



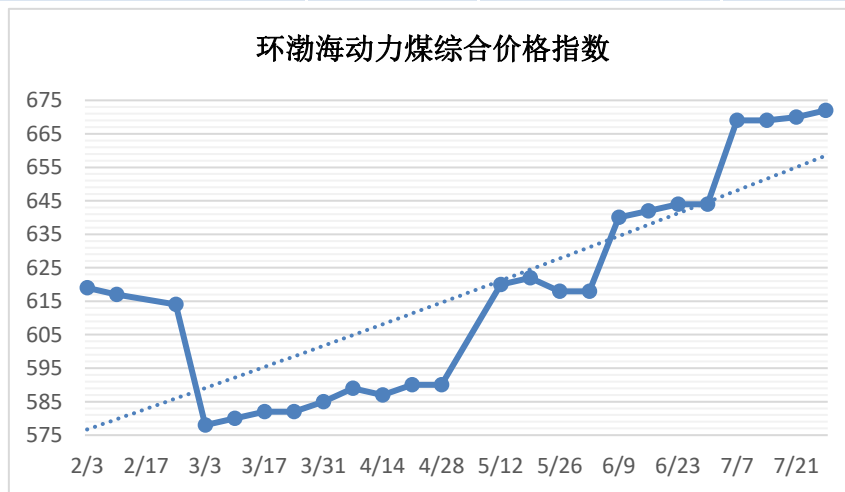
煤炭行业周报——供紧需旺，煤价易涨难跌

- 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小涨，国际煤价大幅上涨。
- 环渤海动力煤价格指数当期价格：

| 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) | 2021/7/28 | 672 | 2 | 0.30% |

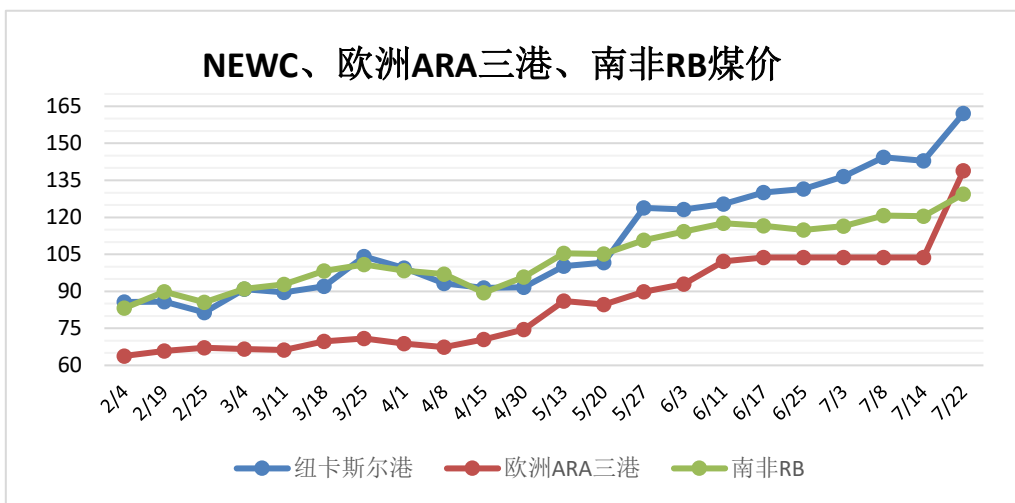


市场价格方面

国际煤价：

国际煤价大幅上涨。截至 2021 年 7 月 22 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 162.11 美元/吨，上涨 15.89 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 138.9 美元/吨，与上涨 22.27 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 129.45 美元/吨，环比上涨 6.6 美元/吨。

| 名称 | 日期 | 价格 (美元/吨) | 周环比 | |
|-----------|-----------|-----------|-------|--------|
| | | | 增减 | 增幅 |
| 纽卡斯尔港 | 2021/7/22 | 162.11 | 15.89 | 10.87% |
| 欧洲 ARA 三港 | 2021/7/22 | 138.9 | 22.27 | 19.09% |
| 南非 RB | 2021/7/22 | 129.45 | 6.6 | 5.37% |



