



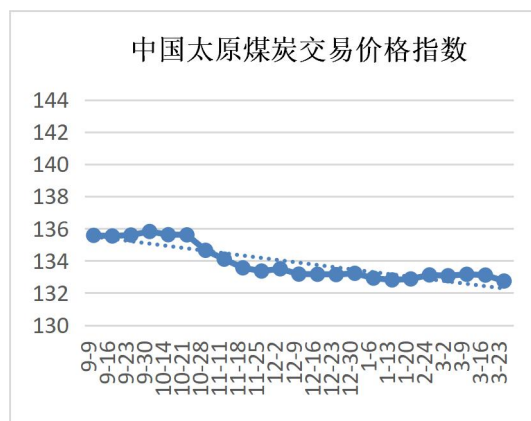
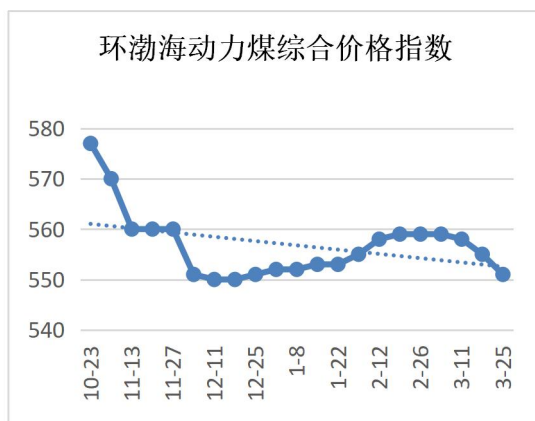
# 煤炭行业周报——供过于求局面持续，煤价弱势震荡

- 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继续扩大，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）	2020/03/25	551	-4	-0.72%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/03/23	132.74	-0.37	-0.28%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/03/23	114.54	-0.52	-0.45%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/03/23	168	-0.38	-0.23%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/03/23	138.94	0.04	0.03%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/03/23	111.76	0	0%



## 市场价格方面

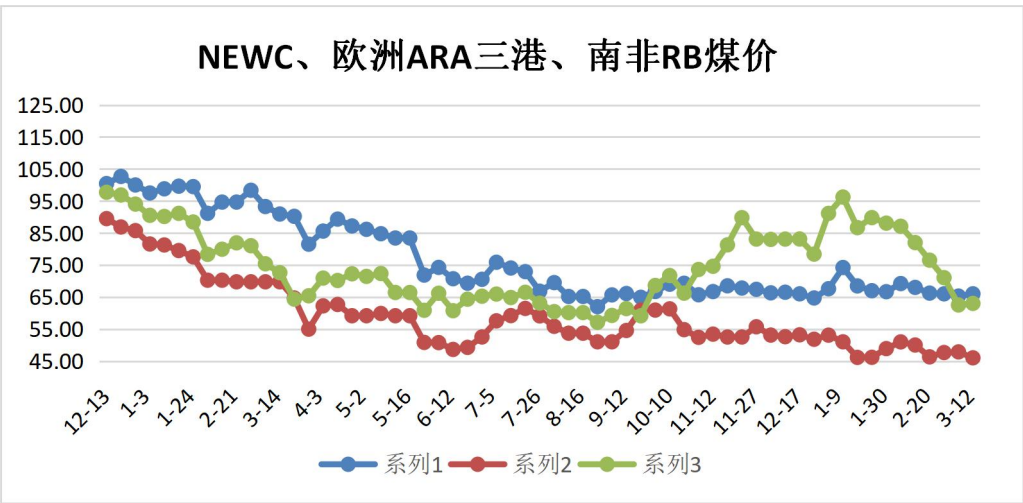
### 国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截至3月19日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数,至 66 美元/吨，上涨 0.71 美元/吨；ARA 指数 46 美元/吨，环比上期下跌 1.85 美元/吨；理查德 RB 动力煤 FOB



指数 63 美元/吨，环比上期上涨 0.49 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/03/19	66.00	0.71	1.09%
欧洲 ARA 三港	2020/03/19	46.00	-1.85	-3.87%
南非 RB	2020/03/19	63.00	0.49	0.78%



### 一周综述

**动力煤：**本周动力煤港口/坑口、焦煤、焦炭、国际原油价格均继续下跌，国际煤价、水泥价格、煤炭海运价有企稳迹象。供给端来看，上游煤矿大多复工，供给已经基本恢复至正常水平，伴随着公路运输恢复，前期煤炭供给紧张格局大幅缓解；需求端来看，随着北方供暖季的结束和水电的逐步恢复，电厂采购意愿下降，采煤积极性较低，动力煤需求难以大幅回升。短期内煤炭下游需求恢复滞后导致行业出现阶段性供大于求局面还将延续，动力煤煤价仍处于下行通道。

