



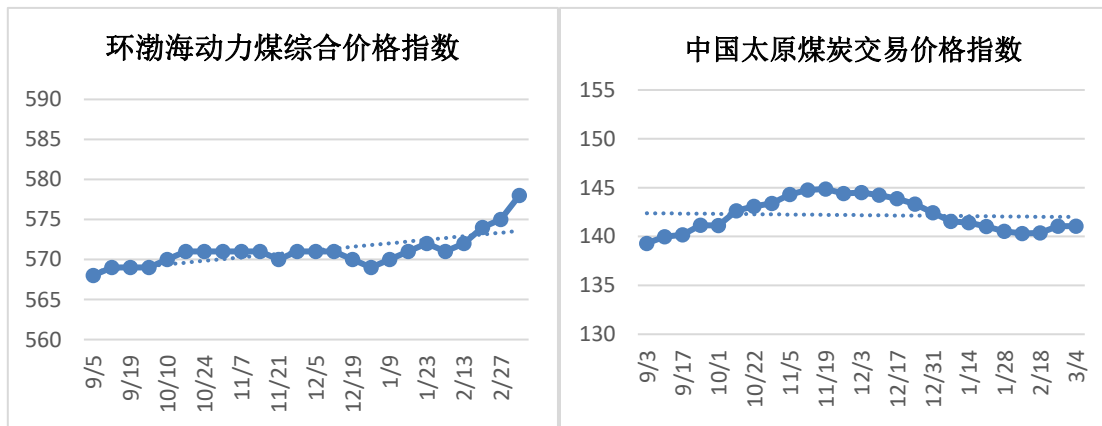
# 煤炭行业周报——供给收缩，煤炭价格超预期上涨

- 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略有上涨，国际煤价大部分呈上涨趋势。
- 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)	2019/3/6	578	3	0.52%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/3/4	141.07	0.02	0.01%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/3/4	120.25	0.07	0.06%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/3/4	174.48	0.19	0.11%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/3/4	162.7	-0.28	-0.17%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/3/4	123.28	-0.42	-0.30%



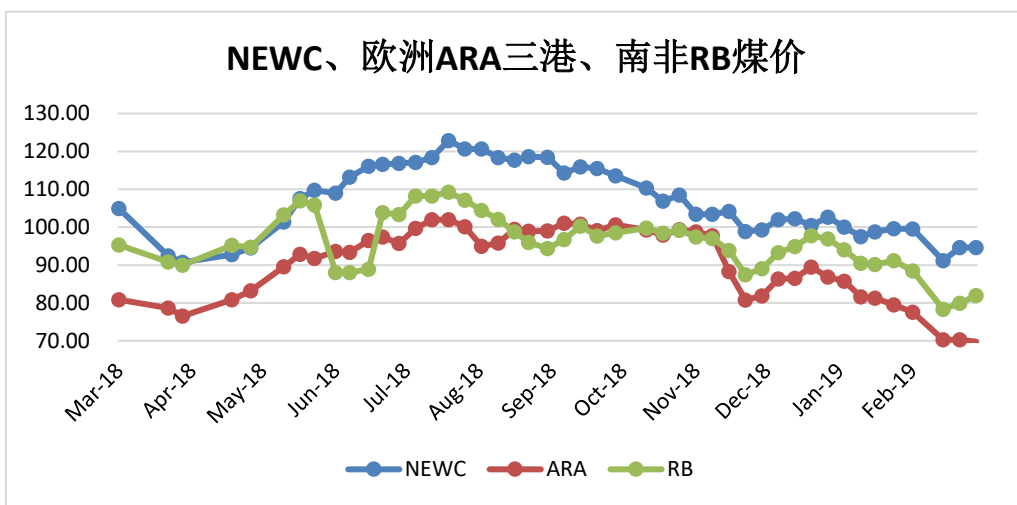
### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价大部分呈上涨趋势。2019年2月28日，纽卡斯尔港价格上涨0.64美元/吨，为94.66美元/吨；欧洲ARA三港煤价下跌0.5美元/吨，为69.75美元/吨；南非RB煤价上涨2美元/吨，为81.93美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/2/28	94.66	0.64	0.68%
欧洲 ARA 三港	2019/2/28	69.75	-0.50	-0.71%
南非 RB	2019/2/28	81.93	2.00	2.50%



