

撰写人: 陈一兰 从业资格证号: F3010136 投资咨询从业证书号: Z0012698

| 项目类别 | 数据指标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 最新       | 环比        | 数据指标                   | 最新       | 环比        |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|------------------------|----------|-----------|
| 期货市场 | JM2205合约收盘价(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2312.00  | +55.00↑   | J2205合约收盘价(日,元/吨)      | 3008.00  | +62.00↑   |
|      | JM2205合约持仓量(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 38196.00 | -354.00↓  | J2205合约持仓量(日,手)        | 29181.00 | +777.00↑  |
|      | 焦煤前20名合约净持仓(日,手)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 998.00   | -400.00↓  | 焦炭前20名净持仓(日,手)         | 1599.00  | +839.00↑  |
|      | JM2205-9合约价差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 142.50   | +4.00↑    | J2205-9合约价差(日,元/吨)     | 114.00   | -2.00↓    |
|      | 焦煤仓单(日,张)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2200.00  | 0.00      | 焦炭仓单(日,张)              | 690.00   | -10.00↓   |
| 现货市场 | 山西柳林主焦煤(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2680.00  | 0.00      | 唐山准一级冶金焦(日,元/吨)        | 3120.00  | 0.00      |
|      | (A9.5,V21-23,S0.7,G>85)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          |           | 唐山二级冶金焦(日,元/吨)         | 3060.00  | 0.00      |
|      | 河北沙河驿主焦煤(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2535.00  | 0.00      | 天津港一级冶金焦(日,元/吨)        | 3310.00  | 0.00      |
|      | (A10,V25,G70,S0.4)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |          |           | 天津港准一级冶金焦(日,元/吨)       | 3210.00  | 0.00      |
|      | 山西晋中灵石低硫主焦(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2600.00  | 0.00      | J2205合约基差(日,元/吨)       | 112.00   | -62.00↓   |
|      | (A10.5,S0.7,V20,G80,Y12,GSR60,Mt8,岩相0.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |          |           |                        |          |           |
|      | 京唐港澳大利亚进口主焦煤(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2500.00  | 0.00      |                        |          |           |
| 上游情况 | (A:9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |          |           |                        |          |           |
|      | JM2205合约基差(日,元/吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 223.00   | -55.00↓   |                        |          |           |
|      | 洗煤厂原煤库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 265.56   | +4.14↑    | 洗煤厂精煤库存(周,万吨)          | 166.95   | -9.91↓    |
|      | 洗煤厂开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 73.16    | -2.63↓    | 原煤产量(月,万吨)             | 38467.00 | +1383.00↑ |
| 产业情况 | 煤及褐煤进口量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3095.00  | -410.00↓  |                        |          |           |
|      | 进口炼焦煤港口库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 447.00   | +3.00↑    | 焦炭港口库存(周,万吨)           | 206.80   | -1.20↓    |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1288.58  | +100.85↑  | 全国230家独立焦化厂焦炭库存(周,万吨)  | 17.93    | +0.98↑    |
|      | 全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1020.90  | +14.47↑   | 全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)   | 704.63   | +15.91↑   |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周,天)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 17.93    | +0.98↑    | 钢厂焦炭可用天数(周,天数)         | 14.28    | -0.25↓    |
|      | 炼焦煤进口量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 774.17   | +335.77↑  | 焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)        | 44.00    | +1.00↑    |
|      | 炼焦煤产量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 4296.00  | +59.00↑   | 焦企剔除淘汰产能利用率(周,%)       | 73.66    | +2.06↑    |
| 下游情况 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |           | 独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)     | 218.00   | +15.00↑   |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |           | 焦炭产量(月,万吨)             | 3600.00  | +215.00↑  |
|      | 全国247家钢厂高炉开工率(周,%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 75.77    | +1.56↑    | 全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%) | 79.89    | +2.01↑    |
| 行业消息 | 粗钢产量(月,万吨)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 8619.00  | +1688.00↑ |                        |          |           |
|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          |           |                        |          |           |
| 观点总结 | <p>1.日前,国家统计局数据显示,2021年12月,全国原煤产量38466.8万吨,同比增长7.2%;1-12月累计原煤产量407136万吨,同比增长4.7%。</p> <p>从分省数据来看,2021年山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州5省原煤产量合计为338318万吨,占全国总产量的83.1%。其中,山西、内蒙古、陕西、新疆、贵州原煤产量累计同比分别增长10.5%、2.7%、2.7%、18.3%和7.6%。</p> <p>2.据统计局,唐山地区2021年1月1日至3月15日粗钢产量约为2871万吨,按照2022年同期压减30%计算,粗钢产量应不高于2009.7万吨。据Mysteel测算,唐山地区1月份粗钢产量预计1000万吨左右,较2021年粗钢产量1243万吨下降约243万吨左右,加之邻近冬奥会赛事管控期,唐山地区2-3月份粗钢压减及限产任务较重,预计唐山高炉日均产能利用率将会下降至55%左右,较1月份均值下降13%。</p> <p>较去年12月份产能利用率基本持平。</p> <p>焦煤:前期处于检修状态的洗煤厂陆续复产,近阶段焦煤产量出现明显回升。不过随着春节假期临近及主产地安全检查依旧严格、蒙煤进口持续受疫情影响,焦煤市场供应或再度收紧。下游吨焦盈利扩大,整体开工率有所回升,且宏观情绪回暖对期价形成一定支撑。不过下游钢厂补库持续走弱及高炉限产增多,或限制期价反弹空间。预计短线走势陷入盘整阶段,注意风险控制。技术上,JM2205合约探低回升,小时MACD指标显示红柱扩张,关注2180一线支撑。操作上,2260-2350区间交易为主。</p> <p>焦炭:近阶段焦化产能利用率稳步回升,目前已创两个半月高位,盈利好转在一定程度上刺激企业提产,不过短期生产仍面临政策压制产量风险。目前焦炭钢厂库存达两个月高位,综合库存为近半年高位,库存整体向下游转移。但在采暖季、冬奥会,叠加春节将至的背景下,钢厂复产缓慢、终端需求疲弱、下游补库趋缓,使得期价向上驱动有所弱化。技术上,J2205合约震荡上行,小时MACD指标DEA与DIFF于0轴下方运行,显示红柱扩张。操作上,2925-3070区间交易为主。</p> |          |           |                        |          |           |
|      | <p>重点关注的品种: 1.21 我的钢铁网 煤炭供需数据</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |          |           |                        |          |           |

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!