

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）	1975.00	+50.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2895.00	+35.50↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	90620.00	+3518.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	38766.00	+658.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-2986.00	+622.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	38.00	+6.00↑
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	-208.50	-16.00↓	J9-5月合约价差（日，元/吨）	-249.50	+7.00↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	940.00	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)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2915.00	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）	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)	2150.00	0.00	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）	175.00	-50.00↓	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2810.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	20.00	-35.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	213.81	-10.00↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	154.59	+1.60↑
	洗煤厂开工率（周，%）	77.31	+4.74↑	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）	112.70	-4.00↓	焦炭港口库存（周，万吨）	163.60	+10.50↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	839.10	-9.30↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	77.00	-4.70↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	822.96	+4.23↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	650.16	-1.50↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	11.10	-0.20↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.81	-0.16↓
	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，%）	72.30	-0.10↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	7.00	+73.00↑
				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，%）	79.54	+1.12↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	85.75	+0.82↑
	粗钢产量（月，万吨）	7788.90	+334.50↑			
行业消息	1.淮北矿业：陶忽图煤矿主要煤种为高热值动力煤，发热量6000大卡以上，矿井设计生产能力800万吨/年。2019年初取得探矿权证，资源储量为14.29亿吨，并支付了首笔资源价款10.92亿元。2022年2月，陶忽图项目取得国家发改委核准，目前正在办理采矿权新立手续，各项前期工作进展顺利。					
	2.中信证券研报称，近几个交易日煤炭板块交易活跃，持续上涨。基本面而言，下游需求有所恢复，煤价预期改善。目前板块在估值及股息率的预期方面具备价值吸引力，随着短期市场风险偏好的下降以及后续潜在的宽松政策预期，板块短期或进入反弹阶段。					
观点总结	焦煤：国内炼焦煤市场暂稳运行。产地煤企多基本恢复生产，煤炭供应稳步提升。下游利润不佳，但近期由于库存消耗较多，厂内库存偏低，低价煤成交增多，部分煤矿有。进口方面，通关车数环比上升，口岸市场采购较为积极。总体而言，供需偏宽，下游仍有观望心理，原料煤有不同程度降价，但本周伊始需求回暖明显，各项经济活动逐步推进，黑色链整体行情走高，市场修正部分悲观预期。技术上，JM2305合约高开高走，一小时BOLL指标显示开口扩大，三轨向上。操作上，可尝试逢低短多。					
	焦炭：焦炭市现货暂稳运行。原料方面，矿区复产，煤炭供应逐渐恢复正常，由于成交不佳，部分高价煤小幅回调，焦企成本压力减缓，利润小幅修复，同时焦炭现货支撑减弱。需求方面，下游库存偏低，释放部分采购需求，需求边际改善，整体供需格局依然偏宽，投机机会不大，贸易商入场谨慎。港口方面，贸易集港回暖。整体来看，需求虽有增量但仍释放缓慢，预计下游保持缓慢复产，强预期弱现实拉锯，两会在即叠加金三银四预期，下游预期兑现增加，黑色链行情整体走高。技术上，J2305合约高开震荡，一小时BOLL指标显示开口扩大，K线沿上轨运行。操作上，短线可尝试逢低短多。					
重点关注	2月22日 Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存					

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！