



煤炭行业周报——旺季临近，支撑煤价

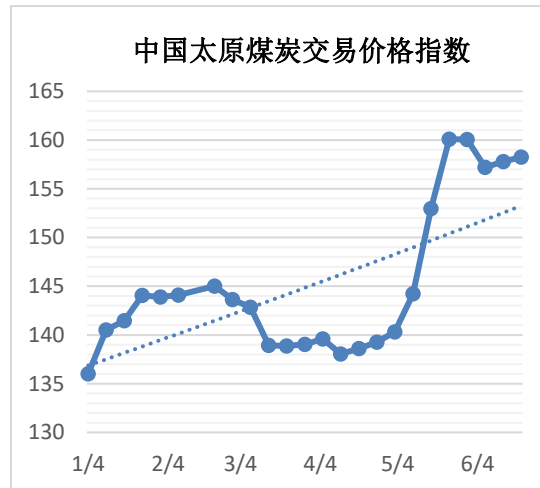
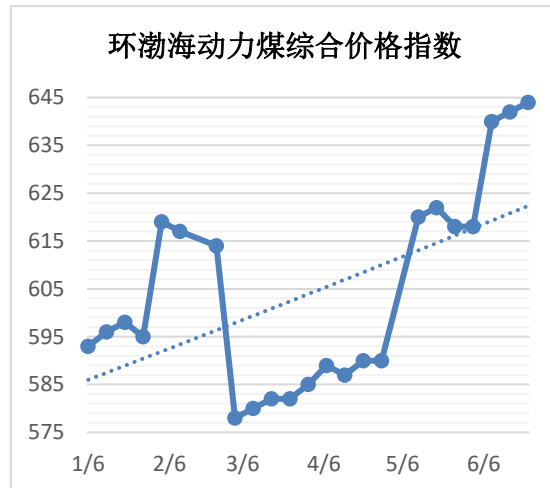
1、市场回顾

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有所上涨，国际煤价亦有所上浮。
- 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）	2021/6/23	644	2	0.31%
中国太原煤炭交易综合价格指数	2021/6/21	158.26	0.48	0.30%
-中国太原动力煤交易价格指数	2021/6/21	140.9	0.14	0.10%
-中国太原炼焦用精煤交易价格指数	2021/6/21	178.37	0.83	0.47%
-中国太原喷吹用精煤交易价格指数	2021/6/21	191.18	4.73	2.54%
-中国太原化工用原料煤交易价格指数	2021/6/21	151.82	-3.11	-2.01%



市场价格方面

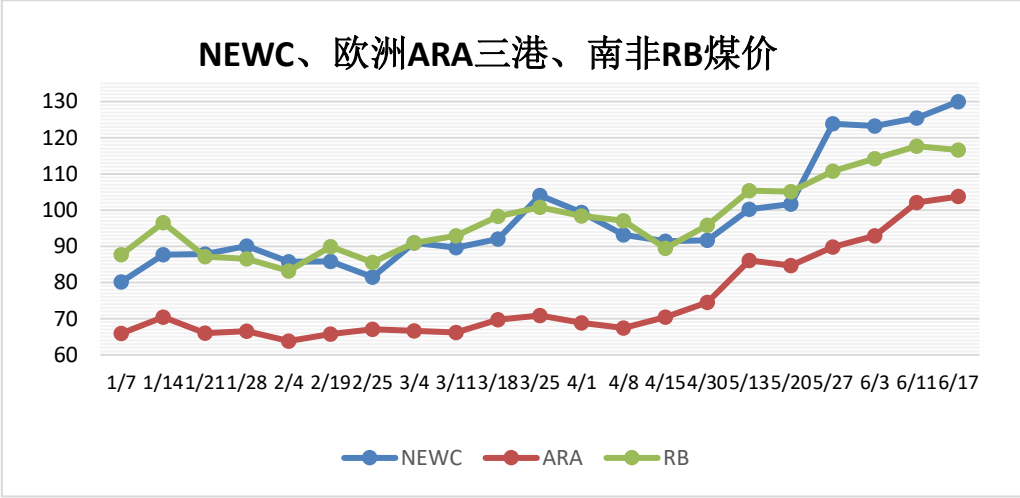
国际煤价：

国际煤价略有上涨。截至 2021 年 6 月 17 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 130.02 美元/吨，上涨 4.62 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 103.75 美元/吨，上涨 1.3 美元/吨；理查德 RB 动力



