

撰写人：许方莉 从业资格证号：F3073708 投资咨询从业证书号：Z0017638

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)	1843.00	-14.50↓	J主力合约收盘价(日, 元/吨)	2726.50	0.00
	JM主力合约持仓量(日, 手)	72597.00	-556.00↓	J主力合约持仓量(日, 手)	29748.00	-1198.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-6107.00	-1769.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-9.00	-40.00↓
	JM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-76.50	+48.50↑	J9-5月合约价差(日, 元/吨)	-189.00	0.00
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	910.00	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)	2560.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	3025.00	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)	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)	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2910.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	507.00	+14.50↑	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2810.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	274.30	-1.15↓	J主力合约基差(日, 元/吨)	298.50	0.00
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	75.59	+0.97↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	184.58	+15.05↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3231.00	+313.00↑	原煤产量(月, 万吨)	39130.60	+2121.10↑
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	106.90	-7.60↓	焦炭港口库存(周, 万吨)	195.50	-20.10↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	1025.70	+12.80↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	47.20	-1.00↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	886.17	+22.47↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	633.39	+27.28↑
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	13.70	0.00	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	13.07	+0.66↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	+111.28↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	62.00	+12.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4125.00	+104.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	72.80	+1.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-14.00	-57.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	3738.70	-144.70↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	74.64	-0.57↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	81.93	-0.66↓
	粗钢产量(月, 万吨)	7454.40	-521.50↓			
行业消息	1.截至1月8日, 内蒙古地区最大的焦煤生产基地--乌海能源商品煤累计完成22.57万吨, 超进度计划0.12万吨, 同比增加1.64万吨, 增加了7.26%。销售煤累计完成22.62万吨, 超进度计划0.16万吨, 同比增加1.86万吨, 增加了8.22%。					
	2.据中国煤炭工业协会1月10日消息, 中国煤炭工业协会统计与信息部初步统计的数据显示, 2022年, 全国年产原煤超亿吨企业达到7家, 分别是国家能源集团、晋能控股集团、山东能源集团、中煤集团、陕煤集团、山西焦煤集团、潞安化工集团。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场稳中偏弱运行。部分煤矿由于提前完成生产任务, 开始停、减产; 多数矿区以保证安全为主, 焦煤供应偏紧。焦企由于入炉成本较高, 亏损扩大, 吨焦利润再度转亏, 焦企开工虽稳中有增, 但市场悲观情绪发酵, 且部分钢厂开启二轮提降, 焦炭受打压后将进一步利空焦煤; 近期宏观释放利好, 市场乐观情绪将持续一小段时间, 但随着下游控制采购, 节前采购接近尾声, 钢材延续弱势, 高炉停产检修增多, 成交价格将会回落。进口方面, 蒙古国进口炼焦煤市场偏弱运行。后续需关注钢厂利润情况和放假安排。技术上, JM2305合约探底回升, 一小时BOLL指标显示开口扩大, K线在中上轨间运行。操作上, 建议以震荡思路对待, 参考1800-1900。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。焦煤延续偏紧格局, 冬储补库接近尾声, 市场悲观情绪发酵, 焦钢厂采购放缓, 部分煤种价格下调, 汽运价格下跌, 焦炭价格支撑减弱。现货方面, 焦企开工稳中有增, 但需求不振成本高位, 吨焦利润再度转亏, 将打压后续生产积极性。下游方面, 不少工程处于收尾阶段, 钢材需求持续走弱, 高炉开工率下滑; 短期受宏观刺激, 市场交易提振, 铁矿石明显拉涨带动黑色整体走强, 但价格涨幅存在炒作成分, 需谨慎乐观。港口方面, 焦炭现货弱稳运行, 钢厂对焦炭提降面扩大, 贸易商有出货心态, 市场询单一般。技术上, J2305合约探底回升, 一小时MACD指标显示红色动能柱小幅收窄。操作上, 建议短线以震荡思路对待。					
重点关注	1月11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



更多观点请咨询!

