



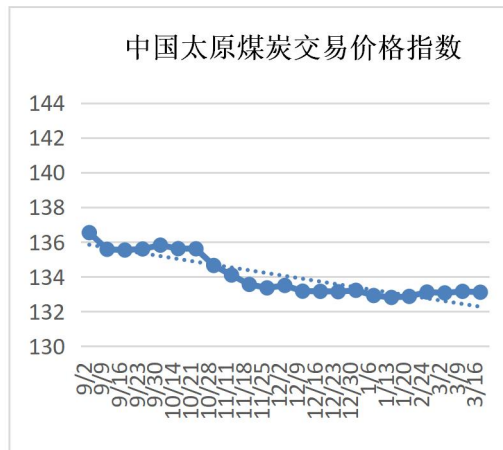
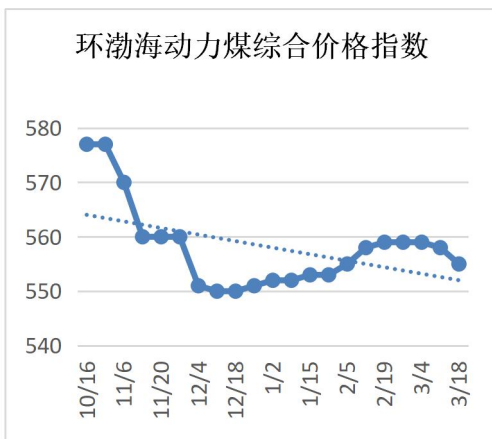
煤炭行业周报——供需不平衡态势延续，煤价持续低迷

- 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跌幅扩大，太原煤炭交易价格指数微跌为主，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)	2020/03/18	555	-3	-0.54%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/03/16	133.11	-0.05	-0.04%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/03/16	115.06	-0.05	-0.04%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/03/16	168.38	-0.16	-0.09%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/03/16	138.9	0.38	0.27%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/03/16	111.76	-0.13	-0.12%



市场价格方面

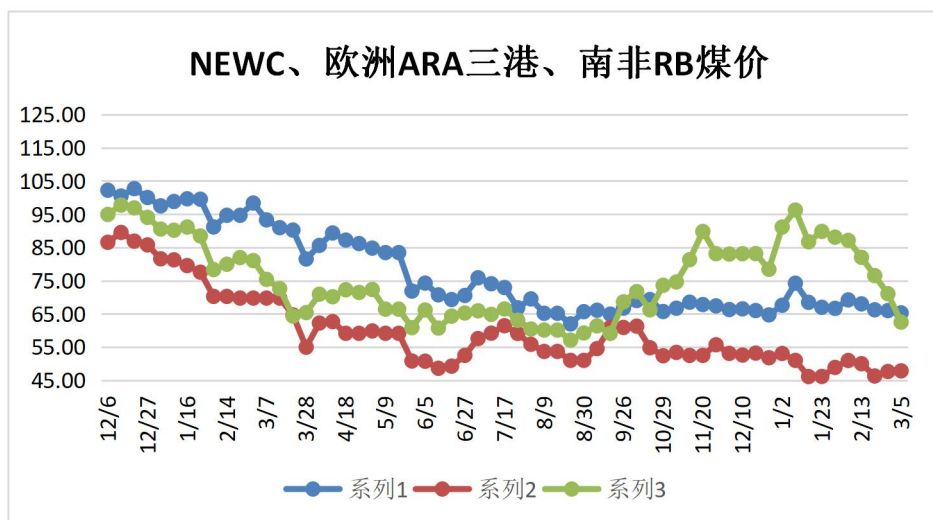
国际煤价：

国际煤价涨跌不一，南非 RB 指数大跌。截至 3 月 12 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数，至 65.299 美元/吨，下跌 0.7 美元/吨；ARA 指数 47.85 美元/吨，环比上期上涨 0.2 美元/吨；



理查德 RB 动力煤 FOB 指数 62.51 美元/吨，环比上期下跌 23.2 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/03/12	65.29	-0.7	-1.06%
欧洲 ARA 三港	2020/03/12	47.85	0.2	0.42%
南非 RB	2020/03/12	62.51	-23.2	-30.32%



一周综述

动力煤: 国内疫情控制效果显著，多地已将疫情防控级别下调，国内企业复工节奏加快，但国外疫情仍呈蔓延态势。供给方面，煤矿产量已恢复至正常水平，公路和铁路运力充足；需求方面，随着国内疫情缓解复工增加，近期电厂日耗继续回升，沿海电厂仍以按需采购长协煤为主，内陆电厂经前期补库后库存相对充足，煤炭采购需求下降；水泥、建材等下游复工迟缓，煤炭采购需求有限。整体来看，下游工业复产进度相对缓慢，煤炭市场逐步偏向买方市场，近期动力煤价格仍可能维持弱势运行。

焦煤焦炭: 焦煤方面，焦煤主产地山西省近期复产进度较快，国内焦煤供给逐步恢复正常，焦化厂、钢厂焦煤库存仍低于去年同期水平，下游钢焦市场表现延续低迷，下游对原料煤采购态度谨慎。焦炭方面，近期由于下游复工延后终端需求偏弱，钢厂库存累积、利润下滑，采购焦炭积极性放缓，而焦化厂由于原料供给缓解开工率上升。预计后期随着下游复工节奏加快，双焦价格有望企稳。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【发改委：加快推进煤炭清洁开发利用】

国家发展改革委、司法部印发《关于加快建立绿色生产和消费法规政策体系的意见》的通知。要求到2025年，绿色生产和消费相关的法规、标准、政策进一步健全，激励约束到位的制度框架基本建立，绿色生产和消费方式在重点领域、重点行业、重点环节全面推行，我国绿色发展水平实现总体提升。

