



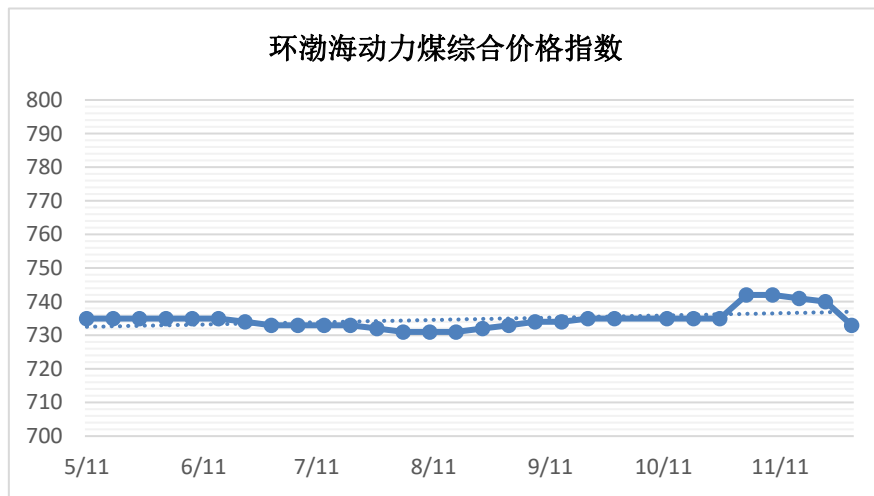
煤炭行业周报——动力煤有望触底反弹

- 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下跌，国际煤价持续上涨。
- 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
环渤海动力煤综合价格指数	2022/11/30	733	-7	-0.95%



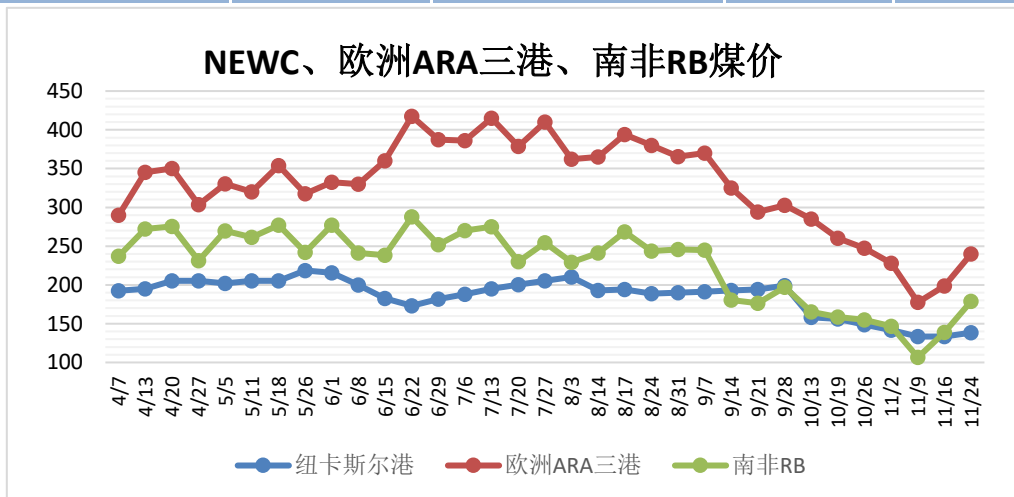
市场价格方面

国际煤价：

国际煤价有所上涨，截至 11 月 24 日，纽卡斯尔 NEWC5500 大卡动力煤 FOB 现货价格 138.55 美元/吨，周环比上升 5.1 美元/吨；ARA6000 大卡动力煤现货价 239.95 美元/吨，周环比上升 41.45 美元/吨；理查兹港动力煤 FOB 现货价 179.00 美元/吨，周环比上升 40.05 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2022/11/24	138.55	5.1	3.82%
欧洲 ARA 三港	2022/11/24	239.95	41.45	20.88%
南非 RB	2022/11/24	179	40.05	28.82%



一周综述

动力煤: 受港口煤价拖累, 产地价格走弱。供需方面, 港口吞吐量增加, 下游拉运观望情绪较浓, 港口煤价持续下探, 沿海省份日耗逐步走强。

焦炭: 目前焦炭下游贸易周转以及钢厂采购积极性方面进一步好转, 但由于上游煤矿端供给收缩, 原料煤价格涨幅较大, 焦企利润不升反降, 开工率延续走弱态势。

焦煤: 近日受到疫情管控以及部分煤矿进入检修影响, 焦煤供给有所收缩, 叠加下游拉运积极, 生产端库存处于中低位水平, 产地报价稳中有涨。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【有序释放煤炭先进产能 做好迎峰度冬煤炭保供工作】

