



# 煤炭行业周报——动力煤与焦煤价格趋势向上

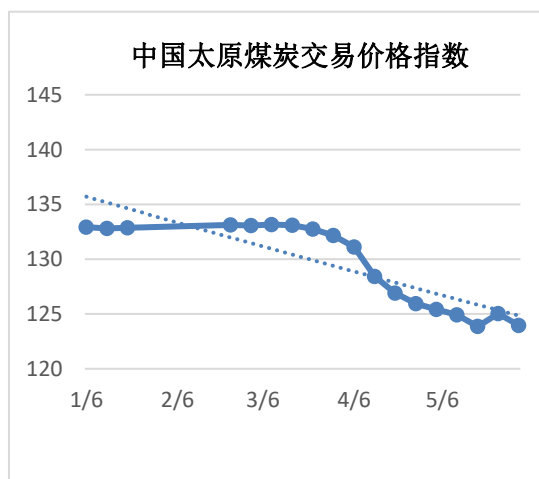
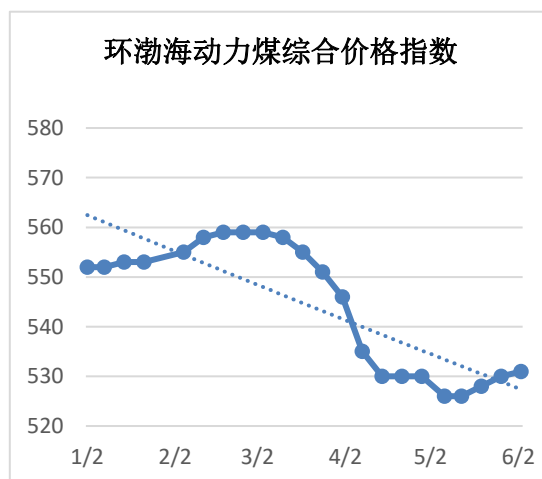
## 1、市场回顾

### 2、行业重点新闻

### 1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数持续上涨，太原煤炭交易价格指数亦有所上涨，国际煤价整体上涨。
- 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）	2020/6/3	531	1	0.19%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/6/1	123.95	-1.08	-0.86%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/6/1	107.09	0.73	0.69%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/6/1	155.59	-4.81	-3.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/6/1	132.33	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/6/1	104.97	-0.01	-0.01%



### 市场价格方面

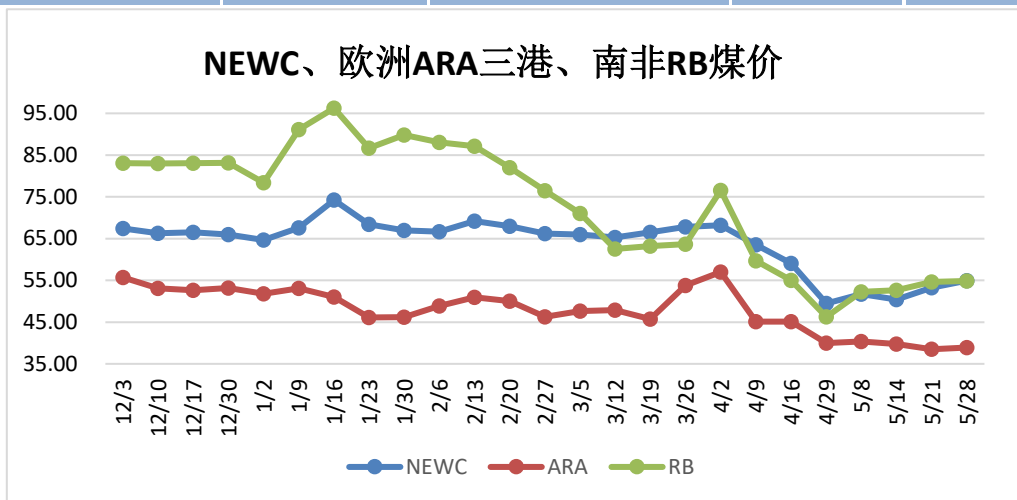
#### 国际煤价：

国际煤价上涨。截至5月28日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 54.93 美元/吨，上涨 0.95 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 38.88 美元/吨，上涨 0.18 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 54.89



美元/吨，环比上期上涨 0.09 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/5/28	54.93	0.95	1.76%
欧洲 ARA 三港	2020/5/28	38.88	0.18	0.47%
南非 RB	2020/5/28	54.89	0.09	0.16%



