

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）	2063.50	-105.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2664.00	-145.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	65085.00	+483.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	40636.00	-89.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	483.00	-419.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	1185.00	+39.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-382.50	+17.50↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-215.00	+27.00↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	550.00	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）	36.50	+105.50↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2710.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	236.00	+145.00↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	222.41	+12.50↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	148.98	-0.78↓
	洗煤厂开工率（周，%）	73.89	-2.12↓	原煤产量（月，万吨）	37044.00	-222.30↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	2946.00	+594.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	156.70	-28.40↓	焦炭港口库存（周，万吨）	254.60	-4.20↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	929.20	-33.30↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	72.50	+1.30↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	826.89	-3.09↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	632.43	-15.30↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	12.70	+0.30↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.53	-0.14↓
	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，%）	70.40	-4.30↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-85.00	-40.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	3910.60	+30.90↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.62	-0.88↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.04	+0.06↑
	粗钢产量（月，万吨）	8386.80	+243.94↑			
行业消息	1.10月9日下午3点20分，云煤能源公司200万吨焦化项目2号焦炉炭化室温度达到1000℃，开始扒烘炉火床，标志着云煤能源公司200万吨焦化项目2号焦炉全面进入投产开工调试冲刺阶段。					
	2.山西经济日报消息，10月14日，山西省推动焦化行业高质量发展领导小组通过线上、线下相结合的方式，组织召开了全省焦化企业干熄焦建成投产暨余热发电并网专项工作推进会。记者了解到，截至目前，全省35户企业6893.6万吨产能大机焦项目已配套干熄焦。其中，14户企业3289.6万吨产能余热发电已并网，21户企业3604万吨产能未并网。另有11户企业1445万吨产能大机焦配套干熄焦项目在建。					
观点总结	焦煤：焦煤市场暂稳运行。多地区疫情再起，部分矿区产销受到一定影响；重大会议召开期间，环保管控严格，煤矿多有停产限产情况，焦煤供应呈现紧张。港口方面，市场资源偏紧，部分贸易商有惜售心态，整体交投氛围一般。下游方面，吨焦利润亏损进一步扩大，焦企提产意愿不高，钢厂微利，焦钢博弈，焦炭二轮迟迟未落地，从当前产业链利润来看，本轮提涨即使落地也将往后推迟；终端延续跌势，钢价下行，黑色盘面整体下挫，弱势明显传导至原料焦煤。技术上，JM2301合约大幅下挫，收跌3.33%，一小时BOLL指标显示三轨向下，MACD指标显示绿色动能柱持续扩散。操作上，建议弱势震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。原料端，重大会议召开期间煤矿区多有停产限产，目前焦煤供应整体呈现紧张，对煤价有一定支撑。下游方面，钢厂盈利率始终低位震荡，重大会议期间，环保管理措施加严，铁水周度产量或将出现明显回落，对原料需求会有较大拖累，焦炭二轮迟迟未落地，焦钢博弈加剧。终端延续跌势，钢价下行，黑色盘面整体下挫，焦炭作为中间产品，在下游需求疲软的拖累下大幅回落。技术上，J2301合约大幅下挫，收跌4.29%，一小时MACD指标显示绿色动能柱持续扩大。操作上，建议短线以震荡思路对待。					
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