

2023年07月02日 煤炭

ESSENCE

☑行业周报

证券研究报告

5月进口煤增量依旧明显,持续关注海外内价差

目行业走势:本周上证指数上涨 0.13%, 沪深 300 指数下跌 0.56%, 创业板指数上涨 0.14%, 煤炭行业指数 (中信) 上涨 3.37%。本周板块个股涨幅前 5 名分别为: 美锦能源、云煤能源、郑州煤电、陕西黑猫、安泰集团; 个股跌幅前 5 名分别为永泰能源、兰花科创、盘江股份、潞安环能、电投能源。

■本周观点:

5月中国炼焦煤进口量同比维持高位。但进口蒙煤、俄煤量环比小幅 下降。据海关总署,2023年5月我国炼焦煤进口量672.5万吨,同 比+47.3%, 环比-19.8%。1-5 月我国累计进口炼焦煤 3786.8 万吨, 同比+79.8%。分国别来看,5月中国从蒙古和俄罗斯两国合计进口炼 焦煤量达504.2万吨,同比+43.6%,但环比-24.8%。由此可见我国炼 焦煤进口目前仍以蒙煤和俄煤为主, 自上述两国进口的炼焦煤量占我 国炼焦煤进口总量约75%, 其中来自蒙古的炼焦煤量份额已近50%。 但需要注意的是, 由于5月国内煤价跌幅较快, 部分进口煤价格丧失 优势甚至出现价格倒挂导致贸易商拉运积极性差,叠加人民币持续贬 值,以及国内中下游库存保持高位,来自蒙古、俄罗斯的进口炼焦煤 量环比4月出现明显下滑。但6月以来伴随下游需求的小幅回暖, 近 两周甘其毛都口岸通关高位震荡, 多维持在千车左右。据汾渭统计, 本周(6.26-6.29) 甘其毛都口岸日均通关1020 车。且据新华社消息, 应国务院总理李强邀请,蒙古国总理罗布桑那木斯来。奥云额尔登将 于近期开启对中国进行正式访问并出席第十四届夏季达沃斯论坛。据 国家能源集团官网. 蒙古国总理奥云额尔登一行已于 6 月 28 日上午 到访国家能源集团,并与刘国跃董事长就推动中蒙能源与基础设施合 作事宜展开了深入交流。考虑到6月以来甘其毛都口岸蒙煤通关再回 千车水平,预计6月我国进口蒙古炼焦煤有望环比实现增长。

5月中国动力煤进口量实现连续第三个月环比增加,进口澳煤量环比增幅明显。据海关总署,2023年5月我国动力煤(包括褐煤、其他烟煤和其他煤,下同)进口量3138.3万吨,同比+108.11%,环比+1.3%。1-5月我国国动力煤进口量累计达1.37亿吨,同比+91.24%。分国来看,5月中国从印尼进口动力煤量1810.8万吨,同比+48.1%,但环比-12.5%,该进口量占我国当月动力煤进口总量约57.7%;从俄罗斯进口动力煤556.3万吨,同比+130.8%,环比+30.79%,占当月动力煤进口总量17.7%。值得关注的是,5月我国从澳大利亚进口动力煤量达514.3万吨,环比4月增幅达38.4%,该数值占5月动力煤进口总量的16.4%,份额相比4月的12%有明显提升。考虑国内动力煤价格

投资评级 领先大市-A 维持评级

首选股票 目标价(元) 评级

资料来源: Wind 资讯

2022-07

升幅%	1 M	3M	12M
相对收益	0. 9	-0.7	0. 7
绝对收益	1.0	-5. 5	-13. 6

2022-11

周詰 分析师

SAC 执业证书编号: \$1450521060003

2023-03

2023-06

zhouzhe1@essence.com.cn

林祎楠 联系人 SAC 执业证书编号: \$1450122070049

linyn@essence.com.cn

相关报告

山西年内将全面关停 4.3 米 2023-06-25 焦炉,焦化去产能再进一程 5 月火电发电量增速加快, 2023-06-18 迎峰度夏煤市值得期待 2023-06-11 下降明显,关注短期反彈可能 长协煤价向下小幅调整,现 2023-06-04 货煤价跌入合理区间 库存向上累积,煤价承压下 2023-05-28



进入5月后相比进口煤优势有所显现,预计6月动力煤进口需求或将较前期有所减弱。但近期受高温天气影响,电厂日耗走高,采购需求有所释放,带动港口煤价在6月末小幅上移,截至6月30日秦港Q5500混煤报收于830元/吨,海内外价差收窄,因此后期进口量需持续关注海外内动力煤价格走势以及宏观动态。考虑到今年市场煤价波动较大,而长协煤价相对保持平稳,因此基于长协占比高的动力煤标的,建议关注盈利稳健、分红可观的【中国神华】、【陕西煤业】;各财务指标逐步修复,新产能释放带来成长空间的煤炭央企【中煤能源】。

■煤炭市场信息跟踪:

