



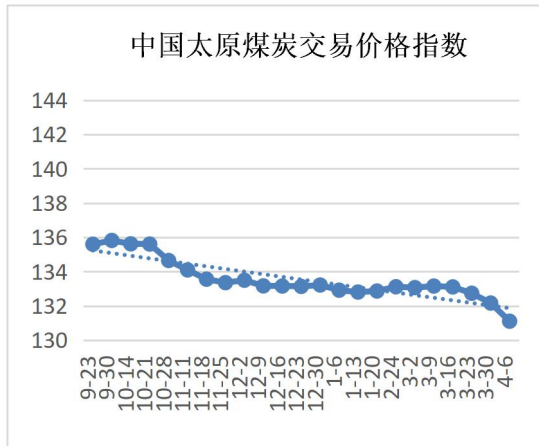
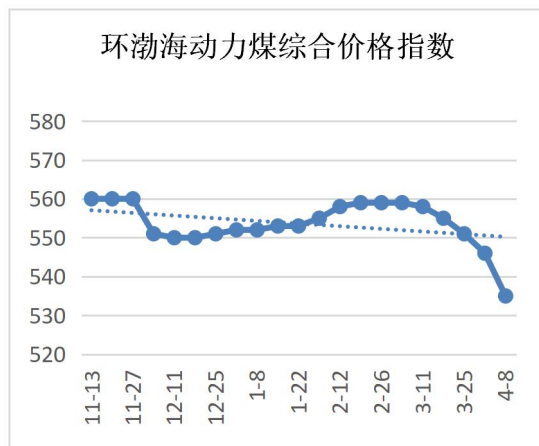
煤炭行业周报——价格持续下跌，需求仍待提振

- 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加速下跌，太原煤炭交易价格指数跌幅扩大，国际煤价全面持续上涨。
- 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）	2020/04/08	535	-11	-2.01%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/04/06	131.11	-1.06	-0.80%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/04/06	112.12	-1.29	-1.14%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/04/06	167.11	-0.86	-0.51%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/04/06	138.94	0	0%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/04/06	110.25	-1.5	-1.34%



市场价格方面

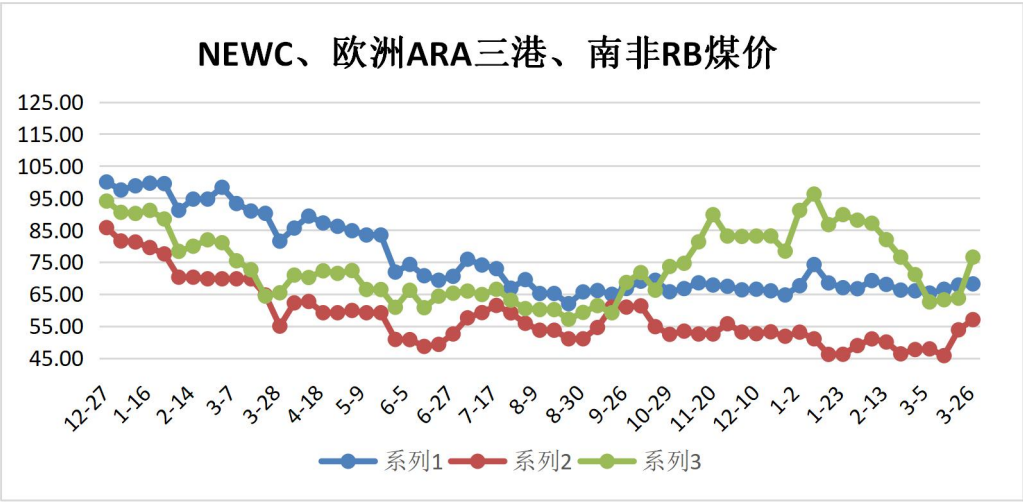
国际煤价：

国际煤价全面持续上涨。截至4月2日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数,至 68.17 美元/吨，上涨 0.36 美元/吨；ARA 指数 57 美元/吨，环比上期上涨 3.19 美元/吨；理查德 RB 动力



煤 FOB 指数 76.53 美元/吨，环比上期上涨 12.85 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/04/02	68.17	0.36	0.53%
欧洲 ARA 三港	2020/04/02	57.00	3.19	5.93%
南非 RB	2020/04/02	76.53	12.85	20.18%



