



日报 动力煤

2020-09-09

作者 蓝天祥

从业资格号 F3058578

投资咨询 Z0000895

联系方式 010-51960355

多部门多措并举增产增供动力煤高位震荡上行

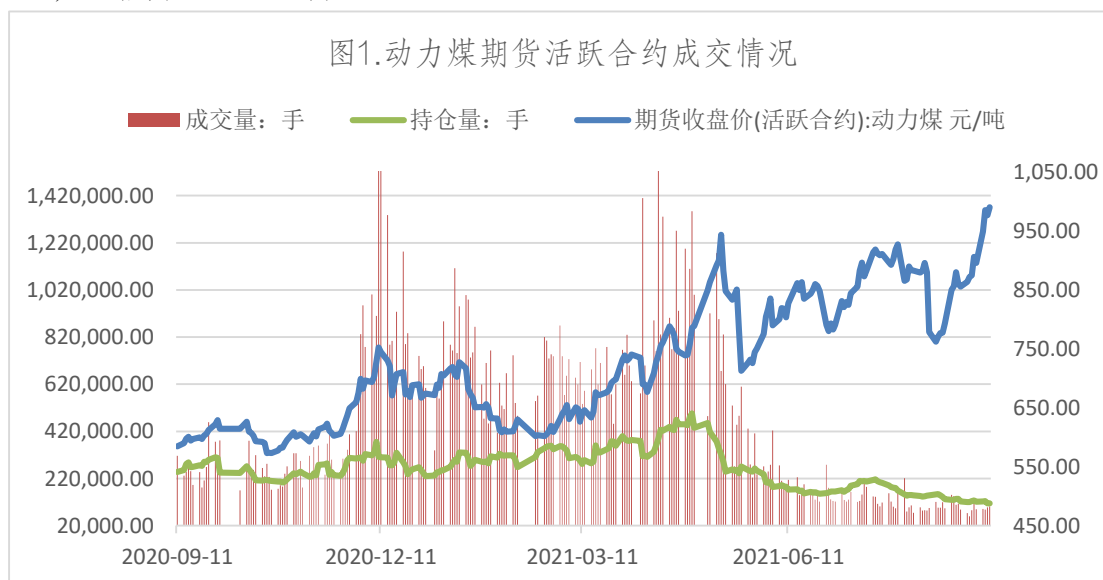
摘要：

在煤炭行业积极践行新发展理念、构建“双循环”新发展格局、积极践行“碳达峰碳中和”、持续增产保供稳价、提升储备能力建设的政策导向背景下。叠加7月陕西规上原煤产量5441.64万吨、同比下降6.1%；贵州省能源局推进落实煤炭挖潜增产攻坚任务，提出具体的目标与机制；中蒙政府间委员会举行线上会议蒙方希望大幅提高蒙煤通关量。截至9月8日北方港口秦皇岛港和曹妃甸港动力煤库存合计为595万吨，较前一日的603万吨再降8万吨，港口库存屡创新低。今日动力煤主力合约ZC2201价格处于高位震荡上行走势，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9日收盘，动力煤主力ZC2201合约，收于990.4元/吨，上涨25元/吨，涨幅为2.59%。详见图1。



数据来源：Wind，英大期货

二、多空因素

1. 7月陕西规上原煤产量下降6.1%



9月9日陕西省统计局数据显示：7月份，陕西省规模以上工业原煤产量5441.64万吨，同比下降6.1%，降幅较6月份收窄1.4个百分点；1-7月累计产量3.96亿吨，同比增长7.5%，较上半年回落2.2个百分点。

1-7月，全省规模以上工业煤炭消费量13612.76万吨，较上年同期增加1370.43万吨，同比增长11.2%，增速较上半年回落0.8个百分点。

2.中蒙政府间委员会举行线上会议蒙方希望大幅提高蒙煤通关量

9月8日煤炭网发布消息显示：中蒙政府间经济、贸易和科技合作委员会举行了线上会议。蒙古国政府副总理阿玛尔赛汗向中方介绍了蒙方在边境口岸地区疫情防控方面所做的努力，并表示希望能大幅增加嘎顺苏海图/甘其毛都、西伯库伦/策克口岸煤车通关量，以及提出了尽快商定集装箱运输煤炭相关规定，以早日启动运输工作的意见建议。

针对阿玛尔赛汗副总理提出的关于解决蒙古国进口的集装箱货物在天津港积压问题、增加扎门乌德/二连浩特铁路口岸的列车交换量、恢复非矿产品经扎门乌德口岸出口等意见建议，中国商务部部长王文涛表示将会高度关注，尽快转交有关部门研究解决。

3.贵州省能源局推进落实煤炭挖潜增产攻坚任务

9月9日贵州省能源局发布信息显示：贯彻落实贵州省能源局等十一部门关于印发《贵州省煤炭挖潜增产工作实施方案》的通知精神，切实推进落实煤炭挖潜增产攻坚任务,有效提高煤炭保障供应能力,明确提出要锁定目标任务,全力挖潜增产:2021年9-12月完成调度原煤产量4270万吨,日均产量不低于35万吨,其中:9月份完成调度原煤产量1050万吨(不含校核产量);10月份完成调度原煤产量1085万吨(不含校核产量),11月份完成调度原煤产量1050万吨(不含校核产量),12月份完成调度原煤产量1085万吨(不含校核产量,9-12月份日产量目标明细表详见附件;全年力争实现煤炭产量1.36亿吨。

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、践行“碳达峰碳中和”、持续增产保供稳价、提升储备能力建设的政策导向下，在动力煤市场化价格机制功能不断发挥、长协定价机制兜底保障功能有效发挥、煤炭行业正在向高质量发展转型的背景下。叠加7月陕西规上原煤产量5441.64万吨、同比下降6.1%；贵州省能源局推进落实煤炭挖潜增产攻坚任务，提出具体的目标与机制；中蒙政府间委员会举行线上会议蒙方希望大幅提高蒙煤通关量。



截至9月8日北方港口秦皇岛港和曹妃甸港动力煤库存合计为595万吨,较前一日
的603万吨再降8万吨,港口库存屡创新低。今日动力煤主力合约ZC2201价
格处于高位震荡上行走势,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

