



煤炭行业周报——碳中和推动煤炭龙头企业突围

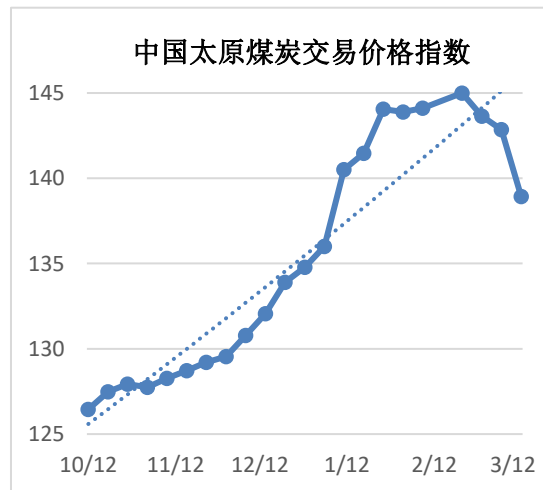
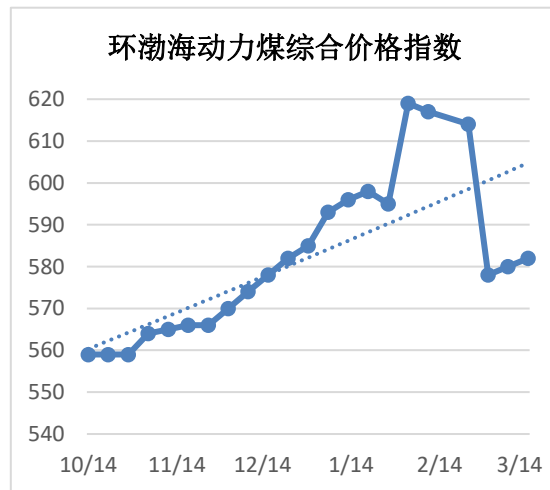
1、市场回顾

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)	2021/3/17	582	2	0.34%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/3/15	138.93	-3.93	-2.75%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/3/15	119.39	-7.1	-5.61%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/3/15	168.74	-0.38	-0.22%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/3/15	172.87	-2.6	-1.48%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/3/15	113.23	-0.04	-0.04%



市场价格方面

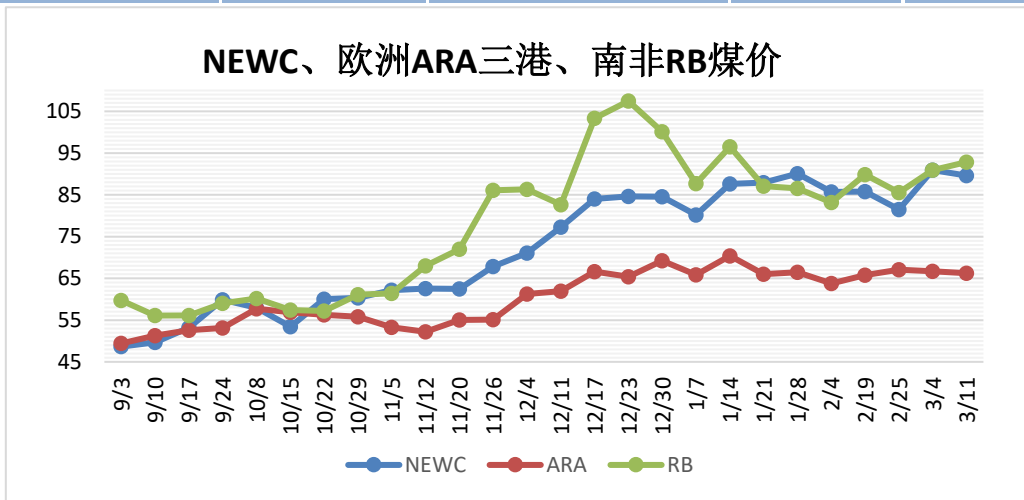
国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截至 2021 年 3 月 11 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 89.64 美元/吨，下跌 1.29 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 66.21 美元/吨，下跌 0.45 美元/吨；理查德 RB 动力



煤报价 92.87 美元/吨，环比上涨 1.92 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/3/11	89.64	-1.29	-1.42%
欧洲 ARA 三港	2021/3/11	66.21	-0.45	-0.68%
南非 RB	2021/3/11	92.87	1.92	2.11%



一周综述

动力煤：目前电厂绝对库存中位，日耗快速回升至年前水平，沿海八省区可用天数 13 天，处于偏低水平；高日耗下下游采购积极性有望继续提升，带动煤价走强。“十三五”期间表外产能合法化带来供给增量边际收敛；新建煤矿大型化、智能化、规范化使得行业进入门槛明显提升，同时大型煤炭集团受制于财务负担和“双碳”目标下的转型诉求，新建煤矿的能力和意愿明显收敛，未来供给端增量呈边际收缩态势。

