

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↓ | J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↑ | J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 |
| | | | | J主力合约基差（日，元/吨） | 180.50 | +66.50↑ |
| 上游情况 | 洗煤厂原煤库存（周，万吨） | 277.19 | -12.84↓ | 洗煤厂精煤库存（周，万吨） | 218.94 | +10.37↑ |
| | 洗煤厂开工率（周，%） | 75.67 | +1.29↑ | 原煤产量（月，万吨） | 38145.00 | -3577.45↓ |
| | 煤及褐煤进口量（月，万吨） | 4068.00 | -49.00↓ | | | |
| 产业情况 | 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↑ |
| | 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↓ |
| 下游情况 | | | 焦炭产量（月，万吨） | 4129.00 | -49.24↓ | |
| | 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。 | | | | 更多资讯请关注！ | |
| 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。 | | | | 更多观点请咨询！ | |
| 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