



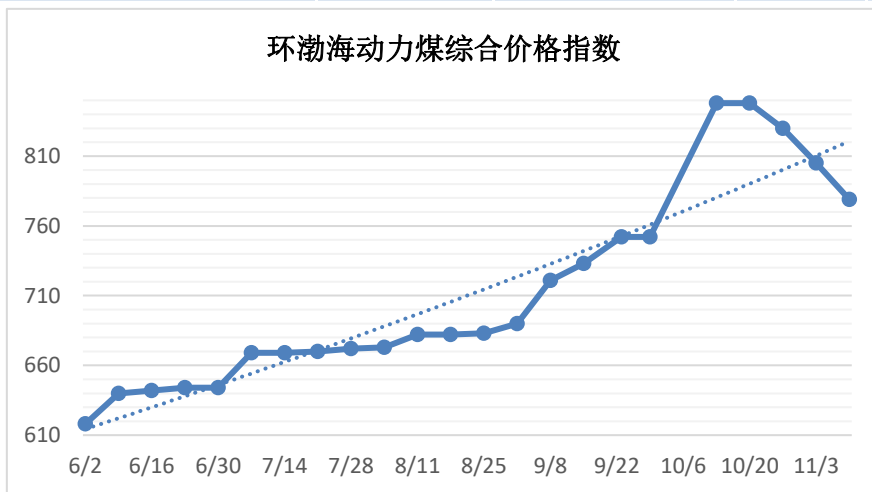
煤炭行业周报——增产保供持续，基本面向好

- 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，国际煤价也持续大跌。
- 环渤海动力煤价格指数当期价格：

| 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) | 2021/11/10 | 779 | -26 | -3.23% |

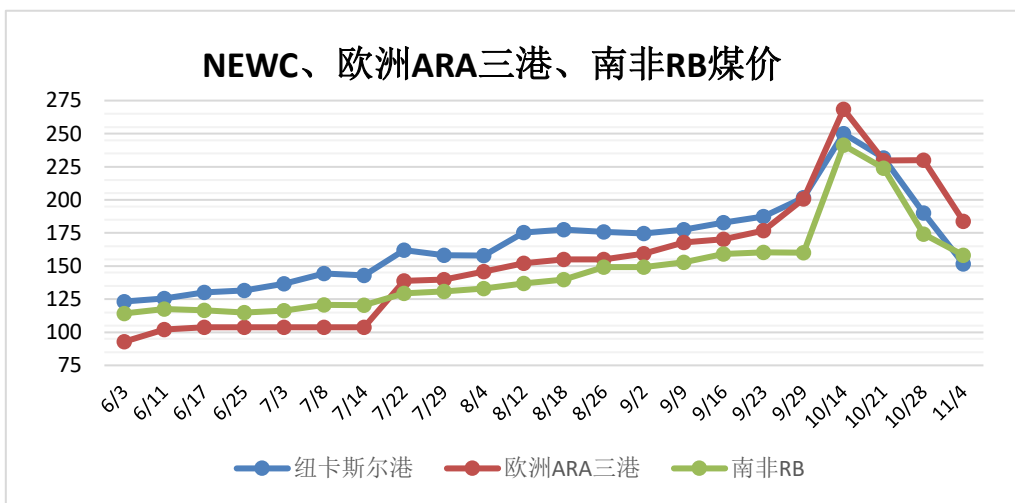


市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大跌。截至 2021 年 11 月 4 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 151.64 美元/吨，下跌 38.36 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 183.75 美元/吨，环比下跌 46.25 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 158.22 美元/吨，环比下跌 16 美元/吨。

| 名称 | 日期 | 价格 (美元/吨) | 周环比 | |
|-----------|-----------|-----------|--------|---------|
| | | | 增减 | 增幅 |
| 纽卡斯尔港 | 2021/11/4 | 151.64 | -38.36 | -20.19% |
| 欧洲 ARA 三港 | 2021/11/4 | 183.75 | -46.25 | -20.11% |
| 南非 RB | 2021/11/4 | 158.22 | -16 | -9.18% |



一周综述

动力煤: 随着增产增供持续推进,产地先进产能加快释放,11月份以来,煤炭产量延续高位水平,随着煤矿月初计划性检修陆续结束,产量将继续增加。在政策的强力管控下,国有及地方大矿调降坑口价格,基本执行5500大卡坑口价格不超1000元/吨。随着政策调控缓和,市场情绪好转以及寒潮带动需求上升,前期因价格下跌而观望的供应商及下游用户将恢复采购,预计近期市场呈现供需两旺格局,煤价稳中偏强运行。

