



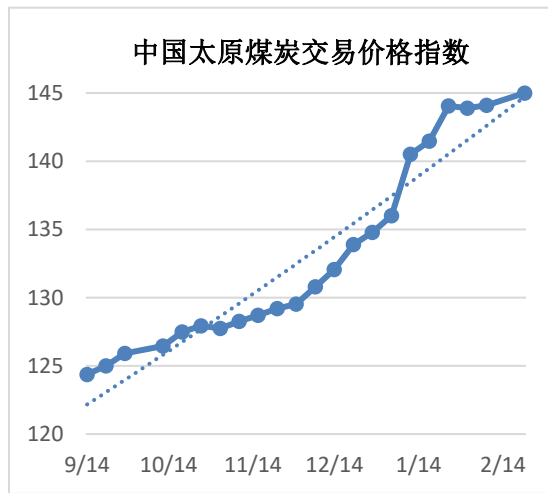
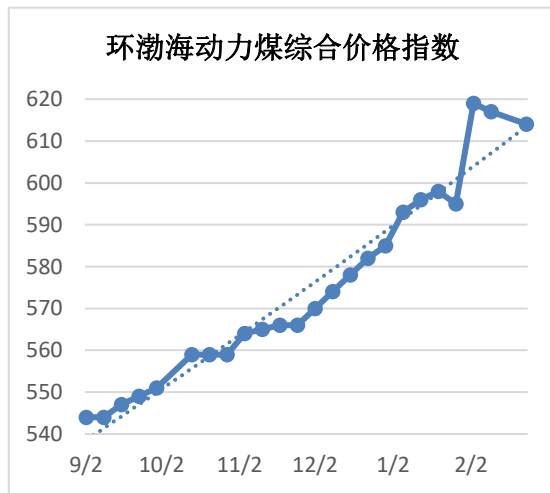
煤炭行业周报——节后煤价理性回落

- 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下跌，太原煤炭交易价格指数微涨，国际煤价全部下跌。
- 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)	2021/2/24	614	-3	-0.49%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/2/22	145	0.89	0.62%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/2/22	130.26	0.19	0.15%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/2/22	170.46	0	0.00%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/2/22	172.87	5.73	3.43%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/2/22	114.45	2.18	1.94%



市场价格方面

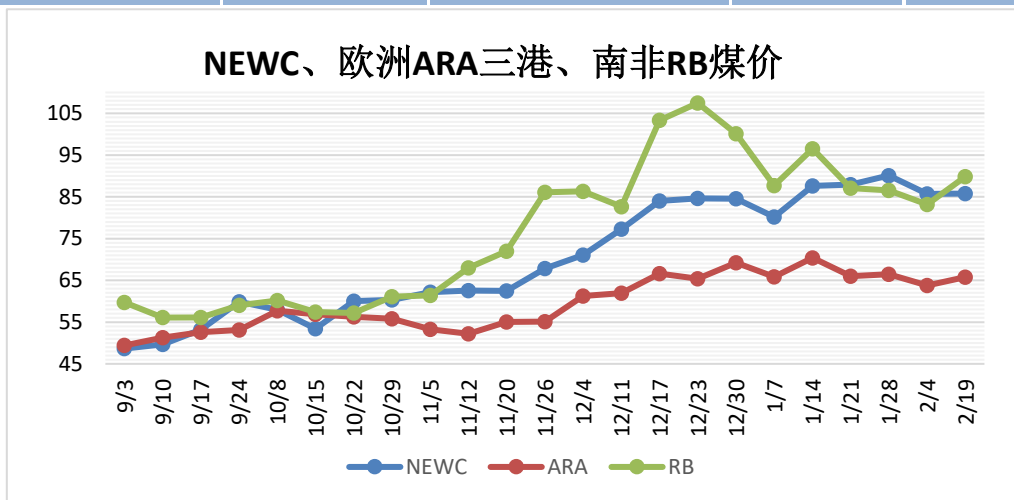
国际煤价：

国际煤价全部下跌。截至 2021 年 2 月 19 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 85.79 美元/吨，下跌 2.61 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 65.77 美元/吨，下跌 3.28 美元/吨；理查德 RB 动力



