



煤炭行业周报——多种举措并施，煤炭供应趋于稳定

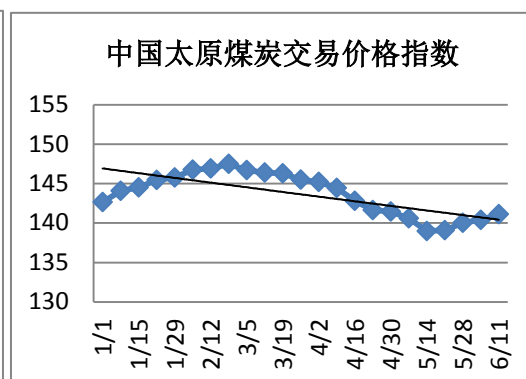
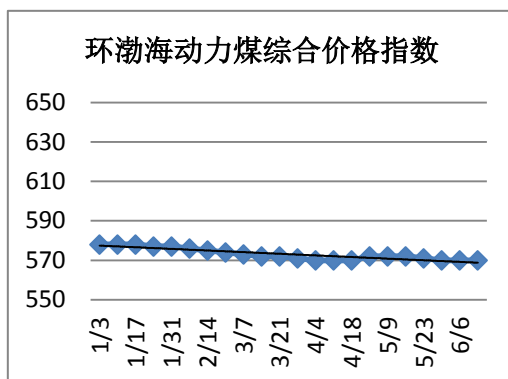
1、市场回顾

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上涨，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）	2018/6/13	570	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/6/11	141.12	0.72	0.51%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/6/11	123.79	0.83	0.68%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/6/11	168.19	0.61	0.36%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/6/11	160.03	0.96	0.60%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/6/11	127.62	0.2	0.14%



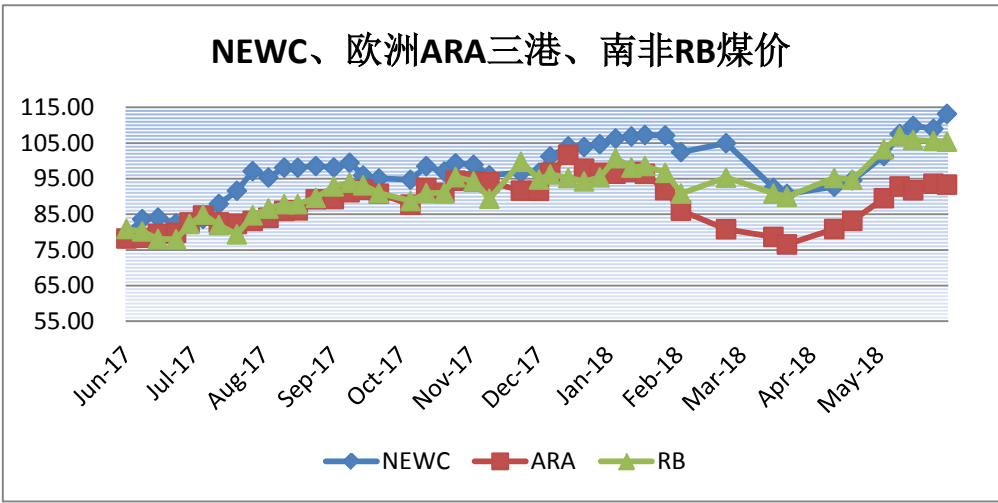
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截止 2018 年 6 月 7 日，纽卡斯尔港价格上涨 4.87 美元/吨，为 113.19 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 0.32 美元/吨，为 95.35 元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.23 美元/吨，为 105.38 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/6/7	113.19	4.87	4.50%
欧洲 ARA 三港	2018/6/7	93.35	0.32	0.34%
南非 RB	2018/6/7	105.38	-0.23	-0.22%



一周综述

动力煤: 本周鄂尔多斯地区受环保“回头看”影响,露天矿停产较多,陕西地区环保、安监力度也有所加强,导致煤炭生产受到影响;库存方面,目前产地坑口煤炭库存处于相对低位;需求方面,上周受南方下雨影响,六大电厂日耗有所回落,但随着旺季临近,预计电厂的补库需求将会上升。整体而言,动力煤供求处于紧平衡的状态,价格仍有上涨的动力。

炼焦煤: 产地炼焦煤价格整体平稳。本周下游焦炭价格继续上涨 100 元/吨,累计上涨 450 元/吨,焦炭价格上涨导致焦企对焦煤的采购热情依然不减,6 月以来,山西、山东等地地方煤矿焦煤价格上涨 30-50 元/吨,但主流煤企焦煤价格整体保持平稳,在下游钢焦市场依旧强势的背景下,短期焦煤需求仍有支撑,焦煤价格以稳中偏强为主。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国务院：在重点区域继续控制煤炭消费总量】国务院总理李克强6月13日主持召开国务院常务会议，部署实施蓝天保卫战三年行动计划，持续改善空气质量；确定进一步扩大进口的措施，促进调结构惠民生和外贸平衡发展。