焦炭: 弱需求下库存累积,焦企第一轮降价基本落地;后续焦炭下游需求将延续弱势,焦价下跌空间主要看成本支撑情况。

焦煤: 近期下游钢焦开工率继续回调,实际焦煤需求有所回落;同时山西增产增供力度较大;炼焦煤供给略有增加,本周炼焦煤价格有所回调,但冬季动力煤短缺下,炼焦煤价格回调空间有限。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【中共中央、国务院：“十四五”时期严控煤炭消费增长】

11月7日，中共中央、国务院发布关于深入打好污染防治攻坚战的意见。意见明确，在保障能源安全的前提下，加快煤炭减量步伐，实施可再生能源替代行动。“十四五”时期，严控煤炭消费增长，非化石能源消费比重提高到20%左右，京津冀及周边地区、长三角地区煤炭消费量分别下降10%、5%左右，汾渭平原煤炭消费量实现负增长。

【应急管理部：保供的同时也要加大对违法违规煤矿的打击力度】

11月8日，国新办举行加快推进应急管理体系和能力现代化发布会。应急管理部副部长宋元明表示，在保供的同时也要加大对违法违规煤矿的打击力度。在发布会上，宋元明对有关记者提问的关于“当前原材料价格大幅上涨，煤炭保供压力比较大，部分地区拉闸限电，对安全生产工作产生的影响，如何防止因此导致的事故发生”做了回答。

【河北：将煤电保供纳入考核评价 实行“一票否决”】

近来，受疫情以及采暖、用电增长等因素影响，煤炭供应面临紧张局面。在能源保供攻坚的紧要关头，河北省相关国企充分发挥能源供应主力军作用，千方百计“增产、稳供、扩销”，全力以赴保民生、保发电、保供热。冀中能源股份公司相关负责人表示，面对疫情防控、保供增供新形势，该公司制定电煤保供方案，对各电煤生产矿井实行日调度、日报告制度，调优生产布局，调整产品结构，积极释放优质产能。同时，发挥显德汪矿“河北省煤炭应急保障储运中心”平台优势，持续加快电煤储备销售。1至10月，该中心共发运电煤85万吨。

【河南能监办就缺煤停机约谈有关发电企业】

河南能监办消息，11月1日下午，河南能源监管办就缺煤造成机组长期停运问题约谈国投南阳电厂。河南能源监管办电力安全监管处、市场监管处、资质管理处等有关处室负责同志、国投南阳电厂有关负责同志参加约谈。

【黑龙江省多措并举保煤炭供应】

哈尔滨新闻网消息，今年以来，针对东北地区煤炭供给严重不足，煤炭保供形势空前严峻的情况，黑龙江省采取一系列超常规举措，全力以赴打赢煤炭保供攻坚战。黑龙江省成立了煤



电运调度专班，全力推进煤炭电力保供工作。9月份，黑龙江省出台了超常规十条保电保供措施，目前全省233户发电供热企业煤炭储备1965万吨，比10月初增加了340万吨。

【约翰·克里：美国将于2030年停用煤炭】

据外媒报道，美国总统气候特使约翰·克里（John Kerry）近日表示，美国或将于2030年停止使用煤炭。彭博社援引克里在COP26气候变化峰会期间的一次访谈中表示，美国将在2030年前停止使用煤炭，并淘汰所有燃煤电厂。

➤ 行业新闻

【全国煤炭行业首个人工智能计算中心在山西落成】

据山西日报报道，智能矿山创新实验室创新成果&计算中心日前在山西晋城举行发布仪式，该中心成为全国煤炭行业首个科研创新人工智能计算中心。作为智能矿山创新实验室课题研究和创新孵化的必要条件与重要承载，人工智能计算中心着力将矿山行业知识和数据进行收集、研究，构建行业知识图谱，开展创新方案研发和应用试点示范。

【10月宁波港口煤炭吞吐量523.34万吨 同比增长28.5%】

中新网消息，浙江省宁波市港航管理中心最新数据显示，10月份，宁波港口煤炭吞吐量523.34万吨，同比增长28.5%。煤炭增长主要来自内贸量的增加。宁波市港航管理中心相关负责人表示，受市场关注的煤炭、铁矿石吞吐量亦表现乐观。从2020年下半年以来，煤炭、铁矿石吞吐量完成良好。因此，在基数较高的情况下，今年1月至9月，宁波港口煤炭、铁矿石吞吐量累计完成量增速持续放缓。但在10月份，二者吞吐量出现增速加快趋势。

【寒潮后煤炭生产快速恢复 电厂存煤超过1.2亿吨】

11月4日起，我国自北向南迎来强降温寒潮天气，部分地区出现大风、暴雪等恶劣天气，对煤炭生产造成一定影响，11月6日全国煤炭产量跌破1100万吨，日产量下降100多万吨。