煤炭价格:据煤炭资源网,截至2023年7月1日,山西大同动力煤车板价报收于700元/吨,较上周下降20元/吨(-2.8%);山西阳泉平定县动力煤车板价报收于710元/吨,较上周下降20元/吨(-2.7%)。陕西榆林动力块煤坑口价报收于810元/吨,较上周下降10元/吨(-1.2%);韩城动力煤车板价报收于750元/吨,较上周上涨30元/吨(4.2%)。内蒙古鄂尔多斯达拉特旗混煤坑口价报收于408元/吨,较上周下降2元/吨(-0.5%);内蒙古包头市动力煤车板价报收于595元/吨,较上周下降4元/吨(-0.7%)。

煤炭库存:据煤炭市场网,截至2023年6月26日,CCTD主流港口合计库存为7502.3万吨,较上周减少58.5万吨(-0.8%);沿海港口库存为6286.4万吨,较上周减少31.1万吨(-0.5%);内河港口库存为1215.9万吨,较上周减少27.4万吨(-2.2%);北方港口库存为3811.7万吨,较上周减少69.4万吨(-1.8%);南方港口库存为3690.6万吨,较上周增加10.9万吨(0.3%);华东港口库存为2500.9万吨,较上周增加31.9万吨(1.3%);华南港口库存为1792.2万吨,较上周增加0.8万吨(0.04%)。

煤炭运价:据煤炭市场网,截至2023年6月30日,中国沿海煤炭运价综合指数报收于532.7点,较上周下降45.9(-7.9%);秦皇岛-广州运价(5-6万DWT)报收于35.6元/吨,较上周下降3.2元/吨(-9.0%);秦皇岛-上海运价(4-5万DWT)报收于18.9元/吨,较上周下降1.8元/吨(-8.7%);秦皇岛-宁波运价(1.5-2万DWT)报收于34.8元/吨,较上周下降1.4元/吨(-3.9%)。

■风险提示:煤价大幅波动风险;下游需求增长低于预期;安全事故生产风险



行业周报/煤炭

■内容目录

1.	本	周观点		 4
2.	市	场回顾		 4
	2.	1. 板块及	及个股表现	 4
	2.	2. 煤炭行	行业一览	 6
		2. 2. 1.	煤炭价格	 6
		2. 2. 2.	煤炭库存	 8
		2. 2. 3.	煤炭运价	 10
3.	产	业动态		 11
4.	重	点公告		 12
	_			
	图.	表目录	-	
图	1.	本周市场	7主要指数表现	 5
图	2.	本周煤炭	行业个股涨跌幅前5名表现	 5
图	3.	煤炭指数	表现及估值情况	 5
图	4.	本周煤炭	行业相关数据一览	 6
图	5.	环渤海动	力煤价格指数(元/吨)	 7
图	6.	动力煤 CC	C15500 长协/大宗/综合指数(元/吨)	 7
图	7.	国际动力	煤现货价格走势(美元/吨)	 7
图	8.	山西省动	力/ 大煤产地价格(元/吨)	 8
图	9.	陕西省动	力煤产地价格(元/吨)	 8
图	10.	内蒙古云	动力煤产地价格(元/吨)	 8
图	11.	秦皇岛港	港动力煤(Q5500K)平仓价(元/吨)	 8
图	12.	CCTD 主流	流港口合计库存(万吨)	 9
图	13.	沿海/内]河港口库存(万吨)	 9
图	14.	北方/南]方港口库存(万吨)	 9
图	15.	华东/华	南港口库存(万吨)	 9
图	16.	六大电厂	厂合计日耗(万吨)	 10
图	17.	六大电厂	厂合计库存(万吨)	 10
图	18.	六大电厂	厂合计可用天数(天)	 10
			海煤炭运价综合指数	
图	20.	中国沿海	海煤炭运价情况(元/吨)	 11
丰	1.	公国别出	井口佐佳恺恃汉(万吨)	1



1. 本周观点

5月中国炼焦煤进口量同比维持高位,但进口蒙煤、俄煤量环比小幅下降。据海关总署,2023年5月我国炼焦煤进口量 672.5万吨,同比+47.3%,环比-19.8%。1-5月我国累计进口炼焦煤 3786.8万吨,同比+79.8%。分国别来看,5月中国从蒙古和俄罗斯两国合计进口炼焦煤量达 504.2万吨,同比+43.6%,但环比-24.8%。由此可见我国炼焦煤进口目前仍以蒙煤和俄煤为主,自上述两国进口的炼焦煤量占我国炼焦煤进口总量约 75%,其中来自蒙古的炼焦煤量份额已近 50%。但需要注意的是,由于5月国内煤价跌幅较快,部分进口煤价格丧失优势甚至出现价格倒挂导致贸易商拉运积极性差,叠加人民币持续贬值,以及国内中下游库存保持高位,来自蒙古、俄罗斯的进口炼焦煤量环比4月出现明显下滑。但6月以来伴随下游需求的小幅回暖,近两周廿其毛都口岸通关高位震荡,多维持在千车左右。据汾渭统计,本周(6.26-6.29)廿其毛都口岸日均通关 1020 车。且据新华社消息,应国务院总理李强邀请,蒙古国总理罗布桑那木斯来•奥云额尔登将于近期开启对中国进行正式访问并出席第十四届夏季达沃斯论坛。据国家能源集团官网,蒙古国总理奥云额尔登一行已于6月 28 日上午到访国家能源集团,并与刘国跃董事长就推动中蒙能源与基础设施合作事宜展开了深入交流。考虑到6月以来廿其毛都口岸蒙煤通关再回千车水平,预计6月我国进口蒙古炼焦煤有望环比实现增长。

