

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)	1826.50	-38.00↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2627.00	-43.00↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	74002.00	+482.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	30963.00	+2206.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-5434.00	-329.00↓	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-2367.00	-151.00↓
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-79.50	0.00	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-96.50	-4.00↓
	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	-110.00↓
	(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	-100.00↓
	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)	2910.00	-100.00↓
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	2810.00	-100.00↓
	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)	398.00	-67.00↓
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)	523.50	+38.00↑			
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	275.45	+1.25↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	169.53	-1.11↓
	洗煤厂开工率 (周, %)	74.62	+2.80↑	原煤产量 (月, 万吨)	39130.60	+2121.10↑
	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)	114.50	+6.90↑	焦炭港口库存 (周, 万吨)	215.60	+8.30↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	1012.90	+23.50↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	48.20	-2.80↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	863.70	+25.31↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	606.11	+20.10↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	13.70	+0.20↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	12.41	+0.36↑
	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, %)	71.70	+0.50↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	43.00	-9.00↓
				焦炭产量 (月, 万吨)	3738.70	-144.70↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	75.21	-0.72↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.59	+0.20↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	7454.40	-521.50↓			
行业消息	1.多彩蒙古消息,1月3日,蒙古“额尔德尼斯塔奔陶勒盖”有限公司执行董事长吉·钢巴特表示,从下个月1日起将以边境价格出售煤炭。截至今天,该公司一直以坑口价出售煤炭。买方在煤矿坑口直接装载自己购买的煤炭,自己负责运输,自己决定用谁的车辆进行运输。					
	2.截至2022年12月26日,陕煤运销集团榆林销售公司经红柠专线年累计运量2504万吨,圆满完成在该铁路专用线的年度任务指标,并连续两年突破2500万吨大关,在全年煤炭稳价保供大局中,凸显了跨区域、点对点、长运距的供应优势,为保障能源安全和经济稳定运行作出了积极贡献。					
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,加上部分矿区提前完成年度生产任务,开始停减产,焦煤供应难有明显增量,矿方报价坚挺。下游方面,受高成本挤压和成材表需不佳,吨焦利润下滑,焦炭首轮提降落地,焦企亏损扩大,生产积极性不高,采购意愿一般,对高价原料煤抵触情绪较强,市场僵持,炼焦煤竞拍流拍比例增多。技术上,JM2305合约探底回升,日内一度跌至近一个月低位,一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上,建议以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市场偏弱运行。炼焦煤供应偏紧,矿方报价坚挺,且相关采购焦煤线路运价回调,成本支撑抬升,焦企对高价煤有一定抵触情绪。需求方面,受淡季需求拖累,成材表需延续弱现实,前期强预期兑现不足,钢厂持续亏损,补库也接近尾声,对原料打压力度加大,目前焦炭首轮提降落地,港口贸易商观望情绪发酵;焦企盈利不佳,叠加成本高位,亏损加剧,开工意愿不高,受弱现实和消极情绪影响盘面大幅下挫。技术上,J2305合约探底回升,日内一度跌至近一个月低位,一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上,建议偏弱震荡思路对待。					
重点关注	1月4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