

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)   | 2097.00  | -35.00↓   | JM主力合约持仓量(日, 手)         | 2766.00  | -20.00↓  |
|      | JM主力合约持仓量(日, 手)   | 66942.00 | -1626.00↓ | JM主力合约持仓量(日, 手)         | 38631.00 | -504.00↓ |
|      | 焦煤前20名合约净持仓(日, 手)   | -478.00  | -829.00↓  | 焦炭前20名合约净持仓(日, 手)       | -542.00  | -162.00↓ |
|      | JM5-1月合约价差(日, 元/吨)  | -334.00  | +15.50↑   | J5-1月合约价差(日, 元/吨)       | -202.50  | +15.00↑  |
|      | 焦煤仓单(日, 张)  | 0.00     | 0.00      | 焦炭仓单(日, 张)              | 320.00   | 0.00     |
| 现货市场 | 山西吕梁柳林低硫主焦煤(日, 元/吨)<br>(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)   | 2450.00  | 0.00      | 唐山一级冶金焦(日, 元/吨)         | 2790.00  | 0.00     |
|      | 京唐港澳澳大利亚进口主焦煤(日, 元/吨)<br>(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)<br>(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)        | 2810.00  | 0.00     |
|      | JM主力合约基差(日, 元/吨)  | 3.00     | +35.00↑   | 天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)       | 2710.00  | 0.00     |
|      | 洗煤厂原煤库存(周, 万吨)  | 206.72   | -6.61↓    | JM主力合约基差(日, 元/吨)        | 24.00    | +20.00↑  |
| 上游情况 | 洗煤厂开工率(周, %)  | 75.78    | +2.25↑    | 洗煤厂精煤库存(周, 万吨)          | 152.88   | -7.21↓   |
|      | 煤及褐煤进口量(月, 万吨)  | 2946.00  | +594.00↑  | 原煤产量(月, 万吨)             | 37044.00 | -222.30↓ |
|      | 进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)  | 204.30   | -10.60↓   | 焦炭港口库存(周, 万吨)           | 271.50   | -4.10↓   |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)   | 929.80   | +38.00↑   | 全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)  | 78.20    | -2.10↓   |
|      | 全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)  | 823.26   | +12.00↑   | 全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)   | 648.03   | +26.17↑  |
| 产业情况 | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)   | 11.90    | +0.60↑    | 全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数) | 11.81    | +0.37↑   |
|      | 炼焦煤进口量(月, 万吨)   | 640.60   | +28.80↑   | 焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)        | 101.00   | +10.00↑  |
|      | 炼焦煤产量(月, 万吨)  | 4077.00  | -237.00↓  | 焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)       | 75.10    | -1.10↓   |
|      |   |          |           | 独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)     | -80.00   | -99.00↓  |
|      |   |          |           | 焦炭产量(月, 万吨)             | 3910.60  | +30.90↑  |
| 下游情况 | 全国247家钢厂高炉开工率(周, %)   | 82.81    | +0.40↑    | 全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %) | 89.08    | +0.76↑   |
|      | 粗钢产量(月, 万吨)   | 8386.80  | +243.94↑  |                         |          |          |
| 行业消息 | 1.为有效防范化解煤矿重大安全风险,宁夏应急管理厅决定于9月27日至10月3日,开展为期一周的煤矿安全生产警示教育活动。还将结合专项整治三年行动、安全大检查、安全生产百日专项整治行动等工作,聚焦重大风险、重大灾害、重大隐患,突出重点部位、重点工序、重点人群,组织开展矿级、区队、班组三级安全问题隐患大排查,层层压实责任、层层落实责任,达到以排查促整改、以整改促提升目的。同时,开展“反三违”活动,做到问题隐患早发现、早消除,提升现场安全管理水   |          |           |                         |          |          |
|      | 2.河北省应急管理厅印发《煤矿行业安全生产大排查大整治专项行动方案》,要求煤矿大排查大整治行动自方案下发之日起,到2022年年底结束,企业自查、属地检查和督导抽查同步进行。  |          |           |                         |          |          |
| 观点总结 | 焦煤:焦煤市场稳中偏强运行。重要会议即将召开,产地煤矿环保安检范围扩大,由于陕西地区个别煤矿将停产至重大会议结束,市场存在利空担忧,加上本周是节前最后一周,焦煤采购需求趋强,煤矿库存继续下探,煤价偏强。虽然焦企亏损严重,目前仍开工持稳,加上节前传统备货,短期有一定支撑,但唐山天气污染管控的市场消息带来限产预期,加上钢厂微利,短期焦炭提涨落地不明确,亏损进一步扩大。进口方面,蒙古国进口通关车数持稳,进口煤量预期向好。技术上,JM2301合约高开低走,一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱。操作上,建议以震荡思路对待,注意风险控制。 |          |           |                         |          |          |
|      | 焦炭:焦炭市场稳中偏强运行。近期矿区安全监管加严,焦炭供应缩减预期增强,市场活跃,煤价上调,一方面对焦炭现货价格支撑较强,另一方面也加大焦企成本压力,部分贸易商采购积极,焦企内低库存运行,对焦炭保持刚需采购。港口焦炭市场暂稳运行,焦钢博弈持续。下游方面,钢材社会库存减少,成材价格回升,建材成交回暖,虽然整体效益较低,但需求环比8月回暖,目前钢厂复产力度加大,对炉料需求较强。技术上,J2301合约高开低走,一小时MACD指标显红色动能柱变为绿色动能柱,多空博弈持续。操作上,建议以震荡思路对待,注意风险控制。                 |          |           |                         |          |          |
| 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!