焦煤焦炭：焦炭价格回落，厂方采取低库存策略，采购炼焦配煤意愿下降，3 月底的焦炭去产能仍将压制焦煤需求。但目前澳煤进口依然受限，且山西开始持续到年底的安全大检查，焦煤供给端同比大概率收缩，伴随下半年新增焦炭产能投放带来需求好转，焦煤价格仍有上行空间。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【十四五规划纲要：推动煤炭生产向资源富集地区集中】

据新华社电，十三届全国人大四次会议 3 月 11 日表决通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》。有关煤炭方面，《纲要》提出，推动煤炭生产向资源富集地区集中，合理控制煤电建设规模和发展节奏，推进以电代煤。完善煤炭跨区域运输通道和集疏运体系。

【黑龙江煤矿安监局：“三项要求”推进煤矿有序安全复工复产】

针对全省煤矿即将陆续复工复产、安全风险加大的实际，黑龙江煤矿安监局日前印发《关于加强全国“两会”后煤矿安全生产工作的紧急通知》，提出“三项要求”防范煤矿安全风险，坚决遏制煤矿事故。

【甘肃打造以煤炭、电力产业为支撑的国家大型煤炭基地】

甘肃省近日发布的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要提出，将大力推动非化石能源持续快速增长，加快调整优化产业结构、能源结构，大力淘汰落后产能、优化存量产能，推动煤炭消费尽早达峰。《纲要》明确，要推进传统能源绿色清洁高效发展。加大煤炭油气勘探、综合开发和清洁高效利用力度，有序释放先进产能。

【4 月 1 日起榆林中心城区全面禁煤 严禁任何煤炭制品运输车辆进入】

榆林市政府 3 月 15 日发布通知称，4 月 1 日起，榆林中心城区全面禁煤。中心城区范围包括：东至东沙过境线(新 210 国道)，南至榆林高新区榆马大道(榆溪河特大桥)及向西延伸段，西至西环线和怀远二十一街，北至北环线，控制面积约 488 平方公里。

【韩国再停运 21 座煤电厂以应对大气污染】

3 月 15 日，韩国环境部宣布紧急停运 21 座燃煤发电机组，以应对空气污染问题，剩余 35 座燃煤机组利用率限制在 80%。据韩国环境部称，3 月 15 日，韩国首尔市发布 PM2.5 粉尘警报，粉尘浓度达到每立方米 76 微克，空气质量“极差”。据预计，这种重污染天气将持续至 16 日下午。



► 行业新闻

【2030 年全球动力煤需求或降近 40%】

近日，全球矿商嘉能可（Glencore）表示，2020 年，全球海运动力煤需求同比下降 10%，预计到 2030 年，海运动力煤需求将较 2019 年的水平下降近 40%。

【动力煤主力合约涨停 为何在淡季创新高？】

3 月 17 日，动力煤主力合约报收 676.2 元/吨，以 6.02% 的幅度涨停，创 1 月 21 日以来新高。目前正值传统动力煤需求淡季。随着各地气温回升，取暖用电进入尾声，全社会用电需求一般会出现季节性回落，用电需求削弱。

【安徽省煤矿一级矿井达标率居全国前列】

中安在线 3 月 15 日从安徽省能源局获悉，安徽省多举措开展煤矿安全生产标准化管理体系建设。截至目前，全省一级安全生产标准化管理体系矿井达到 23 处，一级矿井达标率为 59%，一级矿井达标率居全国前列。

【陕西推动煤炭工业发展 330 万吨新增产能将核增到位】

陕西日报从陕西省发展改革委获悉：今年以来，陕西省把煤炭“增产量、保供应、稳价格”作为能源保供工作的重中之重，坚持以深化供给侧结构性改革为主线，优化产业结构，释放优质产能，加快推动煤炭工业高质量发展。

【2 月湖北统调电厂耗煤增幅 74% 月末库存可用 20 天以上】

湖北省发改委网站消息，2 月份，虽受春节长假一定影响，但湖北省电煤到达量、消耗量与去年同期相比，继续呈恢复性增长态势。湖北省统调火电厂 2 月份到达电煤 357.3 万吨，同比增加(下同)90.9 万吨，增幅 34.1%。

【1-2 月乌海全市焦炭产量 289.55 万吨 同比增 20.23%】

据工信局统计，1-2 月份，乌海全市焦炭产量为 289.55 万吨，同比增长 20.23%，产能发挥率 104%。其中：国家能源累计生产 55.78 万吨，同比增长 13.26%，累计产能发挥率 112%；黄河能源累计生产 41.36 万吨，同比增长 201.02%，累计产能发挥率 108%；德晟累计生产 18.15 万吨，同比增长 5.1%，累计产能发挥率 109%。