【今年政府从各个环节发力降电价 还有哪些降价空间】“两三年前每度电8毛多，通过市场化交易等政策，现在平均每度电5毛多，我们企业是用电大户，平均一天8万度电，这样算，一天就能省下2万多元电费。”青岛凤凰印染有限公司常务副总王磊告诉记者。随着近几年电力改革的深入推进，从发电到用电各个环节挤空间，电价一降再降，不少企业已经尝到了甜头。

【河北省推行企业环保“领跑者”制度】日前，河北省环保厅、省财政厅、省发改委、省工信厅联合印发《河北省推行企业环保“领跑者”制度实施方案》，将在河北省重点行业遴选环保“领跑者”企业，在行业内树立绿色低碳和节能减排对标标杆，引领行业高质量绿色发展。

【美国准备对500亿美元中国商品加征关税 欧盟成员国一致同意报复美国钢铝关税】知情人士称，美国总统特朗普已作出决定，批准对价值约500亿美元的中国商品加征“相当可观的”关税。中国政府官员此前已警告美国，如果美国选择加剧贸易冲突，中国也已做好回应的准备。

【波兰政府批准褐煤开发战略】近日，波兰能源部表示，波兰政府已批准一项褐煤战略，开发新的褐煤矿产以取代现有的露天矿，这些露天矿将在2030年前开始枯竭。能源部副部长格拉佐尔兹·托比索夫斯基（Grzegorz Tobiszowski）肯定了褐煤在波兰当前和未来能源结构中的重要作用，同时宣布兹罗佐（Zloczew）褐煤开发项目可能会在今年12月或明年启动。

➤ 行业新闻

【5月份全国原煤产量29699万吨 同比增长3.5%】6月14日，国家统计局发布2018年5月份规模以上工业生产主要数据，2018年5月份全国原煤产量29699万吨，同比增长3.5%。

【统计局：6月上旬全国焦炭价格旬环比升6.7%】国家统计局6月14日公布的最新数据显



示,6月上旬,全国焦炭(二级焦)价格报2059元/吨,较上一周期上调130.1元/吨,增幅6.7%。

【焦煤价格企稳 煤企呼吁定价方式谋变】随着钢铁的回暖,焦煤迎来一年中的好日子。截止6月8日,国内焦煤现货整体均价是1491.67元/吨,当日焦煤主力合约JM1809开盘于1259.5元/吨,最高价1269.5元/吨,最低价1240.5元/吨,收盘于1255.5元/吨,较上一交易日涨3.5,涨幅0.28%。

【多方博弈 煤价短期难觅供需“平衡点”】动力煤价格持续高位之时,各方诉求的“博弈”也更加深入。供需紧平衡的基本面短期难以改观,但政策部门保障用电供应的决心也坚定不移,预计在到达各方可接受的平衡点之前,多头或许仍保有优势。

【中国需求增长令全球天然气产业增速加快】《金融时报》6月13日报道,据英国石油公司(BP)本周三公布的年度分析评论报告,去年全球天然气产业实现金融危机以来最快增速,主要驱动因素是中国市场需求的增长,同时这也是全球能源消费增速提高的主要动力之一。报道称,BP数据显示,随着清洁能源使用比重上升,全球天然气需求不断增长,但由于工业发展增速,去年全球煤炭消费量四年来首次出现上升,碳排放量在连续三年几乎零增长后也出现增长迹象,能源利用效率增速放缓。

【统计局:天然气进口量与国内产量之比扩大到0.74:1】国家统计局发布的数据显示,1-5月份,我国天然气进口量与国内产量之比由去年底0.64:1扩大到0.74:1。1-5月份,天然气产量652.4亿立方米,同比增长4.3%,增速比1-4月份加快0.3个百分点。

【5月中国从纽卡斯尔港煤炭进口同比降1.28%】最新数据显示,5月份,中国从瓦拉塔港务集团(Port Waratah Coal Services)运营的两个煤码头共进口煤炭98.56万吨,较去年同期的99.84万吨下降1.28%,较4月份的149.53万吨下降34.09%。

【环保检查持续 焦炭价格仍有看涨趋势】截止6月14日,山西吕梁准一级冶金焦指数2090元/吨,周环比上涨70元/吨;晋中二级冶金焦指数1970元/吨,周环比上涨50元/吨;山东日照二级冶金焦指数2250元/吨,周环比上涨150元/吨;日照港准一级冶金焦指数2080元/吨,周环比上涨30元/吨。

