



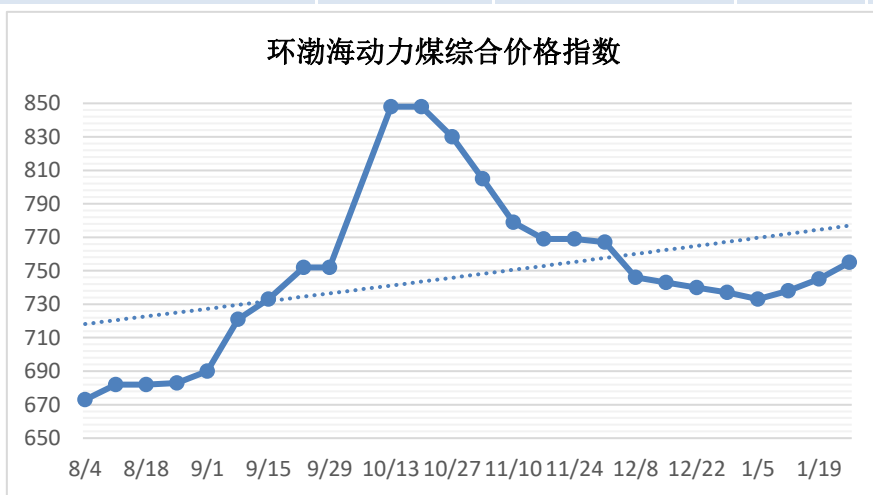
# 煤炭行业周报——煤价持续走强

- 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国际煤价均上涨。
- 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）	2022/1/26	755	10	1.34%

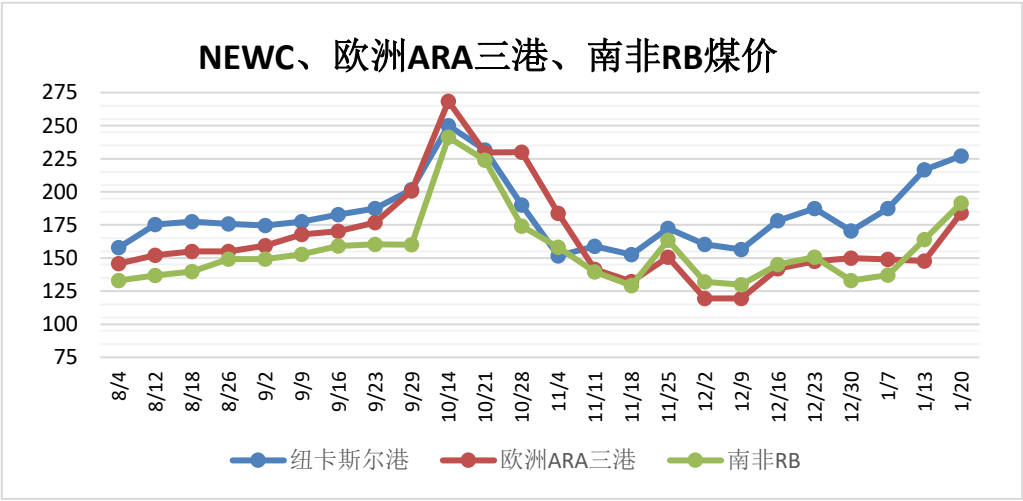


### 市场价格方面

#### 国际煤价：

国际煤价上涨。截至 2022 年 1 月 20 日，纽卡斯尔 NEWC 动力煤报价 227.21 美元/吨，上涨 10.57 美元/吨；欧洲 ARA 三港报价 183.97 美元/吨，上涨 36.22 美元/吨；理查德 RB 动力煤报价 191.66 美元/吨，环比上涨 27.78 美元/吨。

名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2022/1/20	227.21	10.57	4.88%
欧洲 ARA 三港	2022/1/20	183.97	36.22	24.51%
南非 RB	2022/1/20	191.66	27.78	16.95%



#### 一周综述

**动力煤:** 近日国常会议要求压实能源保供地方政府属地责任和企业主体责任,保持煤炭正常生产,预计春节期间大型煤企及国有企业继续保持正常生产,但中小型煤矿逐步停产放假,供应边际收紧。随着春节临近,下游耗煤需求回落,终端阶段性补库也将逐步结束,预计国内市场逐步进入供需两弱状态,煤价逐步趋稳。

