



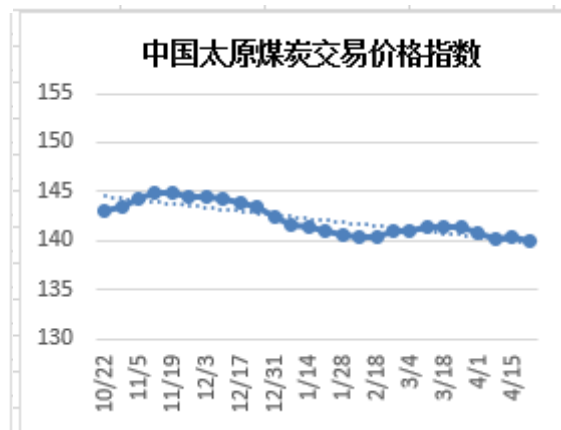
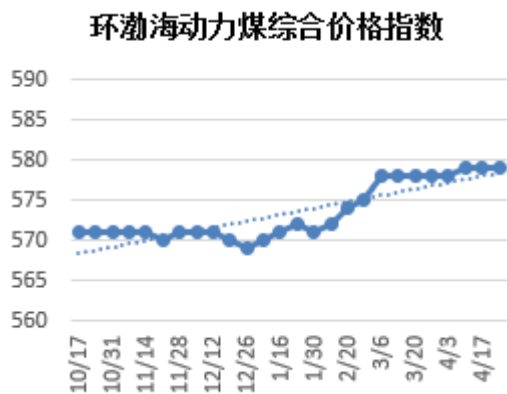
煤炭行业周报—港口动力煤价小幅回落, 下游需求维持稳健增长

- 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，国际煤价普遍上涨。
- 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)	2019/4/24	579	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/4/22	140.03	-0.4	-0.28%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/4/22	121.31	-0.13	-0.11%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/4/22	172.48	-0.56	-0.32%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/4/22	159.87	-1.62	-1.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/4/22	116.46	0	0%



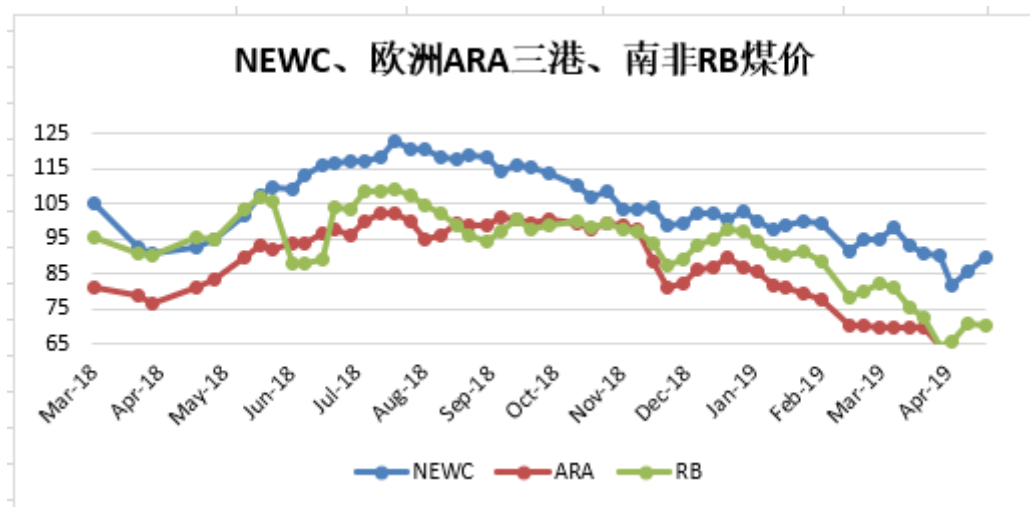
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价普遍上涨。截止 2019 年 4 月 18 日，纽卡斯尔港价格上涨 3.74 美元/吨，为 89.34 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价上涨 0.44 美元/吨，为 62.67 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 0.75 美元/吨，为 70.16 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/4/18	89.34	3.74	4.37%
欧洲 ARA 三港	2019/4/18	62.67	0.44	0.71%
南非 RB	2019/4/18	70.16	-0.75	-1.06%



