

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↑	JM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↑	JM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
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	264.17	+33.81↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	69.00	-15.50↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	73.01	+0.73↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	171.56	-13.39↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3231.30	+313.30↑	原煤产量(月, 万吨)	37009.50	-1662.30↓
	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↓
产业情况	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↑
				焦炭产量(月, 万吨)	3883.40	-81.40↓
下游情况	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,且随着全国疫情防控放宽,贸易商进场拿货,下游询单增多,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



更多观点请咨询!