



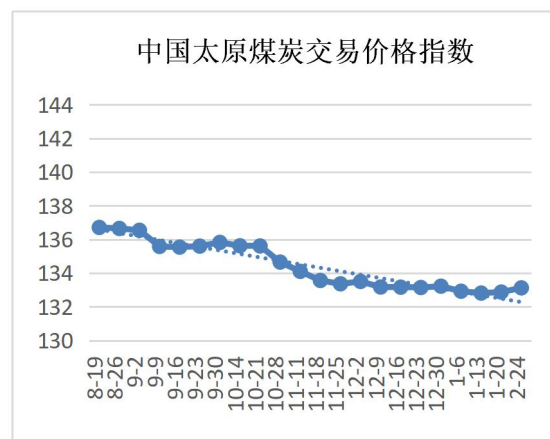
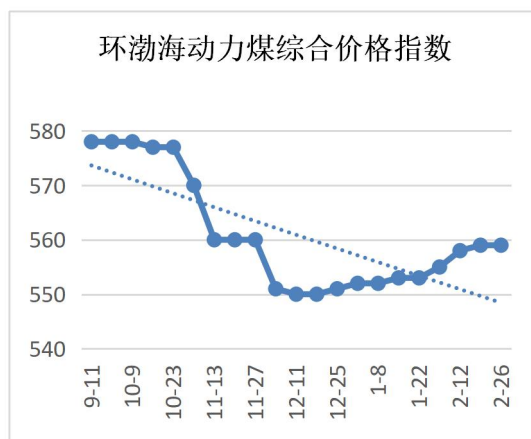
# 煤炭行业周报——产地供应增加，需求恢复不足，供需持续低位

- 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持平，太原煤炭交易价格指数上涨，国际煤价全面下跌。
- 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）	2020/02/26	559	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/02/24	133.12	0.25	0.19%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/02/24	114.72	0.06	0.05%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/02/24	168.4	0.63	0.38%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/02/24	138.43	0.65	0.47%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/02/24	113.98	-0.31	-0.27%



## 市场价格方面

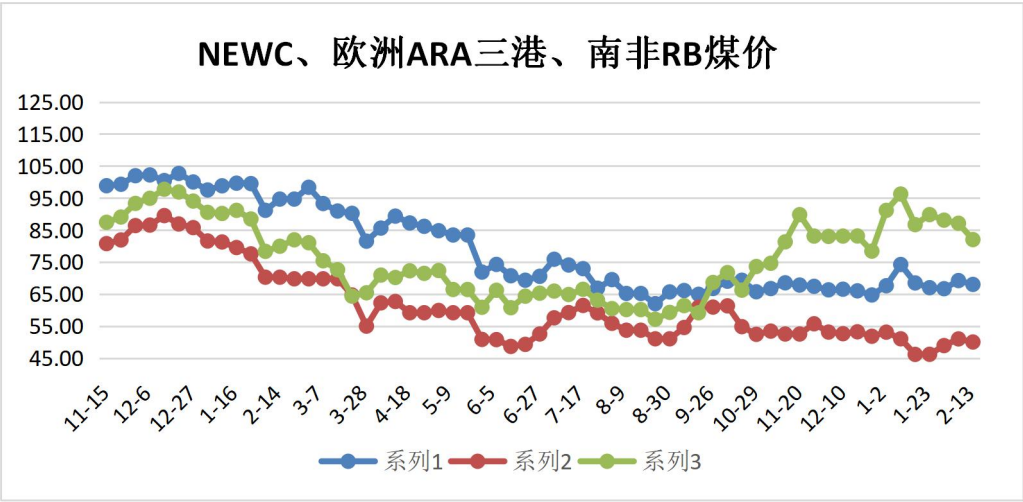
### 国际煤价：

国际煤价全面下跌。截至2月20日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数,至 68 美元/吨，下跌 1.2 美元/吨；ARA 指数 50 美元/吨，环比上期下跌 0.97 美元/吨；理查德 RB 动力煤 FOB



指数 82 美元/吨，环比上期下跌 5.11 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/02/20	68.00	-1.20	-1.73%
欧洲 ARA 三港	2020/02/20	50.00	-0.97	-1.90%
南非 RB	2020/02/20	82.00	-5.11	-5.87%



一周综述

**动力煤:** 供给方面，近期煤矿复产进度开始加快，“三西”地区 66 家煤矿平均开工率周环比上升 11.66%，安徽省 40 处生产煤矿全部复工复产，宁夏复工复产率 70%左右。但 2 月 22 日，山东龙烟矿井发生冲击地压，4 人被困井下。受此次事故影响全国煤矿复工进度或将放缓，尤其是冲击地压矿井将面临更加严格的安全检查及大范围停工停产风险。需求方面，随着部分用电下游复工，需求有所提升，但整体来看，仍处于低位。煤炭供需恢复进度不一致，供给阶段性紧缺，预计短期内动力煤仍存在一定上升空间。

