

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)	1855.50	-113.50↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2691.50	-158.00↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	75022.00	+685.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	29235.00	+335.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-3688.00	-130.00↓	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-660.00	-1418.00↓
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	-85.50	+16.50↑	J5-1月合约价差 (日, 元/吨)	-239.50	-111.00↓
	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)	2490.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	3025.00	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)	2650.00	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)	2910.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)	2350.00	0.00	J主力合约基差 (日, 元/吨)	333.50	+158.00↑
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)	494.50	+113.50↑			
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	264.17	+33.81↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	171.56	-13.39↓
	洗煤厂开工率 (周, %)	73.01	+0.73↑	原煤产量 (月, 万吨)	39131.00	+2121.50↑
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	3231.00	+313.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	101.90	-9.70↓	焦炭港口库存 (周, 万吨)	213.40	+3.60↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	937.30	+33.10↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	48.30	-4.40↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	813.60	+20.94↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	592.67	+12.40↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	12.90	-0.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	12.13	+0.16↑
	炼焦煤进口量 (月, 万吨)	684.50	+63.71↑	焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)	62.00	+12.00↑
下游情况	炼焦煤产量 (月, 万吨)	4021.00	-199.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率 (周, %)	70.60	+4.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	-22.00	+66.00↑
				焦炭产量 (月, 万吨)	3739.00	-144.40↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	75.97	+0.08↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	82.64	+0.64↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	7454.00	-521.90↓			
行业消息	1.2022年中央经济工作会议再次确认, 房地产市场政策已经见到拐点, 即从警惕资产价格上涨为主的需求限制政策, 转向以鼓励合理自住和改善住房需求为主的需求刺激政策, 以警惕房企杠杆率过高的融资限制政策, 转向以流动性支持和预期引导为主的融资便利政策。当前土地市场位于低位, 房地产销售正逐步走向复苏, 预计市场拐点也即将出现。看好房地产产业链, 推荐优秀开发企业。					
	2.中新网18日从蒙能集团获悉, 内蒙古自治区直属企业首台660MW超超临界机组、蒙能集团科右中发电1号机组正式投产。蒙能集团科右中发电2×660MW超超临界机组投资54.62亿元。在1号机组168小时试运行期间, 主辅设备运行平稳, 自动、仪表、保护投入率均为100%, 汽水品质合格率100%, 脱硫、脱硝、除尘等环保设施同步投运, 机组污染物排放指标远优于设计值, 达到煤炭清洁高效利用, 实现超低排放目标。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场暂稳运行。部分主产区煤矿到年底生产任务提前完成, 焦煤有供应缩减预期, 且随着全国疫情管控放宽, 贸易商进场拿货, 下游询盘增多, 洗煤厂新增订单增多, 开工增加, 煤炭产地库存减少。下游方面, 焦企出货好转, 利润修复明显, 贸易商进场拿货增多。2022年中央经济会议再次确认房地产市场政策已到拐点, 终端强预期受较大打压, 对原料负反馈严重, 焦煤领跌黑色产业链。技术上, JM2305合约大幅下挫, 收跌6.36%, 一小时MACD指标显示绿色动能柱持续扩大。操作上, 建议以偏弱震荡思路对待。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。焦煤有供应收紧预期, 煤矿出货顺利, 库存下探, 煤价坚挺, 成本对焦炭价格支撑较强。下游钢厂虽然也处于亏损, 但目前处于冬储周期, 加上厂内库存也偏低, 有一定补库需求。焦炭部分产区受疫情影响, 原料到货不畅, 运费上涨, 成本压力攀升, 亏损加大, 焦企存在一定提涨预期。下游方面, 钢厂处于冬储补库周期, 厂内库存偏低, 有催货现象, 但受利润限制提产有限。宏观方面, 2022年中央经济会议再次确认房地产市场政策已到拐点, 终端强预期受较大打压, 对原料负反馈严重。技术上, J2301合约大幅下挫, 一小时MACD指标显示绿色动能柱持续扩大。操作上, 建议以偏弱震荡思路对待。					
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



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!