

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)	1966.00	-84.00↓	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2566.50	-39.50↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	64675.00	+832.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	37150.00	-1921.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	720.00	-605.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	1592.00	+604.00↑
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-363.00	+16.00↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-183.50	+3.00↑
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	760.00	+90.00↑
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)	2500.00	+20.00↑	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2900.00	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)	2650.00	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)	2300.00	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)	334.00	+84.00↑	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)	226.66	+4.25↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	333.50	+39.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	71.61	-2.28↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	161.25	+12.27↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3305.00	+359.00↑	原煤产量(月, 万吨)	38672.00	+1628.00↑
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	128.90	-27.80↓	焦炭港口库存(周, 万吨)	236.00	-18.60↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	906.50	-22.70↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	72.00	-0.50↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	824.81	-2.08↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	626.96	-5.47↓
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	+0.30↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.73	+0.20↑
	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)	127.00	+26.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4063.00	-14.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	67.20	-3.20↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-95.00	-10.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	3965.00	+54.40↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	82.05	-0.57↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	88.26	-0.78↓
	粗钢产量(月, 万吨)	8695.00	+308.20↑			
行业消息	1.据第一财经报道，国家能源局联合有关部门与各产煤省区签订煤炭安全保供责任书，明确2022-2023年煤炭产能和日均产量任务，对省区完成产量和调出量的情况进行政策激励或约束，确保全国日均产量达到1200万吨以上，争取1250万吨以上。					
	2.据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，2022年1-9月，排名前10家企业原煤产量合计为17.1亿吨，同比增加1.3亿吨，占规模以上企业原煤产量的51.5%。					
观点总结	焦煤：焦煤市场暂稳运行。随着大会结束及矿区疫情逐渐得到控制，多数煤企产能逐渐恢复，焦煤供给增加，市场储量增多；炼焦煤线上竞拍热度减弱，煤价涨跌互现。下游方面，吨焦亏损持续扩大，不少焦企进行停产保价，但由于煤炭运输阻滞，厂内库存偏低，加上冬储煤预期，短期仍有一定采购需求；钢厂盈利低下，成材下行拖累原料，目前焦钢厂利润偏低，博弈激烈。进口方面，蒙古国进口炼焦煤成交冷清，市场情绪一般。技术上，JM2301合约大幅下挫，收跌3.96%，一小时BOLL指标显示开口扩大，绿色动能柱持续扩大。操作上，建议以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。部分地区煤矿安检严格，多数煤矿仍处停产检修状态，焦煤资源偏紧。焦企方面，吨焦亏损持续扩大，减产限产下减幅有收窄，目前多焦企进行限产保价，但由于疫情，多地运输受阻，焦企厂内仍库存偏低，受煤价高成本支撑，短期焦炭现价表现坚挺，焦炭二轮提涨落地成迷，提产意愿不足。港口现货弱稳运行，市场交投冷清。下游方面，钢厂需求一般且成材价格下行，厂内亏损严重，产业链上下游供需双弱，有钢厂进行焦炭首轮提降，市场信心不足，加上铁水产量或现拐点，原料需求承压。技术上，J2301合约震荡偏弱，一小时BOLL指标显示三轨向下，K线在中下轨运行。操作上，建议以震荡偏弱思路对待。					
重点关注	10月26日 Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存					

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



更多观点请咨询！

