



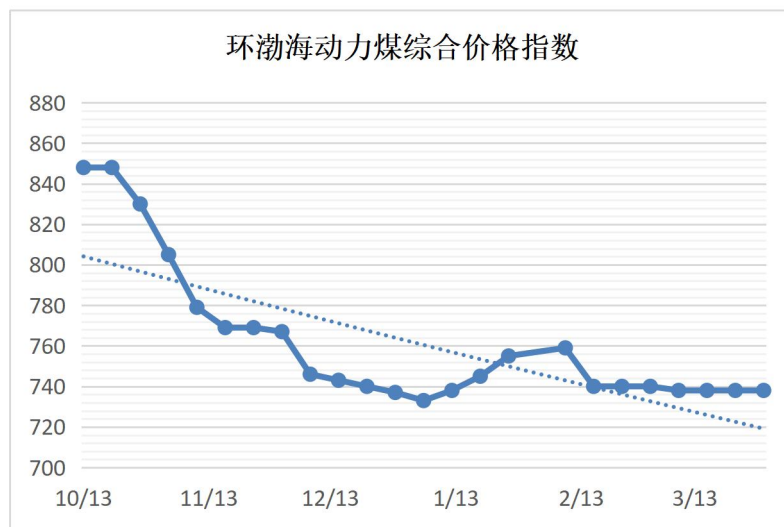
# 煤炭行业周报——动力煤淡季交替期间，价格平稳运行

- 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保持平稳，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)	2022/3/30	738	0	0.00%



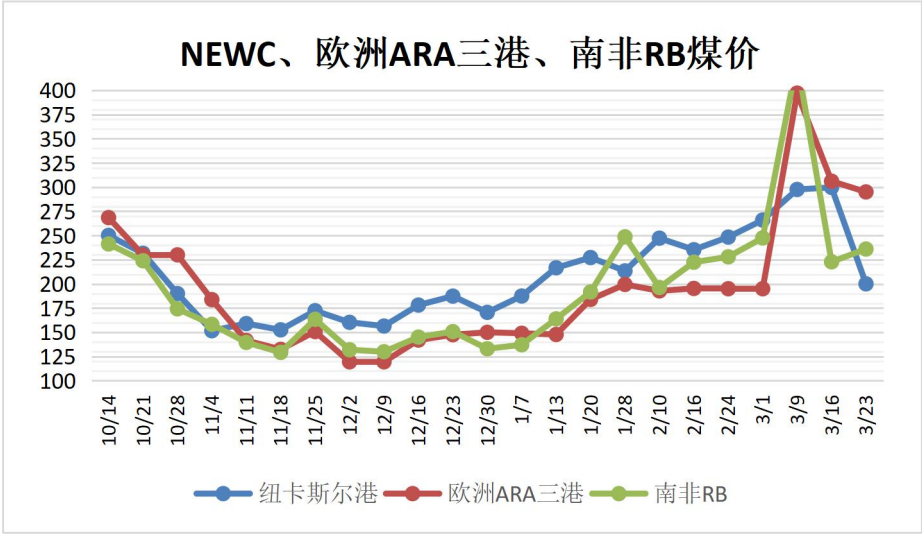
## 市场价格方面

### 国际煤价：

国际煤价下跌。截至 3 月 23 日，纽卡斯尔 NEWC5500 大卡动力煤 FOB 现货价格 200.05 美元/吨，周环比下跌 99.6 美元/吨；ARA6000 大卡动力煤现货价 295 美元/吨，周环比下跌 11.05 美元/吨；理查德 RB 动力煤 FOB 现货价 236 美元/吨，周环比上涨 13.7 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2022/3/23	200.05	-99.6	-33.24%
欧洲 ARA 三港	2022/3/23	295	-11.05	-3.61%
南非 RB	2022/3/23	236	13.7	6.16%



一周综述

**动力煤：**产能逻辑不改，动力煤坑口价淡季高位运行。短期拉运热情下降，港口补库顺利，进入淡季，贸易商拉运意愿下降，港口库存回升顺利。各省煤炭库存继续走低，海外煤价的高位运行，叠加国内贸易商煤炭拉运积极性减弱，各省煤炭库存目前仍未进入补库阶段。

**焦炭：**疫情冲击之下，公路与铁路拉运能力，生产端部分焦企累库现象明显；需求端同样受疫情影响严重，生产节奏打断，部分钢厂出现焖炉或限产。目前焦炭市场供需整体稳定，后期有望持续趋缓。

**焦煤：**疫情冲击下市场偏弱运行，各地疫情交通管制力度加大，煤炭发运能力不足，成交量显著下降。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 行业政策

#### 【2022 年煤炭中长期合同签订履约专项核查今日开始】

据央视报道，中国煤炭运销协会表示，为保障今年到明年开春发电供热用煤稳定可靠供应，2022 年煤炭中长期合同签订履约专项核查工作 3 月 30 日正式开始。按照要求，煤炭企业签订的中长期合同数量应达到自有资源量的 80%以上，发电供热企业年度用煤应实现中长期供需合同全覆盖。同时要求，每笔煤炭中长期合同必须在合理区间内明确价格水平或执行价格机制。

