



日报 动力煤

2020-08-25

作者 蓝天祥

从业资格号 F3058578

投资咨询 Z0000895

联系方式 010-51960355

完善交割机制与安全检查动力煤期货高位上行

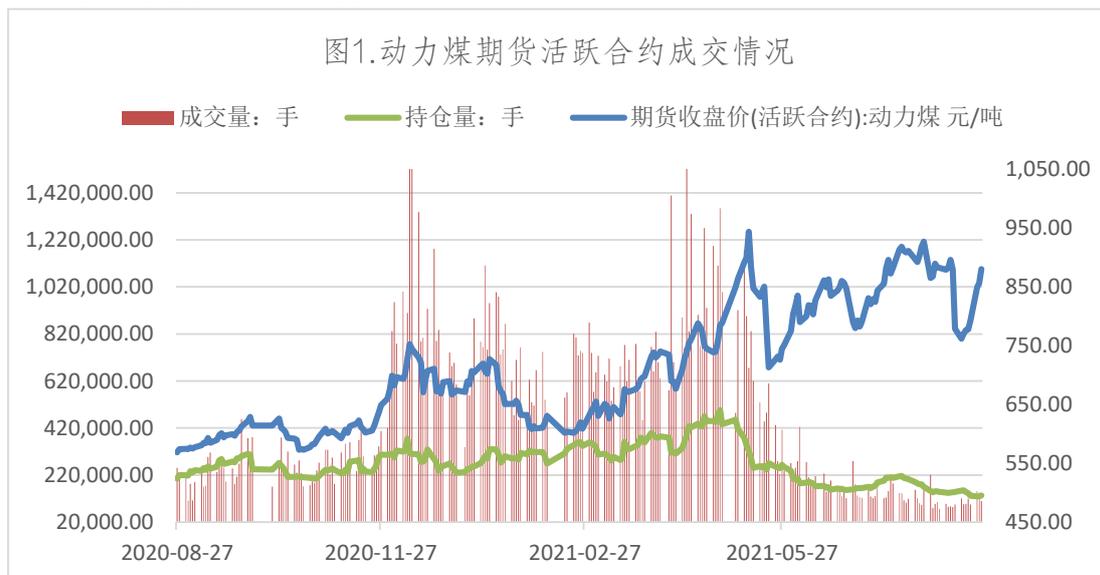
摘要：

在煤炭行业积极践行新发展理念、构建“双循环”新发展格局、全国“碳中和”与“碳达峰”的过程中，坚持保供稳价的政策导向，努力提升煤炭储备能力建设，保持经济平稳运行的背景下。叠加国家矿山安监局下发通知要求即日起至九月底开展煤矿井下防溃水溃沙专项检查；大商所征集焦煤焦炭指定交割仓库，完善交割仓库和交割机制；7月中国进口动力煤九成以上来自俄罗斯和印尼；落实增产增供举措，内蒙古重启煤炭产能6670万吨/年。截至8月15日沿海六大电厂日耗煤77.27万吨，周环比下降2.12万吨，库存1180.9万吨，环比增加50.1万吨；截至8月19日沿海8省日均耗煤209万吨，周环比下降17万吨/日；内陆17省日均耗煤358万吨，周环比下降34万吨/日。今日动力煤主力合约ZC2201价格处于高位震荡上行走势，后市将维持高位震荡上行格局。

一、行情回顾

1. 期货行情回顾

截至8月25日收盘，动力煤主力ZC2201合约，收于880.2元/吨，上涨26.6元/吨，涨幅为3.12%。详见图1。



数据来源：Wind，英大期货



二、多空因素

1. 大商所征集焦煤焦炭指定交割仓库

8月25日期货日报网信息显示：为更好发挥期货市场功能，服务于焦煤、焦炭产业，大商所8月24日发布通知，公开征集焦煤、焦炭期货指定交割仓库。征集地域范围为山西省、河北省、山东省、江苏省、天津市等交割区域内的仓库，焦煤和焦炭生产企业法人及贸易企业法人。

2. 7月中国进口动力煤九成以上来自俄罗斯和印尼

8月25日中国煤炭资源网信息显示，7月份，中国动力煤进口量为1375.6万吨，同比增加30.29%，创去年5月份以来新高。分国别来看，7月份，中国动力煤前五大来源国为印尼、俄罗斯、南非、加拿大和哥伦比亚，其中，从印尼和俄罗斯进口动力煤在进口总量中的占比达到90%以上。当月，中国从加拿大进口动力煤跃升至第四位，而从澳大利亚进口动力煤量连续第八个月为零。

3. 内蒙古重启煤炭产能6670万吨/年

8月24日工人日报消息显示：7月份，内蒙古自治区对鄂尔多斯市38处前期因用地手续不全停产的露天煤矿批复了用地手续，涉及产能6670万吨/年。目前这部分煤矿已全部复产，至八月份可实现日产20万吨煤炭。

4. 国家矿山安监局下发通知要求开展煤矿井下防溃水溃沙专项检查

8月25日中国煤炭报消息显示：国家矿山安监局日前印发《关于开展煤矿井下防溃水溃沙专项检查的通知》，决定从即日起至9月底开展煤矿井下防溃水溃沙专项检查。

2021年7月15日、8月14日，陕西省榆林市华瑞郝家梁矿业有限公司、青海省西海煤炭开发有限公司柴达尔煤矿相继发生井下溃水溃沙。截至目前，2起事故共造成25人死亡或被困，教训十分深刻。

专项检查对象为浅表开采可能导通地面产生裂缝以及开采后有可能与地表水、老窑积水和上覆强含水层导通的正常生产建设煤矿、停工停产整改或整顿的煤矿。

综上所述，在煤炭行业积极践行新发展理念、构建“双循环”新发展格局、全国“碳中和”与“碳达峰”的过程中，李克强总理支持召开国务院常务会议，部署做好大宗商品保供稳价工作，保持经济平稳运行的背景下。叠加国家矿山安监局下发通知要求即日起至九月底开展煤矿井下防溃水溃沙专项检查；大商所征



集焦煤焦炭指定交割仓库，完善交割仓库和交割机制；7月中国进口动力煤九成以上来自俄罗斯和印尼；落实增产增供举措，内蒙古重启煤炭产能6670万吨/年。截至8月15日沿海六大电厂日耗煤77.27万吨，周环比下降2.12万吨，库存1180.9万吨，环比增加50.1万吨；截至8月19日沿海8省日均耗煤209万吨，周环比下降17万吨/日；内陆17省日均耗煤358万吨，周环比下降34万吨/日。今日动力煤主力合约ZC2201价格处于高位震荡上行走势，后市将维持高位震荡上行格局。

在实际操作中，建议煤炭生产企业关注价格走势，充分利用期货和期权工具，把握空头套期保值操作机会；建议煤炭需求企业关注多头套保机会。



免责声明：

本报告中的信息均源于公开资料，仅作参考之用。英大期货研究所力求准确可靠，但对于信息的准确性及完备性不作任何保证。不管在何种情况下，本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目的、财务状况或需要，不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。本报告未经英大期货研究所许可，不得转给其他人员，且任何引用、转载以及向第三方传播的行为均可能承担法律责任。英大期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权归英大期货有限公司所有。

英大期货有限公司

地址 北京市东城区建国门内大街乙18号院1号楼英大国际大厦二层

官网 www.ydfut.com.cn

客服 400 018 8688

