



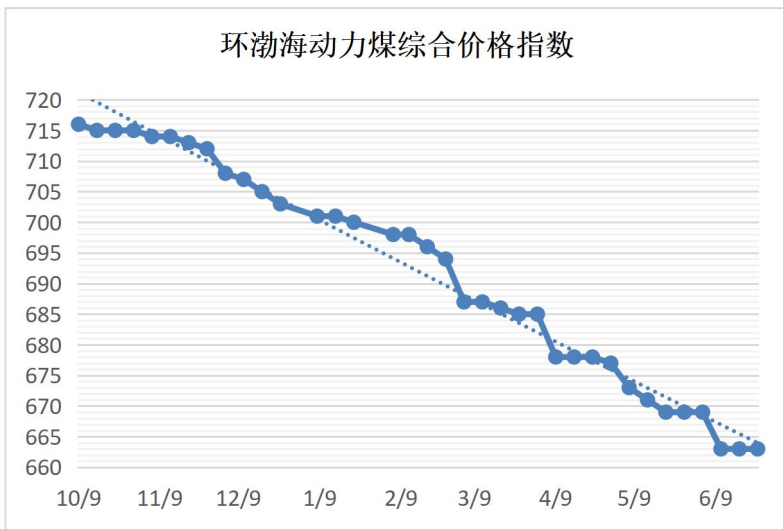
煤炭行业周报——日耗上升，煤价有望上行

- 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企稳，国际煤价涨跌不一。
- 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	2025/6/25	663	0	0.00%



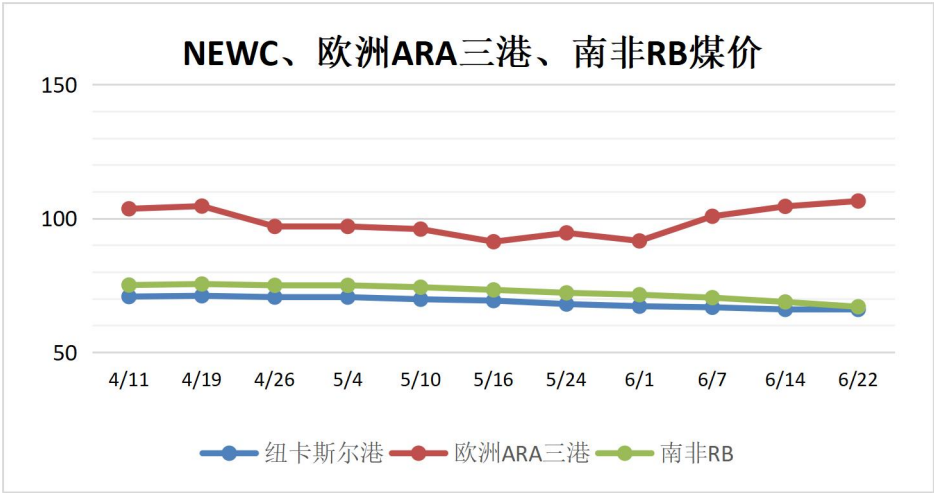
市场价格方面

国际煤价：

截至 6 月 22 日，纽卡斯尔 NEWC5500 大卡动力煤 FOB 现货价格 66.0 美元/吨，周环比上涨 0.3 美元/吨；ARA6000 大卡动力煤现货价 106.5 美元/吨，周环比上涨 0.7 美元/吨；理查兹港动力煤 FOB 现货价 67.0 美元/吨，周环比下跌 1.3 美元/吨。



名称	日期	价格 (美元/吨)	周环比	
			增减	增幅
纽卡斯尔港	2025/6/22	66	0.3	0.46%
欧洲 ARA 三港	2025/6/22	106.5	0.7	0.66%
南非 RB	2025/6/22	67	-1.3	-1.90%



一周综述

动力煤：价格方面，近日秦港价格周环比持平，产地大同价格周环比上涨。
供需方面，截至 6 月 20 日，样本动力煤矿井产能利用率为 94.5%，周环比增加 0.5 个百分点；沿海八省日耗周环比增加，内陆十七省日耗周环比增加。

炼焦煤：价格方面，近日京唐港价格周环比持平，产地临汾价格周环比持平。
供需方面，样本炼焦煤矿井开工率为 84.49%，周环比增加 0.8 个百分点；化工耗煤周环比增加，钢铁高炉开工率周环比增加。



2、行业重点新闻

➤ 行业政策

【发改委：高水平消纳已成为建设新型能源体系的关键】

6 月 26 日，国家发展改革委举行 6 月份新闻发布会。国家发展改革委政策研究室副主任李超介绍到，截至今年 5 月底，我国风电、光伏发电装机规模分别达到 5.7 亿、10.8 亿千瓦，占全部装机比重达到 45.7%，已经超过了火电装机的比重。

【发改委：今年迎峰度夏电力供需形势好于去年】

6 月 26 日，国家发展改革委举行 6 月份新闻发布会。国家发展改革委政策研究室副主任李超表示，一般来讲，夏季是全年用电负荷高峰，能源保供关键在“电”，初步预计，今年迎峰度夏期间全国最高用电负荷同比增加约 1 亿千瓦。

