

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）	1984.50	+46.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2956.00	+15.50↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	74839.00	+4802.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	16955.00	-2508.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-3150.00	-110.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	1645.00	+231.00↑
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-99.50	-1.50↓	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-83.50	+35.00↑
	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）	365.50	+53.50↑	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）	69.00	-15.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	264.17	+33.81↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	171.56	-13.39↓
	洗煤厂开工率（周，%）	73.01	+0.73↑	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	+63.71↑	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.国家统计局12月14日公布的数据显示，12月上旬全国煤炭价格明显上涨。其中山西优混（优质的混煤，热值5500大卡）价格为1362.9元/吨，较上期上涨41.6元/吨，涨幅3.1%。焦煤（主焦煤，含硫量<1%）价格为2353.6元/吨，较上期上涨78.6元/吨，涨幅3.5%。					
	2.潞安环能12月14日公告，11月份，公司原煤产量468万吨，同比增长8.84%；前11月累计产量5296万吨，同比增长4.81%。11月份商品煤销量385万吨，同比增长33.68%；前11月累计销量4792万吨，同比增长7.04%。					
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，且随着全国疫情管控放宽，贸易商进场拿货，下游询盘增多，洗煤厂新增订单增多，开工增加，煤炭产地库存加速下探。下游方面，炉料成本压力走高，贸易商采购偏谨慎，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和各地冬储陆续开展，目前较为利好原料焦煤，市场乐观情绪仍将持续。技术上，JM2305合约大幅上行，收涨3.04%，一小时BOLL指标显示三轨向上，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，美国11月通胀连续低于预期，市场信心回升，利好大宗商品。目前产业链利润主要集中在原料，成本上行对中间产品焦炭和下游成材底部价格有较强支撑，但焦钢博弈也将加剧，四轮提涨落地需关注下游利润情况是否改善，短期内冬储和月中经济会议炒作逻辑较强，当前铁水产量较低，产量回升带动炉料成交好转，盘面情绪乐观。技术上，J2301合约探底回升，一小时BOLL指标显示开口小幅收窄，盘面震荡整理。操作上，短线以偏强震荡思路对待。					
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！