

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)	1930.00	+62.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	2988.00	+53.50↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	67909.00	-1186.00↓	JM主力合约持仓量(日, 手)	22362.00	-435.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-2669.00	-4051.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-708.00	+350.00↑
	JM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-94.00	-7.00↓	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-132.50	-13.50↓
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	860.00	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)	2490.00	+100.00↑	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	3025.00	+110.00↑
	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)	2650.00	+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)	2250.00	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)	320.00	-62.00↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2910.00	+100.00↑
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	230.36	-0.62↓	JM主力合约基差(日, 元/吨)	37.00	+56.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	72.28	-0.22↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	184.95	+13.67↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3231.30	+313.30↑	原煤产量(月, 万吨)	37009.50	-1662.30↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	111.60	+7.80↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	209.80	-7.50↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	904.20	+29.70↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	52.70	-7.00↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	792.66	-4.94↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	580.27	-4.60↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	13.10	+0.10↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.97	-0.05↓
	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)	50.00	-77.00↓
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4021.00	-199.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	66.50	+1.80↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-88.00	+80.00↑
				焦炭产量(月, 万吨)	3883.40	-81.40↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	75.89	+0.28↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	82.00	-0.62↓
	粗钢产量(月, 万吨)	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.蒙古国海关总署发布最新数据显示，2022年1-11月份，蒙古国煤炭出口总量累计2710.59万吨，同比增加1193.89万吨，增幅78.72%。出口额为57.39亿美元，同比增长120.89%。					
	2.据商务部市场运行监测系统显示，11月28日至12月4日，全国钢材价格略有波动，其中热轧带钢、普通中板每吨4178元和4290元，分别上涨0.4%和0.1%，螺纹钢每吨4059元，下降0.1%。					
观点总结	焦煤：焦煤市场偏强运行。部分主产区煤矿到年底生产任务提前完成，焦煤有供应缩减预期，下游补库积极，矿区库存下探。下游方面，虽然防控措施持续优化，部分地区煤炭运输仍受影响，焦企采购有一定困难。上周焦炭三轮提涨落地，焦企利润修复，但由于炉料成本也在上升，焦企仍处亏损，有四轮提涨意愿。短期内冬储和月中经济会议炒作逻辑较强，加上宏观稳经济的宽松政策利好焦煤，预计盘面持续走强；中期来看市场回归理性后，仍需面对基本面矛盾不突出的弱现实格局。技术上，JM2305合约大幅上行，一小时BOLL指标显示开口扩大，K线试探上轨后震荡。操作上，建议偏强震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场稳中偏强运行。焦煤有供应收紧预期，煤矿出货顺利，库存下探，煤价坚挺，焦企入炉成本上行，虽然焦炭三轮提涨落地，但焦企仍面临一定亏损，有待涨意愿。部分地区管控影响仍存，物流不畅，焦企原料库存持续减少，限制产量。下游方面，宏观频出稳经济宽松政策，交易情绪提振，终端需求预期好转，少部分高炉复产，钢厂开工整体持稳，有催货现象。短期内冬储和月中经济会议炒作逻辑较强，加上宏观稳经济的宽松政策利好黑色，预计盘面将震荡偏强。但钢厂利润低位，成材表需下滑，整体延续弱现实强预期格局，目前盘面已突破今年6月以来高位，需警惕因过分透支乐观情绪回调。技术上，J2301合约大幅上行，一小时BOLL指标显示开口扩大，K线试探上轨后震荡。操作上，短线以区间震荡思路对待，参考2950-3050。					
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！

