焦煤焦炭产业日报

2022/11/28

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）	2187.50	-15.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2786.00	-20.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	54185.00	-1182.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	30567.00	-1272.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	2655.00	+340.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-20.00	+63.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-488.50	+24.00↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-213.50	+13.50↑
	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）	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2805.00	0.00
	(A9.5,S0.8,V24，G>85，GSR65，Mt10，岩相0.15)			唐山二级冶金焦（日，元/吨）	2450.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2610.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2710.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦（日，元/吨）	2100.00	0.00	J主力合约基差 （日，元/吨）	19.00	+20.00↑
	(A10，S1.3，V25，G80，Y12，GSR60，Mt8，岩相 0.1)					
	JM主力合约基差（日，元/吨）	-87.50	+15.50↑			
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	237.84	-0.63↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	171.64	+3.00↑
	洗煤厂开工率（周，%）	73.04	+0.14↑	原煤产量（月，万吨）	37009.50	-1662.30↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	2918.00	-387.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	99.60	-3.10↓	焦炭港口库存（周，万吨）	215.00	+2.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	864.30	+31.20↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	63.20	+3.10↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	803.57	+2.30↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	587.50	-11.92↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	12.80	+0.60↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数	12.17	0.00
	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，%）	65.20	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-141.00	+41.00↑
				焦炭产量（月，万吨）	3883.40	-81.40↓
下游情况	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	77.03	+0.68↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.52	-0.84↓
	粗钢产量（月，万吨）	7975.90	-719.00↓			

行业消息

1.国家统计局27日发布消息，2022年1-10月份，全国规模以上工业企业实现营业收入111.78万亿元，同比增长7.6%。采矿业营业务收入55895.1亿元，同比增长22.5%。其中，煤炭开采和洗选业实现营业务收入33203.6亿元，同比增长28.8%。

2.据中国港口协会数据，11月中旬，中港协监测沿海重点枢纽港口货物吞吐量同比增加1.08%。其中外贸同比增加1.35%，内贸同比增加0.84%。沿海八大枢纽港口集装箱吞吐量同比增加4.7%，其中外贸同比增加5.2%，内贸增加3.2%。其中大连港增长20.8%，厦门港增长13.5%。煤炭主产区生产及煤炭输运仍受疫情影响，供给有待释放，主力煤矿以保供和长协发运为主。11月中旬，秦皇岛港与神华黄骅港煤炭吞吐量同比减少25.1%。港口库存方面，11月20日，两港库存同比减少8.2%，较11月10日增加15.9%，其中秦皇岛港港存量回升至500万吨。

更多资讯请关注！

观点总结

焦煤：焦煤市场暂稳运行。主产地疫情反复，煤矿实施静默管理，道路管控加严，煤炭外运受限。冬储预期再起，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。焦炭首轮提涨落地，部分焦企开启二轮提涨。进口方面，蒙煤进口炼焦煤市场震荡运行，甘其毛道口岸通车量基本恢复。技术上，JM2301合约探底回升，一小时MACD指标显示红色动能柱收窄。操作上，建议短线可尝试在2230附近做空，止损参考2250元/吨。

焦炭：焦炭市场暂稳运行。焦煤主产地疫情反复，产销受限，拉运效率下降，焦煤供应收紧，线上竞拍好转，煤价回升，焦企成本线上移。上周五焦炭提涨全面落地，吨焦利润修复，但由于涨幅不及煤价，成本压力仍存，多数焦企仍处亏损，部分焦企开启二轮提涨。需求方面，降准全面落地，市场信心有所恢复，贸易商拿货增加，下游冬储补库预期增强。考虑到钢厂仍处于盈利低位，产能也有所回落，终端需求仍然偏弱，且后续高炉检修将会增多，盘面上方存在压力。技术上，J2301合约探底回升，一小时MACD指标显示红色动能柱收窄。操作上，短线以震荡思路对待。

更多观点请咨询！

重点关注

瑞达研究