一周综述

动力煤: 港口、终端低库存，价格易涨难跌。据煤炭资源网，目前榆林地区安全环保检查增多，鄂尔多斯煤管票短缺，产地整体供应偏紧；下游江浙沪出现暴雨天气，短期日耗下降，但电厂库存仍处于低位，多数电厂库存仅在 10-15 天左右，部分电厂库存更低，补库需求仍然迫切。综合来看，产地供给仍然紧张，叠加运输受阻，发运成本倒挂，贸易商发运意愿不强，导致港口库存偏低，对价格支撑较强。

焦炭焦煤: 焦炭供需均存收紧预期，价格稳定运行，部分焦企受环保检查等因素影响限产 20-30%，同时，原料煤价格上行，焦企利润收缩成本压力增加，叠加运输不畅，焦化供给端收缩预期较强。下游钢厂检修、限产计划增加，钢厂对焦炭多以按需采购为主；焦煤方面，焦煤有望强势运行，主产地煤矿为保电煤，部分煤企转产动力煤，且河南地区受天气因素影响，因运输受阻，焦企采购相对积极，致使焦煤市场供需矛盾仍存，价格预计仍偏强运行。

2、行业重点新闻



► 行业政策

【发改委、能源局：做好煤炭兜底保障工作】

2021 夏季全国煤炭交易会在渝开幕，国家发改委经济运行调节局副局长许正斌总结了上半年能源生产和消费情况。许正斌充分肯定了煤炭行业在去冬今夏的保供稳价工作中所作的贡献。他指出，煤炭行业发展在供给侧结构性改中取得了辉煌成就，清洁稳定可靠的运输体系也得到了长远发展，能源储备体系有序建立，中长期合同稳住了电煤保供的基本盘。许正斌强调，要坚持不懈地做好煤炭的保供工作，增产增供，夯实煤炭保供稳价的基础，要坚定信心推动煤炭行业高质量发展，发挥好煤炭煤电的兜底保障作用。

【发改委运行局：全力做好河南等地电煤保供工作】

近日，河南暴雨导致郑州铁路局货物运输中断，电煤运输受到较大影响，多地电煤供应告急。针对这一严峻形势，国家发展改革委运行局与主要电厂加强联系，密切跟踪调度河南省电煤日供耗存变化，动态掌握保供需求。迅速联系国家能源集团、中煤集团、晋能控股、潞安集团、陕煤化集团、山西焦煤集团等重点煤炭企业提前做好煤炭资源，优先保障河南省电煤供应。

【黑龙江召开专题会议 研究部署煤炭保供工作】

人民网消息，28日下午，黑龙江省委副书记、省长胡昌升主持召开省政府专题会议，听取全省释放煤炭优质产能工作情况汇报，研究部署煤炭保供工作。会议强调，全省各产煤市(地)、中省直有关部门、龙煤集团要抓住国家释放优质产能政策机遇窗口期，落实省委工作部署，在保障安全生产前提下，加快释放煤炭优质产能，确保今年经济发展煤炭供给和冬季取暖需求。

【煤电补贴 0.3 元/千瓦时 佛山多措并举保障电力供应】

据南方电网报报道，今年以来，佛山用电需求持续快速增长。根据佛山供电局系统运行部提供的数据，佛山上半年全社会用电量达 288.7 亿千瓦时，同比增长 22.23%。

【印尼政府与煤企多次磋商 确保国内煤炭供应】

印尼能源与矿产资源部近日表示，政府已经与国内煤企进行多次磋商，旨在敦促煤企履行国内市场义务，确保国内煤炭供应。该部表示，随着海运煤价上涨至多年高位，煤企积极增加煤炭出口以获取更多利润。目前，印尼煤企已承诺履行国内市场义务（DMO），保证对印尼



