



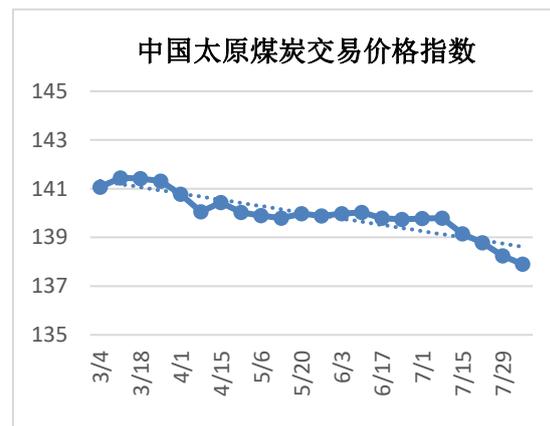
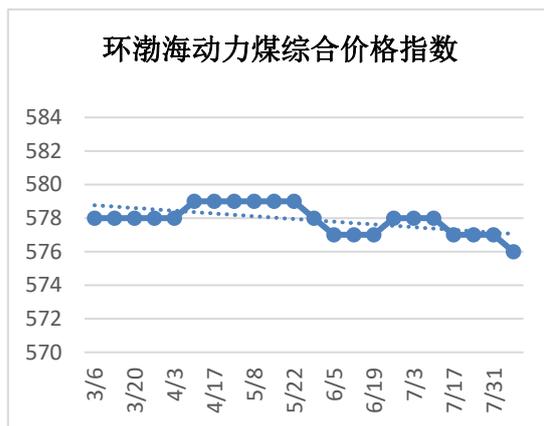
# 煤炭行业周报——高温持续，库存下降

- 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和太原煤炭交易价格指数均小幅震荡下行，国际煤价全部大跌。
- 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)	2019/8/7	576	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/8/5	137.9	-0.34	-0.25%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/8/5	119.23	-0.15	-0.13%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/8/5	172.2	-0.19	-0.11%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/8/5	150.53	-2.07	-1.36%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/8/5	115.59	-0.06	-0.05%



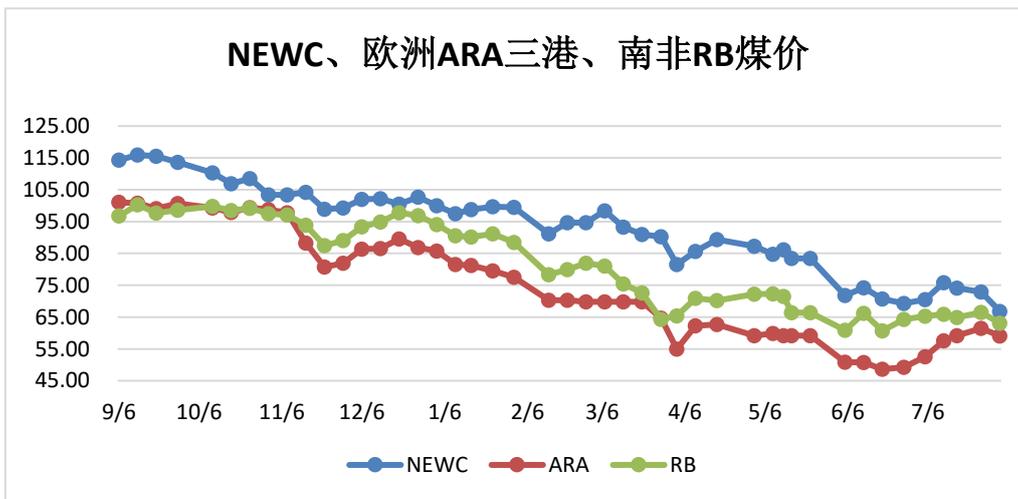
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价全部下跌。截止 2019 年 8 月 2 日，纽卡斯尔港价格下跌 6.12 美元/吨，为 66.81 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价下跌 2.33 美元/吨，为 59.1 美元/吨；南非 RB 煤价下跌 3.4 美元/吨，为 63.08 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/8/2	66.81	-6.12	-8.39%
欧洲 ARA 三港	2019/8/2	59.10	-2.33	-3.79%
南非 RB	2019/8/2	63.08	-3.4	-5.11%



### 一周综述

**动力煤:** 一方面, 全国各地高温持续, 上半年表现疲弱的电厂日耗快速恢复, 消费旺季的突如其来导致煤炭贸易商普遍待价惜售, 不断试探性调高价格, 港口煤价出现小幅反弹。另一方面, 煤炭价格区域分化仍存, 主产地煤价大面积下跌, 在一定程度上制约了港口煤价的继续上涨。