一周综述

动力煤：供给端，主产地煤矿开工率进一步上升，整体供应持续宽松。需求端，进入行业淡季，且受下游实际复产率偏低影响，电厂煤耗水平处于低位，电厂及港口煤炭库存较高；北方供暖结束，部分电厂开始进行机组检修，电厂采煤需求进一步回落；近期原油价格下行导致甲醇等化工品价格持续下跌，煤化工企业采煤量也受到一定抑制。整体来看，后市主要关注下游复工复产进展，短期来看，动力煤价仍处于下跌通道。

焦煤焦炭：焦煤方面，供给端，产地生产高位稳定，进口陆续恢复，焦煤供应充足；需求端，下游需求缓慢恢复。总体来看，焦煤供给持续宽松，后期需关注下游钢铁产业需求情况，预计短期内维持弱势运行。焦炭方面，供给端，焦炭第五轮降价落实；需求端，近期钢厂高炉复工增加，焦炭刚性需求小幅回升，但考虑到钢厂去库存尚需时间，且建材需求回升缓慢，导致多数钢企因库存压力仍存。总体看，在连续五轮降价后继续下行空间有限，预计短期内走势平稳。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【今年山东省计划化解煤炭过剩产能 994 万吨】

日前，山东省下发《关于公布 2020 年全省化解煤炭过剩产能工作目标的通知》。根据国家发改委安排，经省政府同意，今年山东省计划化解煤炭过剩产能 994 万吨，其中关闭退出煤矿 7 处，化解产能 761 万吨；核减产能煤矿 5 处，化解过剩产能 233 万吨，进一步优化产业结构，推进煤炭行业转型升级。

【陕西煤矿安全生产集中整治督查】

陕西煤矿复工情况：截至 3 月 26 日，全省 475 处矿井复产 166 处，生产能力 4.79 亿吨/年，复工 27 处，设计能力 0.93 亿吨/年。发生事故 2 起，死亡 2 人。全局完成监察 190 矿次，查处重大隐患 9 条，罚款 1686.76 万元，其中监察罚款 647.7 万元。另外还有 769.7 万元的罚款正在履行执法程序。责令停止生产作业 45 矿次，停产整顿 4 处，暂扣安全生产许可证 5 处。

【河北建立炉前煤质检测体系】

河北省大气污染防治工作领导小组办公室近日印发《关于建立炉前煤质检测体系的实施意见》，将加强入炉煤质检测，强化煤质执法检查，确保工业用煤煤质稳定达标。按要求，各重点用煤单位应建立煤质检验机构，配备相关设备和人员，或者委托第三方，开展入厂或入炉煤质检测，相关检测台账、使用台账要妥善保存。对不符合煤质标准或可研设计要求的煤炭，用煤单位应不予燃烧，采取洗选、掺配或者退货等方式进行处理。河北省生态环境厅将建设炉前煤质检测监管系统，对入厂（入炉）煤质自测、现场抽测、执法检查等信息通过互联网实时上传，执法人员可随时调阅企业燃煤煤质情况。

【四川开展矿山矿企生态环境问题排查整治专项行动】

近日，四川省启动开展矿山矿企生态环境问题排查整治专项行动。重点排查突出环境问题、环保手续、污染防治、环境监测、环境应急管理等方面，确保 2020 年底前基本完成尾矿库、煤炭行业、非煤矿山生态环境问题整治。4 月底前，各市（州）完成对尾矿库、煤炭行业、非煤矿山生态环境问题进行全面排查。5 月—6 月，生态环境厅对各市（州）自查情况进行抽查。6 月 10 日前，省级督查组对抽查情况进行总结，汇总抽查问题、撰写专项行动工作报告。

【江苏省财政下达减煤奖补 4 亿元确保完成减煤目标】

近日，江苏省财政厅会同省发改委下达减煤工作奖补资金 4 亿元，进一步推进减煤工作。据悉，2017-2018 年全省煤炭削减量均超额完成省定目标任务。为确保完成国家下达江苏的“十三五”减煤目标任务，省财政会同省发改委研究出台了《江苏省削减煤炭消费总量奖补办法》，结合各地减煤目标任务完成情况予以奖补。2017-2019 年，省财政已安排奖补资金 7 亿元，由各地统筹用于重大耗煤项目整合关停、“煤改气”、清洁能源替代等与能源结构调整直接



