



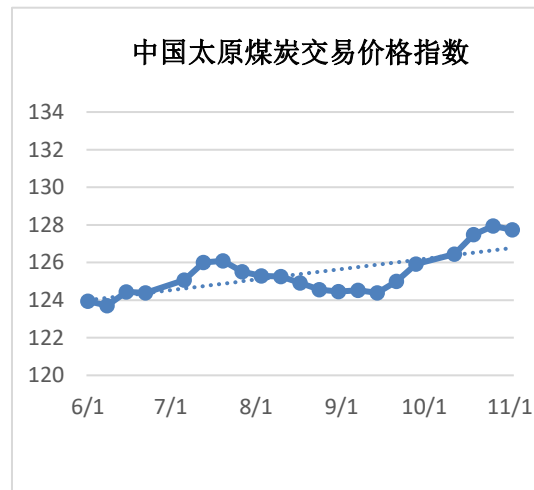
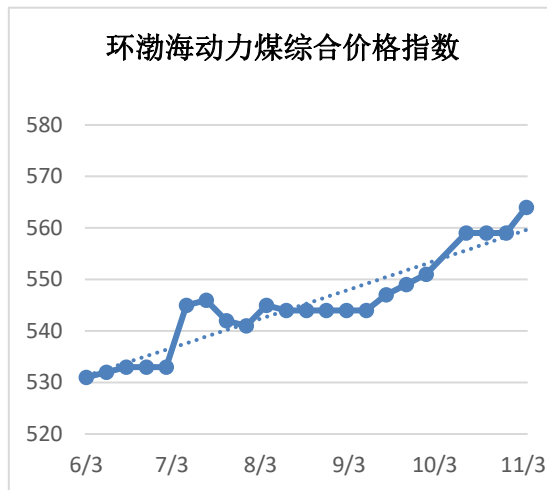
煤炭行业周报——煤炭价格稳中有升

- 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上涨，太原煤炭交易价格指数则小幅下跌，国际煤价涨跌不一。
- 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)	2020/11/4	564	5	0.89%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/11/2	127.74	-0.2	-0.16%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/11/2	114.48	-0.33	-0.29%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/11/2	156.41	0.29	0.19%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/11/2	132.39	0	0.00%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/11/2	103.4	-1.22	-1.17%



市场价格方面

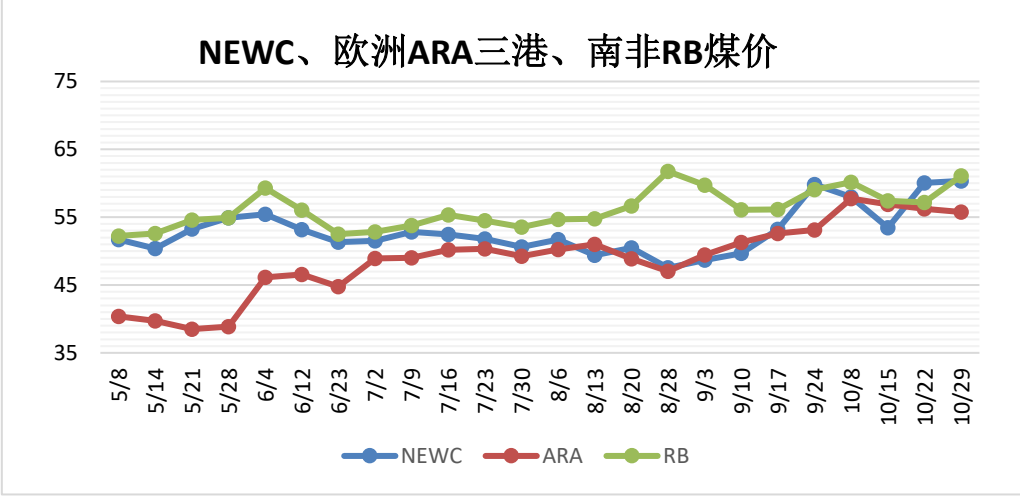
国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截至 10 月 29 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 60.35 美元/吨，上涨 0.32 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 55.78 美元/吨，下跌 0.47 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 61.1



美元/吨，环比上涨 3.92 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/10/29	60.35	0.32	0.53%
欧洲 ARA 三港	2020/10/29	55.78	-0.47	-0.84%
南非 RB	2020/10/29	61.1	3.92	6.86%



一周综述

动力煤：需求方面，电厂日耗仍处于低位，可用天数在 30 天以上，高库存情况下补库节奏放缓，但随着北方各地陆续进入供暖期，叠加拉尼娜现象带来的冷冬预期，供暖耗煤将对未来三月需求形成支撑。供给端以内蒙为主的产地供给发力，进口煤仍然受限。

焦煤焦炭：部分焦企开始酝酿第六轮焦价提涨，目前价格平稳。需求端钢厂开工率持续高位稳定，低库存情况下已出现补库倾向；供给端偏紧，下半年各主产地去产能力度加强，“蓝天保卫战”收官之际焦化限产深化，紧供给叠加下游补库预期促成焦价持续强势。焦煤方面，在澳煤禁令收紧供给的情况下，港口和产地焦煤价格均上涨。



