

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）	1817.50	-26.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2672.00	-63.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	63092.00	+257.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	33183.00	+1285.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-1855.00	+1174.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-70.00	-333.00↓
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-51.00	+60.50↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-198.50	+27.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	420.00	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)	2450.00	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)	2250.00	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）	432.50	+26.50↑	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）	243.00	+63.00↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	237.77	-8.30↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	150.50	-2.09↓
	洗煤厂开工率（周，%）	73.43	+0.28↑	原煤产量（月，万吨）	40269.30	+1138.70↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	2917.00	-231.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	164.30	+20.00↑	焦炭港口库存（周，万吨）	182.30	+0.50↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	843.70	-22.70↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	67.10	0.00
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	826.65	+9.45↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	644.66	-13.47↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.40	-0.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.22	-0.24↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	+38.01↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	55.00	-15.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4097.00	-28.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	72.70	0.00
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	27.00	0.00
				焦炭产量（月，万吨）	0.00	0.00
下游情况	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.73	+0.44↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.28	+0.84↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.据商务部重要生产资料监测系统显示，2023年2月四川钢材价格小幅上行。随着天气转暖，基建工程陆续开工，刚性需求保持增势。从四川省监测价格情况来看，2月四川省钢材价格小幅上行。钢材平均销售价为4993.6元/吨，环比上涨2.1%。监测的四大品种：棒线材、板材、管材和型材价格分别为4803元/吨、5120.5元/吨、5233.5元/吨、4857.9元/吨，环比分别上涨1.9%、2.3%、1.9%和2.0%。整体看，2月新增社融与贷款数据超预期，叠加“金三银四”传统消费旺季开启，钢材基本面有望继续向好。预计后期四川省钢材价格有望保持小幅上行趋势。					
	2.中国煤炭工业协会3月28日举行的新闻发布会表示，对2023年煤炭市场走势分析，从煤炭需求看，预计保持适度增加；从煤炭供应看，预计煤炭产量将保持增长、增幅回落。综合来看，预计煤炭市场供需将保持基本平衡态势。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场弱稳运行。原料方面，主产地恢复生产，洗煤厂开工略增，叠加进口量创历史新高，原料煤供应有明显增加，煤矿出货不畅，焦煤线上竞拍流拍比例增加，且由于甘其毛都口岸运费下行，煤价支撑也有所减弱。需求方面，钢材表需回落，钢价下调，下游采购谨慎。总体而言，黑色链供需弱勢，终端需求仍无明显改善，原料承压，仍有下行趋势。技术上，JM2305合约震荡偏弱，上方10日均线压力较大。操作上，暂以弱震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。原料方面，焦煤供应增速较快，煤矿销售有一定压力，部分煤种价格下调，焦炭现货支撑变弱。需求方面，吨焦利润继续提升，焦企出货持续改善，生产积极性提升，钢材库存仍有下降，钢厂利润改善幅度不大，开工仍旧小幅提升，但下游铁水产量向上增量不大，且表观需求出现回落，钢厂采购意愿不强，贸易商有观望心态，黑色链仍在调整。整体来看旺季预期炒作成分更大，实际弱于预期，需关注4月终端需求释放情况。技术上，J2305合约震荡偏强，持仓和成交量均有所减少，市场观望兴趣较浓。操作上，建议以震荡思路对待。					
重点关注	3月29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！