



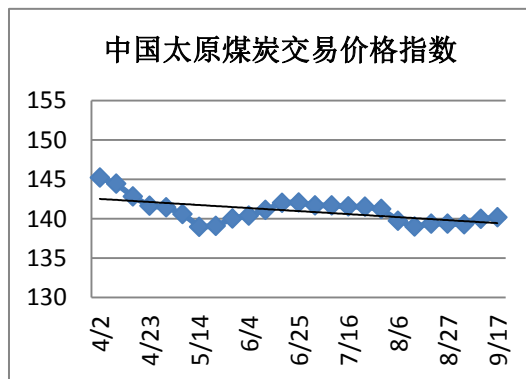
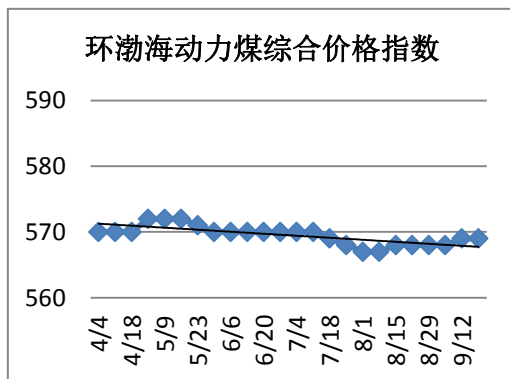
煤炭行业周报——动力煤价格淡季不淡，焦煤面临高位调整

- 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持续小幅上涨，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）	2018/9/19	569	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2018/9/17	140.18	0.2	0.14%
-中国太原动力煤交易价格指数	2018/9/17	120.67	0.13	0.11%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2018/9/17	170.43	0.44	0.26%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2018/9/17	159.2	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2018/9/17	127.93	0	0.00%



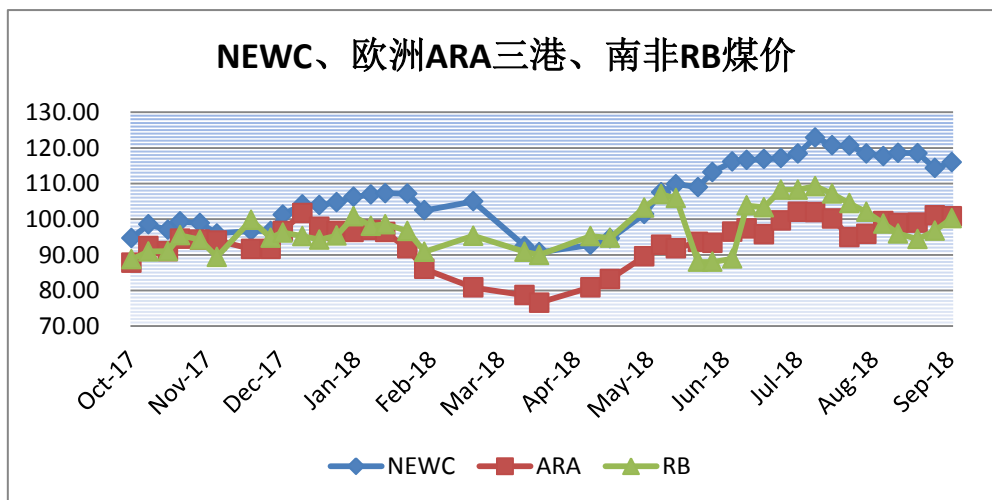
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价全线上涨。截止 2018 年 9 月 13 日，纽卡斯尔港价格上涨 1.61 美元/吨，为 115.93 美元/吨；欧洲 ARA 三港上涨 2.04 美元/吨，为 100.77 元/吨；南非 RB 煤价上涨 3.51 美元/吨，为 100.28 美元/吨。



名称	日期	价格(美元/吨)	月环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2018/9/13	115.93	1.61	1.41%
欧洲ARA三港	2018/9/13	100.77	2.04	2.07%
南非RB	2018/9/13	100.28	3.51	3.63%



一周综述

动力煤: 山西开展第四批省级环保督查“回头看”活动,主产区环保督查再次省级,区域内煤炭供应紧张;蒙陕地区销售情况良好,大部分煤矿都是即产即销,块煤需求较好。整体看来,目前港口和电厂库存均处相对高位,下游需求进一步走弱,但大秦线检修在即,下游电厂迎峰度冬补库需求有望逐步释放,预计短期内将延续窄幅震荡,价格重心有望小幅上移。

