



合约价差速览:

合约	价差	昨日价差
1-5	37.6	37.2

现货(热量5500KJ)价格速览:

港口	价格 (元/吨)	一周涨跌 (元/吨)
CCI	649	5
CCI 进口 含税	632.8	16.7
秦皇岛	585	5
宁波港	695	5
广州港	740	0

数据来源: Wind 资讯

中融汇信研究院
中融汇信黑色研究小组

微信公众号:



联系方式: 021-51557562
网址: <http://zrhxqh.com/>
地址: 上海市浦东新区源深路 1088 号
平安财富大厦 25 楼

一. 期市价格速览

品种	结算价	涨跌幅	涨跌(元)	成交量	持仓量	日持仓变化
ZC901	656.6	0.92%	6.00	351264	284460	38570
ZC905	619	0.91%	5.60	10828	18550	3256

二. 行情及盘面回顾:

2018年10月9日动力煤总成交 51.5858 万手。动力煤总持仓 36.4584 万手。昨日动力煤总持仓 31.3008 万手。持仓量变化 5.1576 万手。

ZC1901 合约成交 351264 手, 开盘于 652 元/吨, 最高 665 元/吨, 最低 649 元/吨, 报收于 656.6 元/吨。变化 6 元/吨, 幅度为 0.92%。持仓 28.446 万手。

ZC1905 合约成交 10828 手, 开盘于 614.8 元/吨, 最高 624.8 元/吨, 最低 612.8 元/吨, 报收于 619 元/吨。变化 5.6 元/吨, 幅度为 0.91%。持仓 1.855 万手。

CCTD 秦皇岛动力煤 Q5500
长协价格速览:

时间	价格 (元/吨)
2018-10	554 (+1)
2018-09	553
CCTD 现	568 (+13)
BSPI	569 (0)

数据来源: 中国煤炭市场网, 秦皇岛煤炭网、中融汇信期货有限公司

长协价格计算方式:

50%长协基准价+25%CCTD 秦皇岛动力煤现货价格(CCTD 现)月末值+25%环渤海动力煤价格指数(BSPI)月末值
水电费

库存及电厂日耗情况速览:

库存	库存量 (万吨)	一周增减 (万吨)
五大港口 总库存	1838.7	-132.2
六大电厂 总库存	1496.4	-14.97
六大电厂 总日耗	50.38	-0.3

数据来源: Wind 资讯

整理: 中融汇信期货有限公司

五大港口: 秦皇岛、曹妃甸、黄骅、京唐、广州;

三. 相关资讯:

1. 粤东地区最大煤炭码头贯通铁路
2. 山西省积极推进煤炭消费总量控制
3. 1-8月安徽用电量1437.3亿千瓦时 同比增长12.3%

四. 资讯解读:

安徽省能源局消息,今年以来,安徽省宏观经济总体运行平稳,全社会用电同比增长较快,1月至8月,全社会用电量累计1437.3亿千瓦时,同比增长12.3%。

据了解,前8个月,第一产业用电量13.8亿千瓦时,增长25.2%;第二产业用电量958.5亿千瓦时,增长10.6%;第三产业用电量224.8亿千瓦时,增长15.8%;城乡居民生活用电240.2亿千瓦时,增长15.2%。

截止到8月底,安徽全省全社会装机容量6889.3万千瓦(含皖电东送机组),其中水电311.3万千瓦、火电5281.3万千瓦、风电237.6万千瓦、光伏发电1059.2万千瓦。

1月至8月,安徽全省累计发电设备平均利用小时数2829小时,比去年同期增加127小时。其中,水电设备平均利用小时数1267小时,减少100小时;火电设备平均利用小时数3423小时,增长360小时。

8月份,安徽全省全社会用电量217.3亿千瓦时,同比增长13.6%。8月份,全社会发电量274.1亿千瓦时,同比增长10.8%。

1月至8月,安徽全省全社会累计发电1827.3亿千瓦时,同比增长10.9%;其中水电39.5亿千瓦时,下降4.3%,火电1686.4亿千瓦时,增长9.2%。

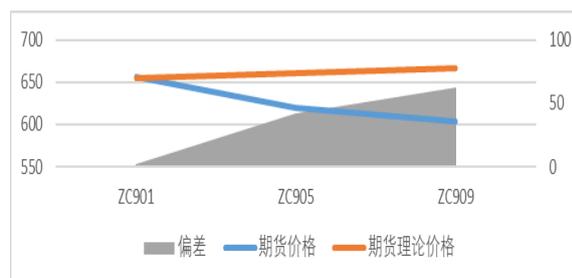
五. 盘面利润速览:

品种	期货理论价格(元/吨)	偏差值(元/吨)
ZC901	654.6	2
ZC905	660.65	-41.65
ZC909	666.8	-62.8

期货理论价=CCI5500 现货价格指数+仓储成本+交易交割成本+增值税风险

盘面利润解读:

今日期货理论价格与期货实际价格的偏差值小幅减小,其中ZC901偏差值为0.95,ZC905偏差值为-42.3,ZC909偏差值为-62.45。市场对动力煤期货市场的悲观情绪持续。



六. 操作策略:

10月9日,动力煤主力合约今日继续上扬。ZC901上调0.92%、收于656.6;ZC905上调0.91%、收于619,1-5价差扩大至37.6。今日动力煤资金继续大幅流入。市场对未来动力煤市场悲观态度缓解。

现货及进口煤价价格小幅上调,CCI5500秦皇岛报649,较上周同期上涨5;CCI进口5500报632.8,较上周同期上涨16.7。港口、电厂库存高位压力小幅缓解。气温逐渐转凉,电厂日耗小幅稳中回落。水电替代性逐渐减弱。新增产能释放缓慢,未来煤炭采购需求渐长,且恰逢大秦线即将整修。后期远月合约可能会出现偏强格局,建议多单继续持有。关注环保及进出口政策带来的影响。

免责声明：

本报告所载的内容仅作参考之用，不作为或被视为出售或购买期货品种的要约或发出的要约邀请。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，而中融汇信不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中融汇信力求准确可靠，但对信息的准确性及完整性不做任何保证。客户应谨慎考虑本报告中的任何意见和建议，不能依赖此报告以取代自己的独立判断，而中融汇信不对因使用此报告而引起的损失负任何责任。本报告仅反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。本报告所载的观点不代表中融汇信期货有限公司的立场。中融汇信可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。未经中融汇信授权许可，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。