



煤炭行业周报——动力煤价淡季不淡，焦煤价格回升有望

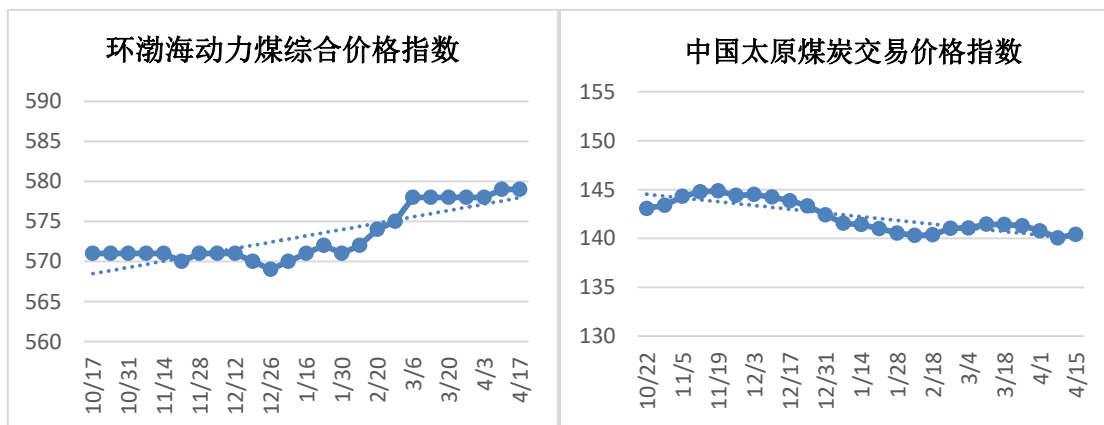
1、市场回顾

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上涨，国际煤价整体上涨。
- 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）	2019/4/17	579	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/4/15	140.43	0.37	0.26%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/4/15	121.44	0.79	0.65%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/4/15	173.0	-0.06	-0.03%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/4/15	161.49	-0.07	-0.04%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/4/15	116.46	-0.04	-0.03%



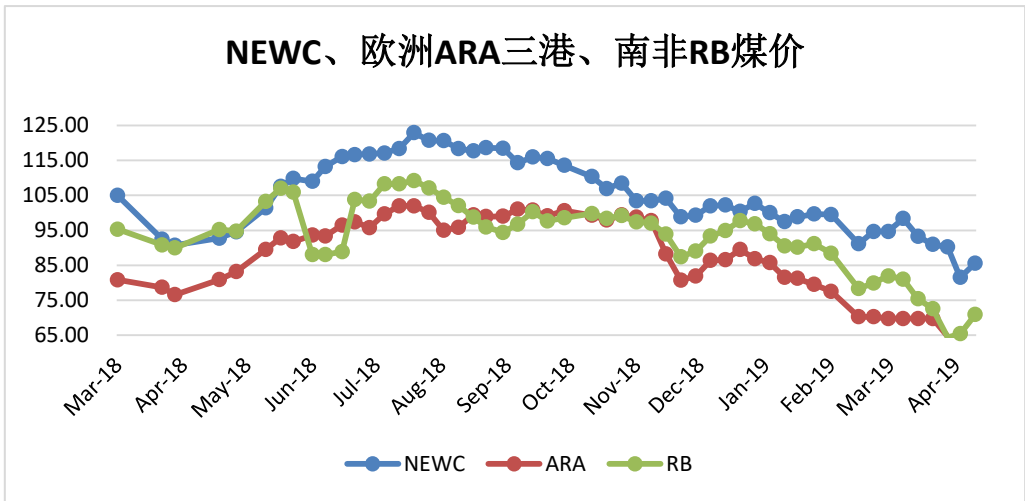
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍下跌。2019年4月10日，纽卡斯尔港价格上涨 4.09 美元/吨，为 85.60 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价上涨 7.27，为 62.23 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 5.53 美元/吨，为 70.91 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/4/10	85.60	4.09	5.02%
欧洲 ARA 三港	2019/4/10	62.23	7.27	13.23%
南非 RB	2019/4/10	70.91	5.53	8.46%



一周综述

动力煤: 港口煤价当周小幅波动, 有所回暖, 但国际动力煤价格普遍有较大涨幅。动力煤淡季情况下, 电厂日均煤耗保持稳定波动, 煤炭库存可用天数小幅下降 1.5 天至 22 天, 电厂补库意愿不甚强烈, 库存继续向常态库存收敛。随着国内煤炭行业供需矛盾弱化, 价格中枢回落, 进口煤量预计稳中有降。

焦煤焦炭: 钢厂方面打压焦炭意愿降低, 但库存相对充裕, 整体保持观望态度。目前环保方面暂时保持原有政策, 焦化企业主要地区生产相对稳定, 区域性限产及复产不同步令焦企开工率小幅波动。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【户用光伏市场准备开工 国内多地将掀起抢装潮】

近日，国家能源局接连公布了两份重要通知，沉寂已久的光伏市场顿时活跃起来。两份通知内容分别涉及光伏平价上网、2019 年光伏发电政策的意见征集，影响范围覆盖至整个光伏领域。

【临汾：4 月 15 日起对一城三区焦、钢等企业实施差异化生产管控】

山西临汾市 4 月 15 日下达非采暖季重点区域差异化生产管控的通知，从 2019 年 4 月 15 日起，到 2019 年 9 月 30 日止，对一城三区（尧都区、襄汾县、洪洞县，临汾开发区）相关企业实施差异化生产管控。

