



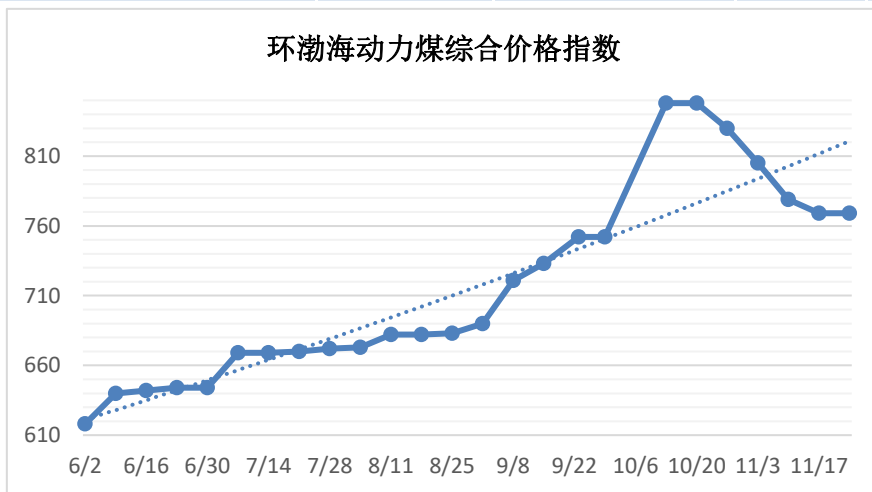
煤炭行业周报——动力煤价逐步趋稳

- 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趋稳，国际煤价继续下跌。
- 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)	2021/11/24	769	0	0.00%

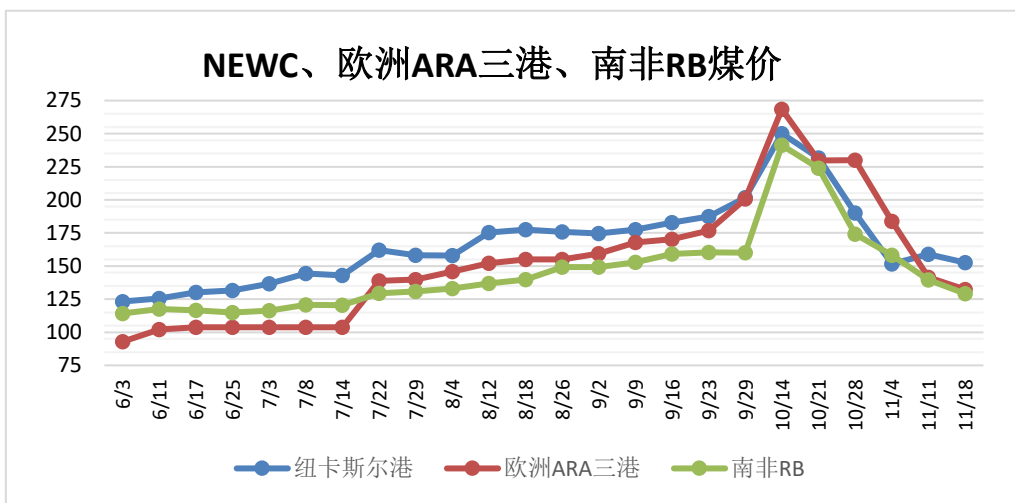


市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大跌。截至 2021 年 11 月 18 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 152.52 美元/吨，下跌 6.5 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 132.38 美元/吨，环比下跌 9.12 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 129.25 美元/吨，环比下跌 10 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/11/18	152.52	-6.5	-4.09%
欧洲 ARA 三港	2021/11/18	132.38	-9.12	-6.45%
南非 RB	2021/11/18	129.25	-10	-7.18%



一周综述

动力煤: 主产区煤矿生产良好, 产量整体高位稳定运行。随着政策干预放缓、神华外购价企稳, 市场心态逐渐好转, 下游采购积极性提升, 煤矿出货良好去库较快, 部分煤矿重现排队等候装车情况。冬季终端需求向好, 市场呈现供需两旺格局, 煤价稳中趋强。近期在煤价持续快速下跌后市场低落情绪基本释放完毕, 叠加“冷冬预期”下终端保持高强度采购, 但煤价大幅上涨仍将面临政策压制, 预计短期煤价偏强震荡。

