

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↑	JM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↑	JM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
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	235.04	+21.23↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-23.00	+14.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	75.45	-1.86↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	153.42	-1.17↓
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3091.00	-140.00↓	原煤产量(月, 万吨)	40269.30	+1138.70↑
	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↑
产业情况	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↑
				焦炭产量(月, 万吨)	3900.40	+161.70↑
下游情况	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、高发热量的富油、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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!