**焦炭:** 冬奥会限产政策逐步加码,焦炭供需两端限产预期不断加强,后期或呈现供需两弱格局。在当前北方大范围雨雪天气影响发运下,短期焦价或维持稳定。

**焦煤:** 临近春节,中小煤矿停产放假逐步增多,供应一定程度受限,加之下游开工改善拉运积极,产地焦煤库存继续下滑,价格上涨;但伴随焦企及钢企端炼焦煤库存多已增至高位,补库力度或有衰减,短期焦煤价格涨势也将趋缓。



## 2、行业重点新闻

### ➤ 行业政策

#### 【国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知】

1 月 24 日，国务院印发《“十四五”节能减排综合工作方案》。《方案》提出，要立足以煤为主的基本国情，坚持先立后破，严格合理控制煤炭消费增长，抓好煤炭清洁高效利用，推进存量煤电机组节煤降耗改造、供热改造、灵活性改造“三改联动”，持续推动煤电机组超低排放改造。稳妥有序推进大气污染防治重点区域燃料类煤气发生炉、燃煤热风炉、加热炉、热处理炉、干燥炉（窑）以及建材行业煤炭减量，实施清洁电力和天然气替代。推广大型燃煤电厂热电联产改造，充分挖掘供热潜力，推动淘汰供热管网覆盖范围内的燃煤锅炉和散煤。加大落后燃煤锅炉和燃煤小热电退出力度，推动以工业余热、电厂余热、清洁能源等替代煤炭供热（蒸汽）。到 2025 年，非化石能源占能源消费总量比重达到 20% 左右。“十四五”时期，京津冀及周边地区、长三角地区煤炭消费量分别下降 10%、5% 左右，汾渭平原煤炭消费量实现负增长。

#### 【“十四五”节能减排方案：以煤为主 严格合理控制煤炭消费增长】

1 月 24 日，国务院正式公布《“十四五”节能减排综合工作方案》，旨在完善实施能源消费强度和总量双控、主要污染物排放总量控制制度，确保完成“十四五”节能减排目标，为实现碳达峰、碳中和目标奠定坚实基础。《方案》提出，到 2025 年，全国单位国内生产总值能源消耗比 2020 年下降 13.5%，能源消费总量得到合理控制。

#### 【贵州建立煤矿安全监管监察联动机制】

据贵州日报报道，日前，国家矿山安全监察局贵州局、贵州省能源局签署协议，建立煤矿安全监管监察联动机制。这意味着双方将实现煤矿安全生产基础信息共建共享共用、监管监察联合执法、违法违规行为共同处置以及应急值守信息互联互通。根据协议，今后双方将每月共享煤矿基础信息变动情况，每季度共享全省煤矿企业产能核准、瓦斯等级等基础信息和执法信息。贵州省能源局将及时把煤矿建设项目初步设计、安全设施设计审查情况、安全生产许可证颁发和暂扣返还情况及时通报国家矿山安全监察局贵州局。

#### 【印尼政府就 DMO 发布新规 如不履行将面临停产风险】



据外媒报道，印尼政府近日发布了一项新规，旨在保证印尼煤炭生产商对国内的煤炭销售，如不履行规定将面临停产和吊销采矿许可的风险。根据印尼能源部最新签发的一项规定，印尼煤企必须在每月月底前 10 天内向能源部报告当月国内市场义务（DMO）的履行情况。该规定将于 1 月 19 日生效。

## ➤ 行业新闻

### 【补库行情结束 双焦压力升温】

从宏观角度来看，中央经济工作会议提出我国经济面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力，近期政策面全是以稳增长为总基调，伴随着一揽子政策持续推进，无论是 102 项国家重点项目的提前推进，还是专项债提前下发，尽快形成实物量，国常会也喋喋不休加推项目落地，无不都是针对当前的困难对症下药，但有一点，国家对房地产定调始终坚持低调，2022 年房地产政策导向首先应该以“风险处置，托而不举”展开，近期央行对五年期贷款利率下调幅度，对低谷的房地产而言，仍是不及预期，如果国家可以在地产政策不放松的前提下稳住经济，我们则会对黑色的预期较为悲观，尽管当前预期打得满满，最终还得去验证，这为后期成材走势变化埋下伏笔。

### 【2021 年煤电和供热企业“减、退、缓”税达 271 亿元】

国务院新闻办公室于 2022 年 1 月 26 日举行新闻发布会，国家税务总局收入规划核算司司长蔡自力表示，2021 年，党中央、国务院根据经济形势发展变化，适时针对性出台税费优惠政策措施，精准实施税收调控。在年初出台系列减税降费政策的基础上，三季度以来，又围绕促进能源电力保供，对煤电和供热企业实施“减、退、缓”税政策，取得明显成效。

### 【2021 年全国煤炭开采和洗选业利润增长 212.7%】

国家统计局 27 日发布消息称，2021 年，规模以上工业企业实现营业收入 127.92 万亿元，比上年增长 19.4%。采矿业主营业务收入 57048.7 亿元，同比增长 41.9%。其中，煤炭开采和洗选业实现主营业务收入 32896.6 亿元，同比增长 58.3%；石油和天然气开采业为 9112.3 亿元，同比增长 35.9%；黑色金属矿采选业为 5820.7 亿元，同比增长 34.3%；有色金属矿采选业为 3093.6 亿元，同比增长 14.8%。

