



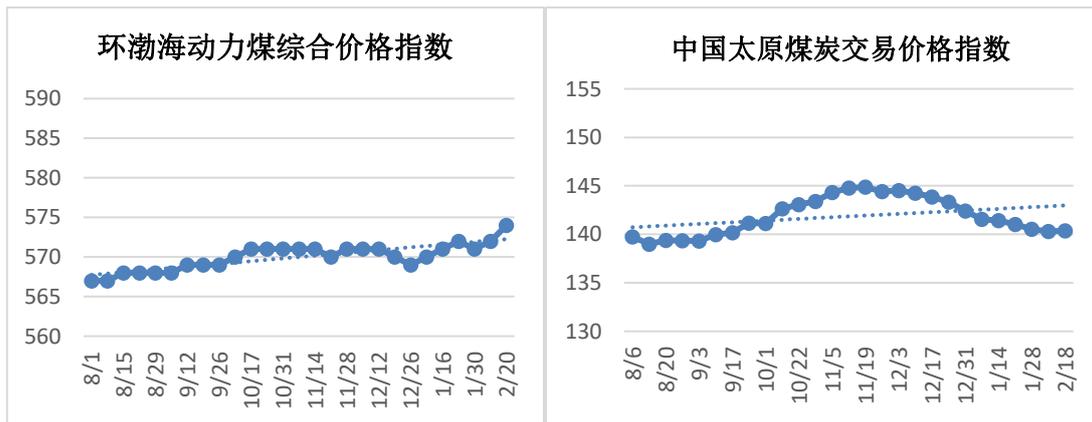
煤炭行业周报——下游复工，需求回暖，旺季到来

- 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)	2019/2/20	574	2	0.35%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2019/2/18	140.38	0.07	0.05%
-中国太原动力煤交易价格指数	2019/2/18	119.02	-0.28	-0.23%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2019/2/18	174.01	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2019/2/18	162.98	2.15	1.34%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2019/2/18	123.7	0	0.00%



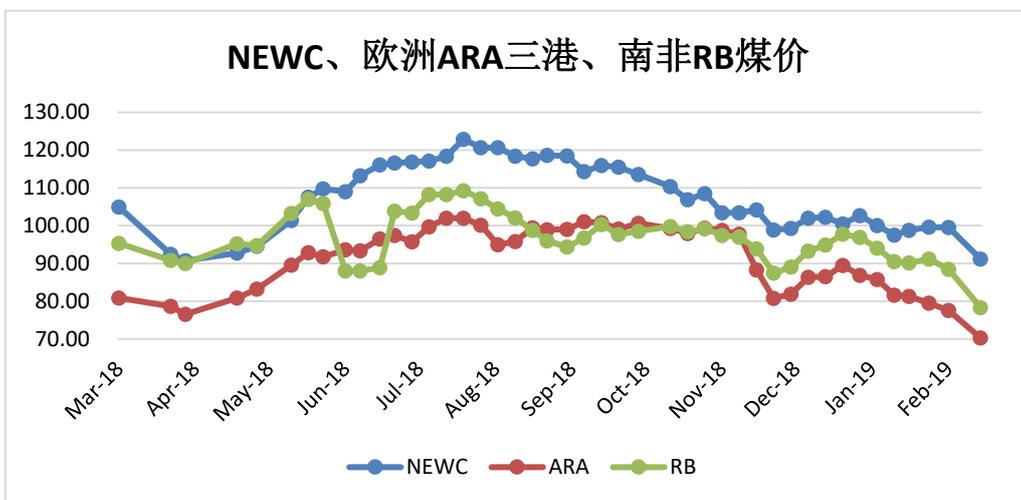
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大跌。2019年2月14日，纽卡斯尔港价格下跌7.13美元/吨，为91.15美元/吨；欧洲ARA三港下跌5.02美元/吨，为70.25美元/吨；南非RB煤价下跌6.6美元/吨，为78.33美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2019/2/14	91.15	-7.13	-7.25%
欧洲 ARA 三港	2019/2/14	70.25	-5.02	-6.67%
南非 RB	2019/2/14	78.33	-6.60	-7.77%