#### 【国家发展改革委完成首批煤炭价格指数行为评估和合规性审查工作】

去年 10 月份以来，国家发展改革委根据《重要商品和服务价格指数行为管理办法（试行）》《价格指数行为评估和合规性审查操作指南（试行）》规定（简称《办法》和《操作指南》），对 15 家市场主体的煤炭价格指数行为开展了评估和合规性审查，目前已完成评审工作。评审发现，煤炭价格指数市场运行不规范的问题较为突出，多数市场主体存在不合规或明显不合规行为，个别存在严重违规行为。主要表现为：编制发布价格指数的市场主体未独立于煤炭市场，有的甚至参与市场交易；价格指数名称不规范；未在指数发布渠道显著位置公开发布价格指数编制方案，以及价格指数最新值的简要计算基础和过程；价格信息采集点不明确或数量太少，有的以个别采集点价格代替某一区域甚至全面价格；数据权重和价格指数计算公式不合理，有的忽略长协价格，以现货价格代替综合价格；未严格限定使用主观判断的合理条件，有的在市场正常交易情况下使用主观判断，过多使用询盘、报盘价格而非实际成交价；没有处理离群值或可疑数据的合理标准。此外，部分市场主体在转载价格信息过程中，存在未对数据真实准确性进行核实、未标明数据来源、不能保障信息发布连续性和稳定性等问题。

#### 【四川关于完整准确全面贯彻新发展理念 做好碳达峰碳中和工作的实施意见】

到 2025 年，绿色低碳循环发展的经济体系初步形成，重点行业能源利用效率大幅提升，为实现碳达峰、碳中和奠定坚实基础。到 2030 年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际国内先进水平，二氧化碳排放量达到峰值并实现稳中有



降。到 2060 年，绿色低碳循环发展的经济体系和清洁低碳安全高效的能源体系全面建立，能源利用效率达到国际国内先进水平，碳中和目标顺利实现，生态文明建设取得丰硕成果。

#### 【河北省应急管理厅印发《2022 年度安全生产监督检查计划》】

近日，经省政府批准，省应急管理厅印发《2022 年度安全生产监督检查计划》。计划提出，贯彻落实省委、省政府和应急管理部关于安全生产工作的各项决策部署，坚持人民至上、生命至上，以落实企业安全生产主体责任为主线，以重点行业领域、重点企业和重大危险源点为执法重点，发挥省级执法的示范带动作用，引领全省应急管理系统持续加大行政执法工作力度，创新执法方式方法，依法依规严肃查处各类安全生产违法违规行为，推动全省安全生产形势持续好转，为迎接党的二十大胜利召开营造安全稳定的社会环境。

#### 【细说 2022 年山东煤矿安全治本攻坚“作战图”】

近日，省能源局等 2 部门联合印发《山东省煤矿安全专项整治三年行动 2022 年度治本攻坚实施方案》，聚焦煤矿安全生产突出问题、共性问题、深层次问题和根源性问题，强化依法治理、精准治理，深化源头治理、系统治理，抓重点、补短板、强弱项，有效防范化解重大安全风险，扎实推进安全生产治理体系和治理能力现代化，推动全省煤矿安全形势持续稳定向好。

#### 【贵州：确保煤炭和电力稳定供应】

据贵州日报报道，3 月 30 日，贵州省委副书记、省长李炳军主持召开贵州省政府专题会议，研究部署全省煤炭和电力供应保障工作。会议指出，当前，外部环境复杂严峻，保障能源安全稳定供应十分重要。各级各部门要认真贯彻习近平总书记重要指示精神，坚决落实党中央、国务院和省委、省政府决策部署，扛牢政治责任，科学精准施策，确保煤矿安全生产，确保煤电稳定供应，做到发展和安全“两手抓、两手都要硬”。

#### 【关于 2021 年河北省火电行业淘汰落后产能目标任务完成情况的公告】

按照国家有关要求，河北省研究制定了 2021 年煤电行业淘汰落后产能目标任务，计划淘汰煤电机组 9 台、容量 93.5 万千瓦。凡列入淘汰计划的机组已于 2021 年 11 月底前实施关停，并注销电力业务许可证。