一周综述

动力煤: 进入4月下旬,华东、华南电厂即将停机检修,水电替代效应或将增强,下游需求预计将进一步降低。供给方面,受到主产地煤价行情较好、港口发运倒挂持续存在影响,贸易商发货积极性不高。总体来看,短期港口煤炭仍将继续呈现供需双弱态势,价格预计继续窄幅下跌。

焦煤焦炭: 焦煤: 由于近期焦炭供需转好,焦企采购积极性增加,叠加补库动力,焦煤价格短期预计持稳运行。焦炭: 近期多地非采暖季环保文件出台,预计未来焦企开工率会受到一定程度打压。终端需求旺盛导致钢厂开工率持续提升、焦炭库存不断下降,钢厂存在一定补库需求,预计短期焦炭价格将迎来小幅上涨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【煤炭行业首批国家职业技能标准正式颁布】

人力资源社会保障部办公厅下发《关于颁布劳动关系协调员等 16 个国家职业技能标准的通知》(人社厅发〔2019〕47 号), 批准颁布并施行由煤炭鉴定中心承担修订任务的《井下支护工》、《矿山救护工》和《压缩机操作工》3 个国家职业技能标准。同时, 原相应国家职业技能标准废止。本着为规范从业者的从业行为, 引导职业教育培训的方向, 为职业技能鉴定提供依据的原则, 煤炭鉴定中心审慎选择职业技能标准编写单位和审定专家。

【河北唐山启动 13 家钢铁企业退城搬迁 涉及钢铁产能 5135 万吨】

唐山市日前启动了主城区周边 13 家钢铁企业优化整合、退城搬迁工作, 涉及钢铁产能 5135 万吨。据悉, 这 13 家企业将集中搬迁到唐山乐亭、丰南等地沿海产业园区。新华社记者从河北省唐山市发改委了解到, 这个市日前启动了主城区周边 13 家钢铁企业优化整合、退城搬迁工作, 涉及钢铁产能 5135 万吨。

【指导意见将发布 市场化基金参与钢铁兼并重组将受鼓励】

《经济参考报》记者获悉, 为进一步完善有利于钢铁行业兼并重组的政策环境, 中国将发布《促进钢铁行业兼并重组指导意见》(以下简称“指导意见”), 目前意见初稿已完成并上报。据相关权威人士透露, 指导意见将按照企业为主体、政府引导、市场化运作的原则, 着力解决当前阻碍钢铁业兼并重组的难点问题。包括鼓励有条件的企业实施跨区域、跨所有制的兼并重组, 加快钢铁行业转型升级, 并明确鼓励市场化基金参与相关重组事宜。

【印度计划新建 12 座核电站】

2019 年 4 月 22 日, 印度原子能部表示, 印度将新建 12 座核电站, 以支持本国电力供应形势。预计核能将成为满足印度能源需求的重要组成部分。截至 2018 年, 印度正在建造 6 个核电机组。预计到 2031 年, 印度核电的装机功率将增加两倍。据《每日电讯报》报道, 负责建造和运行印度核电站的印度核能公司对这一雄心勃勃的时间表持保留意见, 称需要降低预期。2018 年, 印度将核电站建设计划削减了三分之二。

【郑州: 钢铁等行业 10 月底前达标超低排放将豁免错峰生产】

为加快全市工业企业绿色发展和转型升级, 郑州市工信局启动 2019 年工业企业深度治理专项工作。按照工作要求, 今年 10 月底前完成烟气超低排放示范工程建设标准和无组织排放深度治理标准、并经相关部门验收达标的企业(工段), 将豁免秋冬季错峰生产。据介绍, 此次工业企业深度治理包含烟气超低排放示范工程建设和无组织排放深度治理工程建设。其中烟气超低排放示范工程建设范围为电力、钢铁、水泥(含粉磨站)、有色金属、炭素、陶瓷、砖瓦窑、耐火材料、铸造、石灰制造、磨料磨具等大气污染重点排放行业。无组织排放深度治理工程建设范围为全市所有工业企业。



