

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)	2122.50	-4.00↓	J主力合约收盘价(日, 元/吨)	2705.50	+9.50↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	56711.00	-1502.00↓	J主力合约持仓量(日, 手)	31060.00	-991.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	644.00	-628.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-479.00	-67.00↓
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-403.50	+40.00↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-156.00	+40.00↑
	焦煤仓单(日, 张)	860.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	0.00	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)	2260.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	0.00	-2695.00↓
	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)	0.00	-2350.00↓
	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)	0.00	-2510.00↓
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-22.50	+4.00↑	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	0.00	-2610.00↓
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	242.63	+29.08↑	J主力合约基差(日, 元/吨)	-2705.50	-2704.50↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	73.24	+1.08↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	176.82	+11.23↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2918.20	-386.80↓	原煤产量(月, 万吨)	38671.80	+1627.80↑
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	105.20	+6.30↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	214.00	+0.70↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	816.90	-36.90↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	77.30	+3.80↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	807.20	-14.38↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	590.25	-0.19↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.10	-0.30↓	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.98	+0.38↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	+0.02↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	127.00	+26.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4220.00	+157.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	64.70	-1.40↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-173.00	-100.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	3964.80	+54.20↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	77.21	-1.56↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	84.09	-2.22↓
	粗钢产量(月, 万吨)	8694.90	+308.10↑			
行业消息	1.11月14日, 国家能源局煤炭司副司长刘涛在四季度网上新闻发布会上表示, 今年1-9月累计核准(含调整建设规模)煤矿项目14处、新增产能6200万吨/年以上, 推动进入联合试运转试生产煤矿产能约9000万吨/年, 进一步夯实了煤炭增产保供的产能基础。					
	2.国家统计局11月14日公布的数据显示, 11月上旬全国煤炭价格全面下跌。具体来看, 全国无烟煤价格继续小幅走低, 动力煤价格开始全面下跌, 焦煤价格也同样走弱, 整体来看焦煤跌幅最为明显。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场偏弱运行。个别地区受疫情管控, 发运受阻, 多数煤矿陆续复产, 下游由于亏损, 采购放缓, 煤价下调, 部分优质煤阶段性触底, 煤价继续下行空间收窄, 拉运有所好转。中间贸易商少量进场拿货。部分厂家开始冬储补库, 焦煤需求存在一定支撑。进口方面, 蒙煤进口炼焦煤市场弱稳运行, 随着疫情防控好转, 口岸通关车数增多。技术上, JM2301合约冲高回落, 一小时MACD指标显示红色动能柱收窄, 受乐观情绪支撑, 盘面连续上行。操作上, 建议以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。焦炭三轮提降落地, 焦企亏损扩大, 或有进一步限产预期, 产能利用率回落。港口方面, 贸易询单增多, 焦企出货情况较好。下游钢厂由于利润不高, 开工率和高炉产能也呈现回落, 对终端行业的经济刺激效果仍未使需求出现明显改善, 钢厂对原料仍存打压意愿。技术上, J2301合约冲高回落, 收涨2.13%, 一小时MACD指标显示红色动能柱收窄, 焦炭上涨驱动不足。操作上, 建议以偏弱震荡思路对待。					
重点关注	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					



更多观点请咨询!



更多观点请咨询!