【阳泉：2021 年力争实现智能化采煤工作面减人 60%】

阳泉市能源局日前召开的 2021 年全市能源工作会议明确，2021 年力争实现智能化采煤工作



面减人 60%。会议要求,要加快能源项目建设。除加快推进煤矿基本建设和煤电重点项目“基本盘”外,聚焦“碳达峰、碳中和”机遇,持续提升新能源和可再生能源占比。

【台湾电企 1 月煤炭消费量同比增 11.5%】

台湾相关部门发布的最新数据显示,2021 年 1 月份,台湾电企煤炭消费量为 239.51 万吨,较上年同期的 214.8 万吨增加 11.5%,较去年 12 月份的 246.89 万吨减少 2.99%。

【俄罗斯 2 月煤炭出口量同比增 11.9%】

俄罗斯联邦能源部(Energy Ministry of Russian Federation)初步统计数据显示,2021 年 2 月份,俄罗斯煤炭出口量 1465.02 万吨,同比增长 11.92%,环比下降 6.59%。

【初步数据:日本 2 月动力煤进口同比增 7.3%】

3 月 17 日,日本财务省发布初步统计数据显示,2 月份,日本动力煤进口量为 981.3 万吨,同比增加 7.3%;进口额为 903.53 亿日元(53.8 亿元),同比下降 2.3%。

【加拿大阿尔伯塔省 1 月原煤产量同比降 29.54%】

加拿大阿尔伯塔省能源监管机构(Alberta Energy Regulator)公布的最新数据显示,2021 年 1 月份,加拿大艾伯塔省的原煤产量为 128.05 万吨,较上年同期的 181.73 万吨下降 29.54%,较去年 12 月份的 156.3 万吨下降 18.07%。

➤ 企业&资本新闻

【中煤集团 2 月商品煤产量增长 22.5% 销量增长 17.4%】

中煤能源 3 月 15 日发布的公告显示,2021 年 2 月份,中煤能源商品煤产量为 903 万吨,同比增长 22.5%,增幅较 1 月份扩大 7.2 个百分点;环比减少 124 万吨,下降 12.07%。

【兰花科创玉溪煤矿由建设矿井正式转入生产矿井】

兰花科创 3 月 18 日发布公告称,公司控股子公司山西兰花科创玉溪煤矿有限责任公司 240 万吨/年新建矿井及配套选煤厂项目于 2021 年 1 月 12 日经山西煤矿安全监察局核发,取得《安全生产许可证》(晋 MK 安许证字[2021]D204),并于 2021 年 3 月 16 日由山西省能源局核定完成了生产要素公告([2021]第 89 号)。

【中国神华 2 月商品煤产量降 5.5% 销量增 16.8%】

中国神华 3 月 18 日发布的 2021 年 2 月份主要运营数据公告显示,2021 年 2 月份中国神华



商品煤产量 2400 万吨，同比下降 5.5%，环比下降 14.29%；煤炭销售量为 3540 万吨，同比增长 16.8%，环比增长 4.12%。

【1-2 月陕煤运销集团累计销售自产煤 3478.94 万吨】

据三秦都市报报道，2 月份，陕煤运销集团销售自产煤 1602 万吨，其中经铁路销售 808.21 万吨。前 2 个月，陕煤运销集团累计销售自产煤 3478.94 万吨、同比增长 41.19%，其中经铁路销售 1576.21 万吨、同比增长 9.43%，煤炭销售运输整体平稳，保障了矿区产销平衡。

【前两月陕煤集团销售煤炭 3478.94 万吨 增长 41.19%】

陕西日报从陕煤集团获悉：今年前两月，该集团累计销售煤炭 3478.94 万吨，同比增长 41.19%。其中，经铁路销售 1576.21 万吨，同比增长 9.43%，有力保障了全国各地煤炭供应。

【潞安环能：喷吹煤毛利率约 40% 价格涨幅未达 50%】

潞安环能日前在回答投资者提问时表示，公司喷吹煤毛利率约 40%左右，去年 5 月至今年元月价格没有达到 50%的涨幅。喷吹煤价格主要是参考太原煤炭交易价格指数、用户需求和同行业相比较来确定的。

【庞庞塔煤矿及选煤厂项目正式进入联合试运转】

山西省能源局消息，庞庞塔煤矿及选煤厂项目在山西能源局进行了联合试运转备案公告，这标志着庞庞塔煤矿及选煤厂项目将正式进入联合试运转。

【2020 年俄梅切尔集团焦精煤销量同比降 2%】

近日，俄罗斯梅切尔集团（Mechel）发布运营报告显示，2020 年，因剥离量增加以及采矿设备现代化计划的实施，公司原煤产量同比增加 10%至 1594.7 万吨。

【西伯利亚无烟煤集团开始用 16 万吨以上大船出口煤炭】

西伯利亚无烟煤集团用好望角型散货船 MARAN FORTUNE 从塔曼港发出了 16 万吨冶金煤。该公司产品出口亚太地区，主要面向中国买家。这是西伯利亚无烟煤集团首次利用如此大容量的船舶出口煤炭，并会继续将其用于向亚太地区的国家供货。2021 年从塔曼港发出的好望角型船只运煤量将超过 100 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。