煤报价 116.61 美元/吨，环比下跌 1.2 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2021/6/17	130.02	4.62	3.68%
欧洲 ARA 三港	2021/6/17	103.75	1.3	1.27%
南非 RB	2021/6/17	116.61	-1.2	-1.02%



一周综述

动力煤: 主产区环保安全检查力度不减，下游采购积极，煤矿销售火爆，价格稳中上行。港口库存回落，货船比回升。坑口拉运成本提高叠加下游库存低位，支撑现货保持强势。目前库存低位徘徊，进入旺季日耗逐步提升，采购需求仍强，叠加坑口售价成本抬升支撑港口煤价有望继续保持强势。

焦炭焦煤: 焦炭市场稳中偏强运行，部分地区焦企环保限制供给叠加原料成本再度反弹支撑焦价，同时钢厂、港口焦炭库存去化，焦企挺价积极，短期焦炭市场有望保持强势；焦煤方面，受近期安全事故影响，产地停限产范围扩大，供应进一步收紧，高利润下焦企采购积极，焦煤价格提涨；蒙煤进口低位徘徊，产地安全环保监管严格，后续焦煤供给端降明显收缩，伴随下半年新增焦炭产能投放带来需求好转，焦煤价格有望逐步上行。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【从“工业粮食”到“兜底保障”双碳目标下的煤炭行业不能一关了之】

“实现双碳目标需要克服巨大困难，包括产业偏重、能源偏煤、效率偏低，以及对高碳发展的路径依赖惯性较大等。”6月22日，中国工程院院士、原副院长杜祥琬在北京举行的“2021能源高质量发展论坛”上指出上述问题。他认为，碳中和要开创一条兼具成本效益、经济效益和社会效益的路径。杜祥琬提出，低碳转型与保障能源安全并行不悖。“富煤、缺油、少气”并不能准确描述中国能源资源禀赋，丰富的可再生能源资源是重要组成部分，国内现已开发的可再生能源不到技术可开发量的 1/10。因此实现能源低碳转型，中国的资源基础丰厚。

【内蒙古：到 2023 年淘汰煤电落后产能 95.35 万千瓦】

日前，内蒙古能源局发布关于印发《内蒙古自治区煤电节能降耗及灵活性改造行动计划（2021-2023 年）》的通知，其中提出：到 2023 年，全区淘汰煤电落后产能 95.35 万千瓦。

【山西责令两家煤矿停产整顿】

山西省应急管理厅日前发文责令山西柳林寨崖底煤业有限公司、山西安鑫煤业有限公司停产整顿。2021 年 6 月 21 日，山西柳林寨崖底煤业有限公司发生一起死亡 1 人的安全事故。2021 年 6 月 16 日，山西安鑫煤业有限公司发生一起死亡 1 人的安全事故。

【榆林：为稳定煤价 所有煤炭企业必须上线交易】

据榆林日报报道，6月22日，榆林市发改委牵头组织召开保障煤炭稳定供应，规范市场交易秩序协调座谈会。会议要求，全市所有煤炭企业要加强行业自律，主动承担和履行社会责任，自觉在榆林能源化工交易中心平台进行煤炭上线交易。

【印度政府推迟第二轮商业煤矿竞拍时间表】

6月22日，印度煤炭部宣布将修改第二轮煤矿商业开采竞拍时间表，投标截止日期已延长至 2021 年 7 月 8 日。今年 3 月份，印度政府启动了第二轮煤矿商业开采竞拍，宣布将有 67 座煤矿参与竞拍，作为“印度自力更生”计划的一部分。