焦炭: 5轮提降后, 焦企盈利弱化开工率下降, 短期焦炭供应收窄, 但与此同时高炉开工率继续下行, 且钢厂补库焦炭意愿不足, 后续焦炭下游需求将延续弱势, 焦价承压。

焦煤: 近期下游钢焦开工率大幅回调, 需求回落; 同时山西增产增供力度较大; 炼焦煤产量有所增加, 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

【国家发展改革委召开座谈会 专家建议加快建立煤炭价格区间调控长效机制】

11月24日下午，国家发展改革委价格司召开座谈会，邀请经济、法律方面专家，研究进一步完善煤炭市场价格形成机制相关问题。与会专家一致认为，煤炭是关系国计民生的重要商品，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，建立煤炭价格区间调控机制，对保障能源安全、保持国民经济稳定运行意义重大。与会专家指出，煤炭与发电存在唇齿相依的关系，作为紧密联系的上下游产业，应在市场竞争中自发形成“风险共担、利益共享”的长期稳定合作关系。从国际实践看，一些主要国家以国内生产为主的发电燃料价格通常长年保持在较为稳定的区间。从我国实践看，煤炭产业集中度高，供给和需求主要取决于国内市场，在坚持煤炭价格由市场形成的基础上，综合运用经济手段、法律手段等，对煤炭价格进行区间调控，及时纠正市场失灵，既符合市场经济运行的内在规律，又具备现实可操作性，可以更好地实现有效市场和有为政府有机结合。

【国家发展改革委初评发现部分煤炭价格指数行为存在不合规问题】

10月下旬，为规范价格指数行为，国家发展改革委成立工作组，根据《重要商品和服务价格指数行为管理办法（试行）》（国家发展改革委令2021年第43号），对12家煤炭价格指数编制发布主体，启动价格指数行为评估和合规性审查。

【央行：引导金融机构及时满足符合条件的煤电煤炭企业合理融资需求】

中新网消息，中国人民银行金融市场司司长邹澜23日表示，人民银行将推动碳减排支持工具和煤炭清洁高效利用专项再贷款有效落地。同时，引导金融机构及时满足符合条件的煤电煤炭企业合理融资需求，为具有显著碳减排效应的重点项目提供优惠利率融资，发挥好支持煤炭清洁高效利用专项再贷款作用，着力提升煤炭的清洁高效利用水平。

【四川成立专班对煤矿及其上级企业开展安全保供检查】

四川省应急管理厅日前发文称，为保障煤炭供应，决定到明年4月30日前，成立由经济和信息化厅、应急厅、省能源局、国家矿山安监局四川局的厅（局）级干部任组长、处级干部任联络员的4个检查指导工作专班，对各产煤市（州）、县（市、区）政府，有关职能部门，



全省除纳入升级改造范围以外的煤矿及其上级企业开展煤矿安全生产和煤炭保供工作检查指导。

【福建省部署岁末年初全省煤矿安全生产工作】

福建省煤监局消息，11月19日，福建省煤矿“防事故、严执法”1+N+3专项整治领导小组召开专题会议，国家矿山安全监察局福建局副局长朱石福就煤矿安全防范、专项整治下一阶段重点工作以及岁末年初煤矿安全生产工作提出了要求。

【陕西省应急管理厅与国家矿山安监局陕西局联合约谈彬长矿业等有关企业】

11月22日，陕西省应急管理厅和国家矿山安监局陕西局对陕煤化集团、彬长矿业公司、胡家河煤矿主要负责人及咸阳市煤炭局主要负责人进行安全约谈。约谈指出，陕煤化集团近年来安全事故多发，特别是彬长矿业公司近年来安全和涉险事故频发、风险管控不力，特别是胡家河煤矿10月11日发生较大冲击地压事故，造成4人死亡、6人重伤、多人轻伤，对职工个人和家庭造成了巨大损失，对全省煤矿安全稳定形势带来了严重影响。事故暴露出彬长矿业公司和胡家河煤矿政治站位不高、风险意识不强、限员管理落实不到位、井下现场管理混乱等突出问题。

【山西朔州发文要求煤电企业将可用天数提高到20天以上】

朔州市能源局日前发布通知，要求全市煤电企业要进一步提高电煤库存，将可用天数提高到20天以上。通知表示，为确保今冬明春能源安全稳定供应和人民群众温暖过冬，以及应对今年大概率会出现的极寒天气给能源保供工作带来的不利影响，根据山西省能源局《关于提高全省煤电企业电煤库存的通知》（晋能源办明电〔2021〕39号）文件提出的上述要求。

