



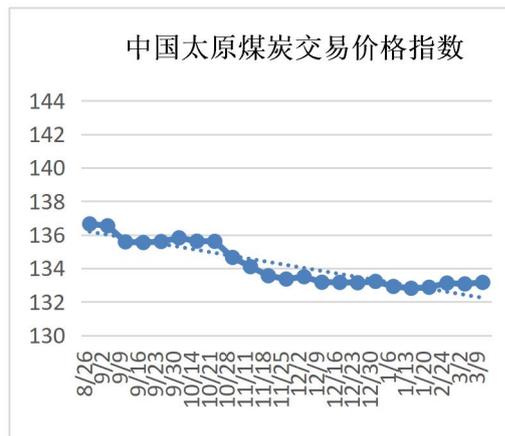
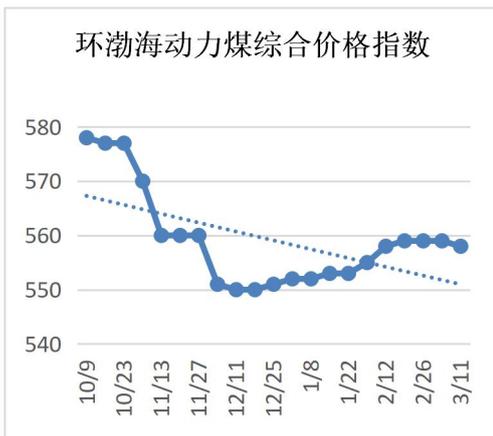
煤炭行业周报——供应基本恢复，需求仍待提振

- 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下跌，太原煤炭交易价格指数微涨为主，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)	2020/03/11	558	-1	-0.18%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/03/09	133.16	0.09	0.07%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/03/09	115.11	0.39	0.34%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/03/09	168.54	0.08	0.05%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/03/09	138.52	0.09	0.07%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/03/09	111.89	-1.36	-1.20%



市场价格方面

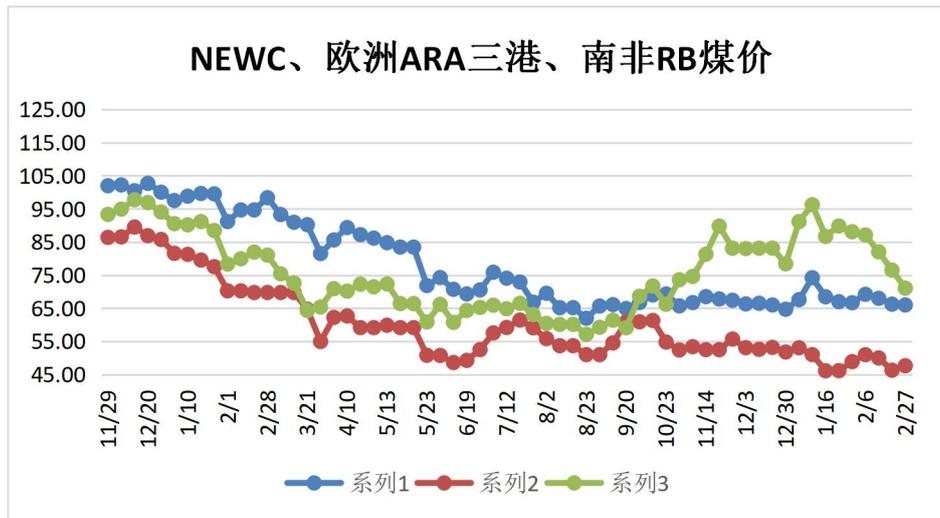
国际煤价：

国际煤价跌幅扩大。截至3月5日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数,至 65.99 美元/吨，下跌 0.23 美元/吨；ARA 指数 47.65 美元/吨，环比上期上涨 1.35 美元/吨；理查德 RB 动力煤



FOB 指数 71.05 美元/吨，环比上期下跌 5.46 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/03/05	65.99	-0.23	-0.35%
欧洲 ARA 三港	2020/03/05	47.65	1.35	2.92%
南非 RB	2020/03/05	71.05	-5.46	-7.14%



一周综述

动力煤: 供给方面，煤矿复工进度加快，全国煤矿产能复产率 83.4%，已恢复到正常水平，煤矿整体开工率持续提升。需求方面，港口库存高于去年同期，电厂耗煤负荷受下游复工缓慢影响虽有所提升，但绝对水平仍处低位，水泥等下游复工迟缓，煤炭采购需求有限。总体上看，煤炭复产率大于全国复工率，煤炭供给端恢复速度明显快于需求端，预计短期内动力煤供过于求，价格弱势运行。

