

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)	1798.50	+2.50↑	J主力合约收盘价(日,元/吨)	2425.50	+23.50↑
	JM主力合约持仓量(日,手)	142069.00	-548.00↓	J主力合约持仓量(日,手)	29660.00	-609.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	0.00	-6334.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	0.00	-1243.00↓
	JM9-5月合约价差(日,元/吨)	-67.50	+1.00↑	J9-5月合约价差(日,元/吨)	144.50	+133.00↑
	焦煤仓单(日,张)	400.00	-100.00↓	焦炭仓单(日,张)	1450.00	-60.00↓
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤(日,元/吨) (A<9.5,S<0.8,V<24,G>85,Y>15,CSR>65,Mt<10,岩相0.15)	2420.00	0.00	唐山一级冶金焦(日,元/吨)	2520.00	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)	2200.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦(日,元/吨) (A<10.0,S<1.3,V<25,G>80,Y>14,GSR>60,Mt<8,岩相0.18)	2150.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	2440.00	0.00
	JM主力合约基差(日,元/吨)	-1798.50	-2.50↓	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	2340.00	0.00
				J主力合约基差(日,元/吨)	94.50	-23.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存(周,万吨)	279.80	+4.13↑	洗煤厂精煤库存(周,万吨)	137.38	+0.16↑
	洗煤厂开工率(周,%)	71.64	+4.57↑	原煤产量(月,万吨)	41400.00	+2524.70↑
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	4729.70	+378.70↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存(周,万吨)	178.96	+20.00↑	焦炭港口库存(周,万吨)	153.30	-4.13↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周,万吨)	955.13	-8.66↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周,万吨)	61.10	+5.04↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	817.07	+3.63↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	647.35	+15.02↑
	全国独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	13.10	0.00	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	12.74	+0.27↑
	炼焦煤进口量(月,万吨)	684.50	-307.84↓	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	81.00	-2.00↓
	炼焦煤产量(月,万吨)	3973.00	0.00	焦企剔除淘汰产能利用率(周,%)	74.68	-1.40↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	-64.00	-78.00↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	76.10	+0.45↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.58	+1.01↑
	粗钢产量(月,万吨)	7610.00	-299.20↓			
行业消息	1.2024地方债发行启幕,河南省政府将在1月17日发行约247亿元地方政府债券,成为今年首个发债地方;18日,大连市政府计划发行11亿元地方政府债券。目前已经有28个省市披露了一季度发债计划,发债总额超过1.6万亿元。					
	2.据Mysteel调研,目前河南省某主流煤矿集团下属高瓦斯矿井、煤与瓦斯突出矿井已全部停工停产,累计13座煤矿,总产能2867万吨(其中平顶山市11座,产能2417万吨;许昌市2座,产能450万吨)。停产区域涉及煤种为低硫主焦煤、低硫1/3焦煤、肥煤、瘦煤,精煤直供焦化及钢厂,且以长协为主。					
观点总结	焦煤:焦煤现货市场暂稳运行。供应方面,假期临近,年底煤矿保证安全生产为主,叠加部分煤矿涉及井下问题,焦煤供应增量不多。需求方面,焦炭二轮提降落地,焦企亏损明显扩大,钢厂利润修复缓慢,焦企开工积极性一般,下游整体采购偏谨慎,焦煤承压较重。考虑到冬储逻辑尚未兑现,供需偏紧的格局下,焦煤年前或逐步止跌反弹。关注钢厂检修情况及利润恢复。策略建议:JM2405合约横盘整理,日MACD指标显示绿色动能柱缩短,操作上建议,1750-1830区间低买高抛,止损20元/吨。					
	焦炭:焦炭市场暂稳运行。原料方面,焦煤竞拍情况增多,煤价承压下调。供需面来看,前期煤价涨幅较大,叠加需求不佳,焦炭二轮提降落地后吨焦亏损明显扩大,焦企基本陷入全面亏损状态,叠加钢厂盈利率26.84%,环比减3.46%,延续微利,接货意愿不佳,控制到货,部分焦企有累库情况,厂内库存增加,虽然冬储需求仍存,但市场预期普遍不高,铁水产量偏低,港口集港情绪偏弱,贸易商观望心态明显。关注后续钢厂利润修复情况及产业宏观政策信号。策略建议:J2405合约止跌反弹,日BOLL指标显示开口缩小,k线于下轨获得支撑,操作上建议,2400附近短多,止损参考2370元/吨。					
重点关注						



更多资讯请关注!



数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
 助理研究员: 李秋荣 期货从业资格号F03101823 王凯慧 期货从业资格号F03100511  
 王世霖 期货从业资格号F03118150

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。