



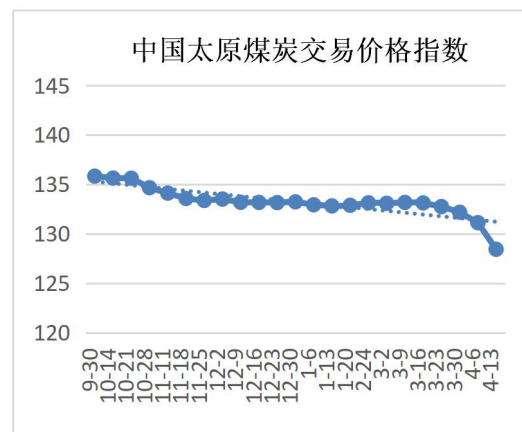
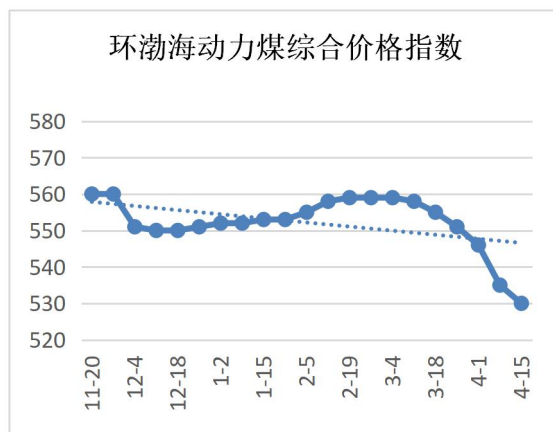
煤炭行业周报——煤价跌跌不休，需求恢复尚远

- 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继续下跌，太原煤炭交易价格指数普遍下跌，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）	2020/04/16	530	-5	-0.93%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/04/13	128.42	-2.69	-2.05%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/04/13	109.79	-2.33	-2.08%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/04/13	163.72	-3.39	-2.03%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/04/13	138.61	-0.33	-0.24%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/04/13	105.48	-4.77	-4.33%



市场价格方面

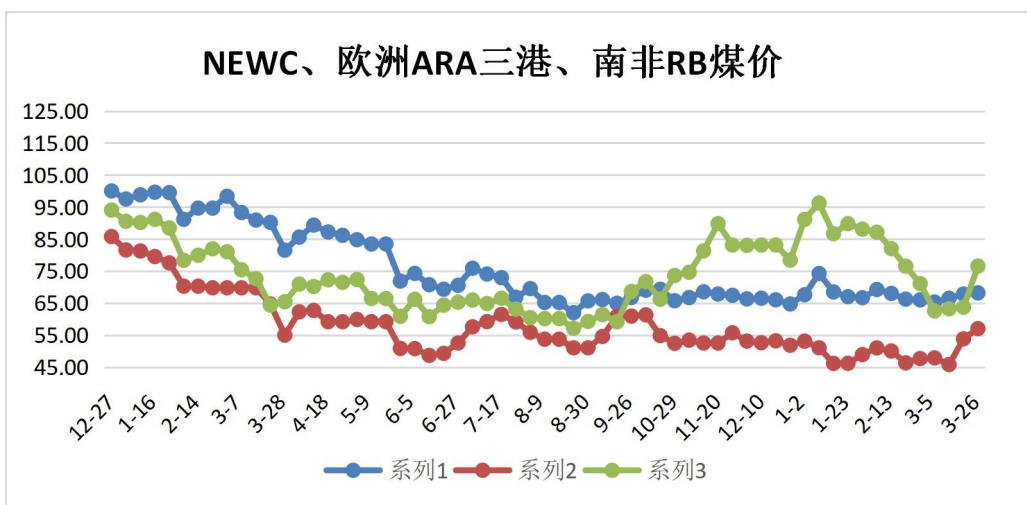
国际煤价：

国际煤价全面下跌。截至4月9日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤 FOB 指数,至 63.54 美元/吨，下跌 4.63 美元/吨；ARA 指数 45.13 美元/吨，环比上期下跌 11.87 美元/吨；理查德 RB 动力