**炼焦煤:** 焦炭价格继续提涨, 焦企利润增加, 对部分炼焦煤适当补库, 除前一部分超跌资源小幅探涨外, 其余资源多保持稳定, 但煤矿反映近期下游补库积极性有所提高, 产地炼焦煤拉运开始活跃, 考虑到产地焦煤库存相对较高, 后期焦煤价格以稳为主。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【河南加大燃煤散烧治理：8月底实现城区禁烧煤、农村禁散煤】

据河南日报报道，8月8日，河南省市场监管局召开燃煤散烧治理工作会，要求持续加强监管力度，在8月底前实现“城区禁止烧煤、农村禁止散煤”的监管目标。河南省市场监管局负责人介绍，8月6日召开的全省大气污染防治暨“三散”治理专题工作会强调，抓好燃煤散烧治理，是打好污染防治攻坚战的重要举措，作为河南省燃煤散烧治理工作办公室的牵头单位，省市场监管系统将联合各成员单位，集中做好“双清零”工作。

#### 【“气化雄安”全面启动】

据中国石油报消息，7月23日，雄安新区“气代煤”工程启动现场会在河北省保定市安新县龙化乡召开，标志着“气化雄安”工作全面启动。按照今年5月雄安新区冬季清洁取暖工作领导小组印发的《雄安新区2019年农村地区冬季清洁取暖工作实施方案》要求，为贯彻落实中央关于雄安新区空气质量达标要求和实现清洁取暖的指示精神，以及河北省委、省政府关于推进大气污染综合治理的决策部署，中国石油负责天然气终端业务的昆仑能源公司承担此次新区全面推进农村清洁取暖改造工作。工程将于11月15日前完成区内气化施工。

#### 【韩国拟限制日本粉煤灰进口 贸易反击战或全面打响】

针对日本发起的贸易制裁，韩国政府或将采取反制措施，通过限制进口日本粉煤灰等方式进行回应。8月6日，韩国《国民日报》引述政府消息人士称，韩国政府正在考虑限制日本煤灰进口措施。该人士称，政府计划听取业界意见后采取行动，如提高日本产粉煤灰的放射性、重金属检查标准等，考虑到日本方面可能会因此向国际贸易组织（WTO）提出申诉，因此韩国政府将进行更全面的考量。

### ➤ 行业新闻

#### 【7月中国出口焦炭48.5万吨 同比下降40.56%】



海关总署 8 月 8 日公布的数据显示, 中国 7 月份出口焦炭 48.5 万吨, 同比减少 33.1 万吨, 下降 40.56%; 环比增加 10.3 万吨, 增长 26.96%。7 月份焦炭出口额为 12360 万美元, 同比下降 50.48%, 环比增长 13.92%。据此推算出口单价为 254.85 美元/吨, 环比下跌 29.18 美元/吨, 同比下跌 51.05 美元/吨。

### 【7 月全国进口煤炭 3288.5 万吨 同增 13.37% 环增 21.36%】

海关总署 8 月 8 日公布的数据显示, 中国 7 月份进口煤炭 3288.5 万吨, 同比增加 387.9 万吨, 增长 13.37%; 环比增加 578.7 万吨, 增长 21.36%。7 月份煤炭进口额为 265390 万美元, 同比下降 4.09%, 环比增长 20.48%。据此推算进口单价为 80.7 美元/吨, 环比下跌 0.59 美元/吨, 同比下跌 14.69 美元/吨。

### 【7 月全国出口煤炭 66.2 万吨 同比增长 55.76%】

海关总署 8 月 8 日公布的数据显示, 中国 7 月份出口煤炭 66.2 万吨, 同比增加 23.7 万吨, 增长 55.76%; 环比增加 33 万吨, 增长 99.4%。7 月份煤炭出口额为 9100 万美元, 同比增长 50.91%, 环比增长 64.26%。据此推算出口单价为 137.46 美元/吨, 环比下跌 29.41 美元/吨, 同比下跌 4.42 美元/吨。

### 【下半年无烟煤进口增幅或收窄】

据海关数据显示, 6 月份中国进口无烟煤 71.40 万吨, 同比增长 25.5%, 环比减少 17.8%; 1~6 月进口无烟煤 486.36 万吨, 同比增加 50.04 万吨, 增幅为 11.46%。同期, 中国出口无烟煤 114.86 万吨, 同比增长 17.76%。据无烟煤分析师李华敏介绍, 前些年, 受国内煤炭行业产能过剩制约, 贸易商对进口煤操作较为谨慎, 我国无烟煤进口整体呈下行趋势, 进口量在 2015 年跌至最低点。