► 行业新闻

【煤电行业年碳排放量应在 2026 年前后达到 38.5 亿吨的峰值】

6 月 10 日，中国煤炭消费总量控制方案和政策研究项目组发布《“十四五”电力行业煤炭消费控制政策研究》（下称“报告”）。报告指出，2025 年煤电装机规模应控制在 11 亿千瓦以内，并提出了“十四五”期间电力行业控制煤炭消费的政策建议。

【多重利好促使焦炭价格强势运行】

6 月初，钢厂采购焦炭提降 120 元/吨，但随着焦煤价格持续上涨，以及焦炭供需结构的变化，焦炭价格行情出现反转，近日部分钢厂已接受焦企提涨 120 元/吨。针对近期行情，我们从以下方面分析。

【缺煤持续发酵 焦炭多单持有】

七一下旬之前，炼焦煤矿规模性停产的影响都将主导煤焦市场，焦化厂大概率会因缺煤问题减产或是调整产品结构。虽然淡季钢材累库压力较大，但面临亏损的钢厂并未出现显著的高炉限产动作。排除政策性限产的扰动的话，钢材终端需求虽然拖累原材料表现，但由于煤焦线条供应太过紧张，多 C 元素空 Fe 元素的逻辑依然存在。推荐以做多仍然贴水的焦炭 2109 合约策略为主。如果对终端需求有担忧，可配合做空热卷 2110 合约的形式，对冲钢材终端需求可能带来的超预期拖累。

【1-5 月宁夏原煤产量增长 6.1% 火力发电量增长 16.6%】

宁夏统计局日前发布的数据显示，1-5 月份，全区规模以上工业原煤产量 3448.0 万吨，同比增长 6.1%；比 2019 年同期增长 10.3%，两年平均增长 5.0%。其中，一般烟煤 3209.1 万吨，同比增长 6.5%；炼焦烟煤 183.6 万吨，增长 25.3%；无烟煤 55.3 万吨，下降 38.6%。

【太原铁路调图：加大电煤运输保电力】

中新网消息，6 月 25 日零时起，太原局集团公司列车运行图调整，实行 2021 年第三季度列车运行图。调图后将加大电煤运输力度，重载列车满图运行，保障各地电力迎峰度夏。

【1-5 月榆林原煤产量增长 18.5% 洗煤产量下降 15.8%】

榆林市统计局日前发布的数据显示，1-5 月份，榆林市规上原煤产量 22129.54 万吨，同比增长 18.5%；洗煤产量 1814.05 万吨，同比下降 15.8%。1-5 月份，榆林市规上焦炭产量 1498.24 万吨，同比增长 10.4%。发电量 593.83 亿千瓦时，同比增长 16.4%。

**【6 月第二周美国煤炭预估产量环比降 2.08% 同比增 38.46%】**

美国能源信息署（EIA）6 月 24 日公布的数据显示，6 月第二周（截至 6 月 19 日当周），美国煤炭预估产量为 1220.83 万短吨（1107.52 万吨），较前一周下降 2.08%，较上年同期增长 38.46%。

【澳昆州黑水运煤铁路停运 向格拉斯通港的煤炭运输受阻】

黑水运煤铁路线连接着昆士兰州中部博文盆地（Bowen basin）和格拉斯通港的 RG 塔纳煤码头（RG Tanna）和维金斯岛煤炭出口码头（Wiggins Island Export Terminal）。

➤ 企业&资本新闻**【晋能控股煤炭运销总公司 1-5 月竞价销售煤炭 2410.27 万吨】**

中新网消息，1-5 月，晋能控股煤业集团煤炭运销总公司累计竞价销售煤炭 2410.27 万吨，实现了溢价增收 9.36 亿元，吨煤价格提升 38.83 元。今年以来，晋能控股煤业集团煤炭运销总公司不断创新营销模式，积极适应“互联网+”市场经济发展趋势，遵循市场规律，大力推行“互联网+煤炭”的销售模式，督促指导生产子公司、煤炭事业部通过太原煤炭交易中心电子商务平台充分发挥竞价销售功能，实现销量效益“双增长”。

