

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)	774.80	+25.40↑	CZCE ZC9-5价差(日,元/吨)	-17.6	-8.20↓
	CZCE ZC持仓量(日,手)	29,544.00	+165↑	ZC前20名净持仓(上日,手)	-5158	+190↑
	ZC前20名多头(上日,手)	15642	-50↓	ZC前20名空头(上日,手)	20800	-240↓
现货市场	秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨)	960.00	+10.00↑	山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8	715.00	0.00
	广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨)	1,090.00	0.00	车板含税价(日,元/吨)		
	CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨)	185.2	-15.40↓	澳大利亚5500,A<22,V>25,S<1, MT10CFR不含税(日,美元/吨)	154	0.00
产业情况	55港库存 (周,万吨)	4,569.30	-254.40↓	黄骅港库存 (周,万吨)	198	+18.00↑
	秦皇岛港库存 (周,万吨)	405.00	-44.00↓	广州港库存 (周,万吨)	181.7	-18.10↓
	曹妃甸港库存 (周,万吨)	343.00	-54.00↓	环渤海动力煤价格指数(周,元/吨)	745.00	+7.00↑
	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)	3,095.00	-410.00↓
下游情况	全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨)	1,266.85	-48.20↓	全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天)	20.74	-1.95↓
	全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨)	61.07	+3.11↑	全国发电量(月,亿千瓦时)	7,234.00	+693.60↑
	全国用电量(月,亿千瓦时)	8,156.00	+1438.00↑	全国水力发电(月,亿千瓦时)	715.00	-186.00↓
	全国火力发电(月,亿千瓦时)	5,433.00	+788.00↑			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	38.40	+1.44↑	标的历史40日波动率(日,%)	66.41	+0.55↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	45.42	+2.18↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	50.02	+5.58↑
行业消息	1.1月18日, 国家发改委召开2022年首场新闻发布会。国家发改委经济运行调节局局长李云卿在会上表示, 国家发改委将会同有关方面全力做好电力保供工作, 推动跨省区输电通道加快核准, 并尽早开工、尽早投产, 有效提升大范围资源优化配置能力。					
	2.国新办1月19日召开2021年央企经济运行情况新闻发布会, 国务院国有资产监督管理委员会秘书长、新闻发言人彭华岗表示, 中央发电企业全年发电量达4.95万亿千瓦时, 同比增长10.2%, 占全国发电量比重64.6%。国家电网、南方电网累计组织跨区跨省支援732次、电量53亿千瓦时。截至去年底, 中央发电企业电煤库存量达到9569万吨, 同比增长29.2%, 电煤库存可用天数达到20.1天, 同比增加5.1天。					
观点总结	动力煤现货价格小幅上涨。内蒙地区受月底煤管票紧张, 煤矿产量下降。港口库存呈现连续下降, , 受发运到港成本倒挂影响, 贸易商发运积极性偏低。临近春节假期及冬奥会召开在即, 重点区域电厂库存要保持在30天以上, 部分非电用户煤耗上升, 下游用户阶段性需求释放, 推动煤价上涨。技术上, ZC2205合约高开高走, 日MACD指标显示红色动能柱继续扩大, 短线走势偏强。操作建议, 可考虑在765元/吨附近短多, 止损参考755元/吨。					
重点关注	1月21日, Mysteel 电厂煤炭库存、日耗量及可用天数					

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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!