



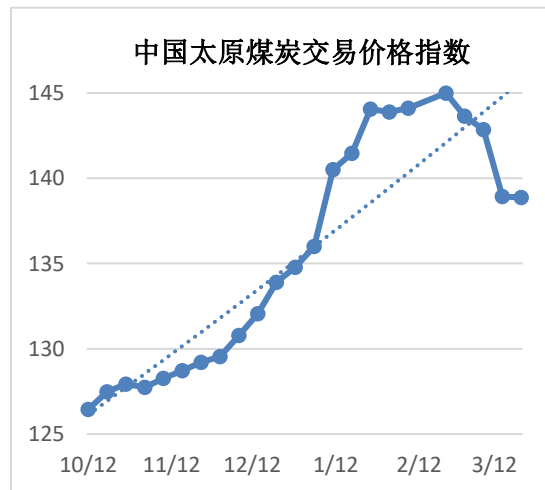
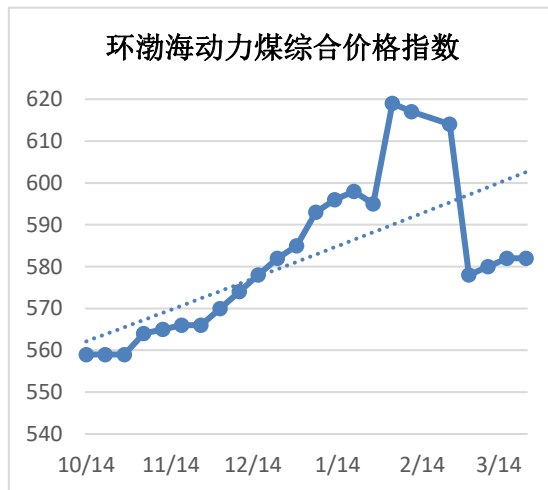
# 煤炭行业周报——“碳中和”加速供改

- 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企稳，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)	2021/3/24	582	0	0.00%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/3/22	138.87	-0.06	-0.04%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/3/22	120.25	0.86	0.72%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/3/22	168.36	-0.38	-0.23%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/3/22	169.21	-3.66	-2.12%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/3/22	113.14	-0.09	-0.08%



### 市场价格方面

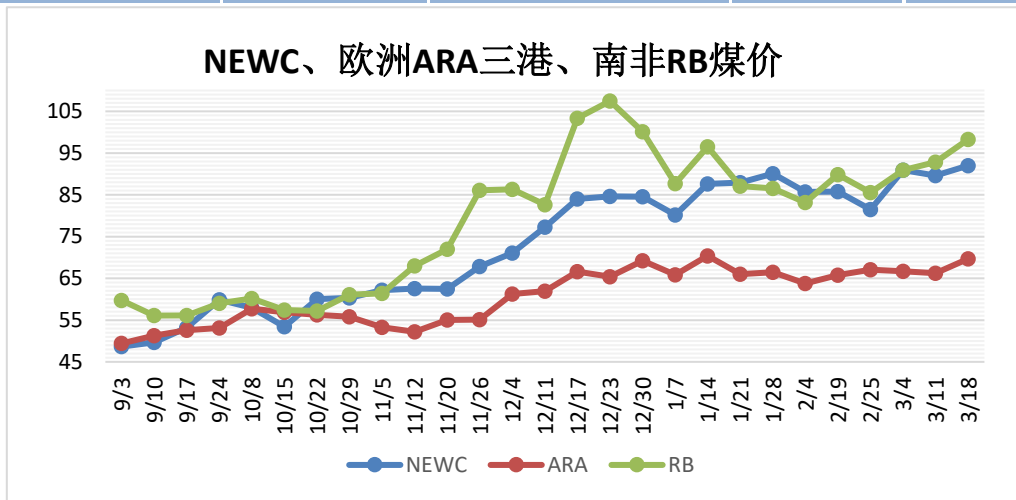
#### 国际煤价：

国际煤价大涨。截至 2021 年 3 月 18 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 92.01 美元/吨，上涨 2.37 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 69.69 美元/吨，上涨 3.48 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价



98.28 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	2021/3/18	92.01	2.37	2.64%
欧洲 ARA 三港	2021/3/18	69.69	3.48	5.26%
南非 RB	2021/3/18	98.28	5.41	5.83%



### 一周综述

供给方面，“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。

需求方面，开年社融数据及财政数据显示经济复苏动能良好，2021年宏观政策的定调是“保持连续性、稳定性、可持续性”；财政政策的总基调是“更可持续”的积极财政要兼顾稳增长和防风险；21年国内经济有望保持6%以上的稳健增长；“十四五”期间在GDP保持年均5%的增速下，充分考虑新能源替代，煤炭消费仍将有年均4000万吨以上的增量。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 行业政策

