

# 内蒙古煤矿降价消息利空期市 动力煤或告别疯涨模式

在9月2日再度飙涨达到933.4元/吨的历史高位后,国内动力煤期货主力合约在9月3日出现久违回调。分析人士认为,在国家打击煤价异常上涨和下游电厂耗煤下降的背景下,动力煤疯涨模式短期或难再现。

## 内蒙古煤矿降价消息利空期市

9月2日晚,市场流传消息称,当日期货收市后,内蒙古多个煤矿发布通知,普遍降价200-350元/吨。其中,内蒙古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。尔林兔矿坑口煤当日每吨降300元,粉煤降200元。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,1号洗小块执行单价800元/吨。

上述消息并非空穴来风。

据媒体报道,8月30日,国家能源局煤炭司调研组到当地调研指导煤炭保供工作,提出要分领域细化保供措施,持续解决好接续用地、手续办理等影响煤炭正常生产的困难和问题,强化产运需衔接,不遗余力落实好今冬明春煤炭保供任务。

此前,发改委运行局也组织内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省有关部门和中央企业召开会议,专题研究东北地区今冬明春暖季煤炭保供工作,要求力争在开栓供暖前将重点电厂存煤提升至合理水平。

“虽然有关部门并未公开发布消息,但据当地煤矿反映的消息,内蒙古分矿端降价的消息应该属实。”期货行业分析师对记者表示。另有煤炭行业上市公司人士也称,尽管未有确切了解,但在当前煤价持续高位背景下,

上述消息应该真实。

9月3日,神木煤炭交易中心也发布信息显示,“8月30日,国家发改委要求对内蒙古地区实行产能置换承诺矿井及保供煤矿存在的涨价行为进行核查整治。在政策调控压力下,昨日内蒙古地区多家国企大矿和大集团煤矿已经开始陆续降价。”

信息称,国家发改委在发布的核查涨价煤矿文件中,要求内蒙古自治区能源局对区域内马泰煤煤矿、王家塔煤矿、高家梁煤矿、尔林兔煤矿等保供煤矿或产能置换矿井存在的带头涨价行为予以核查纠正。

或受此影响,此前已拉涨数日的动力煤期货价格,9月3日出现回调。9月2日,国内动力煤主力合约最高报至933.4元/吨,周内累计涨幅已近8%。不过3日早盘该主力合约就出现下行,当日收于900元/吨以下,报896元/吨,单日跌幅0.86%。

## 动力煤疯涨模式或终结

从2021年2月最低585.8元/吨,到9月2日最高933.4元/吨,动力煤期货主力合约最大涨幅近60%。现货市场,以5500大卡动力煤为例,港口价格近期达到每吨1000元左右,比2月份低点每吨高出400多元。

“近段时间相关部门出台了一系列政策提升产能,加上目前夏季用电高峰已经过去,短期内动力煤大幅拉涨的势头会缓解。”宝城期货金融研究所所长程小勇对记者表示,虽然后期冬季采暖也是动力煤的需求旺季,但供暖用煤多采用长协煤,相比夏季发电用煤而言,对市场价格形成的波动较小。而且,按照以往经验,夏季和冬季需求高峰间也有一定间隔,预计9月份动力煤的市场热度会有回落。

进入9月后,电厂日耗下降,动力煤此前紧张的供需关系有所缓解。

中国煤炭市场网分析指出,此前受气候因素影响,“迎峰度夏”以来降雨偏多导致水电出力较弱,但近期,受长江上游持续性降雨影响,三峡水库入库流量从2.2万立方米每秒起,先后迎来3次超4万立方米每秒量级的洪水过程。8月30日,三峡电站34台机组全开并网运行,实现2021年首次满负荷运行。满发状态下,三峡电站日均发电量可达5.4亿千瓦时。近日长江上游仍有中等强度的降水过程,预计长江流域各水电站发电量将较前期出现明显增加,水电出力将明显回升,火电将受到明显压制。

广发期货分析认为,9月初部分缺煤煤矿恢复正常,供应有所好转,榆林地区部分煤矿产能核增申请仍在审批中,整体供应仍处于偏紧状态。截至8月30日,六大电厂日耗78.11万吨/天,周环比增0.41万吨,库存1236.2万吨,环比增22.5万吨。随着北方高温天气过去,东北地区开始冬储,民用需求较前期也有所增多,煤矿块煤出货积极,电厂等终端及贸易商采购也较积极。上游产能虽有释放,但是安全检查影响下整体供应仍处于偏紧状态。北方电厂开始提前补库,水泥建材等错峰生产开始恢复正常,对煤价仍有较强支撑。但政策端影响较大,建议保持观望。

