

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)	2176.00	-42.50↓	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2825.50	-74.50↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	64780.00	+64.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	41034.00	-160.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	1139.00	-1113.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-489.00	-694.00↓
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-363.50	-5.50↓	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-221.50	+18.00↑
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	560.00	0.00
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)	2480.00	0.00	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)	2100.00	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)	-76.00	+42.50↑	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)	209.91	+3.19↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	74.50	+74.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	76.01	+0.23↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	149.76	-3.12↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2946.00	+594.00↑	原煤产量(月, 万吨)	37044.00	-222.30↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	192.10	-12.20↓	焦炭港口库存(周, 万吨)	258.80	-4.00↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	957.30	+27.50↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	71.20	-4.30↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	824.16	+0.90↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	0.00	-645.30↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.50	+0.60↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	0.00	-11.66↓
	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)	101.00	+10.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4063.00	-14.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	74.70	+0.80↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-45.00	+67.00↑
				焦炭产量(月, 万吨)	3910.60	+30.90↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	83.50	+0.69↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	88.98	-0.16↓
	粗钢产量(月, 万吨)	8386.80	+243.94↑			
行业消息	1.新集能源: 三季度煤炭销售成本暴增的主要原因有: 一是新投产的矿井商品煤产量和煤质均未达到预算, 导致煤炭价格不高, 成本增加, 二是口孜东煤矿事故后受停产整顿及复产后工作面持续过断层影响, 煤炭质量及产量比同期大幅减少, 同时商品煤单位成本大幅上升。以上因素影响公司整体煤炭毛利水平下降。					
	2.山西焦煤: 预计前三季度归母净利润80.93亿元-84.62亿元, 同比增长155%-167%, 第三季度归母净利润预计同比增长95%-125%。报告期内受煤炭市场需求旺盛、价格上涨等因素影响, 公司的煤炭产品盈利同比大幅增加。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场偏强运行。临近重大会议, 山西地区煤企均有限产预期, 部分煤企表示已经做好通知工作, 虽然暂无官方文件, 但矿方停产预期较强。受疫情影响部分地区煤炭外运受限, 焦煤供应整体减少。下游方面, 焦炭利润有所修复, 但整体仍处亏损, 焦煤入炉成本较高, 对原料控制采购节奏, 焦企有二轮提涨意愿目前受供应偏紧影响有下游一定价格支撑。总体来看, 市场成交热情有所回落, 重大会议后可能出现回落。技术上, JM2301合约震荡下行, 一小时MACD指标显示DIFF与DEA向下相交, 红色动能柱收窄。操作上, 建议短线可以逢低做多注意风险控制。					
	焦炭: 焦炭市场稳中偏强运行。原料端, 煤企挺价预期增强, 加上疫情影响煤炭运输, 焦煤供应收紧。焦企利润修复, 成本压力有所缓解, 但整体仍处亏损, 加上原料采购受限, 部分焦企加大限产力度。部分焦企开启二轮提涨, 钢厂暂无回应。下游方面, 成材价格回落, 建材消费未出现明显好转, 近期受疫情影响多地施工有一定阻滞, 黑色盘面下行, 带动焦炭下跌。技术上, J2301合约大幅下行, 一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱, K线下探布林线中轨。操作上, 建议以区间震荡思路对待, 注意风险控制。					
重点关注	10月12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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!