



煤炭行业周报——动力煤价继续弱势，焦炭盈利空间再被挤压

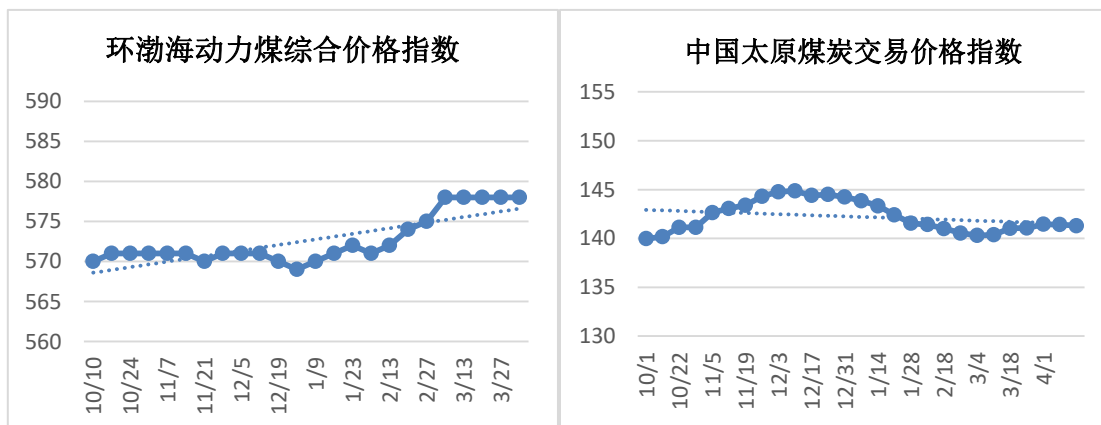
1、市场回顾

2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数企稳，太原煤炭交易价格指数普遍下跌，国际煤价整体下跌。
- 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）	2019/4/3	578	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/4/1	140.78	-0.53	-0.38%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/4/1	120.69	-0.67	-0.55%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/4/1	174.63	-0.15	-0.09%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/4/1	162.7	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/4/1	117.71	-1.55	-1.10%



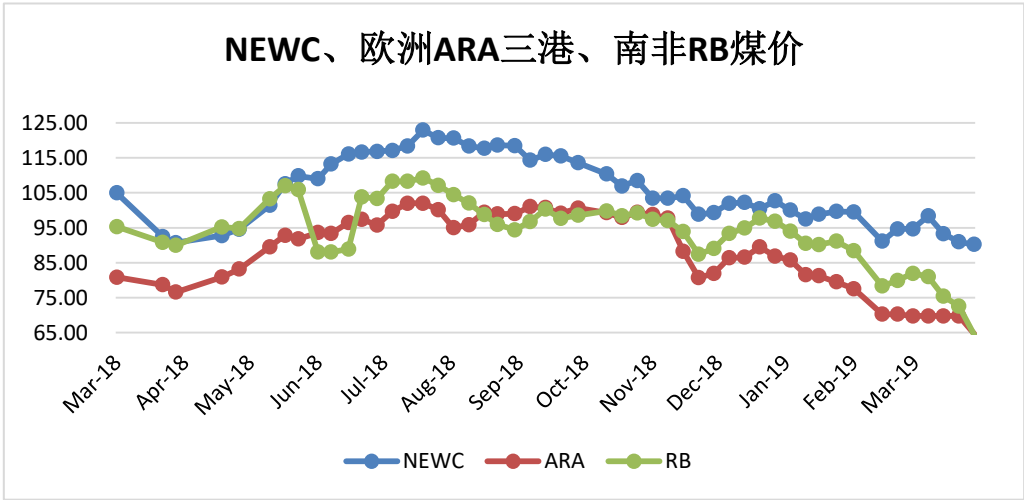
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍下跌。2019年3月28日，纽卡斯尔港价格下跌0.72美元/吨，为90.21美元/吨；欧洲ARA三港煤价下跌5.06，为64.69美元/吨；南非RB煤价下跌3.27美元/吨，为64.33美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/3/28	90.21	-0.72	-0.80%
欧洲 ARA 三港	2019/3/28	64.69	-5.06	-7.25%
南非 RB	2019/3/28	64.33	-3.27	-4.84%



一周综述

动力煤: 动力煤方面， 港口产地价格倒挂，港口报盘较少，市场观望情绪渐浓，本周动力煤港口报价小幅下跌。产地供应稳步恢复，产地价格出现回落，动力煤价格下跌幅度较大。从供给端看， 前期事故对供给侧影响趋弱，供给有所放量。 从需求端看， 电厂日耗再次出现反弹。随着大秦线春季检修来临叠加需求再度好转，预计短期内动力煤价格或将在震荡中上涨。

焦煤焦炭: 炼焦煤方面， 本周内炼焦煤港口价格均与上周持平。从供给端看，主产地炼焦煤矿逐步复产， 短期内供应有所增加；从需求端看， 焦炭第三轮提降基本落实， 炼焦煤价格或将继续承压。焦炭方面， 本周华东地区独立焦化厂开工率与上周持平， 华北地区独立焦化厂开工率较上周上涨。随着钢铁行业下游需求复苏，钢铁价格逐步走强， 短期内焦炭价格有望触底反弹。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【发改委：即日起废止《煤炭经营监管办法》】

为贯彻落实党中央国务院关于深化“放管服”改革、加快政府职能转变的要求，现决定废止《煤炭经营监管办法》（2014 年中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第 13 号），自公布之日起执行。