#### 【税费负担成煤企脱困一大难题】

“去年9月1日，《资源税法》正式施行，执行从价计征为主、从量计征为辅的税率形式。过去卖多少吨煤、交多少税，现在是用销售额乘以税率。仅此一项调整，我们一年至少多缴3亿元税款。”近日在接受记者采访时，东北某大型国有煤企财务负责人宋某直言压力。“《资源税法》明确的减征、免征情形，本可以在一定程度上减轻负担。但当初作政策调整时，煤炭行业正处相对困难时期，煤价跌入低谷。按照两种不同方式计算，应缴税额差别不大。但目前，煤价回归理性，从价计征自然水涨船高。”

#### 【陕西：深入开展煤矿全系统各环节安全大检查 加大暗查暗访】

陕西省安全生产委员会日前印发的《2021年工作要点》提出，坚决杜绝重特大事故，切实压降较大事故，实现事故总量、死亡人数“双下降”，煤矿、危险化学品、道路交通、建筑施工等重点行业领域事故总量同比下降10%。

#### 【甘肃：辖区煤矿企业立即开展水害安全风险大排查】

甘肃煤矿安全监察局日前发布的煤矿防治水安全警示信息提出，辖区煤矿企业立即开展水害安全风险大排查。要进一步强化水害防治主体责任落实，坚持“预测预报、有疑必探、先探后掘、先治后采”基本原则，采取“探、防、堵、疏、排、截、监”综合防治措施，确保大排查工作取得实效。

#### 【济宁市：到2025年全市煤矿完成智能化改造】

济宁市能源局消息，为加快推进济宁市煤矿智能化发展工作，日前，济宁市能源局、济宁市发展改革委等联合制定了《关于加快全市煤矿智能化发展的实施意见》。

#### 【英国“弃煤”摇摆不定】

英国颇受争议的以冶金煤生产为主的深井煤矿项目 Woodhouse，日前再次成为舆论“焦点”。据英国广播公司电视新闻网近日报道，Woodhouse 煤矿项目在经历了“一而再、再而三”的批准、叫停之后，如今又要被重新审查，距离运行似乎又遥遥无期了。



## ► 行业新闻

### 【中国碳达峰、碳中和研究报告出炉】

3月18日，由中国发起成立的全球能源互联网发展合作组织在京举办中国碳达峰碳中和成果发布暨研讨会。会议发布了中国2030年前碳达峰、2060年前碳中和、2030年能源电力发展规划及2060年展望等研究成果，并在国内首次提出通过建设中国能源互联网实现碳减排目标的系统方案。

### 【2020年底全国30万吨/年以下煤矿产能仅剩1.48亿吨】

为贯彻落实党中央、国务院深化供给侧结构性改革的决策部署，2019年以来，国家能源局会同有关部门组织开展了30万吨/年以下煤矿分类处置工作，指导各地按照“严格执法关闭一批、实施产能置换退出一批、升级改造提升一批”的要求，有序淘汰落后产能。

### 【北方供暖季结束 煤价却再次飙高了】

动力煤现货价格上涨，产地再现抢煤热潮。据榆林煤炭交易中心3月24日消息，近两日，煤矿、煤场涨价信息频出，个别中小煤矿一天一涨或一天两涨，产地煤炭市场又开始热闹起来。

### 【1-2月山西规上原煤产量增33.6% 焦炭增12.9%】

山西省统计局消息，2021年1-2月份，山西省规模以上原煤产量17369万吨，同比增长33.6%。1-2月份，煤炭工业增加值同比增长41.7%。

### 【1-2月内蒙古规上原煤产量增长25.4%】

内蒙古统计局日前发布的数据显示，1-2月份，全区规模以上工业企业累计生产原煤1.68亿吨，同比增长25.4%，比2019年1-2月份增长16.6%，两年平均增长3.8%。

### 【1-2月宁夏规上原煤产量增长16.8% 焦炭产量增长16.6%】

宁夏统计局发布的数据显示，1-2月份，全区规模以上工业原煤产量1357.2万吨，同比增长16.8%。其中，一般烟煤1260.1万吨，增长17.9%；炼焦烟煤77.1万吨，增长33.6%；无烟煤20.0万吨，下降42.8%。

### 【前两月云南原煤产量增长32.5% 用电量增长37.3%】

云南省统计局日前发布的数据显示，2021年1-2月，云南省规模以上工业能源生产、综合能源消费量以及煤、电消费均高速增长。1-2月，云南省规模以上工业原煤产量同比增长



32.5%，比2019年1-2月增长50.5%，两年平均增长21.4%。

#### 【现榆林5800大卡末煤均价466元/吨 上涨11元/吨】

榆林市发改委日前发布的数据显示，截至2021年3月23日，榆林5800大卡末煤综合平均价格为466元/吨，较上期（3月16日）上涨11元/吨，环比涨幅2.42%；较去年同期上涨99元/吨，同比涨幅27.1%。