【德国政党就2030年淘汰煤炭达成一致】

据外媒报道，11月23日，德国社民党、绿党和自由民主党举行联合谈判，同意在2030年前逐步停止使用煤炭。据知情人士透露，目前三党正处于达成联盟协议的最后阶段，并有望于24日结束谈判。作为欧洲最大的经济体，德国承诺实现碳中和以来，政府的气候政策成为了最受关注的领域之一。

➤ 行业新闻

【全国煤炭资源储量1622.88亿吨 山西居首占比31.26%】



自然资源部日前发布的2020年全国矿产资源储量统计表显示,截至2020年底,全国煤炭资源储量为1622.88亿吨。其中山西省煤炭储量达507.25亿吨,占全国储量的31.26%,居全国之首。陕西省以293.90亿吨的储量居第二位,第三位是内蒙古,储量为194.47亿吨。其他储量比较可观的省份有:新疆煤炭资源储量190.14亿吨,贵州91.35亿吨,安徽58.27亿吨,云南44.54亿吨,山东41.32亿吨,宁夏35.01亿吨,河南33.65亿吨,四川26.66亿吨,河北26.05亿吨。

【电厂存煤继续快速增长 煤炭供应保障能力不断提升】

今年自10月份以来,电煤供应水平大幅提升,供煤较去年同期增加超过30%,持续大于耗煤,电厂存煤快速回升。11月份中下旬以来,电煤消耗有所增加,但日均供煤达到860万吨,最高达到943万吨历史峰值,日均供煤大于耗煤近200万吨,电厂存煤继续快速增长。

【电厂存煤突破1.43亿吨 可用23天 超过常年水平】

11月份以来,全国统调电厂日均供煤达到810万吨,较去年同期增加超过30%,近期连续数日突破900万吨,最高达到943万吨历史峰值。电厂供煤大于耗煤日均超过170万吨,最高达到293万吨,存煤水平进一步提升。11月20日电厂存煤达到1.43亿吨,比10月底增加超过3500万吨,可用23天,超过常年水平,今冬明春发电供暖用煤得到有力保障。其中,东北三省电厂存煤1527万吨,已超过去年同期水平,较10月底提升200万吨,可用31天。11月21日,北方主要港口存煤超过2500万吨,较月初提升500万吨,其中秦皇岛港存煤554万吨。

【10月广东煤炭均价为2011.5元/吨 环比上涨50.6%】

广东省商务厅数据显示,10月份,广东省煤炭均价为2011.5元/吨,环比上涨50.6%。其中,无烟煤、烟煤价格环比上涨50.7%、50.4%。

【内蒙古煤炭日产量创历史新高 力争全年超10.5亿吨】

据央视报道,内蒙古自治区能源局有关负责人介绍,目前,内蒙古全区在产煤矿312处,均加大马力生产。11月20日,全区生产煤炭386万吨,创历史新高,其中,鄂尔多斯市231处在产煤矿生产煤炭280.12万吨。

【10月内蒙古规上原煤产量增速加快 发电量位居全国首位】

内蒙古统计局消息,10月份,随着能源增产保供政策措施落地见效,内蒙古规模以上工业



企业原煤产量增速加快，发电量位居全国首位。数据显示，2021年10月份，内蒙古原煤产量9377.5万吨，占全国产量的26.3%，在生产原煤的23个省区中位居第2位，低于排名第1位的山西省（10275.2万吨）897.7万吨。

【1-9月宁夏原煤产量增长6.1% 9月末库存可周转9天】

宁夏统计局数据显示，1-9月份，宁夏全区规模以上工业原煤产量6365万吨，同比增长6.1%，比1-6月份加快0.1个百分点，比2019年同期增长11.4%，两年平均增长5.5%。

【前10月山西发生煤矿死亡事故8起 迟、瞒报现象严重】

国家矿山安监局山西局日前发布的数据显示，10月份，山西省煤矿未发生生产安全事故，同比减少2起、7人，均下降100%。1-10月份，全省煤矿发生生产安全死亡事故8起，死亡11人，同比减少3起、9人，分别下降27.27%和45%。1-9月份，全省煤矿百万吨死亡率0.0124，同比减少0.0042，下降25.3%。预计1-10月份全省煤矿百万吨死亡率0.0112。该局指出，1-10月份，全省煤矿事故起数、死亡人数和百万吨死亡率同比均有所下降，安全生产形势基本稳定。