### 【节后炼焦煤市场走势预测】



近期，炼焦煤市场总体稳定运行。春节临近，节前炼焦煤价格继续波动的可能性不大，节后炼焦煤市场走势如何呢？政策方面，国常会、发改委、煤炭运销协会进一步部署要求春节期间煤炭保供工作。1 月 19 日召开国务院常务会议，部署进一步加强下一阶段特别是春节期间煤电油气运保障和市场保供，要求保持煤炭正常生产，优先保障发电供热用煤运输。发改委要求调整影响能源生产和保供稳价的不合理措施，促进煤炭生产企业安全增产增供；发改委表示，要坚持分阶段保供，紧扣保供稳价目标采取针对性措施。加快释放煤炭先进产能，持续提升电厂存煤水平，对保供工作不力造成重大不良影响的国有企业考核实行“一票否决”。中国煤炭运销协会 1 月 19 日召集国家能源、中煤集团、晋能控股、山西焦煤、龙煤集团等 14 家大型煤炭企业要求做好春节、冬奥期间煤炭保供稳价工作。

**【2021 年河南原煤产量 9116.29 万吨 同比下降 11.9%】**

国家矿山安全监察局河南局数据显示，2021 年，河南省煤矿共生产原煤 9116.29 万吨，同比减少 1228.28 万吨，下降 11.9%。其中骨干煤矿企业原煤产量 8819.94 万吨，同比减少 964.06 万吨，下降 9.9%；地方煤矿原煤产量 296.34 万吨，同比减少 264.22 万吨，下降 47.1%。

**【2021 年内蒙古自治区现代煤化工产品价格运行情况及后期走势预测】**

2021 年以来，在全球大宗商品价格持续上涨，国内工业经济稳定恢复及保供稳价政策有力实施下，内蒙古自治区现代煤化工产品价格重心先升后降。其中，1-10 月份 7 大类现代煤化工产品价格整体以涨为主，11-12 月份保供稳价“组合拳”成效显著，7 大类现代煤化工产品价格高位回落。

**【2021 年锡林郭勒盟煤炭产量 1.22 亿吨 增长 11.0%】**

锡林郭勒盟统计局消息，2021 年以来，在国家加快释放原煤产能，保证能源供应稳定等一系列政策的推动下，全盟原煤生产稳步增长，月度产量屡创新高。2021 年全年，锡林郭勒盟煤炭产量创五年来新高，达到 1.22 亿吨，同比增长 11.0%，连续四年保持在亿吨以上。其中褐煤 1.21 亿吨，同比增长 11.5%。

**【12 月美国汉普敦水道煤炭出口量环比降 16%】**

弗吉尼亚海运协会发布的最新数据显示，美国弗吉尼亚州汉普敦水道（Hampton Roads）码头 12 月份的煤炭出口量 238 万短吨（216 万吨），环比下降 16%。其中，DTA 码头（Dominion Terminal Associates）12 月份煤炭出口量为 117 万短吨，环比下降 0.3%，但同比增加 28%。

**【南非理查兹湾 2021 年煤炭出口量创 25 年低位】**

南非理查兹湾煤码头（RBCT）出口数据显示，2021 年，该码头煤炭出口量仅 5872 万吨，创 1997 年以来新低。1996 年该码头出口量仅 5870 万吨。数据显示，2021 年理查兹湾煤码头煤炭出口量较 2020 年减少近 1150 万吨，较当年煤炭出口预期 7700 万吨相差 1800 余万吨。2022 年，该码头煤炭出口目标为 7000 万吨。

**➤ 企业&资本新闻****【山西焦化：预计 2021 年度归母净利润为 12.22 亿至 12.84 亿元】**

1 月 26 日，山西焦化发布 2021 年度业绩预告，预计年度归属于上市公司股东的净利润为 12.22 亿至 12.84 亿元，同比增长 11.40%至 17.05%；扣除非经常性损益后的净利润为 12.18 亿至 12.8 亿元，同比增长 12.10%至 17.81%。

**【印度新加瑞尼矿业公司 12 月煤炭产量同比降 1.22%】**

印度联邦煤炭部初步数据显示，2021 年 12 月份，印度新加瑞尼矿业公司（SCCL）煤炭产量为 565 万吨，较上年同期的 572 万吨下降 1.22%，较 11 月份的 561 万吨微增 0.71%。新加瑞尼矿业公司是印度第二大煤炭生产商。公司表示，去年 12 月煤炭产量受到为期 3 天的罢工活动影响，同比有所下降。

**【兖煤澳洲四季度商品煤产量环比降 6% 全年产量略低于目标】**

兖煤澳大利亚公司发布最新季度产量报告显示，2021 年 10-12 月份，公司商品煤（权益）产量为 930 万吨，较上年同期的 910 万吨增长 2%，较 7-9 月份的 990 万吨下降 6%。同期，该公司原煤（权益）产量为 1260 万吨，较上年同期的 1190 万吨增长 6%，较前一季度的 1300 万吨下降 3%。

**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。