【IEA:油价今后不太可能大幅上涨】6月13日周三,国际能源署(IEA)发布月度原油市场报告。报告表示,近来的原油价格大幅上涨可能很快就会开始放缓,这有助于缓解市场有关油



价飙升可能会伤害需求和全球经济增长的担忧。

【中国5月粗钢日均产量创纪录 吨钢利润或达900元】国家统计局14日公布的数据显示，5月全国粗钢日均产量261.7万吨，创出历史最高记录。生铁产量215.8万吨，钢材产量313.1万吨。

【西南地区：煤矿资源趋紧 电煤价格稳定运行】西南地区面临高温天气，下游电厂负荷明显增加，水电量不足，部分电厂依旧处于补库状态，电煤价格稳中向好。贵州地区受环保检查及部分煤矿自身挖掘条件受限的影响，部分煤矿生产不正常，下游需求向好，煤矿库存低位，个别煤矿在焦化厂、钢厂等企业补库意愿较强的前提下，煤价再次提升。

【2017年中国电力发展情况综述】2017年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国各地区各部门深入贯彻落实党的十八大、十九大精神，坚持稳中求进工作总基调，坚持以提高发展质量和效益为中心，统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，以供给侧结构性改革为主线，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，砥砺奋进，攻坚克难，经济运行稳中有进、稳中向好、好于预期，经济社会发展主要预期目标全面实现，开启了高质量发展时代新征程。

【2017年电力企业主营收入快速增长 火电利润大幅下降】最新研究报告显示，2017年中国电网企业主营业务收入快速增长，全国规模以上电力供应企业资产总额5.8万亿元(人民币，下同)，比上年增长4.9%。同时，火电利润大幅下降。

【河南今夏用电预计6000余万千瓦】记者14日从河南省电力公司获悉，人口大省河南2018迎峰度夏期间最大用电负荷预计将达6350万千瓦。为保障过亿人口清凉、舒心度夏，该省电力部门除优化电网运行方式、保障电力有序供应外，直升机、无人机、机器人等将积极上阵，开展日常巡视、监测，确保特高压及跨区电网设备安全可靠运行。

【EIA：2018年美国煤炭总产量预计为7.56亿短吨】6月12日，美国能源信息署(EIA)发布月度《短期能源展望》显示，2018年，美国煤炭产量预计为7.562亿短吨(6.86亿吨)，较此前的预估值7.512亿短吨增长0.7%。不过，这一预估产量仍较2017年的实际产量7.72亿短吨低2%。

【热带气旋过后 澳北昆士兰5月煤炭出口量增加】北昆士兰港口散货公司(North Queensland Bulk Ports Corporation)最新数据显示，5月份，澳大利亚冶金煤主产区北昆士兰



煤炭出口量大幅增长，为 1273 万吨，同比增长 25%，环比增长 24%。4 月份出口量曾降至今年以来最低。

【日本 7 月份建筑业用钢需求同比将下滑】据外媒 6 月 11 号消息，日本国土交通省日前公布预测报告，预计 7 月份日本建筑行业的普碳钢需求将同比下降 4.4%至 165 万公吨，与 6 月份相比仍保持区间波动。

➤ 企业&资本新闻

【多煤企发声保供稳价做好“迎峰度夏”工作】市场消息称，近期，国家能源集团、中煤集团、伊泰集团、陕煤集团、山东能源、兖矿集团、平煤神马集团、河南能化、淮南和淮北矿业等主要煤炭企业纷纷发声，将加强货源组织，全力保供稳价，特别是将外购煤长协价格控制在 600 元/吨以内，积极稳定市场价格。

【大型煤企带头降价 这轮动力煤行情会否“夭折”】在夏季需求高峰来临之际，煤炭主产区开展环保整治等使得产能释放受限，供需紧张局势短期难以改善。而神华等大型煤企降价的效果或因长协煤限量而大打折扣，因此短期内动力煤价仍将继续高位运行。

【中国神华 5 月份商品煤产量增 2.5% 港口下水煤增 8.6%】中国神华 14 日晚间发布的 5 月份主要运营数据公告显示，2018 年 5 月份中国神华商品煤产量 2470 万吨，同比增长 2.5%，环比增长 2.92%；煤炭销售量为 3500 万吨，同比增长 3.9%，环比下降 18.22%。

【中国神华 5 月煤化工产销数据】6 月 14 日，中国神华公布了 2018 年 5 月份主要煤化工数据。2018 年 5 月销售 3.26 万吨聚乙烯、2.8 万吨聚丙烯，同比分别变化 57.5%、-7.9%；1-5 月累计销售聚乙烯 14.19 万吨、聚丙烯 13.56 万吨，同比分别下降 0.8%、6.2%。

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。