新世纪期货研报也显示,进入8月份动力煤先抑后扬,在进入旺季后供给侧紧张问题仍然突出,虽有关部门积极推动煤炭产能释放,但实际产能释放有限,7月份原煤产量3.14亿吨,同比小幅下降3.3%,内蒙地区露天矿审批用地还需要1个月左右时间才能产出,煤矿产能仍处于缓慢释放当中。沿海终端日耗随着进入淡季逐步下滑,库存仍处于低位,可用天数同比也处于绝对低位。下游补库需求压力仍然偏大,特别是冬季供暖期间需要储备煤炭资源,不利于维持低库存刚需采购策略,9月、10月将

成为终端客户进行冬储补库关键节点。

## 焦炭九轮提涨 支撑焦煤市场

动力煤高价备受市场关注的同时,焦煤价格也处于历史高位。不过,与动力煤走出旺季叠加保供政策对高价形成抑制不同,焦煤下游需求有望进一步提升。

据生意社价格监测显示,9月2日山西地区一级冶金焦价格在3494元/吨,二级冶金焦价格在3438元/吨。在现货市场第八轮提涨落地,累计提涨960元/吨后,2日下午山东多家焦企开启第九轮提涨,9月3日0时起执行,本轮提涨200元/吨,涨后出厂含税价为一湿熄3770-3820元/吨,准一干熄4140-4190元/吨。

生意社分析师李海燕认为,上游焦煤随着“双控”政策实施,环保执行较严格,后市供应预期依旧偏紧,价格有上行空间。焦化企业采购及成本压力较大,限产力度较强,目前焦炭供应仍偏紧,焦企提涨心态较强。预计短期内焦炭价格仍将维持偏强走势为主。

“金九银十”历来是钢铁行业的年度旺季,焦煤焦炭下游需求也面临上行。金联创分析师郭杨认为,金九银十传统消费旺季,市场信心将逐渐增强,国内建筑钢材市场就有止跌回升的诉求。经过8月初的回调之后,市场进入震荡阶段,呈现震荡休整。临近月底,铁矿石下跌的势头将放缓,焦炭因成本上升开启连番提涨,成本支撑作用增强;而需求端,天气利于施工,降价促使工地增加进货,刚性需求有望恢复增长。综合来看,随着限产政策相继落地,在供给压缩进入常态化的现状下,钢市在9月有上行动力。

据《证券时报》

**中国银行** BANK OF CHINA

**投资内蒙债券 建设美丽家乡**

中国银行内蒙古分行 助力内蒙古自治区政府债券发行

社会效益大 参与建设 共享发展成果 信用有保障 信用评级AAA,认购即买并持有到期可获稳定收益

购买起点低 100元起即可购买,最小递增单位为100元面值

购买渠道多 银行柜台、手机银行均可购买

免税政策优 投资利息免收所得税和增值税

资金流动强 交易日期短,资金实时到账

发行日期: 9月15日至9月17日

产品为低风险

风险提示: 债市有风险,投资需谨慎。地方债可通过银行在二级市场交易,交易价格根据市场情况波动,客户可能因此承担损失。

## 投资内蒙古债券 建设美丽家乡

——欢迎认购中国银行内蒙古分行 首批自治区柜台式政府债券

为支持地方经济发展,助力地方政府拓宽债券发行渠道,丰富居民投资选择,建设内蒙古亮丽北疆风景线,中国银行内蒙古分行承销首批自治区柜台式地方政府债券。据悉,本次柜台式债券发行额共计3亿元,利率为发行日前5个工作日同期限国债收益均值上浮25个BP,债券期限为三年期。个人或机构投资者可通过中国银行全区各网点、手机银行进行认购,“T+6日”可交易,个人或机构投资者可通过中国银行内蒙古分行全区各网点详询预约。

## 央行：货币政策空间大 流动性将保持基本平衡

9月7日召开的国务院政策例行吹风会上,中国人民银行副行长、外汇局局长潘功胜表示,下一步,人民银行将继续实施稳健货币政策,搞好跨周期政策设计,以我为主,加大对重点领域和薄弱环节的政策支持。与一些海外经济体相比,我国货币政策空间较大。

对于市场比较关注的流动性问题,人民银行有关负责人表示,有充足的货币政策工具熨平财政收支、政府债券发行缴款等因素影响,今后几个月流动性供求将保持基本平衡,不会出现大的缺口和波动。

## 搞好跨周期政策设计

潘功胜表示,人民银行将继续实施稳健货币政策,保持流动性合理充裕,保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。搞好跨周期政策设计,统筹考虑今年和明年货币政策的衔接。同时,在货币政策考虑上将以我为主,增强货币政策自主性。在实施结构性货币政策方面,将加大对重点领域和薄弱环节的政策支持。将设立碳减排支持工具,引导金融精准加大对中小微企业、绿色发展、科技创新等重点领域和薄弱环节的支持力度。

面对美联储等海外主要央行酝酿收紧货币政策的情况,潘功胜说,中国坚持实施稳健的货币政策,不搞“大水漫灌”,货币政策仍处于常态化区间,后续可运用的空间是比较大的。

人民银行货币政策司长孙国峰介绍,今年以来,我国货币政策搞好跨周期设计,提前布局,前瞻性降低了海外主要经济体货币政策调整可能带来的负面外溢冲击。7月初,前瞻性降准释放长期资金约1万亿元,保持流动性合理充裕,为应对今年下半年经济运行不确定性和发达经济体货币政策调整预留铺垫。

