



2019年8月焦煤月报

一德期货杭州营业部

FIRST FUTURES

 一德期货有限公司
FIRST FUTURES CO.,LTD.

一诺千金·德厚载富

CONTENTS

目录一、焦煤市场回顾及展望

目录二、月度煤焦供需情况

目录三、基差

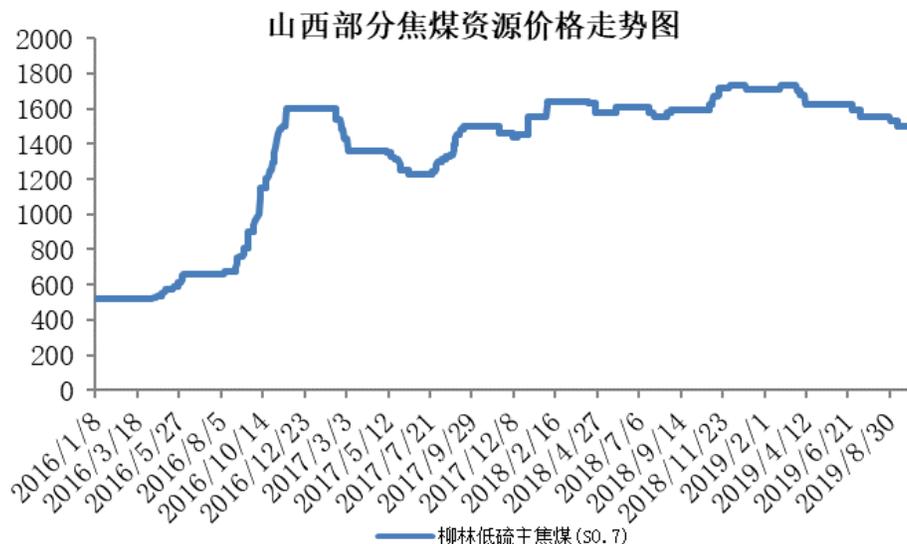
目录四、策略及建议



PART 1

焦煤市场回顾

煤焦市场回顾

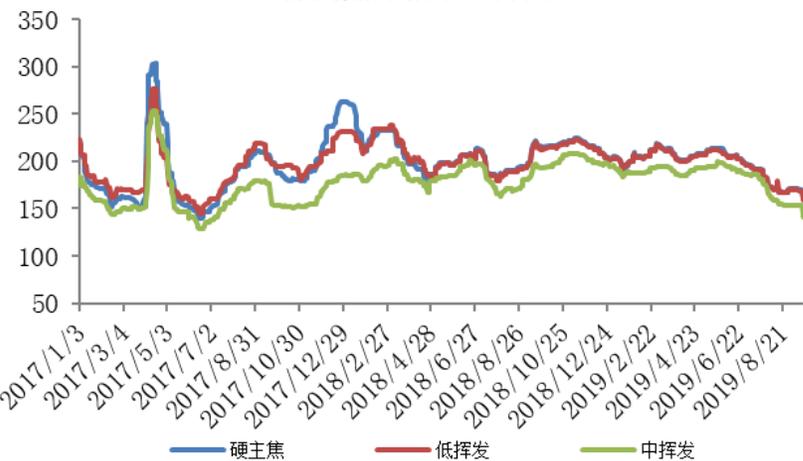


- 1) 销售有压力，部分地区降价明显。
- 2) 下游库存偏高
- 3) 煤企库存增加较多

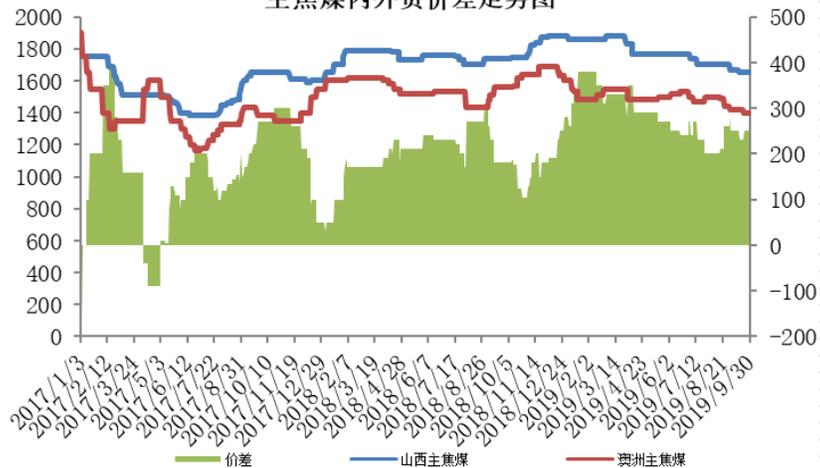
品种	指标	价格	涨跌	价格类型
山西长治瘦精煤	A9.5 V11-16 S0.5 G20	1070	-	地销承兑车板挂牌价
河北邯郸主焦煤	A10 V28 S0.8 G90	1535	-	地销车板含税承兑价
山东济宁气精煤	A9 S0.7 G60	990	-	车板含税承兑价
山西吕梁主焦煤	A9.5 V20 S0.6 G88	1550	-	车板承兑含税价
山西临汾主焦煤	A10.5 S0.5 V18-22 G85 Y16	1540	-	车板承兑含税价
山西介休主焦煤	A10.5 V25 S1.5 G80 Y14	1170	-	车板承兑含税价

