



煤炭行业周报——需求超预期推动煤炭价格强势

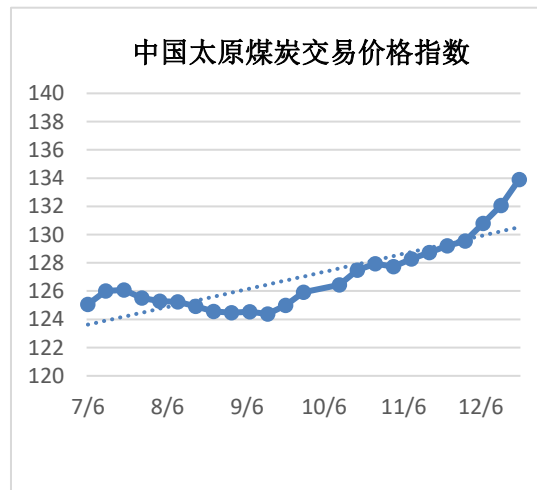
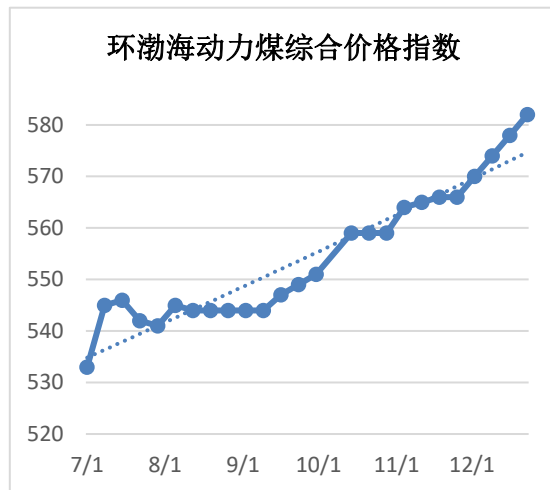
1、市场回顾

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，国际煤价亦大涨。
- 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)	2020/12/23	582	4	0.69%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2020/12/21	133.9	1.83	1.39%
-中国太原动力煤交易价格指数	2020/12/21	120.24	2.14	1.81%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2020/12/21	160.57	0.15	0.09%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2020/12/21	151.67	7.16	4.95%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2020/12/21	104.4	0	0.00%



市场价格方面

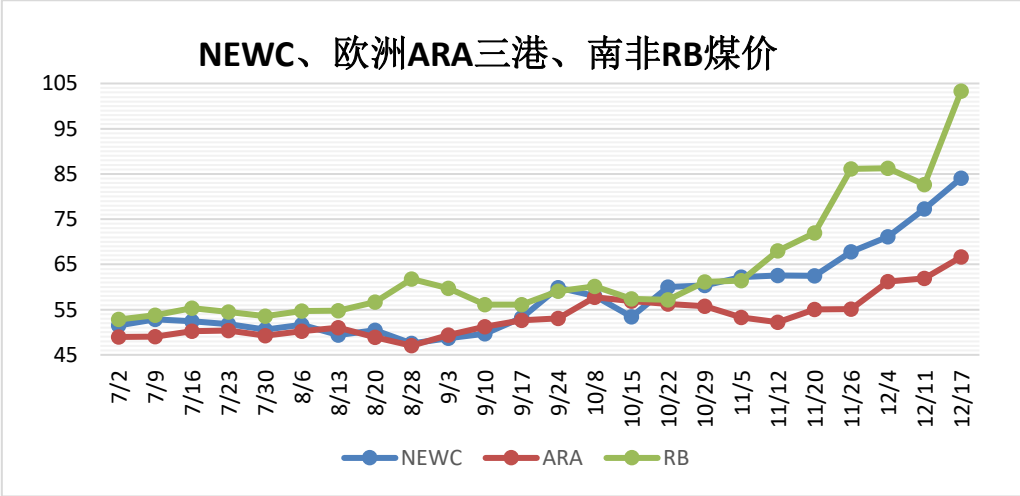
国际煤价：

国际煤价大涨。截至 12 月 11 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 84.06 美元/吨，上涨 6.77 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 66.63 美元/吨，上涨 3.72 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 103.31



美元/吨，环比上涨 20.65 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2020/12/17	84.06	6.77	8.76%
欧洲 ARA 三港	2020/12/17	66.63	3.72	5.91%
南非 RB	2020/12/17	103.31	20.65	24.98%



一周综述

动力煤：政策控价未明显见效，紧供给格局持续催化煤价走强。需求方面，南方大幅降温推动电厂日耗增加，采购力度不减；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。

