



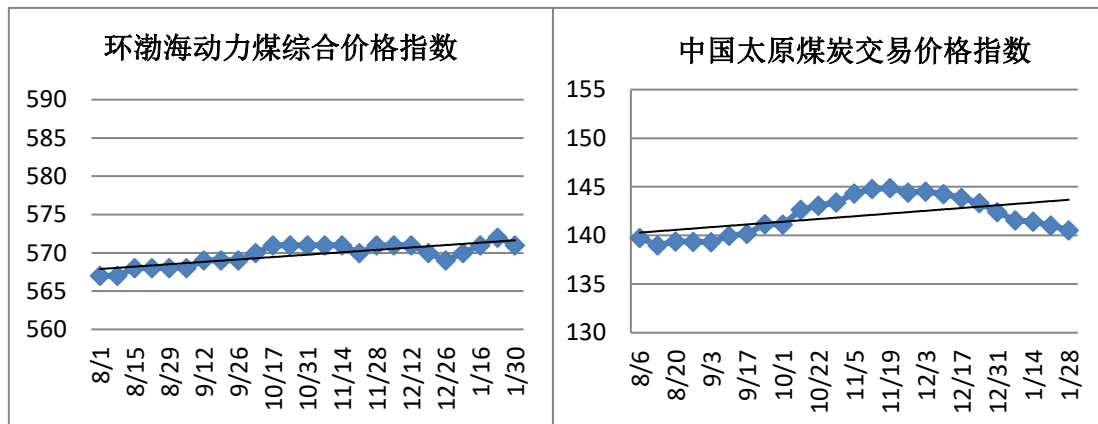
煤炭行业周报——短期内煤炭价格企稳为主

- 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下跌，国际煤价涨跌不一。
- 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)	2019/1/30	571	-1	-0.17%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/1/28	140.55	-0.47	-0.33%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/1/28	119.78	-0.23	-0.19%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/1/28	174.01	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/1/28	160.83	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/1/28	123.7	-3.58	-2.54%



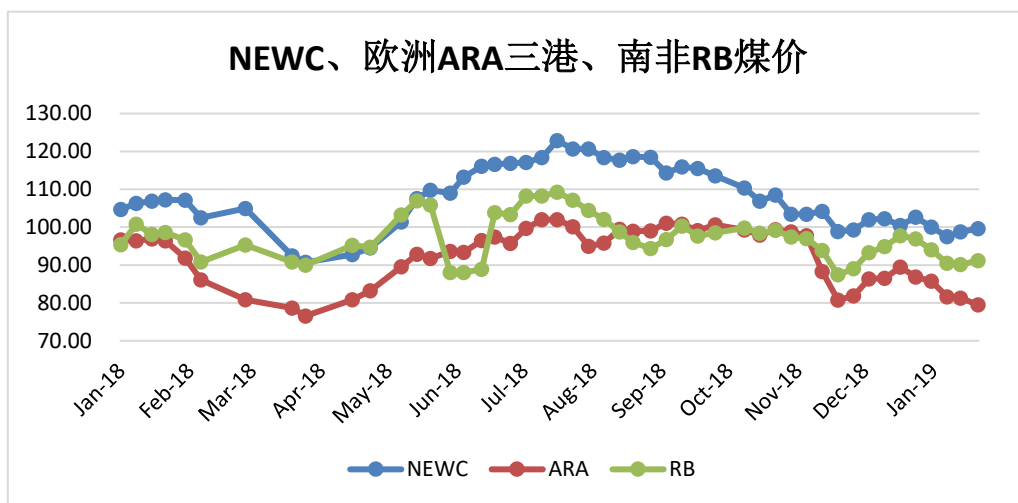
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价涨跌不一。2019年1月24日，纽卡斯尔港价格上涨0.41美元/吨，为99.63美元/吨；欧洲ARA三港下跌2.82美元/吨，为79.52美元/吨；南非RB煤价上涨0.45美元/吨，为91.14美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/1/24	99.63	0.41	0.41%
欧洲 ARA 三港	2019/1/24	79.52	-2.82	-3.42%
南非 RB	2019/1/24	91.14	0.45	0.50%



