

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）	2218.50	+111.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2900.00	+109.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	64716.00	+4312.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	41194.00	+3364.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	2252.00	+2077.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	205.00	+598.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-358.00	-33.50↓	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-239.50	-44.00↓
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	560.00	+210.00↑
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）	-118.50	-111.50↓	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）	0.00	-109.00↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	209.91	+3.19↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	149.76	-3.12↓
	洗煤厂开工率（周，%）	76.01	+0.23↑	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）	192.10	-12.20↓	焦炭港口库存（周，万吨）	258.80	-4.00↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	957.30	+27.50↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	71.20	-4.30↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	824.16	+0.90↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	0.00	-645.30↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	12.50	+0.60↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	0.00	-11.66↓
	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，%）	74.70	+0.80↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-45.00	+67.00↑
下游情况	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.50	+0.69↑	焦炭产量（月，万吨）	3910.60	+30.90↑
	粗钢产量（月，万吨）	8386.80	+243.94↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	88.98	-0.16↓
行业消息	1.越南海关发布数据显示，今年9月份，越南煤炭进口总量为203.23万吨，同比减少5%，环比下降31.44%，创7个月以来新低；进口额为3.06亿美元，同环比分别下降4.35%和44.78%。			2.国家能源局网站发布《能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划》：组织推进煤炭、石油和天然气绿色高效生产转化和利用相关标准制修订。重点推动煤炭清洁高效生产、利用和石油炼化等领域节能降碳相关标准提升，进一步提升煤电、煤炭深加工能效相关标准，完善和提升石油炼化能效相关标准。		
观点总结	焦煤：焦煤市场偏强运行。国庆长假期间，炼焦煤市场以稳为主。节后归来，价格多执行节前价格，假期结束，临近重大会议，主产地安检趋严，加上疫情影响，煤炭供应偏紧，市场持看涨心态。下游方面，焦炭一轮提涨落地，利润有所修复，但整体仍处亏损，焦煤入炉成本较高，对原料控制采购节奏；焦钢企均有限产情况，个别焦企一限产40%-50%，受运力下降影响，叠加节前补库较为充足，目前焦企以刚需采购为主。总体来看，目前焦煤成交热情有所回落，市场观望态度较强，预计短期震荡偏强。技术上，SM2301合约大幅上行，开盘迅速拉涨，今日收涨5.34%，一小时MACD指标显示红色动能柱扩大，短期上涨动能较强。操作上，建议以偏强震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场稳中偏强运行。国庆长假期间，焦企整体开工持稳，焦炭首轮提涨落地，焦企利润修复，缓解成本压力，吨焦利润较节前环比增加67元/吨，但整体仍处亏损，焦企仍在限产，部分焦企开启二轮提涨，钢厂暂无回应。下游方面，铁水产量高位，钢厂陆续结束检修减产，开工稳中有升，加上成材走势回暖，市场信心提振，国庆长假期间外盘大宗商品普遍上涨，短期对焦炭需求支撑较强，但由于钢厂利润低位运行，焦炭上涨空间也有限。技术上，J2301合约大幅上行，收涨3.78%，一小时MACD指标显示红色动能柱持续扩大，短期上涨动能较强。操作上，建议以偏强震荡思路对待，注意风险控制。					
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