【太原局电煤装车单日12次破纪录 最高日装车达23496车】

中铁太原局消息，11月以来，太原局集团公司持续发力电煤运输保供专项行动，电煤装车成效明显。截至11月22日，电煤日均装车20528车，超目标1028车，最高日装车达到23496车，电煤装车单日12次突破纪录；大秦线20天保持130万吨高位。

【年初至今哈尔滨局煤炭发运增长2.1% 电煤发运增长5%】

中铁哈尔滨局消息，年初至今，中国铁路哈尔滨局集团有限公司发运煤炭8285万吨，同比增长2.1%，其中，发运电煤5543万吨，同比增长5%。截至24日，哈尔滨铁路管内34家直供电厂库存可燃天数平均达33天，电煤发运量保持高位运行。

【10月印度煤炭产量同比增近15%】

印度煤炭部数据显示，10月份，印度煤炭总产量为6383万吨，较上年同期的5557万吨增加14.86%，较9月份的5170万吨增长23.46%，创今年4月份以来新高。

【2021年哥伦比亚煤炭产量预计同比增20%】

哥伦比亚矿业和能源部长迭戈·梅萨（Diego Mesa）近日表示，2021年，哥伦比亚煤炭产量预计将较2020年增长近20%。煤炭是哥伦比亚主要的创收商品。2020年，因受到新冠肺炎



疫情和塞雷洪煤矿（Cerrejón）工人长达 91 天的罢工影响，哥伦比亚煤炭产量同比大降 40% 至 4950 万吨，季度平均产量 1237 万吨。

➤ 企业&资本新闻

【山东鲁西储配煤基地年内形成 60 万吨储配能力】

大众日报日前从肥矿集团曹庄煤矿鲁西煤炭储配基地了解到，该基地年内将形成 60 万吨储配能力，目前工程已经完成 40% 进度。2020 年，根据国家去产能要求，肥矿集团曹庄煤矿结束了 62 年的煤炭开采历史，正式关井闭坑。矿内工业广场，位于泰安肥城市高新开发区，占地 400 亩，距离济微高速仅 3 公里，并有铁路专用线，闲置的地面空间为储备基地建设提供了优势条件。

【2022 年印尼普吉亚森公司煤炭产量有望同比增 23%】

印尼普吉亚森煤炭公司（Bukit Asam）近日表示，明年公司煤炭业务预计将继续保持强劲，2022 年，公司煤炭产量有望较今年继续增加 23%。普吉亚森公司董事长苏里约·埃科·哈迪亚托（Suryo Eko Hadianto）表示，预计 2022 年公司煤炭产量将达到 3700 万吨，高于 2021 年预期产量 3000 万吨和 2020 年实际产量 2610 万吨。

【怀特黑文暂停新州动力煤矿爆破活动】

11 月 23 日，矿商怀特黑文煤炭公司（Whitehaven Coal）发布公告显示，在接到澳大利亚新南威尔士州环保局就其玛佑斯河（Maules Creek）爆破活动发出的预防通知后，公司已暂停该煤矿的爆破活动。

【美国拉马科资源公司三季度煤炭产量同比增 39%】

美国冶金煤生产商拉马科资源公司（Ramaco Resources）季报显示，2021 年第三季度，公司实现净利润 700 万美元，同比增长 247%，环比下降 29%。调整后息税折旧摊销前利润 1780 万美元，为历史同期最高记录，同比增长 2698%，环比下降 2%。

【澳新希望 8-10 月原煤产量环比降 23.4% 销量降 3.1%】

近日，澳大利亚新希望公司（New Hope）发布公告显示，今年 8-10 月份，公司原煤产量为 304.4 万吨，较 5-7 月份的 397.2 万吨下降 23.4%。报告显示，8-10 月份，新希望公司昆士兰州（持股 100%）原煤产量为 50.1 万吨，环比大降 54.2%；新南威尔士州（持股 80%）原煤



产量为 254.3 万吨，环比下降 11.6%。

【英美资源计划保留冶金煤资产】

据路透社报道，英美资源（Anglo American）计划保留其冶金煤投资组合。该公司股东曾呼吁放弃污染严重的化石燃料以实现排放目标，迫于投资者压力，英美资源今年剥离了南非动力煤资产。然而，今年下半年动力煤价格大涨为新业主带来了强劲的回报。

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。