

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)	1898.50	+59.00↑	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2722.50	+76.50↑
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	71966.00	-1507.00↓	J主力合约持仓量 (日, 手)	28484.00	-1076.00↓
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-3150.00	+298.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-961.00	+82.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-88.50	-12.50↓	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-92.50	-21.00↓
	焦煤仓单 (日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单 (日, 张)	860.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤 (日, 元/吨)	2580.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	3025.00	0.00
	(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)			唐山二级冶金焦 (日, 元/吨)	2650.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤 (日, 元/吨)	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	2810.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	2910.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)	2350.00	0.00	J主力合约基差 (日, 元/吨)	302.50	-76.50↓
上游情况	(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)					
	JM主力合约基差 (日, 元/吨)	451.50	-59.00↓			
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	274.20	+10.03↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	170.64	-0.92↓
	洗煤厂开工率 (周, %)	71.82	-1.19↓	原煤产量 (月, 万吨)	39131.00	+2121.50↑
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	3231.00	+313.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	101.90	-9.70↓	焦炭港口库存 (周, 万吨)	207.30	-6.10↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	937.30	+33.10↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	51.00	+2.70↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	813.60	+20.94↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	0.00	-592.67↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	12.90	-0.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	0.00	-12.13↓
	炼焦煤进口量 (月, 万吨)	684.50	+63.71↑	焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)	62.00	+12.00↑
下游情况	炼焦煤产量 (月, 万吨)	4021.00	-199.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率 (周, %)	71.20	+0.60↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	-22.00	0.00
				焦炭产量 (月, 万吨)	3739.00	-144.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	75.93	-0.04↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.39	-0.25↓
	粗钢产量 (月, 万吨)	7454.00	-521.90↓			
行业消息	1.湖南华菱钢铁股份有限公司 (华菱钢铁) 近日在机构调研时表示, 今年以来, 钢铁行业下游消费需求下降, 钢材价格低迷; 同时焦煤等原料价格强势, 钢企面临供需两端挤压, 经营形势较为艰难, 特别是三季度以来, 行业转为亏损, 亏损面过半。同时, 与上一轮下行周期明显不同, 14~16 年下行周期的主要问题在供给端, 条钢扰乱市场秩序, 全行业亏损, 但需求端相对稳定。					
	2.12月26日零时起, 全国铁路实行2023年一季度列车运行图。调图后, 进一步增加煤炭运输能力, 浩勒报吉至吉安、侯马至阎良、西安至安康、襄阳至重庆等主要煤运通道分别安排增开14对、4对、2对、2对货物列车, 保障山西、陕北、蒙西等煤炭主产区运输需求。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场稳中暂稳运行。疫情影响范围扩大, 煤矿主产区因工人感染比例增加而停产; 部分煤企已逐步停产, 焦煤供应偏紧, 叠加焦钢企采购积极, 煤矿新签订单增多, 部分煤种价格偏强。下游方面, 焦炭四轮提涨全面落地, 焦企开工续增。但强预期弱现实矛盾加大, 盘面下行打压现货成交积极性, 下游观望情绪浓, 本轮提涨对焦煤价格提振不大。进口方面, 中澳外交释放一定利好消息, 澳煤有增加预期, 利空煤价。技术上, JM2305合约震荡偏强, 一小时MACD指标显示红色动能柱扩散。操作上, 建议以震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。由于炼焦煤供应偏紧, 部分矿方看好后市, 部分煤种价格上探, 焦炭成本压力走高。焦化内厂库存低位, 补库积极; 焦炭部分产区受疫情影响, 原料到货不畅, 厂内库存下调, 相关采购焦煤线路运价回调, 成本支撑抬升; 周五焦炭第四轮提涨全面落地, 吨焦利润明显修复, 焦企生产积极性较高, 本周开工续涨。下游方面, 钢厂利润维持低位, 终端淡季特征延续, 焦炭上涨加剧炉料成本, 上周钢材总产量达到四周低位, 冬储强预期和和亏损弱现实共同作用, 市场预期出现分歧, 焦炭承压回落。技术上, J2305合约震荡偏强, 一小时MACD指标显示红色动能柱扩散。操作上, 建议以震荡思路对待。					
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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!