

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)	1311.50	-33.50↓	JJ主力合约收盘价(日, 元/吨)	2089.50	-66.50↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	172485.00	+3624.00↑	JJ主力合约持仓量(日, 手)	48743.00	+440.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-8859.00	+107.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-1856.00	-283.00↓
	JM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-24.50	-0.50↓	J1-9月合约价差(日, 元/吨)	-47.00	+9.00↑
	焦煤仓单(日, 张)	400.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	1150.00	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)	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2270.00	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)	1950.00	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)	1400.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2190.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	88.50	+33.50↑	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2090.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	277.19	-12.84↓	JJ主力合约基差(日, 元/吨)	180.50	+66.50↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	75.67	+1.29↑	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	218.94	+10.37↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	4068.00	-49.00↓	原煤产量(月, 万吨)	38145.00	-3577.45↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	196.60	+7.40↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	186.60	+7.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	635.70	-11.40↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	97.50	-10.30↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	748.62	-9.09↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	617.74	+4.41↑
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	8.50	-0.10↓	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.84	+0.01↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	-280.20↓	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	72.00	+1.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4539.00	+647.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	73.60	-0.80↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	66.00	-2.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	4129.00	-49.24↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	82.36	+1.26↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	89.12	+0.09↑
	粗钢产量(月, 万吨)	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.蒙古国矿商南戈壁资源公司(SouthGobi Resources)发布今年一季度运营报告。一季度,该公司煤炭销量60万吨。其中,优质半软焦煤销量33万吨,标准半软焦煤/优质动力煤销量为1万吨,洗精煤销量为26万吨。同期,该公司原煤产量为56万吨。上年同期该公司原煤产量和煤炭销量均为零。					
	2.蒙古国统计局数据显示,2023年4月份,蒙古国煤炭铁路运输量104.18万吨,同比增41.51%,环比降17.53%,为连续第三个月下降。					
观点总结	焦煤:炼焦煤市场暂稳运行。产地方面,出货好转,煤价开始止跌企稳,部分超跌资源有小幅反弹,矿方信心回升。需求方面,吨焦保持盈利,生产积极性尚可,焦钢厂内库存偏低,刚需有一定支撑。焦炭第八轮提降落地,幅度收窄,市场有利空出尽预期,风险阶段性释放,进口蒙煤价格也有小幅修复。不过产业链需求依然弱势,下行趋势趋缓但仍未出现明显利好的上涨驱动,市场存观望心理。策略建议:技术上,JM2309合约大幅下挫,操作上建议暂时以区间震荡思路对待,参考1250-1450元/吨,请投资者注意风险控制。					
	焦炭:焦炭市场暂稳运行。原料方面,洗煤厂开工上涨,煤矿情绪好转,部分超跌资源出现反弹,煤价止跌。供应方面,焦企内部前期高价煤库存较多,焦炭八轮提降落地,虽然降幅收窄,但对整体生产积极性有一定打压,煤价调整较多,吨焦保持盈利水平,部分焦企存惜售待涨心态。需求方面,钢厂利润修复,前期检修钢厂开始有复产计划,炉料刚需增加,钢厂盈利小幅修复,补库刚需略有回暖,下行空间或收窄。策略建议:J2309合约大幅下挫,操作上建议以区间震荡思路对待,参考2050-2250元/吨,请投资者注意风险控制。					
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!