### 一周综述

动力煤：需求方面，5 月以来电厂日耗同比显著增加；而供给端，4 月全国原煤产量 3.2 亿吨，环比下降约 4.5%，本周两会结束，大秦线也提前完成检修，港口调入相比较前期有所提升。总体来看，5 月以来煤炭供需明显改善，虽然本周环比回落，但同比仍维持较高增速，后期 6-8 月将迎来夏季需求旺季，而目前港口和电厂库存处于偏低水平，其中秦港库存降至 400 万吨以下，六大电厂和重点电厂库存相比去年同期低约 10%以上，后期补库需求有望逐步释放，预计短期煤价有望延续稳中有升。

焦炭：近期焦煤喷吹煤价逐步企稳，目前下游钢焦企业开工水平较高，焦炭价格也在连续提涨，采购积极性有所提升，而供给端，两会结束后，前期受影响煤矿陆续复工，进口方面，目前澳煤进口通关难度加大，预计随着供需改善，煤价有望企稳回升。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 政策新闻

#### 【内蒙古：煤炭资源领域整治要多措并举严督查】

年初以来，内蒙古自治区深入开展煤炭资源领域违规违法问题专项整治，各级领导干部要将开展煤炭资源领域违规违法问题专项整治作为必须完成好的重大政治任务，全面贯彻习近平总书记重要指示精神，认真落实中央纪委国家监委、自治党委的部署要求，从践行“两推护”、深化全面从严治党，以对党和人民高度负责态度和对本地区发展高度重视的政治自觉，坚持党性原则、发扬斗争精神、严肃纪律规矩，坚定不移地推进专项整治，坚决打好打赢这场硬仗。

#### 【山东省将对 25 家钢企展开节能监察】

5 月 28 日，山东省工信厅发布《关于开展重点行业节能监察的通知》（以下简称“《通知》”）。《通知》称，为贯彻落实能耗方面工作任务，现组织对山东省钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃和煤炭等 5 个重点行业开展节能监察。《通知》指出，2020 年 10 月底前，山东省各市在企业自查的基础上完成监察，对达不到能耗限额标准要求的，依法下达限期整改。2020 年 11 月底前，山东省各市将监察结果报省能源局执法监察局。

#### 【陕西省汉中市镇巴年产 30 万吨以下煤矿全部关闭】

为加快退出低效无效产能，提升安全生产保障水平，促进煤炭行业高质量发展，今年 5 月，镇巴县年产 30 万吨以下煤矿全部关闭。镇巴县是陕南产煤大县，多年来，煤炭产业一直是镇巴的工业支柱产业，为县域经济发展做出了重要贡献。2019 年，国家出台了年产 30 万吨以下煤矿分类处置工作方案。镇巴县委、县政府高度重视，积极向上争取，拟将 6 户年产 30 万吨以下的煤矿进行提产，但该方案未获批准。随着国家供给侧结构性改革深入推进，能源结构和煤炭产业政策深刻调整，镇巴县煤炭产业基础条件薄弱、资源储量少产能小、管理水平不高、采煤工艺落后等矛盾和问题逐渐暴露，化解煤炭落后产能既是一项必须完成的政治任务，也是镇巴践行新发展理念、走高质量发展道路必须经历的阵痛。

#### 【山西：60 万吨/年以下煤矿年底前全部退出】

山西省人民政府办公厅日前发布的《山西省安全生产专项整治三年行动计划》（以下简称《行



动计划》)提出,山西省将进一步优化煤炭产业结构,推动煤炭开采方式变革。2020 年年底,60 万吨/年以下煤矿全部退出,全省煤矿数量减少至 900 座以内,大型煤矿产量占比达到 76%以上。

#### 【太原市煤矿要分级分类监管】

煤矿也分等级了!为全面推行煤矿分级分类安全监管监察,有效防范各类煤矿生产安全事故,6月2日,太原市人民政府办公室发布《太原市煤矿分级分类安全监管监察实施细则》,煤矿将被确定为 A、B、C、D 四类,其中 D 类煤矿为长期停产停建煤矿。

### ➤ 行业新闻

#### 【2019 年全国煤炭新增资源量 90.49 亿吨】

记者 6 月 1 日从自然资源部了解到,2019 年我国地质找矿取得一些重大突破,全国新发现矿产地 79 处。初步统计,全国新发现矿产地 79 处,其中大型 23 处,中型 32 处,小型 24 处。其中,煤炭新增资源量 90.49 亿吨,包括,山西沁水煤田安泽县三交勘查区新增 5.4 亿吨,内蒙古东胜煤田准格尔召——新庙矿区安源西井田新增 2.7 亿吨等。

#### 【统计局:5月下旬全国动力煤价格全面上涨 焦煤持续下跌】

国家统计局于 6 月 4 日公布的数据显示,5 月下旬全国煤炭价格涨跌互现。各煤种具体价格变化情况如下:无烟煤(洗中块,挥发份 $\leq 8\%$ )价格 940 元/吨,与上期持平。普通混煤(山西粉煤与块煤的混合煤,热值 4500 大卡)价格 4243 元/吨,较上期上涨 8.7 元/吨,涨幅 2.1%。

