



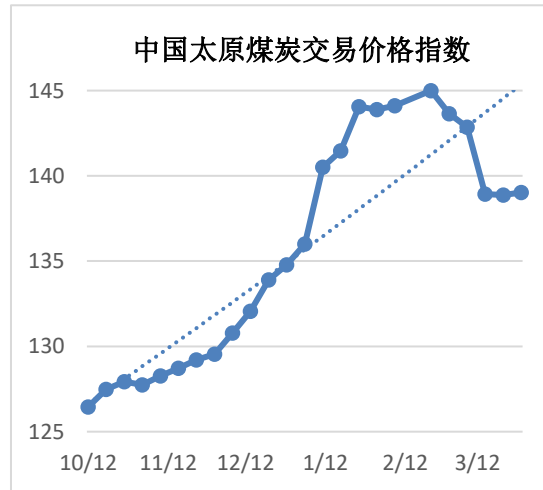
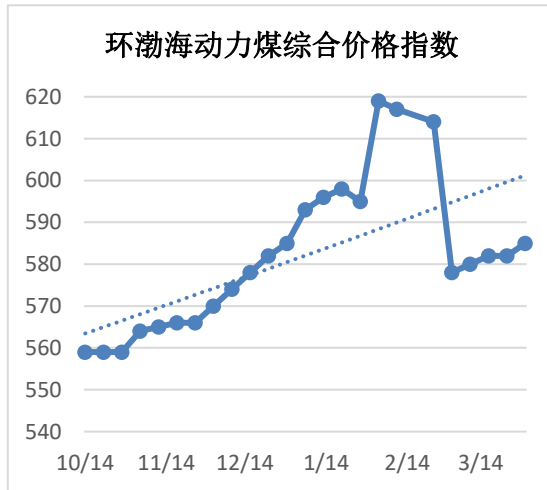
煤炭行业周报——动力煤持续反弹

- 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略涨，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)	2021/3/31	585	3	0.52%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/3/29	139.03	0.16	0.12%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/3/29	120.69	0.44	0.37%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/3/29	168.32	-0.04	-0.02%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/3/29	168.84	-0.37	-0.22%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/3/29	113.05	-0.09	-0.08%



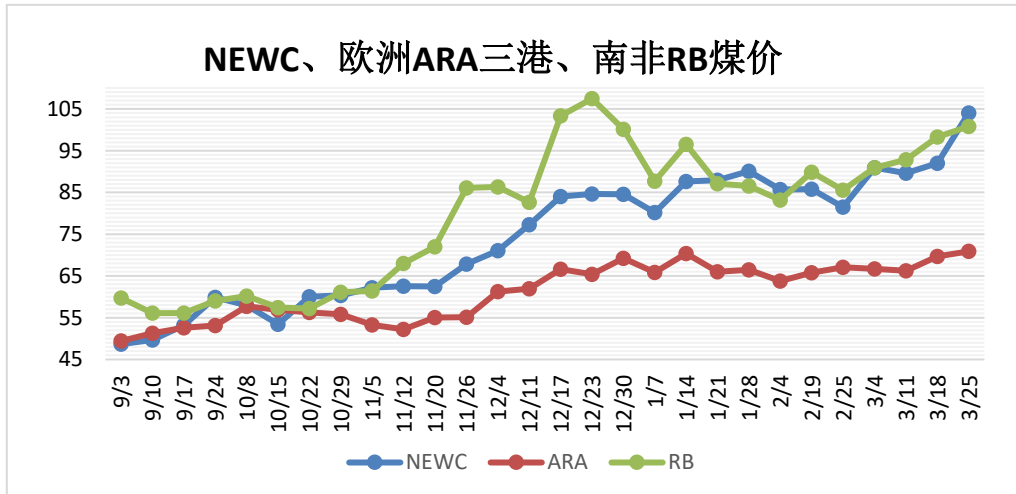
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大涨。截至 2021 年 3 月 25 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 104.05 美元/吨，上涨 12.04 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 70.88 美元/吨，上涨 1.19 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 100.81 美元/吨，环比上涨 2.53 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/3/25	104.05	12.04	13.09%
欧洲 ARA 三港	2021/3/25	70.88	1.19	1.71%
南非 RB	2021/3/25	100.81	2.53	2.57%



