



乌海市露天煤矿资源整合影响评估

国联期货研究所

交易咨询业务资格编号

证监许可[2011]1773号

分析师:

吉明

从业资格号: F3024328

投资咨询号: Z0012082

相关研究报告:

《山西焦煤调研纪要》
《国联期货焦煤产品手册》
《国联期货焦炭产品手册》
《国联期货11月焦煤焦炭月报—宏观政策利好再起，双焦供需紧平衡》
《国联期货焦煤焦炭年报—双焦送暖号东风，熏得花香袖满盈》

摘要:

近期围绕焦煤供给端的传闻不断，引发了市场对于后市焦煤减量的担忧，焦煤主力合约近期也大幅上涨。本专题着重围绕今年乌海市露天煤矿资源整合背景及流程进行分析，并评估整合过程中可能带来的影响。

根据乌海市能源局公告，截至23年7月，要规划整合区中的总煤矿33座，合计产能2535万吨/年，其中在产露天煤矿正常生产的共计27座，合计产能2205万吨/年。在整合后，将形成七个整合区煤矿，合计规划产能1760万吨/年。

根据乌海市煤矿矿权整合工作流程图，乌海露天煤矿资源整合工作预计在24年年底基本完成建设投产，除去半年的联合试运转时间，实际完全停产建设时间在2-3个月，按照时间线来看，目前正处于项目报批阶段，应该从24年4月下旬开始停产建设，6月底建设完成投入联合试运转。项目建设过程中，乌海24年全年同比去年预计损失焦煤产量超过1200万吨，对于全国焦煤供应影响有限。

但由于乌海主产肥煤和1/3焦煤这类相对优质的煤种，且以供应本地焦化及钢厂为主。如果按照乌海市能源局披露的整合时间推进工作，乌海露天煤矿资源整合带来的焦煤损失将会进一步加剧乌海当地企业对于优质主焦的需求，企业可能需要考虑加大蒙煤的采购来弥补这部分损失。

一、乌海主要煤种及产量

内蒙古煤炭产区有3个大区域：

1) 东部区为褐煤区（热值不高，有2800-3600卡，3500卡是主流），主要供应东北及自供自销，煤企以国企为主，供应结构稳定。

2) 鄂尔多斯：近2年核增主要集中在鄂尔多斯，动力煤产能占内蒙古约70%。内蒙古煤炭外销也主要是鄂尔多斯煤。

3) 鄂尔多斯以西地区（乌海和鄂托克旗）：主要是焦煤区，主产肥煤和1/3焦煤，在产产能约3000万吨，以自供为主，直接从原煤到洗煤厂再到炼焦厂。

图表 1：乌海市煤炭企业信息

序号	煤矿企业	产能（万吨）	煤种
1	神华集团海勃湾矿业有限责任公司公乌素煤矿三号井	270	炼焦煤
2	神华集团海勃湾矿业有限责任公司露天煤矿	210	炼焦煤
3	神华集团乌达五虎山矿业有限责任公司五虎山煤矿	200	炼焦煤
4	神华集团海勃湾矿业有限责任公司平沟煤矿	180	炼焦煤
5	神华集团海勃湾矿业有限责任公司老石旦煤矿	150	炼焦煤
6	内蒙古德晟实业集团有限公司三矿	120	炼焦煤
7	乌海市摩尔沟煤炭有限公司	120	炼焦煤
8	乌海市万企景华煤业有限责任公司煤矿	120	炼焦煤
9	乌海市新星煤炭有限责任公司煤矿	120	炼焦煤
10	内蒙古维维能源有限公司白云乌素煤矿	120	炼焦煤
11	乌海市华资煤焦有限公司滴力帮乌素煤矿	120	炼焦煤
12	乌海市天誉煤炭有限责任公司煤矿	120	炼焦煤
13	内蒙古乌海市万源露天煤业有限责任公司煤矿	90	炼焦煤
14	乌海市乌化矿业有限责任公司一矿	90	炼焦煤
15	乌海市中科宝诚煤业有限公司煤矿	90	炼焦煤
16	乌海市华银煤炭有限责任公司二矿	90	炼焦煤
17	乌海市华银煤炭有限责任公司三矿	90	炼焦煤
18	乌海市建安煤矿有限责任公司	90	炼焦煤
19	内蒙古美方能源有限公司乌海市海鑫摩尔沟煤矿	60	炼焦煤
20	内蒙古神隆矿业有限公司煤矿	60	炼焦煤
21	乌海市包钢万腾煤业有限责任公司骆驼山煤矿	60	炼焦煤
22	乌海市天裕工贸有限公司煤矿	60	炼焦煤
23	内蒙古广远集团宝成煤业有限公司（露天）煤矿	60	炼焦煤
24	乌海市海融矿业有限责任公司煤矿	60	炼焦煤
25	乌海市裕隆利胜矿业有限公司利胜煤矿	60	炼焦煤
26	内蒙古美方能源有限公司乌海市新骆驼山煤矿	45	炼焦煤
27	乌海市隆昌工贸有限责任公司骆驼山煤矿	45	炼焦煤