#### 【产业链利润分配失衡 焦化利润难继续扩大】

随着焦炭现货第三轮提价 50 元/吨于上周基本落地,焦化厂生产利润进一步扩大;而受铁矿石价格强势、焦炭价格趋强等原材料成本挤压影响,叠加成品钢材因供给增加过快、终端需求预期谨慎等因素影响,钢价相对于原材料价格出现滞涨,长流程钢厂生产利润近期持续回落,甚至部分钢厂生产利润已经低于焦化厂。虽然目前焦炭供需关系依然向好,焦炭现货第三轮提价顺利,但从产业链利润分配及话语权等因素考虑,钢厂利润进一步收缩后,与铁矿石相比,其更容易向焦炭价格施压,因而预计焦化利润较难继续扩大。

#### 【1-4 月湖北铁路发运煤炭 1.3 万吨 同比下降 95.2%】



湖北省发改委消息，2020年1-4月份，湖北省铁路煤炭发送量1.3万吨，同比减少27.0万吨，下降95.2%；4月份发送量为0，同比减少2.9万吨。

#### 【内蒙古甘其毛都口岸煤炭进口“散改集”】

日前，一批由集装箱装载的蒙古国进口煤炭，从内蒙古自治区巴彦淖尔市甘其毛都口岸入境，经绿色通道优先放行，标志着甘其毛都口岸公铁联运实现煤炭进口“散改集”。

#### 【穆迪：今年北美煤企收入预计暴跌一半以上】

穆迪投资者服务公司（Moody's Investors Service）称，由于新冠肺炎疫情大流行导致市场疲软，北美煤炭企业的收入今年可能暴跌一半以上。5月31日，本杰明·尼尔森（Benjamin Nelson）领导的分析师在一份报告中写道：“2020年煤炭消费量将在减少。我们预计经济活动的迅速且持续的放缓将导致经济增长下降，电力需求减少和钢铁需求减少。”

### ➤ 企业&资本新闻

#### 【同煤集团全面迈进绿色智能时代】

连日来，同煤集团光伏发电项目喜报频传：5月29日，同煤漳泽电力公司旗下山东东营耀光40MW渔光互补光伏项目通过山东电网验收，成功并网；5月30日，山西芮城20MW光伏项目并网发电。标志着同煤集团在推进绿色高效发展道路上取得了新突破。同煤集团按照山西省委“四为四高两同步”的总体思路和要求，科学把握能源业发展趋势和能源政策取向，统筹兼顾、合理布置，将能源革命和高质量发展要求贯穿企业转型发展全过程，积极推动质量变革、效率变革、动力变革，全面向绿色智能时代迈进。

#### 【晋北千万千瓦级清洁能源外送基地战略合作协议签订】

5月29日，朔州市政府与中国华能集团有限公司山西分公司、中煤集团山西华昱能源有限公司、浙江省能源集团有限公司在京签署《晋北千万千瓦级清洁能源外送基地战略合作协议》。中国华能集团有限公司董事、总经理、党组副书记邓建玲，市委副书记、市长熊燕斌，以及市政府秘书长张祥等见证签约，副市长刘亮代表市政府与其他三方签署协议。

#### 【太原煤气化公司托管古交煤焦集团平定窑煤业】

晋煤集团消息，6月1日，太原煤气化公司与山西古交煤焦集团平定窑煤业公司托管协议签订仪式在古交市政府举行。协议的签订，标志着太原煤气化公司在探索煤炭产业发展模式上



迈出重要一步。

#### 【山东能源集团与华能山东公司正式签订 2020 年电煤合同】

山东能源集团消息，历时 6 个多月多轮次多回合的艰难谈判，5 月 28 日，山东能源集团与华能山东公司正式签订 2020 年电煤合同。2020 年，受火电发电量降低和新冠疫情因素叠加影响，山东能源在山东省内电煤合同迟迟未能签订。华能是山东能源集团省内最大的电煤客户，其下属的 9 家电厂每年仅从山能采购煤炭 700 万吨。

#### 【博地能源减少大都会焦煤矿开采人数】

美国矿商博地能源集团（Peabody Energy）正在削减新南威尔士州大都会炼焦煤矿（Metropolitan）的开采人数。在低需求背景下，该公司希望将其三分之二的员工保留在生产线上，目前仍在与工会和员工协商，以最终确定生产水平并制定运营计划。

#### 【印度巴拉特焦煤公司 5 月煤炭销量受重创】

近日，印度煤炭公司（CIL）巴拉特焦煤公司（Bharat Coking Coal）表示，受抗疫封锁措施限制的影响，5 月份该公司煤炭销量同比大降 52.7%，在印度煤炭公司所有 7 家子公司中降幅最大。

#### 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。