2、行业重点新闻

➤ 政策新闻

【国家煤矿安监局办公室关于召开煤矿安全生产紧急视频会议的通知】

传达贯彻中央领导同志关于陕西省铜川市乔子梁煤矿“11·4”瓦斯事故重要批示精神，通报事故情况，深刻吸取事故教训，研究部署进一步加强年末煤矿安全生产工作措施，坚决防范和遏制较大及以上煤矿事故。

【京津冀及周边地区、汾渭平原 2020-2021 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案印发】

随着全国环境空气质量持续改善，人民群众蓝天获得感、幸福感明显提高，尤其是 2017 年以来，针对重点区域秋冬季重污染天气多发、频发的情况，连续三年开展秋冬季大气污染综合治理攻坚行动，成效明显，2019 年秋冬季京津冀及周边地区细颗粒物（PM_{2.5}）平均浓度较 2016 年同期下降 33%，重污染天数下降 52%。尽管秋冬季攻坚取得积极成效，但京津冀及周边地区、汾渭平原仍是全国 PM_{2.5} 浓度最高的区域，秋冬季 PM_{2.5} 平均浓度是其他季节的 2 倍左右，重污染天数占全年 95%以上，2020 年年初疫情防控期间，北京及周边地区出现两次重污染过程，群众反映强烈。随着疫情防控形势持续向好、企业加快复工复产，许多因疫情影响受抑制的产能和产量短时间内集中快速增长，秋冬季污染物排放量可能出现反弹，大气环境质量持续改善压力增大，部分地区存在完不成“十三五”空气质量改善目标的风险。2020-2021 年秋冬季是第 4 个攻坚季，事关全面建成小康社会，事关“十三五”规划和打赢蓝天保卫战圆满收官。各地要按照党中央、国务院决策部署，提高政治站位，持续开展秋冬季大气污染综合治理攻坚行动，确保如期完成打赢蓝天保卫战既定目标任务。

【外媒：澳煤进口限制再次提出】

近日多家外媒报道，中国已下令停止进口包括煤炭在内的 7 类澳大利亚大宗商品，并称禁令的生效日期为 11 月 6 日。这一消息 3 日开始在西方媒体中流传。彭博社援引知情人士表示，这七类商品包括煤炭、大麦、铜矿石及铜精矿、食糖、木材、红酒和龙虾等。

➤ 行业新闻

【短期内煤价仍有上涨动力 投资者重拾信心】



随着近期煤炭价格上涨，加之印度在澳最大煤矿建设完工在即，投资银行对煤炭行业投资重拾信心。近日，印度矿业巨头阿达尼集团（Adani Group）耗资 20 亿美元的卡迈克尔煤矿项目再次成为焦点。阿达尼集团早在 2010 年就收购了该煤矿，但该项目一直受到环保主义者抵制，进展十分缓慢。

【电力新基建体系下 煤电增量或骤减】

“当前，电力行业正面临转型机遇，而疫情影响可能改写‘十四五’电力需求增长的预期轨迹，客观上扩大了电力转型窗口。”华北电力大学近日发布研究报告《新冠疫情后的中国电力战略路径抉择：煤电还是电力新基建》（以下简称《报告》）指出。《报告》认为，电力传统基建规划下，风电、光伏等可再生能源正常发展，继续优先煤电建设，到 2025 年煤电装机增长至 12.5 亿千瓦，较 2019 年底净增 2 亿千瓦；但在电力新基建规划下，可再生能源加速发展，相对于传统情景减少部分煤电建设，到 2025 年煤电装机增长至 11.5 亿千瓦，较 2019 年底净增 1 亿千瓦，“十四五”新增的煤电装机将仅为“十三五”时期的 1/4。

【10 月份内蒙古煤炭价格继续小幅上涨】

内蒙古发改委消息，据各盟市上报的能源价格监测数据显示，2020 年 10 月份，全区动力煤坑口结算价格、电煤购进价格均小幅上涨。10 月份，全区动力煤平均坑口结算价格为 240.91 元/吨，较 2020 年 9 月份（下称环比）上涨 2.20%，较 2019 年 10 月份（下称同比）上涨 11.95%。

【前三季度安徽原煤增长 0.4% 火力发电量下降 8.8%】

安徽省统计局日前发布的数据显示，前三季度，该省能源生产稳中有增，基础性保障作用有效发挥；能源需求提升，消费持续回暖。随着需求旺季来临，煤炭行业加大生产力度，全力保障供应。前三季度，安徽省原煤产量 8284 万吨，由上半年的下降 1% 转为增长 0.4%；洗煤 2677 万吨，同比下降 3.2%，降幅比上半年收窄 1.7 个百分点。

【前三季度阳泉规上原煤产量增长 9.8% 洗煤增长 7.8%】

阳泉市统计局日前发布的数据显示，前三季度全市规上煤炭企业生产原煤 4094.3 万吨，同比增加 364.4 万吨，同比增长 9.8%。其中，无烟煤 3305.9 万吨，增加 247.7 万吨，增长 8.1%；一般烟煤 788.4 万吨，增加 116.7 万吨，增长 17.4%。