一周综述

动力煤: 随着春节临近, 沿海六大电厂日耗持续下降, 库存方面, 随着春节临近, 电厂日耗将持续走弱, 而电厂库存处于高位, 电厂采购的积极性较弱, 对港口价格形成压制。产地方面, 受陕西省神木市百吉矿业事故影响, 产地煤炭供应整体偏紧, 预计节前煤价下行空间有限。

焦炭: 本周焦炭价格整体以稳为主, 供给方面, 本周焦企产能利用率基本持稳, 山西、河北地区环保督察相对放松, 开工稳中有升; 库存方面, 由于目前钢厂库存处于相对高位, 因此钢厂以按需采购为主。

焦煤: 供给方面, 山东受千米冲击地压影响煤矿陆续复产, 焦煤阶段性供给紧张的现象有所缓解; 需求方面, 由于钢厂和焦化厂库存处于合理水平, 因此多按需采购, 预计短期内煤价仍以稳为主。



2、行业重点新闻

➤ 行业新闻

【2018年世界煤炭市场保持周期性复苏上升态势】世界煤炭市场在经历了前几年的全球性深度调整之后已然复苏，重又步上逐渐缓慢增长之路。在本世纪初的十多年间，世界煤炭产量曾一度高速增长，年均递增接近5%。但自2013年起，全球煤炭经历了长达3年期的深度调整，产量连续下降。2016年下半年出现复苏迹象，全球煤炭贸易逐渐活跃。2017年煤炭产量首次出现正增长，国际能源署(IEA)在2018年7月发布的《煤炭信息2018：概述》中数据显示，2017年世界煤炭产量为75.49亿吨，比上年增长3.1%。2018年以来，世界煤炭市场继续保持了周期性复苏上升的态势，但在四季度市场供需向上增长的动力明显减弱。

【2018年煤炭行业改制重组并购整合动作频繁】2018年以来，煤炭行业企业改制重组并购整合等活动比较频繁，且方式相当丰富。有政府部门主导，有自身改革发展需要，也有超前谋划布局；有中央企业煤炭板块整合、国有资本投资公司试点；有煤炭企业的整合重组、整体改制，还有产业板块的优化重组、整体布局以及混合所有制改革等等。

【2018年全国原煤产量超5000万吨企业达到19家】据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2018年，协会直报大型煤炭企业原煤产量完成26.1亿吨，同比增加8877万吨，上涨3.5%。其中，年产量超过5000万吨企业达到19家，较上年增加1家(华电煤业)。19家5000万吨级企业原煤产量合计为22.5亿吨，占大型煤炭企业原煤产量的86.2%，占规模以上煤炭企业原煤产量的63.4%。其中，15家企业产量增加，兖矿、陕煤、晋能、河南能源、华电煤业增幅超10%；4家企业产量下降。

【2018年山西省煤炭开采和洗选业实现利润694.3亿元 增长17.5%】山西省统计局公布的数据显示，2018年山西省规模以上工业企业实现主营业务收入19252.1亿元，比上年增长11.4%。采矿业主营业务收入7462.2亿元，同比增长7.5%。其中，煤炭开采和洗选业实现主营业务收入7197.8亿元，同比增长8%；石油和天然气开采业为88.9亿元，同比增长31.7%；黑色金属矿采选业为148.4亿元，同比下降16.4%；有色金属矿采选业为22亿元，同比下降23.3%；非金属采选业为5.1亿元，同比增长15.9%。

【内蒙古首次出让边角煤炭资源矿业权】日前，两宗边角煤炭资源矿业权在内蒙古自治区鄂



鄂尔多斯市公共资源交易平台成功挂牌出让，总面积 8.36 平方公里，资源储量 4733 万吨，共获得矿业权收益 1.93 亿元。据悉，这是内蒙古首次挂牌出让边角煤炭资源。鄂尔多斯地处内蒙古中西部，矿产资源丰富。截至目前，全市共发现煤炭、天然气、石膏、芒硝等矿产资源 46 种，已开发利用 14 种。其中，煤炭资源最为丰富，现已探明地质储量约 2141.35 亿吨，占自治区煤炭资源总量的 50.92%，具有煤炭采矿权的企业和单位达 330 家。