#### 【1-2月乌兰察布煤炭销量增长90.2% 风电发电量增长92.7%】

内蒙古乌兰察布市政府网站消息，2021年1-2月份，该市煤炭运输量45.46万吨，同比增长56.8%；销售量59.17万吨，同比增长90.2%。

#### 【1-2月内蒙古伊旗煤炭产量、销量及价格情况】

1-2月份，内蒙古伊金霍洛旗共生产原煤2836万吨，同比增涨335万吨，增幅13%；其中神东公司生产原煤1191万吨，同比下降159万吨，减幅12%；地方煤矿生产原煤1645万吨，同比增涨493万吨，增幅43%。

#### 【2030年欧洲将有一半煤电厂停运】

3月22日，法国电力公司（EDF）宣布将于2022年9月份关闭旗下最后一座燃煤电厂。据悉，这是欧洲地区目前已停运或计划2030年前停运的第162座电厂，占欧洲地区324座电厂的二分之一。

#### 【德国1月硬煤进口量同比增6.28%】

德国联邦统计局发布的初步数据显示，2021年1月份，德国进口硬煤297.98万吨，同比增加17.6万吨，增幅6.28%；环比增加15.85万吨，增幅5.62%，当月进口量为2019年4月份以来高点。

### ➤ 企业&资本新闻

#### 【到十四五末国家能源集团原煤产量将达6亿吨】

“十三五”时期，国家能源集团认真落实能源安全新战略，坚持以供给侧结构性改革为主线，扎实做好煤炭这篇大文章，煤炭产能达6亿吨，净利润年均增长9.9%，保持了总体平稳、稳中向好的改革发展局面。到“十四五”末，将坚决杜绝较大及以上生产安全事故，原煤产量达6亿吨，全部建成省级及以上绿色矿山，分级分类完成煤矿智能化“5个100%”目标。

**【国家电网发行首期“碳中和”债券 保障特高压建设】**

3月24日，“国家电网有限公司2021年第一期绿色中期票据（碳中和债）”在银行间债券市场成功发行，期限2年，募集资金50亿元，票面利率3.26%，创银行间和交易所债券市场推出碳中和债以来，单期发行规模最大、票面利率最低等记录。

**【晋南钢铁与山西闽光签约 联手打造156万吨焦化项目】**

3月20日，晋南钢铁与山西闽光签署闽光新能源公司股东会、董事会决议，就闽光新能源公司年产4万吨高性能碳负极材料项目配套156万吨/年炭化室高6.78米捣固焦化升级改造项目进行战略合作。

**【华能国际2020年净利润增长近两倍至45.65亿元】**

华能国际3月24日发布的年报显示，公司2020年实现营业收入为1694.39亿元，同比下滑2.39%；净利润45.65亿元，同比增长191.51%；基本每股收益0.18元。

**【中煤能源：2020年归母净利润小幅增长4.9%为59亿元】**

中煤能源日前发布的公告显示，公司2020年实现营业总收入1409.6亿，同比增长9%；实现归母净利润59亿，同比增长4.9%；每股收益为0.45元。

**【山西华阳集团石港煤业发生安全事故4人被困】**

据央视报道，3月25日凌晨3时51分，华阳新材料科技集团有限公司(原阳煤集团)山西石港煤业有限责任公司，15210进风掘进工作面发生煤与瓦斯突出事故，当班出勤12人，其中8人安全升井，4人被困。

**【十四五末龙煤集团将新增煤炭产能730万吨】**

人民网消息，近日，黑龙江省国资委出资企业龙煤集团加快煤炭资源高效开发利用专题推进会议在龙煤佳木斯经济技术开发区召开。据了解，龙煤集团在“十四五”期间将开工建设六座煤矿，预计到“十四五”期末，龙煤集团将新增产能730万吨，“十五五”期末新增产能将达到1500万吨。

**【国投曹妃甸煤码头前两个月煤炭卸车同比增长103.7%】**

唐山市人民政府网站消息，今年前两个月国投曹妃甸煤炭码头煤炭卸车累计完成1332.2万吨，较同期调入量增加678.2万吨，同比增长103.7%。

**【哥伦比亚塞雷洪公司2月煤炭出口同环比均降】**



哥伦比亚矿商塞雷洪公司（Cerrejón）近日表示，受铁路停运影响，2月份，公司煤炭出口量同环比均显著下降。由于铁路停运长达11天，对煤炭出口造成不可抗力，当月该公司煤炭出口量降至130万吨，较上年同期的210万吨减少38%，较1月份的170万吨下降25.5%。

#### 【煤价上涨支撑澳新希望上半财年运营业绩良好】

3月23日，澳大利亚煤企新希望公司（New Hope）表示，随着动力煤价格上涨、需求前景乐观，2021上半财年公司运营良好。公司公告显示，2020年8月-2021年1月，新希望公司息税折旧及摊销前利润（EBITDA）为8120万澳元（6287万美元），税前净利润为90万美元。

#### 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。