

动力煤日报

2019年05月16日

撰稿：任宝祥 执业编号：TZ010052

◇ 日度市场行情

5月15日，动力煤主力合约 ZC909 开盘价 603 元/吨，最高 607 元/吨，最低 597.2 元/吨，收盘价 600.6 元/吨，当日涨跌-0.4%，09 基差 13.4 元/吨，9-1 价差 5.6 元/吨。近期三西主产地发往南方和北方港口煤炭的铁路运费在相关政策文件支持下都有所下调，减轻环渤海港口煤炭成本倒挂严重程度，港口煤炭出货程度有所增加，报价多以指数平走出货。进口煤市场整体平静，澳煤和印尼煤受淡季需求减弱影响，都有所下调。

◇ 期货行情数据

表 1：近 7 个交易日期货收盘价与基差

	ZC907	ZC909	ZC911	ZC001	07	09	11	01

请仔细阅读正文后的声明

图 1: 主力合约走势与成交持仓量变化

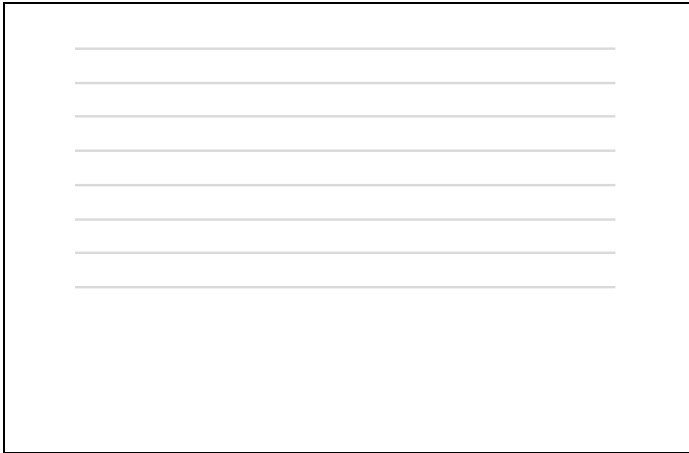


图 2: 连续合约基差走势

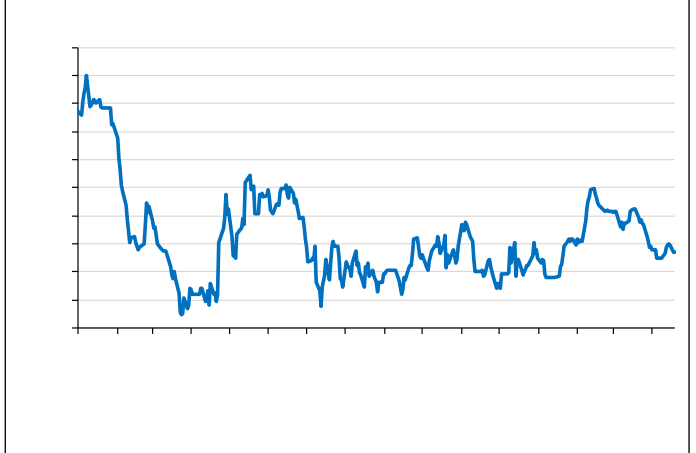


表 2: 近 7 个交易日跨期价差

	9-1	7-9	9-11	11-1

图 3: ZC909-ZC001 价差走势

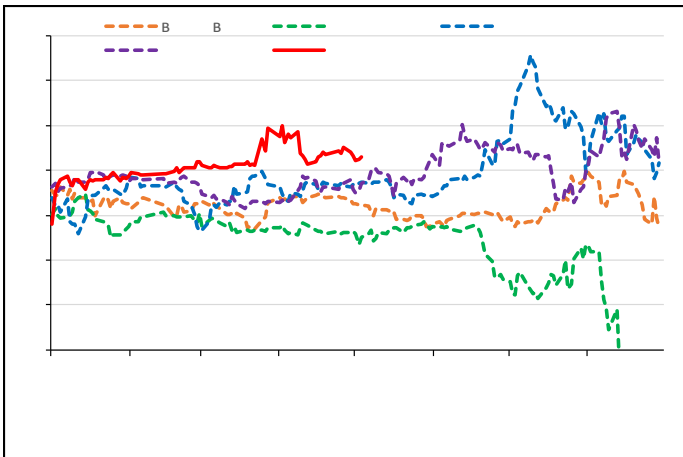
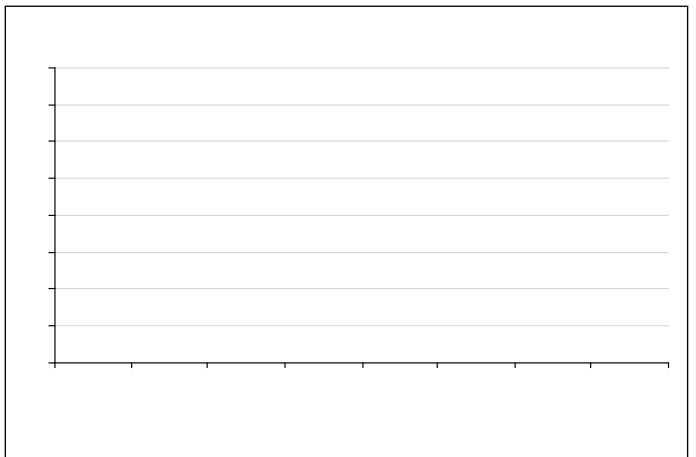


图 4: ZC001-ZC005 价差走势



请仔细阅读正文后的声明

图 5: ZC907-ZC909 价差走势

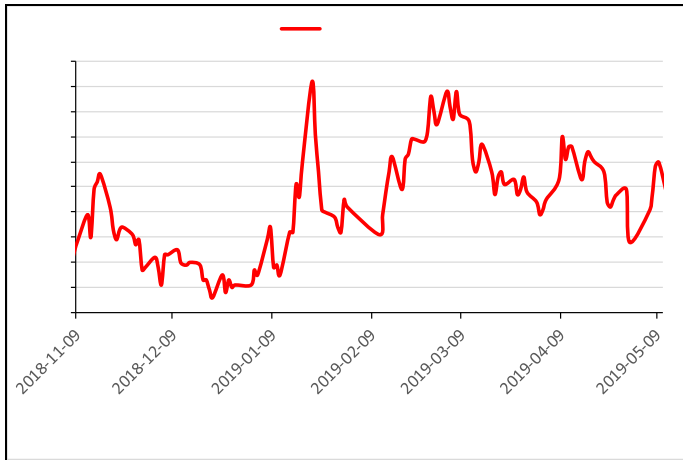
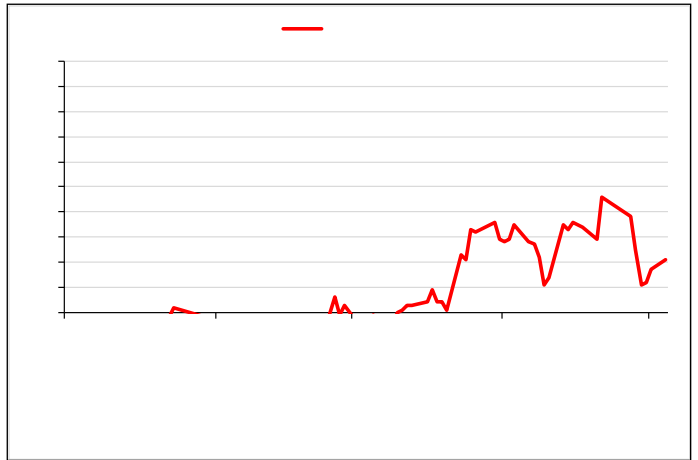