煤焦市场回顾

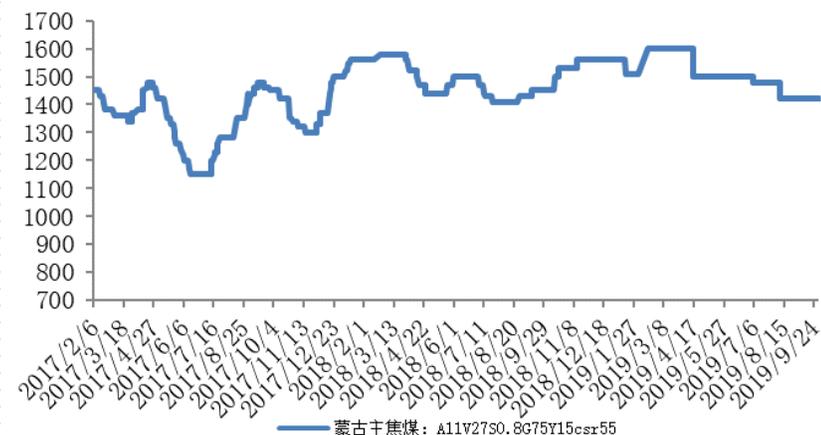
普氏焦煤指数走势图



主焦煤内外贸价差走势图



蒙古主焦煤沙河驿自提价走势图



数据来源：一德期货、汾谓能源、钢联

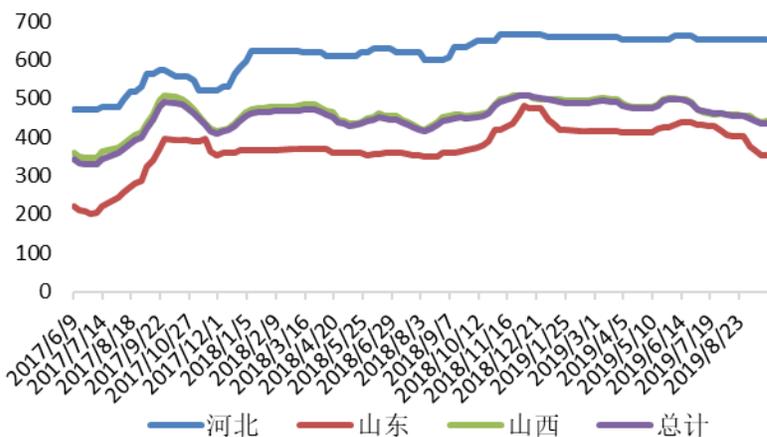


PART 2

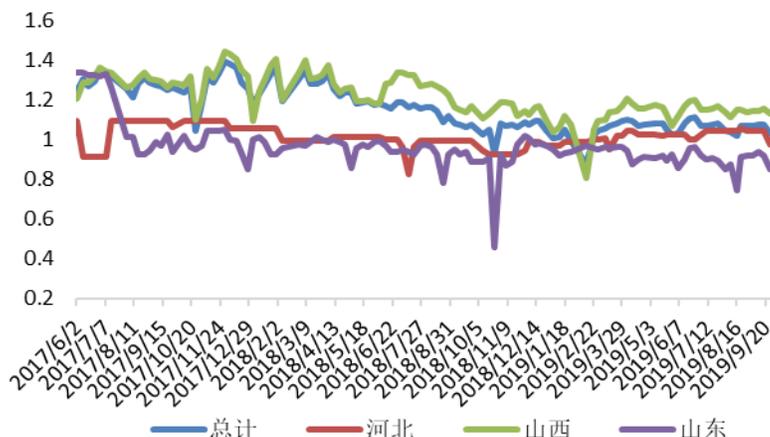
月度煤焦供需