表1:分国别进口炼焦煤情况(万吨)

国别	2023年1月	2023年2月	2023年3月	2023年4月	2023年5月	2023 年 1-5 月	占进口总量比 (%)	2022 年 1-5 月	同比(%)
蒙古	276. 80	369. 05	475. 91	412. 01	310. 30	1844. 06	48. 70%	521. 16	253. 84%
俄罗斯	237. 09	198. 79	275. 93	258. 38	193. 86	1164. 06	30. 74%	674. 98	72. 46%
澳大利 亚	0.00	7. 30	28. 50	17. 11	28. 01	80. 91	2. 14%	200. 27	-59. 60%
加拿大	42. 35	48. 58	90.00	39. 68	67. 60	288. 22	7. 61%	317. 95	-9. 35%
美国	20. 02	30. 91	52. 86	72. 80	47. 27	223. 86	5. 91%	279. 11	-19. 80%
其他	43. 39	36. 74	41. 50	38. 68	25. 42	185. 73	4. 90%	112. 25	65. 46%
合计	619. 65	691. 37	964. 70	838. 66	672. 46	3786. 84		2105. 72	79. 84%

资料来源:海关总署、煤炭市场网、安信证券研究中心

5月中国动力煤进口量实现连续第三个月环比增加,进口澳煤量环比增幅明显。据海关总署,2023年5月我国动力煤(包括褐煤、其他烟煤和其他煤,下同)进口量 3138.3万吨,同比+108.11%,环比+1.3%。1-5月我国国动力煤进口量累计达 1.37亿吨,同比+91.24%。分国来看,5月中国从印尼进口动力煤量 1810.8万吨,同比+48.1%,但环比-12.5%,该进口量占我国当月动力煤进口总量约 57.7%;从俄罗斯进口动力煤 556.3万吨,同比+130.8%,环比+30.79%,占当月动力煤进口总量 17.7%。值得关注的是,5月我国从澳大利亚进口动力煤量达 514.3万吨,环比4月增幅达 38.4%,该数值占5月动力煤进口总量的 16.4%,份额相比4月的 12%有明显提升。考虑国内动力煤价格进入5月后相比进口煤优势有所显现,预计6月动力煤进口需求或将较前期有所减弱。但近期受高温天气影响,电厂日耗走高,采购需求有所释放,带动港口煤价在6月末小幅上移,截至6月30日秦港Q5500混煤报收于830元/吨,海内外价差收窄,因此后期进口量需持续关注海外内动力煤价格走势以及宏观动态。考虑到今年市场煤价波动较大,而长协煤价相对保持平稳,因此基于长协占比高的动力煤标的,建议关注盈利稳健、分红可观的【中国神华】、【陕西煤业】;各财务指标逐步修复,新产能释放带来成长空间的煤炭央企【中煤能源】。

2. 市场回顾

2.1. 板块及个股表现

本周上证指数上涨 0.13%, 沪深 300 指数下跌 0.56%, 创业板指数上涨 0.14%, 煤炭行业指数 (中信)上涨 3.37%。本周板块个股涨幅前 5 名分别为:美锦能源、云煤能源、郑州煤



电、陕西黑猫、安泰集团;个股跌幅前5名分别为永泰能源、兰花科创、盘江股份、潞安环能、电投能源。

图1. 本周市场主要指数表现

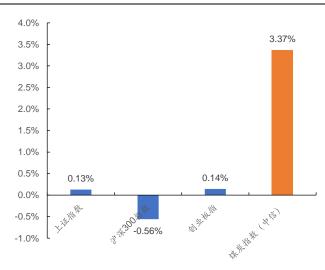
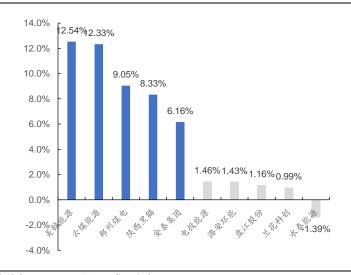


