



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）	1725.00	-1.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2527.50	+2.50↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	42773.00	-1478.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	20016.00	-2184.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-1318.00	+907.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-278.00	-530.00↓
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	41.50	+35.00↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-238.50	-32.50↓
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	200.00	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)	2150.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2810.00	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）	2450.00	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)	1900.00	-50.00↓	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2790.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	175.00	-49.00↓	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2690.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	282.50	-2.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	253.93	-2.66↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	172.63	+11.23↑
	洗煤厂开工率（周，%）	77.35	+1.06↑	原煤产量（月，万吨）	40269.30	+1138.70↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	2917.00	-231.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	167.80	+14.50↑	焦炭港口库存（周，万吨）	173.30	-5.00↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	777.90	-41.80↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	74.70	+8.80↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	819.78	-17.92↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	650.47	-3.39↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	10.30	-0.70↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.29	-0.19↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	-6.87↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	55.00	-15.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	3892.00	-43.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	74.40	+0.50↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	32.00	-23.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	0.00	0.00
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.30	+0.43↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	91.20	+0.64↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.据商务部重要生产资料市场监测系统显示，本周(2023年3月27日-4月2日)，云南省煤炭均价为1435元/吨，环比上涨0.2%。其中，动力煤均价850元/吨，环比上涨1.8%；无烟煤均价1000元/吨，环比持平；炼焦煤均价2455元/吨，环比下跌0.2%。					
	2.华菱钢铁在业绩说明会表示，从供给端看，2023 年在碳达峰碳中和的大背景下，政策压产大概率仍会持续，预计今年总供给量不高于 2022 年。从需求端看，全球制造业步入下行周期，外需低迷对外向型企业会有负面影响，但国内提振内需，房地产底部边际改善、基建继续发力，预计2023 年用钢需求整体较 2022 下半年底部会有所提升，期待钢价企稳回升。公司将积极响应国家号召，依法合规组织生产，并根据下游订单需求和盈利情况来调整生产节奏。			更多资讯请关注！		
观点总结	焦煤：炼焦煤市场偏弱运行。焦煤线上竞拍延续弱势，煤矿出货不畅，有累库情况，部分独立洗煤厂受利润低位影响已有停减产，不过主产地煤矿多维持正常产销，焦煤供应仍有增加。需求方面，焦炭二轮提涨落地，市场情绪较为悲观，焦钢企保持低库存运行，采购需求依旧偏弱。技术上，JM2305合约探底回升，一小时K线站上多日均线。操作上，09合约偏空思路对待。					
	焦炭：焦炭市场偏弱运行。焦炭二轮提降落地，不过近期焦煤弱势，煤价下调，吨焦利润或保持在盈亏边缘，焦企开工整体持稳，中间贸易商观望居多，控制原料采购，洗煤厂精煤累库明显。需求方面，钢价震荡走弱，终端需求仍较为疲软，黑色或延续共振走弱，行情短期难改下行趋势，关注后续发改委对粗钢产量压减的讨论及4月终端成交是否回暖。策略建议：J2305合约震荡整理，临近交割月，近月合约波动有限。操作上，09合约偏空思路对待。			更多观点请咨询！		
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

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