**焦煤焦炭：**焦炭方面，本周焦企普遍开工率较高，焦企整体产能利用率小幅提升，钢材需求继续回暖，得益于建筑市场的恢复和长材出货的好转，钢价、钢材库存均出现拐点迹象。短期内焦炭价格或维持弱势震荡。焦煤方面，供需基本面相对较好，但随着焦炭价格下跌，对上游炼焦煤价格也会形成一定程度的压制，当前海外焦煤价格已经微跌，焦煤价格已显疲态，后期随着下游复工节奏加快，焦煤价格有望企稳。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【2020 年河南将关闭退出煤矿 6 处产能 255 万吨】

河南省日前发布的公示显示，2020 年河南省将关闭退出煤矿 6 处，合计产能 255 万吨/年。公开资料显示，2019 年河南省关闭退出煤矿 5 处，合计产能 549 万吨/年；2018 年河南省关闭退出煤矿 20 处，合计产能 750 万吨/年；2017 年河南省关闭退出煤矿 101 处，合计产能 2012 万吨/年。国家安监局发布的河南省煤矿生产能力公告显示，截止 2019 年 12 月 31 日，河南省共有生产煤矿 185 处，合计产能 14162 万吨/年。

#### 【国家煤矿安监局下发通知要求：汲取近期事故教训严把复工安全关口】

为深刻汲取近期煤矿事故教训，国家煤矿安监局下发了《关于认真贯彻落实习近平总书记重要批示精神汲取近期煤矿事故教训切实做好煤矿复工复产安全生产工作的通知》。《通知》要求切实加强煤矿复工复产安全生产工作，严把煤矿复工复产验收安全关。各级煤矿安全监管监察部门和煤矿企业要按照有关要求，根据当地疫情防控形势，分区分级分类开展煤矿复工复产工作，把“开小灶”范围内的企业、灾害严重煤矿列为重点检查对象。

#### 【山西全面推行煤企行政许可网上办理】

日前，山西煤矿安全监察局出台了《煤矿企业安全许可网上办理工作制度》，全面推行煤矿企业行政许可网上办理。煤矿企业在申办行政许可事项时，可登录国家煤矿安全监察局煤矿企业安全生产基础数据管理平台系统，按照要求填写申请信息，上传申报材料至山西煤矿安全监察局。承办处室按照职责分工在线受理、审查，并送达有关通知书（受理、补正、不予受理通知书）；业务办结后，按企业填报的地址将办理结果邮寄送达。整个办理流程实现了从申请、受理到审核、发证全流程“一网通办”、异地可办。

#### 【陕西 74 处煤矿安全许可证被注销】

根据《煤矿企业安全生产许可证实施办法》（国家安全生产监督管理总局令第 86 号）第二十九条第四项以及《国家煤矿安全监察局关于印发落实“证照分离”改革全覆盖试点工作实施方案的通知》（煤安监监察〔2019〕45 号）精神，经 2 月 19 日局长办公会议研究，决定注销安全生产许可证有效期至 2019 年 12 月 31 日未申请延期或申请延期但经审查不予延期的 74 处煤矿企业安全生产许可证。

#### 【越南将减少煤电新建项目】

据越南国有媒体 VietnamPlus 报道，日前，越南国家电力发展指导委员会建议称，由于新建煤电项目推进缓慢，部分地区煤电导致的污染问题严重，未来五年里，越南将减少新建煤电项目规划约 15 吉瓦。根据该委员会的提案，到 2025 年，煤电预计将占越南电力供给的 37% 左右，较此前计划的 50% 出现大幅下调。同时，越南将扩大可再生能源装机量，用于填补这一空缺。

**【蒙古于 23 日从嘎顺苏海图口岸（甘其毛都）恢复煤炭出口】**

据相关媒体报道，蒙古国于 3 月 23 日正式从嘎顺苏海图口岸（甘其毛都）恢复向中国运输出口煤炭的工作。蒙古格日从嘎顺苏海图口岸的工作人员处了解到，蒙古国由该口岸恢复向中国运输出口煤炭，初期计划每天安排 70 台车辆出关，并且仅限使用汽车集装箱的方式运输，平均每台车辆的煤炭装载量控制在 80 吨左右。通过使用汽车集装箱的运输方式以后，蒙古国的货车司机们无需下车等候，直接由中方安排人员先将装载煤炭的集装箱卸下，换装上空的集装箱后即可驶离中国境内，再通过洗消作业之后当天就能返回蒙古国。

**【俄罗斯欲“借道”哈萨克斯坦向中国出口煤炭 5500 万吨】**

据俄罗斯铁路公司《气笛报》报道，俄罗斯从 2 月起，将“借道”愿意提供 35%过境运输折扣的哈萨克斯坦，通过新路线向中国运输煤炭。据俄罗斯预计，在 2025 年内，俄煤出口规模将达到 2 亿吨，其中对华出口量将达 5500 万吨。为实现这个出口目标，保障对中国乃至亚太地区的煤炭出口，俄罗斯铁路公司计划提前一到两年完成对贝加尔-阿穆尔铁路干线和西伯利亚大铁路的现代化升级改造。此外，疫情期间，俄罗斯也表态将继续对华出口煤炭。

