

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	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2223.00	+23.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	2857.00	+38.00↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	43457.00	-2851.00↓	JM主力合约持仓量(日, 手)	25719.00	-595.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	1406.00	+1543.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-603.00	-197.00↓
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-408.00	+9.50↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-124.00	-1.00↓
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	860.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤(日, 元/吨) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	2390.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2915.00	+110.00↑
	京唐港澳澳大利亚进口主焦煤(日, 元/吨) (A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)	2350.00	0.00	唐山二级冶金焦(日, 元/吨)	2550.00	+100.00↑
	山西晋中灵石低硫主焦(日, 元/吨) (A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)	2100.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2710.00	+100.00↑
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-123.00	-23.00↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2810.00	+100.00↑
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	230.98	-6.86↓	JM主力合约基差(日, 元/吨)	58.00	+72.00↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	72.50	-0.54↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	171.28	-0.36↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2918.00	-387.00↓	原煤产量(月, 万吨)	37009.50	-1662.30↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	103.80	+4.20↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	217.30	+2.30↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	874.50	+10.20↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	59.70	-3.50↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	797.60	-5.97↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	584.87	-2.63↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	13.00	+0.20↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	12.02	-0.15↓
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	+43.90↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	50.00	-77.00↓
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4220.00	+157.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	64.70	-0.50↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-168.00	-27.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	3883.40	-81.40↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	75.61	-1.42↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	82.62	+0.10↑
	粗钢产量(月, 万吨)	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.据央视新闻12月3日报道，我国煤炭保供政策措施有力，产能大幅提高。今年前9个月，山西、内蒙古、陕西等8个主要产煤省区煤炭产量同比增加3.8亿吨。10家大型国有企业煤炭产量占全国的52%，产量增加1.4亿吨、占全国产量增量的36%。					
	2.12月1日，国家矿山安全监察局四川局发布公告，对四川省威达煤业有限责任公司泸州市威鑫煤矿作出责令停产整顿的行政处罚。11月以来，该局已对5个煤矿及煤业公司等做出停产整顿。					
观点总结	焦煤：焦煤市场暂稳运行。近期矿区疫情范围扩大，多地进行静默管理，加上有煤矿发生安全事故，部分煤矿进行停减产，煤炭产销外运不畅，短期焦煤供应趋紧。焦企采购到货不畅，厂内库存偏低；且上周五焦炭二轮提涨落地，吨焦利润修复，焦企生产积极性提升，补库增加，煤价偏强。钢厂方面，冬储预期也支撑部分原料采购需求，现货成交好转。进口方面，蒙煤进口市场偏强震荡运行，后续关注口岸监管区库存和钢厂限产情况。技术上，JM2301合约高位震荡，一小时BOLL指标显示K线在中上轨间运行。操作上，短线以区间震荡思路对待，参考2200-2280。					
	焦炭：焦炭市场偏强运行。焦煤由于矿区疫情反复加上运力受限，短期市场供应收紧，煤价回升，焦企成本线上移。焦炭二轮提涨落地后利润修复，略有提产。需求方面，宏观利多聚集，降准和房市“三支箭”齐发，美联储表态称12月将放缓加息步伐，钢材成交有向好预期，短期乐观情绪对需求和成材价格均有一定支撑，原料成交将呈现小幅提振，但随着温度下降，需求萎缩，终端弱势不改，上方有一定压力，需关注后续钢厂限产情况和环保疫情对生产开工的扰动情况。技术上，J2301合约冲高震荡，一小时BOLL指标显示开口走平，K线在中上轨间运行。操作上，以偏强震荡思路对待，关注上方2900压力。					
重点关注						

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：JM:焦煤 J: 焦炭



更多观点请咨询！