



# 煤炭行业周报——产地供应收缩，库存持续下降，煤价稳中有升

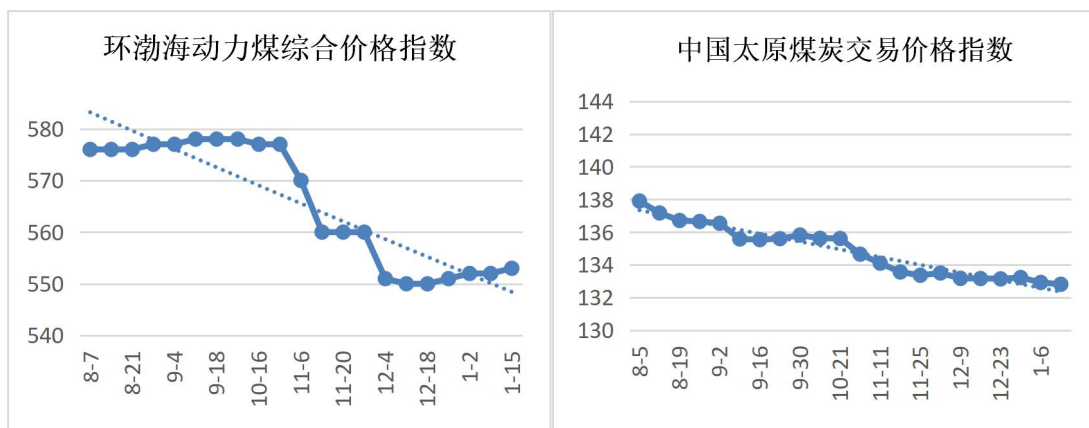
## 1、市场回顾

### 2、行业重点新闻

### 1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数微涨，太原煤炭交易价格指数涨跌不一，国际煤价全面上涨。
- 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）	2020/01/15	553	1	0.18%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/01/13	132.81	-0.11	-0.08%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/01/13	114.54	0.1	0.09%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/01/13	167.77	-0.54	-0.32%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/01/13	137.78	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/01/13	114.29	0	0.00%



### 市场价格方面

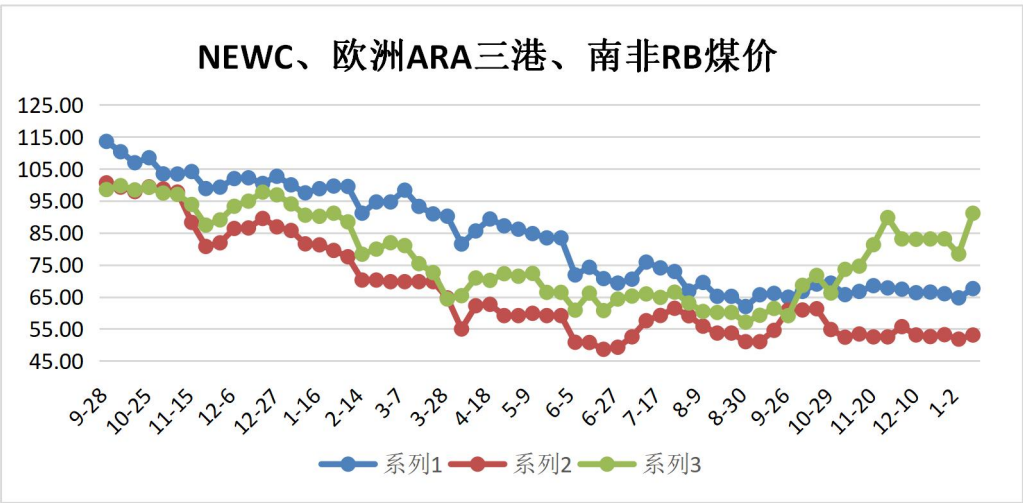
#### 国际煤价：

国际煤价全面上涨。截至 1 月 9 日，ARA 指数 53.08 美元/吨，环比上期上涨 1.33 美元/吨；理查德 RB 动力煤 FOB 指数 91.13 美元/吨，环比上期上涨 12.73 美元/吨；纽卡斯尔



NEWC 动力煤 FOB 指数 至 67.59，上涨 2.86 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/01/09	67.59	2.86	4.42%
欧洲 ARA 三港	2020/01/09	53.08	1.33	2.57%
南非 RB	2020/01/09	91.13	12.73	16.24%



一周综述

**动力煤：**动力煤主产地普降大雪，煤炭运输受阻，同时产地中小煤矿陆续进入停产状态，产地有效供给持续收缩，港口库存持续下降，中下游出现结构性紧缺问题，对动力煤价格形成有效支撑；今年春节到来偏早，按照传统惯例，每年的春节前后是行业的低谷时期，下游工业企业放假,电厂日耗通常下降 50%左右,今年市场将会提前进入低谷期。预计动力煤延续稳中偏强走势，但大幅上涨动力不足。

