

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)	689.20	-18.60↓	CZCE ZC5-1价差(日,元/吨)	-130.6	-6.00↓
	CZCE ZC持仓量(日,手)	26,709.00	+554↑	ZC前20名净持仓(日,手)	-4141	+976↑
	ZC前20名多头(日,手)	15935	+282↑	ZC前20名空头(日,手)	20076	-694↓
现货市场	秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨)	900.00	-30.00↓	山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8	700.00	0.00
	广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨)	1,140.00	-60.00↓	车板含税价(日,元/吨)		
	CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨)	210.8	-11.40↓	澳大利亚5500,A<22,V>25,S<1,MT10CFR不含税(日,美元/吨)	121	0.00
产业情况	55港库存(周,万吨)	5,244.40	+41.90↑	黄骅港库存(周,万吨)	187	+1.00↑
	秦皇岛港库存(周,万吨)	509.00	+19.00↑	广州港库存(周,万吨)	191.8	+20.00↑
	曹妃甸港库存(周,万吨)	429.00	+5.00↑	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)	1,313.29	+52.93↑	全国72家电厂样本区域存煤可用天数(周,天)	23.58	+1.40↑
	全国72家电厂样本区域日耗(周,万吨)	55.70	-1.13↓	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↑	标的历史20日波动率(日,%)	77.68	-0.41↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	77.68	-0.41↓	标的历史40日波动率(日,%)	71.79	-0.99↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	49.40	+7.57↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	41.11	-4.54↓
行业消息	<p>1.2021年1-11月,规模以上工业企业实现营业收入114.31万亿元,同比增长20.3%。采矿业主营业务收入50643.2亿元,同比增长42.0%。其中,煤炭开采和洗选业实现主营业务收入28985.9亿元,同比增长56.8%。</p> <p>2.11月份,鄂尔多斯全市规模以上原煤产量6299.5万吨,月度生产量连续突破6000万吨,环比增长4.2%,同比增长1.1%,日均产量210万吨。1-11月份累计生产原煤59851.1万吨,增长3.0%,较上年同期提升15.8个百分点。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>动力煤现货价格继续下调。内蒙地区月末少数煤矿缺票以及年产任务完成,产量有所下降,但整体供应仍较为宽松。下游询盘较少需求乏力,以长协发运为主,港口市场价格延续下行。在保供政策持续执行下,电厂库存继续增加,在库存充足及长协煤保供背景下,终端对市场煤的采购积极性难有明显提升,而且非电力终端补库需求暂缓,采购需求较弱。技术上,ZC2205合约震荡下行,日MACD指标显示红色动能柱继续缩窄,上方压力较大。操作建议,可考虑在700元/吨附近短空,止损参考710元/吨。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	12月29日,秦皇岛煤炭网环渤海动力煤价格指数					

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