

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） | 1813.00 | +24.00↑ | J主力合约收盘价（日，元/吨） | 2701.00 | +14.50↑ |
| | JM主力合约持仓量（日，手） | 79897.00 | -4059.00↓ | J主力合约持仓量（日，手） | 39990.00 | +2311.00↑ |
| | 焦煤前20名合约净持仓（日，手） | -4164.00 | +654.00↑ | 焦炭前20名合约净持仓（日，手） | -22.00 | +329.00↑ |
| | JM9-5月合约价差（日，元/吨） | -46.50 | +10.00↑ | J9-5月合约价差（日，元/吨） | -127.00 | -14.50↓ |
| | 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) | 2350.00 | 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） | 537.00 | -24.00↓ | 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） | 214.00 | -14.50↓ |
| 上游情况 | 洗煤厂原煤库存（周，万吨） | 223.81 | -2.98↓ | 洗煤厂精煤库存（周，万吨） | 152.99 | +3.00↑ |
| | 洗煤厂开工率（周，%） | 72.57 | +2.16↑ | 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） | 116.70 | -8.80↓ | 焦炭港口库存（周，万吨） | 153.10 | +8.00↑ |
| | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨） | 848.40 | -26.30↓ | 全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨） | 81.70 | -7.70↓ |
| | 全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨） | 818.73 | -24.69↓ | 全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨） | 651.66 | +10.45↑ |
| | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数） | 11.30 | -0.40↓ | 全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数） | 12.97 | +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，%） | 72.40 | 0.00 |
| | | | | 独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨） | -66.00 | +23.00↑ |
| 下游情况 | | | | 焦炭产量（月，万吨） | 3900.40 | +161.70↑ |
| | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%） | 78.42 | +1.01↑ | 全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%) | 84.93 | +0.61↑ |
| | 粗钢产量（月，万吨） | 7788.90 | +334.50↑ | | | |
| 行业消息 | 1.据信用中国（山西）消息，大同煤矿集团北辛窑煤业有限公司因违反安全生产规定被罚款100万元。经查，大同煤矿集团北辛窑煤业有限公司存在煤矿建设项目安全设施设计未经审查批准，擅自组织施工的问题。 | | | | | |
| | 2.据商务部市场运行监测系统显示，1月份，全国钢材价格环比上涨2.5%，同比下降11.0%，其中，螺纹钢、普通高速线材、普通中板环比上涨3.3%、2.6%和2.4%。 | | | | | |
| 观点总结 | 焦煤：国内炼焦煤市场暂稳运行。煤矿加速复产，煤炭供应稳步提升，但焦企依然处于亏损，采购积极性不高，且焦钢博弈激烈，走势未明，中间贸易商谨慎观望，港口集港情绪也不高。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，目前供需偏宽，下游仍在观望，高价煤有降价销售的可能，后续需求恢复情况有待观察，短期焦煤仍将维持震荡行情。技术上，JM2305合约震荡偏强，一小时K线上穿多日均线。操作上，以震荡思路对待。 | | | | | |
| | 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，同时焦炭现货支撑减弱。港口市场表现低迷，贸易商谨慎观望。需求方面，钢材品种表需略有回升，成材价格反弹，期钢震荡，但终端疲软，钢厂利润修复不及预期，对焦炭三轮提降意愿抬升。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，期货仍维持震荡。二季度有旺季预期，若后续终端需求复苏进程较快，可尝试布局远期多单。技术上，J2305合约震荡整理，一小时BIAS指标显示三轨在0轴附近运行，目前期价估值水平不高，盘面跟随下游波动。操作上，暂以震荡思路对待。 | | | | | |
| 重点关注 | 2月15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！