28

乌海市巴音陶亥滴沥帮乌素隆昌煤矿有限责任公司一矿

30

炼焦煤

合计

2930

数据来源：国联期货

二、乌海市露天煤矿资源整合背景

在双碳大背景下，为进一步促进煤炭工业高质量发展，乌海市人民政府印发乌海市矿产资源总体规划（2021-2025年）的通知。通知中明确提出：到2025年，乌海市煤矿生产实现资源集中开发、统一管理、连片治理，有效解决矿区项目密集、生产布局混乱问题，乌海市行政区域内33处露天煤矿采矿权整合为7处露天煤矿采矿权，煤矿建设规模符合煤炭矿区总体规划，原则不低于120万吨/年。

而为指导和规范乌海市露天煤矿资源整合建设工作顺利实施，乌海市能源局于23年8月研究制定《乌海市露天煤矿资源整合建设工作要求及流程指南（试行）》通过矿山整合，优化矿产资源勘查开发布局、结构，提高资源节约集约利用效率，持续推进绿色矿山建设。

图表 2：乌海市煤矿规划政策

发布时间	部门	发布文件
2022年4月21日	乌海市能源局	内蒙古自治区乌海（含鄂托克旗）煤炭矿区总体规划环境影响评价
2022年10月14日	乌海市能源局	国家能源局能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划
2022年12月23日	乌海市人民政府	乌海市矿产资源总体规划（2021—2025年）的通知
2023年5月18日	乌海市能源局	尽快组织编制单位修改完善《内蒙古自治区乌海（含鄂托克旗）煤炭矿区总体规划》并上报自治区能源局，由自治区能源局转呈国家发改委。
2023年6月13日	乌海市能源局	乌海市矿区环境综合治理条例
2023年8月31日	乌海市能源局	乌海市能源局关于印发《乌海市露天煤矿资源整合建设工作要求及流程指南（试行）》的通知

数据来源：国联期货、乌海市能源局官网、乌海市人民政府官网

目前对乌海煤炭矿区的总体规划是对现有零散矿权进行整合规划，推荐方案将乌海矿区划分煤矿整合区17处，资源整合煤矿17处，保留煤矿18个，后备区2个，勘查区2个，井（矿）田共56个，矿区规划整合后对低于0.60Mt/a的煤矿全部淘汰。可以看到乌海市政府希望通过整合矿区进一步向集约化方向发展，提高中大型煤矿比例。

三、乌海市露天煤矿资源整合对后续影响评估

根据乌海市能源局公告，截至23年7月17日，要规划整合区中的总煤矿33座，合计产能2535万吨/年，其中在产露天煤矿正常生产的共计27座，合计产能2205万吨/年。在整合后，将形成七个整合区煤矿，合计规划产能1760万吨/年，优化淘汰落后产能约775万吨/年。

图表 5：乌海市露天煤矿资源整合区划

序号	煤矿企业	现状	现有产能(万吨)	规划整合区及产能(万吨)	备注
1	乌海市华银煤炭有限公司二矿	生产	90	1号(120万吨)	整合区含空白区资源
2	乌海市华银煤炭有限公司三矿	生产	90		
3	乌海市建安煤矿有限责任公司煤矿	生产	90		
4	蒙西鑫盛煤矿	生产	60	2号(400万吨)	整合区含空白区资源
5	乌海市万企景华煤业有限公司煤矿	生产	120		
6	乌海市摩尔沟煤炭有限公司	生产	120		
7	乌海市恒实能源实业有限公司	停建	60		
8	乌海市新星煤炭有限公司煤矿	生产	120		
9	蒙西鑫源煤矿	生产	120		
10	乌海市海鑫摩尔沟煤矿	停产	60	3号(400万吨)	整合区含空白区资源
11	内蒙古德晟实业集团有限公司三矿	生产	120		
12	乌海市温明矿业有限责任公司卡布其煤矿	生产	120		
13	内蒙古德晟实业集团有限公司二矿	生产	120		
14	乌海市新骆驼山煤矿	停产	45	4号(120万吨)	整合区含空白区资源
15	鄂托克旗骆驼山毛盖图煤矿	停产	30		
16	鄂托克旗骆驼山天斯图煤矿	生产	60		
17	鄂托克旗骆驼山广纳久丰矿业	生产	60		
18	乌海市海勃湾天斯图煤矿	生产	45		
19	阿尔巴斯骆驼山鑫源	生产	60		
20	乌海市通州煤炭有限责任公司煤矿	停产	45	5号(120万吨)	整合区含空白区资源
21	乌海市新能源集团发展有限公司煤矿	生产	45		
22	乌海市隆昌工贸有限责任公司骆驼山煤矿	生产	45		
23	广纳蒙泰骆驼山	生产	60		
24	广纳利达煤矿	生产	60	6号(300万吨)	整合区含空白区资源
25	乌海市巴音陶亥乡滴沥邦乌素隆昌煤矿有限责任公司一矿	生产	30		
26	内蒙古广远集团宝成煤业有限公司(露天)煤矿	生产	60		
27	海南区巴音陶亥乡通达煤矿	技改	90	7号(300万吨)	整合区含空白区资源
28	乌海市源通长富煤矿	生产	150		
29	乌海市中科宝诚煤业有限公司煤矿	生产	90		
30	亿利(原宏斌煤矿)	生产	60		
31	金欧煤矿	生产	90		
32	荣兴西来峰煤矿	生产	60		