**➤ 行业新闻****【截止 2019 年底安徽生产煤矿 41 处产能 12696 万吨】**

国家安监局发布的安徽省煤矿生产能力公告显示，截止 2019 年 12 月 31 日，安徽省共有生产煤矿 41 处，合计产能 12696 万吨/年。根据公告，安徽省生产煤矿以 120 万吨/年以上的大矿为主，产能在 60 万吨/年以下的煤矿仅 3 处，产能在 120 万吨/年以下的煤矿仅 6 处。

**【2019 年安徽原煤产量近 1.1 亿吨四大煤企贡献 98.29%】**

2019 年安徽原煤生产总量 10988.42 万吨，同比减少 271.63 万吨，降幅 2.41%。其中，中煤新集、皖北煤电等 4 家煤炭企业贡献了总产量的 98.29%。煤炭销售方面，2019 年全省生产的原煤中，省内销售达 7406.34 万吨，占比 81.13%；省外销售达 1723.15 万吨，占比 18.87%，其中江苏销量最高。

**【1-2 月吉林省原煤产量 113.91 万吨同比下降 44.57%】**

2020 年 2 月份，吉林全省原煤产量 53.67 万吨，同比下降 49.92%。2020 年 1-2 月，吉林全省累计原煤产量 113.91 万吨，同比下降 44.57%。

**【2 月宁夏规上原煤产量增长 5.8%】**

宁夏统计局消息，2020 年 2 月份，宁夏全区规模以上工业原煤产量 593.6 万吨，同比增长 5.8%。2020 年 1-2 月份，宁夏全区规模以上工业原煤产量 1161.7 万吨，同比下降 5.0%，降幅比上年同期扩大 3.6 个百分点。其中，一般烟煤 1069.0 万吨，下降 5.4%；炼焦烟煤 57.7 万吨，增长 12.4%；无烟煤 35.0 万吨，下降 15.0%

**【1-2 月河南省煤矿生产原煤 1586.93 万吨同比下降 6.6%】**



河南煤矿安监局日前发布的数据显示,2020 年 1-2 月份,河南省煤矿共生产原煤 1586.93 万吨,同比减少 111.28 万吨,下降 6.6%。其中,骨干煤矿企业原煤产量 1561.95 万吨,同比减少 73.69 万吨,下降 4.5%。地方煤矿原煤产量为 24.98 万吨,同比减少 37.59 万吨,下降 60.1%。

**【1-2 月山西规上原煤产量降 5.6%焦炭产量降 5.4%】**

山西省统计局消息,2020 年 1-2 月份,山西省规模以上原煤产量 12681.2 万吨,同比下降 5.6%,而 2019 年 1-12 月份原煤产量同比增长 6.1%,2019 年 1-2 月增长 6.0%。1-2 月份煤炭工业增加值同比下降 11.6%,2019 年 1-12 月份原煤产量同比增长 4.1%,2019 年 1-2 月增长 4.7%。

**【截至 22 日内蒙古复工复产煤矿 238 处 3 月下旬全部复工复产】**

内蒙古能源局消息,截至 3 月 22 日,内蒙古全区累计复工复产煤矿 238 处,全区生产建设煤矿达到 280 处,产能 9.13 亿吨,为 2019 年底生产煤矿产能的 88%,预计 3 月下旬可全部复工复产。3 月 22 日,全区生产煤炭 295.7 万吨,达到去年同期水平。

**【内蒙古:2020 原煤产量 10 亿吨左右适度发展煤电】**

内蒙古政府日前发布的《内蒙古自治区能源局 2020 年工作计划》提出,2020 年内蒙古将实现原煤产量 10 亿吨左右,严格落实“三区三线”管控要求,编制全区煤炭开发布局规划,草原核心区不再新开煤矿,鄂尔多斯等地区合理安排开发时序和强度,全力稳定煤炭产能、产量和价格。

**【2 月山东原煤产量 706.7 万吨降 25.27%】**

山东省煤矿安全监察局日前发布的最新调度数据显示,2 月份山东省煤矿生产原煤 706.7 万吨(调度数),比上月的 977.7 万吨减少 271 万吨,下降 27.72%;比同期的 945.7 万吨减少 329 万吨,下降 25.27%。2020 年 1-2 月份,发生事故 2 起、死亡 6 人,百万吨死亡率 0.382,与去年同期相比,事故起数增加 1 起,死亡人数增加 5 人。