**焦煤焦炭：**春节临近，大部分中小煤矿主动或被动停产，加上上周北方地区大范围降雪，导致高速不畅，运费攀升,钢厂在到货量减少背景下出于年前增库需求对焦炭涨价接受度较高。此外，受环保政策影响，焦炭将出现区域性供应缺口。下游钢材进入需求淡季,累库速度较快，价格持续回调，对原料价格的上涨有抵触。预计节后焦煤焦炭价格短期趋稳。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【山西省能源局批复三大煤矿项目】

山西省能源局日前发文批复了三大煤矿项目，分别是山西汾西矿业集团正新煤焦有限责任公司贾郭煤矿 180 万吨/年矿井兼并重组整合项目，山西东辉集团邓家庄煤业有限公司主、副井技术改造项目，山西怀仁中能芦子沟煤业有限公司矿井技术改造项目。

#### 【山西加大力度严打煤矿违法违规行为】

山西省应急管理厅（省地方煤矿安全监督管理局）深入贯彻落实习近平总书记关于从源头上防范化解重大安全风险的重要指示精神，按照全国、全省安全生产电视电话会议部署要求，深刻汲取平遥二亩沟“11·18”重大事故教训，针对当前煤矿安全生产突出问题，加大检查执法力度，对存在重大隐患和违法违规行为的煤矿，一律停产停建、一律专人盯守、一律考核记分、一律挂牌督办、一律公开曝光。

#### 【2020 年山西计划化解煤炭过剩产能 1500 万吨以上】

近日召开的山西省能源工作会议透露，2020 年，山西计划化解煤炭过剩产能 1500 万吨以上，加快引导年产 60 万吨以下煤矿退出，原煤产量保持在 10 亿吨。

#### 【云南将加快煤炭产业整合与重组】

《云南省能源局、云南省自然资源厅关于加快推进煤炭产业高质量发展中资源整合和企业兼并重组工作的通知（征求意见稿）》（下称“意见稿”）日前发布。根据意见稿，云南将坚持从各地区实际出发，因地制宜，处理好资源整合、兼并重组与淘汰落后产能的关系，产业布局向重点地区集中，煤炭开发向大型煤炭基地集中，煤炭生产向骨干企业集团集中，协调推进全省煤炭资源整合和煤炭企业兼并重组工作。

#### 【2020 年贵州省将狠抓煤矿等重点领域安全管控】

1 月 13 号召开的 2020 年贵州省应急工作电视电话会议表示，2020 年贵州省将狠抓煤矿等重点领域安全管控。2020 年贵州省将突出煤矿专项整治，省应急管理厅将全面履行煤矿综合



监管职能，配合贵州省能源局、贵州煤监局按照严格执法关闭一批、产能置换退出一批、升级改造提升一批，坚定不移推动煤炭产业转型升级，全面关停 30 万吨/年以下煤矿，坚决淘汰退出落后产能。

#### 【山东将于 2020 年 4 月底前落实压减产能 1686 万吨】

2019 年 7 月份山东省发改委下发的关于《山东省煤炭消费压减工作总体方案(2019-2020 年)》征求意见的函，要求 2020 年 4 月底前落实 24 家焦化企业压减产能 1686 万吨，其中 2019 年完成落实压减产能 1031 万吨，2020 年 655 万吨。12 月底山东省发改委和工信厅再次发布《关于压实责任确保按期完成焦化产能压减工作的通知》，对压减产能时间和企业作了相关调整。

#### 【俄印蒙三国进行煤炭供应谈判】

据塔斯社 1 月 13 日报道，印度石油、天然气和钢铁部长普拉丹（Dharmendra Pradhan）表示，印度正与蒙古和俄罗斯就焦煤进口进行谈判，以减少对现有供应商的依赖。

### ➤ 行业新闻

#### 【宁夏深度综合整治露天矿山】

从自治区自然资源厅获悉，2019 年，宁夏以“停产整治、关闭取缔、优化重组、生态修复、督查验收”为主要手段，对全区所有露天矿山深度综合整治，全区各级自然资源管理部门共开展执法检查 636 次，检查露天矿山企业单位和场所 856 家（次），累计打击不按开发利用方案开采行为 28 起，查处无证或证照不全违规开采 168 起，下发责令停产整顿通知 136 份，罚没款 230 万元。

#### 【宁夏煤电企业连续三年大面积亏损将成定局】

据宁夏业务办调研，2019 年 1 至 11 月，在其收集数据的 10 家燃煤发电企业中，仍有 7 家亏损。预计 2019 年将成为宁夏燃煤发电企业连续大面积亏损的第三年。

#### 【当前全国煤矿安全生产工作综述】



2019 年, 全国煤矿发生死亡事故 170 起、死亡 316 人, 同比减少 54 起、17 人, 分别下降 24.1%和 5.1%; 百万吨死亡率 0.083, 同比下降 10.8%。2019 年, 全国煤矿安全监管监察部门共检查煤矿 11.29 万矿次, 查处隐患 76.6 万项(其中重大隐患 1629 项), 行政处罚 15.56 亿元, 停止采掘作业 9406 矿次, 停产整顿 1349 矿次, 纳入安全生产失信联合惩戒“黑名单”企业 49 家。

