

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）	1938.00	+8.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2940.50	-47.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	70037.00	+2128.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	19463.00	-2899.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-3040.00	-371.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	1414.00	+2122.00↑
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-98.00	-4.00↓	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-118.50	+14.00↑
	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)	2490.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	3025.00	0.00
	京唐港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	+100.00↑	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）	412.00	+92.00↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2910.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	84.50	+47.50↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	230.36	-0.62↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	184.95	+13.67↑
	洗煤厂开工率（周，%）	72.28	-0.22↓	原煤产量（月，万吨）	37009.50	-1662.30↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3231.30	+313.30↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	111.60	+7.80↑	焦炭港口库存（周，万吨）	209.80	-7.50↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	904.20	+29.70↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	52.70	-7.00↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	792.66	-4.94↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	580.27	-4.60↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	13.10	+0.10↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.97	-0.05↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	+0.02↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	50.00	-77.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4021.00	-199.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	66.50	+1.80↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-88.00	+80.00↑
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	3883.40	-81.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	75.89	+0.28↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.00	-0.62↓
	粗钢产量（月，万吨）	7975.90	-719.00↓			
行业消息	1.据天津市市场运行监测数据显示，12月份第二周（12月5日-12月11日），全市钢材环比持平。上周供应端原材料的涨价限制了钢厂产能的释放，需求端冬储需求逐渐打开，但价格因素导致冬储意愿不足，从而也限制了冬储囤货需求的释放力度。成本端，原材料价格明显上涨，使得短期成本支撑力度较强，钢厂挺价意愿较为明显。上周天津市钢材均价4734.64元/吨，环比持平。由于钢厂对原燃料持续补库，加之疫情防控政策优化带来的强预期，对市场信心进一步提振，导致原燃料价格明显上涨。在成本推升、情绪偏好等因素带动下，投机性需求再度活跃，短期钢价呈现偏强运行。不过，钢厂亏损幅度正在扩大，后期补库意愿或将减弱。					
	2.为深入贯彻落实习近平生态文明思想，响应安宁市“退厂入园”的工业发展战略，实现绿色低碳高质量可持续发展，2022年12月10日上午9时，云煤能源安宁分公司100万吨/年6米焦炉及配套设施顺利永久性停产。				更多资讯请关注！	
观点总结	焦煤：焦煤市场偏强运行。部分主产区煤矿到年底生产任务提前完成，焦煤有供应缩减预期，下游补库积极，矿区库存下探。下游方面，虽然防控措施持续优化，部分地区煤炭运输仍受影响，焦企采购有一定困难，出货情况较好，库存下探。炉料成本上涨，焦企利润修复不足，仍有待涨意愿。短期内冬储和月中经济会议炒作逻辑较强，加上宏观稳经济的宽松政策利好焦煤，市场乐观情绪仍将持续。技术上，JM2305合约宽幅震荡，一小时BOLL指标显示K线在中上轨间运行。操作上，建议以偏强震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场稳中偏强运行。焦煤有供应收紧预期，煤矿出货顺利，库存下探，煤价坚挺，焦企入炉成本上行，焦炭三轮提涨落地后焦企仍面临一定亏损，有待涨意愿。部分地区管控影响仍存，物流不畅，焦企原料库存持续减少，限制产量。下游方面，宏观频出稳经济宽松政策，交易情绪提振，终端需求预期好转，少部分高炉复产，钢厂开工整体持稳，有催货现象。短期内冬储和月中经济会议炒作逻辑较强，加上宏观稳经济的宽松政策利好黑色，预计盘面将震荡偏强。但钢厂利润低位，成材表需无明显改善，整体延续弱现实强预期格局，下游低利润牵制原料焦炭上行空间。技术上，J2301合约探底回升，一小时BOLL指标显示开口走平，K线试探中轨。操作上，短线以区间震荡思路对待。				更多观点请咨询！	
重点关注	12月14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