

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）	843.50	+29.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1442.00	+53.50↑
	JM期货合约持仓量（日，手）	729229.00	-18701.00↓	J期货合约持仓量（日，手）	57171.00	+869.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-46931.00	+5965.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-3635.00	-266.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	48.00	+5.50↑	J1-9月合约价差（日，元/吨）	37.50	-1.50↓
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	90.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	733.00	-5.00↓	唐山准一级冶金焦（日，元/吨）	1390.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	115.00	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1220.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	1230.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1320.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤	1230.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1220.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	930.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	-52.00	-53.50↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	930.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	86.50	-29.00↓			
上游情况	110家洗煤厂原煤库存（周，万吨）	312.17	-9.11↓	110家洗煤厂精煤库存（周，万吨）	214.98	-16.89↓
	110家洗煤厂开工率（周，%）	59.72	+0.62↑	原煤产量（月，万吨）	40328.40	+1397.80↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3604.00	-179.00↓	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	185.00	-4.50↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	495.12	-28.85↓	焦炭18个港口库存（周，万吨）	251.89	-4.32↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	808.98	+13.19↑	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	113.03	-2.55↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	781.21	+6.55↑	全国 247 家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	627.75	-6.45↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.39	+0.10↑	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.22	-0.20↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	738.69	-150.65↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	68.00	+13.00↑
	炼焦煤产量（月，万吨）	4070.27	+144.11↑	独立焦企产能利用率（周，%）	73.35	-0.22↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-46.00	-23.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4237.60	+77.60↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.84	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.85	+0.04↑
	粗钢产量（月，万吨）	8654.50	+52.60↑			
行业消息	1.年4月，特朗普推出了所谓的对等关税，对几乎所有贸易伙伴加征关税，具体税率依据各国对美贸易逆差而不同。特朗普此后暂时将对等关税统一下调至10%，宽限期将于7月9日到期。美国政府正利用这段时间和各国谈判贸易协议。					
	2.央视新闻：当地时间7月1日，美国国会参议院通过全面减税和支出法案，并提交众议院。这项被特朗普称为“大而美”的修订法案现在将返回众议院，众议院议长将在特朗普设定的7月4日最后期限前争取通过该法案。					
	3.环球时报：据悉，SpaceX首席执行官埃隆·马斯克已经放弃了殖民火星的政治愿景。长期以来，马斯克一直把人类星际扩张视为目标，他的计划曾经带有意识形态色彩，如今仅剩科技意义。					
	4.中央财经委员会召开第六次会议，研究纵深推进全国统一大市场建设、海洋经济高质量发展等问题。会议强调，要依法依规治理企业低价无序竞争，规范政府采购和招标投标、招商引资，着力推动内外贸一体化发展，持续开展规范涉企执法专项行动。					
观点总结	7月2日，焦煤2509合约收盘843.5，上涨3.18%，现货端，蒙5#原煤报733，下跌4元/吨。宏观面，中央财经委员会第六次会议强调引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出，市场情绪大幅改善。基本面，炼焦煤矿山产能利用率总体下降，精煤库存开始去库，进口累计增速下降，总库存下降，6月安全生产月过去，市场预期山西煤矿供应恢复，关注后续煤矿端开工情况。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。					
	7月2日，焦炭2509合约收盘1442.0，上涨3.15%，现货端，焦炭第4轮提降落地。美国财长贝森特表示，他相信中国将遵守近日达成的协议，加快稀土矿物和磁体的出口速度。基本面，原料端供应逐渐改善，铁水产量高位运行，关注6月安全生产月之后续煤矿端开工情况。利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦亏损46元/吨。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。					
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！  
研究员： 徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达研究瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。