煤报价 89.88 美元/吨，环比下跌 0.39 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/2/19	85.79	-2.61	-2.95%
欧洲 ARA 三港	2021/2/19	65.77	-3.28	-4.75%
南非 RB	2021/2/19	89.88	-0.39	-0.43%



一周综述

动力煤：春节假期影响下需求持续回落，供给端相对宽松。需求方面，假期后下游企业复工尚未完全启动，同时气温回暖，电力需求疲软，电厂日耗降低；供给方面，产地假期基本保持稳定生产，供给端整体宽松。总体来看，当前煤价下跌使季节性回调与市场理性回归的复合行情。

焦炭焦煤：焦炭方面，节后钢厂高炉开工率小幅回升，对焦炭消耗增加，钢厂焦炭库存下降，持续位于低位，补库预期增强，利好强势焦价；同时，随着供暖季接近尾声，部分承担供暖任务而延期退出的产能将陆续出清，阶段性的产能收紧空挡将更加明显。焦煤方面，价格持续稳定，需求端焦钢企受到利润驱使开工率高位，同时焦企去库存明显，供给端仍然偏紧，产地保持稳定生产，进口方面蒙煤通关节后有所改善，但澳煤禁运持续，焦煤或可维持强势。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【关于发布《焦炉生产管理规程》等四项团体标准的通知】

《焦炉生产管理规程》《焦炉护炉设备管理规程》《焦炉炉体膨胀管理规程》和《焦炉等级标准》四项团体标准由中冶焦耐工程技术有限公司组织有关单位起草编写，2020年12月24日中国炼焦行业协会组织部分焦化企业代表和专家讨论定稿，经中国炼焦行业协会专家委员会专家审查，符合要求，现予以发布，请各有关单位遵照执行。

【关于印发《重组整合煤矿安全生产问题专项整治行动方案》的通知】

按照省委、省政府领导批示要求，针对当前我省重组整合煤矿存在的安全投入不到位、企业对“关键人”难以有效管控、资源濒临枯竭非法违法生产、安全基础管理薄弱、企业安全管理层级多等问题，决定从即日起到6月底，组织开展重组整合煤矿安全生产问题专项整治行动，认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产重要指示批示精神，按照省委、省政府决策部署，坚持问题导向、目标导向、结果导向，把开展重组整合煤矿安全生产问题专项整治行动作为当前首要任务来抓，作为深化煤矿安全专项整治三年行动的重要内容，大力整治重组整合煤矿安全生产问题，有效防范和坚决遏制重特大事故发生，为实现专项整治三年行动目标奠定坚实基础。

【关于做好2021年山西全省煤矿安全生产工作的通知】

2021年是建党100周年，是“十四五”规划的开局之年，做好煤矿安全生产工作意义重大。根据《山西省人民政府关于做好2021年安全生产工作的通知》（晋政发〔2021〕1号）和《国家矿山安全监察局综合司关于印发〈2021年工作要点及责任分工〉的通知》（矿安综〔2021〕4号），做好2021年全省煤矿安全生产工作。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神及中央经济工作会议精神，深入贯彻习近平总书记关于安全生产重要论述，严格落实党中央国务院和省委省政府决策部署，坚持人民至上、生命至上，树牢“零死亡”理念，统筹发展和安全，坚持问题导向、目标导向、结果导向，按照“四铁”工作要求，以能源革命综合改革试点为契机，以推进煤矿安全专项整治三年行动和“零事故”单位创建为重要抓手，以提升煤矿本



质安全水平为根本目的，标本兼治、综合治理，精准施策、狠抓落实，着力健全完善安全责任、安全基础、安全保障、安全执法、应急救援“五大体系”，强力推进以基层责任落实、基础工作保障、基本素质提升为核心的煤矿安全“三基”工作，坚决杜绝重特大事故、遏制较大事故、减少一般事故，煤矿百万吨死亡率控制在 0.05 以下，全省煤矿安全水平力争实现全国第一，以优异成绩向建党 100 周年献礼。