【黄骅港务年累煤炭下水破亿吨创同期新高】

截至 6 月 17 日，国家能源集团黄骅港务公司年度累计完成煤炭装船 10279.6 万吨，同比增长 21.2%，创历史同期最高水平，提前实现任务过半。今年以来，黄骅港务坚持绿色发展、智慧引领、高效赋能、平安幸福的发展理念，高质量实现各项生产经营指标。公司扎实开展“安全生产月”“反三违活动月”等主题活动和应急演练，加强航道通航、筒仓及液化等重点环节安全管控，确保全年安全形势稳定受控；建立健全应急保障机制，以“保卸车”为生产组织原则，在集团总调度室的精心组织下和各兄弟单位的密切配合下，克服年初罕见的极寒、冻煤、大风、海冰等极端天气影响，日均卸车达到 61.1 万吨，保障了集团一体化运行顺畅；加强综合运行计划编制与实施，结合铁路天窗整体安排，利用生产间隙实施大型维修 83 项，保障了设备运行状态；提前关注天气信息，加强与海事、引航等单位沟通联系，合理安排船舶动态和拖轮辅助作业，克服长达 391.3 小时封航影响，日均装船达到 61.2 万吨。

【枣矿集团完成河南鑫泰能源公司重组 加快做强焦化产业步伐】



6 月 15 日,河南鑫泰能源有限公司股权交割暨增资扩股合作签约仪式在河南鑫磊集团隆重举行。枣矿集团党委委员、副总经理刘永安受枣矿集团董事长和总经理委托,与河南鑫磊集团董事长李成杰分别代表两家集团公司签署了合作暨股权转让协议。

【嘉能可纽兰兹煤矿土地复垦获昆州政府认证】

近日,矿商嘉能可(Glencore)完成了昆士兰州中部纽兰兹(Newlands)露天煤矿 138 公顷复垦义务,因而获得了澳大利亚昆士兰州政府认证。这一成就标志着嘉能可在昆士兰州和新南威尔士州的煤炭业务中复垦面积接近 1000 公顷。

【美国骑士冶金煤公司恐难从中国市场受益】

美国骑士冶金煤公司(Warrior Met Coal)的约 1100 名工人自 4 月 1 日开始罢工,到目前为止骑士冶金煤公司的罢工已经持续了近三个月。此前,工人们拒绝了 4 月 9 日公司提出的初步协议,并决定继续罢工,至今争端还没有结束的迹象。

【时隔 11 年 阿达尼在澳大型煤矿实现首批煤炭开采】

据外媒报道,6 月 24 日,印度阿达尼集团(Adani Group)位于澳大利亚昆士兰州的卡迈克尔大型煤矿(Carmichael)实现了首批煤炭开采,并将开始按计划向客户发运。该煤矿的投产不仅提升了澳大利亚内陆的经济前景,还将为印度电厂提供廉价煤炭。

【芬兰 Helen 公司计划提前两年关闭燃煤电厂】

6 月 22 日,芬兰赫尔辛基市能源企业 Helen 公司宣布,计划于 2023 年关闭其运营的 Hanasaari 燃煤电厂,比原计划提前两年。该公司表示,由于碳税成本上升,它决定提前停运该电厂。Hanasaari 是芬兰第三大工业碳排放电厂,占该国总排放量的 2%。预计该电厂的关闭将对芬兰的碳足迹产生重大影响。

【受二次疫情影响 印度煤炭公司或将下调财年产销目标】

近日,印度煤炭公司(Coal India Ltd)表示,受第二波疫情导致的封锁措施影响,公司计划下调本财年煤炭产销量目标。此前,印度煤炭公司 2021-22 财年的产量目标为 6.7 亿吨,销量目标为 7.4 亿吨。不过,受疫情影响,实际产销量或无法达标。

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。