

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)	1800.50	+12.00↑	JJ主力合约收盘价(日, 元/吨)	2746.00	-31.50↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	83226.00	-2643.00↓	JJ主力合约持仓量(日, 手)	37964.00	-718.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-4629.00	+1601.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	1739.00	+96.00↑
	JM9-5月合约价差(日, 元/吨)	-34.00	+22.00↑	J9-5月合约价差(日, 元/吨)	-121.00	+31.50↑
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	940.00	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)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2915.00	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)	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)	549.50	-12.00↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2810.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	226.79	-14.27↓	JJ主力合约基差(日, 元/吨)	169.00	+31.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	70.41	+10.60↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	149.99	-3.19↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3091.00	-140.00↓	原煤产量(月, 万吨)	40269.30	+1138.70↑
	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↓
产业情况	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
				焦炭产量(月, 万吨)	3900.40	+161.70↑
下游情况	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	1.1月31日, 山西焦煤召开煤炭增产保供专题会议, 传达学习国家和省煤炭增产保供最新会议精神, 协调解决一季度煤炭增产保供工作中存在的问题, 部署下一阶段煤炭增产保供工作。1月份, 经过山西焦煤上下共同努力, 克服各种困难, 煤炭产量达到1473万吨, 圆满完成省委省政府下达的任务。					
	2.据国家矿山安全监察局陕西局发布, 今年1月以来, 陕西共有4个煤矿因重大隐患停产整顿。分别是延安市子长县恒发煤炭有限责任公司, 陕西彬长胡家河矿业有限公司, 陕煤集团神木张家峁矿业有限公司, 咸阳市留石村煤矿。					
观点总结	焦煤: 国内炼焦煤市场暂稳运行。煤矿陆续复产, 虽然部分煤种供应依然趋紧, 大部分洗煤厂在盈利前提下均已复工复产, 整体煤炭供应已有所增加。考虑到元宵节后大片矿厂将开始调价, 洗煤厂复工谨慎, 吨焦延续亏损, 焦企生产积极性不高, 随着市场活跃度恢复, 询价报价增多, 但高价成交一般, 中间贸易商谨慎观望。技术上, JM2305合约宽幅震荡, 一小时MACD指标显示绿色动能柱收窄。操作上, 建议以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市现货暂稳运行。节后随着疫情影响逐渐降低, 各企业复工, 焦煤供给有所增加, 焦企生产压力缓和, 市场成交好转, 内蒙部分焦企对焦炭进行提涨, 涨幅100元/吨。下游方面, 钢厂利润修复, 铁水产量小幅回升, 中间环节投机机会增加, 部分贸易商拿货增加, 但由于钢厂利润依然低位, 目前焦钢博弈激烈, 终端需求有待验证。技术上, J2305合约宽幅震荡, 一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上, 以偏弱震荡思路对待。					
重点关注	2月3日Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存					

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!