► 行业新闻

【一季度清洁能源发电量比重不断提高 同比增 1.5%】

近日，国家统计局发布的数据显示，我国清洁能源发展占全部发电的比重正在不断的提高。据统计数据显示，2019年3月份，我国发电5697.9亿千瓦时，日均发电183.8亿千瓦时，同比增长5.4%，增速比1月份至2月份加快2.5个百分点。一季度，发电16747.4亿千瓦时，同比增长4.2%，增速比去年同期回落3.8个百分点。分品种看，水电、核电、风电和太阳能发电等一次电力生产增速加快，火电略有放缓。3月份，得益于南方部分地区来水较好，水电大增，同比增长22.0%，为2016年3月以来最高增速；核电因新机组陆续投入运行，增长31.7%，增速比1月份至2月份增快8.7%；风电由下降0.6%转为增长8.2%；太阳能发电增长12.9%，加快9.1%；火电增长1.0%，回落0.7%。

【山西省属国企今年将完成 1000 亿元转型投资 煤与非煤转换加速】

山西省国资委副主任张宏永 25 日表示，2019 年，山西省属国企要完成转型项目投资 1000 亿元人民币，加快实现煤与非煤结构反转。这意味着，能源大省山西正在加速国企改革、优化国资布局、降低煤炭产业依赖。在山西省政府当天举办的新闻发布会上，张宏永说，山西国资国企改革正处于窗口期，如果这次在改革浪潮中落下了，将会给“后来人留下一份难补的功课”。几天前，山西正式印发《2019 年国资国企改革行动方案》(简称《方案》)。针对山西省属国企利润总额、资产负债率、产业布局等，《方案》均有明确目标指向。

【商务部：4 月 15 日至 21 日成品油价格小幅上涨 0.8%】

商务部最新消息：上周（4 月 15 日至 21 日）成品油价格环比上涨 0.8%，比年初低点上涨 7.1%。其中，0 号柴油、92 号汽油、95 号汽油价格环比分别上涨 0.9%、0.6%和 0.6%。近期国际油价总体呈上涨态势，预计后期国内成品油价格仍有一定上涨空间。地缘政治因素、欧佩克积极减产，加之中美贸易谈判取得进展下，进入 2019 年一路走高的国际原油价格，又迎来一波大涨行情。

【统计局：4 月中旬全国二级焦价格继续下跌 3 元/吨】

国家统计局 4 月 24 日公布的最新数据显示，4 月中旬，全国焦炭（二级焦）价格报 1731.5 元/吨，较上期下跌 3 元/吨，跌幅 0.2%，较上期收窄 2.7 个百分点。近期，全国焦炭市场整体暂稳。环保对焦企开工影响逐步弱化，汾渭统计样本焦企开工本周继续在高位，另外钢厂高炉复产，但自身库存多相对有保证，市场需求并未完全启动，多数市场参与者对近期市场走势仍看稳为主

【浙江省：2019 年电力直接交易规模扩大到 1400 亿千瓦时左右】

国际能源网消息，近日，浙江省发改委、能源局发布《关于印发 2019 年全省能源保障形势及重点工作的通知》(以下简称《通知》)，对浙江省 2019 年能源保障重点工作进行部署。《通知》指出，2018 年，浙江全社会用电 4533 亿千瓦时，增长 8.1%。增购外来电 378 亿千瓦时，其中四川扶贫和援疆电量 30 亿千瓦时。2018 年，浙江省淘汰电力行业落后产能 78.25



万千瓦。电力直接交易规模扩大到 1100 亿千瓦时，降低企业用电成本 33 亿元以上。《通知》预计，2019 年，浙江全省全社会用电量 4760 亿千瓦时，增长 5%，省统调最高负荷 7800 万千瓦，增长 9%，目前确定的最大供电能力 8000 万千瓦，电力供应紧平衡。

【原料涨价钢价下跌 钢企首季业绩普遍遇冷】

2018 年业绩大幅上涨的热度还没有消退，钢企一季度又普遍出现盈利大幅下滑。马钢股份、山东钢铁、重庆钢铁 4 月 25 日晚间齐发一季报，业绩都不好看。数据显示，继去年马钢股份全年业绩增长 43.94%达到 59.43 亿元后，公司今年一季度营收 177.17 亿元，同比下滑 3.23%；净利润仅 8374.59 万元，同比下滑 94.09%。同时，公司一季度经营活动产生的现金流量净额为-22.89 亿元，由正转负。

