

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)	1927.50	+29.00↑	JJ主力合约收盘价(日, 元/吨)	2756.50	+34.00↑						
	JM主力合约持仓量(日, 手)	71823.00	-143.00↓	JJ主力合约持仓量(日, 手)	27774.00	-710.00↓						
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-3650.00	-500.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-1463.00	-502.00↓						
	JM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-95.00	-6.50↓	J9-5月合约价差(日, 元/吨)	-111.50	-19.00↓						
	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)	422.50	-29.00↓	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)	268.50	-34.00↓						
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↓	J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)	3738.70	-144.70↓						
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)	7454.40	-521.50↓									
行业消息	1.国家统计局分省份产量数据显示, 2022年11月份, 冀苏鲁辽晋五省合计生产生铁3862.9万吨, 环比降3.9%; 占全国生铁总产量的56.8%。1-11月份累计, 冀苏鲁辽晋五省区生铁产量4.6亿吨, 占全国生铁总产量的57.7%。											
	2.2022年11月份, 冀苏鲁辽晋五省合计生产粗钢3908.0万吨, 环比降8.7%; 占全国粗钢总产量的52.4%。1-11月份累计, 冀苏鲁辽晋五省区粗钢产量5.0亿吨, 占全国粗钢总产量的53.6%											
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。国务院联防联控机制将新冠病毒改为“乙类乙管”实施方案后, 市场情绪明显受提振。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合约大幅上行, 一小时MACD指标显示红色动能柱扩散。操作上, 建议以偏强震荡思路对待。											
	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; 焦炭第四轮提涨全面落地, 吨焦利润首度由亏转盈, 焦企生产积极性较高, 开工续涨, 但煤价高位, 焦炭仍有提涨意愿。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。国务院联防联控机制将新冠病毒改为“乙类乙管”实施方案后, 市场情绪明显受提振。技术上, J2305合约大幅上行, 一小时MACD指标显示红色动能柱扩散。操作上, 建议暂时观望。											
重点关注	12月28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!

