



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) | 683.00 | -17.00↓ | CZCE ZC9-5价差(日,元/吨) | 5 | +4.40↑ |
| | CZCE ZC持仓量(日,手) | 28,786.00 | +616↑ | ZC前20名净持仓(上日,手) | -4216 | +647↑ |
| | ZC前20名多头(上日,手) | 15827 | +337↑ | ZC前20名空头(上日,手) | 20043 | -310↓ |
| 现货市场 | 秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨) | 950.00 | +90.00↑ | 山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8 | 715.00 | +15.00↑ |
| | 广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨) | 1,090.00 | +10.00↑ | 车板含税价(日,元/吨) | | |
| | CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨) | 267 | +107.00↑ | 澳大利亚5500,A<22,V>25,S<1,MT10CFR不含税(日,美元/吨) | 144 | +23.00↑ |
| 产业情况 | 55港库存 (周,万吨) | 4,823.70 | -250.40↓ | 黄骅港库存 (周,万吨) | 180 | -17.00↓ |
| | 秦皇岛港库存 (周,万吨) | 449.00 | -25.00↓ | 广州港库存 (周,万吨) | 199.8 | +10.80↑ |
| | 曹妃甸港库存 (周,万吨) | 397.00 | -34.00↓ | 环渤海动力煤价格指数(周,元/吨) | 733.00 | -4.00↓ |
| | 动力煤产量(月,万吨) | 31,782.00 | +963.00↑ | 动力煤进口量(煤及褐煤)(月,万吨) | 3,505.00 | +811.00↑ |
| 下游情况 | 全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨) | 1,315.05 | +15.35↑ | 全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天) | 22.69 | +0.56↑ |
| | 全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨) | 57.96 | -0.78↓ | 全国发电量(月,亿千瓦时) | 6,540.40 | +146.90↑ |
| | 全国用电量(月,亿千瓦时) | 6,718.00 | +115.00↑ | 全国水力发电(月,亿千瓦时) | 901.00 | -292.70↓ |
| | 全国火力发电(月,亿千瓦时) | 4,645.00 | +381.30↑ | | | |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日,%) | 43.77 | 0.00 | 标的历史40日波动率(日,%) | 66.36 | 0.00 |
| | 平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 47.19 | +1.01↑ | 平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 46.53 | -2.92↓ |
| 行业消息 | <p>1.路透社1月11日消息，全球最大动力煤出口国印尼一位高级部长周一表示，该国允许14艘装载煤炭的船只在获得矿业和交通部门核实后离境，从而放松出口禁令。</p> <p>2.中国煤炭工业协会和中国煤炭运销协会联合发布倡议书，倡议维护煤炭市场运行秩序，引导市场价格理性回归；加快推进2022年煤炭中长期合同签订工作，优先保障发电供热和民生用煤需求；坚决杜绝违法违规生产行为，坚决遏制煤矿安全生产事故发生。</p> | | | |  <p>更多资讯请关注!</p> | |
| 观点总结 | <p>动力煤现货价格继续上涨。近期产地表现较好，煤价持续上行，煤矿拉运车辆往复。港口发运多以长协保供煤为主，市场可流通现货资源少，报价坚挺。临近春节假期叠加印尼出口禁令影响，下游化工用户需求释放，有少量补库。电厂依靠长协采购，库存仍保持中高水平，且日耗并无明显增加。技术上，ZC2205合约大幅下跌，日MACD指标显示红色动能柱收缩，关注均线压力。操作建议，可考虑在660-730元/吨区间操作，止损各10个点。</p> | | | |  <p>更多观点请咨询!</p> | |
| 重点关注 | 1月12日，秦皇岛煤炭网 环渤海动力煤价格指数 | | | | | |

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

备注：ZC：动力煤