



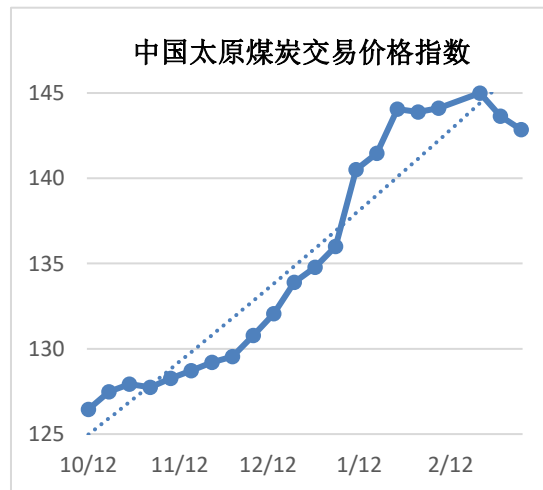
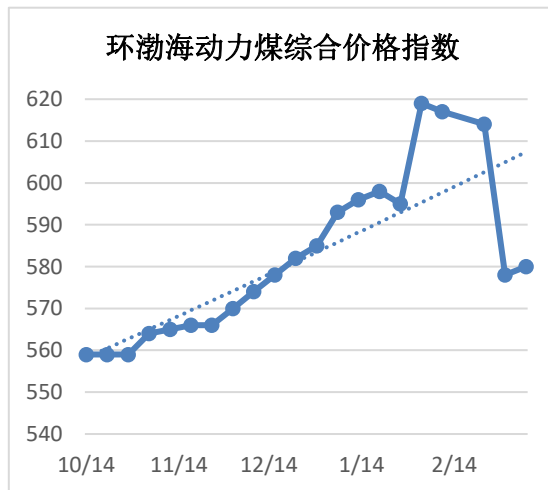
煤炭行业周报——需求回暖，煤价回升

- 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微涨，太原煤炭交易价格指数略跌，国际煤价大涨。
- 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)	2021/3/10	580	2	0.35%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/3/8	142.86	-0.79	-0.55%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/3/8	126.49	-1.66	-1.30%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/3/8	169.12	-0.37	-0.22%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/3/8	175.47	2.6	1.50%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/3/8	113.27	-1.18	-1.03%



市场价格方面

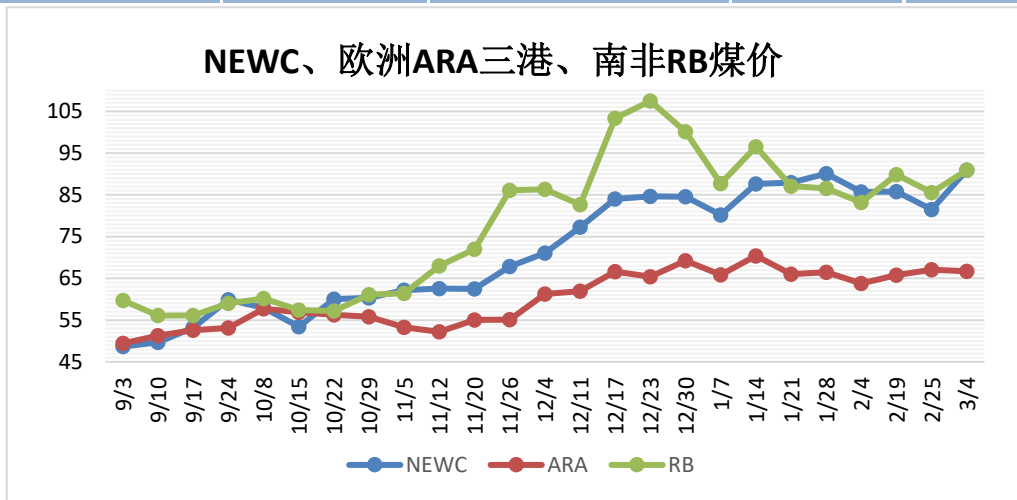
国际煤价：

国际煤价大涨。截至 2021 年 3 月 4 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 90.93 美元/吨，上涨 9.47 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 66.66 美元/吨，下跌 0.41 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价



90.95 美元/吨，环比上涨 5.41 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/3/4	90.93	9.47	11.63%
欧洲 ARA 三港	2021/3/4	66.66	-0.41	-0.61%
南非 RB	2021/3/4	90.95	5.41	6.32%



一周综述

动力煤：需求持续回升，供给端开始收紧。需求方面，袁小姐后下游工企全面复工，电厂日持续回升，但由于前期库存较多，当前仍以去库存和长协为主；供给方面，两会期间安检力度加大，保供结束，产地端供给有所收紧。总体来看，当前基本面整体向好，支撑煤价实现反弹。