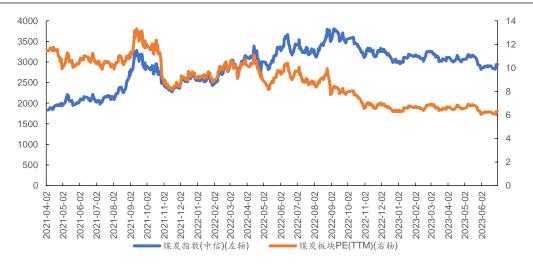
图2. 本周煤炭行业个股涨跌幅前5名表现



资料来源: Wind、安信证券研究中心

资料来源: Wind、安信证券研究中心

图3. 煤炭指数表现及估值情况



资料来源: Wind、安信证券研究中心



2.2. 煤炭行业一览

图4. 本周煤炭行业相关数据一览

类别	单位	本期	上周	较上周	上月	较上月	上年	较上年	更新日期
煤炭价格指数									
环渤海动力煤价格指数	元/吨	719.0	721.0	-0.3%	726.0	-1.0%	733.0	-1.9%	2023/7/1
动力煤长协指数CCI5500	元/吨	709.0	709.0	0.0%	719.0	-1.4%	720.0	-1.5%	2023/7/1
动力煤大宗指数CCI5500	元/吨	810.0	800.0	1.3%	900.0	-10.0%	900.0	-10.0%	2023/7/1
动力煤综合指数CCI5500	元/吨	749.0	745.0	0.5%	791.0	-5.3%	792.0	-5.4%	2023/7/1
纽卡斯尔动力煤价格指数	美元/吨	120.3	124.7	-3.5%	158.2	-24.0%	377.4	-68.1%	2023/6/23
欧洲ARA动力煤价格指数	美元/吨	96.0	96.0	0.0%	115.0	-16.5%	355.5	-73.0%	2023/6/23
理查德RB动力煤价格指数	美元/吨	101.5	101.4	0.1%	104.3	-2.7%	325.2	-68.8%	2023/6/23
煤炭价格									
山西									
大同动力煤车板价	元/吨	700.0	720.0	-2.8%	801.0	-12.6%	950.0	-26.3%	2023/6/30
阳泉平定县动力煤车板价	元/吨	710.0	730.0	-2.7%	811.0	-12.5%	960.0	-26.0%	2023/6/30
陕西 榆林动力块煤坑口价	元/吨	810.0	820.0	-1.2%	980.0	-17.3%	1340.0	-39.6%	2023/6/30
韩城动力煤车板价	元/吨	750.0	720.0	4.2%	790.0	-5.1%	900.0	-16.7%	2023/6/30
内蒙古	76/46	730.0	720.0	4.270	7 50.0	3.170	300.0	10.770	2023/0/30
鄂尔多斯达拉特旗混煤坑口价	元/吨	408.0	410.0	-0.5%	488.0	-16.4%	544.0	-25.0%	2023/6/30
包头市动力煤车板价	元/吨	595.0	599.0	-0.7%	697.0	-14.6%	769.0	-22.6%	2023/6/30
港口	70/#6	333.0	333.0	0.170	037.0	14.070	705.0	22.070	2023/0/30
秦皇岛港动力煤(Q5500K)平仓价	元/吨	720.0	720.0	0.0%	730.0	-1.4%	735.0	-2.0%	2023/6/30
煤炭库存									
CCTD主流港口煤炭库存	万吨	7502.3	7560.8	-0.8%	7395.9	1.4%	6117.6	22.6%	2023/6/26
沿海港口库存	万吨	6286.4	6317.5	-0.5%	6175.9	1.8%	5127.6	22.6%	2023/6/26
内河港口库存	万吨	1215.9	1243.3	-2.2%	1220.0	-0.3%	990.0	22.8%	2023/6/26
北方港口库存	万吨	3811.7	3881.1	-1.8%	3872.0	-1.6%	3318.6	14.9%	2023/6/26
南方港口库存	万吨	3690.6	3679.7	0.3%	3523.9	4.7%	2799.0	31.9%	2023/6/26
华东港口库存	万吨	2500.9	2469.0	1.3%	2520.9	-0.8%	2089.0	19.7%	2023/6/26
华南港口库存	万吨	1792.2	1791.4	0.0%	1627.0	10.2%	1271.0	41.0%	2023/6/26
六大电厂合计日耗	万吨	81.3	80.3	1.2%	74.2	9.6%	82.4	-1.4%	2023/6/30
六大电厂合计库存	万吨	1443.3	1417.3	1.8%	1440.7	0.2%	1117.1	29.2%	2023/6/30
六大电厂可用天数	天	17.8	17.6	1.1%	19.4	-8.2%	13.0	36.9%	2023/6/30
煤炭沿海指数及运价									
中国沿海煤炭运价综合指数	点	532.7	578.6	-7.9%	502	6.1%	865	-38.4%	2023/7/1
秦皇岛-广州运价 (5-6万DWT)	元/吨	32.4	35.6	-9.0%	35	-6.9%	48	-32.2%	2023/7/1
秦皇岛-上海运价(4-5万DWT)	元/吨	18.9	20.7	-8.7%	19	-1.6%	35	-45.2%	2023/7/1
秦皇岛-宁波运价 (1.5-2万DWT)	元/吨	34.8	36.2	-3.9%	36	-3.9%	49	-29.0%	2023/7/1

