



日报 动力煤

2020-09-06

作者 蓝天祥

从业资格号 F3058578

投资咨询 Z0000895

联系方式 010-51960355

内蒙古陕西采取降价限价保供动力煤高位上行

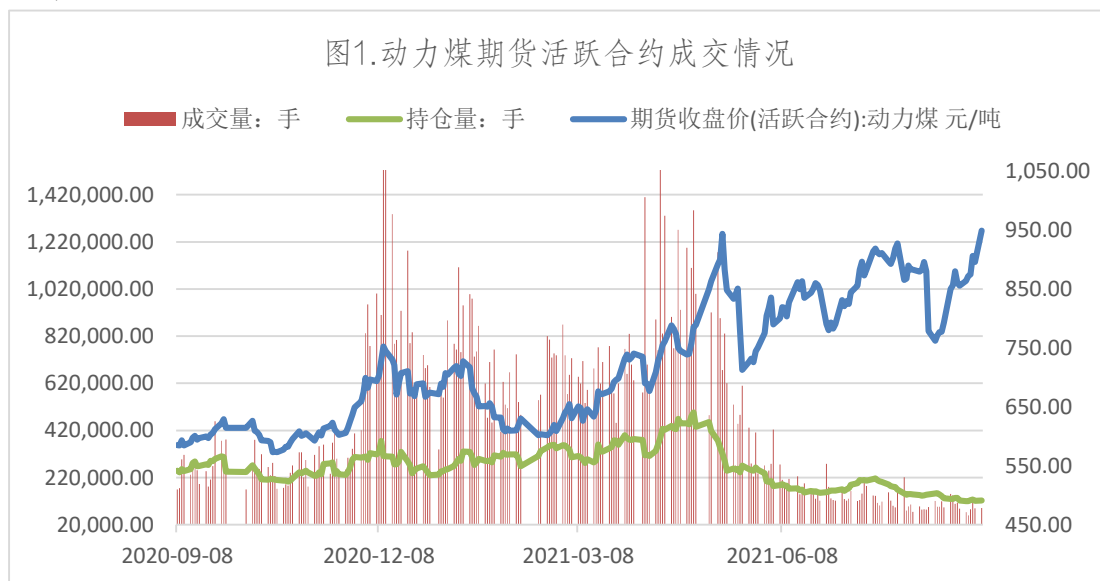
摘要：

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。叠加国家发改委持续推进限价保供，并已经对煤炭涨价行为进行调查，9月2日期货收盘后内蒙古多个煤矿降价200-350元/吨；紧随其后，产煤大省陕西发布了《陕西省市场监督管理局关于规范煤炭企业价格行为的政策提醒函》，其中主产地榆林市开始了“抑制煤炭价格百日行动”，旨在降价限价保供；南方电网西电东送电量创历史新高。截至8月23日统调电厂日耗煤630万吨，比7月15日峰值回落110万吨以上；截至8月22日沿海六大电厂日耗煤77.7万吨，周环比增加0.43万吨/日，库存1213.7万吨，环比增加32.8万吨。今日动力煤主力合约ZC2201价格处于高位震荡大幅上行走势，后市仍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9月6日收盘，动力煤主力ZC2201合约，收于949元/吨，上涨58.4元/吨，涨幅为6.56%。详见图1。



数据来源：Wind，英大期货



二、多空因素

1.9 内蒙古多个煤矿降价

9月4日证券时报消息显示：受国家发改委新增核增产能必须主动承担“保供稳价”责任制约，9月2日期货收市后，内蒙古多个煤矿发布通知，普遍降价200-350元/吨。其中，内蒙鄂尔多斯伊金霍洛旗，Q5700S1沫煤坑口现汇报750元/吨，降207元/吨，中块现汇报800元/吨，降228元/吨，混块现汇报800元/吨，降326元/吨。尔林兔矿块煤当日每吨降三百，粉煤降二百。9月2日14时，2号洗粉煤执行单价750元/吨，1号混中块执行单价800元/吨，2号混块执行单价800元/吨，2号洗中执行单价800元/吨，1号洗小块执行单价800元/吨。

2.南方电网西电东送电量创历史新高

9月6日南方电网发布信息显示，8月31日，南方电网西电东送日送电量创历史新高，达到10.82亿千瓦时，比去年最高增长2.3%，其中清洁能源占比超过90%。当天，云南西电东送日送电量同步创历史新高，首次突破9亿大关，达到9.01亿千瓦时，水能利用率达到100%，实现了清洁水电稳发满发。其中西电送广东、广西最大电力达到4337万和1048万千瓦，同比分别提升6%和12%，有效保障了南方五省区经济社会发展对清洁电力的需求。

3.榆林打响“抑制煤炭价格百日行动”

9月6日国际电力网发布信息显示：由于煤价超高，今年煤电企业已经100%亏损，在国家发改委开始调查煤价上涨后，一些地方已经开始出硬招限煤价。国家发改委一直要求限价保供，并已经对煤炭涨价行为进行调查。继内蒙多煤矿大幅降价之后，产煤大省陕西发布了《陕西省市场监督管理局关于规范煤炭企业价格行为的政策提醒函》，其中主产地榆林市开始了“抑制煤炭价格百日行动”，要求对照提醒函八个方面内容，进一步规范煤炭市场价格行为，严厉打击煤炭企业销售价格过快或过高上涨、串通涨价或哄抬价格等违法行为，确保群众利益不受损害。

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。叠加国家发改委持续推进限价保供，并已经对煤炭涨价行为进行调查，9月2日期货收盘后内蒙古多个煤矿降价200-350元/吨；紧随其后，产煤大省陕西发布了《陕西省市场



《国家能源局关于规范煤炭企业价格行为的政策提醒函》，其中主产地榆林市开始了“抑制煤炭价格百日行动”，旨在降价限价保供；南方电网西电东送电量创历史新高。截至8月23日统调电厂日耗煤630万吨，比7月15日峰值回落110万吨以上；截至8月22日沿海六大电厂日耗煤77.7万吨，周环比增加0.43万吨/日，库存1213.7万吨，环比增加32.8万吨。今日动力煤主力合约ZC2201价格处于高位震荡大幅上行走势，后市仍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

