



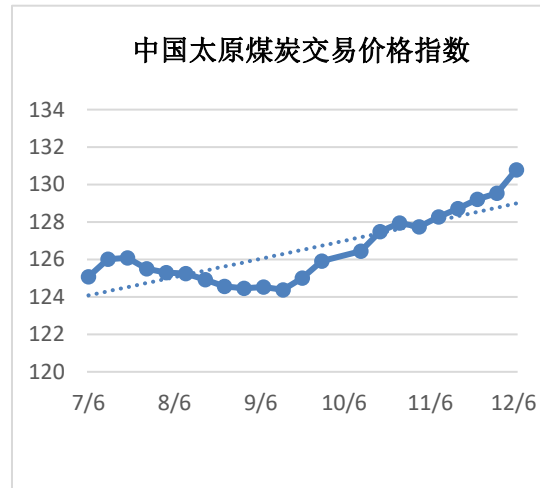
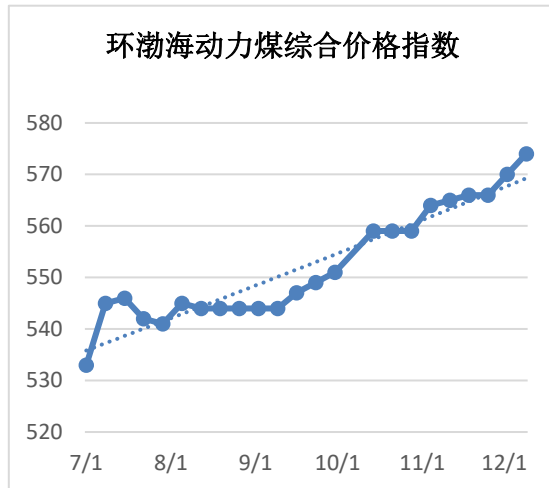
煤炭行业周报——供需紧张，煤炭价格易涨难跌

- 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和太原煤炭交易价格指数均上涨，国际煤价继续上涨。
- 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)	2020/12/9	574	4	0.70%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/12/7	130.79	1.25	0.96%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/12/7	116.52	0.77	0.67%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/12/7	160.18	1.48	0.93%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/12/7	140.69	3.95	2.89%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/12/7	104.1	0.29	0.28%



市场价格方面

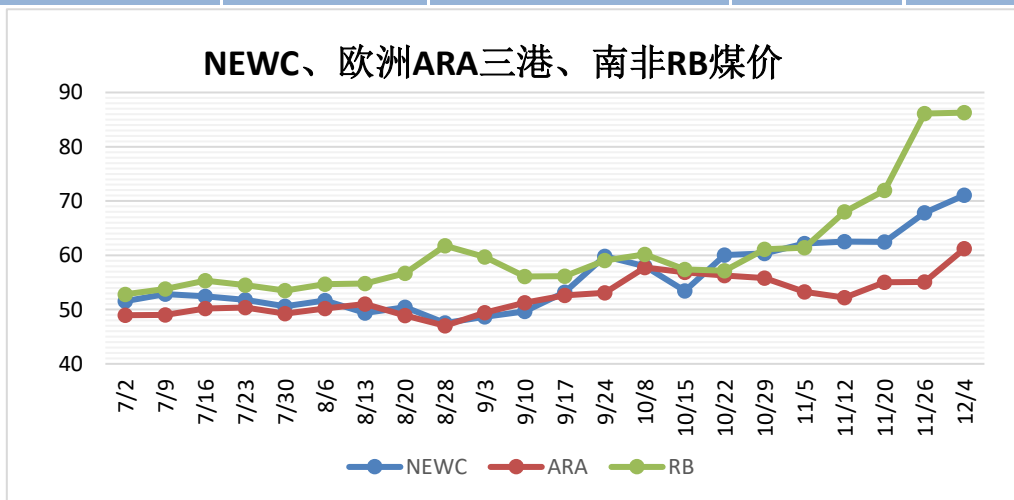
国际煤价：

国际煤价继续上涨。截至12月4日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 71.08 美元/吨，上涨 3.27 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 61.22 美元/吨，上涨 6.12 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 86.29



美元/吨，环比上涨 0.16 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/12/4	71.08	3.27	4.82%
欧洲 ARA 三港	2020/12/4	61.22	6.12	11.11%
南非 RB	2020/12/4	86.29	0.16	0.19%



