



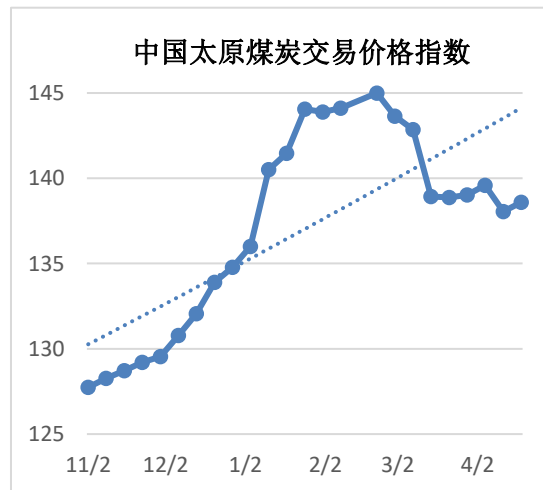
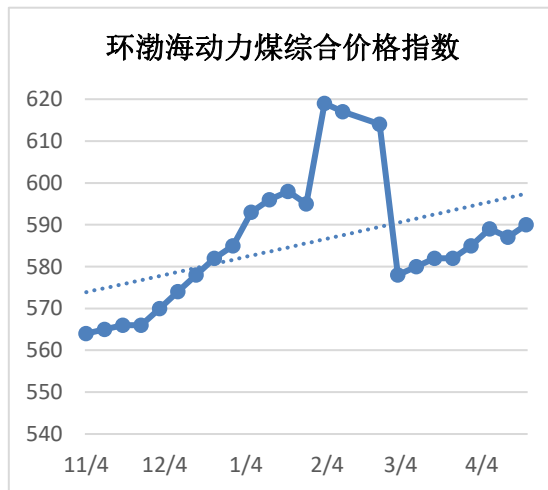
煤炭行业周报——需求旺盛拉动煤价上涨

- 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均微涨，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)	2021/4/21	590	3	0.51%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/4/19	138.6	0.55	0.40%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/4/19	125.09	1.61	1.30%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/4/19	167.98	0.25	0.15%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/4/19	151.41	-0.18	-0.12%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/4/19	105.17	-3.15	-2.91%



市场价格方面

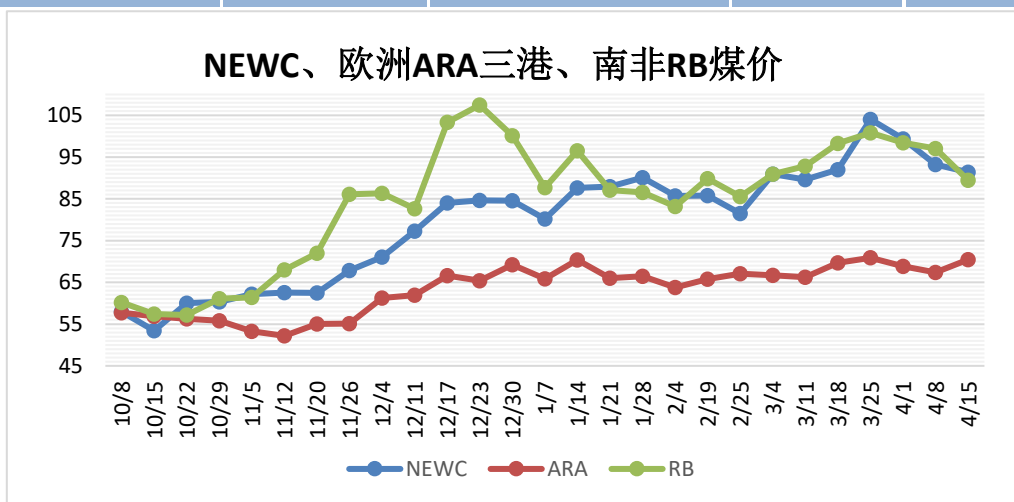
国际煤价：

国际煤价涨跌不一。截至 2021 年 4 月 15 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 91.38 美元/吨，下跌 1.81 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 70.46 美元/吨，上涨 3.04 美元/吨；理查德 RB 动力



煤报价 89.46 美元/吨，环比下跌 7.58 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/4/15	91.38	-1.81	-1.94%
欧洲 ARA 三港	2021/4/15	70.46	3.04	4.51%
南非 RB	2021/4/15	89.46	-7.58	-7.81%



一周综述

动力煤：供需基本平稳，产地煤价涨跌互现。主力矿井生产基本正常，受上周末产地安全生产事故及个别矿因环保停产等事件影响，供应端受限预期增，贸易商采购积极，产地煤价涨跌互现，走势趋强；港口调入提升，下游拉运积极，库存水平总体回落；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 12.3 天，仍处低位，有补库需求，港口煤价有望保持强势。

焦炭焦煤：钢焦博弈激烈，焦炭有望占优，钢焦企业在环比限产下开工率均有不同程度下降，价格博弈激烈，钢企和焦企厂内库存继续下降，采购需求有望带动焦煤价格上行。焦煤方面全面看好后市，尤其是低硫主焦煤。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，叠加蒙煤进口受限，且山东省计划 2021 年关停 3400 万吨炼焦煤产能，后续焦煤供给端降明显收缩。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【煤炭等化石能源清洁利用项目不再纳入绿债支持范围】