【宁夏实施矿业权人勘查开采全程监管】

为进一步加强矿产资源监督管理、促进矿产资源高效利用，宁夏将对矿业权人勘查开采实行全过程跟踪动态监管，通过开展新一轮矿业权人勘查开采信息公示及核查，全面摸清勘查现状，及时发现并纠正存在问题，督促矿业权人履行法定义务。

【黑龙江加强煤矿井下密闭管理】

黑龙江煤矿安监局、省煤管局联合印发《黑龙江省地方煤矿井下密闭管理办法》（下称《办法》），进一步加强地方煤矿井下密闭管理工作，严厉打击煤矿违法违规生产建设行为，坚决防范遏制重特大事故。对煤矿安全监管监察层面，要求加强对煤矿企业密闭管理的监管监察执法，发现违法违规生产行为的，比照重大隐患依法处罚。

➤ 行业新闻

【2020年煤电长协签订情况并不乐观】

根据市场消息，由于煤电双方对长协基准价预期存在较大差距，2020年煤电长协签订情况并不乐观。春节前，煤电长协合同的签订率较低，随后疫情的出现影响了这项工作的进展。目前新冠肺炎疫情什么时候结束还不确定，煤电长协补签与否还是个未知数。

【2020年1—2月份能源生产情况】

1—2月份，生产原煤4.9亿吨，日均产量815万吨，同比下降6.3%；进口煤炭6806万吨，同比增长33.1%。港口煤炭综合交易价格有所上涨，2月28日秦皇岛港5500、5000和4500大卡煤炭价格分别为每吨556元、502元和452元，比1月3日分别上涨7元、8元和8元。

【2020年2月份鄂尔多斯市煤炭经济运行情况】

鄂尔多斯市能源局消息，截止2月底，鄂尔多斯市全市正常生产矿井156座，总产能5.48亿吨，产能复产率77%。3月10日，全市正常生产矿井184座，总产能5.84亿吨，产能复产率82%。2月份，鄂尔多斯市全市销售煤炭3728万吨，同比减少476万吨，减幅11.3%。

**【截止3月16日鄂尔多斯复产煤矿193座在产产能5.92亿吨】**

截止3月16日，鄂尔多斯全市累计复产煤矿193座，在生产煤矿总产能5.92亿吨。3月16日，全市销售煤炭212万吨。其中，铁路销售93万吨（坑口直达56万吨，集运站发运37万吨），公路销售119万吨。

【未来数年日本煤电装机预计大幅下降】

能源经济与金融分析研究所（IEEFA）发布一项研究显示，尽管煤炭在日本电力结构中占据可观的地位，但日本已经计划未来20年将大幅减少煤炭消费量，而即便不再针对气候变化采取任何行动，煤炭消费量也预计会下降。全球能源监测（GEM）数据显示，目前，日本共有9300兆瓦燃煤电厂在建。不过，自2008年以来，日本发电量以平均每年1.2%的速度下降。

【2019年美国煤炭消费持续下降又一煤炭生产巨头倒下】

据美国能源信息署（EIA）数据显示，2019年，美国煤炭消费总量为5.96亿短吨（约合5.4亿吨），比2018年6.88亿短吨下降13%，创美国总统艾森豪威尔时代（Eisenhowerera）以来65年的最大同比降幅。去年一年，又有威斯特摩兰煤炭（WestmorelandCoal）、云峰能源（CloudPeakEnergy）、寒武纪煤炭（CambrianCoal）、黑鹰矿业（BlackhawkMining）、黑宝石（Blackjewel）和穆雷能源（MurrayEnergy）等多家大型煤炭企业先后申请了“第十一章破产保护”。最近，又一美国煤炭巨头倒下，年产量在2018年排名第九的煤炭生产商“探照灯能源”（ForesightEnergy）公司，可能是受其控股股东穆雷能源（MurrayEnergy）的连累，也于今年3月10日在美国圣路易斯城向密苏里东部地区破产法院，正式递交了破产保护申请。

➤ 企业&资本新闻**【潞安集团高河能源获批山西省智能煤矿建设试点】**

近日，在山西省智能煤矿和智能综采工作面建设试点征集中，高河能源公司被列入山西省首批智能煤矿试点，高河能源E2311智能综采工作面被列入首批山西省智能综采工作面建设试点。

【2月份中煤能源商品煤产量737万吨同比增长2.2%】

中煤能源公告，2020年2月份，商品煤产量737万吨，同比增长2.2%，商品煤销量1534万吨，同比增长3.7%。2020年累计商品煤产量1628万吨，同比增长4.8%，累计商品煤销量3423万吨，同比增长6.0%。

【大同煤业拟发行40亿公司债券】



大同煤业日前发布公告称,为进一步优化公司债务结构,拓宽融资渠道,满足公司运营资金需求,公司拟面向专业投资者公开发行不超过人民币40亿元(含40亿元)公司债券,期限不超过7年或法律、法规、规章允许的其他期限。本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充流动资金、偿还债务或项目投资等。

【国家能源集团用煤炭生产出口罩原料】

国家能源集团所属化工公司为应对当前形势需要,迅速组织实施“聚丙烯装置纺丝料S2040转产”攻关项目,短时期内实现成功转产,生产出口罩、防护服等医用防护品的原料——聚丙烯S2040高熔指纺丝料。截至3月10日,已生产可用于口罩、手术服等多种医用防护品的高熔指纤维聚丙烯S2040系列牌号产品近12000吨,产品优级品率达到100%!

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。