



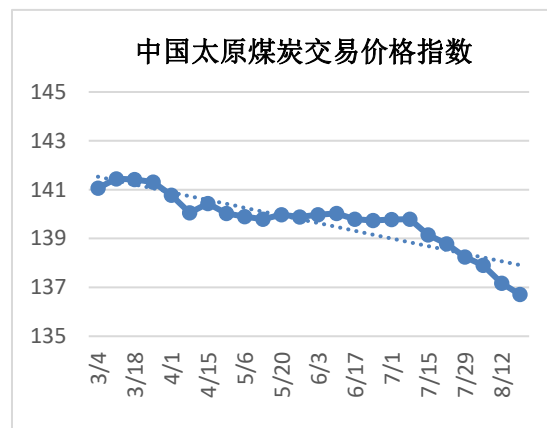
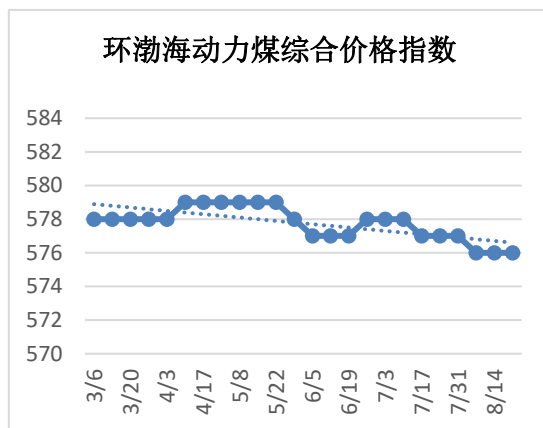
# 煤炭行业周报——电厂库存季节性下降

- 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企稳，太原煤炭交易价格指数小幅震荡下行，国际煤价普遍低迷。
- 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)	2019/8/21	576	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/8/19	136.71	-0.46	-0.34%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/8/19	118.19	-0.42	-0.35%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/8/19	171.7	-0.08	-0.05%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/8/19	148.39	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/8/19	112.61	-2.24	-1.95%



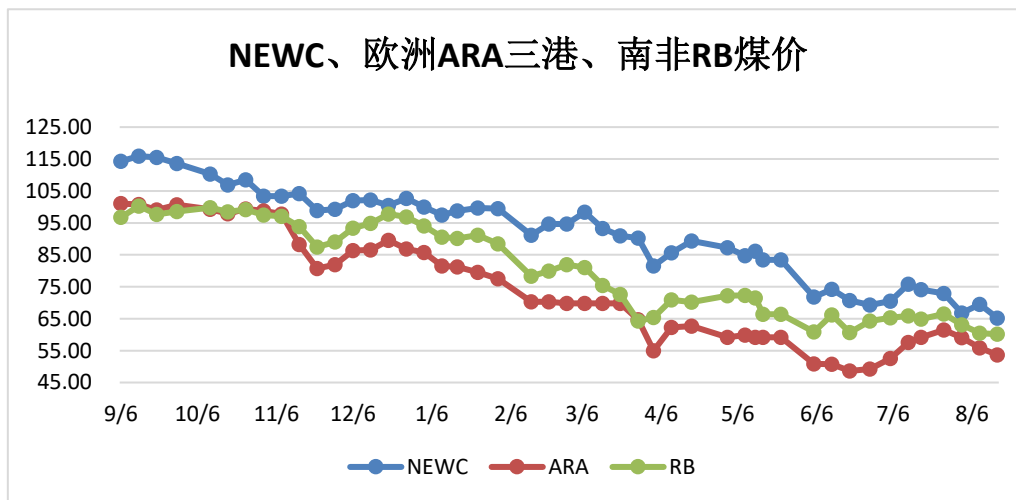
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价普遍下降。截止 2019 年 8 月 16 日，纽卡斯尔港价格下跌 3.88 美元/吨，为 65.17 美元/吨；欧洲 ARA 三港煤价下跌 1.69 美元/吨，为 53.69 美元/吨；南非 RB 煤价上涨 0.38 美元/吨，为 60.13 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/8/16	65.17	-3.88	-5.62%
欧洲 ARA 三港	2019/8/16	53.69	-1.69	-3.05%
南非 RB	2019/8/16	60.13	0.38	0.64%



