

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）	2064.00	+14.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2938.00	-14.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	94105.00	+732.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	42129.00	+765.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-1829.00	+1305.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	861.00	-189.00↓
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-297.50	+19.50↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-237.00	+14.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	910.00	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)	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）	86.00	-14.50↓	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）	-23.00	+14.50↑
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）	133.40	+20.70↑	焦炭港口库存（周，万吨）	168.60	+5.00↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	851.60	+12.50↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	69.30	-7.70↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	829.62	+6.66↑	全国247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	660.64	+10.48↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.20	+0.10↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.90	+0.09↑
	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，%）	72.60	+0.30↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	23.00	+16.00↑
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，%）	80.98	+1.44↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	86.97	+1.22↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.塔牌集团：今年以来，公司煤炭采购价格逐步回落，公司将科学研判煤价走势，合理控制采购节奏，努力降低煤炭采购成本。受疫情防控政策调整、优化和房地产融资政策不断优化等因素影响，市场信心有所提振，近期水泥市场需求有所复苏。					
	2.广汇能源：公司目前拥有的煤炭资源全部位于新疆吐哈煤田的淖毛湖矿区，其中截至目前已建成的两座煤矿中：白石湖露天矿主要煤种为特低硫、特低磷、高热量的富油、高油长焰煤，是非常理想的化工和动力用煤；马朗煤矿以长焰煤为主，特低灰、高挥发份、特低硫、特低磷、发热量高于白石湖露天煤炭，是优质的动力和化工用煤，也可做工业锅炉用煤。从整体煤炭资源储量来看：白石湖露天矿煤炭资源储量17.73亿吨，马朗煤矿煤炭资源储量18.09亿吨，另有东部勘查区煤炭资源储量30.15亿吨（尚未开采），合计65.97亿吨。					
观点总结	焦煤：国内炼焦煤市场暂稳运行。生产端，主产区开工整体持稳，周中受内蒙古煤矿事故影响，叠加两会召开在即，虽然事故矿区供给实际影响不大，但矿区监管加严预期和煤炭供应缩减预期陡然升温，期现双双走强，炼焦煤线上竞拍流拍占比周初升高后又下降，部分煤种报价坚挺，贸易商有观望心态。进口方面，蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。需求方面，下游各项经济活动加速推进，终端释放一定需求，焦企利润持续修复，市场成交好转，焦化厂出货较为顺畅，但原料煤价格有反弹迹象，焦企采购谨慎。总体而言，焦煤存在供需偏紧的预期，随着两会逼近，煤矿开工将继续下降，经前期消耗后下游保持低库存运行，仍将维持一定补库需求，且即将进入终端旺季，预计钢厂需求仍将进一步增强，炼焦煤有望继续上探。技术上，JM2305合约冲高震荡，一小时MACD指标显示K线在中上轨间运行。操作上，暂以偏强震荡思路对待。					
	焦炭：焦炭市现货暂稳运行。终端经济活动回暖，释放一定采购需求，焦企出货较为顺畅，利润有所修复，开工整体持稳。随着近期黑色回暖，焦煤有探涨迹象，焦炭的成本支撑将再度增强，部分焦企计划开启一轮提涨。下游方面，螺纹钢铁水产量回升，大部分钢材总库存有较明显下降，终端耗材回升，钢厂内低库存运行，市场成交回暖，释放一定补库需求。本周随着两会临近，煤矿开工将继续下降，焦煤供应收紧预期较为明确，煤种价格趋强，将再度挤压焦企利润，同时现货支撑也会增强，焦炭下行空间收窄；同时，从往年数据来看，两会前钢厂开工及高炉产能整体持稳，焦炭有望继续走强，并在原料煤挤压下和需求偏强的情况下。技术上，J2305合约冲高回落，一小时BOLL指标显示K线试探中轨，三轨向上。操作上，激进者可尝试逢低短多。					
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