【住房城乡建设部关于发布国家标准《煤炭工业露天矿矿山运输工程设计标准》的公告】

现批准《煤炭工业露天矿矿山运输工程设计标准》为国家标准，编号为 GB51282-2018，自 2018 年 11 月 1 日起实施。其中，第 3.0.5、5.1.8、6.3.16、6.10.1、6.10.2 条为强制性条文，必须严格执行。

【能源局核准批复了内蒙古、山西 3 个煤矿项目 产能 700 万吨】

国家能源局 4 月 2 日发布公告，核准批复了内蒙古玛尼图矿区达安煤矿、内蒙古上海庙矿区长城一号煤矿改扩建工程、山西晋城矿区龙湾煤矿等 3 个煤矿项目。。

【山东：冲击地压煤矿年底前未实现智能化一律停产】

4 月 2 日，山东煤矿安监局和山东省能源局联合印发的《关于加快推进冲击地压矿井智能化工作的通知》提出，全省冲击地压矿井采掘工作面必须在 2019 年底前实现智能化，大幅减少煤矿高危岗位作业人员，有效防范遏制冲击地压事故，否则一律停止生产。。

【531 新政后中国光伏资产交易升温 行业整合提速】

经历史上最严苛的“531 断奶新政”、补贴政策持续收缩后，中国光伏市场将逐步从增量市场向交易市场发展，行业集中度会在整合后有所提升。由普华永道中国及德国莱茵 TÜV 集团（下称 TÜV 莱茵）近日联合发布的《2019 中国光伏电站资产交易白皮书》（下称《白皮书》）作出上述预测。

➤ 行业新闻

【淡水河谷减产拖累全球铁矿石供应】

巴西 3 月铁矿石出口量为 2218 万吨，较去年同期下降 26%，创 6 年来最低水平。据巴西新闻网站“G1”2 日报道，出口量大减主要原因是，巴西铁矿石巨头淡水河谷公司在 1 月的溃坝矿难发生后削减产量。

【江西：给高风险煤矿进行“体检”】

中国江西网消息，江西省 4 月 2 日召开的全省煤矿安全工作会议暨事故警示教育会要求，要扎实开展好高风险煤矿安全“体检”工作。会议总结了 2018 年煤矿安全生产工作，安排部署



了 2019 年煤矿安全工作。

【2 月份中国煤炭成本曲线及盈亏分析】

对于煤炭行业而言，2018 年是在去产能，提高行业集中度开始的。不过，总从数据上来看，全国总体煤炭产能相对过剩的态势并没有改变。得益于去产能，提高行业集中度、环保收紧等政策，煤炭行业效益持续好转。

【多空因素交织煤价如何演绎？当前复工复产形势如何？】

一季度已经悄悄过去，回顾一季度受两次事故影响展现出两波大起大落的行情。当前二季度已经开始，多空因素交织，整体动力煤市场价格已降至较低水平，下行空间逐步减小。但正值淡季天气转暖电煤需求不高，且火电多检修，水电逐步发力，预计二季度前期市场仍将偏弱小幅震荡为主。

【中国核能发电量创历史新高 发展仍受几大因素制约】

核能在中国还有较大发展空间。根据中国核能行业协会发布的《中国核能发展报告(2019)》蓝皮书（下称《蓝皮书》），截至 2018 年 12 月底，中国在运核电机组 44 台，装机容量达到 4464.516 万千瓦，全年核能发电量为 2944 亿千瓦时，同比增长约为 18.96%，创造历史最高水平。

【台湾首座离岸风电示范风场进入全面建设】

据台湾《中时电子报》报道，“HAPPY RANGER”运输船 3 月底载运首批离岸风电大型货物-风机叶片（Blade）至台中港 2 号重件码头储放，这次不仅是 HAPPY RANGER 首次航行至台中港，也是首波离岸风机大型组件第一次到港，代表台湾首座离岸风电示范风场、正式进入全盛建置时期！



➤ 企业&资本新闻

【同煤集团一季度产煤 3717 万吨 利润 5.3 亿元 实现开门红】

同煤集团消息，今年一季度，同煤集团煤炭产量完成 3717 万吨，煤炭销量完成 4882 万吨，发电量完成 94 亿千瓦时，营业收入完成 475 亿元，利润总额完成 5.3 亿元，各项指标均超计划 5% 以上，实现首季开门红。

【山西焦煤集团一季度主要经营指标创历史新高】

山西焦煤消息，一季度山西焦煤集团主要经营指标创历史新高，企业经济运行质量显著提升。集团各子分公司实现首季开门红，为完成全年目标任务打下坚实基础。

【洁源新能签下广西三江 20 万千瓦风电项目】

风情三江消息，3 月 22 日上午，三江侗族自治县与北京洁源新能公司风电场项目投资开发框架协议签约仪式隆重举行，三江县委副书记、县长兰美清，北京洁源电力公司代表史旭、华润电力公司代表张卫等出席签约仪式。



【神东 8.8 米工作面创安全生产新纪录】

截至 3 月 20 日，神东上湾煤矿 8.8 米超大采高智能综采工作面实现安全生产 365 天，生产原煤 1300 万吨。。

【投资 66 亿 内蒙古煤制乙二醇气化合同签订】

化化网煤化工消息，3 月 27 日，内蒙古开滦化工有限公司 40 万吨/煤制乙二醇项目与北京清创晋华科技有限公司签订晋华炉专利实施许可合同。

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。