焦煤焦炭: 由于环保限产力度不及预期,近期焦企产能利用率继续小幅攀升。价格经过六轮上涨之后,市场拐点开始显现,贸易商出货情绪较为强烈,抛货现象增多,港口库存呈现下降态势。目前产地受环保、安检等因素影响,焦煤生产受限,焦煤供应持续偏紧,短期难有缓解迹象,另外临近中秋国庆,下游焦化厂仍在积极补库,预计后期焦煤价格仍将保持高位,易涨难跌。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【今年以来煤炭业政策频出 煤炭供需与电力行业均受影响】2017年国家政策加码，国家各部委出台了一系列关于煤炭行业的产能政策调整，以国家能源局和发改委为代表的国家机构，针对煤炭行业化解过剩产能、保障煤炭需求。受政策因素影响，我国原煤产量及消费量均出现回升趋势；在下游需求整体保持相对稳定的情况下，2017年煤炭价格保持持续上涨趋势；在进口方面，国家政策管控加严，进口增幅回落。

【新疆2018年计划退出煤矿22处 产能462万吨/年】为贯彻落实国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的决策部署，根据国家发展改革委等7部（委）联合下发《关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2018〕554号）精神，经新疆人民政府同意，新疆人民政府办公厅以新政办函〔2018〕216号印发实施《自治区2018年度煤炭行业化解过剩产能实施方案》。《实施方案》提出，新疆2018年计划淘汰、引导退出煤矿22处，产能（规模）462万吨/年，拟安置职工1437人，涉及伊犁州、乌鲁木齐市、昌吉州、吐鲁番市、巴州、阿克苏地区等6个地（州、市）。

【山东出台全国煤炭系统第一个双重预防机制建设地方标准】新锐大众消息称，9月14日，全国煤炭系统第一个双重预防机制建设地方标准——山东《煤矿安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制实施指南》（DB37/T3417-2018）正式发布，结束了煤矿双重预防机制建设工作无标可依的局面。自2015年以来，山东煤矿安监局开始探索煤矿安全风险分级管控工作，2017年在全省煤矿全面推行安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制建设，开展了大量扎实有效的工作。2018年3月份，根据省委省政府关于安全生产工作的工作部署，将编制煤矿双重预防机制地方标准纳入年度工作任务。山东煤矿安监局组织兖矿集团和中国矿业大学有关人员在充分调查研究，认真总结双重预防机制建设实践经验的基础上，开展了标准起草工作。

【石家庄：主城区污染企业全部搬迁 未按计划搬迁将依法关闭】据北京日报报道，石家庄市日前出台《主城区污染工业企业退城搬迁改造的实施意见》，要求2019年年底以前，列入《石家庄市城市工业企业退城搬迁改造专项实施方案》的主城区的污染工业企业，除市政府批准



可延迟搬迁的，全部完成搬迁或转型。凡未按计划完成搬迁的，将依法实施关闭。

【到2020年江苏泰州电煤占能源消费总量达65%以上】日前，江苏泰州印发《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的实施意见（征求意见稿）》，意见稿提出，要优化调整能源资源结构。严格控制能源和煤炭消费总量，提高电煤使用比重，削减非电工业行业用煤总量，减少直接燃烧、炼焦用煤及化工原料用煤。到2020年，能源消费总量控制在1580.6万吨标准煤以内，电煤比重达65%以上。

【印度公布进口石油焦监管方针 允许部分行业有条件进口】为了对工业污染排放进行更加严格的监管，9月10日，印度环境、森林与气候变化部发布了进口石油焦的监管方针。石油焦是一种比煤炭更加肮脏的能源密集型燃料，燃烧时释放有害硫化物以及大量二氧化碳。

【芬兰预计2029年淘汰煤炭能源】日前，芬兰环境、能源与住房部部长凯莫·蒂卡宁率代表团来华访问，本报记者就气候变化、能源等领域相关问题对他进行了采访。中国环境报：过去几年里，中国和芬兰在环境领域进行了一些合作。在这些合作中，您印象最深的是什么？蒂卡宁：近几年来，芬兰与中国在环境领域共同开展过不少尝试。其中，由赫尔辛基大学大气和环境物理实验室主任Markku Kulmala教授带领的团队，与北京化工大学一起合作的大气环境监测项目令人印象深刻。