一周综述

动力煤: 由于全国范围面临大面积寒潮来袭,居民用电需求存在回升的可能,重点电厂日均煤耗回升。电厂煤耗近期预计保持低位波动,补库持续进行。传统动力煤淡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建材以及化工行业,港口价的淡季波动也将主要跟随建材以及化工需求波动。

焦煤焦炭: 当周焦煤及焦炭主要品种价格整体持平,部分焦企提价,上游接受度较好,带动焦煤加速消耗库存。过完春节后,焦化企业陆续开工,焦化企业开工率整体回升,未来开工率有望受下游影响持续回升。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【山东：冲击地压煤矿复产后核减 20%产能组织生产】山东省煤矿安全监察局消息，该局要求冲击地压煤矿复产后，在现有产能基础上核减 20%产能组织生产。山东煤矿安监局严把冲击地压煤矿复产复工关，专门下发通知，对采深超千米冲击地压煤矿复产复工作出要求。山东煤矿安监局局长王端武曾介绍称，山东煤矿资源赋存条件差，开采条件复杂，受水、火、瓦斯、煤尘、冲击地压威胁较重。特别是冲击地压矿井 42 处(占全国的 30%，核定产能 8000 余万吨，占全省煤炭产能的 60%左右)，千米以上矿井 16 处，占全国的 37.2%。

【山西临汾：C 类煤矿全国“两会”后复产复建】临汾市能源局日前发布的《关于加强 2019 年度全市煤矿节后复产复建验收工作的通知》明确，临汾市煤矿复产复建验收工作从 2019 年 2 月 11 日开始启动实施。根据《临汾市人民政府办公室关于做好春节期间全市煤矿安全生产工作的通知》和市政府第 73 次常务会议精神，在机构职能转隶工作未完成之前，2019 年度节后煤矿复产复建工作仍由市能源局负责。

【山西燃气资源整合重组方案出炉 2020 年将实现产量 200 亿方】2 月 19 日，山西蓝焰控股股份有限公司（以下称“蓝焰控股”）收到控股股东山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司（以下称“晋煤集团”）转发的《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于印发〈山西燃气集团有限公司重组整合实施方案〉的通知》，同意晋煤集团将所持的公司 3.87 亿股 A 股股份增资至山西燃气集团有限公司（以下称“燃气集团”）。至此，山西燃气集团拥有蓝焰控股 40.05%的股权，成为蓝焰控股新股东。

【陕西省全面开展煤矿超层越界开采专项整治】据陕西日报报道，陕西自然资源厅 2 月 18 日称，陕西省全面开展煤矿超层越界开采专项整治工作。据悉，本次专项整治工作从 2 月 15 日起至 6 月底结束，整治重点为省政府办公厅公布的存在“五假五超”问题的煤矿；2018 年未列入超层越界实地核查名单的技改、机改及国有大矿周边的中小型煤矿；被群众反映有超层越界开采问题的煤矿；已发现超层越界开采且尚未查处整改到位的煤矿以及重要铁路沿线、公路干线周边煤矿等。

【陕西 2019 年上半年电力直接交易实施方案印发】陕西省发改委日前发布了关于印发《陕



西省 2019 年上半年电力直接交易实施方案》的通知，2019 年，综合考虑电力供需平衡、优先发电范围、清洁能源消纳等因素，确定全年电力直接交易规模 500 亿千瓦时，其中：上半年交易电量规模 250 亿千瓦时。上半年自主协商直接交易规模 175 亿千瓦时，全省不设区域限制；集中竞价直接交易规模 75 亿千瓦时，一次性组织完成。

【北京市印发实施污染防治攻坚战 2019 年行动计划】2 月 20 日，北京市人民政府网站印发《北京市污染防治攻坚战 2019 年行动计划》。“行动计划”的目标，一是推动空气质量改善，本市细颗粒物（PM2.5）年均浓度、三年滑动平均浓度力争继续下降；二是推进水环境质量改善，全市地表水水体断面优良比例达 24%以上，劣 V 类水体断面比例控制在 28%以内，力争提前一年完成国家《水污染防治行动计划》考核目标；三是保障土壤环境安全，力争提前一年完成国家《土壤污染防治行动计划》规定的受污染耕地和污染地块安全利用目标，安全利用率均达到 90%以上。

