



煤炭行业周报——煤价探底静待企稳

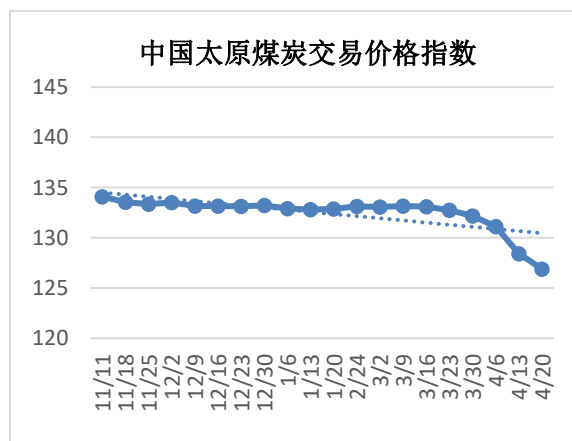
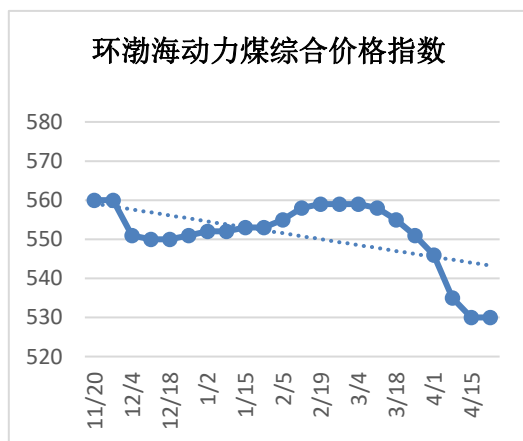
1、市场回顾

2、行业重点新闻

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数企稳，太原煤炭交易价格指数下跌，国际煤价继续下跌。
- 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)	2020/04/22	530	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/04/20	126.9	-1.52	-1.18%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/04/20	107.89	-1.9	-1.73%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/04/20	163.5	-0.22	-0.13%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/04/20	133.6	-5.01	-3.61%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/04/20	105.48	0	0.00%



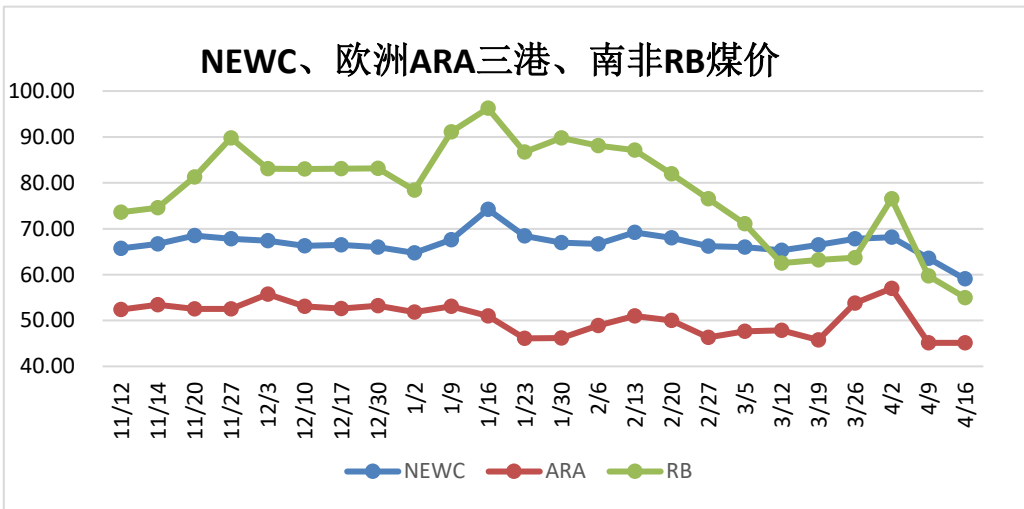
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价继续下跌。截至4月16日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 59.05 美元/吨，下跌 4.49 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 45.13 美元/吨，环比上期持平；理查德 RB 动力煤报价 55 美元/吨，环比上期下跌 4.72 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/4/16	59.05	-4.49	-7.07%
欧洲 ARA 三港	2020/4/16	45.13	0	0.00%
南非 RB	2020/4/16	55	-4.72	-7.90%



一周综述

大型煤企大幅下调煤价，叠加成本端支撑不足，悲观情绪在市场进一步蔓延。煤炭供给恢复且显宽松；下游企业开工率明显滞后，需求方面仍显乏力；目前秦港库存仍居历史高水平位。此外，后期在国家对企业复工复产的政策推动下，动力煤价格也有望企稳回升。

双焦趋稳，焦炭方面，本周大中型焦化厂开工率微跌，钢厂开工率小幅上涨，供需基本面稍有改善，焦炭价格在经历前面五轮提降之后，当前大部分焦企已处于亏损状态，已有焦企联合提价，有意减轻自身的经营压力。炼焦煤方面，随着国内煤矿复产，焦煤供给相对宽松；此外，焦炭价格开始提价，对上游炼焦煤价格的压制有所缓解，当前独立焦化厂和钢厂的库存持续下降，后期在国家对企业复工复产的政策推动下，焦煤价格有望企稳回升。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【两项烟煤清洁利用团体标准公布】