数据来源：国联期货、乌海市能源局官网

(注：乌海行政区域内 33 处露天煤矿纳入资源整合范围，其中：乌海管辖煤矿 21 处、鄂旗管辖三权不变煤矿 12 处。)

根据乌海市煤矿矿权整合工作流程，目前正处于项目报批阶段，在 2024 年 4 月 10 日左右，整合主体企业组卷要提出开工备案申请。在内蒙古自治区自然资源厅官网上还并未查询到有关乌海市新申领的采矿许可证信息，预计将进一步加快乌海各露天煤矿的采矿证注（吊）销工作。

图表 6：乌海市煤矿矿权整合工作流程图（项目报批阶段）

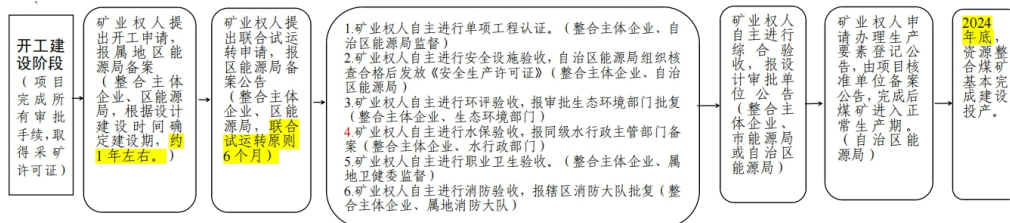


数据来源：国联期货、乌海市能源局官网

在主体企业取得采矿许可证后，根据设计建设时间确定建设期，预计整个建设期需要 1 年，建设流程为：建设—建设完成—联合试运转（3-6 个月）—投产初期（6-12 个月）—完全投产。联合试运转生产是设置设备和人员，这一阶段的产能可能是设计产能的 30% 左右。试运完之后，由政府或者当地机构组织验收，验收完成后可以投产。投产开始的 6-12 个月，属于投产初期，能够实现产能的 70% 左右。一年之后，才能够完全实现达产。

根据乌海市煤矿矿权整合工作流程图，乌海露天煤矿资源整合工作预计在 24 年年底基本完成建设投产，除去半年的联合试运转时间，实际完全停产建设时间在 2-3 个月，按照时间线来看，应该从 24 年 4 月下旬开始停产建设，6 月底建设完成投入联合试运转。项目建设过程中，乌海 24 年全年同比去年预计损失焦煤产量超过 1200 万吨，对于全国焦煤供应影响有限。

图表 6：乌海市煤矿矿权整合工作流程图（开工建设阶段）



数据来源：国联期货、乌海市能源局官网

由于乌海主产肥煤和 1/3 焦煤这类相对优质的煤种，且以供应本地焦企及钢厂为主。如果按照乌海市能源局披露的整合时间推进工作，乌海露天煤矿资源整合带来的焦煤损失将会进一步加剧乌海当地企业对于优质主焦的需求，企业可能需要考虑加大蒙煤的采购来弥补这部分损失。

免责声明

本报告中信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述期货操作的依据。由于报告在撰写时融入了研究员个人的观点和见解以及分析方法，如与国联期货发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表国联期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司及其研究员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告所提供资料、分析及预测只是反映国联期货公司在本报告所载明日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。

本报告版权归国联期货所有。未经书面许可，任何机构和个人不得进行任何形式的复制和发布。如遵循原文本意的引用，需注明引自“国联期货公司”，并保留我公司的一切权利。

联系方式

国联期货研究所无锡总部

地址：无锡市金融一街8号国联金融大厦6楼（214121）

电话：0510-82758631

传真：0510-82758630

国联期货研究所上海总部

地址：上海市浦东新区滨江大道999号高维大厦9楼（200135）

电话：021-60201600

传真：021-60201600