



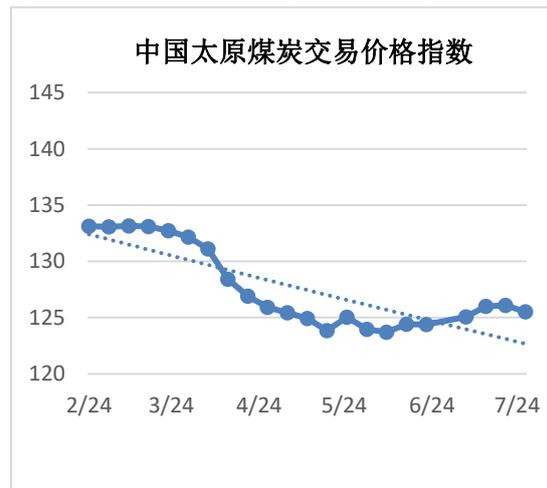
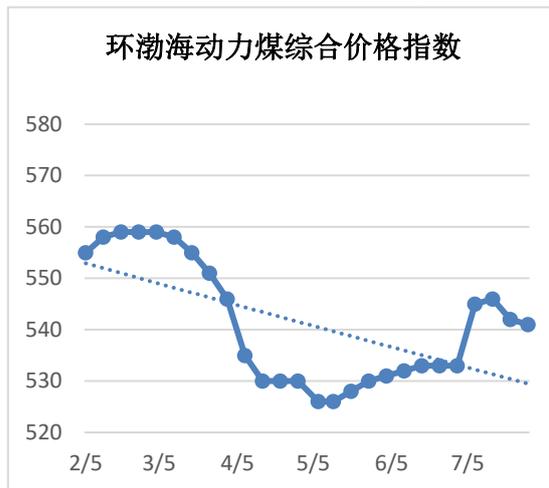
# 煤炭行业周报——供应小幅回升，港口煤价回落企稳

- 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有所下降，国际煤价亦小幅下跌。
- 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)	2020/7/29	541	-1	-0.18%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/7/27	125.51	-0.57	-0.45%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/7/27	112.08	-0.77	-0.68%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/7/27	156.08	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/7/27	129.91	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/7/27	96.55	-1.87	-1.90%



### 市场价格方面

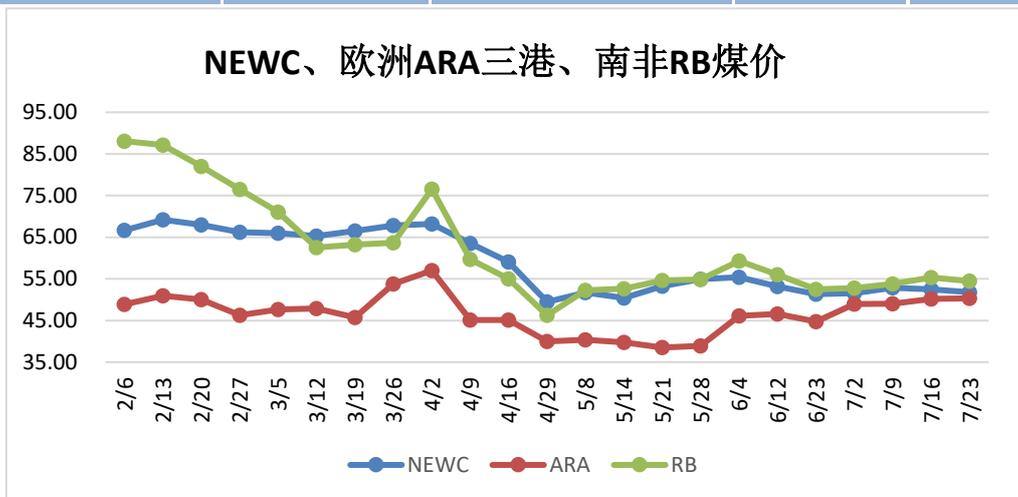
#### 国际煤价：

国际煤价小跌。截至7月23日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 51.78 美元/吨，下跌 0.67 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 50.35 美元/吨，上涨 0.15 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 54.48



美元/吨，环比上期下跌 0.87 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/7/23	51.78	-0.67	-1.28%
欧洲 ARA 三港	2020/7/23	50.35	0.15	0.30%
南非 RB	2020/7/23	54.48	-0.87	-1.57%



### 一周综述

南方陆续出梅，需求边际改善有望促使价格回升。据煤炭资源网，目前下游由于南方地区的强降水导致日耗较低，两湖一江地区的建设工程也均处于停工状态，需求相对低迷，且临近月底长协定价时点，市场观望情绪渐浓，导致港口价走低。但供给端内蒙地区煤管票与进口均无放松，南方地区也在陆续出梅，高温天气的到来有望使日耗明显回升的局面，需求边际改善，届时煤价有望重回上涨通道。