【辽宁对全省所有煤矿进行安全生产督导检查】

人民网消息，为落实全国安全防范工作紧急视频会议精神，按照辽宁省安委会统一安排，辽宁省地方煤矿安全监管局日前成立专项督查组，对全省所有煤矿进行安全生产督导检查。

【山东今年将淘汰 5.5 米以下焦炉 4 座 压减焦化产能 180 万吨】

齐鲁网·闪电新闻消息，22 日下午，山东省政府新闻办举行“展望‘十四五’”主题系列新闻发布会第三场，介绍山东省建设现代产业体系方面有关情况。今年，山东将继续推动焦化和化肥行业产能压减，淘汰炭化室高度小于 5.5 米的焦炉 4 座，压减焦化产能 180 万吨；淘汰固定床气化炉 50 台，压减合成氨产能 55 万吨。

【唐山市关于启动重污染天气Ⅱ级应急响应的通知】

根据部、省气象部门预测，自 2 月 23 日起，我市受弱气压场控制，风力小、湿度升高，扩散条件差，将出现中至重度污染过程，达到橙色预警水平。为有效应对此轮污染过程，最大限度降低污染程度，市重污染天气应对指挥部决定，自 2021 年 2 月 23 日 0 时全市启动重污染天气Ⅱ级应急响应，解除时间另行通知。

【印尼政府出台法规 减免下游行业用煤采矿权税】

据外媒报道，印尼政府正在计划减免下游行业使用煤炭缴纳的采矿权税，以带动其煤炭加工业的发展。印尼是世界上最大的动力煤出口国。路透社援引印尼政府一项法规表示，政府此举旨在刺激印尼国内煤炭加工业发展，以减少液化石油气等能源进口，同时还将优化对国内煤炭的利用。

➤ 行业新闻

【2021 年将成为全球清洁能源大发展的起点】

随着清洁能源成本的迅速降低，以及化石燃料需求前景的恶化，预计 2021 年将成为全球清



清洁能源大发展的起点。全球对清洁能源的投资将迅速增加，对石油的投资将快速减少，同时在电力等领域，清洁能源的占比将超过化石燃料。随着清洁能源从依赖政策支持到具有最低的成本，商业投资取代了政策支持成为推动清洁能源发展的最大动力。在部分情况下，风能与太阳能已经提供了电网超过一半的电力。预计 2021-2030 年，还将产生一批清洁能源巨头公司。

【煤电电价改革仍有较大空间】

“基准价+上下浮动”新机制下，由于基准价是按现行煤电标杆上网电价确定的，也就继承了 2017 年以来电煤价格高涨而标杆电价应调未调的影响，导致现行基准价不能完全反映真实的煤电发电成本。新机制还人为划分了参与“市场交易”部分和执行新机制的“类市场交易”，割裂了除优先发电计划外的电量类别，影响通过市场交易形成的价格信号的准确性。

【开年来西安西站累计发送煤炭 494.6 万吨 增长 10.9%】

西部网消息，开年来西安西站累计装运 8.7 万车煤炭，同比增长 14.5%；发送煤炭 494.6 万吨，同比增长 10.9%。其中，春节期间单日装卸车、发送吨等多项指标均创历史新高，大大缓解了发电企业煤炭量需求，保障西安等周边地区电力供应平稳有序。

【2020 年乌海市各焦化企业产量及产能发挥率】

据工信局统计，1-12 月份，乌海全市焦炭产量为 1528.52 万吨，同比增长 11.76%，产能发挥率 92%。其中：国家能源累计生产 273.06 万吨，同比增长 27.61%，累计产能发挥率 91%；黄河能源累计生产 156.46 万吨，同比增长 43.71%，累计产能发挥率 68%；德晟累计生产 96.01 万吨，同比增长 2.89%，累计产能发挥率 96%；泰和累计生产 70.28 万吨，同比降低 6.41%，累计产能发挥率 70%。

