



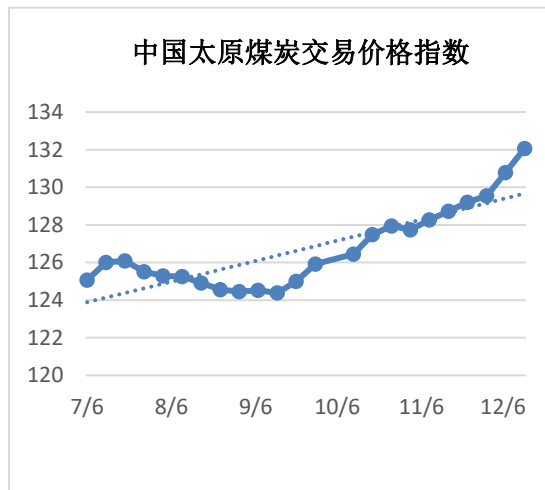
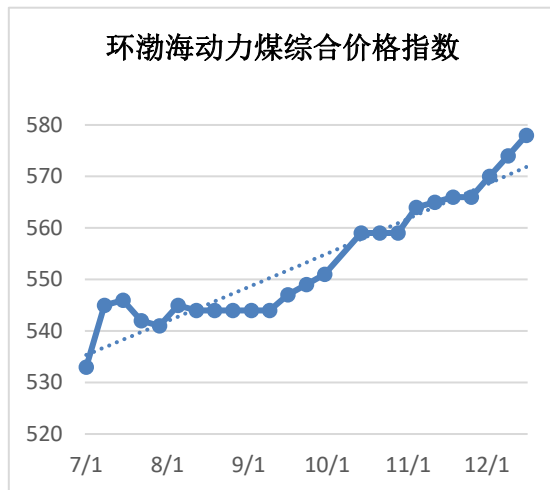
煤炭行业周报——政策调控，动力煤基本面不改

- 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)	2020/12/16	578	4	0.70%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/12/14	132.07	1.28	0.98%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/12/14	118.1	1.58	1.36%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/12/14	160.42	0.24	0.15%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/12/14	144.51	3.82	2.72%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/12/14	104.4	0.3	0.29%



市场价格方面

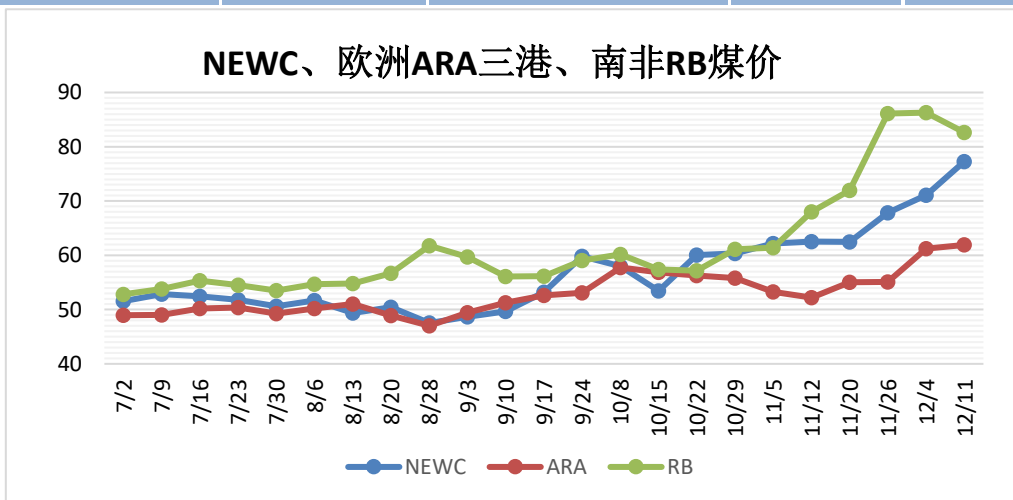
国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截至 12 月 11 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 77.29 美元/吨，上涨 7.2 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 61.91 美元/吨，上涨 1.61 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 82.66