图 6: ZC909-ZC911 价差走势



◇ 持仓数据

表 3: 主力合约持仓统计

品种合约: 动力煤ZC909				单边总持仓: 112916		日期 2019-5-15			
多单持仓					空单持仓				
名次	会员简称	多单量	增减量	多单占比	会员简称	空单量	增减量	空单占比	多单净比
合计	前五名	29,225	-738	25.88%	前五名	29,092	955	25.76%	0.12%
	前十名	49,239	3105	43.61%	前十名	49,745	2421	44.05%	-0.45%
	前二十名	76,696	1445	67.92%	前二十名	76,903	3655	68.11%	-0.18%
1	中信期货	9,149	121	8.10%	银河期货	8,256	306	7.31%	
2	中金期货	5,237	341	4.64%	上海中期	5,528	51	4.90%	
3	东证期货	5,124	-628	4.54%	海证期货	5,512	463	4.88%	
4	海通期货	4,916	-591	4.35%	东证期货	4,970	-1,199	4.40%	
5	银河期货	4,799	19	4.25%	一德期货	4,826	1,334	4.27%	
6	宝城期货	4,743	52	4.20%	中粮期货	4,661	-675	4.13%	
7	永安期货	4,050	1,658	3.59%	永安期货	4,452	-48	3.94%	
8	申银万国	3,753	386	3.32%	恒泰期货	4,197	514	3.72%	
9	国泰君安	3,753	246	3.32%	建信期货	3,744	216	3.32%	
10	中国国际	3,715	1,501	3.29%	华泰期货	3,599	1,459	3.19%	
11	摩根大通	3,492	17	3.09%	兴业期货	3,294	237	2.92%	
12	华泰期货	3,290	-113	2.91%	中信期货	3,186	238	2.82%	
13	东航期货	3,230	-98	2.86%	申银万国	2,908	332	2.58%	
14	兴证期货	2,988	70	2.65%	新潮期货	2,906	126	2.57%	
15	宏源期货	2,777	1,087	2.46%	方正中期	2,773	236	2.46%	
16	国信期货	2,688	15	2.38%	国投安信期货	2,731	-31	2.42%	
17	一德期货	2,685	134	2.38%	中信建投	2,725	275	2.41%	
18	广发期货	2,642	-483	2.34%	中电投先融	2,316	-71	2.05%	
19	恒泰期货	1,950	-2,228	1.73%	前海期货	2,218	-167	1.96%	
20	海证期货	1,715	-61	1.52%	宏源期货	2,101	59	1.86%	