焦煤焦炭: 复工逐步恢复正常，供给偏紧局面将缓解。焦化厂的开工率快速反弹，大型焦化厂开工率已恢复至正常水平，领先于钢厂高炉开工率，此外钢厂焦炭库存经过春节前的去库之后当前也回补至较高位置。总体来看，短期焦炭价格回调，焦煤价格承压，以稳为主。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【今年起全国尾矿库数原则上只减不增】

应急管理部等有关部门日前印发《防范化解尾矿库安全风险工作方案》(以下简称“《方案》”),自2020年起,在保证紧缺和战略性矿产矿山正常建设开发的前提下,全国尾矿库数量原则上只减不增,不再产生新的“头顶库”。

【能源局解读指导意见:到2035年各类煤矿基本实现智能化】

《指导意见》明确,煤矿智能化发展应遵循的4项基本原则:一是坚持企业主导与政府引导;二是坚持立足当前与谋划长远;三是坚持自主创新与开放合作;四是坚持典型示范与分类推进。煤矿智能化发展的3个阶段性目标:即到2021年,建成多种类型、不同模式的智能化示范煤矿,初步形成煤矿开拓设计、地质保障、生产、安全等主要环节的信息化传输、自动化运行技术体系,基本实现掘进工作面减人提效、综采工作面内少人或无人操作、井下和露天煤矿固定岗位的无人值守与远程监控。到2025年,大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化,形成煤矿智能化建设技术规范与标准体系,实现开拓设计、地质保障、采掘(剥)、运输、通风、洗选物流等系统的智能化决策和自动化协同运行,井下重点岗位机器人作业,露天煤矿实现智能连续作业和无人化运输。到2035年,各类煤矿基本实现智能化,构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统,建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。

【两部委印发通知阶段性降低港口收费】

根据《交通运输部发展改革委关于阶段性降低港口收费标准等事项的通知》,2020年3月1日至6月30日,将政府定价的货物港务费和港口设施保安费收费标准分别降低20%,预计港口企业为货主企业减轻负担3.8亿元;取消非油轮货船强制应急响应服务及收费。同时鼓励各地结合本地实际,在疫情防控期间加大收费优惠力度。

【应急管理部:《煤矿安全条例》等法规今年将修订】

最近,我国将启动全国安全生产专项整治三年计划,重点分为两个专题九个行业领域开展专项整治。同时还要强化法治措施:今年,新修改的《安全生产法》将颁布出台,《危化品安全生产法》将报国务院和人大常委会提请审议,修订《煤矿安全条例》等法规,推动《刑法修正案》中将事故前的严重违法行为入刑,通过法律加大安全生产整治力度。鼓励社会舆论、企业内部职工对安全生产展开监督,欢迎大家举报安全风险的隐患。

【河北发布煤矿管理规范:高风险煤矿每半年至少查一次】

规范提出,河北省应急管理厅和河北煤矿安监局对高风险煤矿实行重点检查,每半年不少于



一次;对其他生产建设煤矿实行随机抽查,每年不少于一次;对双停矿井开展随机安全检查,每年不少于一次。但原则上一个季度对同一处煤矿开展安全检查不超过两次,两部门轮流开展安全检查。

【3月15日开始蒙古国将恢复向中国出口运输煤炭和石油】

根据蒙古国家特别委员会会议作出的决定,从3月15日开始,恢复向中国出口运输煤炭和石油。据了解,为防止疫情扩散和输入蒙古国境内,蒙古国要求出口运输煤炭的货运司机们,尽量做到当天去、当天返,如果确实是没有办法必须在中国境内过夜的话,回国后必须采取隔离措施。

➤ 行业新闻

【长三角合力控制煤炭消费总量】

长三角三省一市将进一步加强能源电力合作,支持安徽打造长三角特高压电力枢纽,扩大区外来电规模,优化电源装机结构,提升电网互联互通水平,为完成国家下达的“十三五”煤炭消费总量控制目标任务作出积极贡献。

【邯郸今年退出煤炭产能407万吨】

日前,邯郸市发改委发布公告,按照河北省煤炭去产能工作总体部署,经研究决定,2020年邯郸市煤炭行业化解过剩产能计划关闭(产能退出)煤矿6处、退出产能407万吨。其中,关闭煤矿3处、产能275万吨,核减产能煤矿3处、产能132万吨。