一周综述

动力煤：供需两旺下港口煤价有望强势。经济持续复苏拉动用电用能，叠加供暖季导致季节性需求向好，下游日耗同比增长明显，库存偏低，消耗较快，而进口煤短期难以有效补充国内市场，下游拉运依然积极保持刚性采购，煤价有望保持强势。

焦炭焦煤：焦炭方面，山西、河南等地已经开始逐步执行去产能要求，后续供应仍将受限。焦企在高利润刺激下，开工负荷持续保持较高水平，受部分钢厂检修及考虑后期雨雪天气，焦炭库存增加。焦煤方面，限制澳煤进口严重影响国内焦煤尤其是低硫主焦煤的供给，同时蒙煤进口受疫情影响通关受阻，随着影响发酵，叠加下游焦炭开工率高，利润空间大，供给受限需求向好下焦煤价格仍有上行空间。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【国家煤矿安全监察局更名为国家矿山安全监察局】

中国机构编制网近期公布了《国家矿山安全监察局职能配置、内设机构和人员编制规定》。该规定明确：按照党中央决策部署，国家煤矿安全监察局更名为国家矿山安全监察局，仍由应急管理部管理。应急管理部的非煤矿山安全监督管理职责划入国家矿山安全监察局。设在地方的27个煤矿安全监察局相应更名为矿山安全监察局，由国家矿山安全监察局领导管理。

【关于调整动力煤期货合约交易保证金标准和涨跌停板幅度的通知】

根据《郑州商品交易所期货交易风险控制管理办法》第十条规定，经研究决定，自2020年12月14日结算时起，动力煤期货合约交易保证金标准调整为6%，涨跌停板幅度调整为5%。

【前11月河南原煤产量9600万吨 将开展安全大排查】

据河南日报报道，河南省将以重大灾害治理和打非治违为重点，全面深入开展煤矿安全生产大排查。2020年前11月，河南省煤矿原煤产量9600万吨，发生安全生产事故起数、死亡人数、百万吨死亡率同比分别下降25%、40%、32%，全省煤矿安全生产形势保持了平稳态势。但是，目前正值冬季煤炭需求旺季，特别是岁末年初，煤炭产销两旺，煤价持续走高，煤矿生产持续旺盛，极易出现赶产量、抢工期、超能力、超强度生产，安全风险骤然增加。

【陕西发布火电优先发电量“保量竞价”实施方案】

为满足陕西电网正常运行需求，合理安排省内火电企业发电指标，解决火电企业优先发电量不足无法支撑电网运行和社会需求的问题，陕西电力交易中心日前发布了《陕西电网火电企业优先发电量“保量竞价”工作的实施方案》。

【陕西：采取全面有力措施遏制煤矿事故发生】

陕西省应急管理厅12月9日发布煤矿安全生产工作警示提醒，要求各市、县（区）煤矿安全监管部門、各煤矿集团公司要举一反三，坚决汲取事故教训，深刻认识陕西省煤矿安全生产严峻形势，采取全面有力措施遏制事故发生。



► 行业新闻

【全球首个发展中国家金融机构承诺退出煤炭投资】

12月8日,马来西亚联昌国际银行(CIMB)宣布,将在2040年退出煤炭投资,标志着全球首家发展中国家的重要金融机构承诺退出煤炭。

【2020年中国已发生煤矿死亡事故122起】

中新网消息,“截至12月5日,全国煤矿共发生死亡事故122起,死亡和被困224人。其中较大事故10起,死亡49人。”中国国家煤矿安全监察局副局长桂来保8日在中国(太原)煤炭交易中心举办的2021年度全国煤炭交易会上说。

【煤炭交易会:开幕式现场签7.4亿吨 签约总量将超10亿吨】

中国煤炭工业协会消息,2021年度全国煤炭交易会12月8日在太原召开,开幕式现场煤炭上下游企业已签订煤炭中长期合同7.4亿吨,预计交易会签约总量将超10亿吨。

【煤矿智能化加速 六省智能化采煤工作面占比超全国八成】

中国新闻网消息,12月9日在山西太原举行的中国煤炭交易会上,中国国家煤矿安全监察局副局长桂来保介绍:山东、山西、陕西、安徽、河南、贵州等六省推进力度较大,智能化采煤工作面占全国80%以上。”

【供暖季以来山东近1/4外运煤来自榆林】

据齐鲁晚报报道,满帮公路干线货运数据显示,供暖季以来,运往山东的煤炭,23.6%来自陕西榆林,18.2%来自鄂尔多斯,7.9%来自山西晋城。陕西榆林以一城之力,支撑了今年以来山东煤炭输入量的近1/4。

