厅检查组累计检查煤矿 74 座，共排查出一般隐患 1677 项，重大隐患 73 项。依法责令停产停建整顿煤矿 41 座，责令局部停止作业 7 处，罚款 4022 万元。



► 行业新闻

【2018年世界煤炭产量首次突破80亿吨 煤炭消费量增长1.4%】

6月11日,英国石油公司(BP)发布《世界能源统计年鉴2019》。数据显示,2018年世界煤炭产量为80.13亿吨,比上年上涨4.0%,近四年来首次突破80亿吨大关,中国占世界总产量的46.0%,比上年增加0.4个百分点。产量亿吨以上的国家有10个,按数量排序为,中国、印度、美国、印度尼西亚、澳大利亚、俄罗斯、南非、德国、波兰和哈萨克斯坦。

【中美贸易摩擦对中国天然气市场的影响】

2017年11月,在美国总统特朗普访华时,中美两国签署了2535亿美元的合作大单。天然气领域作为两国经贸合作的重头戏,5个签约项目的总金额占全部合作大单的一半以上,其中包括3个LNG长约购销备忘录,涉及进口量达540万吨/年。随后,中石化也与美国切尼尔公司达成了200万吨/年的为期20年长约协议。

从2018年9月份以来,中美贸易摩擦不断升级,很多天然气业内人士不禁产生担忧,中美贸易摩擦是否会对中国天然气市场产生影响。据统计,自切尼尔旗下出口终端投产以来,中国已成为美国LNG的第三大目的地,累计460万吨LNG运抵中国。但总体来讲,目前美国LNG占中国进口的比重较小,即便在2017年中美LNG贸易量最大的时候,也只占中国进口总量的4.0%。特别今年以来,仅有几船美国LNG到港。因此,短期来看中美贸易摩擦对国内天然气市场的影响有限,但造成中国买家买气选择范围减小,降低了整体市场的资源配置效率,中国买家也无法获得美国LNG在定价方式和灵活性方面的优势。

【5月湖北省统调电厂调运电煤472.2万吨 同比增长30.4%】

湖北省发改委公布的数据显示,2019年5月份,湖北省电煤供应平稳,电煤到达、库存同比、环比均稳定增长,电煤消耗高于上年同期、与上月基本持平。5月份,全省统调火电厂累计调入电煤472.2万吨,同比增加110.1万吨,增长30.4%。全省统调火电厂累计消耗电煤365.5万吨,同比增加123.7万吨,增长51.2%。截至5月末全省统调火电厂累计库存493.4万吨,同比增加92.4万吨,按上年6月份日均耗煤12.6万吨测算,可满足39.1天耗用。

**【5月份山东生产原煤 1163.7 万吨 同比下降 1.26%】**

山东省煤矿安全监察局日前发布的最新调度数据显示,5月份山东省煤矿生产原煤 1163.7 万吨(调度数),比上月的 1108.7 万吨增加 55 万吨,增长 4.96%;比同期的 1178.5 万吨减少 14.8 万吨,下降 1.26%。2019 年 1-5 月份,山东全省煤矿生产原煤 4980.1 万吨(调度数),同比减少 408.3 万吨,下降 7.58%。

【内蒙古伊金霍洛旗 5 月原煤产量同比下降 12%】

内蒙古伊金霍洛旗人民政府网站消息,5 月份,伊金霍洛旗共生产原煤 1464 万吨,同比减少 208 万吨,减幅 12%。其中,神东公司生产原煤 637 万吨,同比减少 28 万吨,减幅 4%;地方煤矿生产原煤 827 万吨,同比减少 181 万吨,减幅 18%。5 月份,全旗共销售原煤 1430 万吨,同比减少 196 万吨,减幅 12%。其中,神东公司销售 637 万吨,同比减少 28 万吨,减幅 4%;地方煤矿销售 793 万吨,同比减少 168 万吨,减幅 17%。