**焦煤焦炭:** 供给方面，虽然全国煤矿复产率已经达到 70%左右，但多数大矿仍以保电煤为主，焦煤资源依然相对有限，国内焦煤供应整体偏紧。需求方面，本周下游焦化厂开工率有所回升，短期补库存动作或将延续，而下游钢厂开工率进一步下滑且钢厂目前焦炭库存尚可，前期焦炭供需偏紧情况有望逐步缓解。预计短期内焦煤价格持续上涨，焦炭价格可能保持平稳。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【四川省建立煤炭生产日报制度】

四川省应急管理厅建立产煤市（州）煤炭生产情况日报制度，要求各产煤市（州）应急管理局每日报送本地区上一日煤炭产量、库存和煤矿复产情况。要求，各煤炭生产企业要把疫情防控措施作为煤矿复工复产的前置条件，按照当地政府的统一部署和要求，对进出人员管控、班前会、餐厅、澡堂、乘车等人员易聚集的重点部位和环节，制定有针对性的防控措施。

#### 【广西确定煤电上网市场化价格机制】

广西壮族自治区发改委近日发布《关于印发广西壮族自治区深化燃煤发电上网电价形成机制改革实施方案的通知》（桂发改价格规〔2020〕134号）称，将现行燃煤发电标杆上网电价机制改为“基准价+上下浮动”的市场化价格机制。

#### 【新疆铁路多举措保障煤炭物资运输】

疫情防控期间，新疆铁路部门坚持打好疫情防控阻击战和确保运输畅通，不断加强煤炭货物运输组织，为企业复工复产和群众生产生活提供可靠运输保障。为保证煤炭物资顺利运输到南北疆地区，中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司乌鲁木齐货运中心协调阜康工业园管委会、中疆物流，安排短驳司机住宿问题；积极联系政府、疾控部门及服务车队，为司机办理车辆出入及通行证明；建立短驳车辆联合调度中心，整合车队资源，统一指挥装卸、汽车调度、营业部货调，从预报到达、火车入线、装卸设备调派等环节形成有效联动。以魏家泉装卸站为重点，灵活调配，解决了 10 家电厂 6 家长途配送。

### ➤ 行业新闻

#### 【截至 2 月 20 日贵州全省复工复产煤矿达 243 处 产能 14187 万吨/年】

截至 2 月 20 日，贵州全省复工复产煤矿累计达 243 处，产能 14187 万吨/年，比春节放假期间增加 212 处，产能 10557 万吨/年。2 月 19 日，各市（州）及盘江煤电集团供应电煤 15.90 万吨，省调电厂进煤 16.88 万吨（含省外 1.17 万吨），耗煤 11.66 万吨。

**【河南：骨干煤炭企业全面复产 保障了省内电煤供应】**

截至 2 月 19 日，全省国有重点煤炭企业直管矿井中，正常生产矿井 77 处，合计产能 10701 万吨/年，分别达到正常水平的 97.4%、97.5%。2 月份以来，省骨干煤炭企业煤炭产量 489 万吨，日均产量环比上升 4.2%，达到去年骨干煤炭企业日均产量的 101%，有力保障了全省煤炭供应。河南能源化工集团省内直管矿井已全部复产，1 月份以来累计保供电煤 88 万吨。

**【云南：力争月底煤矿复产率超六成】**

截至 2 月 17 日，全省 13 个煤矿恢复生产，产能 2148 万吨/年，电厂存煤 65.8 万吨，平均可用 13 天；力争 2 月底，煤矿复产率达到 60%以上，电厂存煤达到平均可用 15 天以上。

**【新疆在产煤矿 40 处 生产能力占全疆总产能的 87.9%】**

目前，全疆在产煤矿 40 处，生产能力占全疆总产能的 87.9%，比全国煤矿复工复产产能比重高出了 25.2 个百分点。连日来，新疆能源企业采取多种措施实现稳定连续生产，全疆煤电油气供应充足。

**【准格尔旗 49 座煤矿复工复产 复工复产率达到 70%】**

目前仍处于疫情防控的关键期，同时也迎来了各大煤矿企业复工复产的高峰期，为了能源保供，准格尔全旗 49 家煤矿正有条不紊地投入到生产战线中，恢复正常运营。同时这些已复工复产的煤矿结合自身实际，严格落实疫情防控和安全生产主体责任，多举措并举确保疫情防控和复工复产两不误。

