

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）	1259.00	+31.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1953.50	+52.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	182497.00	+4440.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	53201.00	-1341.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-8505.00	-2371.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1889.00	-681.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-21.50	-6.00↓	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-37.00	-6.00↓
	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)	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2170.00	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）	1850.00	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)	1350.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2090.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	91.00	-31.50↓	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1990.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	216.50	-52.00↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	273.93	+1.48↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	179.01	-13.98↓
	洗煤厂开工率（周，%）	74.30	-0.19↓	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）	209.90	+13.30↑	焦炭港口库存（周，万吨）	194.40	+7.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	651.00	+15.30↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	85.50	-12.00↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	727.90	-20.72↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	616.18	-1.56↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	8.80	+0.30↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.72	-0.12↓
	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	0.00
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	54.00	-12.00↓
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	0.00	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.93	+0.81↑
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.5月30日下午，国家发展改革委召开部分省市节能工作座谈会，梳理“十四五”节能目标完成进展，分析当前面临形势，研究部署下一步重点工作。会议提出，开展能效对标达标，深挖节能潜力，推动煤电、钢铁、有色、石化、化工、建材等行业节能降碳改造，实施锅炉、电机、变压器、制冷、照明、家电等设备更新升级。落实好节能审查办法，严把新上项目能效关，坚决遏制“两高一低”项目盲目发展。坚决杜绝以节能、“双碳”为名搞“拉闸限电”。					
	2.据山西焦煤官微，5月30日，山西焦煤与中国石化山西石油分公司签署合作协议。根据协议，中国石化山西石油分公司为山西焦煤各单位和员工提供增值服务，在公务用车、生产用车、员工私家车加注汽油、柴油等方面提供优惠政策。协议还就双方实现优势资源共享和安全管理、技术服务、油品配送等深度合作达成框架性约定。此次签约，将有助于扩大双方合作的深度和广度，发挥双方各自的资源优势、规模优势、品牌优势、产品优势，实现强强联合、互利共赢，为山西焦煤高质量发展和各厂矿正常生产经营提供坚实保障。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场偏弱运行。供应方面，主产地正常生产，下游在低库存下进行刚需补库后谨慎观望，受淡季行情拖累，煤焦价格持续下移，市场情绪降温，投机需求走低，洗煤厂开工下降，中间环节有避险情绪。需求方面，部分钢厂开启焦炭第十轮提降，市场情绪降温，部分煤种流拍率增加，下游采购谨慎。宏观方面，5月中国财新制造业景气度回升至荣枯线以上，黑色板块受提振，焦煤跟随下游上行，前期部分空单止盈出场。策略建议：JM2309合约震荡上行，操作上建议以宽幅震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市场稳中偏弱运行。原料方面，煤矿多维持正常开工，刚性补库后需求支撑不足，焦煤反弹空间有限，煤价暂稳。供应方面，部分地区焦化利润已有亏损，焦企整体保持前期限产情况，开工持稳，港口交投氛围冷清，贸易集港情绪弱。需求方面，河北、山东部分钢厂进行焦炭第十轮提降，湿熄焦降价50元/吨，捣鼓干熄焦80元/吨，主流焦企暂未回应，市场情绪较为悲观，钢厂采购谨慎，焦企累库压力较大。宏观方面，5月中国财新制造业景气度回升至荣枯线以上，黑色板块受提振，焦炭跟随下游上行，前期部分空单止盈出场。策略建议：J2309合约震荡上行，下方空间或有收窄，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2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！