焦煤焦炭：焦炭方面，第九轮提涨开始落实。需求方面，环保压力下钢厂开工率有所回落，但仍处于相对高位，需求仍有韧性；供给方面，年末去产能加速推进下，小型焦企开工率降至低位，短期内供给仍处于收紧态势，各主产地要求年底严格完成去产能目标，焦价或持续强势。焦煤方面，价格相对高位平稳，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。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【黄玉治：对各类煤企和煤矿各环节开展全覆盖安全大排查】

12 月 21 日，国家矿山安监局党组书记、局长黄玉治主持召开局党组会议，传达学习中央经济工作会议精神，研究贯彻落实措施。黄玉治强调，把安全生产纳入国家安全的政治高度来考虑和谋划，推进矿山安全生产工作高质量发展。局党组成员交流了学习体会。

【1 月 1 日起我国从蒙古进口焦炭关税将从 5% 下调至 2.5%】

国务院关税税则委员会发布关于 2021 年进口暂定税率等调整方案的通知，从 2021 年 1 月 1 日起，部分商品的进口关税将有所变化。明年 1 月 1 日起，对蒙古开始执行亚太贸易协定税率。我国从蒙古进口的焦炭的关税税率将从目前的 5% 下调到协定税率的 2.5%。

【山西省发布《全省煤矿智能化建设评定办法（试行）》】

山西省能源局日前发布《全省煤矿智能化建设评定办法（试行）》，规定了煤矿智能化建设评定范围是合法的生产煤矿和已进入联合试运转的建设煤矿正在进行智能化煤矿、智能化掘进工作面、智能化综采工作面建设，规定了申报基本条件，确定了初级、中级、高级等三个评定层次，规范了以市级能源管理部门初审、省级能源管理部门进行验收、公示、公告等评定工作的组织实施程序，明确了市级能源管理部门负责日常监管、省能源局开展督查检查的工作分工。

【上海：发电企业要提前启动 2021 年度煤炭保供工作】

上海市经信委 12 月 22 日发布《关于做好 2020 年电力迎峰度冬工作的通知》指出，随着气温降低、寒潮加剧，今冬煤炭市场出现波动，迎峰度冬期间煤炭需求持续增长。为防范和应对电煤供应紧张，各发电企业要监测并上报迎峰度冬煤炭供应和库存情况，加强订单发货和合同履行情况管理，提前启动 2021 年度煤炭保供工作。

【陕西停产停工煤矿 137 处 占全省煤矿 29%】

陕西省应急管理厅日前发布全省停产停工煤矿安全监管盯守人员名单公告，接受社会各界监督和举报，对监管盯守责任落实不到位并经核实的举报，按照《陕西省安全生产领域举报奖励实施办法》予以奖励。



► 行业新闻

【IEA：2020 年全球煤炭需求预计降 5% 明年增 2.6%】

近日，国际能源署（IEA）发布 2020 年煤炭报告显示，随着亚洲地区需求回升速度超预期，国际能源署将 2020 年全球煤炭需求预期降幅由原先的 7%调整至 5%。

【我国一次能源生产总量居世界首位 煤炭仍是基础能源】

12 月 21 日，国务院新闻办公室召开新闻发布会，会上发布了《新时代的中国能源发展》白皮书。白皮书指出，我国已经基本形成了煤、油、气、电、核、新能源和可再生能源多轮驱动的能源生产体系。初步核算，2019 年中国一次能源生产总量达 39.7 亿吨标准煤，为世界能源生产第一大国。

【发改委：电厂存煤 无论是天数 还是总量都是有保障的】

新华财经消息，针对近期湖南、江西等多个地区采取了限制用电的措施，国家发展改革委秘书长赵辰昕 12 月 21 日回应，目前我国电厂存煤，无论是存煤的天数，还是总量都是有保障的。截至目前，电力供应总体是保持了平稳有序，包括湖南、江西、浙江等几个省在内，居民生活用电都没有受到影响。

【12 月中旬内蒙古动力煤坑口价格小幅上涨】

内蒙古发改委消息，据各盟市上报的煤炭价格监测数据显示，2020 年 12 月中旬，全区（内蒙古自治区，下同）动力煤坑口价格、电煤购进价格均小幅上涨。

【11 月山西规上原煤产量增 11.8% 焦炭增 1.8%】

山西省统计局消息，2020 年 11 月份，山西省规模以上原煤产量 9494.6 万吨，同比增长 11.8%。1-11 月份，山西省规模以上累计原煤产量 96213.1 万吨，同比增长 6.6%。

【广铁全力抢运电煤 湖南各大电厂煤炭卸量每日 7 万吨】

潇湘晨报从广铁集团获悉，连日来，为确保冬季供电，广铁集团全力抢运电煤。目前，湖南省内各大电厂煤炭到卸量同比增加一倍，达到每日 7 万吨。粤北地区各电厂电站加快到达电煤卸车和储存，满足严寒期间用电需求。