【前三季度巴彦淖尔原煤产量同比增长 53.2%】

巴彦淖尔市政府网站消息，前三季度全市原煤产量为 23.2 万吨，同比增长 53.2%。但洗精煤



(用于炼焦)、其他洗煤和焦炭产品产量大幅度下降。前三季度,全市规模以上工业洗精煤(用于炼焦)产量 346.4 万吨,同比下降 38.8%;其他洗煤产量 82.5 万吨,同比下降 25.4%;焦炭产量 211.3 万吨,同比下降 9.2%。

【印尼 11 月动力煤参考价环比大幅回升 创六个月高位】

11 月 4 日,印尼能源与矿产资源部(Energy and Mineral Resources Ministry)发布 2020 年 11 月动力煤参考价(HBA)为 55.71 美元/吨,环比增长 9.24%,创今年 6 月份以来新高,较 9 月份创下的历史低点 49.42 美元/吨已回升 12.7%。

➤ 企业&资本新闻

【全国煤炭交易中心股东原煤产量占 46% 煤炭运输占 75%】

建立现代化能源市场交易体系,是能源行业高质量发展和保障能源安全的迫切要求,也是解决煤炭和下游行业多年以来突出矛盾的重要举措。全国煤炭交易中心将以提升煤炭交易和流通效率为着力点,着眼统筹国内国际两个市场,逐步形成“服务全国、辐射亚太、影响全球”的产业互联网平台。

【陕煤运销集团榆中销售公司铁路运量突破 2000 万吨】

陕煤集团消息,今年以来,运销集团榆中销售公司灵活施策,全力做大铁路运量。截至 10 月 23 日,该公司煤炭铁路运量突破 2000 万吨,共计发运 2001.99 万吨,占总销售量的 54.8%,为完成全年计划提供了有力保障。

【山西煤炭进出口集团 100%股权无偿划转山西焦煤集团】

山煤国际能源集团股份有限公司发布公告称,2020 年 10 月 28 日,持有公司控股股东山西煤炭进出口集团有限公司(以下简称“山煤集团”)100%股权的山西省国有资本运营有限公司(以下简称“山西国运”)与山西焦煤集团有限责任公司(以下简称“焦煤集团”)签署了《山西省国有资本运营有限公司与山西焦煤集团有限责任公司关于山西煤炭进出口集团有限公司的企业国有产权无偿划转协议》(以下简称“协议”)。

【山西焦煤汾西矿业和善矿 180 万吨矿井整合项目通过验收】

近日,山西焦煤集团汾西矿业正新公司和善矿 180 万吨/年矿井兼并重组整合项目通过山西焦煤竣工验收,意味着该矿即将转入生产矿井。



【陕西省应急管理厅约谈华能煤业陕西矿业分公司】

陕西省应急管理厅消息，11 月 2 日，陕西省应急管理厅召开安全约谈会，对华能煤业陕西矿业分公司和所属青岗坪煤矿、柳巷煤矿主要负责人进行了安全约谈。约谈指出，华能煤业陕西矿业分公司所属青岗坪煤矿、柳巷煤矿、西川煤矿均为整体托管矿井，委托方对承托方日常监管不到位，双方安全职责不明确、责任落实“两张皮”、重大隐患整改互相推诿，充分暴露出委托方与承托方安全红线意识树立不牢、安全责任不实、重大风险管控不力，重生产、轻安全等突出问题。

【陕西铜川一煤矿发生疑似瓦斯突出事故 8 人失联】

新华社记者 4 日从陕西省铜川市有关部门获悉，11 月 4 日 13 时许，铜川市印台区铜川乔子梁煤业有限公司发生一起疑似瓦斯突出事故，当班入井 42 人，已安全升井 34 人，目前有 8 人尚未联系上。

【高溢价收购、倾囊式分红 兖州煤业是否掏空自己救济大股东？】

在宣布以现金 183 亿收购大股东资产后，兖州煤业股份有限公司（下称兖州煤业，600188.SH）遭到多方质疑。11 月 3 日，兖州煤业在上海清算所网站发布公告称，媒体报道《兖州煤业：巨额现金失联救济大股东》一文部分描述与事实不符。

【加拿大 TransAlta 公司将关闭该国最大露天煤矿】

加拿大 TransAlta 公司宣布，到 2021 年年底将关闭高瓦莱煤矿（Highvale），这比原计划提前四年，而且从 2022 年 1 月 1 日起其位于加拿大的电厂将不再使用煤炭作为燃料。

【澳大利亚莫尔煤炭公司 7-9 月原煤产量同比降 9%】

近日，澳大利亚煤企斯坦莫尔煤炭公司（Stanmore Coal）发布季度运营报告显示，今年 7-9 月份，该公司共生产原煤 64.1 万吨，较上年同期的 70.4 万吨下降 9%，较 4-6 月份的 63.8 万吨微增 0.5%。

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。