

撰写人: 陈一兰 从业资格证号: F3010136 投资咨询从业证书号: Z0012698

| 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)  | 2082.50  | +26.50↑   | J主力合约收盘价 (日, 元/吨)         | 2741.00  | +27.50↑   |
|      | JM主力合约持仓量 (日, 手)  | 66291.00 | +2840.00↑ | J主力合约持仓量 (日, 手)           | 38814.00 | +1186.00↑ |
|      | 焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)  | 1315.00  | -216.00↓  | 焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)        | -599.00  | -136.00↓  |
|      | JM5-1月合约价差 (日, 元/吨)   | -345.00  | -11.50↓   | J5-1月合约价差 (日, 元/吨)        | -223.50  | -14.50↓   |
|      | 焦煤仓单 (日, 张)   | 0.00     | 0.00      | 焦炭仓单 (日, 张)               | 300.00   | +20.00↑   |
| 现货市场 | 山西吕梁柳林低硫主焦煤 (日, 元/吨)  | 2420.00  | +20.00↑   | 唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)          | 2790.00  | 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)         | 2810.00  | 0.00      |
|      | (A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)   |          |           | 天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)        | 2710.00  | 0.00      |
|      | 山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)   | 2100.00  | 0.00      | J主力合约基差 (日, 元/吨)          | 49.00    | -27.50↓   |
| 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)   | 17.50    | -26.50↓   |                           |          |           |
|      | 洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)   | 213.33   | -2.95↓    | 洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)           | 160.09   | -2.40↓    |
|      | 洗煤厂开工率 (周, %)   | 73.53    | -1.80↓    | 原煤产量 (月, 万吨)              | 37044.00 | -222.30↓  |
|      | 煤及褐煤进口量 (月, 万吨)   | 2946.00  | +594.00↑  |                           |          |           |
| 产业情况 | 进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)   | 214.90   | -0.50↓    | 焦炭港口库存 (周, 万吨)            | 275.60   | -10.20↓   |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)  | 891.80   | +18.70↑   | 全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)   | 80.30    | +2.40↑    |
|      | 全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)   | 811.26   | +3.37↑    | 全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)   | 621.86   | +2.35↑    |
|      | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)  | 11.30    | +0.20↑    | 全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数) | 11.44    | -0.05↓    |
|      | 炼焦煤进口量 (月, 万吨)  | 640.60   | +28.80↑   | 焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)         | 101.00   | +10.00↑   |
| 下游情况 | 炼焦煤产量 (月, 万吨)   | 4077.00  | -237.00↓  | 焦炭剔除淘汰产能利用率 (周, %)        | 76.20    | -0.40↓    |
|      |   |          |           | 独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)      | 19.00    | +11.00↑   |
|      |   |          |           | 焦炭产量 (月, 万吨)              | 3910.60  | +30.90↑   |
|      | 全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)  | 82.41    | +0.42↑    | 全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)  | 88.32    | +0.76↑    |
|      | 粗钢产量 (月, 万吨)  | 8386.80  | +243.94↑  |                           |          |           |
| 行业消息 | 1.中孚实业9月21日公告, 9月21日, 公司接控股孙公司豫联煤业通知, 该公司控股子公司广贤工贸下属新丰煤矿在停采区进行清理巷道、维护棚柱过程中, 发生了高浓度二氧化碳等有害气体引发的窒息事故, 造成5人死亡。目前善后各项工作正在有序开展。目前豫联煤业所属煤矿已停产整改, 其复产时间暂无法确定。  |          |           |                           |          |           |
|      | 2.天津日报报道, 天津市在大力发展战略性新兴产业的同时, 着力破解“钢铁围城”, 7家钢铁企业整体退出了3家, 保留的4家炼铁、炼钢产能分别压减至1185万吨、1525万吨。2017年以来累计压减粗钢产能495万吨, 炼铁产能660万吨。持续优化粗钢产能, 天津新天钢联合特钢有限公司、天津市新天钢铁集团有限公司转炉废钢投入比例分别达到30%、20%以上。   |          |           |                           |          |           |
| 观点总结 | 焦煤: 焦煤市场稳中偏强运行。近期安全事故频发, 加上临近二十大, 矿区安检趋严, 已有煤矿出现停产, 上游煤企新增订单增多, 煤矿出货转好; 本周洗煤厂开工率小缩减, 炼焦煤整体供应偏紧, 市场强势。受原料支撑, 焦炭价格较为坚挺, 焦企准备降低入炉煤成本以修复利润。下游成材产量增加, 钢价局部上涨, 钢厂厂内低库存运行, 加上临近国庆, 对焦炭存在刚性补库需求。进口方面, 由于蒙5#原煤成本高位, 利润较低, 贸易企业更多开始拉运风化煤, 挤占焦煤进口量。技术上, JM2301合约探底回升, 一小时MACD指标显绿色动能柱变为红色动能柱。操作上, 建议以偏强震荡思路对待, 注意风险控制。 |          |           |                           |          |           |
|      | 焦炭: 焦炭市场稳中偏强运行。煤矿新增订单较多, 矿区出货顺畅, 炼焦煤市场强势, 煤价上行, 焦企成本支撑增加。部分贸易商开始进场拿货, 焦化厂利润较低, 市场有提涨预期。港口方面, 焦炭成本高位, 下游低价询盘较多, 有零星成交, 贸易集港情绪一般。需求方面, 钢厂成材产量增加, 去库明显, 美联储宣布加息75点后市场释放部分利空情绪, 黑色盘面整体上行, 但由于钢价震荡偏弱, 钢厂利润空间小, 暂无接涨意愿, 目前控制采购节奏, 以刚需为主。技术上, J2301合约探底回升, 一小时MACD指标显绿色动能柱变为红色动能柱。操作上, 建议以偏强震荡思路对待, 注意风险控制。        |          |           |                           |          |           |
| 重点关注 | 9月23日Mysteel 焦钢厂双焦库存及开工率  |          |           |                           |          |           |

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!