月度焦煤供需情况

炼焦煤企业利润统计图（汾谓）



炼焦煤企业开工率统计（汾谓）



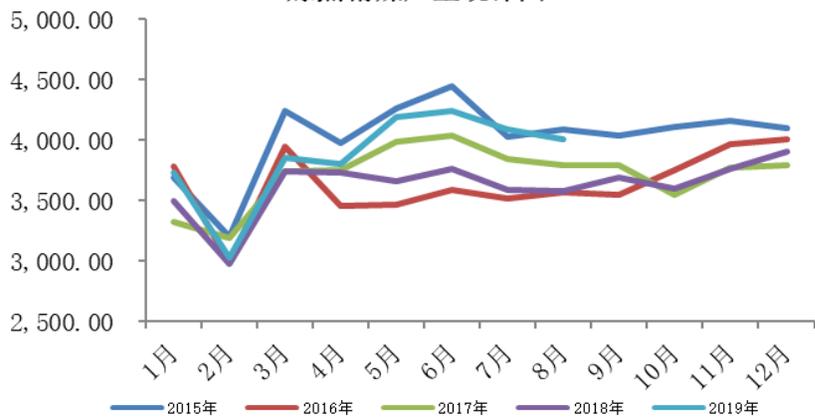
炼焦煤企业原煤产量（汾谓）



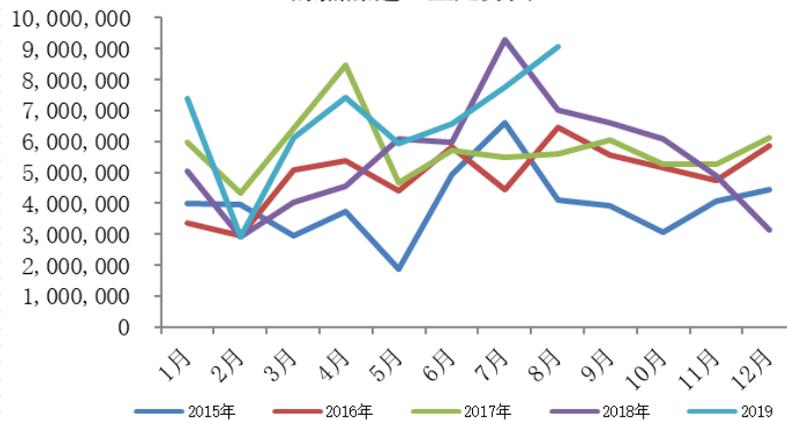
日期	供应
9月	基本没有变化，产量处于高点
10月 预估	国庆期间，八大焦煤集团有停产放假计划，地方矿停产放假2天左右，短期供应端有缩量