煤 FOB 指数 59.72 美元/吨，环比上期下跌 16.81 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/04/09	63.54	-4.63	-6.79%
欧洲 ARA 三港	2020/04/09	45.13	-11.87	-20.82%
南非 RB	2020/04/09	59.72	-16.81	-21.97%



一周综述

动力煤：供给端方面，整体煤炭供应持续宽松，少部分煤矿有减产迹象，大矿以保长协生产为主；需求端方面，用电企业复产迟缓及制造业海外订单减少、开工率下行影响电厂耗煤，电厂及港口煤炭库存较高，部分地区结束供暖，需求减弱。近期尚未确定的神华与电厂长协定价最终方案或对市场情绪有一定影响。总体来看，预计动力煤短期仍将下行。

焦煤焦炭：焦煤：供给方面，除部分地区企业小幅减产外，其余产地生产高位稳定，进口陆续恢复，供给宽松；需求方面，下游需求持续恢复，但钢厂在钢材需求存在不确定性，及焦炭供给充足的背景下仍以按需采购为主。总体来看，预计短期内焦煤价格维持弱势运行。焦炭：供给方面，焦化厂开工率稳定；需求方面，下游需求稳定，部分焦企进行一轮提价，提价能否扩散有待观察。总体看来，下游需求稳定，预计短期内焦炭价格偏稳。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家能源局发布《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》】

据国家能源局 4 月 10 日消息，为了规范能源开发利用和监督管理，保障能源安全，优化能源结构，提高能源效率，促进能源高质量发展，根据宪法，国家能源局制定了《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》，现再次向社会公开征求意见。征求意见稿指出，能源开发利用应当与生态文明相适应，贯彻创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，遵循推动消费革命、供给革命、技术革命、体制革命和全方位加强国际合作的发展方向，实施节约优先、立足国内、绿色低碳和创新驱动的能源发展战略，构建清洁低碳、安全高效的能源体系。

【国务院：全国这两类煤矿需重新核定产能】

国务院安委会办公室定于 2020 年 4 月至 7 月，由各省级安委会牵头，省级煤矿生产能力主管部门会同煤矿安全监管监察部门具体实施，国有资产管理等有关部门协同参与，科学确定正常生产的冲击地压矿井和煤与瓦斯突出矿井（以下简称“两类”煤矿）开采强度，重新确定“两类”煤矿的生产能力，并对违规核增产能项目进行清理。

【江西省制定 30 万吨/年以下煤矿分类处置工作方案】

江西省应急管理厅消息，为落实国家关于 30 万吨/年以下煤矿分类处置工作要求。近期，根据国家有关部门复核意见，江西省发展改革委、江西省应急管理厅、江西省财政厅、江西省自然资源厅、江西省生态环境厅、江西省能源局、江西煤矿安全监察局制定了《江西省 30 万吨/年以下煤矿分类处置实施方案》。《方案》明确了总体要求、主要任务和保障措施，并要求进一步加大萍乡市 9 万吨/年及以下煤矿关闭力度，坚决淘汰不符合产业政策、安全、环保、资源、质量等标准的 9 万吨/年及以下煤矿。

【湖南：力争明年底将全省保留煤矿总数控制在 100 处以内】

湖南省应急管理厅、湖南煤矿安全监察局、省能源局联合下发通知，决定按照现有产能保留一批、升级改造提升一批、限期关闭退出一批分类处置年产 30 万吨以下煤矿，促进煤炭行业安全发展。至 2021 年底，力争将全省保留煤矿总数控制在 100 处以内。湖南省目前现有煤矿 149 处。分类处置年产 30 万吨以下煤矿，将按照“四个坚决、一个一律”原则。

【贵州省能源局印发露天煤矿两化建设与验收办法】

近日，为贯彻落实《省人民政府关于煤炭工业淘汰落后产能加快转型升级的意见》（黔府发〔2017〕9 号）文件精神，深入推进贵州省煤炭供给侧结构性改革，加快煤炭工业转型升级，促进煤矿智能化机械化升级改造，根据贵州省露天煤矿开采工艺的特点，贵州省能源局制定了《贵州省露天煤矿智能化机械化建设与验收办法（暂行）》（以下简称办法），本办法适用于贵州省露天煤矿智能化机械化升级改造项目。

