

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	JM2205合约收盘价(日,元/吨)	2055.50	+15.50↑	J2205合约收盘价(日,元/吨)	2916.50	-32.50↓
	JM2205合约持仓量(日,手)	32935.00	+2395.00↑	J2205合约持仓量(日,手)	27358.00	-603.00↓
	JM2205合约净持仓(日,手)	167.00	-120.00↓	J2205合约净持仓(日,手)	-440.00	-586.00↓
	JM2201-5合约价差(日,元/吨)	48.50	+16.50↑	J2201-5合约价差(日,元/吨)	69.00	+20.50↑
	焦煤仓单(日,张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	550.00	-40.00↓
现货市场	山西柳林主焦煤(日,元/吨)	2200.00	0.00	唐山准一级冶金焦(日,元/吨)	2620.00	0.00
	(A9.5,V21-23,S0.7,G>85)			唐山二级冶金焦(日,元/吨)	2560.00	0.00
	河北沙河驿主焦煤(日,元/吨)	2090.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	2810.00	0.00
	(A10,V25,G70,S0.4)			天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	2710.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦(日,元/吨)	2100.00	0.00	J2205合约基差(日,元/吨)	296.50	+32.50↑
	(A10.5,S0.7,V20,G80,Y12,GSR60,Mt8,岩相0.1)					
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(日,元/吨)	2400.00	0.00			
上游情况	(A:9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)					
	JM2205合约基差(日,元/吨)	34.50	-15.50↓			
	洗煤厂原煤库存(周,万吨)	198.05	+7.64↑	洗煤厂精煤库存(周,万吨)	189.10	+10.87↑
产业情况	洗煤厂开工率(周,%)	73.70	+3.79↑	原煤产量(月,万吨)	35708.90	+2299.10↑
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	3505.20	+811.20↑			
	进口炼焦煤港口库存(周,万吨)	385.00	+14.00↑	焦炭港口库存(周,万吨)	136.60	+5.70↑
	全国100家独立焦化厂炼焦煤库存(周,万吨)	592.03	-23.22↓	全国100家独立焦化厂焦炭库存(周,万吨)	60.12	-12.78↓
	全国110家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	719.77	-20.48↓	全国110家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	407.72	+7.89↑
	焦化厂炼焦煤可用天数(周,天数)	15.48	-0.85↓	钢厂焦炭可用天数(周,天数)	14.31	-0.43↓
	炼焦煤进口量(月,万吨)	438.40	+3.75↑	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	40.00	-10.00↓
下游情况	炼焦煤产量(月,万吨)	4058.00	-117.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率(周,%)	68.08	+0.64↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	21.00	+27.00↑
				焦炭产量(月,万吨)	3599.10	-119.30↓
行业消息	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	69.79	+0.13↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	74.80	-0.43↓
	粗钢日均产量(旬,万吨/天)	171.69	-4.59↓	粗钢产量(月,万吨)	7158.36	-216.64↓
观点总结	1.据国家发改委,内蒙古自治区已先后5批核增115处煤矿,确保煤炭供应增产增供。 2.郑州市12月7日启动重污染天气Ⅲ级响应,解除时间另行通知。 3.《安徽省2021-2022年秋冬季大气污染综合治理攻坚方案》印发,要求坚决遏制“两高”项目盲目发展、落实钢铁行业去产能和超低排放改造要求、深入开展燃煤锅炉和炉窑综合整治等。			焦煤:目前洗煤厂开工率及日均产量小幅增长,产地煤矿持续增产。不过当前疫情趋严,进口煤数量仍受限,且考虑到安全生产问题,后市整体供应或有收紧预期。洗煤厂最新原煤及精煤库存均有所增长,部分高位煤种下游市场接货积极性不佳,但焦企对成本较低的原料采购意愿回升,且下游焦企及钢厂开工率小幅回升及宏观情绪有所改善,对市场情绪一定提振,短期期价或偏强震荡为主。技术上,JM2205合约冲高回落,小时MACD指标显示红柱缩窄,关注均线支撑。操作建议,前期多单继续持有。 焦炭:焦企剔除淘汰产能利用率出现低位回升,最新数据显示全国平均吨焦盈利21元/吨,企业盈利继续回升。焦企库存连续两周去库,钢厂考虑焦炭回落且部分钢厂进行冬储进而主动增库。此外,宏观情绪有所改善,房地产获得贷款空间变大,进而提振下游钢材市场远期需求,对原料需求形成提振,但下游部分钢厂仍在限产,市场心态略微谨慎,短期期价或宽幅震荡为主。技术上,J2205合约震荡偏弱,小时MACD指标显示绿柱扩张,关注均线支撑。操作建议,暂时观望为主。		
	重点关注的下游钢厂实际复产情况					

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