月度焦煤供需情况

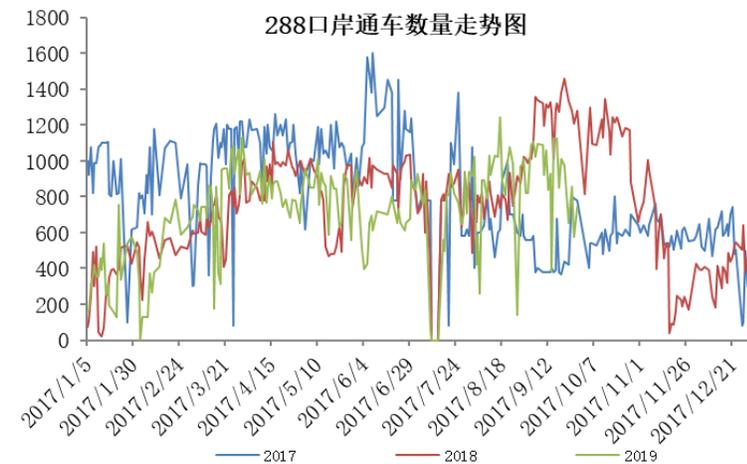
炼焦精煤产量统计图



炼焦煤进口量走势图

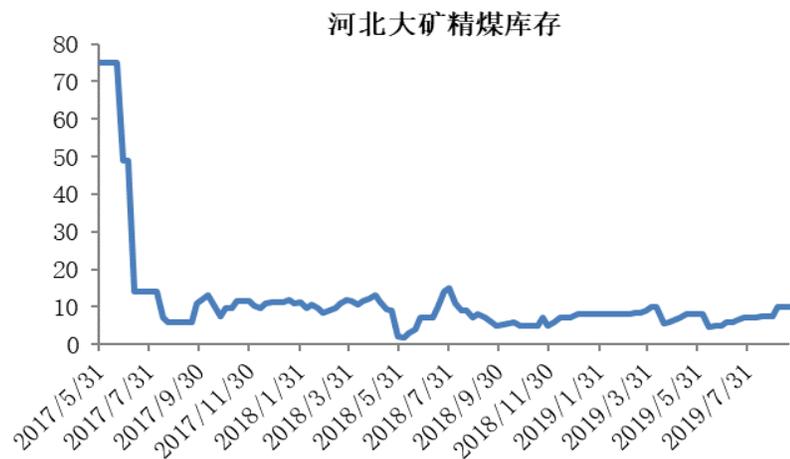
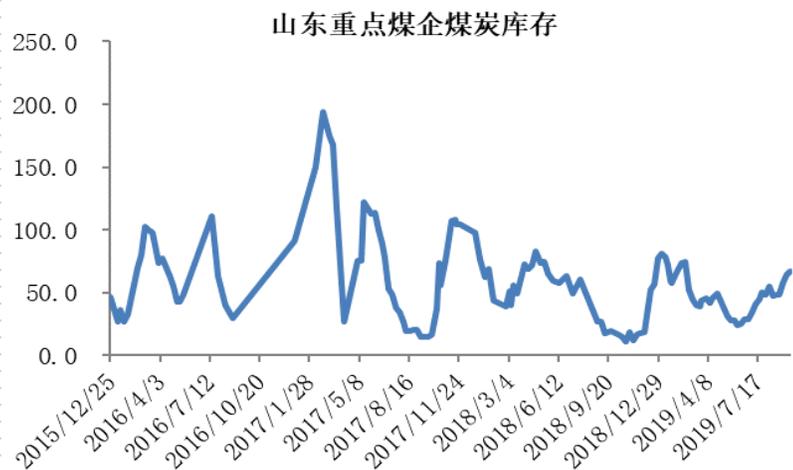
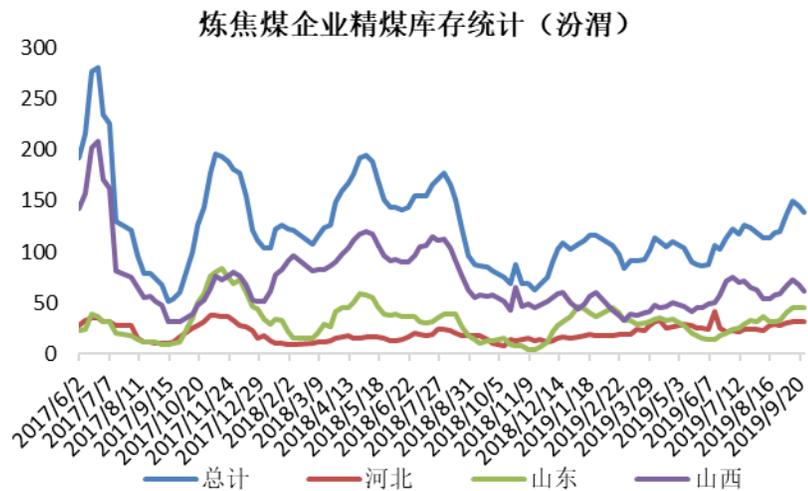
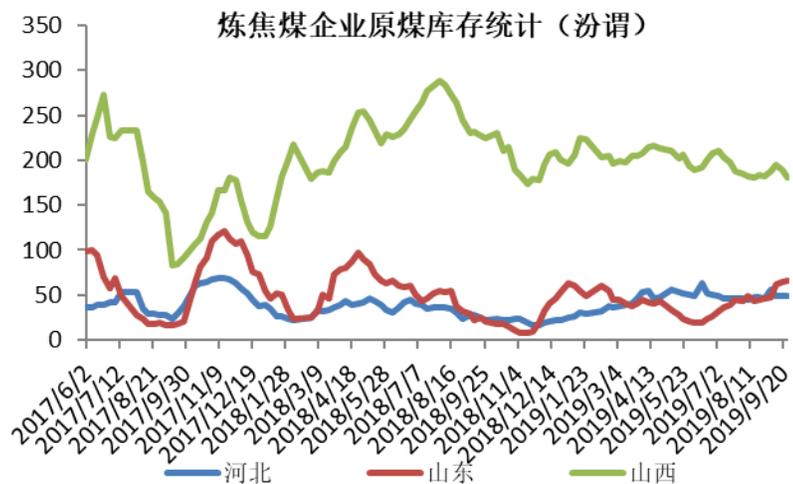


