

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）	1960.00	-15.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2882.50	-12.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	90688.00	+68.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	39599.00	+833.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-3703.00	-717.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	257.00	+219.00↑
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-193.50	+49.00↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-237.00	+12.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	910.00	-30.00↓
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)	2150.00	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）	190.00	+15.00↑	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）	32.50	+12.50↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	235.04	+21.23↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	153.42	-1.17↓
	洗煤厂开工率（周，%）	75.45	-1.86↓	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）	112.70	-4.00↓	焦炭港口库存（周，万吨）	163.60	+10.50↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	839.10	-9.30↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	77.00	-4.70↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	822.96	+4.23↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	650.16	-1.50↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.10	-0.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.81	-0.16↓
	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）	52.00	-10.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4097.00	-28.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	72.30	-0.10↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	7.00	+73.00↑
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，%）	79.54	+1.12↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	85.75	+0.82↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.宁夏发布关于宁东煤炭枢纽港铁路专用线项目核准的批复：为进一步提升宁东及周边地区煤炭储备能力，降低煤炭储运港运输成本，提升企业竞争力，助力煤炭储运港发挥更大的综合效益，同意建设宁东煤炭枢纽港铁路专用线项目。项目初期（2024年）运量为100万吨，近、远期（2030年）运量为300万吨。					
	2.央广网消息，一月份中煤集团煤炭生产的主力企业-平朔集团东露天煤矿完成汽运煤25万吨，原煤228万吨，日均铁路外运6列，实现首月“开门红”。据了解，中煤平朔集团目前拥有智能化煤矿6座、智能化采掘工作面6个。					
观点总结	焦煤：国内炼焦煤市场弱稳运行。主产地大矿开工持稳，洗煤厂开工率稳步回升，部分煤矿厂内累库，焦煤线上流拍情况增加，部分煤种价格有调整迹象。焦化厂利润小幅修复，中间贸易商观望为主，下游整体采购谨慎。进口方面，通关车数环比上升，市场询单热度较高。总体而言，随着成材价格反弹、成交好转，黑色链整体行情走高，市场修正部分悲观预期，加上两会限产预期，月底行情有望持续偏强。技术上，JM2305合约冲高回落，一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱。操作上，暂以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市现货暂稳运行。原料方面，矿区复产，煤炭供应增多但出货一般，部分煤种有调整迹象，焦企成本压力减缓，利润小幅修复，同时现货价格支撑减弱。需求方面，目前存在预期偏强的问题，现实需求缓慢释放，成交边际改善，整体供需依然偏宽，投机机会不大，贸易商入场谨慎。港口方面，贸易集港回暖。整体来看，强预期弱现实拉锯，两会在即叠加金三银四预期，下游预期兑现增加，黑色链行情整体走高。技术上，J2305合约冲高回落，一小时MACD指标显示红色动能柱变为绿色动能柱，BOLL开口收窄。操作上，暂以震荡思路对待。					
重点关注						

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：JM:焦煤 J: 焦炭



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！