【1-11 月阳泉市原煤产量 5166 万吨 增长 14.3%】

阳泉市统计局日前发布的数据显示，1-11 月份，全市原煤产量 5166.1 万吨，增长 14.3%，



增速比 1-10 月份提高 1.9 个百分点；洗煤产量 1504.0 万吨，增长 6.9%，增速比 1-10 月份回落 1.0 个百分点。

【中国进口限制影响 本财年澳煤炭出口预计下降明显】

12 月 21 日，澳大利亚工业部发布最新《资源与能源季报》显示，受中国进口限制影响，本财年澳大利亚煤炭出口收入预计明显下降。《资源与能源季报》显示，2020-21 财年（2020 年 7 月-2021 年 6 月），澳大利亚冶金煤出口收入预计同比下降 35%至 220 亿澳元（170 亿美元）。而由于四季度澳大利亚冶金煤价格下跌，这一预期较 9 月份下降 10 亿澳元。

【国际能源署：2020 年俄罗斯煤炭开采量预计同比降 8.3%】

俄 PRIME 通讯社 12 月 18 日报道，据国际能源署（IEA）统计数据，2020 年俄煤炭开采量将达 3.94 亿吨，相比 2019 年 4.3 亿吨的水平减少 8.3%。2021 年俄煤炭开采量为 3.97 亿吨，增幅仅为 0.6%。

【哥伦比亚 11 月煤炭出口量同比降 55.38%】

航运数据显示，11 月份，哥伦比亚煤炭出口量为 286 万吨，同比减少 55.38%，环比增加 13.04%。1-11 月份，哥伦比亚煤炭出口量同比下降 32.27%至 4521 万吨。

【乌克兰 11 月煤炭产量同比降 6%至 258.7 万吨】

近日，乌克兰能源与煤炭工业部（Energy and Coal Industry Ministry）发布数据显示，今年 11 月份，乌克兰煤炭产量为 258.66 万吨，同比下降 5.99%，超过产量目标 241.24 万吨。

【俄梅切尔 11 月无烟煤产销量同比大增超 80%】

近日，俄罗斯梅切尔集团（Mechel）公布今年 1-11 月份无烟煤产销量同比增幅达到 83%。梅切尔集团是俄罗斯领先的采矿和金属运营商之一。1-11 月份，该公司无烟煤产量为 180 万吨，远高于上年同期的 98 万吨。

➤ 企业&资本新闻

【晋能控股集团出台措施保供应、稳煤价】

新华社消息，今年入冬以来，特别是进入 12 月份，国内工业生产高速增长和低温寒流叠加，导致电力需求超预期高速增长。为维护市场供需平衡，晋能控股集团近日出台 9 项措施，最大限度释放煤炭先进产能，优先供应库存告急电厂。

**【中煤西北能源煤炭铁路专用线顺利通车】**

乌审旗政府消息，12 月 22 日，随着内燃机车 5513 号缓缓驶进浩吉铁路纳林河中煤站，标志着中铁四局承建的中煤西北能源有限公司铁路专用线顺利通车。

【兖煤澳大利亚与韩国浦项订立 2021 年煤炭销售协议】

兖煤澳大利亚有限公司（Yancoal Australia）18 日发布公告称，公司旗下子公司阿什顿煤矿有限公司（Ashton Coal Mines Limited）、宝亨煤业有限公司（Miller Pohang Coal Company Pty Limited）及雅拉比煤炭有限公司（Yarrabee Coal Company Pty Ltd）均正式同意与韩国浦项钢铁公司（POSCO）订立 2021 年煤炭销售协议。

【兖煤澳洲并表“凤凰项目”产生非现金损失逾 60 亿】

兖煤澳大利亚有限公司（兖煤澳洲，03668.HK）将重新合并全资子公司报表。12 月 17 日，兖州煤业股份有限公司（兖州煤业，600188.SH/01171.HK）公告称，兖煤澳洲将重新合并沃特岗矿业有限公司（下称沃特岗）的财务报表。

【印度煤炭公司 4-11 月电子竞拍供煤量同比增近 60%】

印度政府数据显示，今年 4-11 月份，印度煤炭公司（Coal India Ltd）通过电子竞拍机制向电力行业供应煤炭 2578 万吨，较上年同期的 1617 万吨大增 59.4%。

【南 32 南非煤炭业务出售将于 2021 年初完成】

12 月 21 日，矿商南 32 公司（South32）发布公告显示，该公司南非动力煤资产的出售预计将于 2021 年第一季度完成。2019 年 11 月，南 32 公司宣布以约 1 亿兰特（680 万美元）的价格，将南非动力煤公司（SAEC）出售给 Seriti 资源公司的全资子公司 Thabong 煤炭公司。收购完成后，Seriti 公司将成为南非国家电力公司（Eskom）最大的煤炭供应商，市场份额将超 30%。

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。