### 【电厂存煤消耗缓慢 动力煤或将持续弱势震荡运行】

近期, 在强降雨的影响下, 居民制冷用电需求较弱, 沿海六大电厂耗煤量较前期高位有所下降, 维持在 70 万吨上下。中国煤炭资源网数据显示, 截至 8 月 7 日, 沿海六大电厂日耗为



70.9 万吨，较前一日增加 2.4 万吨，较上周同期减少 10.7 万吨，较去年同期减少 8.6 万吨。

### 【能源信息署：2019 年美国煤炭产量预计同比降 2.7%】

8 月 6 日，美国能源信息署（EIA）在其《短期能源展望》中表示，2019 年，美国煤炭出口量预计为 6.88 亿短吨（6.24 亿吨），较 2018 年产量下降 2.7%。8 月份预测的年度产量较 7 月份的预测增长 0.6%，近四个月以来首次环比增长。

## ➤ 企业&资本新闻

### 【华能国际与西山煤电签署股权转让协议】

8 月 2 日，华能国际电力股份有限公司与山西西山煤电股份有限公司对于山西西山晋兴能源有限责任公司 10% 股权的转让签字仪式在西山煤电举行。西山煤电表示，华能国际为了响应国务院国资委深化供给侧结构性改革和去产能、降杠杆的精神，从国家产业政策出发，做出了退出参股煤炭、回归电力主业的重要举措。西山煤电积极聚焦做强做优煤炭主业，在产权交易公开市场，竞买西山晋兴能源公司 10% 股权，用满满的诚意和实际行动，顺利完成了华能国际的股权交易，支持了华能国际的国企改革，也成就了两家股东单位回归主业、做强主业的目标。

### 【保利协鑫能源发布中期业绩 光伏材料业务亏损 13.11 亿元】

保利协鑫能源发布 2019 年中期业绩，收益为 100.02 亿元（人民币，下同），同比下降 9.3%；毛利为 23.54 亿元，同比下降 29.2%；股东应占亏损为 9.98 亿元，而上年同期取得股东应占溢利为 3.82 亿元。每股基本亏损为 5.51 分，不派息。其中，光伏材料业务取得 13.11 亿元亏损（上年同期：2.56 亿元利润）。新能源业务分部业绩的利润增加 19.0% 至 5.54 亿元。光伏电站业务分部业绩的利润减少 6.6% 至 6360 万元。

### 【1-7 月恒鼎实业原煤产量增 4% 精煤增 69%】

恒鼎实业 8 月 7 日晚间发布的公告显示，2019 年 7 月份，集团原煤产量 22.7 万吨，同比增长 14%；精煤产量 11.4 万吨，同比增长 31%。2019 年 1-7 月份，集团累计原煤产量 155.1 万



吨，同比增长 4%；精煤产量 62.9 万吨，同比增长 69%。

### 【美国康索尔能源 4-6 月煤炭产量同比降 6.5%】

近日，美国煤炭和天然气生产商康索尔能源公司（Consol Energy Inc.）公布，今年第二季度（4-6 月份），公司煤炭产量为 720 万吨，较上年同期的 770 万吨下降 6.5%。同期，康索尔公司煤炭销量为 740 万吨，较上年同期的 780 万吨下降 5.1%；煤炭平均销售价格为 47.53 美元/吨，高于上年同期价格 47.34 美元/吨。

### 【澳联邦银行 2030 年将停止为煤炭项目提供融资】

近日，澳大利亚联邦银行（Commonwealth Bank of Australia）表示，2030 年前将逐渐停止对动力煤或煤电项目提供融资，以推动全球减少碳排放的进程。8 月 7 日，澳联邦银行在年报中公布最新环境和社会政策表示，为实现 2015 年巴黎气候协定中的全球碳排放目标，该公司承诺将实现净零排放。

### 【上半年嘉能可运营利润同比降 32%至 55.8 亿美元】

8 月 7 日，矿商嘉能可（Glencore）发布上半年财务报告显示，2019 年 1-6 月份，该公司调整后的息税折旧及摊销前利润（EBITDA）为 55.8 亿美元，较上年同期下降 32%。“今年上半年，公司运营业绩受到大宗商品经济衰退的挑战，加之开发资产过程中的运营和成本下降，公司调整后的息税折旧及摊销前利润同比下降 32%至 55.8 亿美元。”嘉能可首席执行官伊万·格拉森伯格（Ivan Glasenberg）称，并表示位于刚果的钴矿业务是其经营利润下滑的重要原因之一。

#### 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。