



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)	836.60	-40.20↓	CZCE ZC9-5价差(日,元/吨)	-20.4	+15.60↑
	CZCE ZC持仓量(日,手)	23,391.00	-2609.00↓	ZC前20名净持仓(上日,手)	-2,525.00	+423.00↑
	ZC前20名多头(上日,手)	12,768.00	-1373.00↓	ZC前20名空头(上日,手)	15,293.00	-1796.00↓
现货市场	秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨)	1,135.00	0.00	山西晋城Q5500,A20,V9,S1.5,MT8	725.00	0.00
	广州港 Q5500,S0.4,MT17 内蒙古(日,元/吨)	1,230.00	+40.00↑	车板含税价(日,元/吨)		
	CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨)	298.4	+40.20↑	澳大利亚5500,A<22,V>25,S<1,MT10CFR不含税(日,美元/吨)	164	0.00
产业情况	55港库存 (周,万吨)	3,848.10	-374.70↓	黄骅港库存 (周,万吨)	173.3	-3.70↓
	秦皇岛港库存 (周,万吨)	402.00	-8.00↓	广州港库存 (周,万吨)	146.5	-2.30↓
	曹妃甸港库存 (周,万吨)	277.00	-41.00↓	环渤海动力煤价格指数(周,元/吨)	759.00	+4.00↑
	动力煤产量(月,万吨)	31,782.00	+33893.00↑	动力煤进口量(煤及褐煤)(月,万吨)	3,095.00	-410.00↓
下游情况	全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨)	1,188.41	-42.14↓	全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天)	19.86	-0.23↓
	全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨)	59.83	-1.41↓			
	全国用电量(月,亿千瓦时)	8,156.00	+1438.00↑	全国发电量(月,亿千瓦时)	7,233.70	+693.30↑
	全国火力发电(月,亿千瓦时)	5,432.80	+787.80↑	全国水力发电(月,亿千瓦时)	715.10	-185.90↓
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	59.78	+2.87↑	标的历史40日波动率(日,%)	51.88	-17.63↓
	平值看涨期权隐含波动率(日,%)	51.73	+1.41↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	56.02	+5.95↑
行业消息	1. 郑商所发布通知, 经研究决定, 自2022年2月11日结算时起, 动力煤期货2205合约的交易保证金标准调整为50%。 2. 发改委表示, 正月初三以来, 各地区煤炭产量快速回升, 目前已基本恢复至节前水平, 全国统调电厂存煤仍保持在1.65亿吨以上, 较去年同期增加超过4000万吨。					 更多资讯请关注!
观点总结	当前国有大矿以长协保供为主, 产销正常。短期俄乌危机、印尼短期发运效率仍受疫情及港口设备不足牵制, 日本、韩国等国用煤需求的增长, 及港口高卡现货资源有限、库存仍处于低位水平, 货源结构性不均衡对于当前期价形成一定支撑。不过近期宏观政策调控风险再起, 市场情绪再度受牵连。技术上, ZC2205合约高位回撤, 小时MACD指标显示红柱转绿柱, 关注下方均线支撑。操作上, 短期暂且观望为主。					 更多观点请咨询!
重点关注	2月11日, 我的钢铁网, 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!