



日报 动力煤

2020-08-24

作者 蓝天祥

从业资格号 F3058578

投资咨询 Z0000895

联系方式 010-51960355

## 内蒙古核增产能项目落地动力煤期货高位整理

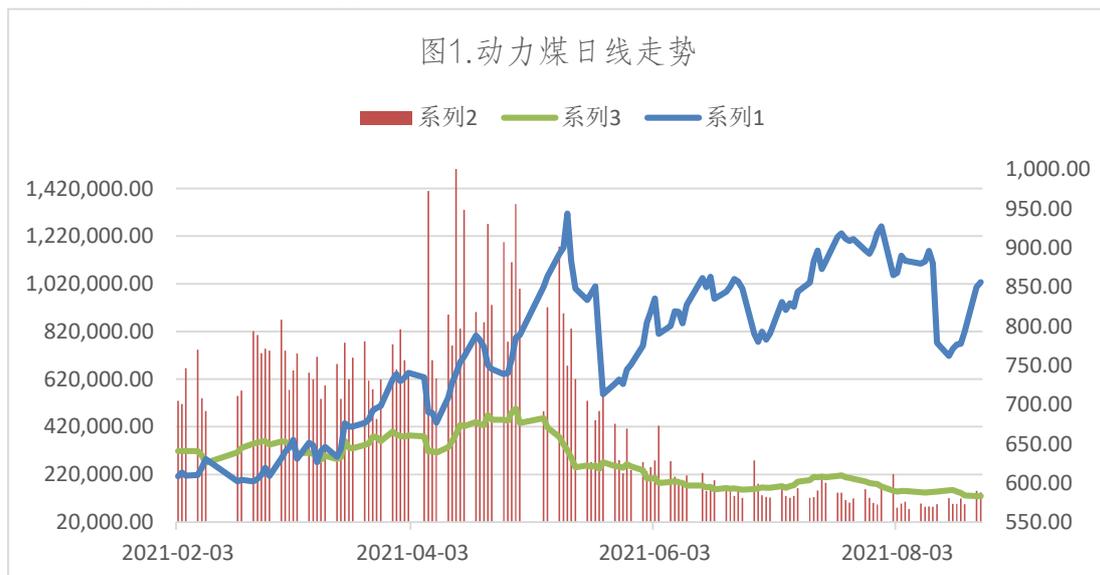
### 摘要：

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。叠加内蒙古重启煤炭产能6670万吨/年；山东省政府计划到2025年煤炭产量稳定在1亿吨；安徽省外来电规模创历史新高，山西省全社会用电量大幅增长；山东能源集团成功发行山东省属企业首单碳中和债券；内蒙古土默特右旗曼巧沟煤矿发生顶板事故1人死亡。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价格处于高位震荡整理走势，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24日收盘，动力煤主力ZC2201合约，收于856.2元/吨，上涨23.6元/吨，涨幅为2.83%。详见图1。



数据来源：Wind，英大期货



## 二、多空因素

### 1. 内蒙古土默特右旗曼巧沟煤矿发生顶板事故 1 人死亡

8月24日中国能源网信息显示：2021年8月21日，内蒙古土默特右旗曼巧沟矿业有限责任公司曼巧沟煤矿发生顶板事故1起，死亡1人。

### 2. 山东省政府计划到 2025 年煤炭产量稳定在 1 亿吨

8月24日煤市乾坤信息显示，山东省人民政府日前正式发布《山东省能源发展“十四五”规划》。规划提出，到2025年，山东省煤炭消费比重下降到60%以内，煤炭产量稳定在1亿吨左右，煤电装机容量控制在1亿千瓦左右。为稳定煤炭供应保障，规划从四方面入手：优化省内开布局、加强煤炭对外合作、完善煤炭输送网络、提高煤炭储备能力。

### 3. 山东能源集团成功发行山东省属企业首单碳中和债券

2021年8月20日，山东能源集团有限公司成功发行山东省属企业首单“碳中和”债务融资工具，发行金额10亿元，期限3年，发行利率3.41%。

本次债券对应支持的项目为山东能源集团板块内生物质发电项目，可有效支持公司能源板块业务整合，助力碳中和建设规划。本期碳中和债券的发行使能源集团可以充分利用资本市场助力自身转型发展，助力构建清洁低碳、安全高效能源体系，进而实现碳达峰、助力碳中和，起到良好的示范效应与引领作用。在碳中和目标下，预计未来几年能源集团将持续推进公司清洁能源规模化、化石能源清洁化、能源产业智能化发展。

### 4. 安徽省外来电规模创历史新高

8月24日安徽日报消息：年安徽全省已累计受进外来电156亿千瓦时，同比增长26%，占全省全社会用电量的10%以上，有效替代省内煤炭消费量约650万吨。

### 5. 山西省全社会用电量大幅增长

8月24日山西省统计局发布数据显示：7月份，山西省全社会用电量218.1亿千瓦时，增长10.7%，增速较上月提高1.2个百分点。1-7月份，全社会用电量1481.8亿千瓦时，增长14.1%。

### 6. 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。



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。叠加内蒙古重启煤炭产能 6670 万吨/年；山东省政府计划到 2025 年煤炭产量稳定在 1 亿吨；安徽省外来电规模创历史新高，山西省全社会用电量大幅增长；山东能源集团成功发行山东省属企业首单碳中和债券；内蒙古土默特右旗曼巧沟煤矿发生顶板事故 1 人死亡。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 价格处于高位震荡整理走势，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](http://www.ydfut.com.cn)

客服 400 018 8688

