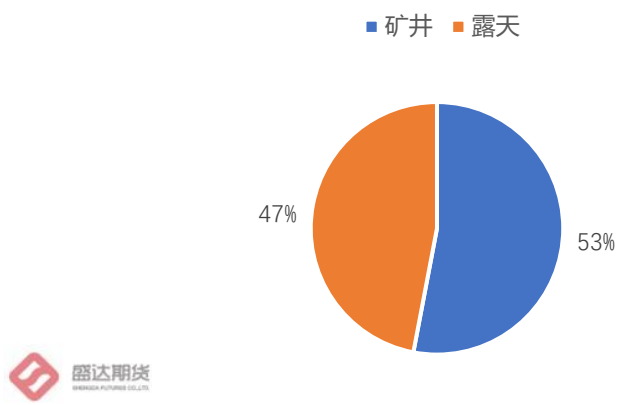


2023 年 2 月 22 日，内蒙古阿拉善盟新井矿业一露天煤矿发生坍塌，现场造成多名作业人员和车辆被掩埋，国家矿山安监局内蒙古局已启动事故救援一级相应，事故已致 2 死 6 伤 51 人失联。此事件关注度极高，在两会前夕发生此等恶略的事故，本文将对后续会造成影响展开分析

一、内蒙古煤炭生产情况

根据内蒙古自治区能源局数据公布，截至 22 年 1 月内蒙古自治区生产煤矿产能达 99535 万吨，煤矿共计 344 座，矿井为 174 座，露天煤矿为 170 座；其中矿井产能 52750 万吨，露天煤矿产产能 46785 万吨。

内蒙古自治区煤矿开采方式



此次发生事故煤矿为内蒙古阿拉善左旗一露天煤矿，其涉及产能为 90 万吨，以生产动力煤为主。由于煤矿开采是一项高危工作，发生事故频率相对较高，除非是发生伤亡人数严重，情况极其恶劣，否则市场关注度也会相对较弱，对煤炭供求关系并不会造成实质性的影响。除此之外，事故发生前，多地应急管理厅就煤矿安全生产发布公告，要求坚决落实生产安全，统筹安全生产和增产保供，按照核定生产能力实施安全生产，政策端支撑焦煤产量中长期保持稳定。

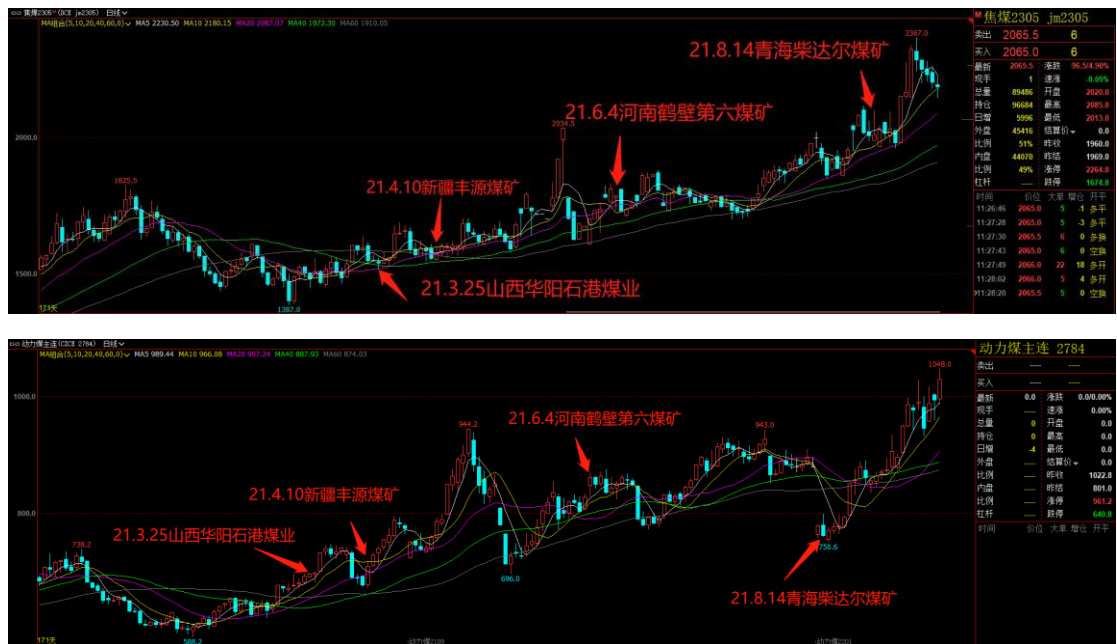
但由于本次事故属于突发事件且为近些年以来特大事故，且事故发生在两会前夕，时间节点上较为敏感，社会关注度达到顶峰，叠加现在动力煤期货限制交易，事故发生后焦煤盘面价格一度高涨。