请仔细阅读正文后的声明

请仔细阅读正文后的声明

图 7：秦皇岛港山西产动力末煤平仓价

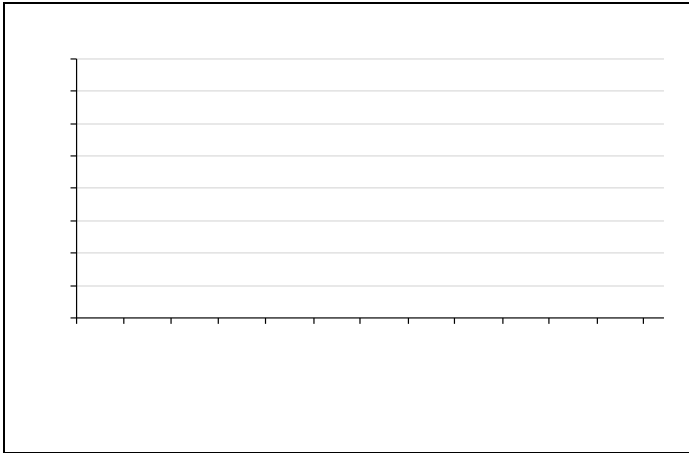


图 8：广州港动力煤现货价



图 9：国际主要港口动力煤价格

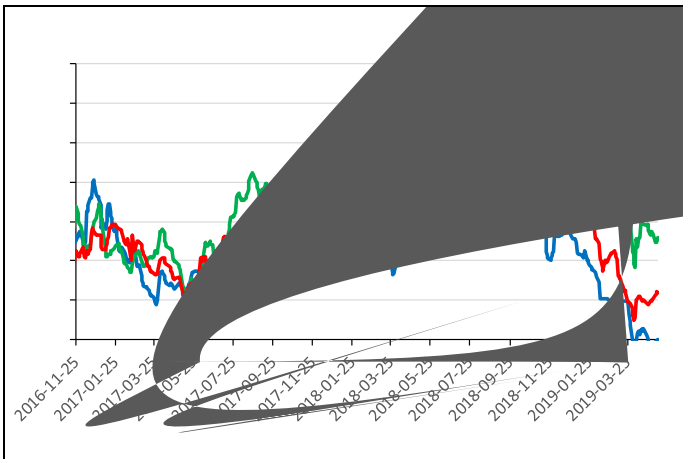


图 10：国内主要港口动力煤库存

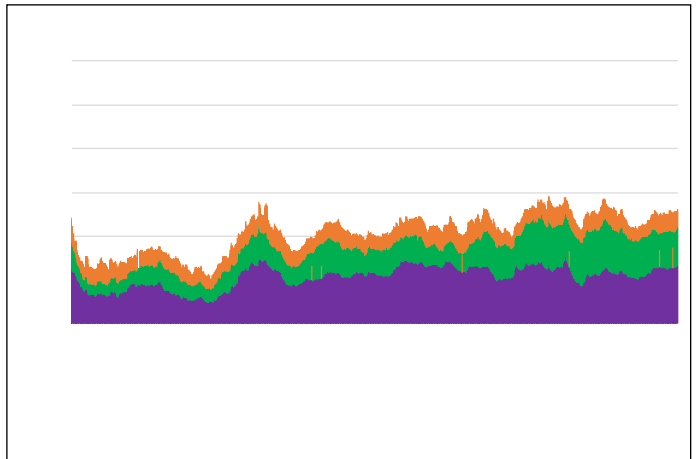


图 11：沿海煤炭运费

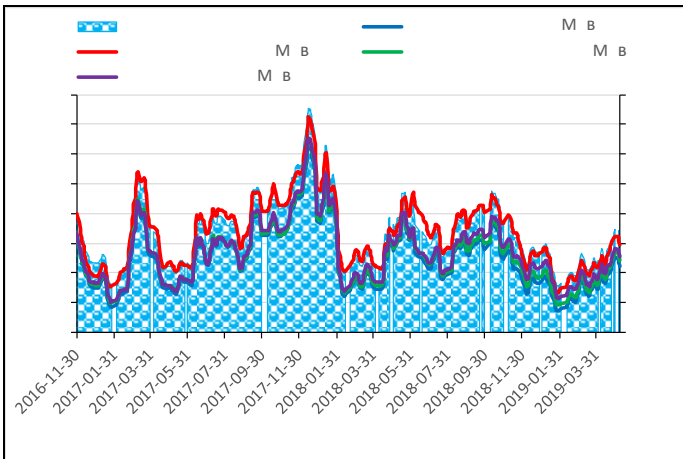
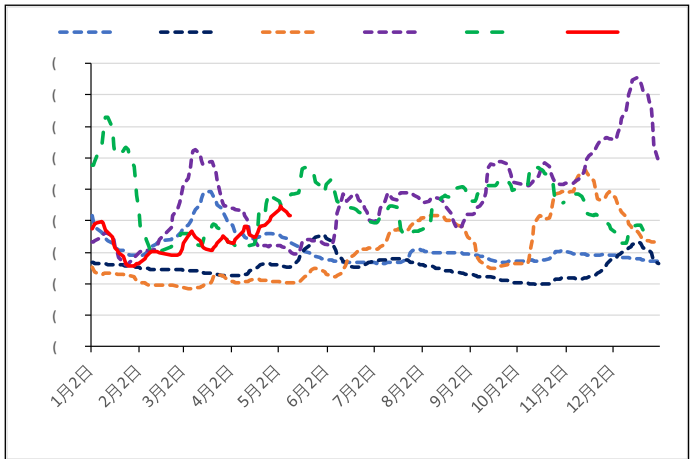


