



动力煤产业链日报

2022/8/15

撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	CZCE ZC主力合约收盘价(日,元/吨)	860.00	+9.80↑	CZCE ZC1-9价差(日,元/吨)	-	-
	CZCE ZC持仓量(日,手)	51.00	-2↓	ZC前20名净持仓(上日,手)	-5	-2↓
	ZC前20名多头(上日,手)	72	-3↓	ZC前20名空头(上日,手)	77	-1↓
现货市场	秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨)	900.00	0.00	山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8	700.00	0.00
	广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨)	1,000.00	0.00	车板含税价(日,元/吨)		
	CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨)	40.00	-9.80↓	印尼Q<5000, S<0.8, A<6, V<45, MT<20, FOB不含税 (日,美元 /吨)	154	0.00
产业情况	55港库存 (周,万吨)	5,312.60	-162.00↓	黄骅港库存 (周,万吨)	193	+10.00↑
	秦皇岛港库存 (周,万吨)	530.00	-21.00↓	广州港库存 (周,万吨)	150.2	-16.40↓
	曹妃甸港库存 (周,万吨)	499.00	-4.00↓	环渤海动力煤价格指数(周,元/吨)	731.00	0.00
	原煤产量(月,万吨)	37,266.00	-665.30↓	动力煤进口量(月,万吨)	273.13	-44.32↓
下游情况	全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨)	1,336.30	-15.30↓	全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天)	21.00	-1.00↓
	全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨)	61.79	+2.18↑	全国发电量(月,亿千瓦时)	8,059.00	+968.70↑
	全国用电量(月,亿千瓦时)	8,324.00	+872.70↑	全国水力发电(月,亿千瓦时)	1,463.00	-18.20↓
	全国火力发电(月,亿千瓦时)	4,553.00	0.00			
期权市场	标的历20日波动率(日,%)	32.25	-0.60↓	标的历40日波动率(日,%)	30.70	-0.14↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	0.00	0.00	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	0.00	0.00
行业消息	1.财联社消息, 入夏以来, 上海已出现多个超 40°C 的高温天, 持续高温天气导致生产生活用电不断攀升, 上海用电负荷处在历史高位。国网上海市电力公司的统计数据显示, 7月份上海城乡居民用电量较去年同期增长 38.41%, 8月第一周, 上海城乡居民用电量均较去年同期涨幅 40.24%。					
	2.国家统计局8月15日发布消息显示, 2022年7月份, 全国绝对发电量为8059亿千瓦时, 同比增长4.5%, 增速比上月加快3.0个百分点, 日均发电260亿千瓦时。当月, 火电由降转增, 水电、风电增速放缓, 核电降幅收窄, 太阳能发电增速加快。					
观点总结	动力煤市场暂稳运行。山西个别停产煤矿恢复生产, 煤炭供应稍有增加, 需求端大多维持长协采购。陕西地区有化工用户释放阶段性补库需求, 矿区出货情况好转。港口市场暂稳运行, 受发运成本支撑, 贸易商挺价意愿较强, 低价煤基本被买完, 价格区间下限稍有上移。今年多地持续高温, 电煤需求居高不下。电厂积极兑现长协, 库存较多, 减少采购市场煤。非电企业利润较低, 开工率不高, 需求趋弱。进口市场弱势运行, 由于国内稳增保供持续推进, 电厂对进口煤采购需求趋弱, 印煤仍有下调压力。操作建议: 观望。					
重点关注						