【云南:2019年关闭退出煤矿67处】

从云南省新冠肺炎疫情防控工作第二十一场新闻发布会上获悉,2019年,该省关闭退出煤矿67处,占全国关闭退出煤矿数量的14.89%。

【云南:8个地区列入煤炭产业布局其余一律退出】

云南省政府发出《关于整治煤炭行业加强煤矿安全生产的通知》明确10条措施,铁腕整治煤炭行业,强化煤矿安全生产管理和责任,坚决遏制近期全省煤矿生产安全事故频发势头。坚决贯彻执行《云南省煤炭产业高质量发展三年行动计划(2019—2021年)》,严格执行标准,从严管控产能、单井规模、煤矿数量、企业规模、企业户数。全省煤炭产业布局,以曲靖、昭通、红河等3个州、市为重点,以楚雄州楚雄市、南华县,文山州富宁县,大理州祥云县,丽江市华坪县等5个县、市为补充。其余州、市、县、区一律退出。

【2020-2024年全球冶金煤市场规模预计增149亿美元】

国际市场研究机构 Reportlinker.com 日前发布报告称,2020-2024年全球冶金煤市场年复合增



长率约为 2%，受到市场需求放缓以及环境因素影响，预测期间市场规模预计将增至 149.1 亿美元。

【全球看跌情绪浓厚南非煤炭价格暴跌至 6 个月新低】

近日，由于需求不振以及全球看跌情绪浓厚，南非煤炭市场面临巨大压力，影响煤炭价格跌至六个月新低。过去一周，全球领先的煤炭现货交易平台 globalCOAL 发布的理查德湾港（Richards Bay）价格指数骤降 20%。

➤ 企业&资本新闻

【山东能源前 2 个月累计供应煤炭 1653 万吨】

山东能源 2 月份供应省内 18 家电厂电煤量累计达 62.22 万吨，今年前两个月累计供应煤炭 1653 万吨，为打赢疫情防控阻击战、保障煤炭稳定供应提供了坚强保障。

【兖矿前两个月煤炭产量 2433 万吨利润 16.04 亿元】

在全力做好疫情防控的基础上，1-2 月份，该集团完成煤炭产量 2433 万吨，较去年同期产量增加 151 万吨，增幅 6.61%；收入 352 亿元，利润 16.04 亿元，利润同比增加 0.64 亿元。成绩的取得为该集团完成全年 3000 亿元收入，120 亿元利润目标任务注入了信心和力量。

【皖北煤电集团智能公司麻地梁煤矿获批联合试运转】

皖北煤电集团智能公司麻地梁矿矿井及选煤厂联合试运转方案获得批复，标志着麻地梁矿正式由基建矿井转向生产建设矿井，迈向试生产阶段，为下一步竣工验收奠定了坚实基础。麻地梁矿位于准格尔旗西南部，资源储量 6.8 亿吨，设计规模 500 万吨/年，配套同规模选煤厂，矿井服务年限 61 年，是皖北煤电集团公司控股的省外产能最大的现代化矿井和首个智慧化矿井。

【中煤能源百亿债券发行获上交所受理】

中煤能源本次公开发行公司债券由中信建投证券和中信证券作为主承销商，申报规模为不超过 100 亿元（含 100 亿元），债券募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还有息债务和项目投资等用途，有利于中煤能源进一步优化资产负债结构，持续提升发展质量，巩固深化供给侧结构性改革成果，建设具有全球竞争力的世界一流能源企业。经联合信用评级有限公司综合评定，本次债券信用等级为 AAA。

【2019 年陕西煤业原煤产量 1.15 亿吨煤炭销量 1.77 亿吨】

陕西煤业近日发布 2019 年年度业绩快报公告，2019 年营业总收入为 734.03 亿元，比上年同期增长 28.27%；归属于上市公司股东的净利润为 115.96 亿元，比上年同期增长 5.49%。

**【俄罗斯铁路公司对动力煤出口运费实行 25%折扣】**

近日，俄罗斯铁路公司（Russian Railways）代表向记者透露，俄罗斯铁路公司将在 2021 年前对俄罗斯主要采煤区，特别是经哈萨克斯坦到中国 and 通过西北港口的动力煤出口运费实行 25% 的折扣。

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。