#### 【福建: 2019 年关闭退出 45 处煤矿】

2019 年, 该省已公示退出煤矿 45 处, 合计年产能 477 万吨, 超额完成煤矿去产能工作任务。其中, 年产 9 万吨煤矿 38 处, 年产 9 万吨以上煤矿 7 处, 关闭退出的 45 处煤矿已全部通过省级关闭验收。

#### 【陕西省现有煤矿 475 处 长期停工停产煤矿占 38%】

陕西煤矿安全监察局日前发布的通知显示, 陕西省现有煤矿 475 处, 按照安全保障程度从高到低划分为 A、B、C、D 四类。其中, A 类 42 处、生产建设能力 16379 万吨/年, B 类 142 处、生产建设能力 20880 万吨/年, C 类为安全保障程度较低煤矿 112 处、生产建设能力 24856 万吨/年, D 类 179 处、生产建设能力 11585 万吨/年。

#### 【2019 年内蒙古现有煤矿 523 处 原煤产量突破 10 亿吨】

从内蒙古自治区煤矿安全监察局获悉, 近年内蒙古多举措发力, 煤矿安全生产水平显著提升。内蒙古是产煤大区, 现有煤矿 523 处, 核定产能 12.8 亿吨。2019 年内蒙古原煤产量突破 10 亿吨, 百万吨死亡率降至 0.009, 创造了有数据记录以来煤矿安全生产历史最好水平。

#### 【11 月南非煤炭出口同比下降 11.5%】

2019 年 1-11 月南非煤炭出口 6962.2 万吨, 同比减少 55 万吨, 下降 0.8%。其中, 11 月份煤炭出口 762.2 万吨, 同比减少 99.3 万吨, 下降 11.5%。

### ► 企业&资本新闻

#### 【龙煤签署市场化债转股协议】



日前，黑龙江省市场化债转股签约仪式在哈尔滨举行。签约仪式上，龙煤集团、建投集团分别与五大金融投资公司签署市场化债转股协议。截至 2019 年底，黑龙江省全年实现 70 亿元债转股资金落地。

#### 【同煤集团 2019 年煤炭产量增 8.9% 利润增 21%】

同煤集团官网消息，2019 年，同煤集团全主要经济运行指标全线飘红，大幅攀升。其中，煤炭产量增幅 8.9%、销量增幅 8.7%、发电量增幅 9.8%、营业收入增幅 8%、利润增幅 21%、工业总产值增幅 11.7%、上缴税费增幅 18.5%。

#### 【陕煤集团 2019 年经营业绩再创历史新高】

2019 年，该集团煤、化、钢等生产板块持续发力，营业收入和利润总额再创历史新高，全年实现营业收入 3025 亿元，同比增长 7.8%；利润总额 155 亿元，同比增长 11.5%。

#### 【单日产煤 6.02 万吨 神东 8.8 米超大采高综采工作面再创新纪录】

1 月 13 日，神东煤炭集团上湾煤矿综采一队 8.8 米超大采高智能综采工作面以圆班割煤 21.5 刀、回采推进 16.5 米的优异成绩，创造了单日生产原煤 6.02 万吨的历史新纪录。

#### 【晋煤集团这项成绩在全国煤炭企业排名第三】

国家企业技术中心 2019 年评价结果揭晓。在参评的 1538 家国家企业技术中心中，晋煤集团技术中心以 87.2 分的成绩，位列第 174 名，比上次评价提高 50 位。在全国煤炭企业排名第三，在山西省企业排名第五，是近年来名次最好的一次。

#### 【国华电力锦界电厂单日商品煤销量突破 4 万吨】

1 月 4 日，国华电力锦界电厂单日商品煤销量达 4.23 万吨，完成日销售计划的 131.15%，实现新年“开门红”。

#### 【印度煤炭公司垄断地位或阻碍外商投资】

印度煤炭公司的垄断地位使它几乎可以免费获得煤矿。因此，即便政府已经对所有公司开放煤矿开采，修改了将其限制于电力和金属公司的法律，新的投资者将必须通过竞标获得这些





煤矿。尽管资源丰富，印度国有煤炭巨头仍无法满足不断增长的需求。这个南亚国家的国内生产量中有 80% 以上依赖印度煤炭公司，而这家矿商在过去几年中一直未能达到生产目标。

**【斯坦莫尔公司四季度原煤产量环比增 23%】**

1 月 14 日，澳大利亚煤企斯坦莫尔煤炭公司（Stanmore Coal）发布季度报告显示，2019 年第四季度（9-12 月），公司原煤产量较前三季度增长 23%，较上年同期增长 8%。去年第四季度，斯坦莫尔公司原煤产量为 86.4 万吨，而第三季度产量为 70.4 万吨，较上年同期的 79.8 万吨增长 8.27%。

**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。