美元/吨，环比下跌 4.95 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/12/11	77.29	7.2	10.27%
欧洲 ARA 三港	2020/12/11	61.91	1.61	2.67%
南非 RB	2020/12/11	82.66	-4.95	-5.65%



一周综述

动力煤：本周港口煤价大涨，短期内供给或持续紧张。需求方面，随着气温持续下降供暖季全面开启，电厂日耗明显增长；供给方面，保供工作短期存在扰动，产地在安检、超产压力下增量有限，进口方面，新增配额或于中下旬陆续进入市场，澳煤仍然受限。发改委政策调控力度加大，需关注下一步调控进展。总体看短期煤价或保持强势。

焦煤焦炭：焦炭方面，第八轮提涨于本周落实。需求方面，环保压力下钢厂开工率有所回落，但仍处相对高位；供给方面，年末去产能加速推进下，小型焦企开工大跌，短期内供给仍处于收紧态势，焦价或持续强势。焦煤方面，需求端焦钢企开工率仍有韧性，供给端澳煤受限后，蒙煤受其国内疫情管控影响通关有限，国内供给仍趋向收紧，焦煤补涨获得支撑。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【各地认真贯彻落实全国煤矿安全生产工作紧急视频会议精神】

12月6日，全国煤矿安全生产工作紧急视频会议召开后，各地认真贯彻落实会议精神，纷纷对岁末年初安全生产各项工作作出部署，要求深刻吸取事故教训，举一反三做好重点行业领域风险防控工作，确保安全生产形势稳定。

【发改委：将增加供给 引导市场煤价稳定在合理水平】

12月16日，国家发展改革委召开12月份例行新闻发布会。新闻发言人孟玮表示，近期，现货市场煤炭价格有所上涨，由于电厂主要使用的是年度中长期合同采购的煤炭，因此目前煤价总体是稳定的。

【全国首个绿色示范公用煤炭码头对外开放】

据惠州日报报道，12月11日，广东省口岸办正式签发文件，同意惠州港荃湾港区煤炭码头一期工程惠州港口岸荃湾港区新建码头正式对外开放。据悉，这是我市“十三五”时期对外开放的第四个码头，仅用27天就完成口岸开放验收审批，刷新全省此类验收最快28天的纪录。作为全国首个大型绿色环保示范公用煤炭码头，此次验收标志着惠州港荃湾港区煤炭码头正式面向国际，全面投入生产作业，为惠州港打造亿吨大港增添新动力。

【澳政府就澳煤进口限制向中方寻求澄清】

据外媒报道，澳大利亚政府正在就中国限制澳煤进口政策寻求中方澄清，并称此举可能违反中国作为世界贸易组织（WTO）成员所做出的承诺。

➤ 行业新闻

【11月全国原煤产量34727万吨 同比增长1.5%】

国家统计局12月15日发布的最新数据显示，2020年11月份，全国原煤产量34727万吨，同比增长1.5%，增幅较上月扩大0.1个百分点。

【11月全国焦炭产量4046万吨 同比增长4.5%】

国家统计局12月15日发布的最新数据显示，2020年11月份，全国焦炭产量4046万吨，



同比增长 4.5%，增幅较 10 月份扩大 2.3 个百分点。从环比来看，较 10 月份增加 46 万吨，增长 1.15%。

【需求旺季来临 港口煤炭吞吐量增速加快】

中国港口协会 12 月 15 日发布的数据显示，煤炭市场进入需求旺季，港口吞吐量增速加快。秦皇岛港与神华黄骅两港 11 月份煤炭吞吐量同比增长 7.2%，增速较 10 月份加快约 1 个百分点。1-11 月份累计同比回落 4.4%，降幅收窄。