### 一周综述

**动力煤:** 动力煤的新旺季到来, 季节性价格上涨确定。传统动力煤淡旺季主要跟随火电波动, 但随着长协合同的签订以及库存管理制度的健全, 电厂采购量趋于平缓, 主导港口市场价的核心由之前的火电转变为采购不到长协煤的建材以及化工行业, 港口价的淡旺季波动也将主要跟随建材以及化工需求波动。由于近期矿难频发, 加之两会到来, 安全检查趋严, 甚至陕北神木地区再现全区域煤矿停产, 待会后复产, 内蒙陕北地区均煤炭供给紧张。

**焦煤焦炭:** 近期港口严控澳洲进口焦煤, 导致焦煤供给偏紧, 或导致炼焦煤价格提升。重污染天气持续, 焦炭供给难言宽松。整体焦煤、焦炭呈高位盘整态势。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【全国落后煤矿整顿关闭提速】

“大多数小煤矿在生产工艺、技术水平、安全管理等方面都比较落后，淘汰这些小煤矿是去落后产能的重要内容。淘汰关闭小煤矿，有助于煤炭行业的产业升级和煤矿安全水平的整体提高。”近年来，为深入推进煤炭行业供给侧结构性改革，化解煤炭过剩产能淘汰落后煤矿的步伐不断加快，大量不具备安全生产条件、资源枯竭、管理技术水平低、亏损严重的小煤矿相继关闭退出。国家煤监局近日指出，“十二五”全国煤矿数量由 1.4 万多处减少至不到 1 万处，到 2018 年底，煤矿数量进一步减少到 5800 处左右。

#### 【2019 年河北计划关闭退出煤矿 28 处 产能 1003 万吨】

河北省发改委网站 3 月 4 日发布《河北省 2019 年煤炭行业化解过剩产能关闭（产能退出）煤矿公告》。《公告》表示，经研究决定，2019 年河北省煤炭行业化解过剩产能计划关闭（产能退出）煤矿 28 处，退出产能 1003 万吨。其中，关闭煤矿 26 处、产能 793 万吨，缩减产能煤矿 2 处、产能 210 万吨。

#### 【锡林郭勒盟核准煤矿达到 25 个 产能 1.691 亿吨/年】

内蒙古新闻网消息，锡林郭勒盟加快完善优质先进产能煤矿手续，推进煤矿依法合规生产建设，推动煤炭产业优化升级，增加有效供给，为保障煤电基地、东北及蒙东地区煤炭稳定供应，促进区域煤炭供需动态平衡奠定了坚实的基础。截止目前，全盟核准煤矿达到 25 个、产能 1.691 亿吨/年，产能主要集中在胜利、白音华、贺斯格乌拉、吉林郭勒等矿区，平均单矿产能达 676 万吨/年。

### ➤ 行业新闻

#### 【节后淡季反常闹“煤荒”部分产地煤价急涨近百元】

据证券时报网消息 春节过后往往是煤炭行业的年度淡季，但自 2 月份以来，国内煤炭市场接连传出“煤荒”信号，部分产地近一周煤价涨幅已逼近百元。“2 月下旬开始，国内煤价开



始启动上行。近一周多时间内，产地主流报价每吨已上涨 70 元到 80 元，部分地区涨幅已经近百元。”卓创煤炭分析师崔玉娥接受证券时报·e 公司记者采访时称，当前陕西地区 5500 大卡动力煤坑口价已达到 445 元/吨，鄂尔多斯 5500 大卡动力煤报价也达到 375 元/吨，而秦皇岛港 5500 大卡煤报价也涨至 635 元/吨，较此前每吨上涨 40 元至 45 元。