**【内蒙古煤炭日销量破 200 万吨】**

目前内蒙古煤矿有序复工复产，煤炭生产日趋正常。截至 2 月 17 日，内蒙古生产煤矿累计达到 153 处，产能达到 2019 年底生产煤矿产能的 70.8%。2 月 17 日，内蒙古全区生产煤炭 183 万吨，较 2 月 1 日增加 29 万吨，达到去年同期的 80%，电煤供应已恢复正常。2 月 17 日，内蒙古全区销售煤炭 208.5 万吨，其中内蒙古东部销往东北三省 39 万吨，内蒙古西部销往区外 79 万吨。

**【俄罗斯 1 月煤炭出口量创四年来新低】**

俄罗斯联邦能源部（Energy Ministry of Russian Federation）初步统计数据显示，1 月份，俄罗斯煤炭出口量为 1259.27 万吨，较上年同期的 1456.83 万吨减少 13.56%，较去年 12 月份的 1370.57 万吨下降 8.12%。数据显示，当月出口量创 2016 年 2 月份以来新低。

**➤ 企业&资本新闻****【神东完成煤炭产量 2508 万吨，火车外运日均 101 列】**

面对疫情，神东坚持“集约高效、均衡稳产、科学持续”的生产组织原则，精心研究生产任务，精准制定作业计划，精细组织生产运营，统筹生产、洗选、外运，统筹自产、外购，统筹生产、检修、准备，实现产、运、销全过程高度协同、高效运行。1 月 1 日—2 月 23 日，神东煤炭集团 13 座矿井稳产高产完成煤炭产量 2508 万吨。火车外运日均 101 列。

**【平煤神马：煤炭装运量、精煤产量双双创新高】**

进入 2 月以后，该集团精煤产量一直保持高位运行，2 月 16 日至 19 日日均产量保持在 3.9 万吨左右，较平时日均产量提高 30%，煤炭装运量、精煤产量双双创出同期新高。

**【山东龙垆矿井事故已致 3 人死亡 山能所属冲击地压矿全部停产】**

2 月 22 日 6 时 17 分许，山东能源集团旗下山东新巨龙能源有限责任公司龙垆矿井发生冲击地压，4 人被困井下。事故发生后，相关立即启动了应急预案，全力救援被困人员。在 2 月 24 日现场救援中，救援队发现第三名被困人员，已无生命特征。第四名被困人员正在全力搜救中。至此，该事故已致 3 人遇难。事故发生后，山东煤矿安全监察局发布紧急通知称，自春节复工以来，山东已接连发生两起事故，全省煤矿安全生产形势异常严峻。对此，山东能源集团权属的冲击地压矿井目前已全部停止生产，山东其他对安全没有把握的矿井也要立即停产，全面排查隐患。

**【国家能源集团部署今年煤炭产业重点工作】**

2020 年，国家能源集团煤炭产业工作目标是，确保全年自产商品煤产量按计划完成，力争



实现“零死亡”，确保煤矿重大灾害和重大隐患整治、环境治理、智能矿山建设、绿色矿山建设、推广应用无煤柱开采技术、重点工程项目建设、世界一流示范企业建设等重点工作任务按期完成，煤矿基层建设得到全面提高。

#### 【1 月份中国神华商品煤产量增 14.2% 煤炭销量增 4.2%】

中国神华 2 月 19 日晚间发布的 2020 年 1 月份主要运营数据公告显示，2020 年 1 月份中国神华商品煤产量 2410 万吨，同比增长 14.2%，环比下降 0.41%；煤炭销售量为 2710 万吨，同比增长 4.2%，环比下降 38.274%。总发电量 121.4 亿千瓦时，总售电量 113.7 亿千瓦时。

#### 【1 月份中煤能源商品煤产量增 7.0% 销量增 7.9%】

中煤能源发布公告，2020 年 1 月，商品煤产量 891 万吨，同比增长 7.0%；商品煤销量 1889 万吨，同比增长 7.9%。煤矿装备产值同比下降 5.0%至 7.6 亿元。煤化工业务，聚乙烯产量 6.4 万吨，同比增长 16.4%；聚乙烯销量 3.2 万吨，同比减少 43.9%。聚丙烯产量 6.2 万吨，同比增长 10.7%；聚丙烯销量 3.1 万吨，同比减少 32.6%。

#### 【霍州煤电 11 座矿井精准复工复产】

连日来，霍州煤电严格按照国家、山西省和山西焦煤有关工作部署，坚持疫情防控与安全生产两手抓，企业经营与生活服务两并重，科学谋划、精准施策、落实责任。目前，已有 11 座矿井实现精准复工复产，各项工作平稳有序。

#### 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。