

股票600635

内容导航：

股票600635 【行情复盘】本周动力煤盘面大幅回调，并且连续三天跌停，主要原因在于政策面对于煤价的调控。<http://www.hibor.com.cn>【慧博投研资讯】主力2201合约周五收盘在1365元/吨，周跌幅19.33%。<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）【重要资讯】从供给方面来看，虽然保供从7月就开始多管齐下，各种政策频发发布，例如增加露天矿临时用地、永久用地，部分煤矿可以先生产后补手续，产能置换等等，但是放量效果却并不理想。加上今年水电较差，旺季只能因靠火电供电，煤炭供弱需强的状况更加严峻。全国多地也因此被迫限电。但是随着近日保供力度的加强，下游电厂库存也较前期有所上升。需求方面，虽然旺季已经结束，目前已经进入了传统需求淡季，但是工业用煤迅猛增加，再叠加上冬储需求，全国保供，产地煤炭的一点点增量也被消耗殆尽。再叠加上今年冷冬的预期，预计需求还将呈现增长态势。煤矿坑口还是延续供不应求的局面，几无存煤。进口方面，由于印尼等国供应不足叠加海运费高涨，进口煤受制于高成本也难以放量。库存方面，北方港库存在9月末以及十一假期小幅累库后再度快速下降，部分煤种缺货严重。长江口库存较前期有所好转，出现了企稳震荡的趋势。目前正值下游补库的高峰时期，预计煤炭供给紧张还将延续。【交易策略】从盘面上看，在行政手段干预后，煤炭价格有所回落，资金呈现踩踏式出逃，建议暂时观望为主，待企稳后再考虑入场操作。期权方面建议可卖出深度虚值看跌期权以博取权利金收益。

股票600635 【行情复盘】本周动力煤盘面大幅回调，并且连续三天跌停，主要原因在于政策面对于煤价的调控。<http://www.hibor.com.cn>【慧博投研资讯】主力2201合约周五收盘在1365元/吨，周跌幅19.33%。<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）【重要资讯】从供给方面来看，虽然保供从7月就开始多管齐下，各种政策频发发布，例如增加露天矿临时用地、永久用地，部分煤矿可以先生产后补手续，产能置换等等，但是放量效果却并不理想。加上今年水电较差，旺季只能因靠火电供电，煤炭供弱需强的状况更加严峻。全国多地也因此被迫限电。但是随着近日保供力度的加强，下游电厂库存也较前期有所上升。需求方面，虽然旺季已经结束，目前已经进入了传统需求淡季，但是工业用煤迅猛增加，再叠加上冬储需求，全国保供，产地煤炭的一点点增量也被消耗殆尽。再叠加上今年冷冬的预期，预计需求还将呈现增长态势。煤矿坑口还是延续供不应求的局面，几无存煤

。进口方面，由于印尼等国供应不足叠加海运费高涨，进口煤受制于高成本也难以放量。库存方面，北方港库存在9月末以及十一假期小幅累库后再度快速下降，部分煤种缺货严重。长江口库存较前期有所好转，出现了企稳震荡的趋势。目前正值下游补库的高峰时期，预计煤炭供给紧张还将延续。【交易策略】从盘面上看，在行政手段干预后，煤炭价格有所回落，资金呈现踩踏式出逃，建议暂时观望为主，待企稳后再考虑入场操作。期权方面建议可卖出深度虚值看跌期权以博取权利金收益。