资料来源:煤炭市场网、Wind、煤炭资源网、安信证券研究中心

2.2.1. 煤炭价格

据煤炭市场网,截至2023年7月1日,环渤海动力煤价格指数报收于719元/吨,较上周下降2元/吨(-0.3%)。

据 Wind, 截至 2023 年 6 月 23 日, 动力煤 CCI5500 长协指数报收于 709 元/吨, 较上周持平 (0.0%); 动力煤 CCI5500 大宗指数报收于 810 元/吨, 较上周上涨 10 元/吨 (1.3%), 动力煤 CCI5500 综合指数报收于 749 元/吨, 较上周上涨 4 元/吨 (0.5%)。

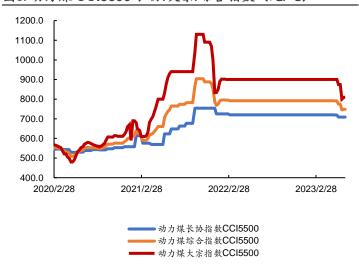




900.0 850.0 800.0 750.0 700.0 650.0 600.0 550.0 500.0 2021/1/10 450.0 202217110 2021/11/10 2021/9/10 2022/1/10 20213110

环渤海动力煤价格指数

图6. 动力煤 CCI5500 长协/大宗/综合指数(元/吨)

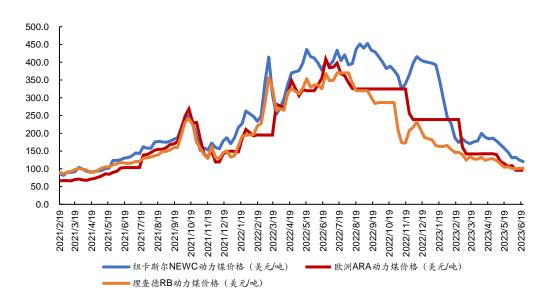


资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

资料来源: Wind、安信证券研究中心

据 Wind,截至 2023 年 6 月 23 日,纽卡斯尔动力煤现货价报收于 120. 3 美元/吨,较上 周下降 4.4 美元/吨(-3.5%); 欧洲 ARA 动力煤现货价报收于 96 美元/吨, 较上周持平(0.0%); 理查德 RB 动力煤现货价报收于 101.5 美元/吨、较上周上涨 0.1 美元/吨(0.1%)。

图7. 国际动力煤现货价格走势(美元/吨)



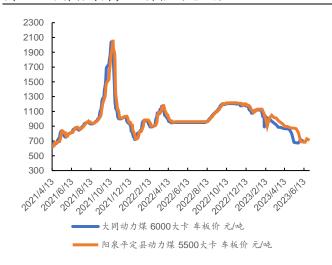
资料来源: Wind、安信证券研究中心

据煤炭资源网,截至2023年7月1日,山西大同动力煤车板价报收于700元/吨,较上 周下降 20 元/吨(-2.8%); 山西阳泉平定县动力煤车板价报收于 710 元/吨, 较上周下降 20 元/吨(-2.7%)。陕西榆林动力块煤坑口价报收于810元/吨,较上周下降10元/吨(-1.2%): 韩城动力煤车板价报收于 750 元/吨,较上周上涨 30 元/吨(4. 2%)。内蒙古鄂尔多斯达拉 特旗混煤坑口价报收于 408 元/吨,较上周下降 2 元/吨(-0.5%);内蒙古包头市动力煤车 板价报收于595元/吨、较上周下降4元/吨(-0.7%)。

据 Wind, 截至 2023 年 6 月 30 日,秦皇岛港动力煤(Q5500K)平仓价报收于 720 元/吨, 较上周持平(0.0%)。



图8. 山西省动力煤产地价格(元/吨)



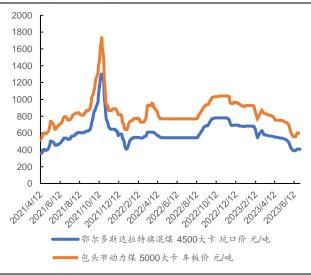
资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

图9. 陕西省动力煤产地价格(元/吨)



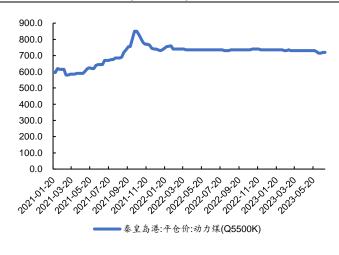
资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

图10. 内蒙古动力煤产地价格(元/吨)



资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

图11. 秦皇岛港动力煤(Q5500K)平仓价(元/吨)



