

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) | - | - | CZCE ZC5-1价差(日,元/吨) | - | - |
| | CZCE ZC持仓量(日,手) | 12.00 | 0 | ZC前20名净持仓(上日,手) | 0 | 0 |
| | ZC前20名多头(上日,手) | 14 | 0 | ZC前20名空头(上日,手) | 14 | 0 |
| 现货市场 | 秦皇岛港Q5500,S0.6,MT8山西(日,元/吨) | 900.00 | 0.00 | 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) | 1,000.00 | 0.00 | 车板含税价(日,元/吨) | | |
| | CZCE ZC主力合约基差 (秦皇岛港)(日,元/吨) | - | - | 印尼Q<5000, S<0.8, A<6, V<45, MT<20, FOB不含税 (日,美元/吨) | 158 | 0.00 |
| 产业情况 | 55港库存 (周,万吨) | 4,831.70 | -177.60↓ | 黄骅港库存 (周,万吨) | 168 | -15.00↓ |
| | 秦皇岛港库存 (周,万吨) | 435.00 | -45.00↓ | 广州港库存 (周,万吨) | 221.9 | +17.20↑ |
| | 曹妃甸港库存 (周,万吨) | 485.00 | -39.00↓ | 环渤海动力煤价格指数(周,元/吨) | 735.00 | 0.00 |
| | 原煤产量(月,万吨) | 38,671.80 | +1627.80↑ | 动力煤进口量(月,万吨) | 565.29 | +186.12↑ |
| 下游情况 | 全国72家电厂样本区域存煤 (周,万吨) | 1,044.20 | +41.40↑ | 全国72家电厂样本区域存煤可用天数 (周,天) | 23.00 | +2.00↑ |
| | 全国72家电厂样本区域日耗 (周,万吨) | 44.56 | -1.75↓ | 全国发电量(月,亿千瓦时) | 6,830.00 | -1418.00↓ |
| | 全国用电量(月,亿千瓦时) | 7,092.00 | -1428.43↓ | 全国水力发电(月,亿千瓦时) | 989.90 | -236.60↓ |
| | 全国火力发电(月,亿千瓦时) | 5,985.00 | -4.00↓ | | | |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日,%) | 137.04 | 0.00 | 标的历史40日波动率(日,%) | 97.54 | 0.00 |
| | 平值看涨期权隐含波动率(日,%) | 0.00 | 0.00 | 平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 0.00 | 0.00 |
| 行业消息 | 1.国资委消息，三季度，面对迎峰度夏严峻形势，中央煤炭企业日均产量同比增产14.1%，自产煤中长期合同签约率超过93.6%，向下游企业让利超过1100亿元；中央煤电企业发电量同比增长9.4%，占全国比重62.6%，高于装机规模占比3.1个百分点；中央电网企业累计组织跨区跨省支援914余次，调剂电量177.7亿千瓦时，有力保障了川渝地区电力供应安全。中国国新和四家发电企业已发行780亿元保供特别债，有效解决发电企业负债率高、融资难问题，为迎峰度冬能源保供提供充足资金支持。 | | | |  更多资讯请关注！ | |
| | 2.10月25日，中电联发布《2022年三季度全国电力供需形势分析预测报告》预计全年全社会用电量同比增长4%-5%。《报告》显示，前三季度，全国全社会用电量6.49万亿千瓦时，同比增长4.0%。一、二、三季度，全社会用电量同比分别增长5.0%、0.8%、6.0%，三季度在稳经济政策措施逐步落地以及持续大范围极端高温天气等因素拉动下，用电量增速比二季度明显回升。 | | | | | |
| 观点总结 | 动力煤市场暂稳运行。部分地区疫情好转，煤矿逐渐复产，动力煤供给有所增加，产地煤矿优先保供长协，市场可售资源不多。港口方面，疫情扩散到大秦线，加上仍处检修期，煤炭运力进一步下降，且产地煤价本身较强，倒挂风险增加，港口调入量减少，去库明显，贸易商挺价意愿较强，市场僵持。下游方面，火电煤需求季节性回落，但随着温度下降，全国多省份陆续进入冬季供暖季，日耗也开始回升，居民取暖需求也将增加；受疫情影响非电企业拉运效率低，且市场煤价格较高，整体采购意愿较低。进口方面，沿海电厂需求回落，但与国内煤相比印尼煤仍存在一定价格优势，沿海电厂保持刚需拉运。操作建议：观望。 | | | |  更多观点请咨询！ | |
| | | | | | | |
| 重点关注 | 10月28日 Mysteel 电厂库存、日耗及可用天数 | | | | | |

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