【驶离美国巴尔的摩港的中国煤船在直布罗陀水域发生爆炸】

央视新闻报道，根据西班牙媒体消息，当地时间 2 月 19 日晚 9 时左右，中国“开普敦”号货船在直布罗陀水域发生爆炸。消息称，该货船满载煤炭从美国巴尔的摩港出发，目的地是埃及塞得港。发生爆炸的位置在货船前甲板区域。

【春节假期惠州港荃湾港区煤炭码头接卸煤炭超过 15 万吨】

惠州电视台消息，今年春节假期，惠州港荃湾港区煤炭码头共靠泊煤轮 4 艘次，共接卸生产用煤 15.27 万吨，保证了中海惠州石化和省内电厂用煤需求。

**【1月印度煤炭进口量同比持平 环比降近13%】**

2月24日,印度煤炭贸易商伊曼资源公司(Iman Resources)公布数据显示,2021年1月份,印度共进口煤炭2126万吨,较上年同期的2126.6万吨基本持平,较去年12月份的2434万吨下降12.66%。

【纽卡斯尔港1月煤炭出口量环比降6.8%】

纽卡斯尔港公布最新统计数据显示,今年1月份,该港共出口煤炭1390.99万吨,同比微增0.23%,环比下降6.8%。数据显示,去年12月份,纽卡斯尔港煤炭出口量为1492.5万吨,上年同期出口量为1387.75万吨。1月纽卡斯尔港出口的煤炭主要运往中国、印度、日本、韩国、马来西亚等地。

【泰国1月动力煤进口量同比降7.7%】

泰国海关最新数据显示,2021年1月份,泰国共进口动力煤(包括烟煤和次烟煤)177.36万吨,较上年同期的192.2万吨下降7.72%,较去年12月份的174.1万吨增长1.87%。

【德国12月硬煤进口量环比增19.1%】

德国联邦统计局(Federal Statistical Office of Germany)发布的初步数据显示,12月份,德国进口硬煤282.13万吨,同比减少0.99%,环比增加19.1%,为2020年最高单月产量。

【1月印尼出口煤炭同环比均降 但仍高位运行】

自去年年底印尼煤炭出口量大增之后,今年1月份出口仍高位运行,尽管同环比均有小幅下降,但受中国需求支撑,出口量仍是过去10个月以来第二高。

【乌克兰1月煤炭进口量同比增10%】

2021年1月份,乌克兰煤炭进口量180万吨,同比增加18万吨,增长10%。其中,从俄罗斯进口煤炭量为130万吨,占乌克兰煤炭进口总量的72%;从美国进口煤炭30万吨,占比16.5%;从哈萨克斯坦进口煤炭16万吨,占比9%,从其他国家进口占比2.5%。

➤ 企业&资本新闻**【国家能源集团煤炭经营香港公司开拓进口煤拼装交货新模式】**

2月18日,国家能源集团煤炭经营分公司香港公司采购的南非煤“GENCO TITUS”轮靠卸广西防城港,通关后将分别交付内外部两家不同终端用户。

**【江西九江公司万吨级煤码头项目获国家批复】**

国家能源集团消息，近日，从国家交通部交规函〔2021〕66号文获悉，国家能源集团江西九江发电公司万吨煤码头干灰泊位改建项目，于1月27日获国家发改委、国家交通部联合会签批复，为推进企业高质量发展、助力长江经济带建设增添新动能。

【山西平遥二亩沟煤业瓦斯爆炸事故调查结果：处理45人】

据央视报道，近日，山西煤矿安全监察局公布了对山西平遥二亩沟煤业瓦斯爆炸事故的调查报告。2019年11月18日13时7分左右，山西平遥峰岩煤焦集团二亩沟煤业有限公司（以下简称二亩沟煤业）发生一起瓦斯爆炸事故，造成15人死亡，9人受伤（其中1人重伤），直接经济损失2183.41万元。

【英国知名保险公司将不再为阿达尼煤炭项目提供担保】

2月23日，英国劳埃德保险集团(Lloyd's)表示，将不再为阿达尼企业集团(Adani Enterprises)卡迈克尔(Carmichael)动力煤矿项目提供担保，并计划不再为任何与该项目直接相关的其他工程提供担保。

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。