#### 【山西动力煤质量抽查 民用型煤近半不合格】

山西晚报消息，3 月 6 日，从山西省市场监督管理局获悉，日前，该局组织开展了对动力用煤、冶金焦炭等 9 种产品质量监督抽查，共抽查 257 家企业的 609 批次产品。产品抽查合格率为 95.5%，不合格产品检出率为 4.5%。其中，民用型煤不合格检出率为 43.1%。

#### 【2 月陕西生产原煤 1556 万吨 环比降 59.29% 同比降 40.25%】

陕西煤矿安全监察局消息，2019 年 2 月份，陕西省生产原煤 1556.08 万吨，同比减少 1048.25 万吨，下降 40.25%，环比减少 2266.70 万吨，下降 59.29%。2019 年 1-2 月，陕西省累计生产原煤 5378.86 万吨，同比减少 2570.44 万吨，下降 32.34%。

#### 【2 月份内蒙古动力煤坑口结算价、电煤购进价均略涨】

内蒙古发改委消息，据各盟市上报的能源价格监测数据显示，2019 年 2 月份，内蒙古全区动力煤坑口结算价格、电煤购进价格均略涨。2 月份，内蒙古动力煤平均坑口结算价格为 213.37 元/吨，较 2019 年 1 月份（下称环比）略涨 0.30%，较 2018 年 2 月份（下称同比）下降 2.90%。

#### 【蒙东煤炭物流园区首月卸煤 50 万吨】

科尔沁区政府网消息，蒙东煤炭物流园区铁路专用线于 2017 年 6 月通车运营，今年初科尔沁站正式自行运营管理，一月份实现铁运到达 139 列、卸煤量约 50 万吨，其中通过翻车机卸煤 60 列、21 万吨。煤炭卸运工作取得了开门红，为园区实现周转煤炭 500 万吨的目标奠定了基础。

**【澳出口中国煤炭办理手续时间被故意延长？中方回应】**

2019年3月6日外交部发言人陆慷主持例行记者会，有记者提问：“澳大利亚贸易部长称，澳出口中国煤炭办理手续的时间较以往有所延长。请问这是中方故意针对澳方的举动吗？如果是，中方此举是出于什么原因？”陆慷表示：“我在这里已经介绍过有关情况。中国有关部门根据中国法律法规进行了正常的边境通关检测程序，把这个理解为中方故意采取的措施，我看不出有任何道理。”

**【1月印尼煤炭出口量同比增14.1%】**

印尼中央统计局（BPS-Statistics Indonesia）统计数据显示，1月份，印尼共出口煤炭3953.56万吨，较去年同期的3465.07万吨增加14.1%，较去年12月份的3666.27万吨增长7.84%。1月份，印尼共出口动力煤（包括烟煤和次烟煤）2962.94万吨，同比增加27.93%，环比增长5.87%；出口额为14.83亿美元，由此推算平均出口价格为50.04美元/吨。

**【印尼3月动力煤参考价90.57美元/吨】**

印尼能源矿产部（Ministry of Energy and Mineral Resources）发布3月份动力煤参考价（HBA）为90.57美元/吨，环比2月份价格91.8美元/吨下降1.23美元或1.34%，较去年同期的101.86美元/吨下降11.29美元或11.08%。能源矿产部煤炭主管表示，当月印尼HBA参考价格下降，主要是由于中国煤炭需求较低。

**【3月初纽卡斯尔港装煤船数量降至13艘】**

3月4日，瓦拉塔港务集团运营报告显示，上周末（截止3月2日），澳大利亚纽卡斯尔港（Newcastle Port）1号和2号煤码头待装船只数量由之前一周的17艘下降至13艘。瓦拉塔港务集团表示，预计3月末，码头待装船数量将下降至5艘以下。

**【美国2018年煤炭出口量创历史第二高】**

3月6日，美国统计局发布数据显示，2018年，美国煤炭出口总量为1.094亿吨，较2017年增长19.3%，创历史第二高位，仅次于2012年创下的1.142亿吨纪录。2018年，国际煤