国家电力公司及其他电企的供应量。

➤ 行业新闻

【能源局：上半年煤炭消费增长 10.7% 发电增长 15.7%】

7月28日，国家能源局在京召开例行新闻发布会，发布2021年上半年能源经济形势、可再生能源并网情况，介绍国家能源局电力防汛救灾和迎峰度夏有关情况。国家能源局发展规划司司长李福龙表示，今年以来，我国经济持续稳定恢复，能源需求较快增长，进入二季度，能源消费增速较一季度有所回落，比如全社会用电量，一季度增速21.2%，累计到6月底，也就是上半年增速16.2%，比一季度增速下降5个百分点，但煤电气消费均快速增长，“淡季不淡”新特征凸显。

【1-6月全国煤炭开采和洗选业利润增长 113.8% 成本增长 20%】

国家统计局27日发布消息称，2021年1-6月，规模以上工业企业实现营业收入59.29万亿元，同比增长27.9%。采矿业主营业务收入23181.5亿元，同比增长29.5%。

【2021年上半年煤炭经济运行情况通报】

今年上半年，我国煤炭消费快速增长，煤炭生产总体稳定，煤炭进口快速下降，煤炭市场供需两旺，煤炭价格高位波动，行业效益逐渐恢复。

【台风“烟花”过后 长江江苏段迎来电煤船舶保障高峰】

人民网消息，随着台风“烟花”对长江江苏段影响减小，7月28日上午10点30分，江苏海事局正式决定解除长江下游交通管制，长江江苏段迎来电煤船舶、大船出港等保障任务高峰。

【6月山西煤炭类产品出厂价格环比上涨 6.2% 同比上涨 45.5%】

中北新闻网消息，国家统计局山西调查总队调查显示，6月份，山西省煤炭类产品出厂价格环比上涨6.2%，较上月回落7.2个百分点，同比上涨45.5%，较上月扩大10.5个百分点。1-6月份，煤炭类产品出厂价格累计上涨20.8%。

【6月河南6成以上煤炭企业同比减产 全省产量同比下降 33.9%】

据河南经济报报道，6月份，为保证全省煤矿安全生产，各地安全隐患煤矿先后停产整顿，全省6成以上的原煤生产企业同比减产。6月份，河南全省规模以上工业原煤产量降至570.40



万吨，比上月减少 252.82 万吨，同比下降 33.9%，降幅较上月扩大 25.9 个百分点。

【上半年宁夏原煤产量增长 6% 火力发电量增长 16.2%】

宁夏统计局日前发布的数据显示，1-6 月份，宁夏全区规模以上工业原煤产量 4158.4 万吨，同比增长 6.0%，增速比 1-5 月份回落 0.1 个百分点，比 2019 年 1-6 月份增长 10.0%，两年平均增长 4.9%。

【上半年云南规上原煤产量增长 14.7% 用电量增长 20.9%】

云南省能源局日前发布的数据显示，今年上半年，云南省能源生产供应总体保持稳定，发电量和用电量快速增长，能源工业增加值增长势头良好，能源固定资产投资小幅增长。

【上半年乌海市规上原煤产量同比下降 22.05%】

乌海市人民政府网站消息，6 月份，乌海市规上工业原煤生产企业生产原煤 364.44 万吨，同比下降 36.94%。上半年，乌海市规上工业原煤生产企业累计生产原煤 2156.26 万吨，同比下降 22.05%，占全区原煤产量的 4.39%，占比较 1-5 月提高 0.06 个百分点。

【上半年德国硬煤发电量同比增超 35%】

7 月 28 日，德国煤炭进口商协会（VDki）表示，今年上半年，德国硬煤发电量较上年同期增长超三分之一，表明硬煤发电仍在该国电力结构中扮演重要作用。

【2020 年可再生能源超煤炭成美国第二大能源来源】

美国能源信息署（EIA）近日表示，2020 年，可再生能源超过煤电和核电，成为美国仅次于天然气的第二大能源来源。数据显示，2020 年，美国可再生能源发电量达到创纪录的 8340 亿千瓦时，占有所有发电来源的 21%。而核电和煤电发电量分别为 7900 亿千瓦时和 7740 亿千瓦时，占比分别为 19.9%和 19.5%。

【EIA: 6 月美国煤炭产量同比增 32.7%】

7 月 27 日，美国能源信息署（EIA）发布最新《月度能源回顾》显示，6 月份，美国煤炭产量为 5211.2 万短吨（4727.5 万吨），较上年同期的 3925.9 万短吨增加 32.74%，较 5 月份的 5188.9 万短吨微增 0.43%。