288口岸通车数量走势图



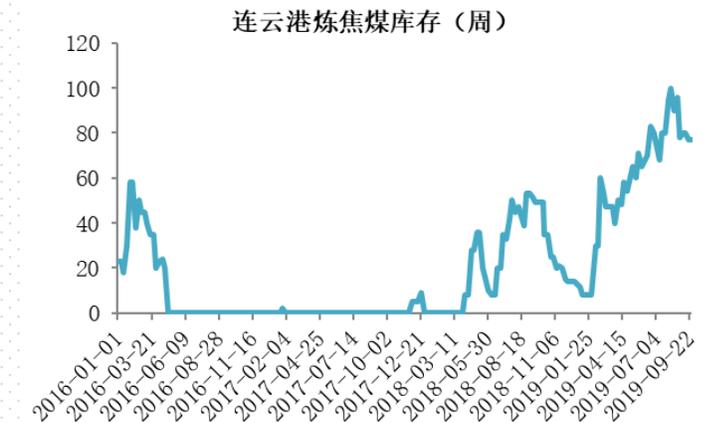
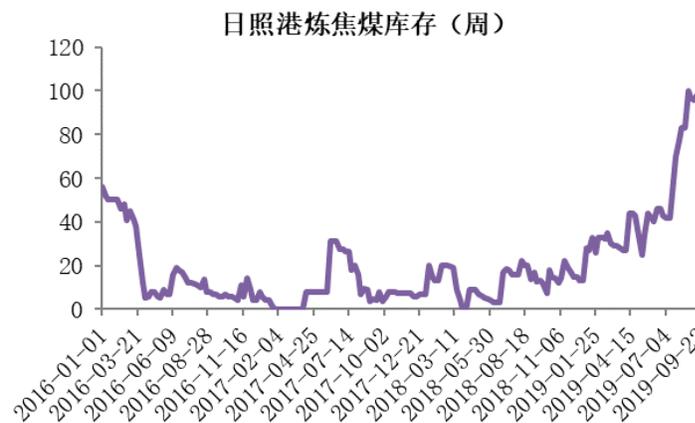
数据来源：一德期货、汾谓能源