➤ 行业新闻

【《2050年世界与中国能源展望》发布】9月18日，中国石油经济技术研究院发布2018版《2050年世界与中国能源展望》（简称《展望》）指出，在清洁、低碳、高效的能源转型大形势下，我国能源发展新旧动能持续转换，消费端工业部门用能占比将回落，而居民建筑和出行用能将稳步提升，能源需求将从注重经济性转向更高品质的要求。全球老油田产量加速递减，亟待资源发现有所突破。

【动力煤期货维持偏强震荡走势】9月20日，动力煤期货维持偏强震荡走势，主力1901合约盘中最高至639.8元/吨，创下6月19日以来新高，涨幅一度近1%，较8月2日盘中低点578.2元/吨累计涨幅超10%。宝城期货动力煤分析师王晓囡表示，8月初以来，动力煤期价强势上涨主要是受黑色品种强势带动。8月中旬，动力煤价格步入高位震荡，主要是受冬储拉运需求启动，产区迎来安全检查以及进口配额问题未解决，市场担忧中期供应稳定性，



报价偏强。

【2018年上半年国内沿海货运船舶运力分析报告】截至2018年6月30日，沿海省际运输干散货船（万吨以上，不含重大件船，下同）共计1745艘、5838.16万载重吨，较2017年底增加74艘、316.28万载重吨，吨位增幅5.73%。2018年上半年新增运力124艘、467.66万载重吨；除强制报废2艘、7.53万载重吨船舶外，企业主动进行运力调整，共有48艘、137.21万载重吨船舶运力提前退出沿海省际水路运输市场（部分船舶经检验后核减了载重吨，总计核减6.64万载重吨）。

【8月份陕西生产原煤5142.92万吨 同比增长4.61%】陕西煤矿安全监察局消息，2018年8月份，陕西省生产原煤5142.92万吨，同比增加226.86万吨，上升4.61%，环比减少474.54万吨，下降8.45%。

【新时代山西省煤炭产业生态发展路径】新时代山西省煤炭产业生态发展路径我国是一个“富煤、少气、贫油”的国家，煤炭是最为主要的能源，资源量占我国化石能源资源基础储量的94%以上。山西作为国家的煤炭能源基地，煤炭的主体能源地位不可动摇，以煤为主的能源供应体系短时间不能更改。在这种条件下，如何按照产业生态学的原理，做好山西省顶层设计与产业耦合，在保证国家的能源安全与能源需求的基础上，探索一条煤炭产业生态发展路径，建立山西煤炭产业绿色低碳循环发展的经济体系，就显得尤为重要。

【9月上旬内蒙古动力煤价格小幅上涨】内蒙古人民政府网消息，据各盟市上报的煤炭价格监测数据显示，2018年9月上旬，内蒙古动力煤坑口价格小幅上涨，电煤购进价格略有下降。9月5日，内蒙古主产地动力煤坑口平均结算价格为210.17元/吨，与2018年8月25日相比（下称环比）略涨0.82%；电煤平均购进价格为202.19元/吨，环比略降0.45%，折算为标准煤（7000大卡）后平均值为374.81元/吨，环比略降0.38%。

【秦皇岛港限制出港 煤炭价格再度升温】最新消息，根据之前河北官方消息，受环保影响，今年秦皇岛港的吞吐量不能超1.8亿吨。数据显示，去年秦皇岛港年吞吐量为21466.3万吨，截至目前，秦皇岛港的吞吐量达15212.5万吨。

【俄罗斯煤将挤占澳大利亚与印尼在亚洲市场】随着俄罗斯煤炭生产商积极寻求新买家，不断扩大其在亚洲市场的份额，这或将挑战澳大利亚和印尼等传统供应商的市场地位。由于印度和东南亚许多新建电厂即将投产，大宗商品需求预计增加，因此俄罗斯将出口目标转向



亚洲。

【订单积压 供应困难 印尼煤炭出口受限】据印度尼西亚煤炭开采协会称，今年印度尼西亚的煤炭出口将受到限制，这可能会阻碍政府在保持价格上涨的同时缓解迅速增长的贸易逆差的计划。印度尼西亚煤炭开采协会主席 Pandu Sjahrir 在雅加达接受采访时说，生产商面临 18 个月的订单积压，因为他们无法获得额外的采矿设备。供应缓慢上升可能会使煤炭价格在明年年底前保持在每公吨约 100 美元的水平。