炭市场需求强劲，支撑美国煤企盈利增加。由于硫分较高，美国动力煤价格通常高于全球基准价格，而美国冶金煤则品质较高。另外，部分由于印度实行的石油焦进口禁令刺激当地煤炭需求，也使一些美国动力煤生产商受益。

### ➤ 企业&资本新闻

#### 【90家大型煤企实现利润1563亿 仍有22家煤企负债超千亿】

证券日报消息，3月1日，中国煤炭工业协会召开新闻发布会发布2018年煤炭行业发展年度报告(以下简称报告)。报告显示，2018年全国规模以上煤炭企业主营收入为2.27万亿元，同比增长5.5%；实现利润2888.2亿元，同比增长5.2%。协会统计的90家大型企业的利润总额(含非煤)为1563亿元，同比增长26.7%。根据之前的数据统计，截至2月26日，有超过八成的上市煤企2018年实现业绩预喜。

#### 【两国有煤企陷探矿权转让纷争】

一宗价值47亿元的煤矿转让合作，本应于2015年底完成交易，如今却因持续3年多的探矿权之争停滞推进，作为买卖双方的两大国有煤企河南神火煤电股份有限公司和山西潞安矿业(集团)有限责任公司各执一词、多次对簿公堂。到底是什么样的纠纷让双方合作被迫停滞？两大国有煤企争议焦点何在？该事件又为行业带来哪些经验教训？记者就此展开了调查。近日，河南神火煤电股份有限公司(下称“神火股份”)的一份重大仲裁进展情况公告，将其与山西潞安矿业(集团)有限责任公司(下称“潞安集团”)的矿权纷争再次置于台前。

“目前，该案审理已超出法定审限近33个月，虽经多方努力，但至今仍未审结。”神火股份在公告中称，除诉诸法律外，其还通过上市公司协会等多条渠道予以反映，“积极采取措施努力推动仲裁事项依法尽快审结”。而据记者了解，因涉及金额重大、持续时间漫长及情况极为典型，该纠纷的解决还可为煤矿资源转让的常见问题提供多项借鉴，进而引发业内高度关注。

#### 【2018年陕煤集团煤炭铁路运量完成6167万吨 创历史新高】

日前，从陕煤运销集团传来消息，2018年陕煤集团煤炭铁路运量完成6167万吨，同比增运





808.69万吨,创历史新高。陕煤集团自有煤炭资源铁路运量首次超过6000万吨,实现了煤炭铁路发运的新突破、创造了新纪录,也成为该集团煤炭铁路发运新的里程碑。

#### 【国投:已完全退出煤炭业务 为新兴产业做导向】

全国政协委员、国家开发投资集团有限公司董事长王会生4日在接受第一财经等媒体采访时表示,目前国投已经完全退出煤炭业务,未来主要投资新能源。2016年年中,国投宣布推动煤炭公司向矿产资源开发企业转型,计划5年内全部退出煤炭业务。如今,3年不到,这项调整已经完成。

#### 【必和必拓三菱联盟出售新品牌硬焦煤】

有市场消息称,上周,澳大利亚最大的冶金煤生产商必和必拓三菱联盟(BMA)开始出售一种名为澳大利亚HS炼焦煤的新品牌硬焦煤。新品牌澳大利亚HS炼焦煤指标为:焦炭反应后强度60%,空干基挥发分22%,空干基灰分10.5%,收到基全水10.5%,空干基硫分0.9%,空干基磷分0.015%。另外,该品种煤镜质组75%,吾氏流动度(ddpm)1200以及坍塌膨胀系数(CSN)为9。

#### 【印度煤炭公司计划重启煤矿以增加产量】

近日,印度煤炭公司(Coal India Ltd)决定重启此前因安全或可行性问题而关闭的数座煤矿。该公司表示,重启煤矿将有助于增加优质煤炭产量,同时为当地增加就业机会。印度煤炭公司子公司中央煤田公司(Central Coalfields)和巴拉特焦煤公司(Bharat Coking Coal)正在核对数据,并对重启煤矿的可行性进行评估。此前,中央煤田公司曾关闭3座煤矿,而巴拉特焦煤公司也关闭了数座煤矿。

#### 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。