

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)	1129.50	+10.00↑	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1730.50	+5.50↑
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	303727.00	-17518.00↓	J主力合约持仓量 (日, 手)	35808.00	-135.00↓
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-38839.00	+126.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-2130.00	+373.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	75.00	+3.50↑	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	69.50	+4.50↑
	焦煤仓单 (日, 张)	2400.00	+700.00↑	焦炭仓单 (日, 张)	930.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林中硫主焦煤 (日, 元/吨)	1380.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	1750.00	0.00
	(A12,S1.0,V25,G83,Y15,CSR68,Mt10,岩相0.1)			唐山二级冶金焦 (日, 元/吨)	1500.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤 (日, 元/吨)	1490.00	0.00	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	1740.00	0.00
	(A9%,V26%,0.4%S,G87,Y15mm)			天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	1640.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)	1300.00	-20.00↓	J主力合约基差 (日, 元/吨)	19.50	-5.50↓
(A<10.0,S<1.3,V<25,G>80,Y>14,GSR>60,Mt<8,岩相0.18)						
JM主力合约基差 (日, 元/吨)	170.50	-30.00↓				
上游情况	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	287.11	+19.23↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	230.81	+12.89↑
	洗煤厂开工率 (周, %)	69.79	+8.03↑	原煤产量 (月, 万吨)	42798.00	+1617.70↑
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	5234.60	-263.40↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	475.02	-23.77↓	焦炭港口库存 (周, 万吨)	181.19	+8.97↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	896.84	+14.95↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	60.91	+10.23↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	814.31	+29.98↑	全国247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	673.69	+18.71↑
	全国独立焦企全样本炼焦煤可用天数 (周, 天数)	12.40	+0.40↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	13.56	+0.44↑
	炼焦煤进口量 (月, 万吨)	1229.51	+233.84↑	焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)	54.00	+5.00↑
	炼焦煤产量 (月, 万吨)	3878.58	-35.07↓	焦企剔除淘汰产能利用率 (周, %)	73.15	-0.10↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	-16.00	-13.00↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率 (周, %)	77.16	-0.92↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	84.22	-0.31↓
	粗钢产量 (月, 万吨)	7840.00	-348.07↓			
行业消息	1.新疆自然资源厅消息, 2024年, 新疆常态化开展绿色矿山遴选工作, 全年新增自治区级绿色矿山47家, 其中油气25家、煤矿12家、铁矿4家、铜镍矿4家, 油砂矿和铜矿各1家。目前, 新疆建成绿色矿山158家, 其中国家级61家、自治区级97家。					
	2.国家统计局数据显示, 2024年1月上旬, 全国流通市场钢材价格延续跌势。其中, 螺纹钢(Φ20mm, HRB400E)价格为3344.7元/吨, 较12月下旬下降44.1元/吨, 降幅1.3%。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场暂稳运行。临近年末, 部分民营矿井开始陆续放假, 叠加年底安监形势严峻, 煤矿为保安全生产, 以消耗库存为主, 后续焦煤供应预计逐步减少, 山西临汾地震也使得市场进一步抬升供应缩减预期。焦煤需收缩, 板块淡季影响持续, 建材成交疲软, 进口煤市场冷清, 焦企亏损, 下游利润压力仍将继续传导至原料端。焦煤供需偏宽格局改善有限, 涨跌两难, 或区间震荡为主。策略建议: JM2505合约延续偏强震荡, 操作上建议以震荡思路对待, 关注日BOLL中轨附近压力, 请投资者注意风险控制。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。Mysteel煤焦事业部调研全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利-16元/吨; 统计独立焦企全样本产能利用率为73.15%, 环比减0.10%; 焦炭日均产量65.22万吨, 环比减0.72万吨, 焦炭库存102.81万吨, 环比增9.53万吨。终端表现疲软, 下游冬储力度不及预期, 钢材去库情况不佳, 铁水产量持续下滑, 上下游关于焦炭七轮提降或继续展开博弈, 短期反弹建议谨慎乐观。策略建议: J2505合约延续偏强震荡, 操作上暂以震荡思路对待, 关注10日均线附近压力, 请投资者注意风险控制。					
重点关注	1月15日 Mysteel 洗煤厂开工及精煤原煤库存					



数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!
 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

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。