### 一周综述

动力煤方面，因台风影响，部分工厂停工停产，居民用电和工商业用电受到一定影响，电厂库存虽然整体小幅下降，但存煤可用天数仍在 21 天之上，电厂采购热情仍然受到制约，港口煤价持续阴跌，创今年新低。另一方面，受台风影响，前期港口疏运困难，环渤海及长江沿岸港口煤炭库存高位，高库存背景下，终端消费企业有恃无恐，多以拉运长协煤为主，贸易商有意降价销售存货。

焦煤方面，炼焦煤市场仍呈现差异化走势，其中贫瘦煤、气精煤价格继续不同程度下探，而低硫优质焦煤资源需求明显转好，价格不断小幅探涨，另外，考虑到近期产地整体煤源供应相对充足，加之港口近期卸港现货较多及蒙煤通关相对顺畅，焦煤价格涨幅空间有限，后期焦煤价格以稳为主。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【WTO 通过最终裁决 中国有权对美商品征收报复性关税】

据 WTO 官网文件显示,在 8 月 15 日 WTO 争端解决机构(DSB)会议上,WTO 争端解决机构通过了中国诉美国反补贴措施案(DS437)执行之诉的上诉机构报告。在国际贸易和 WTO 争端解决领域拥有多年经验的高朋律师事务所合伙人钱文婕接受 21 世纪经济报道记者采访时称,此次报告的通过标志着本案的最终裁决生效,意味着中国可以向 WTO 申请授权,对美国进行报复。

#### 【政策收紧 配额成进口焦煤市场形势关键】

近期,进口配额问题是影响进口焦煤市场形势的关键点,随着进口量累增,各港口配额缩减,目前,京唐港通知生产企业,今年的进口配额已经用完,后期当地企业进口煤通关申报难度加大。此外,广州港等港口不再接受异地通关,进口煤政策持续收紧。

#### 【山西煤矿矿长被记满 12 分 3 年内不得再当矿长】

就像违反交通规则后,驾驶人会被记分一样,在山西,煤矿出现安全违规,矿长也将被记分。记者日前从山西省应急管理厅了解到,山西一煤矿矿长因煤矿违法违规生产建设,被记满 12 分,3 年内不得担任山西境内任何煤矿的矿长。这是山西实施煤矿矿长安全生产考核记分一个多月来,开出的首份顶格罚单。

#### 【河南对年耗煤量超过 5000 吨煤炭的用能单位开展节能监察】

大河网消息,河南省发改委日前下发的《关于下达 2019 年度节能监察计划的通知》指出,要对重点耗煤企业削减煤炭消费、重点用能单位落实节能管理制度、固定资产投资项目建设单位落实节能审查制度情况等实施节能监察。



## ► 行业新闻

### 【70年来我国煤炭产量净增114倍 采煤机械化程度达78.5%】

新中国成立70年来，我国煤炭工业发生了翻天覆地的巨变。在煤炭产能大幅增加的同时，煤炭产业结构不断优化，通过整顿秩序、关井压产、关闭破产、资源整合、兼并重组和落后产能淘汰退出，煤矿数量由1997年的8.2万处左右，减少到目前的不到5700处，煤炭产业集中度大大提高，实现由多、小、散、乱向大基地、大集团、大煤矿的历史性跨越。

### 【7月山西规上原煤产量增长11% 焦炭产量增长0.1%】

山西省统计局消息，2019年7月份，山西省规模以上原煤产量8420.2万吨，同比增长11%，增幅较上月增加1.2个百分点；环比减少361.8万吨，下降4.12%。

### 【8月中旬内蒙古动力煤坑口价格、电煤购进价格均略涨】

内蒙古政府网站消息，据各盟市上报的煤炭价格监测数据显示，2019年8月中旬，全区动力煤坑口价格、电煤购进价格均略涨。8月15日，全区主产地动力煤平均坑口结算价格为213.70元/吨，与2019年8月5日相比（下称环比）略涨0.12%。

### 【1-7月印度炼焦煤进口量同比下降 喷吹煤进口大增】

近日，印度煤炭贸易商伊曼资源公司（Iman Resources）分析显示，今年1-7月份，印度炼焦煤进口量较上年同期下降，但喷吹煤进口同比大增。伊曼资源在一份报告中表示，1-7月份，印度共进口炼焦煤2898万吨，同比下降5.7%。

## ► 企业&资本新闻

### 【大商所：正在研究推进焦煤、焦炭滚动交割】

在8月22日举办的“2019中国煤焦产业大会”上，大商所产业拓展部副总监李华表示，接下来，大商所将研究推出焦煤、焦炭品种的滚动交割制度，以促进仓单流转、扩充交割货源，并根据贸易流向适时调整焦炭交割地点。

