

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）	1357.50	-10.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2143.00	-5.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	169455.00	-7405.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	45705.00	-1615.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-10742.00	-1829.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1401.00	+367.00↑
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-25.00	+4.00↑	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-57.50	+5.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	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)	1660.00	+40.00↑	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2070.00	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）	1800.00	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)	1500.00	+100.00↑	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2040.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	142.50	+110.50↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1940.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	-73.00	+5.00↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	244.18	-19.88↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	173.12	+1.27↑
	洗煤厂开工率（周，%）	71.14	+0.01↑	原煤产量（月，万吨）	38545.60	+400.60↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3958.00	-110.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	223.50	-0.90↓	焦炭港口库存（周，万吨）	205.70	+7.20↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	659.50	+11.60↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	75.10	-5.20↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	727.72	-0.77↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	601.23	-1.56↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	8.80	+0.10↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.66	+0.13↑
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	-154.16↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	71.00	-1.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4106.00	-433.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	74.20	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	27.00	-13.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4150.10	+21.10↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.09	+0.73↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.32	+0.65↑
	粗钢产量（月，万吨）	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.内蒙古自治区商务厅消息，5月份，内蒙古煤炭平均价格为845.88元/吨，环比微降，同比下降6.6%。其中，无烟煤2号洗选块煤均价为886.45元/吨，环比上涨5.4%，同比下降11.4%；动力煤发热量5000-5500大卡煤均价为730.57元/吨，环比下降2.3%，同比下降3.1%；炼焦煤1/3焦煤均价为920.61元/吨，环比下降3%，同比下降3.3%。					
	2.国家统计局分省份产量数据显示，2023年5月份，冀苏鲁辽晋五省合计生产生铁4360.3万吨，环比降3.1%；占全国生铁总产量的56.6%。生 产粗钢4825.4万吨，环比降3.9%；占全国粗钢总产量的53.5%。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场偏强运行。钢厂利润回升，焦企出货情况好转，个别焦企因成本较高及自身产品原因有小幅限产，整体开工持稳，下游采购原料节奏加快，炼焦煤刚需有所释放，贸易商投机机会增加，煤矿出货好转，部分煤种成交价格上涨。不过吨焦利润回落加上部分焦企受环保因素限制，焦企盼涨心态较为急切，若实际需求跟不上供应增速，预期落空市场成交容易再现僵持，关注钢价反弹的持续性和淡季行情是否改善，短线偏多，中线偏空思路对待。策略建议：技术上，JM2309合约延续回调，操作上建议日内短线操作，请投资者注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。煤价止跌，焦煤成交好转，煤矿出货顺畅，部分煤种成交价格上涨，吨焦利润将进一步挤压。钢厂利润回升，采购积极性提升，焦企出货情况好转，个别焦企因成本较高及自身产品原因有小幅限产，惜售待涨。焦炭日均产量持稳，整体维持低库存运行，即产即销，部分焦企开始进行焦炭提涨，主流钢厂暂无回应，焦钢博弈加剧；钢价反弹，降息信号提振市场交易情绪，但地产数据依然偏弱，钢材品种总库存去库降幅收窄，整体表观需求下降，实际需求的可持续性有待观察。策略建议：J2309合约延续回调，短期利多出尽，盘面情绪回落，操作上建议以宽幅震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注	6月21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！