

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)	1289.50	+118.50↑	主力合约收盘价(日,元/吨)	1847.00	+106.50↑
	JM期货合约持仓量(日,手)	688976.00	+98117.00↑	期货合约持仓量(日,手)	49301.00	+8393.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	-47200.00	+13689.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	-5365.00	-1817.00↓
	JM9-5月合约价差(日,元/吨)	89.00	-27.00↓	J9-5月合约价差(日,元/吨)	68.00	-7.00↓
	焦煤仓单(日,张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	1060.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日,元/吨)	1114.00	+34.00↑	唐山一级冶金焦(日,元/吨)	1665.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR,美元/湿吨)	167.50	0.00	日照港准一级冶金焦(日,元/吨)	1470.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(场地价,日,元/吨)	1630.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	1570.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤(场地价,日,元/吨)	1600.00	+10.00↑	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	1470.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日,元/吨)	1406.00	0.00	J主力合约基差(日,元/吨)	-182.00	-106.50↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1280.00	0.00			
	JM主力合约基差(日,元/吨)	60.50	-118.50↓			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量(日,万吨)	24.31	+1.21↑	314家独立洗煤厂精煤库存(周,万吨)	332.51	+18.91↑
	314家独立洗煤厂产能利用率(周,%)	33.01	+2.01↑	原煤产量(月,万吨)	43703.50	+1024.20↑
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	3094.00	-1534.00↓	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	196.90	+3.30↑
产业情况	16个港口进口焦煤库存(周,万吨)	481.03	-8.15↓	焦炭18个港口库存(周,万吨)	268.63	+5.75↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周,万吨)	1005.03	+35.60↑	独立焦企全样本焦炭库存(周,万吨)	94.23	-6.20↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	773.93	-3.70↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	688.18	+0.63↑
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	12.30	-0.14↓	247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	12.74	-0.43↓
	炼焦煤进口量(月,万吨)	806.97	-368.74↓	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	59.00	-25.00↓
	炼焦煤总供给(月,万吨)	5478.50	+238.97↑	独立焦企产能利用率(周,%)	74.31	+0.40↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	38.00	+41.00↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	79.78	+1.44↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	85.53	+2.61↑
	粗钢产量(月,万吨)	6817.74	-169.36↓			
行业消息	1.3月20日,内蒙个别焦企对焦炭发起首轮提涨,湿熄焦价格上涨50元/吨,干熄焦价格上涨55元/吨,自3月23日零时起执行。					
	2.地缘:当地时间3月21日,美国总统特朗普在社交平台发文称,如果伊朗未能在48小时内,在毫无威胁的情况下全面开放霍尔木兹海峡,美国将对其境内的各类发电厂实施打击并将其彻底摧毁。伊朗议长回应称,一旦伊朗的发电站等基础设施成为打击目标,整个中东地区的能源和石油等重要设施都将被视为合法打击目标,并遭到不可逆的摧毁,油价将长期上涨。					
	3.宏观,3月23日24时,国内新一轮成品油调价窗口开启,预计实现“五连涨”并刷新年内最大涨幅。					
观点总结	供应方面,蒙煤通关维持高位,矿山及洗煤厂开工持续上调,精煤小幅去库;下游焦企开工持稳,焦煤累库,铁水产量上调。现货方面,唐山蒙5#精煤报1435元/吨,折盘面1350元/吨。市场方面,山西煤矿出货持续好转,市场活跃度提升,部分地区焦炭提涨落地预期较强;河北煤矿库存压力有限,炼焦煤价格稳中有涨;东北部分焦企提涨,焦副产品盈利向好支撑焦煤价格;华中贸易流通顺畅,煤价稳中偏强;进口蒙煤主焦原煤普遍上涨,日内走势偏强。技术上,日内焦煤主力收涨10.97%至1289.5,1小时K线收于20与60日均线上方;MACD红柱扩大,指标DIFF与DEA处0轴上方。综合来看,下游钢材库存拐点显现、需求回暖,地缘推高油价强化煤化工替代,焦煤期价预计震荡偏强。					
	供应端,焦企开工负荷持稳,焦炭库存持续去库,吨焦利润转正;需求端,钢厂开工及铁水产量上调。现货方面,日照港准一级冶金焦平仓价报1470,环比持平。市场方面,山西焦企维持微利或盈亏平衡,出货积极,价格暂稳;河北、内蒙古焦企均已提出首轮提涨,但下游需求偏弱,落地仍存博弈,焦炭价格暂稳运行。港口交投氛围有所好转,两港总库存上升,焦炭暂稳。技术上,日内焦炭主力合约收涨6.92%至1847,1小时K线收于20与60日均线上方;MACD红柱扩大,DIFF与DEA处0轴上方。综合分析,焦企利润保持盈亏平衡或压制开工,下游需要有回暖预期,叠加短期成本端持续上涨,期价或震荡偏多运行。					
重点关注						



更多资讯请关注



数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!  
研究员:蔡跃辉 期货从业资格号:F0251444 期货投资咨询从业证书号:Z0013101  
助理研究员:陈星宇 期货从业资格号:F03146061

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。