焦煤焦炭：需求方面，终端需求有所好转，钢价回升，但钢厂焦炭库存仍处于合理偏上水平，采购基本以按需采购为主。焦炭弱势，压价意愿较强，焦煤走势分化。近期由于下游焦炭市场弱势运行，焦企对原料煤采购仍持谨慎态度，部分焦企因原料煤库存充足压价意向明显。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【发改委：建立和完善由市场决定煤炭价格的机制】

国家发改委7月29日发布的《中华人民共和国煤炭法（修订草案）》（征求意见稿）提出，国家建立和完善由市场决定煤炭价格的机制。《征求意见稿》共9章89条，包括总则、煤炭规划与煤矿建设、煤炭生产与煤矿安全、煤炭市场与煤炭经营、煤矿矿区保护、煤炭资源综合利用和生态环境保护、法律责任、附则等。

#### 【四部门：继续降低一般工商业电价5%至年底】

7月28日，国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人民银行四部门发布《关于做好2020年降成本重点工作的通知》。其中指出，继续降低一般工商业电价，降低除高耗能行业用户外的现执行一般工商业、大工业电价的电力用户到户电价5%至年底。全面完成第二监管周期省级和区域电网输配电价核定，指导各地落实燃煤发电上网电价形成机制，开展电价改革相关政策跟踪评估。扩大电力市场化交易规模。

#### 【贵州115处煤矿自愿申请关闭 产能1782万吨】

贵州省能源局7月28日发布公告称，2020年第二批自愿申请关闭并经公示无异议的煤矿17处，合计产能228万吨。这是贵州省今年以来发布的第二批自愿关闭退出煤矿名单，4月26日发布的2020年第一批自愿申请关闭并经公示无异议的煤矿为98处，合计产能1554万吨。累计自愿退出的煤矿达115处，产能1782万吨/年。

#### 【贵州将安排5600万元专项资金用于煤炭优质产能释放】

贵州省能源局日前发布的《关于贵州省十大工业（基础能源）产业振兴专项资金拟安排的公示》显示，贵州省将安排10000万元产业振兴专项资金。此批专项资金主要用于煤炭优质产能释放、煤炭清洁化储装运卸、煤矿智能化建设项目、基础能源产业类示范项目、省级以上重点实验室、非常规天然气开发利用等。

#### 【山西对正常生产的“两类”矿井核减产能450万吨】

山西省能源局7月27日发文称，对全省正常生产的“两类”矿井重新核定生产能力的结果进行公示。根据《国务院安委会办公室关于科学确定灾害严重矿井生产能力防范和遏制煤矿



重特大事故的通知》（安委办〔2020〕28号）、《山西省人民政府安全生产委员会办公室关于印发〈山西省科学确定灾害严重矿井生产能力防范和遏制煤矿重特大事故工作方案〉的通知》（晋安办发〔2020〕18号）和《关于印发〈科学确定“两类”灾害严重矿井开采强度评估和生产能力核定实施方案〉的通知》（晋能源煤技发〔2020〕231号），山西省能源局会同山西省应急管理厅、山西煤监局完成了全省39座正常生产的煤与瓦斯突出矿井和冲击地压矿井开采强度评估和生产能力重新核定。

## ➤ 行业新闻

### 【2019年全国油气勘查投资821.29亿元 同比增长29%】

自然资源部发布的《全国石油天然气资源勘查开采通报（2019年度）》显示，2019年，全国油气勘查投资821.29亿元，开采投资为2527.1亿元，同比分别增长29%和24.4%，勘查投资达到历史最高。

### 【商务部：上周全国煤炭价格稳中有降】

据商务部监测，上周（7月20日-7月26日）煤炭价格稳中有降，其中动力煤和二号无烟块煤价格分别为每吨556元和902元，均下降0.2%，炼焦煤价格为每吨744元，与前一周持平。

### 【截至2019年底全国累计生产煤层气244.78亿方】

自然资源部发布的《全国石油天然气资源勘查开采通报（2019年度）》显示，截至2019年底，全国已探明煤层气田25个，累计生产煤层气244.78亿立方米。

### 【内蒙古修改煤炭资源市场化出让方式和条件】

内蒙古人民政府7月29日发布的通知显示，按照中央和自治区关于煤炭资源市场化出让要求，对《内蒙古自治区人民政府关于全面实施煤炭资源市场化出让的意见》（内政发〔2018〕22号）相关内容进行了修改。

### 【煤炭运销协会：下半年供应宽松 价格重心上升】

中国煤炭运销协会7月30日发布报告预测，下半年我国煤炭市场格局总体偏松，煤炭价格将保持在合理区间运行。报告分析称，1-7月份，疫情扰乱供需释放节奏，供需错配问题持续存在，且供需格局不断转换，煤炭市场快速调整，煤炭价格呈现深V走势。但是在中长协合同制度以及“基准价+浮动价”的指数定价机制保障下，煤炭价格整体上运行在绿色区间，



