

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）	1325.50	-59.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2094.00	-55.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	119668.00	+20511.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	50342.00	+2273.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-3675.00	+2024.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1125.00	-483.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-28.50	+6.50↑	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-47.50	+6.50↑
	焦煤仓单（日，张）	200.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	1100.00	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)	1820.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2470.00	-100.00↓
	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）	2150.00	-100.00↓
	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)	1600.00	-50.00↓	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2490.00	-100.00↓
				天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2390.00	-100.00↓
	JM主力合约基差（日，元/吨）	274.50	+9.50↑	J主力合约基差（日，元/吨）	376.00	-45.00↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	292.32	+35.39↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	161.96	-3.43↓
	洗煤厂开工率（周，%）	80.04	+2.68↑	原煤产量（月，万吨）	41722.45	+1453.15↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	4117.00	+1200.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	190.50	+0.40↑	焦炭港口库存（周，万吨）	184.10	+5.50↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	696.10	-23.70↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	90.00	+8.20↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	796.70	-3.40↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	615.85	-11.09↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	8.90	-0.30↓	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.54	+0.06↑
	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）	71.00	+16.00↑
	炼焦煤产量（月，万吨）	4539.00	+647.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	76.20	-0.50↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	63.00	-5.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4178.24	+4178.24↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.56	-2.03↓	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.63	-0.87↓
	粗钢产量（月，万吨）	9572.56	+1783.66↑			
行业消息	1.据中物联钢铁物流专业委员会发布的数据，2023年4月份钢铁行业PMI为45%，环比下降3.4个百分点，连续2个月环比下降，显示钢铁行业运行有所放缓。					
	2.据宁夏回族自治区市场运行监测系统显示，4月17-23日当周，全区煤炭价格下降。供暖季结束、水电风电供应足、钢材价格下降，动力煤、炼焦煤需求下降，价格走低。当周，全区烟煤价格915元/吨，下降3.7%，其中动力煤（发热量5000-5500大卡）价格持平，炼焦煤价格下降8%。近期，受煤炭产能足、需求降的影响，预计短期内全区煤价呈震荡走势运行。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场弱势运行。供应方面，多矿区维持正常生产，洗煤厂开工率较高，炼焦煤供应稳定，假期期间产地现货成交冷清，煤价延续下调，煤矿出货不畅，累库压力加大。需求方面，焦炭五轮提降迅速落地，焦钢厂谨慎采购，蒙古国进口市场也弱势运行，市场仍有看跌心理。钢厂方面，利润继续收缩，铁水产量回落，减产检修范围扩大。宏观方面，美国银行危机蔓延，宏观情绪偏弱，黑色链受拖累整体走低。技术上，JM2309合约大幅下挫。操作上，以偏空思路对待。					
	焦炭：焦炭市场弱势运行。原料方面，炼焦煤出货压力大，煤矿累库，煤价仍有下行趋势。供给方面，下游弱势，成本支撑减弱，焦炭五轮提降迅速落地，主产地焦企开工有所回落，限产范围在20%-30%，个别焦企限产已达50%，焦炭供应将有明显减少。需求方面，终端弱势难改，钢价下跌，钢厂亏损扩大，宏观情绪延续偏弱，黑色链整体承压，高炉检修范围仍将扩大，采购刚需进一步收缩，焦企减产对产能过剩、供过于求的现状改善有限，炉料依然承压，港口贸易集港氛围冷清，下游均有主动去库心理。宏观方面，美国银行危机蔓延，宏观情绪偏弱，黑色链受拖累整体走低。策略建议：J2309合约大幅下挫，操作上，以偏空思路对待。					
重点关注	5月5日 Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存					

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！