

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)	1097.00	-6.00↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1697.00	+7.00↑
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	313115.00	+6970.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	36467.00	+386.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-37103.00	-1798.00↓	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-2352.00	+205.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	77.00	+3.00↑	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	65.50	-3.50↓
	焦煤仓单 (日, 张)	500.00	-300.00↓	焦炭仓单 (日, 张)	930.00	+10.00↑
现货市场	山西吕梁柳林中硫主焦煤 (日, 元/吨) (A12,S1.0,V25,G83,Y15,CSR68,Mt10,岩相0.1)	1380.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	1750.00	-55.00↓
	京唐港澳大利亚进口主焦煤 (日, 元/吨) (A9%,V26%,0.4%S,G87,Y15mm)	1540.00	0.00	唐山二级冶金焦 (日, 元/吨)	1500.00	-50.00↓
	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)	1320.00	-30.00↓	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	1790.00	0.00
	JM主力合约基差 (日, 元/吨)	223.00	-24.00↓	天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	1690.00	0.00
				J主力合约基差 (日, 元/吨)	53.00	-62.00↓
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)	5498.00	+873.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	498.79	+9.87↑	焦炭港口库存 (周, 万吨)	172.22	+3.54↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	881.89	-5.10↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	50.68	+1.94↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	784.33	+8.62↑	全国247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	654.98	+9.81↑
	全国独立焦企全样本炼焦煤可用天数 (周, 天数)	12.00	-0.10↓	全国247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	13.12	+0.14↑
	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, %)	73.25	+0.15↑
下游情况				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	-3.00	-37.00↓
	全国247家钢厂高炉开工率 (周, %)	78.08	-0.61↓	焦炭产量 (月, 万吨)	4068.00	-52.00↓
	粗钢产量 (月, 万吨)	7840.00	-348.07↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	84.53	-1.00↓
行业消息	1.截至1月9日当周,汾渭调研的88家227座炼焦煤矿原煤产量为903.82万吨,环比前一周增3.74%;库存为369.58万吨,环比前一周增5.33%。					
	2.近日,河南省发改委发布《河南省耗煤项目煤炭消费替代管理办法(2024年修订)》的通知。其中煤炭替代核算方法:1、煤炭替代来源仅限于河南省行政区域内(国家及省政府另有规定的除外),大气污染防治重点区域煤炭替代来源不得使用区域外煤炭替代量。煤炭替代量应当可监测、可量化、可复核。同一项目煤炭消费削减量不得重复使用。					
观点总结	焦煤:焦煤市场弱稳运行。Mysteel统计523家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为88.7%,环比增9.8%。原煤日均产量199.9万吨,环比增22.1万吨,原煤库存446.5万吨,环比增19.3万吨,精煤日均产量80.3万吨,环比增8.7万吨,精煤库存411.3万吨,环比增28.1万吨,年关将近,市场对后续行情预期较差,以清库为主。终端淡季需求,钢价走弱,钢厂利润收缩、检修增多,焦炭六轮提降落地,吨焦利润由盈转亏,下游控制原料采购,终端负反馈持续,市场情绪悲观。策略建议:JM2505合约延续震荡偏弱,操作上建议短线维持弱震荡思路对待,投资者注意风险控制。					
	焦炭:焦炭市场偏弱运行。终端淡季压力凸显,钢厂需求持续下降,叠加部分地区存在环保检查情况,高炉产能下滑,五大品种总库存由降转增,钢材价格走弱,钢厂利润收缩,投机氛围降温,煤价偏弱成本支撑松动,港口市场偏弱运行,贸易集港氛围一般。临近春节,终端需求难有明显改善,焦炭六轮提降后上下游利润仍在低位,供需博弈或加剧。策略建议:J2505合约低位震荡,操作上建议短线维持弱震荡思路对待,请投资者注意风险控制。					
重点关注	1月10日 Mysteel 焦钢厂开工及双焦库存					



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

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。