实现了疫情期间的能源安全供应和经济稳健发展。

#### 【7月下旬内蒙古动力煤价格略有上涨】

内蒙古发改委消息，据各盟市上报的监测数据显示，2020年7月下旬，全区（内蒙古自治区，下同）动力煤坑口价格略涨，电煤购进价格保持稳定。7月25日，全区主产地动力煤平均坑口结算价格为233.93元/吨，与2020年7月15日相比（下称环比）略涨0.66%，涨幅回落1.93个百分点。

#### 【上半年浩吉铁路发运煤炭976.28万吨 陕煤占92.78%】

2020年上半年，浩吉铁路累计发运煤炭976.28万吨。其中，陕西发运煤炭905.81万吨，占发运总量的92.78%；发往湖北、湖南、江西分别为309.56万吨、408.54万吨和228.72万吨，煤炭外运量和运输占比均创历史新高。

#### 【日本6月炼焦煤进口量同比下降 环比略增】

6月份，日本炼焦煤进口量少于上年同期，但略高于上月。当月进口量仍低于500万吨，这是中国煤炭资源网有数据记录（2015年1月份）以来第三个少于500万吨的月份，且均发生在今年，前两个分别是今年的2月份和5月份。

#### 【日本6月无烟煤进口量降至逾一年低位】

6月份，日本无烟煤进口量连续第二个月下降，降至2019年2月份（22.06万吨）以来低点。日本财务省贸易统计数据 displays，当月，日本进口无烟煤24.27万吨，同比减少61.48%，环比减少52.41%。

### ➤ 企业&资本新闻

#### 【中国神华：预计上半年净利润为207亿元 降15%】

中国神华7月30日晚间发布公告称，2020年上半年归属净利润约207亿元，同比下降约15%；扣非净利润约204亿元，同比下降约10%。对于净利润下降的原因，中国神华称，主要受新冠肺炎疫情对经济需求侧的影响，集团煤炭、电力、煤化工产品的销售量及铁路运输周转量下降，以及煤炭、煤化工产品平均销售价格下降造成。

#### 【平煤股份上半年原煤产量增6.48% 商品煤销量降4.31%】

平煤股份7月30日晚间发布的公告显示，2020年上半年，公司原煤产量1526.59万吨，同



比增长 6.48%。上半年商品煤销量 1576.27 万吨，同比下降 4.31%；其中自有商品煤销量 1409.30 万吨，同比下降 2.04%。上半年商品煤销售收入 108.67 亿元，同比下降 2.01%；销售毛利 27.60 亿元，同比增长 19.98%。

#### 【上半年中核集团营业收入和净利润实现逆势“双增长”】

上半年，面临疫情大考，中核集团营业收入和净利润依旧实现了“双增长”，公司总体经济运行良好。据中核集团官微报道称，上半年，中核集团公司主要生产经营指标总体完成较好，营业收入和利润指标均同比实现正增长，生产经营态势持续好转，重大项目推进和建设总体受控，经济运行总体保持稳中有进态势。

#### 【上半年安阳煤炭产量 98.62 万吨 煤炭消费量 1121.7 万吨】

安阳市人民政府网站消息，今年 1-6 月份，安阳市煤炭产量 98.62 万吨，规上工业煤炭消费量 1121.7 万吨。安阳市煤炭消费量 80%以上主要以公路运输从外地购入为主，今年以来，安阳市将建成 5 条铁路专用线，进一步提高煤炭的铁路运输能力，保障重点企业煤炭需求。

#### 【上半年安源煤业商品煤销量降 19.75% 收入降 26.43%】

安源煤业 7 月 29 日发布公告称，2020 年上半年公司原煤产量 89.74 万吨，同比下降 18.40%；商品煤销量 79.24 万吨，同比下降 19.75%；商品煤销售收入 5.71 亿元，同比下降 26.43%；商品煤毛利 8701.27 万元，同比下降 56.67%。

#### 【上半年力拓运营利润同比降 4% 但仍好于预期】

7 月 29 日，矿商力拓集团（Rio Tinto）发布运营报告显示，今年上半年，该公司基本收益同比下降，但仍好于预期，主要是受铁矿石价格高位以及疫情缓和后中国需求复苏支撑。

#### 【印度煤炭公司 4-6 月向非电力行业供煤同比大增 2 倍】

印度政府最新数据显示，本财年第一季度（4-6 月），印度煤炭公司（Coal India Ltd）通过专用电子竞拍机制向非电力行业供应煤炭 666 万吨，较上年同期大增超 2 倍。

#### 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。