【本轮降雪对煤炭行业造成的影响预计持续至本周末】

据央视11月8日报道，总体看，本轮大范围降雪对山西、陕西、内蒙古等煤炭主产区公路运输影响不明显。全国公路、船舶运力充足，港口煤炭、液化天然气接卸平稳有序。仅唐山、天津、黄骅等港口由于大风封航，对下水煤炭运输有一定影响；内蒙古公路养护部门加大清



雪除冰力度。

【截至目前山西已向 14 个省区市供应电煤 1519 万吨】

中新社 11 月 10 日从山西省能源局获悉，截至目前，山西已向 14 个省区市供应电煤 1519 万吨。一个月前，山西与河北、山东、江苏、浙江、天津等 14 个省区市签订四季度煤炭中长期保供合同，保障能源供应。

【准格尔旗 10 月日均销售煤炭 97 万吨 达历史峰值】

鄂尔多斯政府网站数据显示，前三季度，准格尔旗累计销售煤炭 1.94 亿吨，较去年同期增加 803 万吨，增长 4.3%。进入 10 月份，日均销售煤炭 97 万吨左右，达到历史峰值。

【10 月印度燃煤发电量环比增 6% 占比显著升高】

随着印度国内电力需求增加，10 月份印度燃煤发电量回升，较 9 月份增加 6%至 834.9 亿度。9 月份，印度发电量降至三个月低位，燃煤电厂负荷暂时得到缓解。不过，由于可再生能源发电不足，煤电厂不得不再次提高发电量。尽管整体发电量有所下降，但煤炭在印度能源结构中的占比由 9 月份的 64%上升至 10 月份的 69%。

【4-8 月印度煤炭进口量同比降 12%】

印度煤炭部近日在一份公告中表示，由于非炼焦煤进口显著下降，本财年前 5 个月（4-8 月份），印度煤炭进口量同比下降 12%至 9415 万吨。随着国际市场煤炭价格大幅上涨，抑制了印度买家对进口煤的采购兴趣。上年同期，印度煤炭进口量曾达到 1.07 亿吨。

➤ 企业&资本新闻

【晋能控股集团成功发行山西省首笔能源保供用途债】

晋能控股集团消息，11 月 9 日，晋能集团携手中信银行、兴业银行成功发行 10 亿元“能源保供用途”短期融资券，成为交易商协会首批、山西省首笔成功发行能源保供用途债的企业。

【山东能源集团提前实现 500 万吨煤炭储备任务】

据大众日报报道，截至 11 月 6 日，山东能源集团已实现煤炭储备量 500 万吨，提前完成了山东省委、省政府确定的今年政府可调度煤炭储备量 500 万吨任务。据了解，政府可调度煤炭储备主要用于保障应急保障期间直调公用电厂用煤、民生用煤及其他重点用煤等稳定供应。

【霍州煤电谭坪煤矿取得采矿许可证 建设规模 400 万吨/年】



山西焦煤消息，11月8日，山西焦煤霍州谭坪煤矿成功取得了由山西省自然资源厅颁发的30年期采矿许可证。谭坪煤矿一期工程项目于2017年12月14日获得国家能源局批复，属于产能置换项目，是国家规划确定的大型煤炭基地“晋中煤炭基地”的一部分，一期工程建设规模400万吨/年，配套建设选煤厂，总投资为51.63亿元。

【必和必拓出售必和必拓三井煤炭公司股权】

11月8日，矿商必和必拓（BHP）发布公告称，已与澳大利亚冶金煤生产商斯坦莫尔资源公司（Stanmore Resources）达成股份买卖协议，将出售其位于澳昆州的冶金煤合资企业一必和必拓三井煤炭公司（BMC）80%的股权。根据协议，该资产交易金额最高可达13.5亿美元。

【标普下调蒙古矿业公司信用评级展望】

彭博电视台蒙古频道11月9日消息，国际权威评级机构标普（S&P）已将蒙古矿业公司（Mongolian Mining Corporation）评级从“稳定”下调为“负面”，其表示边境口岸通关受阻持续阻碍蒙古矿业公司运营恢复正常，导致其评级空间进一步收紧。

【印尼 GEAR 公司海外冶金煤业务将扩大】

印尼大型矿业公司高登能源有限公司（GEAR）一直在迅速扩大其在澳大利亚的冶金煤出口业务，同时该公司也在印尼开发动力煤资产。2020年，GEAR公司在印尼的煤炭产量为3350万吨，同比增长8.8%，预计2021年产量将达到3960万吨。

【美国骑士冶金煤公司三季度销售冶金煤 105.9 万短吨】

美国优质冶金煤生产商骑士冶金煤公司（Warrior Met Coal）11月2日公布的季报显示，2021年第三季度，全球钢材和冶金煤需求强劲，推动煤价高位运行，以及中国继续限制澳煤为其提供了机会，三季度骑士冶金煤公司业绩达到新冠疫情爆发以来最好水平。

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。