央行4月21日消息，近日，中国人民银行、国家发展和改革委员会、中国证监会联合发布《关于印发〈绿色债券支持项目目录(2021年版)〉的通知》，并随文发布《绿色债券支持项目目录(2021年版)》(简称《绿债目录(2021年版)》)。《绿债目录(2021年版)》在四级分类上不再将煤炭等化石能源清洁利用项目纳入绿色债券支持范围。这位负责人介绍，主要基于以下考虑：煤炭等化石能源在本质上属于高碳排放项目，国际主流绿色债券标准均未将其纳入支持范围。《绿债目录(2021年版)》不再将此类项目纳入支持范围，使我国绿色债券标准更加规范、严格，实现了与国际主流标准的一致。

【福建严打煤矿非法违法生产行为】

福建煤监局日前发布《关于进一步加强煤矿安全监管工作的紧急通知》，要求进一步落实责任，严厉打击煤矿非法违法生产行为，深化煤矿安全专项整治三年行动，切实加强煤矿安全生产工作。

【韩国承诺停止为海外煤炭项目提供融资】

4月22日，韩国总统文在寅在美国举行的领导人气候变化峰会上宣布，将停止为所有海外新建煤炭项目提供融资，并表示很快将制定更为雄心勃勃的二氧化碳减排目标。去年，韩国政府曾推行“绿色新政”助力该国加速清洁能源转型，并设定2050年实现二氧化碳净零排放的目标，停止对海外煤电厂放贷并开始征收碳税。

【英国计划2035年减排四分之三以上】

外媒4月20日报道，英国政府计划到2035年将二氧化碳排放量减少78%，这将比原先的计划提前15年。BBC报道，英国政府计划于今年11月联合国气候变化大会前夕设定这一雄心勃勃的气候目标。据了解，这一目标还包含国际航空和运输行业的二氧化碳排放量。

➤ 行业新闻

【IEA：2021年全球能源相关碳排放量或增5%】



国际能源署（IEA）最新公布的《全球能源展望》报告显示，2021年全球能源相关二氧化碳排放量预计将同比增加15亿吨，达到330亿吨。报告预计，2021年，随着电力需求从去年的新冠肺炎疫情影响中反弹，电力行业煤炭需求大增抵消了可再生能源创纪录增长，预计今年全球碳排放量将同比增长5%，创2010年以来最大增幅。

【一季度全国煤炭开采和洗选业产能利用率为72.5%】

国家统计局日前发布的数据显示，一季度，全国煤炭开采和洗选业产能利用率为72.5%。总的来看，一季度，全国工业产能利用率为77.2%，比上年同期上升9.9个百分点。分三大门类看，一季度，采矿业产能利用率为75.3%，比上年同期上升8.2个百分点；制造业产能利用率为77.6%，上升10.4个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业产能利用率为74.5%，上升6.7个百分点。

【国家能源局：2021年煤炭消费比重下降到56%以下】

国家能源局22日发布的《2021年能源工作指导意见》提出，2021年煤炭消费比重下降到56%以下。意见指出，2021年是“十四五”开局之年，是全面建设社会主义现代化国家新征程开局之年，也是中国共产党成立100周年，做好今年能源发展改革工作至关重要。当前国内外形势错综复杂，能源安全风险不容忽视，落实碳达峰、碳中和目标，实现绿色低碳转型发展任务艰巨。

【山西承担的“煤炭清洁高效利用和新型节能技术”重点项目启动】

黄河新闻网消息，4月20日，山西省承担的3项国家重点研发计划“煤炭清洁高效利用和新型节能技术”重点项目在太原启动。“做好碳达峰、碳中和工作”被列为今年的重点任务之一，持续提升能源利用效率是完成这项任务的重要一环。国家重点研发计划“煤炭清洁高效利用和新型节能技术”重点专项启动以来，取得的众多技术突破正成为实现“碳中和”目标的坚实支撑。

【3月湖南煤炭价格继续下跌 4月将呈上涨态势】

湖南省商务厅消息，3月份，湖南省煤炭销售均价824.61元/吨，较前一月下跌1.4%。其中，无烟煤销售均价817.33元/吨，较前一月下跌1.3%；烟煤销售均价831.88元/吨，较前一月下跌1.4%。

【鄂尔多斯现有290座煤矿 冲击地压煤矿10座】



内蒙古煤矿安全监察局消息，鄂尔多斯分局辖区目前共有十座冲击地压煤矿，对比 290 座煤矿的基数来说，所占比重不大，但是随着煤矿开采年份的增加，目前越来越转向深部开采，冲击地压的问题日益凸显。如何继续确保鄂尔多斯地区煤矿可持续安全发展，保持现有安全生产形势持续稳定是鄂尔多斯分局现在和今后面临的一项重大挑战。