【2018 内蒙古锡盟原煤产量达 1.06 亿吨 增长 14.5%】内蒙古锡林郭勒盟统计局公布的数据显示，2018 全盟原煤产量累计达到 1.06 亿吨（全社会口径），同比增长 14.5%。其中，规模以上工业原煤生产企业共 16 户，累计生产原煤 9896 万吨，同比增长 13.1%，占全社会煤炭总产量的 93.5%。规模以下工业原煤生产企业共 2 户，累计生产原煤 688.94 万吨，同比增长 37.8%，占全社会煤炭总产量的 6.5%。2018 年，全盟规模以上工业原煤生产企业共 16 户，累计生产原煤 9896 万吨。

【产煤大市鄂尔多斯 2018 年煤炭产量 6.16 亿吨 增长 7.6%】鄂尔多斯市统计局消息，2018 年 1-12 月，鄂尔多斯市煤炭产量 61615 万吨，同比增加 4334 万吨，增长 7.6%，上升 0.9 个百分点。2018 年 12 月月份，鄂尔多斯市煤炭产量 5848 万吨，同比增加 21 万吨，增长 0.4%，下降 5.9 个百分点。2018 年，鄂尔多斯市煤炭工业增加值同比下降 4%，下拉全市规模以上工业增加值增速 1.4 个百分点。

【日本 12 月炼焦煤进口量环比降 11%】据日本海关最新数据显示，2018 年 12 月份，日本进口炼焦煤 612.24 万吨，同比减少 18.55%，环比下降 11%。当月，日本炼焦煤进口额为 1117.48 亿日元（68.86 亿元），环比增长 28.19%。由此推断当月炼焦煤进口单价为 18252.26 日元/吨（1124.68 元/吨），环比上月的 17727.03 日元/吨上涨 2.96%。

➤ 企业&资本新闻

【陕西神木煤矿事故致 21 人死 事故后有人修改监控数据】2019 年 1 月 12 日，陕西省榆林市神木市百吉矿业公司李家沟煤矿发生煤尘爆炸事故，造成 21 人死亡。国务院安委会办公室 31 日通报，事故暴露出，该矿安全培训流于形式，下井工人缺乏基本的安全常识，存在携带烟火入井、抽烟的现象；事故发生后，人为修改监控系统数据。

【持续分化中的煤与电：神华净利润 440 亿元 发电集团频甩资产】近日，中国神华发布了



2018年度业绩预告,预计2018年度归属于上市公司股东的净利润约为440亿元,同比小幅下降。此外,中煤能源也于近日发布了2018年度业绩预告,预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润位32亿元至36亿元,同比增长32.5%到49.1%。两大煤炭上市公司2018年业绩持续高位,与之相对应的是火电企业业绩持续低位的状态。

【2018年国家能源集团煤炭产量增长3.7% 销量增长1.9%】国家能源集团经党中央、国务院批准,由原中国国电集团公司和原神华集团有限责任公司两家世界500强企业合并重组而成,于2017年11月28日正式挂牌成立。是中央直管国有重要骨干企业、国有资本投资公司改革试点企业。拥有煤炭、火电、新能源、水电、运输、化工、科技环保、金融等业务板块。是全球最大的煤炭生产公司、火力发电公司、风力发电公司和煤制油煤化工公司。

【郑州煤电2018年煤炭销量降9.96% 净利润降72%左右】郑州煤电1月31日发布的公告显示,经财务部门初步测算,预计公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润约为17500万元,与上年同期相比减少72%左右。扣除非经常性损益后,预计2018年度归属于上市公司股东的净利润约为14700万元,与上年同期相比减少75%左右。

【大同煤业2018年净利润为6.93亿元 增长15.69%】大同煤业1月30日发布的公告显示,经财务部门初步测算,预计2018年年度实现归属于上市公司股东的净利润为6.93亿元左右,与上年同期相比将增加0.94亿元左右,同比增加15.69%左右。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为6.95亿元左右,与上年同期相比将增加6.27亿元左右,同比增加919.76%左右。

【中煤能源2018年净利润将同比增长32.5%到49.1%】中煤能源1月30日晚间发布公告称,按照中国企业会计准则,中国中煤能源股份有限公司(以下简称“公司”)预计2018年实现归属于上市公司股东的净利润320000万元至360000万元,与上年相比,将增加78557.4万元到118557.4万元,同比增长32.5%到49.1%。公司预计2018年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润319000万元至359000万元,与上年相比,将增加111996万元到151996万元,同比增长54.1%到73.4%。

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。