

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)	1781.50	-27.50↓	J主力合约收盘价(日, 元/吨)	2805.50	+18.50↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	64557.00	+7236.00↑	J主力合约持仓量(日, 手)	22660.00	-483.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	1198.00	-512.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-562.00	+265.00↑
	JM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-82.50	+4.50↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-121.00	-37.00↓
	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	0.00
	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	0.00
	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)	2250.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2710.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	468.50	+27.50↑	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2810.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	230.36	-0.62↓	J主力合约基差(日, 元/吨)	109.50	-18.50↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	72.28	-0.22↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	184.95	+13.67↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3231.30	+313.30↑	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.海关总署最新数据显示, 2022年1-11月份, 中国累计出口钢材6194.8万吨, 同比增0.4%; 出口额为892.7亿美元, 同比增22.4%。					
	2.12月7日, 海关总署公布数据显示, 前11个月, 我国进口煤2.62亿吨, 减少10.1%, 每吨974.5元, 上涨42.9%。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场暂稳运行。多地疫情防控措施优化, 但焦煤主产区仍多实行闭环管理, 加上道路光控依然严格, 下游采购困难, 洗煤厂开工下降。需求方面, 焦企采购原料到货不畅, 厂内库存偏低; 随着温度下降, 迎峰度冬用电高峰到来, 部分煤种有配煤保供发电可能, 加上矿区放假预期, 焦煤后续供应或将减少, 短期焦企的采购需求较强。钢厂方面, 焦炭两轮提涨后钢厂利润再度收窄, 生产积极性有所减弱。进口方面, 口岸通关车数回升, 部分贸易企业为回笼资金, 煤价涨跌互现。技术上, JM2305合约冲高回落, 一小时K线下穿多日均线。操作上, 短线以区间震荡思路对待, 参考1765-1835。					
	焦炭: 焦炭市场稳中偏强运行。焦煤有供应收紧预期, 煤价走强, 焦企入炉成本上行, 吨焦亏损扩大, 生产积极性一般, 但由于库存偏低, 仍有补库需求。目前焦炭二轮提涨落地, 部分焦企已开启三轮提涨, 主流钢厂暂无回应, 若本轮提涨范围扩大, 焦企利润修复, 焦炭供应偏紧局面有望缓解, 但也加剧下游的亏损, 随着后续温度下降或对需求造成更大拖累。下游方面, 少部分高炉复产, 钢厂开工整体持稳, 铁水产量有所回升, 加上冬储预期, 短期补库较为积极。技术上, J2301合约冲高回落, 一小时BOLL指标显示开口走平, 盘面呈现箱体震荡格局, 多空双方力量较为均衡。操作上, 日内震荡思路对待, 参考2765-2870。					
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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!