煤炭行业月报（2026 年 11 月）

1、市场回顾

2、行业重点动态

3、机构观点

1、市场回顾

- 价格：环渤海动力煤价格指数上涨，国际煤价下跌。
- 国内方面，近一个月，秦皇岛煤炭网公布的环渤海动力煤综合价格指数为：

发布日期	指数	周环比	
		增减	增幅
2026/10/14	743	15	2.06%
2026/10/21	745	2	0.27%
2026/10/28	745	0	0.00%
2026/11/4	754	9	1.21%

- 国际方面，根据洲际交易所(ICE)公布的煤炭次月交割合约价格如下：

名称	日期	价格（美元/吨）
API2 欧洲鹿特丹煤炭期货 DEC26	2026/11/9	129.6
NEWC 纽卡斯尔煤炭期货 DEC26	2026/11/9	136.75
API4 南非理查兹湾煤炭期货 DEC26	2026/11/9	119

数据来源：秦皇岛煤炭网、洲际交易所(ICE)网站

2、行业重点动态

- 何立峰在山西调研时指出 统筹发展和安全 坚定有序推进产业转型升级
- 我国矿产资源重划“家底” 《矿产资源目录》发布
- 国家发展改革委、国家能源局等部门在山西召开加快煤矿复产增产保供工作推进会

- 国家发展改革委运行局在新疆组织召开煤炭清洁高效利用及经济运行监测分析工作推进会
- 国家发展改革委印发《能源保供中长期合同管理办法（试行）》
- 国家发展改革委：组织“人工智能+”应用攻关 优先聚焦矿山开采等“险、脏、累、繁、难”场景
- 国家发展改革委：晋冀鲁豫走廊将服务“西煤东运”，每年运输约 5 亿吨煤炭
- 国家能源局关于推动煤电与新能源融合发展的实施意见
- 国家能源局：预计今年迎峰度冬期间煤炭供应总体有保障
- 国家能源局：今年累计核准大型现代化煤矿 12 处，新确定产能储备规模 2260 万吨/年
- 自然资源部关于煤层气资源管理有关事项的通知
- 27 项涉煤！国家能源局发布 287 项能源行业标准
- 2025 年煤炭采选业科技经费投入 211.7 亿元 投入强度 0.81%全国最大碎煤加压气化炉下线发运
- 两项涉煤场景入选！首批 136 项标志性重大应用场景项目清单发布
- 山西多管齐下推进复工复产，煤炭稳产稳供成效显现

3、机构观点

上一周期（10 月 13 日-11 月 10 日），共有 4 家证券研究机构共发布煤炭开采行业研报 12 份，其中 8 份研报对新能源相关公司给出了评级，其中持有评级 8 个，买入评级 1 个，增持评级 3 个。

来源：部分内容来自网络公开信息并整理

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问题自负。