

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↑	JJ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↓	JJ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) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	2580.00	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)	2810.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	451.50	-59.00↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2910.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	274.20	+10.03↑	JJ主力合约基差(日, 元/吨)	302.50	-76.50↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	71.82	-1.19↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	170.64	-0.92↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3231.00	+313.00↑	原煤产量(月, 万吨)	39131.00	+2121.50↑
	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↓
产业情况	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↑
	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↓
下游情况	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;同时煤焦等原料价格强势,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,地条钢扰乱市场秩序,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,浩勒报告至吉安、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,部分煤种价格上涨,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



更多观点请咨询!