**【露天煤业上半年净利润 13.75 亿元 同比增长 11.75%】**

露天煤业 8 月 22 日晚间发布的公告显示，2019 年上半年，公司实现营业收入 95.33 亿元，同比增长 7.41%；净利润 13.75 亿元，同比增长 11.75%。基本每股收益 0.83 元。

**【多投煤多产甲醇 延安能化 216 亿元煤油气项目增建新装置】**

延长石油延安能源化工有限责任公司煤油气资源综合利用项目 2018 年 9 月打通主流程进入试生产以来，截至 7 月底，2019 年累计生产各类化工产品 59.51 万吨，实现销售收入 32.72 亿元。目前，除 ACO 和乙丙橡胶外，其余装置均具备了满负荷稳定运行条件。其中转化合成、MTO 等装置基本保持 100%以上负荷运行，丁醇联产 2-PH 装置生产出纯度 99.5%的丁醇优等品和纯度 94.12%的 2-PH 优等品。1~7 月，累计生产各类化工产品 59.51 万吨，其中聚烯烃 37.07 万吨。

**【平煤股份：上半年实现净利 5.95 亿元 同比增 91.86%】**

平煤股份 8 月 21 日晚间发布的 2019 年半年度报告显示，2019 年上半年公司实现营业收入 122.21 亿元，同比增长 25.31%；归属于上市公司股东的净利润 5.95 亿元，同比增长 91.86%。本每股收益 0.2530 元。

**【首家全国性煤层气专业公司再“易主”】**

身为首个获批成立的全国性煤层气开发专业公司，中联煤层气有限责任公司（下称“中联煤”）在历经多次转手之后，再次更换大股东。近日，中国海油旗下上市公司中国海洋石油发布交易公告宣布，将通过全资附属公司中海石油中国收购中联煤公司 100%股权，总代价约 53.35 亿元人民币。交割完成之后，原由母公司中海油独资控股的中联煤，将随之成为中国海洋石油的间接全资附属公司。

**【台湾电力公司发布 80 万吨动力煤采购招标】**

台湾电力公司（Taipower）近日发布了两份招标公告，计划分别招标 32 万吨烟煤和 48 万吨低硫次烟煤。在第一份招标（招标编号：TPC10805-A）中，该公司要求 Panamax 船于 2019



年 9-12 月之间交货，共 4 船；在第二份招标（招标编号：TPC10805-LS）中，该公司要求 Panamax 船于 2019 年 10 月-2020 年 1 月之间交货，共 6 船。

#### 【兖煤澳大利亚中期纯利同比增 56%至 5.64 亿澳元】

兖煤澳大利亚 8 月 21 日发布的公告显示，2019 年中期公司实现收入约 23.5 亿澳元，与去年同期基本持平；股东应占除所得税后溢利净额(扣除非经常性项目后)约 5.64 亿澳元，同比增长 56%；基本每股溢利 42.7 澳分，中期股息每股 0.1035 澳元。

#### 【南 32 南非拟出售煤炭资产确定买家】

近日，据知情人士透露，南非矿企 Seriti 资源公司获得了南 32 公司（South32）位于南非动力煤资产收购资格。据悉，此次交易的最终报价范围在 3-3.5 亿美元之间。

#### 【美国云峰能源接受纳瓦霍公司收购要约】

8 月 16 日，美国破产企业云峰能源（Cloud Peak Energy）宣布接受纳瓦霍转型能源公司（Navajo Transitional Energy Co.）的收购要约，将云峰能源的大部分资产出售给纳瓦霍公司。

#### 【科萨煤炭公司二季度综合收入同比大增】

近日，美国科萨煤炭公司（Corsa Coal）发布 2019 年第二季度营收报告显示，今年 4-6 月份，公司持续经营业务的净综合收入为 360 万美元，合每股 0.03 美元，而上年同期为亏损 490 万美元，合每股 0.05 美元。

#### 【未来五年必和必拓铁矿石、冶金煤产量将增长】

8 月 20 日，矿业巨头必和必拓（BHP）发布经济与大宗商品前景预期显示，中期内（2020-21 财年至 2024-25 财年），公司铁矿石和冶金煤产量将呈上升趋势，而铜矿产量预计维稳。

#### 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。