

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）	1974.00	+12.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2487.00	+7.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	59460.00	-29.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	35289.00	-682.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	3264.00	-2687.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-328.00	-227.00↓
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-386.00	-5.50↓	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-159.50	+1.00↑
	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)	2500.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2790.00	-110.00↓
	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）	2550.00	-100.00↓
	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)	2208.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2810.00	-100.00↓
	JM主力合约基差（日，元/吨）	234.00	-12.50↓	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2710.00	-100.00↓
				J主力合约基差（日，元/吨）	303.00	-117.00↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	213.55	-21.44↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	165.59	+3.54↑
	洗煤厂开工率（周，%）	72.16	+0.07↑	原煤产量（月，万吨）	38671.80	+1627.80↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3305.00	+359.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	113.10	-15.80↓	焦炭港口库存（周，万吨）	231.20	-4.80↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	891.40	-15.10↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	65.80	-6.20↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	822.70	-2.11↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	603.96	-23.00↓
	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）	11.44	-0.29↓
	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↑	焦炭剔除淘汰产能利用率（周，%）	67.30	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-80.00	+15.00↑
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	3964.80	+54.20↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.48	-0.57↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	87.64	-0.62↓
	粗钢产量（月，万吨）	8694.90	+308.10↑			
行业消息	1.界面新闻查阅陕西煤业五年来年度报告发现，2017-2021年，陕西煤业煤炭地质储量和可采储量呈现下降态势。2017年，陕西煤业的地质储量为164亿吨，2021年降至149亿吨，下降幅度为9.1%；2017年可采储量为103亿吨，2018年跌至98亿吨，去年跌至86亿吨，五年间的下降幅度为17%。同期，陕西煤业的煤炭产量和销售逐年上升。2017年，其煤炭产量为1亿吨，去年升至1.36亿吨，增幅为36%；煤炭销量从2017年1.23亿吨升至去年的2.3亿吨，增幅为87%。			2.市场消息，11月1日、11月2日，陕晋川甘论坛分别召开“陕晋甘豫”和“陕川”分论坛会议，陕钢集团、酒钢集团、川威集团、重庆钢铁、四川德胜、晋南钢铁、山西建龙、山西建邦、晋城钢铁、山西高义等20余家钢铁企业参加会议。据悉，自三季度以来，各钢厂持续亏损，经营困难，为应对市场严峻形势，目前各家钢铁企业通过停高炉、降负荷、减少废钢、提前年终检修等措施加大了减产力度，各家钢厂限产比例30%-60%不等，减少供给量约10万吨/日。		
观点总结	焦煤：焦煤市场偏弱运行。前期受疫情和会议召开影响限减产的煤矿陆续复产，但主产地部分地区出现阳性病例，管控严格，影响拉运，矿区出货压力增加，加上首轮提降后焦企亏损加剧，提产意愿低，唐山个别钢厂开启焦炭二轮提降，本轮提降落地后，焦企限产幅度将继续扩大，焦煤需求进一步承压。炼焦煤线上竞拍比例增加，港口集港情绪低，成交冷清。技术上，焦煤继续修复前期超跌回升，JM2301合约震荡上行，一小时MACD指标显示红色动能柱小幅收窄。操作上，建议以区间震荡思路对待，谨慎追多。			焦炭：焦炭市场暂稳运行。高价煤回调，焦企成本压力略减，但焦炭首轮提降全面落地，焦企亏损扩大，加上由于疫情部分地区静默管理，煤炭运输受阻，焦企控制采购节奏。下游钢厂盈利连续走低，市场对后市信心不足，高炉检修情况增多，唐山个别钢厂对焦炭开启二轮提降，焦钢博弈加剧，成材具体走势需关注后续终端需求和利润是否好转。技术上，J2301合约震荡上行，一小时BOLL指标显示开口走平。操作上，建议震荡思路对待，谨慎追多。		
重点关注	11月4日 Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存					

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



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！