► 企业&资本新闻

【中石油四川泸州页岩气勘探获重大发现】据中国石油报消息，近日，中石油浙江油田在四川泸州实施的一口产能评价井 YS117H1-6 井，获得放喷测试稳定日产 15.5 万立方米，标志着该油田在大寨区块中浅层页岩气勘探再获重大突破。这是浙江油田继在太阳地区浅层页岩气实现突破、黄金坝攻克第四个百万方平台之后，页岩气勘探评价取得又一重大成果，这为该油田拓展战略接替区域，在泸州地区实现页岩气规模化效益化开发奠定了重要基础。四川泸州有望成为继四川宜宾、云南昭通之后，浙江油田公司又一重要页岩气战略基地。

【晋煤集团：打造煤层气全产业链发展模式】据山西新闻网报道，9月16日，2018中国（太原）国际能源产业博览会在太原煤炭交易中心启幕，多家企业带着能源新技术和新成果精彩亮相。其中，晋煤集团在展区展示了其对煤层气进行开发、利用，打造煤层气全产业链发展模式的先进经验。设在现场的晋煤集团在晋城地区煤层气地面抽采井网的区域模拟沙盘显示，该企业煤层气产业呈现“上游勘探开发—中游管输液化压缩—下游多渠道利用”的全产业链发展模式。在上游，形成了“清水钻井、活性水压裂、定压排采、低压集输”的技术体系；在中游，通过一个个集输站、一个个成熟的管网输送系统、液化厂和压缩站；在下游，发展了化工、发电、汽车燃气、居民用气等用户。

【浙能集团全面实现超低排放】浙江是“绿水青山就是金山银山”这一光辉理念的发源地。多年来，浙能集团自觉以环保减排和发展绿色能源产业为己任，这既是浙能集团作为国有企业自觉履行社会责任的表现，也是推进转变增长方式、加快转型升级的生动实践。无论是在“全民共治、源头防治，持续实施大气污染防治行动，打赢蓝天保卫战”“加快水污染防治”“积极参与全球环境治理，落实减排承诺”方面，还是在“构建市场导向的绿色技术创新体系，发展



绿色金融，壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业”等方面，浙能集团都不同程度地践行了“走在前列、干在实处”。

【陕西榆能集团拟上煤制芳烃项目】化化网煤化工消息，陕西榆林能源集团有限公司近日邀请国内煤制芳烃技术专利商与相关设计院到访进行技术交流。结合交流成果，榆能集团编制完成《榆能集团推进榆林高端煤化工产业实战方案》并上报市委市政府，形成了推进煤制芳烃项目初步工作计划。下一步榆能集团将对煤制芳烃项目技术路线、产品方案、产品规模进行进一步论证，力争年底前完成项目可行性论证，启动前期工作。

【山西煤企与德国企业开展国际并购】经过前期多轮谈判，9月19日，山西五大煤炭集团之一阳煤集团与德国布朗公司签订国际并购合作协议，双方将共同开展中德高端智能制造合资建设项目。业界认为，此举对促进传统煤机制造业实现高端化、智能化、国际化转型升级具有重要意义，也是中德企业共同推进“中国制造 2025”与“德国工业 4.0”全面对接的有益尝试。

【三峡集团在赣首个风电项目喜获核准】9月11日，三峡集团在赣首个风电项目—江西鄱阳响水滩60兆瓦风电项目喜获上饶市发改委核准。鄱阳响水滩风电场位于江西省上饶市鄱阳县北部，项目拟安装30台2兆瓦风电机组，拟选址场区为内陆山地风电场，项目具备较好的建设条件和开发价值。项目建成后，预计年发电量约1.12亿千瓦时，年可节约标准煤约3.46万吨，减少二氧化碳排放约9.46万吨，具有良好的社会效益和显著的环境效益，对促进当地能源结构调整、经济可持续发展有重要意义。

【力拓宣布32亿美元股票回购】9月20日，全球矿商力拓集团(Rio Tinto)宣布，随着澳大利亚煤矿资产出售近期完成，将向股东返还32亿美元。力拓表示，将对公司4120万股进行场外股票回购，价值约19亿美元，并进一步购买力拓场内股票。

【南32完成昆州炼焦煤矿股权收购】近日，多元化矿商南32公司(South32)完成了对位于昆士兰州的伊戈尔唐斯(Eagles Downs)炼焦煤矿50%股权的收购，并开始行使运营权。

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。