【重庆实行矿产资源勘查开采“闭环管理”】近日，从重庆市规划和自然资源局获悉，重庆市探索建立矿产资源勘查开采领域“闭环管理”全流程监管模式，形成持续严厉打击非法违法开采行为的高压态势，并按期完成了 2018 年自然保护区矿业权全部退出的目标任务。

【重庆市煤炭钢铁业化解过剩产能可获得奖补】重庆市政府办公厅日前发布《重庆市钢铁煤炭行业化解过剩产能专项奖补资金管理实施细则》（以下简称《细则》），对于重庆市关闭过剩产能的煤矿厂区，按 600 万元/个进行包干奖补；对于钢铁行业化解过剩产能专项奖补资金，按 70 元/吨实行定额奖补。

【河南省今年削减煤炭消费总量 1000 万吨左右】河南省政府网站消息，2 月 18 日，从河南省节能减排工作领导小组办公室获悉，《河南省 2019 煤炭消费减量工作方案》（以下简称《方案》）已印发，今年河南省煤炭消费总量力争同比下降 5%左右、削减煤炭消费总量 1000 万吨左右。

【印度允许自有煤矿在公开市场出售煤炭】2 月 19 日，印度内阁批准了一项政策，允许自有煤矿生产商将其产量的 25%在公开市场出售。印度政府在一份公告中表示，此举旨在提高煤矿竞争力，同时解决公众对自有煤矿竞拍反响低迷的问题。几个月前，印度内阁刚刚通过了一项商业煤炭开采政策，允许竞拍商业煤矿，从而能在公开市场上出售所有煤炭。这两项措施都可以有效地结束国家对煤炭开采的控制。



➤ 行业新闻

【中国煤炭海运进口量报告】自 2016 年来中国海运进口煤呈现逐年增长的态势，在国内煤炭保持高产的情况下，中国依旧占有全世界 30%的海运煤。而从近几年进口量来看，印尼、澳大利亚、蒙古和崛起的俄罗斯等成为中国煤炭最主要来源国，不完全统计该四国合计占到中国煤炭进口总量的 60%以上。其中，海运煤主要来源于印尼、澳大利亚和俄罗斯三国。亿海蓝大数据通过挖掘船舶挂靠数据，统计主要来源国的煤炭发运数据和发往中国的流量数据，并对其进行分析。2018 全年澳大利亚发运煤炭 4.1 亿吨；上半年累计增速达到 11.3%。

【1 月份山东生产原煤 1070.7 万吨 下降 1.39%】山东省煤矿安全监察局 2 月 18 日发布的最新调度数据显示，1 月份山东省煤矿生产原煤 1070.7 万吨（调度数），比上月的 957 万吨增加 113.7 万吨，增长 11.88%；比同期的 1085.8 万吨减少 15.1 万吨，下降 1.39%。

【1 月陕西生产原煤 3822.78 万吨 同比下降 28.48%】陕西煤矿安全监察局消息，2019 年 1 月份，陕西省生产原煤 3822.78 万吨，同比减少 1522.19 万吨，下降 28.48%，环比减少 2856.45 万吨，下降 42.77%。其中，央企在陕煤矿原煤产量 725.77 万吨，同比减少 49.04 万吨，下降 6.33%；省属煤矿原煤产量 1184.61 万吨，同比增加 21.15 万吨，上升 1.82%；市县属煤矿原煤产量 1912.40 万吨，同比减少 1494.30 万吨，下降 43.86%。

【山西晋城煤矿复产 24 座 产能 4910 万吨/年】晋城市能源局消息，新年伊始，晋城市能源局把煤矿复产复建作为实现首季度开门红的第一位任务来抓，采取有力措施，高标准、高要求、高效率推进此项工作。截止目前，全市煤矿复产 24 座，产能 4910 万吨/年；审查签字待复产 5 座，产能 570 万吨/年；现场验收 10 座，产能 1405 万吨/年；批复整顿方案 21 座，产能 1800 万吨/年。

【山西晋城 1 月煤价上涨 后期以稳定为主】山西省晋城市商务局消息，2019 年 1 月份，晋城市煤炭价格环比上涨。1 月份，晋城市煤炭均价为 672.5 元/吨，环比上涨 5.6%。其中，无烟煤 2 号平均价格为 672.5 元/吨，环比上涨 5.6%；动力煤发热量 4500-5800 大卡，价格为 594.38 元/吨，环比持平；炼焦煤 1/3 焦煤价格为 800 元/吨，环比持平。

