

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)			2013.50	-50.50↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2901.50	-36.50↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)			91740.00	-2365.00↓	J主力合约持仓量 (日, 手)	41293.00	-836.00↓
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)			-2787.00	-958.00↓	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	980.00	+119.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)			-247.00	+84.50↑	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-200.50	+36.50↑
	焦煤仓单 (日, 张)			0.00	0.00	焦炭仓单 (日, 张)	860.00	-50.00↓
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤 (日, 元/吨)			2350.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	2915.00	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)	2550.00	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)	2910.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)					天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	2810.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)			2150.00	0.00	J主力合约基差 (日, 元/吨)	13.50	+36.50↑
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)			136.50	+50.50↑			
	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↓
下游情况	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↑
	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.统计局最新数据显示, 2月中旬, 全国流通市场钢材价格涨跌互现。其中, 螺纹钢 (Φ16-25mm, HRB400) 价格为4119.4元/吨, 较2月上旬下跌8.0元/吨, 跌幅0.2%。							
	2.监测系统数据显示: 1月份山西煤炭价格稳中上涨。煤炭平均价格为1316.46元/吨, 环比上涨0.9%。其中: 无烟煤2号洗选块煤平均价格为1649.2元/吨, 环比上涨2.1%; 动力煤发热量5000-5500大卡平均价格为828.89元/吨, 环比上涨0.4%; 炼焦煤1/3焦煤平均价格为1471.28元/吨, 环比下跌0.1%。							
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。由于周末钢材成交再度走弱, 市场存在乐观预期证伪担忧, 盘面情绪回落。技术上, JM2305合约大幅下挫, 一小时MACD指标显示K线在中上轨间运行。操作上, 暂以震荡思路对待, 关注下方整数点2000支撑。							
	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, 焦炭有探涨迹象, 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。由于周末钢材成交再度走弱, 市场存在乐观预期证伪担忧, 且主流钢厂暂未回应焦企提涨, 盘面情绪回落。技术上, J2305合约冲高回落, 一小时BOLL指标显示开口走平, K线试探下轨。操作上, 激进者可尝试逢低短多。							
重点关注	3月1日Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存							

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!