【电煤减少 水库水位下降 湖南供电缺口巨大】

入冬以来，湖南省电力等能源供应较为紧张，为此，湖南省发改委、国网湖南省电力有限公司等部门决定 12 月 14 日起至明年春节前，湖南将实施能源保供每日调度制。同时，长沙等多地已开展有序用电工作。

【贵州 11 月煤炭均价为 877.63 元/吨 上涨 1.0%】

贵州省商务厅消息，11 月全省监测企业煤炭均价为 877.63 元/吨，环比上涨 1.0%。其中，无烟煤均价为 910.00 元/吨，环比下降 0.3%；烟煤均价为 845.25 元/吨，环比上涨 2.4%。

【内蒙古伊金霍洛旗 2020 年 11 月煤炭运行情况】

伊金霍洛旗人民政府网站消息，11 月份，全旗共生产原煤 1517 万吨，同比下降 47 万吨，减幅 3%。其中神东公司生产原煤 593 万吨，同比下降 13 万吨，减幅 2%；地方煤矿生产原煤 924 万吨，同比下降 34 万吨，减幅 3.5%。

【1-11 月乌海各焦化企业产量及产能发挥率】

据工信局统计，1-11 月份，乌海全市焦炭产量为 1405.93 万吨，同比增长 9.37%，产能发挥率 92%。其中：国家能源累计生产 260.54 万吨，同比增长 15.61%，累计产能发挥率 95%；黄河能源累计生产 136.79 万吨，同比增长 40.34%，累计产能发挥率 65%；德晟累计生产 89.18 万吨，同比增长 2.51%，累计产能发挥率 97%；泰和累计生产 64.62 万吨，同比降低 5.84%，累计产能发挥率 70%；华资累计生产 80.33 万吨，同比减少 0.52%，累计产能发挥率 88%；源通累计生产 78.49 万吨，同比增长 22.13%，累计产能发挥率 86%；广纳累计生产 105.1 万吨，同比增长 6.12%，累计产能发挥率 115%。

【策克口岸今年累计进口煤炭 1005.63 万吨】

据额济纳旗广播电视台报道，截至 12 月 8 日，策克口岸今年累计煤炭进口量 1005.63 万吨，



贸易额达 31.97 亿元，出入境人员 207809 人次，出入境车辆 201022 辆次。

【初步数据：日本 11 月动力煤进口同比降 5.7% 短期需求或仍有支撑】

据日本财务省发布的初步贸易统计数据，11 月份，日本动力煤进口量为 830 万吨，同比下降 5.7%。尽管动力煤进口同比下降，但分析人士表示，由于日本关西电力（Kansai Electric Power）决定延长高滨 3 号（Takahama 3）核反应堆的停产期限，因此预计未来几个月将继续支撑日本电力行业对煤炭的需求。

【越南 1-11 月煤炭出口量同比降近 35%】

越南海关发布初步统计数据显示，1-11 月份，越南煤炭出口量为 68.49 万吨，较上年同期的 104.84 万吨下降 34.67%；出口额为 9268.98 万美元，较上年同期的 1.56 亿美元下降 40.6%。

➤ 企业&资本新闻

【中国宝武启动武汉工业港项目】

据中国宝武官微消息，12 月 15 日，中国宝武欧冶云商旗下武汉钢铁集团物流有限公司（以下简称“武钢物流”）正式启动武汉工业港项目。中国宝武打造高质量钢铁生态圈核心物流枢纽，由此迈出重要步伐。

【山西省最大发电企业正式挂牌】

12 月 15 日，晋能控股电力集团有限公司(下称晋能电力)举行揭牌仪式。界面新闻获悉，晋能电力重组整合了山西省属五大煤企的相关电力板块及资产：包括原晋能集团、同煤集团、晋煤集团电力板块，以及潞安集团、原阳煤集团相关电力资产。