**【山西规范煤矿双重预防机制】**

为规范煤矿安全生产行为,实现把风险管控挺在隐患之前、把隐患治理挺在事故之前的目的,日前,山西省应急管理厅联合山西煤矿安全监察局印发《山西省煤矿安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制实施指南》(以下简称《指南》),指导和规范山西省煤矿双重预防机制建设。

双重预防机制管理制度包含以下内容:安全风险辨识、安全风险评估、风险分级管控、岗位作业流程标准化、事故隐患排查、事故隐患治理与验收、双重预防机制教育培训、运行考核、奖励处罚等。

【华北能监局:从严控制 2020 年煤电投产规模】

华北能源监管局主动对接京津冀蒙三省(自治区、直辖市)能源主管部门,逐一与各省就 2020 年自用煤电规划建设工作进行了沟通。要求各省份能源主管部门严格落实国家能源局关于煤电规划建设的有关要求,及时函告本地区煤电规划建设信息;共同做好规划内煤电项目的优选核准工作;巩固好化解煤电过剩产能工作成果,从严控制 2020 年煤电投产规模。

➤ 行业新闻**【一季度煤矿安全生产形势总体平稳】**

从相关部门获悉,一季度全国煤矿安全生产形势总体平稳,但 2 月下旬十天内连续发生 3 起较大事故,说明在疫情防控、节后复工复产和安全生产工作交织叠加期间,事故风险依然较大。今年一季度,全国共发生煤矿死亡事故 16 起、死亡 26 人,同比减少 21 起、43 人,分别下降 56.8%、62.3%。其中,发生较大事故 3 起、死亡 12 人,同比减少 1 起、1 人,分别下降 25%和 7.7%。未发生重大及以上事故,同比减少 1 起、21 人。

【3 月我国进口煤炭 2783.3 万吨 同比增长 18.53%】

海关总署 2020 年 4 月 14 日数据显示,2020 年 3 月我国进口煤炭 2783.3 万吨,同比增长 18.53%。1-3 月我国累计进口煤炭 9577.8 万吨,同比增长 28.4%。

【贵州省 2020 年第三批拟关闭煤矿 9 处 产能 255 万吨】

贵州省能源局 4 月 15 日发布第三批拟关闭煤矿名单,名单涉及煤矿 9 处,合计产能 255 万吨。自 2020 年以来,贵州省已发布的三批拟关闭煤矿名单显示,累计公布退出煤矿 49 处,累计产能 540 万吨。其中年产 9 万吨煤矿 11 处;年产 15 万吨煤矿 28 处;年产 21 万吨煤矿 2 处;年产 30 万吨煤矿 5 处;年产 45 万吨煤矿 2 处。从以上数据看出,拟关闭煤矿以小型产能落后的煤矿为主。

【截至 4 月 12 日陕西生产矿井 198 处 产能 52461 万吨】

4 月 14 日陕西省政府召开的能源工业和制造业企业复工复产工作座谈会透露,截至 4 月 12 日,陕西省共有 198 处生产矿井,产能达 52461 万吨/年,占到全省生产煤矿总产能的 91.9%。

**【伊金霍洛旗能源行业运行情况】**

截止目前，伊金霍洛旗共复工复产煤矿 52 座，总核定产能 1.9995 亿吨/年，占总产能的 94.78%，复工率 91.22%。累计生产煤炭 4297.93 万吨，同比减少 27.43 万吨；日均产销 46.71 万吨，同比减少 0.3 万吨。9 家电厂、5 家长输天然气管道企业正常生产运行。19 家集装站、4 家煤厂、洗煤厂已复工复产。全旗 83 家能源行业企业共有从业人员 25681 人，其中春节留守人员 12324 名；已返回人员 13255 名；未返岗人员 102 人。

【大同市 2020 年计划关闭退出煤矿 5 座 去产能 370 万吨】

2016 年到 2019 年，大同市共关闭煤矿 14 座、去产能 1215 万吨。2020 年，大同市将在此基础上，继续推进煤炭行业去产能工作，目前，各县区及主体企业分别上报了本区域内关闭退出计划。大同市列入 2020 年去产能关闭退出煤矿 5 座，总计拟去产能 370 万吨。