此外,人民银行金融市场司司长邹澜表示,坚持不搞“大水漫灌”,执行好货币政策,保持人民币币值稳定,对促进共同富裕非常重要。

**有效降低预防性流动性需求**

孙国峰说,当前并不存在很大

## 农行内蒙古分行：金融服务有温度 情系客户暖众心

党史学习教育开展以来,农行内蒙古分行深入践行“我为群众办实事”实践活动,把学习和提升金融服务水平相结合,在全区农行组织开展“服务升温工程”活动,通过改善服务环境、丰富服务内容、创新服务活动、营造服务氛围、做优网点厅堂服务、提升网点服务质效,打造有温度、人性化的客户体验。

——推广“适老”服务,情暖“银发”一族。

“太感谢你们啦!儿女不在身边,来银行办业务全靠你们帮忙了!”两位八旬老人向农行内蒙古德化长青支行的工作人员频频伸出大拇指点赞,并感激地说道:“农行对老年人就是好!”近日,两位老人相互搀扶着走进

农行乌兰察布化德长青支行营业大厅,网点工作人员见状赶忙上前迎接,经询问得知老两口定期存折到期需办理转存业务,网点工作人员立即为老人开通“绿色通道”,优先为老人在柜台办理业务。工作人员一直守在老人身边递送凭证、答疑解惑。业务办理结束后,考虑到老人腿脚不便,网点工作人员联系好出租车并将老人搀扶着送至车上。老人虽然行动不便、不善言辞,眼神中却充满了感激和被关怀的温暖,临走前还伸大拇指一直为网点人员热情周到的服务点赞。这样的暖心服务,仅是农行内蒙古分行辖属500多家营业网点在日常工作中再寻常不过的一个缩影。

为切实提升老年人及其他特殊客

户群体服务体验,农行内蒙古分行优化网点厅堂布局,营造人性化服务场景,在全辖范围开通了“绿色服务通道”,配备了爱心座椅、饮水机、急救箱、老花镜、雨伞等便民设施,同时配备充足的现金柜台和现场服务人员,为来行特殊客户提供适需服务,为广大客户提供更加舒适、温馨的服务环境。

——延伸“上门”服务,打通金融服务“最后一公里”。

农行内蒙古阿拉善分行积极开展“我为群众办实事”实践活动和金融“服务升温工程”,扎实开展打通金融服务“最后一公里”,现场为广大企业和个人客户提供上门金融服务,将有温度的金融服务送到了广大客户手

中,暖到了群众心间。阿拉善地区的企业大多身处大漠戈壁深处或工业园区厂区,附近没有银行网点,当前正值施工开工和农民工用工高峰期,工人外出又影响生产进度。了解到企业金融服务需求和难题后,农行“党员先锋队”主动走进多家企业、施工单位,通过轮班作业等方式,加班加点为企业提供金融服务,同时,积极宣传普及远离非法集资、防范电信诈骗金融知识,将农行热情周到的服务送给每一位工友。这样的上门服务,也不过是农行各类延伸服务的其中之一。

农行内蒙古分行积极倡导延伸上门服务,打通金融服务“最后一公里”的理念深入人心。年初以来,网点员工累计为行动不便的老年人客户、工厂工地的农民工客户、各类机关事业单位的代发工资客户等群体提供上门服务2500余次。

——开展“助农”服务,把网点“搬进”田间地头。

7月正值农忙时节,农行呼伦贝尔扎兰屯支行营业室接到这样一个求助电话:呼伦贝尔农业科学研究所询问能否上门为种植试验田的农民工开立银行卡以便为其代发工资。接到电话后,扎兰屯支行营业室第一时间派出“流动服务党员先锋队”,带上流动服务设备,驱车100多公里,走进乡村和田间地头,为农民工提供上门服务,现场办理银行卡、电子社保卡,并按时将工资发放到农民工手中,得到农研所和农民工的一致好评。

农行内蒙古分行响应国家、自治区乡村振兴战略部署,把服务乡村振兴、让农村牧区畅享金融服务放在工作首位。通过增设网点、上门服务、成立“流动服务党员先锋队”等方式,让农牧户享受优质贴心的银行服务。截至目前,该行在乡镇地区共有人工网点50家,较2018年新增6家,并通过“乌兰牧骑式金融轻骑兵”上门服务工作模式,进一步延伸金融服务网络。

薛智敏

**惠支付**

农行掌银乡村版

够实惠 扫码支付我认农行 购物惠 美食惠 农资惠

网络金融服务 www.abchina.com 服务热线: 95599

**中国农业银行** AGRICULTURAL BANK OF CHINA

据《中国证券报》