

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）	1835.50	+23.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2754.50	-2.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	81931.00	+660.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	37447.00	-156.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-4530.00	+361.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	971.00	-241.00↓
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-69.00	+10.50↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-180.50	+2.50↑
	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
				天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2810.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	514.50	-23.50↓	J主力合约基差（日，元/吨）	160.50	+2.50↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	226.79	-14.27↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	149.99	-3.19↓
	洗煤厂开工率（周，%）	70.41	+10.60↑	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）	125.50	+24.70↑	焦炭港口库存（周，万吨）	145.10	-36.20↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	874.70	-48.60↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	81.50	-7.90↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	843.42	-45.65↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	641.21	+641.21↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.70	-0.70↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.81	+12.81↑
	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，%）	72.40	+0.50↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-89.00	+9.00↑
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，%）	77.41	+0.72↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	84.32	+0.17↑
	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市场监测系统数据显示：上周(1月21日-1月27日)，内蒙古煤炭平均价格为1022.76元/吨，与前一周比上涨0.3%，与上一年同期相比上涨0.8%。					
	2.中国证券报消息，机构监测数据显示，全国钢材社会库存连续7周上升，但建材、板材库存上升速度有所放缓。从需求端看，节后下游需求释放有限，市场成交依然不足，市场需求处于恢复阶段。展望2023年钢铁行业，中国钢铁工业协会副会长骆铁军日前表示，稳经济效应逐步释放，将利好钢铁行业，对钢铁消费形成有力的支撑。					
观点总结	焦煤：国内炼焦煤市场暂稳运行。煤矿加速复产，大部分洗煤厂在盈利前提下均已复工复产，煤炭供应稳步提升，市场交投氛围好转，部分煤种价格探涨。吨焦利润略有修复，但仍处亏损，焦企生产积极性小幅回升，日耗加快，厂内库存回落，采购增加，随着市场活跃度恢复，询价报价增多。由于焦钢博弈激烈，中间贸易商谨慎观望，需关注后续利好政策在产业链的落实传导情况。技术上，JM2305合约探底回升，一小时MACD指标显示绿色动能柱收窄。操作上，激进者可尝试逢低短多，注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市现货暂稳运行。原料方面，焦煤供给有所增加，焦企生产压力缓和，市场成交好转，焦企多维持节前生产水平。下游方面，钢厂利润修复，开工回升，厂内库存下降，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，终端需求有待验证，市场或延续强预期弱现实格局，目前焦钢博弈激烈，不过焦企下行空间已有收窄。需关注后续强预期是否能如期落实，在钢厂利润好转的前提下，焦企提涨有望落地。技术上，J2305合约探底回升，一小时MACD指标显示绿色动能柱变为红色动能柱。操作上，激进者可尝试逢低短多，注意风险控制。					
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