资料来源: Wind、安信证券研究中心

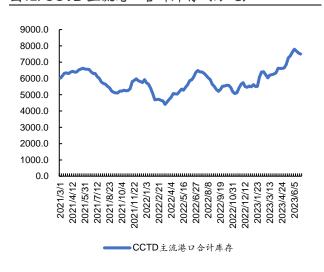
2.2.2. 煤炭库存

据煤炭市场网,截至 2023 年 6 月 26 日,CCTD 主流港口合计库存为 7502.3 万吨,较上周减少 58.5 万吨 (-0.8%);沿海港口库存为 6286.4 万吨,较上周减少 31.1 万吨 (-0.5%);内河港口库存为 1215.9 万吨,较上周减少 27.4 万吨 (-2.2%);北方港口库存为 3811.7 万吨,较上周减少 69.4 万吨 (-1.8%);南方港口库存为 3690.6 万吨,较上周增加 10.9 万吨 (0.3%);华东港口库存为 2500.9 万吨,较上周增加 31.9 万吨 (1.3%);华南港口库存为 1792.2 万吨,较上周增加 0.8 万吨 (0.04%)。









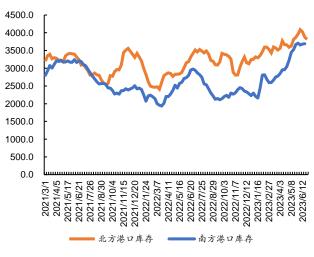
资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

图13. 沿海/内河港口库存(万吨)



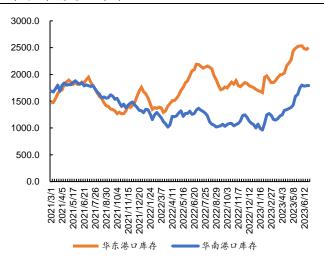
资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

图14. 北方/南方港口库存(万吨)



资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

图15. 华东/华南港口库存(万吨)

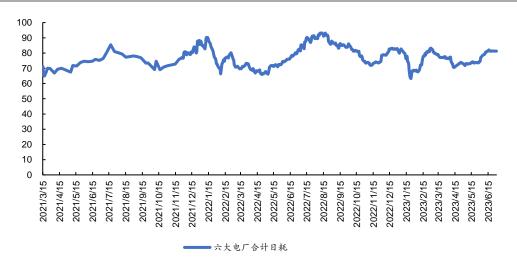


资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

据煤炭资源网,截至2023年6月30日,六大电厂合计日耗81.3万吨,较上周下降0.1万吨(0.1%);六大电厂合计库存为1443.3万吨,较上周增加50万吨(3.6%);六大电厂合计可用天数为17.8天,较上周上涨(4.1%)。







资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

图17. 六大电厂合计库存(万吨)

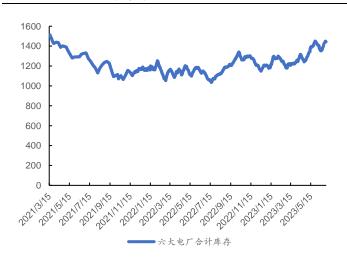
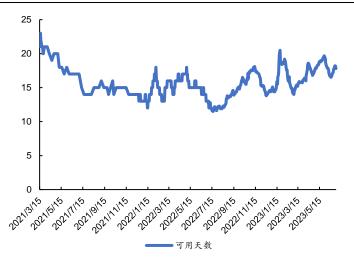


图18. 六大电厂合计可用天数 (天)



资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

资料来源:煤炭资源网、安信证券研究中心

2.2.3. 煤炭运价

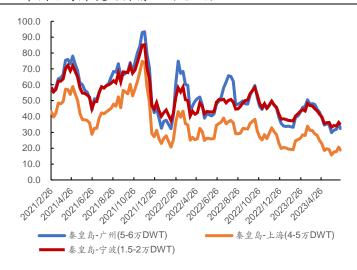
据煤炭市场网,截至 2023 年 6 月 30 日,中国沿海煤炭运价综合指数报收于 532.7点,较上周下降 45.9 (-7.9%);秦皇岛-广州运价 (5-6万 DWT)报收于 35.6元/吨,较上周下降 3.2元/吨 (-9.0%);秦皇岛-上海运价 (4-5万 DWT)报收于 18.9元/吨,较上周下降 1.8元/吨 (-8.7%);秦皇岛-宁波运价 (1.5-2万 DWT)报收于 34.8元/吨,较上周下降 1.4元/吨 (-3.9%)。



图19. 中国沿海煤炭运价综合指数

2000.0 1800.0 1400.0 1200.1 1200.0 1000.0 1

图20. 中国沿海煤炭运价情况 (元/吨)



资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

资料来源:煤炭市场网、安信证券研究中心

3. 产业动态

迎战极端高温 能源企业多措并举做好电力保供

6月27日,据中国煤炭市场网,6月以来,京津冀地区出现两次区域性高温天气过程,区域平均高温日数达9.5天。据中央气象台最新报告,未来几天京津冀地区还将有一次高温天气过程,6月高温日数将突破1972年6月以来的同期纪录。极端高温天气刺激用电量大增,也给迎峰度夏保供工作带来更多考验。上海证券报记者获悉,相关能源企业正在采取多方面措施做好电力保供工作。