一周综述

动力煤：安全检查继续趋严，叠加煤管票因素的影响，部分煤矿停产，其余正常生产的煤矿基本保持出货顺畅，库存低位甚至零库存运行，煤价上涨；港口吞、吐两旺，库存被动去化；目前电厂绝对库存历史中低位，日耗快速回升至历史年份中高位，可用天数仅 12.40 天；高日耗低库存下下游采购积极性有望继续提升，带动煤价走强。

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

【钢铁行业碳达峰行动方案基本明确】

据悉,《钢铁行业碳达峰及降碳行动方案》日前已形成修改完善稿,初步确定行业达峰目标和重点任务。钢铁行业碳达峰目标初步定为:2025年前,实现碳排放达峰;到2030年,碳排放量较峰值降低30%,预计实现碳减排量4.2亿吨。

【陕西煤业发布智能矿井建设企业标准】

陕煤集团消息,3月29日,陕西煤业智能矿井建设企业标准发布会在西安召开,会上正式发布了《陕西煤业智能矿井建设标准》和《陕西煤业智能矿井建设验收办法》。该标准的制定,不仅为陕煤智能化建设提供了依据,同时对陕西省内及行业煤矿智能化建设起到积极的借鉴意义。

【南非收紧2030年碳排放目标 助力减排政策】

3月30日,南非政府公布了修订后的气候变化政策文件,新公布的政策中大幅缩减了未来10年内温室气体的排放上限。根据修订后的文件,南非政府计划2025年将温室气体排放控制在5.1亿吨二氧化碳当量,2030年控制在3.98-4.4亿吨二氧化碳当量,较2015年设定的最初目标下降了28%。

➤ 行业新闻

【4月焦煤焦炭市场展望:限产因素拖累双焦 下旬关注产能淘汰情况】

3月份焦煤价格自低位有所回升,月报中我们提出“焦煤JM2105:或围绕1500呈震荡走势”的观点,结合3月份行情来看,上半月焦煤自低位回升后基本围绕1500呈震荡走势,幅度不大;下半月焦煤价格再次上涨,然后回落围绕1550-1600区间震荡,综合来看,基本符合我们提出的“围绕1500”震荡的观点。

【进口“缩水”澳煤禁令是否影响中国国内的煤炭供应?】

在3月30日召开的国新办新闻发布会上,有媒体提出,今年1-2月中国煤炭进口同比下滑40%,中国对澳大利亚的煤炭有“禁令”,在这种情况下中国今年煤炭供应情况是否会出现



不确定性?

【日本2月煤炭进口量环比小降 同比仍增加】

日本财务省贸易统计数据 displays, 今年2月份, 日本煤炭进口量同比明显增加, 但较1月份的一年高位小幅下降。2月份, 日本煤炭进口总量为1561.27万吨, 较1月份的1614.13万吨下降3.28%, 较上年同期的1444.62万吨增长8.08%。

【未来两月日本计划停运近1.6万兆瓦煤电能力】

近日有消息称, 今年4、5月份, 日本政府将大幅削减燃煤发电能力, 但表示发电量不会受到太大影响。根据日本电力交易所发布的数据, 今年4月份, 日本将停运1.45万兆瓦煤电能力, 到5月份停运装机将增至1.59万兆瓦, 但由于电厂运行小时数增加, 因此对总体发电量影响不大。

【2月土耳其炼焦煤进口量同比增32% 澳煤占比52%】

土耳其最新外贸统计数据显示, 2021年2月份, 土耳其进口炼焦煤48.66万吨, 同比增加31.88%, 环比下降29.55%。当月, 土耳其炼焦煤进口额为5721.15万美元, 同比增长25.9%, 环比下降26.55%。