【印度第二轮商业煤矿竞拍进入最后阶段】

近日，印度第二轮商业煤炭开采竞拍进入最后阶段，将于 8 月 2 日启动电子竞标流程，早于此前计划的 8 月 9 日。此次煤矿竞拍待售的 67 座煤矿中，仅有 19 座煤矿收到投标，其中有



4 座为炼焦煤矿，15 座为动力煤矿。而这些收到投标的煤矿中，只有 8 座矿山收到两个或以上数量的投标。根据印度煤矿竞拍指南，技术竞标至少需要受到两个技术标才被视为有效。

【印尼能源部：当前煤炭储量仍能开采 60 年以上】

印尼能源与矿产资源部（ESDM）部长总干事里德万·贾马卢丁（Ridwan Djamiluddin）表示，目前，印尼煤炭储量 388.4 亿吨，预计仍能维持至少 60 年开采。

【澳纽卡斯尔港再遭风暴袭击 现已恢复正常运行】

近日，澳大利亚纽卡斯尔码头运营商瓦拉塔港务集团表示，上周末，受强风天气影响，纽卡斯尔港装运放缓，导致港口外待装船数量再度增加。瓦拉塔港务集团表示，截止 7 月 26 日，纽卡斯尔港外的待装船数量增加至 45 艘，高于 7 月初的 40 艘。

➤ 企业&资本新闻

【国家能源集团：上半年净利润两年平均增长 15%】

国家能源集团 7 月 29 日召开的上半年重点工作情况新闻发布会介绍，上半年，国家能源集团完成煤炭产量 2.8 亿吨、发电量 5214 亿千瓦时、铁路运量 2.4 亿吨、含主要中间产品的化工品产量 1440 万吨。

【盘锦港承接华能集团内贸煤下水业务】

辽港集团消息，日前，随着装载 2.28 万吨华能集团煤炭的“鲁能海 7”轮安全离泊，辽港集团盘锦港历时 5 个半月，圆满完成华能集团内贸煤炭火车市入盘锦港，经水路装船运至山东威海的煤炭下水业务，彻底打破了盘锦港多年来无下水煤炭的困局。

【湖南源江山煤矿“11·29”重大透水事故 65 人被追究责任】

湖南省煤矿安全监察局日前发布了湖南源江山煤矿“11·29”重大透水事故调查报告。2020 年 11 月 29 日，湖南省衡阳市耒阳市导子煤业有限公司源江山煤矿（以下简称源江山煤矿）发生重大透水事故，造成 13 人死亡，直接经济损失 3484.03 万元。

【中国持续限制进口澳煤令美国科罗纳多全球资源公司从中受益】

美国科罗纳多全球资源公司（Coronado Global Resources）明显受益于中国持续限制进口澳煤的政策。该公司称，其美国业务对中国的冶金煤出口达到创纪录水平。科罗纳多全球资源公司证实，6 月 28 日一艘装有 13.64 万吨冶金煤的散货船从弗吉尼亚州纽波特纽斯港（Newport



News) 发往中国, 这是美国东海岸港口发出的同类货物中最大一批。

【蒙古矿业及其子公司二季度原煤产量环比降 52%】

蒙古矿业公司 (Mongolian Mining Corporation) 最新季度产量报告显示, 2021 年第二季度, 蒙古矿业公司及其子公司原煤产量为 105.05 万吨, 同比增加 43.61 万吨, 增幅 71%; 环比下降 115.82 万吨, 降幅 52%。

【2021 财年南 32 公司冶金煤产量同比增 11%】

澳大利亚矿商南 32 公司 (South32) 发布的季报显示, 2021 财年 (2020 年 7 月至 2021 年 6 月), 南 32 公司冶金煤产量累计 617.0 万吨, 同比增加 11%。该公司冶金煤产量全部来自伊拉瓦拉冶金煤业务 (Illawarra), 南 32 公司持有其 100% 的股权。

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。