图 12：煤炭运费季节性



请仔细阅读正文后的声明

◇ 电厂数据

表 7：近 7 日沿海六大电厂日耗、库存及可用天数

	()	()	()

图 13：六大发电集团煤炭库存及可用天数

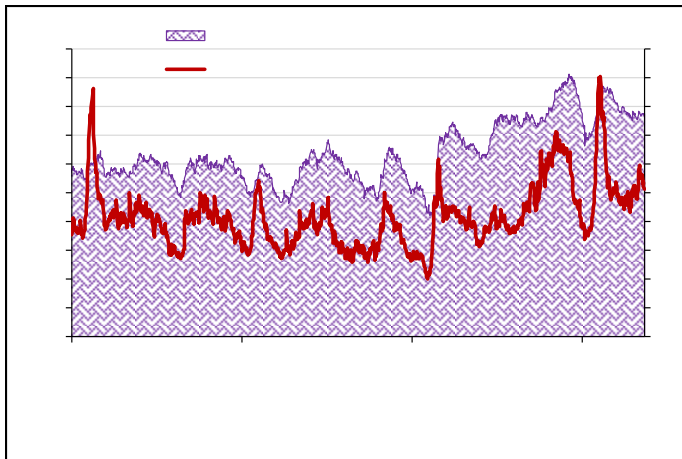


图 14：六大发电集团日均耗煤季节变化

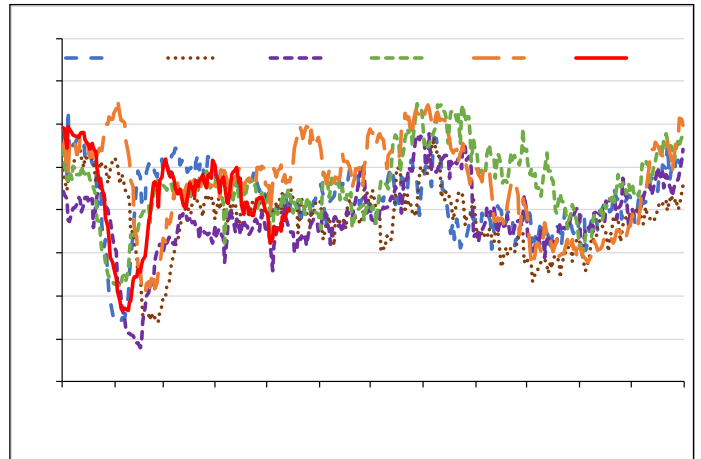


图 15：三峡水库入库流量季节性

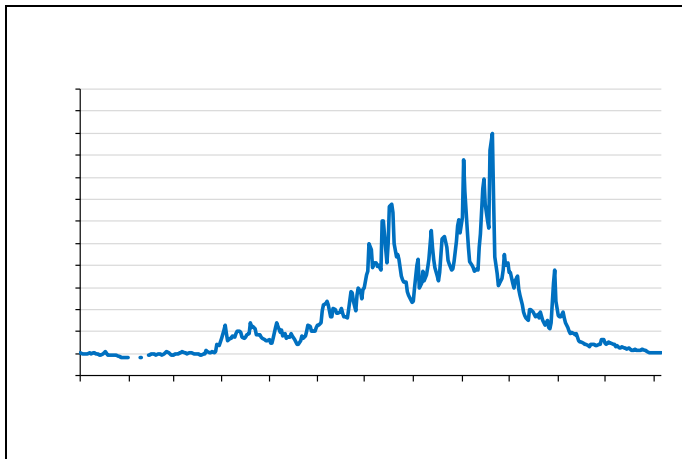
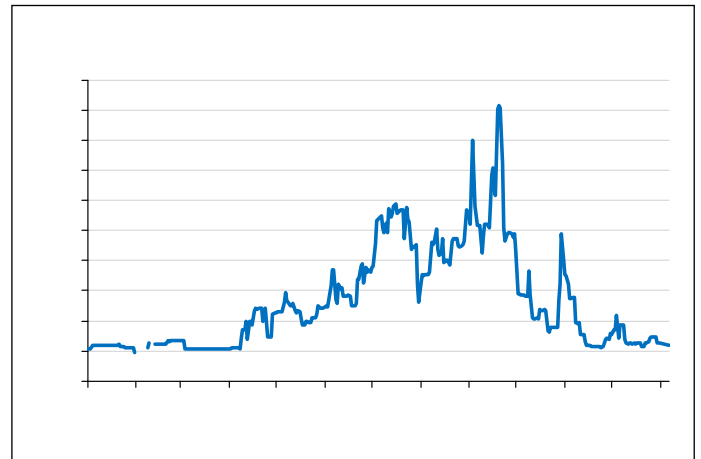


