

动力煤早报 2019/8/21



信达期货
CINDA FUTURES

陈敏华
投资咨询号：
Z0012670
电话：
0571-28132578
邮箱：
chenminhua@cindasc.com

金成（黑色研究员）
执业编号：F3061509
电话：0571-
28132639
邮箱：
jincheng@cindasc.com

李涛（黑色研究员）
执业编号：F3064172
电话：0571-
28132591
邮箱：
litao@cindasc.com

品种	指标	频率	前值	现值	涨跌	近5年历史价格区间
动力煤	现货价格：CCI5500（元/吨）	日	582	583	1.00	[351, 747]
	现货价格：CCI进口5500（元/吨）	日	505	504	-1.00	[337, 765]
	坑口价：动力煤(Q5500)鄂尔多斯	周	369	365	-4.00	[137, 412]
	现货价格：秦皇岛5500平仓(元/吨)	日	577	578	1.00	[351, 655]
	期货价格：主力期货合约（1911）	日	582.8	585	2.20	[278.4, 698.8]
	基差：秦皇岛平仓-1909期货合约	日	-8.8	-7	1.80	[-88.2, 44.6]
	铁路调入量：秦皇岛港（万吨）	日	55.1	52.8	-2.30	[21.1, 85.8]
	铁路调入量：曹妃甸（万吨）	日	21	23.5	2.50	[6, 67]
	港口库存：秦皇岛港口库存（万吨）	日	601.5	614.5	13.00	[204.9, 946.7]
	发电厂库存：沿海六大发电集团库	日	1646.7	1640.1	-6.57	[451.1, 1785.6]
	发电厂日均耗煤量（万吨）	日	72.1	70.8	-1.35	[24.2, 88.2]
	发电厂煤炭库存可用天数（日）	日	22.8	23.2	0.34	[14.6, 27.4]
	运价：秦皇岛-广州（元/吨）	日	38.4	39.3	0.90	[16.9, 108.0]
	运价：秦皇岛-上海（元/吨）	日	27.6	28.9	1.30	[13.5, 92.0]
	运价：黄骅-上海（元/吨）	日	30.4	31.5	1.10	[15.3, 95.0]
	合约价差：01-05（元/吨）	日	12.6	14.2	1.60	[-20, 110]
合约价差：05-09（元/吨）	日	-22.4	-26.8	-4.40	[-30, 100]	
合约价差：09-01（元/吨）	日	9.8	12.6	2.80	[-110, 50]	

小结

ZC：CCI5500价格小幅上涨，秦皇岛5500平仓价小幅上涨，周二期货1911合约上涨，基差小幅修复；秦皇岛港铁路调入量下降，曹妃甸港铁路调入量上升，秦皇岛港口库存上升，北方港口库存上升，南方港口库存下降；下游发电日耗下降，电厂库存下降、煤炭库存可用天数上升。技术上短期处于下跌反弹中。操作建议：（1）逢高做空：对于2001合约，反弹至580做空，止损585，目标560（2）01-05正套：10做多，止损0，目标60。

报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。