【不顾气候变化 印度或将继续新建燃煤电厂】

据外媒报道，尽管环保主义者对淘汰煤炭的呼声越来越高涨，但由于燃煤发电成本低廉，印度可能将继续建造新的燃煤电厂。2020 年，燃煤发电在印度电力结构中的占比连续第二年下降，尽管如此，印度煤电占比仍接近四分之三。

【恶劣天气影响 3 月纽卡斯尔港煤炭发运量同环比均降】

受铁路维护和恶劣天气导致的港口装船设施故障影响，3 月份，澳大利亚纽卡斯尔港（Newcastle）煤炭发运量仅 998 万吨，同环比分别下降 31.3%和 23.3%。3 月下半月，受暴风雨影响，导致纽卡斯尔港 1 号装船机故障停运，而 2 号装船机仍处于维修当中，加之恶劣天气导致通往该港的铁路运输受阻，当月该港出口量明显下降。

➤ 企业&资本新闻

【山西：希望金融机构积极承销和认购省属煤炭企业债券】

山西国资运营官微消息，4 月 21 日，山西国资运营公司、山西省金融办联合举办金融机构进晋入企调研活动。来自全国各地 160 余家银行、券商、基金、保险、资产管理等金融机构的 500 余名嘉宾齐聚太原，与省属企业面对面沟通交流，深入了解山西国资国企改革发展情况，共同探讨新形势下银企合作共赢新路径。

【中国神华退出澳大利亚沃特马克煤矿项目开发】

中国神华 4 月 21 日晚间发布公告称，近日，中国神华能源股份有限公司（“公司”）全资子公司神华沃特马克煤矿有限公司（“沃特马克公司”）与澳大利亚新南威尔士州（“新州”）政府签署《沃特马克项目矿业权和生态用地处置协议》（Deed of Agreement，“协议”），沃特马克公司退出现有煤矿项目开发权益，并向新州政府转让一部分生态用地，新州政府为此向沃特马克公司支付 1 亿澳元。

【南非莱利银行将于 2025 年停止为动力煤矿融资】



据外媒报道，随着全球大型银行不断受到来自环保人士的压力，南非莱利银行决定从 2025 年起停止为新建动力煤矿提供融资，并从即日起削减对新建石油和天然气勘探项目的融资。

【煤矿停产等因素影响 英美资源 1-3 月冶金煤产量同比降 14%】

矿商英美资源（Anglo American）发布报告显示，今年第一季度，该公司冶金煤产量 327.9 万吨，同比下降 14%，环比下降 22%。为出口型冶金煤，且全部来自澳大利亚。

【英美资源一季度动力煤产量同比降 20%】

4 月 22 日，矿商英美资源（Anglo American）公布季度产量报告显示，今年第一季度，公司动力煤产量共计 494.4 万吨，较上年同期的 617.3 万吨下降 19.9%。其中，南非出口动力煤产量为 314.9 万吨，同比下降 25%，环比下降 23%；哥伦比亚出口动力煤产量为 179.5 万吨，同比下降 9%，环比大增 417%。

【必和必拓 1-3 月冶金煤产量同比增 4% 铁矿石同比持平】

近日，矿商必和必拓（BHP）发布季度产量报告显示，2021 年 1-3 月份，公司冶金煤产量为 960 万吨，同比增长 4%，环比增长 1%。2020-21 财年前 9 个月（2020 年 7 月-2021 年 3 月），必和必拓共生产冶金煤 2880 万吨，较上年同期下降 2%。

【必和必拓 1-3 月动力煤产量同比降 17% 下调全年产量预期】

近日，矿商必和必拓（BHP）发布季度产量报告显示，今年 1-3 月份，公司动力煤产量为 480 万吨，较去年 10-12 月份增长 34%，但同比下降 17%。

【科罗纳多公司一季度煤炭销量环比降超 10.5%】

近日，美国科罗纳多全球资源公司（Coronado Global Resources）表示，受中国需求支撑，今年 1-3 月份公司煤炭产量略有回升。第一季度，科罗纳多公司煤炭产量为 680 万吨，较去年 10-12 月份增加近 1%；煤炭销量 440 万吨，环比下降 10.5%。

【淡水河谷与三井物产就收购莫桑比克煤炭资产签署最终协议】

4 月 19 日，巴西淡水河谷（Vale SA）与三井物产株式会社（Mitsui & Co）签署最终协议，根据协议淡水河谷将收购三井物产所持有的位于莫桑比克的莫阿蒂泽煤矿（Moatize）和纳卡拉物流走廊（Nacala Corridor）的股权。

【澳新州政府拟回购神华在澳煤矿开采许可】

外媒 4 月 20 日报道，澳大利亚新南威尔士州政府将回购中国神华位于当地一座新煤矿的开



采许可。据悉该煤矿主要生产动力煤和半软焦煤。早在 2008 年，中国神华就曾计划开发位于新南威尔士州猎人谷地区价值 10 亿澳元的水印煤矿（Watermark），该煤矿主产动力煤和半软焦煤煤矿。不过，受中国进口澳煤限制以及价格前景恶化，使该矿的经济效益受挫。

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。