

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

焦煤:

近期进口煤政策进一步收紧,国内安全检查趋严,后续供应仍有减少可能。库存方面,煤企涨后出货正常,港口库存持续下降,上周四港总库312万吨,环比减少16万吨,焦化厂库存和钢厂库存季节性小幅回升,整体库存水平不高。

焦炭:

供给方面,本周焦化厂开工率84.2%,继续维持高位,在下游需求好,利润水平尚可的情况下,企业生产积极性较高,库存整体处于低位,上周四港总库持续下降至244.5万吨,环比减少2.5万吨。需求端,钢厂高炉开工略有减少,但整体仍维持高位,焦炭采购需求较高。

综合来看,焦煤供给有减量预期,焦化厂开工积极,同时下游还有冬储需求,基本面稳中向好,焦炭供需偏紧,又有成本端支撑,预计偏强震荡,但去产能存不确定性,影响反弹高度。

操作建议:

操作上,焦煤01多单继续持有,焦炭01偏强震荡,逢高减仓。

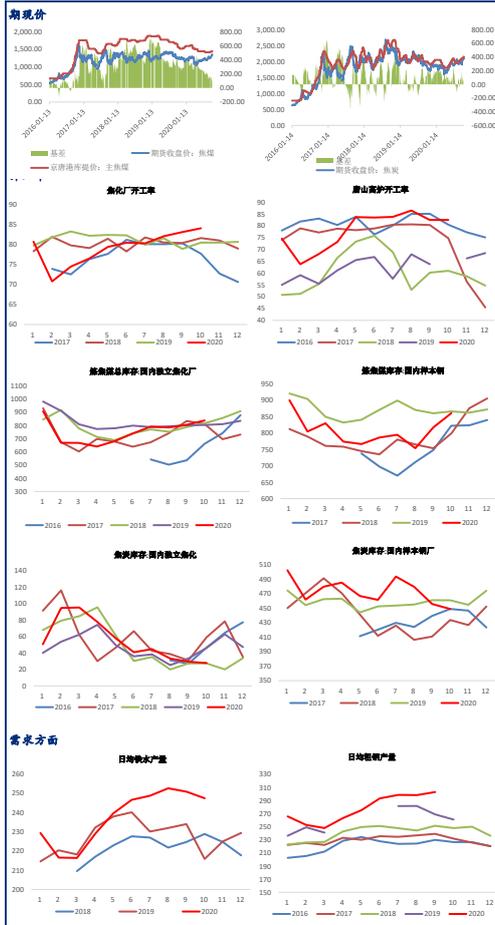
主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
焦煤基差	元/吨	97.5	90.5	7	7.73%
焦炭基差	元/吨	47.5	64.5	-17	-26.36%
焦化厂开工率	%	84.20	84.09	0.10	0.12%
唐山高炉开工率	%	81.75	83.33	-1.58	-1.90%
炼焦煤库存:焦化厂	万吨	848.96	825.58	23.38	2.83%
炼焦煤库存:钢厂	万吨	878.14	842.15	35.99	4.27%
焦炭库存:焦化厂	万吨	27.35	28.16	-0.81	-2.88%
焦炭库存:钢厂	万吨	445.06	452.62	-7.56	-1.67%

行业新闻

- 10月13日,长三角地区2020-2021年秋冬季大气污染防治综合整改行动方案(征求意见稿)印发,其中钢铁行业2020年12月底前,力争60%左右产能基本完成超低排放改造。
- 10月13日,海关总署数据显示,9月我国进口煤炭及褐煤1867.6万吨,较上月减少198.7万吨,同比下降38.3%;1-9月我国累计进口煤炭及褐煤23942.9万吨,同比下降4.4%。
- 10月15日,据中国钢铁工业协会统计,2020年10月上旬,重点统计钢铁企业共生产粗钢2170.32万吨,生铁1922.45万吨,钢材2036.83万吨,焦炭323.09万吨。

行业数据一览



免责声明

以上报告版权属于福能期货,仅作参考之用。不管在何种情况下,本报告都不能当作买卖品种的根据。报告是针对商业客户和职业投资者准备的,所以不得转给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的,但我们不保证它们的准确性及完整性。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。未经授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。福能期货提醒广