焦煤焦炭：焦炭方面，因为钢厂利润受损，叠加其焦炭库存由低位回归，焦价再度提降。钢厂高绿开工率持续稳定，补库力度加大致焦炭库存回复往年同期，后期补库需求减弱，焦价短期承压。焦煤方面，需求端焦钢企开工率高位稳定，焦企库存及可用天数大幅下降；供给端仍然偏紧，两会期间产地端产能释放略有收缩，进口方面蒙煤通关逐渐恢复，但澳煤禁运仍牵制紧供给格局。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【“双碳”目标下煤炭行业如何发展 两会代表委员给出这些建议】

今年全国两会上，“碳达峰”、“碳中和”成为热词。为实现“双碳”目标，煤炭行业的减排尤为重要。中国是煤炭生产和消费大国，能源体系以化石能源，尤其以高碳的煤炭为支撑。2020年，煤炭在中国一次能源消费的占比为56.8%，这决定了煤炭行业在实现“双碳”目标中承担更重责任。

【浙江：2025年煤炭消费量在一次能源消费中占比降至33.9%】

浙江省发改委日前发布的《浙江省煤炭石油天然气发展“十四五”规划（征求意见稿）》提出，2025年，煤炭消费量在一次能源消费结构中的占比下降至33.9%。煤炭利用集中化、清洁化水平不断提高，发电和供热用煤占煤炭消费总量的比重达到85%左右。建成布局科学、责任清晰、清洁高效、绿色智慧、应对有力的煤炭储备体系，主要煤炭用户形成相当于年消费量3%左右的可调节库存，形成相当于年消费量2%的多元化煤炭产品储备，煤炭集疏运网络进一步优化。

【贵州：十四五期间每年新增煤炭产能2000万吨】

贵州日报从贵州省能源局获悉，“十三五”期间，贵州完成关闭退出煤矿477处，淘汰落后产能7426万吨/年，生产煤矿平均单井规模净增20万吨/年，30万吨/年以下煤矿历史性全部淘汰退出。正常生产煤矿采煤机械化率、辅助系统智能化覆盖率达到100%。

【欧盟“弃煤”过急引争议】

日前，德国最大电力生产商莱茵集团以违反《能源宪章》为由，向荷兰政府提起诉讼，要求荷兰政府赔偿其因“2030年淘汰煤电”可能遭受的损失，赔偿金额约14亿欧元。

➤ 行业新闻

【商务部：上周全国煤价小幅下降 钢价小幅上涨】

据商务部监测，上周(3月1日至3月7日)全国煤炭价格小幅下降，其中动力煤、二号无烟块煤、炼焦煤价格分别为每吨612元、950元和777元，分别下降1.3%、0.7%和0.1%。

**【电煤价格“巨震”再现“大起大落”】**

短短两个月内，电煤单价猛增 160 元，而又在不到一个月后回落近 136 元，电煤价格在经过近两年的相对平稳运行后再现剧烈波动。中电联行业发展与环境资源部副主任叶春表示，2020 年 11 月下旬以来，电煤供需两端均发生复杂变化，共同造成煤炭市场“供需失衡”的局面。

【2 月份江苏省电煤到厂价量齐跌】

江苏省发改委消息，据对江苏省 48 家重点电厂监测数据显示，受春节假期工业用电量下降等因素影响，2 月份电煤到货量明显下降，到厂价格由高位小幅回落。

【截至 2 月底安徽省原煤产量完成 1846.54 万吨】

安徽省能源局表示，安徽省能源行业整体态势良好。2020 年，规上能源行业工业增加值同比增长 5%，其中，煤炭开采和洗选业增长 8.1%；石油、煤炭及其他燃料加工业增长 14.3%；电力、热力生产和供应业下降 0.5%；燃气生产和供应业增长 4.9%。投资额快速增长。2020 年，规上能源行业固定资产投资增长 16.2%，增幅比全省投资额高 11.1 个百分点。其中，煤炭开采和洗选业增长 27.1%；石油、煤炭及其它燃料加工业投资 59.5%；电力、热力生产和供应业 8.6%；燃气生产和供应业投资增长 45.5%。

【2 月份榆林市煤炭价格大幅下滑 环比跌幅 18.23%】

榆林市发改委消息，榆林市煤炭价格经历了连续 8 个月上涨后，2 月份大幅下滑，环比跌幅达 18.23%。2 月份，榆林市混煤价格为 462 元/吨，环比下跌 18.23%，同比上涨 8.20%。

【准格尔旗做好煤炭保供 目前正常生产煤矿 70 座】

准格尔旗政府网站消息，为扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，有效缓解供煤供暖压力，准格尔旗在保证煤矿安全的前提下，加快各项手续办理，不断释放生产产能，切实抓好煤炭保供工作，为全旗经济社会高质量转型发展提供坚强的资源保障。

【2 月台湾煤炭进口量环比降超 15%】

台湾海关初步统计数据显示，2021 年 2 月份，台湾煤炭进口量同环比明显下降，其中环比降幅超 15%。初步数据显示，2 月份，台湾煤炭进口总量为 427.41 万吨，同比减少 9.25%，环比下降 15.59%。当月台湾从澳大利亚和印尼的煤炭进口量均显著下降。