进入 2022 年，受多种因素影响，国际能源供应形势更加严峻复杂，能源价格不断攀升并屡创新高，同时国内煤炭消耗呈快速增长态势，迎峰度冬煤炭保供稳价面临一定风险挑战。国家发展改革委同煤电油气运保障工作部际协调机制有关成员单位，组建成立增产能工作专班，督促各产煤省区和中央企业全力挖潜扩能增产，加强要素保障服务，协调解决煤炭扩能增产过程中存在的困难和问题，保障迎峰度冬煤炭稳定供应。

【国家发改委：持续打好煤炭增产保供“组合拳”】

能源是碳达峰碳中和的重点领域。习近平总书记作出碳达峰碳中和重大宣示两年来，各地区各有关部门深入学习贯彻习近平总书记重要讲话和指示批示精神，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署和碳达峰碳中和工作领导小组部署要求，积极稳妥有序推进能源绿色低碳转型行动，取得显著成效。

【发改委运行局协调督促主要产煤省区保障煤炭稳定生产供应】

针对山西省、内蒙古自治区等主要产煤省区近期疫情多发散发的严峻形势，国家发展改革委运行局向有关产煤省区印发特急能源保供协调函，督促地方统筹疫情防控和煤炭保供，加强应急值守，落实保供责任，保障煤炭正常生产供应。积极协调地方政府部门和国铁集团努力增加大秦铁路煤炭运量，采取措施保障公铁运输畅通，提升电厂存煤水平。

【山西：紧盯保供煤矿、技改矿、停产整顿矿 严惩超层越界】

为认真贯彻落实习近平总书记关于安全生产工作重要指示精神，全面落实《国务院安委会办公室关于认真贯彻落实习近平总书记重要指示精神切实做好年终岁尾安全生产工作的通知》和国务院安委会第九综合督导组对山西省大检查“回头看”督导检查视频会议要求，深刻汲取河南安阳“11·21”火灾、中煤平朔集团井工三矿“11·22”人员窒息等事故教训，根据第 50 次省委常委会议和全省安全生产工作电视电话会议部署要求，山西省安委会决定在全省开展安全生产隐患排查整治行动，制定并印发了《全省安全生产隐患排查整治行动方案》。

**【吉林控煤十四五规划：煤炭消费总量 9000 万吨 产量 1000 万吨】**

吉林省能源局日前发布的《吉林省煤炭消费总量控制“十四五”规划》提出，到 2025 年，煤炭消费总量要控制在 9000 万吨以内。同时，综合平衡各市州经济社会发展情况、经济结构、产业结构、主导产业发展状况、能源供应及消费结构、人口数量及增长状况、城镇化水平等影响因素，将煤控目标分解至各市州。

【云南：继续强化煤炭清洁高效利用 进一步限制长流程钢铁生产】

11 月 29 日，云南省生态环境厅网站发布《云南省应对气候变化规划（2021—2025 年）》。

《规划》提到，继续强化煤炭清洁高效利用。大力发展高精度煤炭洗选加工，建设褐煤提质工艺及成套设备项目 3—5 个，实现煤炭深度提质和分质分级。开展煤炭分质分级梯级利用，逐步推广“分质分级、能化结合、集成联产”的新型煤炭利用方式，鼓励“煤-化-电-热”一体化发展，加强各系统耦合集成，推进煤化工与发电、油气化工、钢铁、建材等产业间的耦合发展。推动现有火电机组实施超低排放改造。加大煤矸石、煤泥、煤矿瓦斯等资源化利用的力度，推广矸石井下充填技术，支持低热值煤（煤泥、煤矸石）循环流化床燃烧技术及锅炉的研发及应用，提升煤矿瓦斯抽采利用水平，建成 22 个低浓度瓦斯发电项目，到 2025 年煤矿瓦斯抽采利用率稳步提高。

【山东能源监管办扎实开展 2022 年电煤中长协签订履约监管】

为深入贯彻落实党中央、国务院关于能源保供的重大决策部署，按照国家能源局《关于开展 2022 年电煤中长协签订履约监管工作的通知》要求，山东能源监管办自 2022 年 7 月起对山东省 2022 年度电煤中长协签订履约情况开展了监管。

【陕西局对神木市五处露天煤矿开展安全检查】

11 月 16 日至 25 日，国家矿山安全监察局陕西局监察执法六处及两名专家对神木市 3 处正常生产建设和 2 处长期停产（即将闭坑）露天煤矿开展安全监察执法检查。神木市能源局相关人员陪同检查。

【陕西局组织开展 2023 年度煤矿采掘接续计划合理性评估】

为践行“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的要求，落实省政府领导批示，国家矿山安全监察局陕西局（简称“陕西局”）党组决定开展煤矿采掘接续计划和三年接续规划合理性评估，从源头上防范化解安全风险、排查治理隐患，防止重大生产安全事故发生、防止煤