到 2024 年鄂尔多斯所有生产煤矿将实现智能化

6月29日,据内蒙古日报,在鄂尔多斯市召开的《智能化矿山数据融合共享规范》编制成果发布会上,鄂尔多斯市委书记李理介绍,目前,智能化煤矿达到120处,涵盖产能6亿吨/年,占全市总产能70%,到2024年所有生产煤矿将实现智能化。《智能化矿山数据融合共享规范》(以下简称"规范")是经国家矿山安全监察局批准,由应急管理部信息研究院牵头,100余家矿山、装备、通信企业和高校、科研院所共同编制完成。规范建立了一套先进、完整的智能矿山数据标准规范体系,将有效打通矿山领域普遍存在的"数据孤岛""信息烟囱",加快矿山智能化建设。

准格尔旗 46 座煤矿核增产能 6660 万吨

6月29日,据经济日报,今年准格尔旗长协总任务3.18亿吨,准格尔旗能源局积极组织各煤炭企业认领并签订中长期合同,督促煤矿企业安全高效释放优质产能。鼓励符合条件的煤矿核增生产能力,督促企业履行核增产能置换承诺,在确保安全生产的前提下加快优质先进产能的释放。目前,46座煤矿产能核增取得批复,核增产能6660万吨。从能源保供看,前五个月,限上企业原煤产量累计达14111.23万吨,较去年同期增加2101.48万吨,同比增长17.5%。

越南 5 月煤炭产量环比两连降 同比降 3.52%

6月29日,据中国煤炭资源网,越南国家统计局(GSO)最新数据显示,2023年5月份,越南煤炭产量较前一月微幅下降,连续第三个月环比下降,同样低于上年同期水平。数据显示,5月份,越南煤炭产量为449.62万吨,较上年同期的466万吨下降3.52%,较前一月的450.44万吨微降0.18%。1-5月份,越南累计生产煤炭2068.66万吨。

陕煤集团上半年煤炭铁路运量超7000万吨



6月30日,据三秦都市报,截至6月17日,陕煤集团年煤炭铁路运量完成7077.5万吨,同比增长21.9%,提前13天完成上半年铁路发运目标。今年以来,陕煤集团抢抓浩吉铁路增量、包西线提效、襄渝线优化结构等有利时机,着力提升陕北矿区优质能源跨区域运输能力,促进铁路运量和长协合同兑现率稳步提升,实现煤炭铁路运量等主要经营指标稳中向好。

李强同蒙古国总理奥云额尔登会谈:深化两国口岸、能矿等领域合作

6月30日,据新华社,国务院总理李强6月28日下午在人民大会堂同来华进行正式访问的蒙古国总理奥云额尔登会谈。李强表示,中蒙山水相连、互为重要邻国,保持长期稳定的睦邻友好合作关系,符合两国人民根本利益。去年,习近平主席同呼日勒苏赫总统成功会晤,共同擘画新时代中蒙关系发展的新蓝图。中方愿同蒙方一道,落实好两国元首重要共识,继续丰富中蒙全面战略伙伴关系内涵,深化双方政治互信与互利合作,加快构建两国命运共同体,更好造福两国人民。

土耳其5月煤炭进口量同比大增近80%

6月30日,据中国煤炭资源网,土耳其统计局(TUIK)外贸统计数据显示,2023年5月份, 土耳其煤炭进口总量为300.33万吨,同比大增78.25%,环比增长23.84%。据显示,5月份, 土耳其煤炭进口额为5.2亿美元,同比增加17.16%,环比增长41.56%。由此推算当月土耳 其煤炭进口均价为173.27美元/吨,同比下降34.27%,环比增长14.31%。今年1-5月份, 土耳其累计进口煤炭1502.79万吨,同比增长27.04%;累计进口额为24.74亿美元,同比下 降0.45%。分煤种来看,5月份,土耳其烟煤进口量为233.62万吨,同比大增84.25%,环比增长8.81%;进口额为3.13亿美元,同比增加6.6%,环比增长8.89%。 世界首台10米超大采高智能化采煤机在西安发布

世界首台 10 米超大采高智能化采煤机在西安发布

6月30日,据陕西省国资委,近日世界首台10米超大采高智能化采煤机在西安发布。据了解,该采煤机由西安煤矿机械有限公司自主研制,主要针对赋存厚度为9米至10米的煤层开发,可满足陕西、山西、内蒙古、新疆等地煤矿对超大采高煤层一次采全高的装备需求,填补了国内外行业空白。专家学者一致认为该采煤机实现了多项关键技术重大突破,样机运行平稳可靠,为特大型煤矿高效开采与资源高效回收提供了技术装备支撑,同意通过出厂评议,进行井下工业性试验。智能煤机装备是煤炭工业高质量发展的重要支撑,也是推进煤矿智能化建设的基础。陕西是煤炭生产大省,在智能煤机装备制造、应用领域走在全国前列。西安煤矿机械有限公司作为我国高端煤机装备制造的主力军,近年来紧盯市场需求,持续加强技术攻关,已先后在7米、8米、8.8米超大采高智能化采煤机的自主研发制造中取得了一系列重大创新成果,在我国高端煤机装备从依赖进口转变为实现国产化替代的进程中发挥了重要作用。