【浙江：2019 年天然气需求预计 180 亿方 增长 33.3%】

4 月 15 日，浙江省发改委网站发布《2019 年全省能源保障形势及重点工作》（下称“文件”），指出 2018 年浙江省天然气保障平稳有序、天然气结构持续优化。2018 年全省天然气消费达 135 亿方，增长 28.6%。

【河北八市划定一级红线区 禁新建钢铁等十大工业项目】

近日，河北省生态环境厅印发《关于改善大气环境质量实施区域差别化环境准入的指导意见》明确，石家庄、保定等 8 市为大气传输通道一级红线区，禁止新建和扩建钢铁、火电、水泥等 10 大工业项目。

【光伏平价上网迫近：补贴缺口大 新能源消纳天花板仍存】

让光伏行业在一季度焦灼等待的“新政”，终于在 4 月上旬连续发布的多份文件中找到答案。4 月 12 日，国家能源局发布《关于报送 2019 年度风电、光伏发电平价上网项目名单的通知》；而前两天《关于推进风电、光伏发电无补贴平价上网项目建设的工作方案（征求意见稿）》才刚发布——推进平价上网文件接踵而至，表明相关部门加快推动平价项目上报和建设进程的决心。

➤ 行业新闻

【3 月格拉斯通港出口中国煤炭量环比大降 50%】

澳大利亚格拉斯通港口公司（Gladstone Ports Corporation）发布数据显示，3 月份，格拉斯通港向中国出口煤炭 52.7 万吨，同比减少 19.79%，环比大降 50.05%，创 2018 年 4 月份以来新低。

【青海德令哈 50MW 熔盐储能光热电站实现满负荷运行】

中控太阳能消息，2019 年 4 月 17 日 14 点 19 分，由浙江中控太阳能技术有限公司和浙江中光新能源科技有限公司联合投资的青海中控太阳能德令哈 50MW 光热电站实现了满负荷运



行。

【粗苯：时机不到 高价难行】

近期粗苯市场在经历了一季度的持续低位运行后，迎来了反弹迹象，市场人士心态备受提振，粗苯招标纷纷上涨。然后下游入市刚需采购，此波上涨行情又能持续多久？

【液化天然气出口终于在美国开始增长】

近两年来，在宏观经济平稳运行和环保政策影响下，中国天然气消费需求重回高速增长，LNG 进口量在过去两年逐年攀升。参加第 19 届国际液化天然气会议的专家认为，当前国际 LNG 供应主体日趋多元化，中国天然气市场化改革加速推进，LNG 发展迎来重要机遇期，市场规模潜力巨大。

【能源局下达十三五第二批光伏扶贫项目 总装机规模 1.67 吉瓦】

4 月 19 日，国家能源局、国务院扶贫办下达《“十三五”第二批光伏扶贫项目计划》的通知，本次共下达 15 个省（区）、165 个县光伏扶贫项目，共 3961 个村级光伏扶贫电站，总装机规模 1673017.43 千瓦，帮扶对象为 3859 个建档立卡贫困村的 301773 户建档立卡贫困户。

【增值税减税程度超预期 规上煤企受益最大】

增值税减税新政正式落地。按照 2019 年政府工作报告的安排，4 月 1 日起，将制造业等行业增值税税率由 16% 降至 13%，将交通运输业、建筑业等行业 10% 的税率降至 9%；保持 6% 一档的税率不变，但通过采取对生产、生活性服务业增加税收抵扣等配套措施，确保所有行业税负只减不增，继续向推进税率三档并两档、税制简化方向迈进。新政实施后，增值税税负较重的煤炭行业将从中受益，实现减负增盈。

➤ 企业&资本新闻

【陕煤彬长矿业一季度外运煤炭 477.82 万吨 增 31.67%】

陕煤集团消息，一季度，陕煤集团彬长矿业公司铁路运输专用线在实现安全生产 1400 天的基础上，累计外运煤炭 477.82 万吨，较去年同期增加 114.95 万吨，增幅达 31.67%，提前超额完成季度铁路外运任务。

【广东佛山投资最大输变电配套线路工程完工】

据南方电网报报道称，近日，由 500 千伏罗洞变电站引出至 220 千伏雷岗变电站的 220 千伏罗雷线正式投产，为广东电网公司佛山供电局投资 10 亿的东坡输变电配套 220 千伏线路工程补齐了最后一块“拼图”。

【盘江煤电集团一季度生产经营实现“开门红”】

盘江煤电集团消息，2019 年一季度，贵州盘江煤电集团(简称盘江煤电)完成原煤产量 471 万吨、同比增长 7%，供应电煤 288 万吨，应急储煤保持 100 万吨，发电 21 亿千瓦时，营业收入 92 亿元(其中主业收入 77 亿元、同比增长 33%，主业收入占比 84%，同比提升 20 个百分



点), 盈利 4 亿元、同比增长 43%。

【停工三年 内蒙古康乃尔煤制乙二醇项目将重组】

亚化煤化工消息, 4 月 16 日, 内蒙古康乃尔化学工业有限公司煤制乙二醇项目重组专题会议在内蒙古通辽市举行。会议由市政府副市长王伟光主持召开, 香港新笛公司董事长李强、内蒙古康乃尔公司董事长周正平、吉煤集团总经理贾立明、内蒙古吉煤矿业有限公司总工程师赵国富以及市工信局杨树清、扎鲁特旗白立柱等参加会议。

【矿商必和必拓下调本财年铁矿石产量预期】

4 月 17 日, 矿商必和必拓(BHP)表示, 受热带气旋影响, 公司已下调本财年(2018 年 7 月-2019 年 6 月)铁矿石产量预期。不过, 有分析师预计, 由于铁矿石价格高位, 因此不会对公司利润带来影响。

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。