

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)	2233.00	-13.00↓	JJ主力合约收盘价(日, 元/吨)	2809.00	-42.00↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	54024.00	-1553.00↓	JJ主力合约持仓量(日, 手)	30572.00	-2358.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-134.00	-995.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-747.00	-609.00↓
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	-464.00	+25.50↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	-178.00	+46.50↑
现货市场	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	860.00	0.00
	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)	2805.00	0.00
	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)	2450.00	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)	2610.00	0.00
上游情况	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-133.00	+13.00↑	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)	230.98	-6.86↓	JJ主力合约基差(日, 元/吨)	-4.00	+42.00↑
	洗煤厂开工率(周, %)	72.50	-0.54↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	171.28	-0.36↓
产业情况	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2918.00	-387.00↓	原煤产量(月, 万吨)	37009.50	-1662.30↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	99.60	-3.10↓	焦炭港口库存(周, 万吨)	215.00	+2.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	864.30	+31.20↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	63.20	+3.10↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	803.57	+2.30↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	587.50	-11.92↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.80	+0.60↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	12.17	0.00
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	+43.90↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	50.00	-77.00↓
下游情况	炼焦煤产量(月, 万吨)	4220.00	+157.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	65.20	+0.10↑
	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	77.03	+0.68↑	独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-141.00	+41.00↑
	粗钢产量(月, 万吨)	7975.90	-719.00↓	焦炭产量(月, 万吨)	3883.40	-81.40↓
行业消息	1.国家能源集团消息，国家能源集团包神铁与西北销售公司密切配合、精诚合作，为甘其毛都口岸“蒙煤南下”发运业务提供充足货源，加强货源组织，提高装车质量。其中，8月货运量创历史最高纪录，9月、11月相继突破100万吨、200万吨，为煤炭保供工作提供有利的保障。					
	2.国家矿山安全监察局陕西局决定开展煤矿采掘接续计划和三年接续规划合理性评估，从源头上防范化解安全风险、排查治理隐患，防止重大生产安全事故发生、防止煤炭产量“断崖式”下降问题出现。陕西局成立了两个专家组，对全省277处生产矿井开展2023年度煤矿采掘接续计划和三年接续规划合理性评估工作。					
观点总结	焦煤：焦煤市场暂稳运行。近期矿区疫情反复，加上有煤矿发生安全事故，部分煤矿进行停减产，煤炭产销外运不畅，短期存在焦煤供需偏紧情况，线上竞拍情况转好，市场交易较为积极，煤企内库存下降；楼市利好举措频出，成材价格回升，焦钢企利润有所修复，叠加冬储预期，补库增加，洗煤厂精煤原煤库存均呈现减少，矿方看好12月补库窗口期。进口方面，国家能源集团加强口岸贸易业务合作，全力保供煤炭，蒙煤进口量有望提升。技术上，JM2301合约冲高回落，一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱。操作上，短线以偏强震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。焦煤主产地疫情反复，焦煤供应收紧，煤价回升，焦企成本线上移。山西近期也疫情频发，部分焦企产销受限，亏损扩大，叠加区域性环保性限产影响，部分焦企开始主动停减产，焦炭供应呈现减少。下游方面，钢厂库存偏低，有补库需求，加上冬储预期和楼市提振，成材价格走强，利润有所修复，但产业端整体仍处弱势，利多出尽后市场情绪重回悲观，焦炭盘面午后大幅回落。短期来看，焦炭供需略紧，有上涨空间，中长期来看上方承压。技术上，J2301合约震荡下行，一小时BOLL指标显示K线下穿中轨，开口走平。操作上，短线以偏强震荡思路对待。					
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



更多观点请咨询！