相关的工作。在支持燃煤锅炉淘汰和提升改造方面，2016-2019 年，省财政已安排省级环保引导资金（大气污染防治类）22 亿元。

【四川煤矿矿长安全工作考核实行年度 12 分制考核】

为加强四川省煤矿矿长安全生产工作履职情况考核，该省实施煤矿矿长安全工作考核实行记分工作制度，一个年度周期内总分为 12 分。四川省煤矿矿长安全工作考核记分管理办法（试行）（下简称：《办法》）总共四章 27 条。该办法适应于对四川省各类煤矿（项目）的矿长、井长、总经理、建设项目负责人（以下统称为“矿长”）的安全工作考核记分。考核记分从备案之日起实施，至不再担任全省任何一个煤矿矿长之日止。煤矿矿长一个年度周期内总分为 12 分，考核按照记负分的方式进行，记完为止。一个年度周期结束，总分自动恢复 12 分，下一个周期重新进行考核记分。煤矿矿长积分与矿长本人绑定，矿长变任全省其它煤矿矿长时，其分数不变。该办法中涉及的记分项，在依据法律法规实施行政处罚的同时，对煤矿矿长实行考核记分，不得因矿长已受到处理、处分、处罚而不予以考核记分。

【蒙古国甘其毛都口岸煤炭运输业务 4 月 1 日恢复】

据乌拉特海关消息，蒙古国于 2 月 11 日起暂停的嘎顺苏海图—甘其毛都口岸煤炭运输业务，将于 4 月 1 日恢复。对此，乌拉特海关提前部署，建立跨境区域封闭一体化疫情防控体系，外防输入、内防扩散，有序推进煤炭进口企业复工复产和口岸运营常态化。

➤ 行业新闻

【1-2 月直报大型煤企原煤产量 3.9 亿吨同比下降 4.0%】

据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2020 年 1-2 月，协会直报大型煤炭企业原煤产量完成 3.9 亿吨，同比减少 1639 万吨，下降 4.0%；营业收入（含非煤）为 3858.4 亿元，同比下降 12.2%；利润总额（含非煤）为 99.2 亿元，同比下降 50.7%。

【宁夏铁腕整治煤炭加工“散乱污”企业 680 多家】

宁夏铁腕整治贺兰山自然保护区外围的崇岗、长胜煤炭集中加工区“散乱污”企业，目前共关停取缔“散乱污”企业 351 家、停产整改 335 家、搬迁 1 家，清除原料等 440 多万吨，清理煤矸石等固体废弃物 500 多万方，散乱的小厂房、杂乱无章的商住房屋已全部拆除。

【1-2 月份安徽省煤炭产量、销售、库存和流向情况】

截至 2020 年 2 月底，全省（安徽省，下同）在册生产矿井 41 处，产能 12696 万吨/年。其中，淮河能源集团煤矿 10 处，产能 5610 万吨/年，占全省总产能 44.19%；淮北矿业集团煤矿 18 处，产能 3391 万吨/年，占比 26.72%；中煤新集公司煤矿 4 处，产能 2050 万吨/年，占比 16.15%；皖北煤电集团煤矿 6 处，产能 1415 万吨/年，占比 11.14%；淮北市地方煤矿 2 处，产能 185 万吨/年，占比 1.45%；宿州市地方煤矿 1 处（长期停产），产能 45 万吨/年，占比 0.35%。

**【内蒙古一季度查处煤矿安全隐患 558 项】**

日前，内蒙古煤矿安全监察局对外称，一季度，内蒙古自治区已恢复正常生产建设煤矿 286 处，复工复产率达 85.6%，全区煤矿未发生生产安全事故。内蒙古煤矿安全监察局共实施监察 214 矿次，查处安全隐患 558 项，行政处罚 133 次，保障全区煤矿安全生产形势平稳向好。

➤ 企业&资本新闻**【蒙古国决定由本国国企投资建设塔旺陶勒盖煤电项目】**

蒙古国能源部长达瓦苏伦对媒体表示，当天召开的政府会议决定，塔旺陶勒盖煤电项目将由蒙古国国有企业投资建设，根据评估预算约为 5.6 亿至 6 亿美元，比此前奥尤陶勒盖（位于蒙古国南戈壁省境内）有限责任公司建议预算减少 30%，电力成本也将降低一半。

【阳煤集团首季煤炭产销量创新高】

最新统计数据显示，今年一季度，阳煤集团煤炭产量完成指标的 107.2%，同比增长 6.4%；销售量完成指标的 107%，同比增长 9.3%，产销量均创历史新高，实现了疫情防控和生产经营两手抓、两手硬。

【澳矿企暂停在美煤炭业务】

据路透社消息，日前，澳大利亚矿企 Coronado Global Resources 宣布，受新冠肺炎疫情影响，短期内该公司将暂停在美国的业务，主要停止冶金煤的生产。

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。