【1-2 月运城市原煤产量为 99.6 万吨，同比增长 17.7%】

据山西省统计局消息，1-2 月，受新冠肺炎疫情和环保限产、春节放假等因素影响，运城市规上工业企业主要能源产品产量同比呈现“三增二降”态势。分品种看：原煤产量为 99.6 万吨，同比增长 17.7%；煤气产量为 33.0 亿立方米，同比增长 4.7%；焦炭产量 198.8 万吨，同比增长 0.5%。发电量 31.3 亿千瓦时，同比下降 0.3%；洗精煤产量为 149.5 万吨，同比下降 9.2%。

【2019 年澳大利亚煤炭产量和出口分别增长 0.8%和 2.4%】

据澳大利亚联邦工业、创新和科学部（Department of Industry, Innovation and Science）2020 年 1 季度《资源和能源季报》（Resources and Energy Quarterly, March 2020）发布的数据显示，2019 年，澳大利亚原煤（Black coal, raw）产量 5.88 亿吨（不含褐煤），同比增加 435 万吨，增长 0.8%；可销售商品煤产量（Black, saleable）4.62 亿吨，同比增加 437 万吨，增长 1.0%。2019 年，澳大利亚煤炭出口 3.96 亿吨，同比增加 944 万吨，增长 2.4%。其中，动力煤出口 2.12 亿吨，同比增加 454 万吨，增长 2.2%；炼焦煤出口 1.84 亿吨，同比增加 489 万吨，增长 2.7%。

【蒙古 3 月煤炭出口创历史新低】

近日，蒙古国海关总署（MCGA）发布数据显示，今年 3 月份，蒙古国煤炭出口量仅 34.12 万吨，同比大降 90.8%，环比下降 3.86%，出口量再创历史新低。3 月份，蒙古国煤炭全部出口至中国，同比大降 90.57%。

➤ 企业&资本新闻**【华亭煤业集团一季度生产原煤 447.14 万吨】**

一季度，华亭煤业集团积极克服新冠肺炎疫情影响，统筹安排部署疫情防控和煤炭生产组织、



安全生产、经营管理等工作，生产原煤 447.14 万吨，销售煤炭 421.06 万吨，在艰难的环境中保持了经营指标稳步提升。

【中国神华首季商品煤产量增加 4.1% 煤炭销量下降 6.4%】

中国神华发布 2020 年 3 月主要营运数据，3 月份，商品煤产量 2490 万吨，同比增加 0.8%；煤炭销售量 4100 万吨，同比增长 2%。总发电量 87.6 亿千瓦时，同比下降 20%；总售电量 81.9 亿千瓦时，同比下降 20.1%。2020 年第一季度，集团累计商品煤产量达 7440 万吨，同比增加 4.1%；煤炭销售量达 9840 万吨，同比下降 6.4%。总发电达 274.6 亿千瓦时；总售电量达 257.1 亿千瓦时。

【中煤能源 3 月份商品煤产量增长 2.4% 销量下降 9.0%】

中煤能源日前发布的公告显示，2020 年 3 月份，中煤能源商品煤产量为 928 万吨，同比增长 2.4%；环比增加 191 万吨，增长 25.92%。2020 年 1-3 月，中煤能源商品煤累计产量为 2556 万吨，同比增长 3.9%。

【一季度盘江股份煤炭产量增长 3.66% 销量增长 6.24%】

盘江股份 2020 年 1-3 月煤炭产量 188.52 万吨，同比增长 3.66%；煤炭销量 207.44 万吨，同比增长 6.24%；煤炭销售收入 130,881.28 万元，同比减少 17.41%。

【一季度山东能源集团销售商品煤 2610.77 万吨】

今年一季度山东能源集团销售商品煤 2610.77 万吨，产销率完成 98.33%，实现产销平衡。一季度中国能源矿产交易中心线上交易 369 万吨，成交额 8.56 亿元，溢价 3555 万元；煤款收入 126.92 亿元，回收率 111.00%；智慧康养示范项目等重大项目有序开工；疫情防控扎实推进，员工“零确诊、零疑似”，供省内电煤（含魏桥电厂）162.72 万吨，保武钢等重点客户精煤 853.70 万吨，援湖北战“疫”医护人员休整后顺利返家，实现了首季战“疫”、生产销售“双胜利”。

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。