

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) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15) | 2500.00 | 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) | 2300.00 | +100.00↑ | 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) | 320.00 | +124.00↑ | 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) | 245.79 | +10.75↑ | J主力合约基差(日, 元/吨) | -11.00 | +41.50↑ |
| 上游情况 | 洗煤厂开工率(周, %) | 74.18 | -1.27↓ | 洗煤厂精煤库存(周, 万吨) | 154.57 | +1.15↑ |
| | 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) | 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↑ |
| 产业情况 | 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↓ |
| | 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↑ |
| 下游情况 | 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，内蒙古地区由于煤矿事故，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，焦煤仍有供不应求预期，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



更多观点请咨询！