月度焦煤供需情况



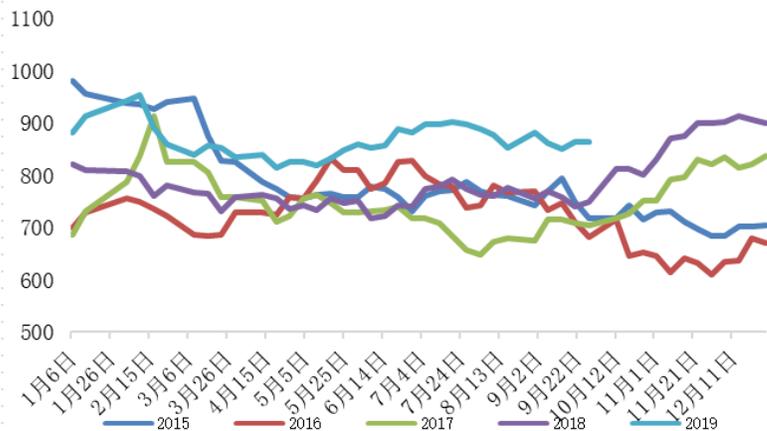
数据来源：一德期货、汾渭能源

月度焦煤供需情况

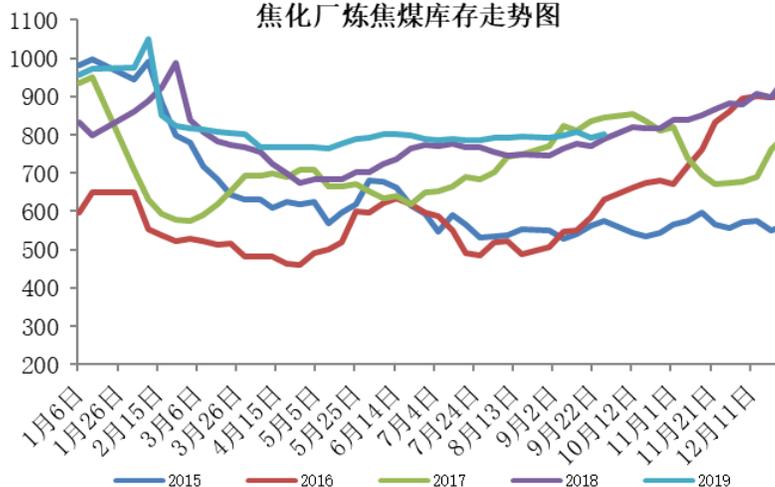


月度焦煤供需情况

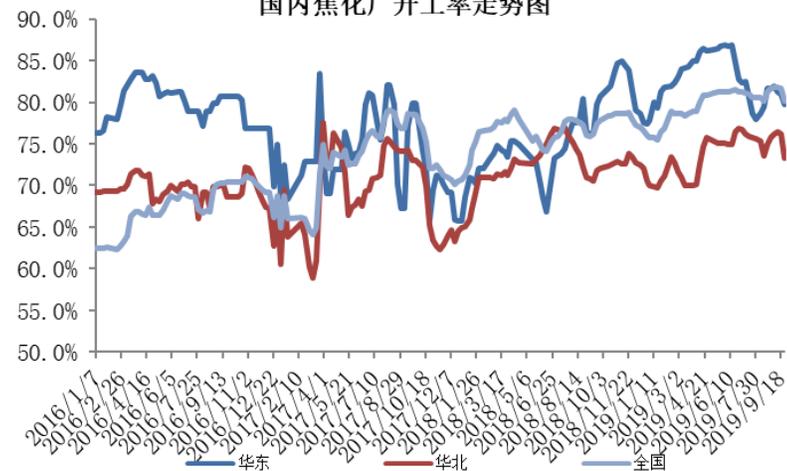
钢厂炼焦煤库存走势图



焦化厂炼焦煤库存走势图



国内焦化厂开工率走势图



日期	需求
9月	由于国庆环保压力，下游开工率月底有一定回落，不过整体需求水平还是处于高位
10月 预估	节后环保影响减弱，在利润不收缩的背景下，下游开工率很难有太明显的回落

▶ 月度焦煤供需情况

10月产量变量	10月进口变量	10月需求变量	变量差
-300万吨	-200万吨	-17.5万吨	482.5万吨



PART 3

基差

基差

煤种	仓单价格（元/吨）	01基差（30日午盘）
澳洲中挥发	1093	-151
蒙古煤	1445	201
山西单一煤	1465	221
山西简混	1370	126



PART 4

策略及建议

► 策略及建议

现货预期走势	盘面走势	操作建议
企稳	底部盘整	观望

1月运费不含税估算	1月坑口价格估算	9月仓单价格估价
200-220	1150-1230	1350-1450

一德，
与你共成长

THANKS FOR WATCHING

4007-008-365