

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)	699.60	-7.60↓	CZCE ZC5-1价差(日,元/吨)	-139.2	-6.40↓
	CZCE ZC持仓量(日,手)	25,733.00	+8921↑	ZC前20名净持仓(日,手)	-5044	+125↑
	ZC前20名多头(日,手)	15605	+317↑	ZC前20名空头(日,手)	20649	+192↑
现货市场	秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨)	980.00	-40.00↓	山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8车板含税价(日,元/吨)	700.00	0.00
	广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨)	1,320.00	-40.00↓	澳大利亚5500,A<22,V>25,S<1,MT10CFR不含税(日,美元/吨)	121	0.00
	CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨)	280.4	-32.40↓	环渤海动力煤价格指数(周,元/吨)	740.00	-3.00↓
产业情况	55港库存 (周,万吨)	5,202.50	+30.10↑	黄骅港库存 (周,万吨)	186	+18.00↑
	秦皇岛港库存 (周,万吨)	490.00	+3.00↑	广州港库存 (周,万吨)	171.8	-13.70↓
	曹妃甸港库存 (周,万吨)	424.00	-25.00↓	环渤海动力煤价格指数(周,元/吨)	740.00	-3.00↓
	动力煤产量(月,万吨)	30,819.00	+3066.00↑	动力煤进口量(煤及褐煤)(月,万吨)	3,505.00	+811.00↑
下游情况	全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨)	1,260.36	-4.70↓	全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天)	22.18	-0.35↓
	全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨)	56.83	+0.67↑	全国发电量(月,亿千瓦时)	6,540.40	+146.90↑
	全国用电量(月,亿千瓦时)	6,718.00	+115.00↑	全国水力发电(月,亿千瓦时)	901.00	-292.70↓
	全国火力发电(月,亿千瓦时)	4,645.00	+381.30↑	标的的历史20日波动率(日,%)	76.90	-1.71↓
期权市场	标的的历史20日波动率(日,%)	81.74	-3.60↓	标的的历史40日波动率(日,%)	50.11	+3.49↑
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	44.21	-4.66↓	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	50.11	+3.49↑
行业消息	1.本报告期 (2021年12月15日至2021年12月21日) , 环渤海动力煤价格指数报收于740元/吨, 环比下行3元/吨。					
	2.陕煤集团消息, 据陕煤运销集团统计数据显示, 截至12月17日, 陕煤集团入渝煤炭量完成1523万吨, 同比增加428万吨, 增幅39.1%, 提前14天完成年度1520万吨的目标任务。					
观点总结	动力煤现货价格呈现下调。近期主产地煤矿安全检查趋严对煤炭产量有影响, 但由于保供工作的扎实推进, 现供需矛盾已得到缓和。当前沿海电厂长协补库为主, 日耗恢复缓慢, 保供政策下库存累积较快, 暂时达到安全水平。短期动力煤价格震荡运行。技术上, ZC2205合约震荡整理, 日MACD指标显示红色动能柱继续缩窄, 关注上方均线压力。操作建议, 可考虑在670-750元/吨区间操作, 止损各10个点。					
重点关注	12月24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!