二、历次重大事故对价格的影响

1.盘面

时间	事件	事件影响	
		焦煤	动力煤
2021 年 3 月 25 日	山西华阳集团石港煤业有限公司发生较大煤与瓦斯突出事故，造成 4 人死亡	焦 煤 涨 幅 0.62%	动力煤涨幅 0.52%
2021 年 4 月 10 日	新疆昌吉州呼图壁县白杨沟丰源煤矿发生重大透水事故，造成 21 人死亡	4.12 次日开盘、焦煤涨幅 1.65%	4.12 次日开盘、动力煤涨幅 4.79%

2021 年 6 月 4 日	河南鹤壁煤电股份有限公司第六煤矿发生较大煤与瓦斯突出事故，造成 8 人死亡、1 人受伤	焦 煤 跌 幅 1.3%	动力煤跌幅 5.43%
2021 年 8 月 14 日	青海西海煤炭开发有限责任公司柴达尔煤矿发生顶板抽冒导致溃砂溃泥重大事故，造成 20 人死亡	8.16 次日开 盘、焦煤涨 幅 0.2%	8.16 次日开 盘、动力煤 跌幅 2.13%



回顾 21 年 4 月 10 新疆昌吉州呼图壁县白杨沟丰源煤矿发生重大透水事故，对动力煤盘面造成明显涨幅，涨幅达 4.79%；焦煤盘面涨幅 1.65%。当期基本面背景：上游煤矿事故频发，安全检查频繁日趋严格，在保障安全生产的前提下保生产，煤炭增量难以释放，下游电厂需求旺盛的情况下，煤炭价格宽幅震荡。

对比当下情况来看，单一露天煤矿的产能减少对基本面供需影响偏小，但其影响力主要在于社会和市场两个层面：1. 敏感时期，带来的社会关注度的放大；2. 合约限制，使得焦煤期货承载了市场对于本次事故影响的恐慌情绪，JM05 合约夜盘涨幅一度达到 5.13%。

## 2.现货

据了解，在事故发生后，昨日下午到今天上午出现了一波焦煤现货的抢购现象。焦煤竞拍方面，低硫主焦煤均出现不同程度的溢价成交，涨幅 50-100 元/吨。其他配煤均按底价成交。动力煤方面今日环渤海港口价格，5500 卡报价 1150-1200 元/吨，5000 卡报价 1000-1050 元/吨，4500 卡报价 850-880 元/吨。对比 22 号 5500 卡报价 1100-1150 元/吨，5000 卡报价 930-960 元/吨，4500 卡报价 800-830 元/吨。动力煤涨幅达 50 元/吨。后续须要继续关注基差的修复情况。

## 总结

本次事故是发生在两会前夕，时间节点上较为敏感，社会关注度高，多地应急管理厅就煤矿安全生产发布公告，但发改委此前亦多次在保供稳价座谈会中表示严禁个别煤矿事故出现导致‘一刀切’的区域性停产，后续煤矿是否会出现大面积区域性的停产检修还有待观察。确定

性较高的是经过此次事故，后续安全检查会逐日趋严，检查力度大幅提升。今日根据汾渭调研了解，目前当地炼焦煤矿井生产多未受到影响，部分露天矿井有停产现象；此前减产的原因，主要因为迎接检查，煤矿有主动停限产。

在当前下游焦企正常开工，焦炭集港利润相对较好带动投机需求增加，需求整体维稳偏强。价格上需要注意节奏，短期须要提防由本次事故影响盘面价格冲高情绪释放后的回落，避免短期追高。中长期（一周以上尺度）来看焦煤供需边际趋紧，价格偏多看待。