【国资委召开央企迎峰度夏能源电力保供工作推进会】

国资委消息，6 月 20 日，国务院国资委召开中央企业迎峰度夏能源电力保供工作推进会。国务院国资委党委委员、副主任袁野出席会议并讲话。

【山西：切实加强全省洗（选）煤企业安全生产工作】

今年 5 月份以来全省接连发生两起洗（选）煤企业安全生产事故，2025 年 5 月 26 日，朔州市怀仁市金沙滩佳隆旺洗煤厂发生一起矸石渣滑落压塌自卸车事故，致 1 人死亡。2025 年 5 月 16 日，晋中市和顺县李阳煤业选煤厂准备车间违规作业亡人事故，致 1 人死亡。事故的发生，给全省洗（选）煤企业安全生产工作敲响了警钟，充分暴露出一些洗（选）煤企业在落实企业主体责任、强化风险防范、隐患排查治理等方面还存在诸多不足。

【法国：拟暂缓新建风、光项目】

据外媒报道，法国国民议会已通过第 486 号修正案，要求对新建风能和太阳能项目即刻实施临时性的暂停措施。这项暂停将持续至完成一项独立、客观的能源结构研究，以评估从经济和环境角度出发，最适合法国的能源组合。

➤ 行业新闻

【中电联：动力煤反弹动能不足 预计维持区间震荡】



中电联最新发布的《CECI 指数分析周报》（2025 年第 22 期）显示，本周（6 月 13 日至 6 月 19 日，下同），纳入统计的燃煤发电企业日均发电量环比（6 月 6 日至 6 月 12 日，下同）减少 0.9%，同比减少 6.0%；日均供热量环比增长 1.0%，同比增长 2.6%；日均耗煤量 438 万吨，环比减少 0.5%，同比减少 8.8%。其中海路运输电厂日均发电量环比减少 6.7%，同比减少 3.0%；日均供热量环比增长 1.6%，同比减少 7.0%；日均耗煤量环比减少 5.2%，同比减少 5.0%。发电企业入厂煤量远高于耗煤量，煤炭库存 11991 万吨，较 6 月 12 日增长 248 万吨。

【陕西现有正常生产矿井 234 处 5 月份产煤 6243.05 万吨】

据三秦都市报报道，陕西省煤炭工业协会统计数据显示，5 月份全省有 234 处矿井正常组织生产，当月生产煤炭 6243.05 万吨，销售煤炭 5969.36 万吨。

【截至 6 月 25 日国能黄骅港完成煤炭进港 10496.7 万吨、出港 10415 万吨】

新华社消息，截至 6 月 25 日，国家能源集团港口公司黄骅港年累计完成煤炭进港 10496.7 万吨、出港 10415 万吨，双双突破亿吨大关，持续稳居全国煤炭港口吞吐量首位。

【EIA：5 月美国煤炭产量 4622.74 万短吨 同比增 17.42%】

6 月 25 日，美国能源信息署（EIA）发布最新《月度能源回顾》报告显示，2025 年 5 月份，美国煤炭产量预计为 4622.7 万短吨（4193.64 万吨），同比增加 17.42%，环比增长 5.79%。

➤ 企业&资本新闻

【宁煤“疆煤进宁”运输量创历史新高】

国家能源集团消息，截至 6 月 23 日，宁夏煤业累计完成“疆煤进宁”运输量突破 150 万吨，较去年同期增长 89.64 万吨，创历史同期最好水平。

【3328 吨 国家能源集团首批进口长协蒙煤通关入境】

据“国家能源集团之声”微博号披露的消息，6 月 25 日，国家能源集团首批进口长协蒙煤通关入境。当日，由国家能源集团电商公司和蒙古铁路国有股份公司携手的首列 52 节 104 集装箱 3328 吨蒙煤从蒙古铁路公司塔温陶勒盖车站启程，通过铁路公路联运方式顺利通关入境，抵达甘其毛都口岸驰恒监管区。

【苏能股份：为经济大省挑大梁提供坚实能源保障】

据新华日报报道，苏能股份位于江苏、陕甘、新疆自有煤炭产区的 6 对生产矿井，凭借其煤



质优良、煤层赋存条件好、安全生产可靠性高等优势，今年以来，有序高效地组织煤炭安全生产。一季度，公司商品煤产量同比增长 12.16%，商品煤销量同比增长 14.11%。

【济钢物流挂牌转让鲍德煤炭 60%国有股权及债权】

根据山东产权交易中心预披露信息，济钢国际物流有限公司（下称“济钢物流”）在交易中心挂牌转让其所持有的山东鲍德煤炭有限公司（下称“鲍德煤炭”）60%国有股权及债权。

【大有能源事故煤矿复工复产 影响产量减少约 13 万吨】

大有能源告称，公司全资子公司义马煤业集团孟津煤矿有限责任公司于 2025 年 5 月 15 日因事故停产，于 6 月 23 日收到复工复产批复，现已复工复产。

【中国中煤实现我国首次煤基硬炭千吨级量产】

国资委消息，近日，中国中煤所属中煤华利公司“千吨级煤基硬炭工业示范技术开发”项目成果通过现场验收，这是我国首次以煤炭为原材料实现硬炭千吨级量产，标志着煤基硬炭工业化量产技术实现重大突破。

【南非 Thungela 资源上半年煤炭产量预计达 640 万吨】

南非煤炭生产商 Thungela 资源公司近日发布公告显示，尽管面临煤炭价格下跌和天气干扰等挑战，但 2025 年上半年公司煤炭产量预计仍将保持稳定。

【印度煤炭公司一子公司本财年将投产两座新煤矿】

据当地媒体报道，印度中央煤田有限公司（Central Coalfields Ltd）董事长兼总经理尼伦杜·库马尔·辛格（Nilendu Kumar Singh）近日在接受记者采访时表示，该公司计划在本财年投产两座新煤矿，这将使其年产能提升 1000-1200 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。