

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）	1383.00	-5.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2197.00	+2.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	162055.00	-4952.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	49204.00	-120.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-6204.00	+1595.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1755.00	-1117.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-31.50	+1.00↑	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-57.50	+3.00↑
	焦煤仓单（日，张）	500.00	+100.00↑	焦炭仓单（日，张）	1050.00	-10.00↓
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)	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2270.00	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）	1950.00	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)	1400.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2190.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	17.00	+5.50↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2090.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	73.00	-2.00↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	290.03	+5.57↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	208.57	+30.61↑
	洗煤厂开工率（周，%）	74.38	-4.96↓	原煤产量（月，万吨）	38145.00	-3577.45↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	4067.60	-49.40↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	189.20	-2.70↓	焦炭港口库存（周，万吨）	178.80	+6.90↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	647.10	-45.70↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	107.80	+2.80↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	757.71	-30.64↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	613.33	-10.78↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	8.60	-0.50↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.83	-0.02↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	-280.20↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	0.00	-71.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4539.00	+647.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	54.40	-20.80↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	68.00	+33.00↑
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4129.00	-49.24↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.10	-0.59↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.03	-0.46↓
	粗钢产量（月，万吨）	9264.00	-308.56↓			
行业消息	1.国家统计局数据显示，2023年1-4月份，全国焦炭产量1.6亿吨，同比增3.7%；粗钢产量3.5亿吨，同比增4.1%；生铁产量3.0亿吨，同比增5.8%；钢材产量4.5亿吨，同比增5.2%。					
	2.山西省人民政府办公厅发布《关于印发全面推进煤矿智能化和煤炭工业互联网平台建设实施方案的通知》。其中提到，加快煤矿智能化建设，搭建煤炭工业互联网平台，打造煤矿智能化信息产业集群，开发应用煤炭工业物联网系统，构建煤炭工业智能化生态体系。2023年，180万吨/年及以上生产煤矿智能化改造全部开工，再建成80座智能化矿井；2024年，120万吨/年及以上和灾害严重生产煤矿智能化改造全部开工，再建成150座智能化矿井；2025年，其他各类生产煤矿智能化改造全部开工，大型和灾害严重煤矿及其他具备条件煤矿基本实现智能化。2027年，全省各类煤矿基本实现智能化。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场弱势运行。供应方面，洗煤厂开工大幅下滑，焦炭七轮提降落地对市场情绪打压较大，贸易商投机空间压缩，洗煤厂利润不佳，出货不畅，累库明显，部分煤企开始降价抛货来维持正常生产，后续开工将继续下滑。需求方面，原料煤调整幅度大于焦炭，加上钢厂有复产预期，吨焦利润回升，但铁水产量走低，钢材价格走弱，近期钢材期现虽出现超跌后的反弹调整，但基本面无明显改善，现货成交依然不及预期，贸易商仍不敢贸然拿货，口岸企业有出货心态。策略建议：JM2309合约宽幅震荡，市场情绪有所企稳，建议以区间震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市场弱势运行。原料方面，焦煤连续向下调整，调整幅度大于焦炭降价幅度，吨焦利润仍有回升，开工虽有下滑但整体调整不多。库存方面，钢厂采购意愿不高，厂内库存连续走低，已至年内低位，采购谨慎，焦企出货有压力。需求方面，社融低于预期，终端房市仍未出现明显改善，且目前整体处于淡季，市场观望情绪蔓延。考虑到一部分前期检修停产钢厂有复产预期，铁水产量下滑后短期有企稳迹象，原料煤焦让利空间有限，下游低库存的情况下刚需将有改善，贸中间投机环节贸易商也少部分进场询价。但供需格局对价格支撑偏弱，预计短期仍以震荡运行为主。策略建议：J2309合约冲高回落，反弹高度有待观察，建议以区间震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注	5月17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！