【内蒙古准格尔旗 1-5 月煤炭经济运行情况】

内蒙古准格尔旗政府网站消息,截至 5 月底,准格尔旗共有 137 座煤矿,目前正常生产煤矿 88 座。其中井工煤矿 47 座,露天煤矿 41 座。6 处灾害治理项目正在治理。1-5 月份,全旗累计生产煤炭 12683.81 万吨,较去年同期(10862.61 万吨)增加 1821.2 万吨,增长 16.8%。全旗累计销售煤炭 13893.41 万吨,较去年同期(11836.21 万吨)增加 2057.2 万吨,增长 17.4%。平均销售价格为 288 元/吨,较去年同期(292 元/吨)下降 4 元/吨,降幅 1.4%。

【1-5 月鄂尔多斯销售煤炭 30009 万吨 同比增长 7.1%】

鄂尔多斯市统计局消息,2019 年 5 月份,鄂尔多斯市销售煤炭 6630 万吨,同比增加 758 万吨,增幅 12.9%,环比减少 76 万吨,减幅 1.1%。其中,地方煤矿销售煤炭 5465 万吨,同比增加 764 万吨,增幅 16.3%,环比减少 113 万吨,减幅 2%;神华集团销售煤炭 1165 万吨,同比减少 6 万吨,减幅 0.5%,环比增加 37 万吨,增幅 3.3%。

【美国 2019 年煤炭产量预计 7 亿短吨 同比降 7.2%】



6月11日,美国能源信息署(EIA)发布《短期能源展望》显示,2019年,美国煤炭总产量预计为7亿短吨(6.35亿吨),较2018年实际产量7.54亿短吨下降7.2%。能源信息署最新预计的2019年煤炭产量与5月份预计的6.998亿短吨基本持平,但2020年预期产量较此前增长1.2%至6.46亿短吨,创今年3月份预计的6.64亿短吨以来新高。

► 企业&资本新闻

【国家油气管网公司或于8月挂牌 组建模式参照中国铁塔】

国家油气管网公司成立方案或于6月底公布,8月正式挂牌成立。从业内权威人士处获悉,新组建的国家油气管网公司,参照模式为中国铁塔股份有限公司(下称中国铁塔),级别为副部级。它将主要针对天然气管线资产,且以天然气管线的干线为主,省级管网执行自愿加入原则。该公司的股东方,将以央企为主,另吸纳其他社会资本,包括部分储气库和液化天然气(LNG)接收站。

【中煤能源5月份商品煤产量增44% 销量增32.1%】

中煤能源6月12日晚间发布的公告显示,2019年5月份,中煤能源商品煤产量为894万吨,同比增长44%;环比增加73万吨,增长8.89%。2019年1-5月,中煤能源商品煤累计产量为4175万吨,同比增长37.4%。商品煤销量为1752万吨,同比增长32.1%;环比增加142万吨,增长8.82%。其中,自产商品煤销量为884万吨,同比增长16.3%;环比增加80万吨,增长9.95%。

【西山煤电拟竞买晋兴能源10%的股权 挂牌价12.8亿元】

西山煤电6月13日晚间发布公告称,公司拟通过公开竞买的方式受让华能国际电力股份有限公司(以下简称“华能电力”)持有的山西西山晋兴能源有限责任公司(以下简称“晋兴能源”)10%股权,标的资产挂牌价格12.80亿元。公告显示,华能电力委托华能招标有限公司于2019年6月3日在上海联合产权交易所挂牌,并在其网站发布“山西西山晋兴能源有限责任公司10%股权”转让公告,拟出让其持有的晋兴能源10%股权。公告期为自公告之日起20



个工作日。

【印度煤炭公司寻求收购澳大利亚煤炭资产】

近日，印度国有企业印度煤炭公司（Coal India Ltd）已在澳大利亚确定了数个炼焦煤和高品质动力煤资产的战略投资项目，并将委托商业银行家就目标收购资产进行财务尽职调查。印度煤炭公司正在考虑收购位于澳大利亚的炼焦煤和高品质动力煤资产股权，并确保从收购的资产中保留部分产量运往印度国内。

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。