➤ 企业&资本新闻

【方大特钢：一季度净利 4.7 亿元 同比下降 16%】

方大特钢（方大特钢科技股份有限公司）4 月 24 日晚间发布公告称，2019 年第一季度，公司实现营业收入 39.36 亿元，同比增长 1.90%；实现净利润 4.70 亿元，同比下降 15.63%。基本每股收益 0.32 元。其中钢铁业实现营业收入 37.08 亿元，同比下降 2.21%；营业成本为 27.94 亿元，同比增长 3.82%。采掘业实现营业收入 1.46 亿元，营业成本为 0.53 亿元。

【临沂 1110 万吨钢铁项目下半年动工】

临沂市招商局消息，根据市场消息，4 月 16 日下午，由山东省临沂市人民政府主办的新旧动能转换基金推介会举行。30 余家市外投资机构、近 40 家商城管委会下设新旧动能转换优质企业派出近 200 人参会。会上，临港区党工委书记、管委会主任赵立新介绍了临港区及高端不锈钢与先进特钢基地情况。临港区将重点打造高端不锈钢和先进特钢产业深加工基地、研发中心、交易中心。市政府已成立了临沂钢投集团，作为钢铁产业集群运营平台，聚焦优质钢铁产能，培育千亿级钢企联合体，盛阳 240 万吨不锈钢项目、江鑫 270 万吨特钢、永锋 600 万吨特钢等项目全部建成后可实现产值 3000 亿元，以上项目预计将于今年 8 月份开工建设。

【中煤能源一季度净利润升 10.7%至 15.41 亿元】

中煤能源 4 月 23 日晚间披露一季报，公司今年一季度实现营收 295.52 亿元，同比增长 13.9%；归属于上市公司股东的净利润 15.41 亿元，同比增长 10.7%。季报表示，一季度，动力煤市场价格有所下降，但公司先进产能陆续释放，自产商品煤产销量持续增加。煤炭业务实现销售收入 229.54 亿元，比上年同期 202.22 亿元增加 27.32 亿元；煤炭业务销售成本 154.41 亿元，比上年同期 140.65 亿元增加 13.76 亿元；煤炭业务毛利 75.13 亿元，比上年同期 61.57 亿元增加 13.56 亿元。

【1.78 亿美元 中化三建签约新加坡气化项目总包合同】

据中国化学工程第三建设有限公司网站消息，4 月 17 日下午，林德集团新加坡气化装置技改项目施工总承包合同在林德工程（杭州）有限公司签订，合同价款 1.78 亿美元。林德集



团是目前全球最大的工业气体供应商。中国化学工程第三建设有限公司中标该集团新加坡气化装置技改项目的施工总承包合同。当日下午，中国化学工程第三建设有限公司黄庆平董事长、张家龙副总经理与林德集团执行董事韦德先生、全球施工报价部主任恩里克·马丁内斯先生共同在施工总承包合同书上签字。林德集团新加坡气化装置技改项目位于新加坡裕廊岛，合同价款达 1.78 亿美元，是中国化学工程第三建设有限公司今年以来所承接的单项合同金额最大的工程项目。计划于今年 6 月开工，2023 年 2 月竣工投产。

【印度煤炭公司本财年产量目标 6.55 亿吨】

近日，印度煤炭部为印度煤炭公司设定本财年（2019 年 4 月-2020 年 3 月）产量目标为 6.55 亿吨，较 2018-19 财年实际产量 6.07 亿吨增长 7.23%。2018-19 财年，印度煤炭公司产量和销量目标为 6.1 亿吨，而本财年政府设定的产量目标仅较上一财年增加了 500 万吨。每个财年初，印度政府都会根据电厂及钢铁、水泥等其他行业的计划煤炭需求与印度煤炭公司签订协议，即谅解备忘录（MoU），作为印度煤炭公司的产量目标。

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。