图 16：三峡水库出库流量季节性



请仔细阅读正文后的声明

❖ 行业资讯

- 市场消息称，中国铁路呼和浩特局集团有限公司日前发文称，将下浮管内唐呼线运价。通知表示，按照铁路总公司关于高热值煤炭运输组织要求，管内呼和浩特南、万水泉、新街、乌兰陶勒盖、大牛地经唐呼线发往曹妃甸西站的煤（01），可按一口价下浮10%。具体执行日期为自2019年5月15日起至另有通知时止。
- 国家发改委5月14日发布通知，核准批复了内蒙古上海庙矿区巴愣煤矿、陕西永陇矿区麟游区园子沟煤矿等2个煤矿项目。根据通知，上述2个煤矿项目均属于煤炭产能置换项目，合计产能1600万吨/年。其中，内蒙古上海庙矿区巴愣煤矿项目建设地点位于内蒙古自治区鄂尔多斯市鄂托克前旗，项目单位为鄂托克前旗恒源投资实业有限责任公司，项目总投资76.28亿元（不含矿业权费用）。陕西永陇矿区麟游区园子沟煤矿项目建设地点位于陕西省宝鸡市麟游县，项目单位为陕西麟北煤业开发有限责任公司，项目总投资75.37亿元（不包含矿业权费用）。
- 贵州省人民政府办公厅5月13日发布《贵州省30万吨/年以下煤矿有序退出方案》明确，2019年实施30万吨/年以下（不含30万吨/年，下同）煤矿有序退出，实现2020年全省煤矿全部为30万吨/年及以上，大中型煤矿占比达到80%以上，形成以大中型煤矿为骨干、优质产能煤矿为主体的煤炭供给新格局。
- 国家发改委关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知，进一步优化存量资源配置，推动在建煤矿加快建设、建成煤矿加快投产，有序释放优质先进产能，不断扩大优质增量供给。深入推进煤电联营、兼并重组、转型升级、优化布局等工作，促进煤炭行业新旧发展动能转换。加强煤炭产供储销体系建设，持续提升供给体系质量，增强能源保障能力。

请仔细阅读正文后的声明

- 5月8日，国家能源局综合司发布关于征求2019年第一批核电标准立项计划意见的函，要求各能源行业标准化管理机构、标准化技术委员会，结合各单位工作领域，重点就计划项目的立项必要性、是否存在交叉重复等情况进行认真研究，并于5月20日前将书面意见反馈能源局科技司。立项计划项目包括，核电厂汽轮机焊接转子检验规程、压水堆核电厂常规岛压力管道监督管理导则等。

免责声明

本报告仅提供给中电投先融期货股份有限公司（以下简称“先融期货”）的特定客户及其他专业人士。未经先融期货事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发本报告的材料、内容予任何其他人。如引用、转发，需注明其出处为先融期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

本报告中的信息均来源于已公开资料，先融期货对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证报告所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，报告中作出的任何建议不作为我公司的建议。

在任何情况下，先融期货不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此作出的任何投资决策均与本公司无关。

请仔细阅读正文后的声明