

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）	2015.00	-21.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2681.50	+23.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	61185.00	-2385.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	36872.00	+816.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	1123.00	-697.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-264.00	+349.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-325.00	+9.50↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-212.50	-21.50↓
	焦煤仓单（日，张）	100.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	280.00	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)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2790.00	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）	2550.00	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）	85.00	+21.00↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2710.00	0.00
	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	216.28	-4.92↓	J主力合约基差（日，元/吨）	108.50	-23.00↓
上游情况	洗煤厂开工率（周，%）	75.33	+0.31↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	162.49	-0.91↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	2946.00	+594.00↑	原煤产量（月，万吨）	37044.00	-222.30↓
	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	214.90	-0.50↓	焦炭港口库存（周，万吨）	275.60	-10.20↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	891.80	+18.70↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	80.30	+2.40↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	811.26	+3.37↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	621.86	+2.35↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.30	+0.20↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.44	-0.05↓
	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）	4077.00	-237.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	76.20	-0.40↓
下游情况	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.41	+0.42↑	独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	19.00	+11.00↑
	粗钢产量（月，万吨）	8387.00	+244.14↑	焦炭产量（月，万吨）	3911.00	+31.30↑
				全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	88.32	+0.76↑
行业消息	1.海关总署公布的数据显示，中国2022年8月份出口煤炭46万吨，同比下降1.3%，环比增长100%。					
	2.海关总署公布的最新数据显示，2022年8月份，中国进口炼焦煤640.6万吨，同比增加36.8%，环比增加4.7 %。进口无烟煤128.1万吨，同比增加32.6%，环比减少22.3%。					
观点总结	焦煤：焦煤市场稳中偏强运行。山西开展安全检查，加上临近二十大，后期安检趋严，甚至可能出现停产情况，个别煤矿进行搬家倒面，焦煤供应有收紧预期，矿方挺价意愿较强。国庆前有补库需求，加上吨焦利润修复，焦企对焦煤进行刚性采购。受原料支撑，焦炭价格较为坚挺，焦钢博弈加剧，下游成材价格震荡运行，市场对美联储加息存在不确定性，钢厂盈利率低，虽然短期不会大幅减产，但对原料会有一定打压。进口方面，风化煤占比增多，挤占部分焦煤进口量。技术上，JM2301合约冲高回落，一小时BOLL指标显示K线下穿中轨，开口收窄，短期或进行盘整。操作上，建议以区间震荡思路对待，参考1960-2080元/吨，止损各20点。					
	焦炭：焦炭市场稳中偏强运行。原料焦煤供应有收紧预期，线上竞拍情况转好，部分煤种价格上调，成本高位支撑焦炭价格。焦企出货顺畅，开工积极性提升，昨夜个别焦企对钢厂提涨100元/吨，但主流钢厂未回应。下游方面，短期内成材产量仍将上行，对焦炭有补库刚需，但钢厂有累库情况，钢价下行，钢厂利润空间进一步缩小，谨慎采购原料，需关注旺季预期的兑现情况，如果需求不能消化供应增速，将给焦炭带来较大负反馈。技术上，J2301合约冲高回落，一小时BOLL指标显示开口收窄，关注下方中轨支撑。操作上，建议以区间震荡思路对待，注意风险控制。					
重点关注	9月21日Mysteel洗煤厂开工率及精煤原煤库存					

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！