【2 月南非理查兹湾煤炭出口同比降 15% 中国成最大出口目的地】



2021年初,受热带气旋带来的强降雨影响,南非当地洪水导致运煤铁路停运、煤炭运输中断,1月份南非煤炭出口量大幅下降,创2011年6月份以来新低。

【1月美国动力煤出口量同比增1.4%】

美国统计局最新数据显示,1月份,美国动力煤出口量同比小幅增长1.4%至220万吨。出口量增加主要受到西北欧地区强劲需求支撑。1月份,美国向欧洲地区出口动力煤47.2万吨,同比增长16%。当月,西北欧地区风力发电低位运行,带动燃煤发电量显著增加。

【EIA:2021年美国煤炭产量预计5.81亿短吨 同比增8%】

3月9日,美国能源信息署(EIA)发布《短期能源展望》(Short-Term Energy Outlook)显示,2021年,美国煤炭产量预计为5.81亿短吨(5.27亿吨),较2020年实际产量增加4200万短吨,增长8%。2022年,美国煤炭产量预计较2021年增加5%,达到6.1亿短吨。

【澳大利亚1月动力煤出口同比降13.2% 对华出口仍为零】

澳大利亚联邦统计局(Australian Bureau of Statistics)发布的数据显示,2021年1月,澳大利亚动力煤出口继续减少,为1577万吨,较去年12月的1807万吨下降12.7%,较上年同期的1816万吨下降13.2%。

【2月澳洲黑德兰港铁矿石出口量降至近两年低位】

澳大利亚皮尔巴拉港务局(Pilbara Port Authority)公布的数据显示,2021年2月份,位于西澳大利亚最大的铁矿石出口港黑德兰港(Port Hedland)的铁矿石出口总量为3748.8万吨,同比下降3.36%,环比减少11.23%,是2019年4月份以来低位。

【2月越南煤炭出口量环比大增超2倍】

越南海关发布初步统计数据,2月份,越南煤炭出口量为11.15万吨,较上年同期的11.98万吨下降6.97%,但较1月份的地位3.67万吨大增203.5%。

【加拿大1月烟煤出口量同环比均显著下降】

加拿大统计局外贸数据显示,1月份,加拿大烟煤出口量同环比均明显下降,主要是由于出口韩国和印度烟煤量大降。1月份,加拿大烟煤出口量为231.1万吨,同比减少23.27%,环比下降17.77%。

【1月波兰煤炭产量增至12个月高位】

2021年1月份,波兰煤炭产量为890.8万吨,较上年同期的933.1万吨下降4.53%,较12



月份的 871.8 万吨增加 2.18%，为 2020 年 2 月份以来高位。

➤ 企业&资本新闻

【接连发生安全事故 能源局约谈大唐集团】

因短期内接连发生电力生产人身伤亡事故，中国大唐集团有限公司（下称大唐集团）被国家能源局约谈。3月10日，国家能源局官网披露，3月3日，国家能源局电力安全监管司对大唐集团开展了电力安全监管约谈。

【逾 9 亿债务违约后 重庆能源集团债券评级遭下调】

3月10日，惠誉国际信用评级有限公司（Fitch Ratings，下称惠誉）官网显示，该公司将重庆能源投资集团有限公司（下称重庆能源集团）的长期外国货币发行人默认评级从“BBB”下调为“RD”（限制性违约）。

【晋能控股集团：2021 年煤炭产量确保 5 亿吨 利税超 600 亿元】

晋能控股集团消息，3月9日，晋能控股集团召开的第一届职工代表大会第一次会议介绍，2020年集团公司商品煤产量 3.04 亿吨，煤炭总销量 4.2 亿吨，发电量 722 亿千瓦时，装备制造产值 522.9 亿元，营业收入 4718 亿元，利润总额 77 亿元，上缴税费 268 亿元，资产负债率 76.5%，全员劳动生产率 14.8 万元/人·年，净资产收益率 1.07%。

【潞安环能：公司煤炭销售 80%以上都是长协】

潞安环能 3月11日在投资者互动平台表示，公司煤炭销售 80%以上都是长协，受期货价格影响较小。潞安环能表示，公司的煤炭价格主要是基础价加浮动价，浮动价主要是受三大交易指数的价格影响，且公司煤炭销售 80%以上都是长协，受期货价格影响较小。

【平煤股份：精煤洗出率约 56% 主焦长协价约为 1594 元/吨】

平煤股份日前在投资者互动平台表示，近两年开采出来的原煤基本都要入洗，精煤洗出率大致在 56%。在原煤百分之百入选的情况下，公司煤炭产销量出现了不完全匹配的情况。公告数据显示，2020年公司原煤产量 1526.59 万吨，自由商品名销量为 1409.30 万吨。

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。