

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）  | 2157.50  | +20.50↑   | J主力合约收盘价（日，元/吨）         | 2757.50  | +32.50↑   |
|      | JM主力合约持仓量（日，手）  | 53993.00 | -860.00↓  | J主力合约持仓量（日，手）           | 30441.00 | +576.00↑  |
|      | 焦煤前20名合约净持仓（日，手）  | 2506.00  | -1086.00↓ | 焦炭前20名合约净持仓（日，手）        | 141.00   | -553.00↓  |
|      | JM5-1月合约价差（日，元/吨）   | -513.00  | -8.00↓    | J5-1月合约价差（日，元/吨）        | -237.50  | -26.00↓   |
|      | 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）<br>(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)  | 2350.00  | 0.00      | 唐山一级冶金焦（日，元/吨）          | 2695.00  | 0.00      |
|      | 京唐港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）          | 2350.00  | 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）         | 2510.00  | 0.00      |
|      | JM主力合约基差（日，元/吨）   | -57.50   | -20.50↓   | 天津港准一级冶金焦（日，元/吨）        | 2610.00  | 0.00      |
|      | 洗煤厂原煤库存（周，万吨）   | 237.84   | -0.63↓    | J主力合约基差（日，元/吨）          | -62.50   | -32.50↓   |
| 上游情况 | 洗煤厂开工率（周，%）   | 73.04    | +0.14↑    | 洗煤厂精煤库存（周，万吨）           | 171.64   | +3.00↑    |
|      | 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）   | 102.70   | -2.50↓    | 焦炭港口库存（周，万吨）            | 212.20   | -1.80↓    |
| 产业情况 | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）  | 833.10   | +16.20↑   | 全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）   | 60.10    | -17.20↓   |
|      | 全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）   | 801.27   | -5.93↓    | 全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）   | 599.42   | +9.17↑    |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）  | 12.20    | +0.10↑    | 全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数） | 12.17    | +0.19↑    |
|      | 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，%）        | 65.10    | +0.40↑    |
| 下游情况 | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）  | 76.35    | -0.86↓    | 独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）      | -182.00  | -9.00↓    |
|      | 粗钢产量（月，万吨）  | 7975.90  | -719.00↓  | 焦炭产量（月，万吨）              | 3883.40  | -81.40↓   |
|      |   |          |           |                         |          |           |
| 行业消息 | 1.据报道，本周四蒙古国全民将放假休息一天，因为迎来圣主成吉思汗诞辰860周年纪念日 and 蒙古自豪日。根据蒙古国签署的相关协定规定，当遇到蒙古国的全民放假日，边境口岸将关闭休息。   |          |           |                         |          |           |
|      | 2.山西省应急管理厅就中煤平朔集团有限公司井工三矿“11·22”窒息事故印发警示通报。强调这起事故充分暴露煤矿企业主体责任不落实、现场管理缺失、职工应知应会培训不到位等问题。通报要求，各级煤矿安全监管部门和煤矿企业要加强矿井通风系统管理，坚决杜绝无风、微风作业。   |          |           |                         |          |           |
| 观点总结 | 焦煤：焦煤市场暂稳运行。山西有煤矿再发事故，涉事煤矿停产整顿，且多产区疫情反复，煤矿实施静默管理，道路管控加严，焦企进货有一定困难。但整体来看补库需求增加叠加供应有收紧预期，中间贸易商也开始进场拿货，焦煤成交好转，线上竞拍流拍情况减少，部分煤种煤价回升，市场看好后市。本轮焦炭提涨落地可能性较大，将对煤价有进一步拉升，但上行空间不大，需关注下游成材走势。进口方面，蒙煤进口炼焦煤市场震荡运行。技术上，受宏观提振市场心态好转，JM2301合约冲高回落，一小时BOLL指标显示开口走平。操作上，关注上方2200压力，短期仍以震荡思路对待。 |          |           |                         |          |           |
|      | 焦炭：焦炭市场暂稳运行。煤矿订单增多，焦煤线上竞拍拍情况减少，部分煤种价格回升，焦炭价格底部支撑抬升，同时亏损也扩大，生产积极性不高。下游方面，粗钢产量回升，钢厂去库明显，成材震荡止跌钢价回暖，钢厂采购增加，焦企出货顺畅，主流钢厂对焦炭提涨暂无回应，目前市场看涨情绪，焦企有惜售现象。国常会再提降准，利好宏观，市场情绪提振，黑色板块共振走强，焦炭跟随走强。技术上，J2301合约震荡上行，日内涨幅一度超3%，一小时BOLL指标显示开口走平，KDJ三轨有向下相交趋势。操作上，目前盘面受下游和资金情绪影响，波动较大，建议暂时观望。    |          |           |                         |          |           |
| 重点关注 | 11月25日 Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存  |          |           |                         |          |           |

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！