【穆迪: 2021年美国动力煤需求预计回升 煤企业绩向好】

近日, 国际评级机构穆迪投资者服务公司预计, 2021年, 美国国内煤炭消费量预计将较2019年增加5-10%, 有望支撑动力煤生产商营收增加。穆迪表示, 除此之外, 动力煤需求增加还将使美国生产商提高收益和现金流, 帮助部分煤企削减债务, 并助推煤企向冶金煤业务的过渡。

➤ 企业&资本新闻

【2020年全国十大煤矿中5个属国家能源集团】

据中国煤炭工业协会统计与信息部初步统计, 神华准能集团黑岱沟露天矿2020年产煤2828万吨, 成为了全国最大在产煤矿; 神华补连塔矿产煤2646万吨, 排名第二, 同时也是排名第一位的井工煤矿; 同煤大唐塔山矿产煤2495万吨, 排名第三位。

【湖南省煤炭科学研究院等四户企业股权划转至湘煤集团】

国资潇湘融媒消息, 近日, 湖南省国资委印发《关于湖南省煤炭科学研究院有限公司等企业



国有股权无偿划转有关事项的通知》（简称《通知》），湖南省煤炭科学研究院等4户企业控股股东由湖南省国有资产管理集团有限公司变更为湖南省煤业集团有限公司。

【中煤新集能源板集煤矿3月底进行联合试运转】

新集能源4月1日发布公告称，中煤新集能源股份有限公司板集煤矿（以下简称“板集煤矿”）通过矿井系统整体调试，具备联合试运转条件，于3月底进行联合试运转。

【宝丰能源现自有煤矿产能720万吨/年 自产洗精煤成本250-350元】

宝丰能源日前在回答投资者提问时表示，公司目前拥有4座煤矿，其中已投产煤矿3座，4座合计生产能力810万吨/年。公司现自有煤矿产能为720万吨/年，自产原煤经过洗选后精煤成本大约在250元-350元左右。

【中国煤科与华为强强联手 5G开启煤矿规模化应用】

据科技日报报道，3月31日中国煤科·煤科院联合华为在京正式发布“F5G智能化煤矿应用方案”和《煤矿F5G应用技术白皮书》，“智能矿山联合实验室”同步成立。5G在煤矿的规模化应用由此开启。

【伊泰煤炭2020年度归属股东净亏损6.57亿元】

伊泰煤炭30日晚间发布公告称，2020年公司实现营业收入约337.91亿元，同比减少17.44%，年度归属股东净亏损6.57亿元，去年同期则为净利润37.89亿元，基本每股亏损0.2元。

【山西焦煤集团成功公开发行20亿元公司债券】

山西焦煤集团发布公告称，为进一步提升市场化融资能力，3月30日，山西焦煤集团有限责任公司成功公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期），发行规模20亿元。

【云煤能源2020年净利润5903.3万元 同比下降75.4%】

云煤能源日前发布的年报数据显示，公司2020年实现营业收入47.2亿元，同比下降17.56%；实现归属于上市公司股东的净利润5903.3万元，同比下降75.4%；基本每股收益0.06元。

【靖远煤电2020年实现净利润4.45亿元 下降14.31%】

靖远煤电3月30日晚间发布的2020年年度报告显示，公司去年实现营业收入36.87亿元，同比下降9.29%；归属于上市公司股东的净利润4.45亿元，同比下降14.31%。

【平煤股份2020年实现净利润13.88亿元 增长20.31%】

平煤股份3月30日发布的2020年度业绩快报显示，平煤股份2020年实现营业总收入223.97



亿元，同比减少 5.31%；归属于上市公司股东的净利润 13.88 亿元，同比增长 20.31%。

【必和必拓拟延长新州动力煤矿生产年限 20 年】

据外媒报道，矿商必和必拓（BHP）近日已开始筹划延长位于澳大利亚芒特亚瑟煤矿（Mt Arthur）的生产年限，由当前的 2026 年 6 月延长至 2045 年 6 月。

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。