【前10月阳泉原煤产量增12.4% 铁路发运量降3.5%】

山西省统计局日前发布的数据显示,1-10月份,阳泉市原煤产量完成4626.7万吨,增长12.4%,增速比1-9月提高2.6个百分点;洗煤产量完成1366.6万吨,增长7.9%,增速比1-9月回升0.1个百分点。

【台湾11月焦炭进口量创7个月高位】

台湾海关初步统计数据显示,2020年11月份,台湾共进口焦炭2.58万吨,较上年同期的1.13万吨大增128.3%,较10月份的0.89万吨大增189.9%,创今年5月份以来新高。

【澳北昆士兰11月煤炭出口量连降三月】



近日，北昆士兰散货港口公司（North Queensland Bulk Ports Corporation）发布最新数据显示，11月份，澳大利亚北昆士兰三大码头煤炭出口量连续第三个月下降，创2019年3月份以来新低。

【俄罗斯11月煤炭出口量同比增7.17%】

俄罗斯联邦能源部（Energy Ministry of Russian Federation）初步统计数据显示，今年1-11月份，俄罗斯煤炭出口量为1.76亿吨，与上年同期基本持平。

【EIA：2020年美国煤炭产量预计同比降26.1%】

美国能源信息署（EIA）发布的12月份《短期能源展望》（Short-Term Energy Outlook）显示，2020年美国煤炭产量将达到5.21亿短吨（4.73亿吨），较2019年的7.05亿短吨下降26.1%。

➤ 企业&资本新闻

【重庆“12·4”煤矿重大事故原因公布 所有煤矿停工停产】

据央视报道，12月9日重庆市召开全市安全生产和社会稳定工作电视电话会议。会议指出，重庆吊水洞煤矿是停产关闭的煤矿，“12·4”重大事故初步分析是企业自行拆除井下设备时违规动火作业引发火灾，发生一氧化碳超限事故。

【永煤集团年内第五支债券面临违约风险】

永城煤电控股集团有限公司（下称永煤集团）又一债券出现违约风险。12月10日晚间，永煤集团公告称，2019年第三期短期融资券“19永煤CP003”应于12月18日兑付本息，但由于公司流动资金不足，兑付存在不确定性。

【晋能控股与大唐、华电等客户签订6.6亿吨煤炭订单】

山西新闻网消息，12月8日晋能控股集团分别与大唐、华电、华能、华润等客户签订中长期合作协议，一举拿下6.6亿吨煤炭订单。

【西山煤电拟逾67亿收购控股股东旗下资产】

西山煤电12月9日发布公告称，公司拟收购山西汾西矿业集团水峪煤业有限责任公司（“水峪煤业”）100%股权，交易金额为约63.33亿元。

【陕西黑猫拟161亿投建焦化项目】

陕西黑猫日前发布公告称，拟筹措资金161.61亿元投建年产880万吨焦化项目，这一项目



将使得公司焦炭产能较去年增加 1.69 倍、甲醇产能增加 3.33 倍，年创利润达 52.87 亿元。

【澳 TerraCom 公司 7-11 月运营业绩保持强劲】

12 月 11 日，澳大利亚煤企 TerraCom 公司发布公告表示，尽管澳大利亚动力煤市场充满挑战，但公司位于昆士兰州的布莱尔阿索尔煤矿（Blair Athol）运营业绩仍强劲。

【俄罗斯谢维尔集团新焦炉组投产】

据俄罗斯大型钢铁公司谢维尔集团（Severstal）官网 12 月 2 日发布的消息，其在切列波韦茨钢厂（Cherepovets）建设的 11 号焦炉组首个区块投产，产能为 70 万吨/年。

【南非标准银行承诺不再为煤电项目提供资金】

据外媒报道，12 月 10 日，南非标准银行（Standard Bank）表示将不再为任何新建燃煤电厂项目提供资金，但表示在符合一定标准的前提下，会继续投资动力煤开采项目和开采企业。

【哥伦比亚煤企塞雷洪预计于 12 月 8 日起逐步恢复运营】

哥伦比亚煤企塞雷洪公司（Cerrejón）最大工会辛特拉卡本工会（Sintracarbon）称，塞雷洪预计将于 12 月 8 日开始逐步恢复运营。

【科罗纳多将继续提高昆州煤矿产量】

近日，美国科罗纳多资源公司（Coronado Global Resources）表示，公司已聘请承包和采矿服务公司 NRW Holding 子公司戈尔丁承包公司（Golding Contractors）旨在提高昆士兰州库拉富煤矿（Curragh）产量。

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。