4. 重点公告

美锦能源:关于全资子公司贵州华宇签订重大合同的公告

6月26日公司发布公告,公司全资子公司贵州美锦华宇新能源有限公司与中冶焦耐(大连)工程技术有限公司在山西太原签订了《贵州美锦六枝煤焦氢综合利用示范项目二期焦化总承包工程总承包协议书》,主要内容为发包方委托承包方承担贵州美锦六枝煤焦氢综合利用示范项目二期焦化总承包工程的设计、设备及材料供货、总承包范围内的代理与管理服务、建筑安装和调试、人员培训等工作,合同总价为1,558,000,000.00元人民币(含税价)。

中国神华: 2022 年度 A 股红利分派实施公告

6月27日公司发布公告,A股每股现金红利人民币2.55元(含税)。其中A股自然人股东和证券投资基金暂不扣缴所得税,派发现金红利每股人民币2.55元(含税);合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)、沪股通股东派发现金红利每股人民币2.295元(税后)。

甘肃能化:关于能化转债转股价格调整的公告



6月28日公司发布公告,能化转债转股价格由3.31元/股调整为3.17元/股。

上海能源:2022 年年度权益分派实施公告

6月28日公司发布公告,本次利润分配以方案实施前的公司总股本722,718,000股为基数, 每股派发现金红利0.73元(含税),共计派发现金红利527,584,140.00元。

冀中能源:关于邯峰公司拟受让邯矿集团武安北通云规划区云驾岭及郭二庄深部扩大区探矿 权暨关联交易的公告

6月28日公司发布公告, 邯峰公司拟以现金方式受让邯矿集团持有的武安北通云规划区云驾岭及郭二庄深部扩大区探矿权, 交易价格为31.594.07万元。

淮河能源:关于重大资产重组事项进展情况的公告

6月30日公司发布公告,公司拟收购公司控股股东淮南矿业(集团)有限责任公司的控股子公司淮河能源电力集团有限责任公司持有的淮河能源淮南潘集发电有限责任公司100.00%股权、淮淅煤电有限责任公司50.43%股权、淮淅电力有限责任公司49.00%股权。本次交易完成后,潘集发电、淮淅煤电将成为公司的控股子公司,淮淅电力将成为公司的参股公司。

金能科技:2022 年年度权益分派实施公告

6月30日公司发布公告,本次权益分派以实施公告确定的股权登记日的总股本855,087,175股,扣减公司回购专用证券账户中7,141,951股股份测算,即以847,945,224股为基数,每股派发现金红利人民币0.12元(含税),共计派发现金红利101,753,426.88元。

兖矿能源:关于确定 2023-2025 年度利润分配政策的公告

6月30日公司发布公告,公司拟确定2023-2025年度利润分配政策。在符合《公司章程》规定的情形下,2023-2025年各会计年度分配的现金股利总额,以中国会计准则和国际财务报告准则财务报表税后利润数较少者为准,应占公司该年度扣除法定储备后净利润的约百分之六十,且每股现金股利不低于人民币0.5元。



■ 行业评级体系 ■■■

收益评级:

领先大市 —— 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%及以上;

同步大市 —— 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%:

落后大市 —— 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%及以上;

风险评级:

A —— 正常风险, 未来 6 个月的投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;

B — 较高风险,未来6个月的投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

B分析师声明

本报告署名分析师声明,本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格,勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责,保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据,特此声明。

国 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司(以下简称"本公司")经中国证券监督管理委员会核准,取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告,是证券投资咨询业务的一种基本形式,本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析,形成证券估值、投资评级等投资分析意见,制作证券研究报告,并向本公司的客户发布。



■免责声明 ■■■

本报告仅供安信证券股份有限公司(以下简称"本公司")的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人 接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写,但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断,本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期,本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态,本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料,但不保证及时公开发布。同时,本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改,投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点,一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准,如有需要,客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。在法律许可的情况下,本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易,也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务,提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议,无论是否已经明示或暗示,本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下,本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有,未经事先书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为"安信证券股份有限公司研究中心",且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设,并采用适当的估值方法和模型得出的,由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性,估值结果和分析结论也存在局限性,请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

安信证券研究中心

深圳市

地 址: 深圳市福田区福田街道福华一路 19 号安信金融大厦 33 楼

邮 编: 518026

上海市

地 址: 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮 编: 200080

北京市

地 址: 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编: 100034