由兖矿集团主导制定的《固硫洁净型煤》《小型洁净型煤水暖炉技术条件》2 项团体标准近日由中国煤炭工业协会发布。这 2 项团体标准将为推动烟煤高效清洁利用、促进技术革新、规范市场秩序、引领行业发展起到积极作用。

【太原针对煤炭主体企业等开展煤矿安全生产专项检查】

记者 22 日从太原市应急管理局获悉，山西省太原市近日下发通知，安排部署为期两个月的煤矿安全生产专项检查。目前，相关通知和检查方案已下发至有关单位，专项检查正在太原市范围内煤矿安全监管部门、市属监管的 10 家煤炭主体企业和 59 座煤矿中进行。

➤ 行业新闻

【疫情影响产能，全球煤炭产量年内增幅收窄】

数据分析与咨询公司 GlobalData 日前指出，受新冠肺炎疫情在全球蔓延影响，主要产煤国不同程度地“限工停产”，预计今年全球煤炭产量虽然仍将有所增长，但增幅有限。英国非盈利风险分析研究智库“碳追踪倡议”表示，这主要是因为近年来燃煤发电的经济性不断下降，加上今年以来疫情导致电力需求缩水，煤炭对投资者的吸引力越来越低。

【疫情对我国沿海港口煤炭运输的影响分析】

国内疫情暴发期正处于春节过后煤炭消费的传统淡季，从历年春节因素的影响规律看，往年正月初七复工后到正月二十左右用电需求基本恢复正常水平。尽管目前国内疫情已基本控制，但企业普遍尚未实现完全复产，截至 4 月 22 日电煤需求尚未恢复至正常水平，六大发电集团（浙电、上电、粤电、国电、大唐、华能）年初以来累计耗煤量同比下降 15.9%。根据电力行业最新统计数据，一季度全社会用电量同比下降 6.5%，发电量同比下降 6.8%，火电发电量同比下降 8.2%。

**【受到原油大跌影响 动力煤期货承压下行】**

周三（4 月 22 日）动力煤期货承压下行，受到原油大跌影响，能化板块承压，全面下挫，动力煤均线再度承压，维持前期底部区间弱势盘整。截止 4 月 22 日，6 大发电集团日均耗煤量 58.02 万吨，比前一日增加 2.1 万吨。6 大发电集团煤炭库存 1610.03 万吨，比前一日减少 5.6 万吨，库存可用天数 27.75 天，比前一日减少 1.15 天。

【河南敲定煤矿安全改造计划：总投资近 20 亿】

河南省发改委日前发布通知称，2020 年河南省煤矿安全改造项目共 35 个，涉及总投资 197151 万元。其中，中央预算内投资 27405 万元，地方配套资金 12994 万元（省级配套资金 12356 万元，商丘市财政配套资金 638 万元），企业自筹资金 156752 万元。

【一季度二连浩特口岸进口铁矿石煤炭大幅增长】

二连浩特市商务局 21 日对外消息称，今年一季度，二连浩特口岸进口铁矿石 189.4 万吨，增长 28.5%，货值 6.8 亿元，增长 61.9%；煤炭 58.4 万吨，增长 199.1%，货值 1.4 亿元，增长 188.7%。

【疫情影响能源需求下降 美国煤炭行业陷入更深困境】

美国煤炭行业是新冠肺炎疫情的又一受害者。在新冠肺炎疫情发生之前，美国的煤炭行业就存在一系列问题，比如燃煤电厂老化严重、来自天然气和可再生能源的竞争激烈等。如今，疫情的蔓延让能源需求减少，使得美国煤炭行业陷入更深的困境。

➤ 企业&资本新闻**【山东能源集团内蒙一大型矿井通过竣工验收】**

山东能源集团消息，4 月 19 日，山东能源集团新矿集团内蒙能源长城二矿建设项目顺利通过竣工验收。项目竣工验收会上，内蒙古自治区能源局等相关部门组成专家组，依据《国家能源局关于有序推进煤矿项目核准建设投产工作的通知》《国家能源局关于印发〈煤矿建设



项目竣工验收管理办法>（修订版）的通知》《内蒙古自治区能源局关于贯彻国家能源局<煤矿建设项目竣工验收管理办法>（修订版）有关事宜的通知》等相关法律、法规和行业标准，对已竣工的长城二矿建设项目进行反复核查，同意通过验收。

【靖远煤电：魏家地煤矿复产申请获批】

靖远煤电 4 月 22 日晚间发布公告称，之前因发生事故而停产的魏家地矿复产申请获批。2020 年 4 月 11 日，甘肃靖远煤电股份有限公司（以下简称“公司”）魏家地矿发生一起安全生产事故。本次事故发生后，公司对事故进行了详细调查分析并作了相应整改，并向白银市应急管理局申请恢复生产，白银市应急管理局组织有关人员，委托中介机构，对公司魏家地煤矿恢复生产情况进行了验收。

【山煤国际：控股股东或生变 焦煤集团拟吸并山煤集团】

山煤国际 4 月 23 日发布的控股股东涉及重组的提示性公告称，公司收到控股股东山煤集团转来的《山西省人民政府关于山西焦煤集团有限责任公司吸收合并山西煤炭进出口集团有限公司实施重组有关事宜的批复》，本次重组将涉及无偿划转、吸收合并的方式，由焦煤集团对山煤集团进行重组。

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，则应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。