

撰写人：许方莉 从业资格证号：F3073708 投资咨询从业证书号：Z0017638

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）	1832.50	-34.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2826.50	-63.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	83469.00	+3454.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	38995.00	+655.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-6350.00	-255.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	1245.00	-318.00↓
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-66.00	+68.50↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-201.50	+63.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	940.00	-20.00↓
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)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2915.00	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）	2550.00	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	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2910.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	517.50	+34.50↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2810.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	88.50	+63.50↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	241.06	-12.26↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	153.18	-10.19↓
	洗煤厂开工率（周，%）	59.81	-3.21↓	原煤产量（月，万吨）	40269.30	+1138.70↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3091.00	-140.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	100.80	0.00	焦炭港口库存（周，万吨）	181.30	+181.30↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	923.30	-166.10↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	89.40	+24.90↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	889.07	-30.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	0.00	-639.76↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	12.40	-2.30↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	0.00	-12.92↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	+111.28↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	52.00	-10.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4125.00	+104.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	71.90	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-89.00	0.00
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	3900.40	+161.70↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	76.69	+0.72↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	84.15	+1.05↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.国家统计局分省份产量数据显示，2022年12月份，冀苏鲁辽晋五省合计生产生铁3961.2万吨，环比增2.5%；占全国生铁总产量的57.4%。合计生产粗钢4148.1万吨，环比增6.1%；占全国粗钢总产量的53.3%。					
	2.国家统计局分省份产量数据显示，2022年12月份，全国排名前五产区——晋蒙陕冀鲁合计生产焦炭2132.1万吨，环比增3.8%；占比全国54.7%，份额环比收窄0.2个百分点。					
观点总结	焦煤：国内炼焦煤市场暂稳运行。今年煤矿放假时间普遍较长，矿区复产缓慢，仍有煤矿停产。吨焦延续亏损，焦企生产积极性不高，部分钢厂假期停产，按需采购为主，叠加节后物流恢复缓慢，炼焦煤现货成交一般，线上竞拍交投冷清。下游去库明显，节后短期内焦钢厂补库需求的释放有望带动一波价格上涨，但目前强预期有待验证，下游焦企提涨和钢厂提降同时进行，中间贸易商谨慎观望，需关注后续实际复工复产水平。技术上，JM2305合约冲高回落，日BOLL指标显示开口收窄，K线下穿中轨。操作上，建议以偏弱震荡思路对待，关注下方1780附近支撑。					
	焦炭：焦炭市现货暂稳运行。吨焦延续亏损，目前焦企维持节前生产水平，受冷空气影响，运力下降，冶金焦运费上行，且焦煤供应仍然偏紧，价格存在支撑，焦炭成本攀升，焦企有小幅累库，内蒙部分焦企对焦炭进行提涨，涨幅100元/吨。下游方面，随着钢厂利润修复，铁水产量小幅回升，但利润依然低位，目前市场处于博弈阶段，部分钢厂对焦炭提出第三轮提降，暂无主流焦企回应，焦钢矛盾突出。终端需求有待验证，中间贸易商谨慎观望，市场成交偏弱，行情再度回落。技术上，J2305合约震荡下行，日MACD指标显示红色动能柱收窄。操作上，暂以偏弱震荡思路对待，关注下方2745附近支撑，若跌破或进一步下行。					
重点关注	2月1日 Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：JM:焦煤 J: 焦炭



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！