【甘其毛都口岸煤炭进口连续 3 年突破 1000 万吨】巴彦淖尔政府网站消息，甘其毛都口岸煤炭进口连续 3 年突破 1000 万吨，2018 年煤炭进口量、值分别占蒙古国煤炭出口的 46.69%



和 69.17%，占全国炼焦煤进口的 27.95%和 20.46%，占内蒙古全区煤炭进口的 52.15%和 67.32%。

【1月份策克口岸进口煤炭 97.89 万吨 下降 14.09%】阿拉善商务局消息，据海关统计，2019 年 1 月份，策克口岸进口煤炭 97.89 万吨，同比下降 14.09%；环比减少 69.69 万吨，下降 41.59%。进口额 29804 万元人民币，同比下降 19.85%；环比下降 51.91%。

【2019 年印度动力煤进口量预计同比增 10%】2 月 19 日，印度阿达尼企业集团（Adani Enterprises）表示，由于铁路运输及其他物流瓶颈等问题，2019 年，印度动力煤进口量预计将同比增长 10%左右。为缩小贸易逆差，印度总理纳伦德拉·莫迪（Narendra Modi）曾提出减少煤炭进口，但继连续两年下降之后，2018 年印度动力煤进口量再次增加。

【印度电企 1 月动力煤进口同比增 27.3%】印度中央电力局（CEA）最新数据显示，2018 年 1 月份，印度电力企业共进口动力煤 552.23 万吨，同比增加 27.3%，环比微降 0.34%。其中，348.72 万吨供直接使用进口煤发电的电厂使用，203.51 万吨用于与国内煤混配。

➤ 企业&资本新闻

【伊敏煤电 1 月煤炭外运完成 94.99 万吨】呼伦贝尔日报消息，截至 1 月 31 日，伊敏煤电公司煤炭外运完成 94.99 万吨，超月计划 4.99 万吨，实现首月开门红。受极寒天气、外运设备高负荷运转、伊敏电厂多台机组运行发电、煤炭月度产能限制等不利影响，一月上旬外运量一度欠量。

【2018 年嘉能可煤炭产量同比增 7.3%至 1.29 亿吨】2 月 20 日，嘉能可集团（Glencore）发布 2018 年全年报告显示，2018 年，公司共生产煤炭 1.294 亿吨，较 2017 年的 1.206 亿吨增长 7.3%。2018 年，嘉能可煤炭产量同比增加，主要是由于澳大利亚业务从恶劣天气和罢工行动中恢复，以及猎人谷煤矿和海尔克里克煤矿股权收购，部分抵消普罗蒂考煤矿（Prodeco）产量下降。2018 年 5 月份，嘉能可从力拓集团（Rio Tinto）收购猎人谷煤矿，为嘉能可贡献煤炭产量约 100 万吨。

【环保呼声强烈 嘉能可将控制煤炭产量和煤矿收购】2 月 20 日，澳大利亚矿商嘉能可（Glencore）表示计划控制煤炭产量和新煤矿收购，以应对气候变化压力。嘉能可决定将公



司煤炭（包括动力煤和炼焦煤）年产量控制在 1.45 亿吨左右，高于 2018 年实际产量 1.294 亿吨。另外，为保证总产量不会大幅增加，嘉能可还将停止收购新的煤矿项目，主要原因是受到投资者要求其采取行动减少对全球气候的影响。

【因突发安全事故 英美资源澳洲最大煤矿停产检查】2 月 20 日，矿工英美资源（Anglo American）经营的莫兰巴北煤矿（Moranbah North）突发安全事故，目前该事故易造成 1 名矿工死亡，多名矿工受伤。此次事故发生后，煤矿方面已第一时间进行关停检查，并移交给澳大利亚自然资源、矿产和能源部（Department of Natural Resources, Mines and Energy）处理，何时复产有待进一步通知。经初步预估，预计此次事故将影响该煤矿 3 个月的炼焦煤产量，共计约 117 万吨。

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。