#### 【斯里兰卡采购低价俄煤 以缓和国内燃料短缺危机】

据外媒报道，斯里兰卡已经从俄罗斯煤炭贸易商西伯利亚能源公司（SUEK）新加坡分公司



购买煤炭，并将以美元结算，以解决斯里兰卡燃料供应短缺问题。据报道，近期斯里兰卡正面临严重的经济危机，外汇严重短缺导致无法购买进口商品。3 月 30 日，斯里兰卡最大国有电力公司表示，将在全国范围内实施每天停电 10 小时的措施。

### ➤ 行业新闻

#### 【中国煤炭工业协会发布《2021 煤炭行业发展年度报告》】

3 月 30 日，中国煤炭工业协会发布《2021 煤炭行业发展年度报告》。报告指出，综合判断，2022 年全国煤炭供给体系质量提升、供给弹性增强，煤炭中长期合同覆盖范围扩大，中长期合同履约监管持续加强，市场总体预期稳定向好，煤炭运输保障能力持续提升，预计煤炭市场供需将保持基本平衡态势。但当前国际能源供需形势错综复杂，受安全环保约束、疫情反复、极端天气、水电和新能源出力情况等不确定因素影响，还可能出现区域性、时段性、品种性的煤炭供需偏紧或宽松的情况。

#### 【2022 年 1-2 月原煤产量前十名企业排名公布】

据国家统计局统计，2022 年 1-2 月，规模以上企业生产原煤 6.9 亿吨，同比增长 10.3%，增速比上年 12 月份加快 3.1 个百分点，日均产量 1164 万吨。进口煤炭 3539 万吨，同比下降 14.0%，降幅比上年 12 月份收窄 6.9 个百分点。具体情况为：国家能源集团 1.00 亿吨，同比增长 6.6%；晋能控股集团 0.66 亿吨，同比增长 7.1%；中煤集团 0.44 亿吨，同比增长 5.3%；山东能源集团 0.40 亿吨，同比增长 2.3%；陕煤集团 0.36 亿吨，同比增长 1.5%；山西焦煤集团 0.27 亿吨，同比增长 0.8%；华能集团 0.16 亿吨，同比增长 13.8%；潞安化工集团 0.15 万吨，同比增长 32.1%；国电投集团 0.14 亿吨，同比下降 2.6%；淮河能源集团 0.12 亿吨，同比下降 1.5%。

#### 【发改委：2022 年 1-2 月份能源相关数据】

2022 年 1-2 月份，原煤产量 6.9 亿吨，同比增长 10.3%；进口量 3539 万吨，下降 14.0%。发电量 13141 亿千瓦时，同比增长 4.0%。分品种看，除风电外，火电、水电、核电、太阳能发电不同程度增长。其中，火电增长 4.3%，水电增长 8.2%，核电增长 9.6%，太阳能发电增长 6.5%，风电下降 7.6%。

#### 【应对当前国际局势变化 国内稳煤价意义重大】



近期俄乌冲突爆发，国际能源价格大幅上涨，输入性通胀压力继续增大，对今年国内物价形势增加了新的变化因素，对做好国内保供稳价工作形成新的挑战。我们认为，考虑到国内重要民生商品供应充足，保持物价总水平稳定的基本盘牢固，今年政府工作报告确定的 3% 左右的 CPI 年度预期目标是可以实现的。在工业生产资料领域，要紧紧抓住稳煤价这个“牛鼻子”，对冲国际能源上涨带来的输入性压力，进而稳电价，稳住能源价格的“基本盘”，对稳经济提供强力支撑。

#### 【供应支撑双焦价格 静待消费旺季到来】

3 月份焦煤焦炭呈现较强事件驱动型，总体以偏强震荡为主。上旬，在俄乌事态升级后，国内面临自俄罗斯进口煤炭受阻的问题，叠加预期两会后下游钢厂需求转好，积极复产，双焦供需面有支撑，价格上涨较为流畅。中下旬，国内疫情多点扩散，对双焦运输构成较大阻碍，同时下游钢厂销售不乐观，成材有积压，打击需求。但在供应面，内蒙部分地区焦煤受环保影响较大，因此有支撑。综合造成中下旬双焦价格呈现震荡格局。

#### 【疫情下的炼焦煤市场走势分析】

经过了上旬的疯狂上涨后，三月下旬以来，炼焦煤市场主稳趋弱运行，山西地区煤矿竞拍流拍情况明显增多，竞拍价格也出现明显下调，长治地区地方矿和临汾乡宁地区主流煤矿挂牌价都有不同程度下调，长治低硫主焦、瘦主焦下调幅度 200 元/吨左右，乡宁低硫主焦煤两次下调 200-400 元/吨不等；吕梁地区主流煤矿几乎全部流拍，其余竞拍市场流拍现象也比较多，实际竞拍成交量非常有限，整个炼焦煤市场观望情绪浓厚。但就目前炼焦煤市场分析看，个别煤矿价格的下调更多的是市场心态的变化，并不是供需关系的真实反映。