【西山煤电 12 月 16 日起更名为“山西焦煤”】

西山煤电 12 月 15 日晚间发布公告称，经公司申请，并经深交所核准，公司证券简称自 12 月 16 日起由“西山煤电”变更为“山西焦煤”，公司证券代码不变。

【中煤能源 11 月商品煤产量增长 11.3% 销量增长 12.2%】

中煤能源日前发布的公告显示，2020 年 11 月份，中煤能源商品煤产量为 909 万吨，同比增长 11.3%，增幅较 10 月份扩大 4.1 个百分点；环比减少 59 万吨，下降 6.1%，环比降幅进一步扩大。

【山西孝义金晖 205 万吨焦化项目开工】



近日，由中国化学赛鼎宁波工程有限公司总承包的孝义金晖 205 万吨/年捣固焦化项目 2# 焦炉砌筑正式开工，标志着焦炉区域一个重要节点的完成。

【国铁集团今年煤炭运量预计完成 17.9 亿吨】

新华财经消息，在刚刚结束的 2021 年度全国煤炭交易会暨太原煤炭交易大会期间，国铁集团签订了超过 10 亿吨的煤炭合同，是近年来金额最大的长协订单。国家铁路集团货运部主任庄河介绍，今年国铁集团克服疫情影响，货运量预计完成 35.64 亿吨，创历史最好水平，其中煤炭运量预计完成 17.9 亿吨，基本和上一年持平。

【淮北矿业：煤炭核定产能 3255 万吨 焦炭 440 万吨】

淮北矿业在互动平台表示，公司目前煤炭核定产能 3,255 万吨/年，焦炭核定产能 440 万吨/年，甲醇核定产能 40 万吨/年。随着信湖煤矿和焦炉煤气综合利用项目明年陆续建成投产，将新增焦煤产能 300 万吨/年，新增甲醇产能 50 万吨/年。

【龙煤集团今年共签订长协精煤 1200 万吨】

人民网消息，龙煤集团 2021 年度煤炭订货工作于 12 月 8 日完美收官。本年度煤炭订货工作共签订长协合同量 2535 万吨，其中精煤 1200 万吨，电煤 877 万吨，石油系统 458 万吨。

【怀特黑文昆州煤矿探明储量大增 产能有望提升 50%】

近日，矿工怀特黑文（Whitehaven Coal）表示，根据最新的资源量数据，该公司位于昆士兰州投资 9.8 亿美元的温彻斯特南煤矿（Winchester South）项目的煤炭生产和加工能力将提高 50%。

【英美资源推迟昆州炼焦煤整合计划至 2024 年】

受多重因素影响，近日，矿工英美资源（Anglo American）表示，将澳大利亚莫兰巴煤矿（Moranbah）和格罗夫纳煤矿（Grosvenor）的整合计划由原先的 2022 年推迟至 2024 年。

【英美资源下调未来两年出口动力煤产量目标】

12 月 11 日，矿工英美资源（Anglo American）发布公告显示，计划将未来两年出口动力煤产量目标下调 200 万吨，由原来的 2600 万吨下调至 2400 万吨。

【泰克资源旗下煤矿确诊 25 例新冠肺炎病例】

加拿大矿工泰克资源（Teck Resources）12 月 15 日报告称，公司旗下煤矿出现 25 例新冠肺炎确诊病例。该公司表示，位于不列颠哥伦比亚省的弗丁河煤矿（Fording River）出现 7 例



新冠肺炎确诊病例、埃尔克维尤煤矿（Elkview）出现 4 例以及弗丁河煤矿附近的一个建设项目（Active Water Treatment Facility construction project）出现 14 例。

【蒙古国东部地区精煤厂 12 月 9 日投入运营】

据蒙古时讯消息，蒙古国“塔旺陶拉盖燃料”公司东部地区精煤厂 12 月 9 日投入运营。蒙古国总统乌·呼日勒苏赫以及相关部门领导出席开幕式。

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。