炭产量“断崖式”下降问题出现，陕西局成立了以党组成员、总工程师为组长，事故调查处、安技中心负责人为副组长的评估领导小组，评估领导小组制定工作方案，聘请中煤西安设计工程公司、北京华宇陕西分公司相关专家成立了两个专家组，对全省 277 处生产矿井开展 2023 年度煤矿采掘接续计划和三年接续规划合理性评估工作。

➤ 行业新闻

【近期山西三家煤矿被责令停产整顿】

因发生死亡事故，11月29日至12月1日，山西省应急管理厅、山西省地方煤矿安全监督管理局下发通知，责令中煤平朔集团有限公司井工三矿、山西柳林鑫飞下山岭煤业有限公司、山西灵石红杏旺盛煤业有限公司这三家煤矿停产整顿。

【1-10月内蒙古规上原煤产量9.7亿吨 同比增长13.6%】

内蒙古自治区统计局数据显示，今年以来，内蒙古全区持续强化落实煤炭保供政策，原煤保供成效显著，产量增速保持着两位数增长。1-10月份，全区规模以上工业企业原煤产量9.7亿吨，同比增长13.6%。

【四川主网火电企业储煤598万吨 可用至明年4月底】

四川日报记者11月29日从四川省经济和信息化厅获悉，截至目前，四川全省主网火电企业储煤已达598万吨，提前超额完成“11月底达到580万吨”的预定目标。

【1-10月宁夏规上原煤产量7854.80万吨 同比增长10.3%】

宁夏回族自治区统计局数据显示，1-10月份，全区规模以上工业原煤产量7854.80万吨，同比增长10.3%，增速比1-9月回落0.7个百分点。其中，一般烟煤7336.33万吨，增长10.4%；炼焦烟煤434.00万吨，增长17.7%；无烟煤84.47万吨，下降18.3%。

【鄂尔多斯市煤炭产量销量实现双增长】

据内蒙古日报报道，今年以来，鄂尔多斯市主动担当作为，坚决扛起能源保供重大责任，按照“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的要求，积极通过“增产保供、协议保供、应急保供、安全保供”各项措施，全力保障全国能源稳定供应。

【2022年浩吉铁路煤炭运输已达4604.3万吨】

中新网消息，截至11月30日，2022年浩吉铁路煤炭运输已达4862.8万吨，同比增加1455.2



万吨，其中电煤 4130 万吨。浩吉铁路全长 1813.5 公里，北起内蒙古鄂尔多斯市境内的浩勒报吉南站，途经内蒙古、陕西、山西、河南、湖北、湖南、江西七省区，终到京九铁路吉安站。是世界上一次性建成并开通运营里程最长的重载铁路，也是我国重要的能源运输大通道。

【欧洲需求预期激增 纽卡斯尔动力煤价应声上涨】

因预期未来两周气温急剧下降，市场预计欧洲煤炭需求激增，带动近期澳大利亚纽卡斯尔港动力煤价格显著上涨。11月25日，洲际交易所（ICE）交易的澳大利亚纽卡斯尔动力煤期货12月合约收于 360.8 美元/吨，较前一日上涨 1.16%，较一周前上涨 7.06%，连续 7 天呈上行趋势。

【11月第四周美国煤炭预估产量环比降 7.16%】

美国能源信息署（EIA）12月1日公布的数据显示，11月第四周（截至11月26日当周），美国煤炭预估产量为 1071.69 万短吨（972.22 万吨），较前一周下降 7.16%，较上年同期下降 3.18%，创今年7月上旬以来新低。

【美国汉普敦水道 10月煤炭出口量环比降 3%】

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 2022 年 10 月份的煤炭出口量为 260 万短吨（236 万吨），环比降 3%，同比降 6%，为连续第三个月下降。

【11月上半月蒙古国煤炭出口量同比增 145.0%】

蒙古国统计局数据显示，2022 年 11 月上半月，蒙古国煤炭出口量为 192.16 万吨，较上月同期增长 1.07%，同比增加 144.95%。在此期间，煤炭出口额为 2.80 亿美元，环比下降 1.12%，同比增长 4.85%。

【10月蒙古国煤炭铁路运输量环比增 27.4% 铁矿石下降】

蒙古国统计局数据显示，2022 年 10 月份，蒙古国煤炭铁路运输量 120.43 万吨，同比增 18.35%，环比增 27.36%，连续第三个月增加。同期，该国铁矿石铁路运输量为 36.45 万吨，同比降 41.42%，环比降 9.98%。

【10月俄罗斯库兹巴斯煤炭产量同比降 12.0%】

据库兹巴斯煤炭工业部门（Ministry of Coal Industry of Kuzbass）数据显示，2022 年 10 月份，俄罗斯最大的煤炭生产区——库兹巴斯盆地煤炭产量达到 1900 万吨，已经恢复至今年 1-3



