

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）	1428.00	+45.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2255.00	+58.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	162103.00	+48.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	50438.00	+1234.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-7516.00	-1312.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1325.00	+430.00↑
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-40.50	-9.00↓	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-74.00	-16.50↓
	焦煤仓单（日，张）	400.00	-100.00↓	焦炭仓单（日，张）	1050.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤（日，元/吨）	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2270.00	0.00
	(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)			唐山二级冶金焦（日，元/吨）	1950.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2190.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2090.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦（日，元/吨）	1400.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	15.00	-58.00↓
上游情况	(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)					
	JM主力合约基差（日，元/吨）	-28.00	-45.00↓			
	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	277.19	-12.84↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	218.94	+10.37↑
	洗煤厂开工率（周，%）	75.67	+1.29↑	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↓
下游情况	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↑
				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，1—4月份，全国房地产开发投资35514亿元，同比下降6.2%；其中，住宅投资27072亿元，下降4.9%。1—4月份，商品房销售面积37636万平方米，同比下降0.4%，其中住宅销售面积增长2.7%。商品房销售额39750亿元，增长8.8%，其中住宅销售额增长11.8%。1-4月份，房地产开发企业到位资金45155亿元，同比下降6.4%。其中，国内贷款6144亿元，下降10.0%；利用外资12亿元，下降69.6%；自筹资金12965亿元，下降19.4%；定金及预收款15925亿元，增长4.0%；个人按揭贷款8222亿元，增长2.5%。					
	2.陕西省应急管理厅消息，5月8日至12日，国家矿山安全监察局煤矿安全监察司副司长弯效杰带领督导检查组对榆林、延安地区煤矿安全综合整治开展情况进行工作调研和明查暗访，省应急管理厅二级巡视员何备战及相关处室人员一同调研。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场弱势运行。供应方面，多煤种经前期多轮向下调整后出现小幅修复反弹，市场悲观情绪得到阶段性释放，叠加迎峰度夏保供任务稳步推进，洗煤厂开工有小幅上涨。需求方面，原料煤调整幅度大于焦炭，加上钢厂有复产预期，钢价超跌反弹，吨焦利润修复，期货多头持仓增多，市场悲观情绪阶段性释放，但基本面无明显改善，需求依然不及预期，贸易商仍不敢贸然拿货，下游采购较为谨慎，口岸多数贸易企业价格倒挂，以观望为主。策略建议：JM2309合约大幅拉涨，有突破震荡箱体上沿的趋势，但反弹高度有待观望，建议以区间震荡思路对待，中长线仍以偏空思路为主，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，且目前焦企出货有所好转。库存方面，钢厂采购意愿不高，厂内库存连续走低，但不少钢厂仍在盈亏边缘，对炉料焦炭仍有提降意愿。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，贸易商也少部分进场询价，供需格局边际改善，若八轮焦炭提降落地，短期盘面或顺势触底反弹上行。策略建议：J2309合约大幅拉涨，有突破震荡箱体上沿的趋势，建议以区间震荡思路对待，中长线仍以偏空思路为主，请投资者注意风险控制。					
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



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！