**【EIA 下调美煤炭产量和需求量预期】**

据标普全球普氏报道,美国能源信息署(EIA)日前在最新发布的《短期能源展望》中下调了对今年美国煤炭产量预期。预计今年,美国煤炭产量为 5.74 亿吨,较 2019 年预计下降 16.9%。同时,与今年 2 月发布的预测相比,EIA 还将 2021 年美国煤炭产量下调了 600 万吨,预计为 5.81 亿吨。

**【澳大利亚 2 月煤炭出口环比降 7.23%】**

澳大利亚贸易数据显示,2 月份,澳大利亚共出口煤炭 2959 万吨,较 1 月份出口量 3189 万吨下降 7.23%。2 月份,日本连续第二个月超过中国,成为澳大利亚煤最大的出口目的地,出口量为 829 万吨,较 1 月份的 926 万吨下降 10.45%。





## ► 企业&资本新闻

### 【重庆能源集团 3 年投入 12 亿元推进科技创新】

近日，重庆能源集团出台了《科技创新发展规划（2020—2022 年）》（以下简称《规划》），计划 3 年投入 12.231 亿元，推进科技创新。《规划》共实施科技创新项目 5 类 147 个，其中，科技攻关类项目 51 个、推广应用类项目 78 个、消化吸收类项目 1 个、软件学研究类项目 2 个、应用基础类研究 15 个；共投入资金 12.231 亿元，其中，2020 年投入 5.1075 亿元、2021 年投入 3.9935 亿元、2022 年投入 3.13 亿元；涉及燃气、煤电及清洁能源生产、建设、材料、煤机装备制造、服务业 6 个领域。

### 【国能宁煤 70 万吨/年煤制烯烃项目环评通过批复】

3 月 24 日，宁夏回族自治区生态环境厅发布消息称，国家能源集团宁夏煤业集团有限公司 70 万吨/年煤制烯烃新材料示范项目环评报告得到生态环境部批复。据了解，国家能源集团宁夏煤业集团有限公司 70 万吨/年煤制烯烃新材料示范项目位于宁东能源化工基地，被国务院列为西部大开发“十三五”规划的重大示范项目，总投资 220.4 亿元，以当地煤炭资源为原料，生产高端聚烯烃产品。

### 【2 月份中国神华商品煤产量降 1.2%煤炭销售降 22.1%】

中国神华 3 月 19 日晚间发布的 2020 年 2 月份主要运营数据公告显示，2020 年 2 月份中国神华商品煤产量 2540 万吨，同比下降 1.2%，环比增长 5.39%；煤炭销售量为 3030 万吨，同比下降 22.1%，环比增长 11.81%。2020 年 1-2 月份，中国神华商品煤累计产量 4950 万吨，同比增长 5.8%；煤炭累计销售量 5740 万吨，同比下降 11.6%。

### 【伊泰煤炭：2019 年盈利小幅下降煤价中枢面临下行压力】

公司公布 2019 年业绩：营业收入 409 亿元，同比上升 4.5%；归母净利润 38 亿元，对应每股盈利 1.16 元，同比下降 8.4%，基本符合我们的预期，我们认为盈利同比下降主要由于煤价回落及费用上升。4Q19 公司营业收入 100 亿元，同比-12%/环比-7%，归母净利润 9.3 亿元，同比+2.9 倍/环比-2.4%。

### 【2019 年中煤能源净利润实现 56.26 亿元增长 67.8%】

中煤能源 3 月 22 日发布的 2019 年年度报告显示，公司 2019 年实现营业收入 1292.94 亿元，同比增长 24.2%；利润总额 121.4 亿元，同比增长 39.4%。公告表示，营业收入的增加主要是公司煤炭先进产能陆续释放自产商品煤销量增加，以及发挥营销优势扩大买断贸易煤规模，使公司煤炭业务扣除分部间交易后的收入同比增加 225.25 亿元、增长 29.2%。

### 【山煤集团 2019 年煤炭利润近 50 亿元创新高】

2019 年山煤集团各项主要生产经营指标完成情况喜人，在煤炭市场下行、行业竞争加剧的情况下，原煤产量、商品煤销量、煤炭贸易量分别突破 4000 万吨、3600 万吨、4600 万吨大关，再创历史新高。原煤产量连续第二年实现 500 万吨以上量级增长，精煤产量实现翻番，增长速度全省第一。



【兖煤澳大利亚去年底可销售证实储量及可能煤炭储量为 8.72 亿吨】

兖煤澳大利亚公布，截至 2019 年 12 月 31 日止年度，兖煤集团按应占基准的全年煤炭资源探测量、标示量及推断量为 69.11 亿吨，按年升 7.28%，可采储证实储量及可能煤炭储量为 11.96 亿吨，按年跌 3.55%，可销售证实储量及可能煤炭储量为 8.72 亿吨，按年跌 2.24%。

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。