月时的水平,同比下降 12.0%,环比增长 2.7%,较今年 7 月份时 1600 万吨的低点增长 18.8%。

【土耳其 10 月煤炭进口环比降近 10% 同比仍大增】

土耳其最新外贸统计数据 displays, 2022 年 10 月份,土耳其煤炭进口总量为 360.07 万吨,较上年同期的 197.97 万吨大增 81.88%,较前一月的 398.79 万吨下降 9.71%。

【泰国 10 月动力煤进口量同比增近 15%】

泰国海关最新数据显示,2022 年 10 月份,泰国动力煤(包括烟煤和次烟煤)进口量 168.13 万吨,同比增加 14.97%,环比增长 6.14%。数据显示,10 月份,泰国进口烟煤 48.69 万吨,同比增加 43.31%,环比增长 9.78%。其中,从澳大利亚进口烟煤量最多,为 27.57 万吨,较上年同期的 28.08 万吨下降 1.82%;从印尼进口烟煤 21.05 万吨,较上年同期的 5.8 万吨大增 2.6 倍。

➤ 企业&资本新闻

【国家能源集团煤炭经营公司全力保障迎峰度冬煤炭供应】

中新网消息,随着天气愈发寒冷,中国北方地区全面进入采暖季,南方地区取暖用电需求同步攀升,保障能源供应成为国家能源集团煤炭经营公司的首要工作任务。煤炭经营公司全力抓好迎峰度冬稳价保供工作,促进电煤价格保持在合理区间,自 10 月份以来,已向全国各地累计完成煤炭销售供应超 8100 万吨,多项指标创历史新高和年内新高。

【国铁集团:今年前 11 个月完成煤炭运量 19.1 亿吨】

中新网消息,国铁集团 12 月 1 日举办的活动透露,今年前 11 个月,国家铁路完成煤炭运量 19.1 亿吨,同比增加 1.43 亿吨、增长 8.1%,其中电煤运量 13.5 亿吨,同比增加 1.6 亿吨、增长 13.2%。煤炭和电煤装车数均创历史最好水平。

【广汇能源:生产运营受疫情影响较小 煤炭销量将持续提升】

11 月 28 日,广汇能源在业绩说明会上指出,在煤化工装置年度大修影响最长 34 天的情况下,公司第三季度业绩继续刷新了自上市以来单季度业绩新高,主要贡献来自天然气板块及煤炭板块。公告显示,广汇能源 2022 年前三季度实现营收 372.79 亿元,同比增长 126.36%;实现归属于上市公司股东的净利润 84.02 亿元,同比增长 204.37%;第三季度实现营业收入 159.58 亿元,同比增长 149.91%;净利润 32.71 亿元,同比增长 141.73%。

**【准能集团两项技术通过鉴定 可使原煤价值提升 18 倍】**

据内蒙古日报报道,日前,由国能准能集团研发中心研发的“煤基纳米碳氢燃料工业化制备”和“煤基纳米碳氢燃料火力发电”两项技术,通过了中国煤炭工业协会组织的科技成果鉴定,鉴定委员会鉴定为“国内外首创,达到了国际领先水平”。这两项技术,标志着国能准能集团为低碳循环经济发展趟出新路,为煤电实现“双碳”目标找到了“金钥匙”。

【我国最长煤层气长输管道神木-安平煤层气管道全线贯通】

据央视报道,12月1日中国海油发布消息,我国最长煤层气长输管道——神木-安平煤层气管道全线贯通,进入试生产,每年可为京津冀地区输送50亿立方米煤层气。据了解,神木-安平煤层气管道是我国《煤层气(煤矿瓦斯)开发利用“十三五”规划》重点建设项目,管道西起陕西省榆林市神木市,东抵河北省衡水市安平县,横跨陕、晋、冀三省,全长约623千米,是我国最长的非常规天然气跨省管道。神安管道管径813毫米,设计压力8兆帕。

【印度煤炭公司 4-11 月煤炭产量同比增 16.7% 销量增 5.7%】

印度煤炭公司(Coal India Ltd)最新公告显示,本财年前8个月(4-11月),公司煤炭总产量为4.126亿吨,较上年同期的3.534亿吨增长16.7%。

【印尼布米资源 2023 年煤炭产量同比预增 10%】

据外媒报道,印尼布米资源公司(Bumi Resources)董事表示,受降雨影响,2022年,公司煤炭产量预计7000-7600万吨,低于2021年的7880万吨。受降雨影响,今年前9个月,布米资源公司煤炭产量同比下降8.67%。该公司预计2023年,公司煤炭产量将较今年增加10%至8000万吨。

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。