

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)	1980.00	-24.00↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2926.00	-41.50↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	82705.00	-3808.00↓	J主力合约持仓量 (日, 手)	42116.00	-1566.00↓
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-3400.00	+257.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	2040.00	+3.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-213.50	+58.00↑	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-213.00	+41.50↑
	焦煤仓单 (日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单 (日, 张)	860.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤 (日, 元/吨)	2500.00	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)	2300.00	+100.00↑	J主力合约基差 (日, 元/吨)	-11.00	+41.50↑
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)	320.00	+124.00↑			
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	245.79	+10.75↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	154.57	+1.15↑
	洗煤厂开工率 (周, %)	74.18	-1.27↓	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)	138.70	+5.30↑	焦炭港口库存 (周, 万吨)	177.70	+9.10↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	858.60	+7.00↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	65.80	-3.50↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	834.60	+4.98↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	672.42	+11.78↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	11.40	+0.20↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	12.98	+0.08↑
	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, %)	72.50	-0.10↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	10.00	-13.00↓
				焦炭产量 (月, 万吨)	3900.40	+161.70↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	81.07	+0.09↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	87.15	+0.18↑
	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月下旬, 全国流通市场钢材价格全面上涨。其中, 螺纹钢 (Φ16-25mm, HRB400) 价格为4198.8元/吨, 较上期 (2月中旬, 下同) 上涨79.4元/吨, 涨幅1.9%, 而上期为跌幅0.2%。					
	2.国家统计局日前公布的数据显示, 2月下旬全国煤炭价格多回升。其中, 普通混煤 (山西粉煤与块煤的混合煤, 热值4500大卡) 价格856.7元/吨, 较上期上涨132.4元/吨, 涨幅18.3%。					
观点总结	焦煤: 炼焦煤市场暂稳运行。生产端, 内蒙地区由于煤矿事故, 部分煤矿进行停减产, 两会前后, 全国煤炭主产地安全检查趋严, 焦煤仍有供应收紧预期, 煤价较为坚挺; 而后随着全国钢材成交量回落, 市场情绪再度转为观望, 焦煤线上竞拍流拍比例再度升高。港口方面, 市场成交热度不高, 小幅累库。下游方面, 煤价上探挤压焦炭利润, 焦钢博弈激烈, 但焦炭首轮提涨迟迟未能落地, 焦企生产积极性略受打击。钢厂开工延续上涨, 若后续钢材消耗不及预期, 将有累库现象, 拖累原料。宏观方面, 政策释放信号不及预期, 盘面呈现回落。技术上, JM2305合约震荡下行, 一小时MACD指标显示绿色动能柱扩散。操作上, 暂以震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市现货暂稳运行。原料方面, 煤矿仍有减产预期, 但由于下游采购意愿减弱, 部分煤种价格存在回调。现货方面, 焦炭首轮提涨仍无主流钢厂回应, 焦钢受利润影响矛盾激烈, 市场有观望情绪。港口库存窄幅波动, 现货暂稳运行。下游方面, 钢材需求开始好转, 终端开工项目增多, 钢材价格震荡上行, 但政策释放信号不及预期, 盘面情绪有所回落。目前市场已经提前消耗部分乐观预期, 需关注终端需求启动情况, 若后续钢材消费继续稳步提升, 钢厂利润改善下焦炭首轮提涨落地, 焦企生产积极性将提升, 焦炭进入供需双强格局。技术上, J2305合约探底回升, 一小时MACD指标显示绿色动能柱持续扩散。操作上, 暂以震荡思路对待。					
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