#### 【3 月第四周内蒙古动力煤价格小幅上涨】

内蒙古发改委数据显示，2022 年 3 月第四周（3 月 23 日），内蒙古全区动力煤平均坑口价格为 445.86 元/吨，与 3 月第三周相比（下称环比）价格略涨 0.40%，与 2021 年 3 月第四周相比（下称同比）上涨 58.75%。

#### 【截至 3 月 28 日塔克什肯口岸进口原煤 43 万吨 增长 150%】

天山网消息，2022 年 3 月 28 日，塔克什肯口岸单日进口原煤 13775 吨，创历史新高。年初以来，塔克什肯口岸原煤入境量持续增加，口岸货物进口量大幅提升。截至 3 月 28 日，今年口岸进口原煤已达 43 万吨，比去年同期增长 150%，过货量位居全疆公路口岸第一。全年





计划进口原煤 300 万吨。

### ➤ 企业&资本新闻

#### 【四川首个国家级大型煤储基地主体完工】

据中国基建报报道，近日，由中国五冶承建的四川省首个国家级大型储备煤基地——四川高兴煤炭储备基地建设项目主体完工。该项目位于广安市高兴镇，占地面积约 224 亩，项目主体为两座长度达 308 米银白色大型钢结构煤棚，屋面采用钢桁架结构，跨度达 106 米，建筑高度为 41 米。目前，项目已经有序完成拼装、吊装、焊接等全部工序，为四川省第一个国家级大型储备煤基地顺利织就“钢穹顶”。据悉，项目总用钢量达 3900 吨，钢结构杆件超过 20000 根。据悉，项目已纳入国家区域性煤炭应急保障基地规划布局，是四川省首个国家级煤炭储备基地建设项目和川渝两地共建二十个重大能源项目之一。

#### 【晋能控股煤业集团优化港口存煤管理】

据山西日报报道，近日，晋能控股煤业集团对下水煤主要发运港口秦皇岛港、京唐港、曹妃甸港等地启动新一轮港口存煤库存盘点及优化管理，此举意在全面精准掌握港口煤炭库存，为晋能控股煤业集团煤炭销售决策提供可靠依据。该项优化管理办法由晋能控股煤业集团煤炭运销总公司、轩岗煤电公司、物流有限公司等多个涉及单位联合遵守执行。

#### 【伊泰煤炭：伊犁矿业取得采矿许可证】

伊泰煤炭 3 月 28 日公告称，内蒙古伊泰煤炭股份有限公司控股子公司伊泰伊犁矿业有限公司(以下简称“伊犁矿业”)于近日取得新疆维吾尔自治区自然资源厅颁发的采矿许可证。伊犁矿业于 2012 年 3 月由公司和内蒙古伊泰集团有限公司投资设立，其中公司持有其 90.27% 的股权，内蒙古伊泰集团有限公司持有其 9.73% 的股权。伊犁矿业主要负责在新疆伊犁地区的煤炭资源勘查及煤矿整合工作。

#### 【伊泰煤炭 2021 年实现净利润 86.43 亿元】

3 月 30 日伊泰煤炭发布 2021 年度业绩公告，2021 年实现营业收入 506.756 亿元，同比增长 49.97%；归属于上市公司股东的净利润 86.43 亿元，上年同期归属于上市公司股东的净利润 -6.57 亿元。董事会建议以每 10 股派发人民币现金红利人民币 9.30 元(含税)。公告介绍，公司是以煤炭生产、运输、销售为基础，集铁路与煤化工为一体的大型清洁能源企业。



【陕煤集团跨省能源合作打造新格局】

陕煤集团消息，近年来，渝陕合作的成功典范成为煤炭行业供给侧结构性改革跨省域战略合作的示范样本，全国煤炭市场"沿海看国能、中部看陕煤"的格局逐步清晰，陕煤走出了一条跨省能源合作高质量发展之路。2016 年 12 月 9 日，经过前期的考察、调研、座谈、交流、协商，重庆市经济信息委代表重庆市政府与陕煤集团签署了《战略合作框架协议》，为陕煤集团提供了当时价值近 6 亿元的产能置换指标，正式开启了渝陕合作创新发展新路子。

【本财年印度煤炭公司国内供煤量或创历史新高】

印度煤炭公司近日表示，本财年以来（截止 2022 年 3 月 24 日），该公司已向国内电力企业供应煤炭 5.28 亿吨，创历史新高，已达到印度电力部和中央电力局（CEA）按比例分配需求 5.35 亿吨的 98.5%。根据当前煤炭库存数据，截止本财年底，印度煤炭公司坑口库存超 6000 万吨。

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。