

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)	1262.00	-18.50↓	J主力合约收盘价(日,元/吨)	1909.00	-49.50↓
	JM主力合约持仓量(日,手)	439246.00	-29985.00↓	J主力合约持仓量(日,手)	63704.00	-1601.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	-7711.00	-1449.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	2133.00	+1068.00↑
	JM9-5月合约价差(日,元/吨)	228.00	+3.50↑	J9-5月合约价差(日,元/吨)	61.00	+11.50↑
	焦煤仓单(日,张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	1583.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日,元/吨)	1179.00	+29.00↑	唐山一级冶金焦(日,元/吨)	2105.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR,美元/湿吨)	180.50	0.00	日照港准一级冶金焦(日,元/吨)	1870.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(场地价,日,元/吨)	1830.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	1970.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤(场地价,日,元/吨)	2160.00	0.00	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	1870.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日,元/吨)	1805.00	0.00	J主力合约基差(日,元/吨)	196.00	+49.50↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1430.00	0.00			
	JM主力合约基差(日,元/吨)	133.00	+18.50↑			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量(日,万吨)	23.60	-0.50↓	314家独立洗煤厂精煤库存(周,万吨)	271.60	-7.70↓
	314家独立洗煤厂产能利用率(周,%)	32.20	-0.80↓	原煤产量(月,万吨)	39722.40	+1159.80↑
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	3326.00	+18.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	153.10	-6.80↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存(周,万吨)	567.70	+13.30↑	焦炭18个港口库存(周,万吨)	288.20	-5.05↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周,万吨)	1047.32	-21.76↓	独立焦企全样本焦炭库存(周,万吨)	99.65	+1.72↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	792.35	-3.00↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	686.79	-6.45↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	12.51	-0.03↓	247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	12.31	-0.13↓
	炼焦煤进口量(月,万吨)	1114.50	-15.54↓	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	53.00	-23.00↓
	炼焦煤总供给(月,万吨)	4929.98	-76.17↓	独立焦企产能利用率(周,%)	74.67	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	31.00	+15.00↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	84.41	+0.16↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	91.08	+0.27↑
	粗钢产量(月,万吨)	8435.50	+72.60↑	焦炭产量(月,万吨)	4272.50	+119.60↑
行业消息	1. 欧盟钢铁保障新规7月1日生效,配额外关税升至50%并实施Melt & Pour溯源规则,中国对欧出口通道系统性收窄。 2. 截至6月30日,长治沁源县复产煤矿仍然只有1座(产能150万吨),原煤日均产量约0.5万吨。之前验收通过的两座煤矿其中一座(产能210万吨)已接到重新验收通知,预计验收4-5天,结束后或可恢复生产。 3. Mysteel统计314家独立洗煤厂样本产能利用率为32.2%,环比减0.8%;精煤日产23.6万吨,环比减0.6万吨;精煤库存271.6万吨,环比减7.7万吨 4. 印度尼西亚统计局周三公布数据显示,2026年1月至5月期间,印尼煤炭出口量为1.4356亿吨,比去年同期下降8.19%。				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	7月1日,焦煤主力2609合约收盘报1262元/吨,下跌1.06%。宏观面,美联储加息预期持续升温,美元偏强震荡,商品价格整体承压;国内产地煤矿安监力度维持较高水平。现货端,唐山蒙5#精煤报1570元/吨,折盘面1485元/吨,环比仍持平,期货价格回落,焦煤基差再次抬升。供应端,山西煤矿复产进度仍缓慢,不确定性较大,供应紧平衡格局延续;本期洗煤厂产能利用率延续下降,精煤日产小幅减少,减速放缓。需求方面,本期精煤库存去库速度放缓,反映下游承接能力不足,铁水产量上升0.71至242.95万吨,仍处高位但随淡季深入或见顶回落;库存方面,炼焦煤总库存小幅下滑。技术方面,日K下破多日均线,MACD绿柱收窄,短期焦煤预计震荡运行,请投资者注意风险控制。					
重点关注	7月1日,焦炭主力2609合约收盘报1909元/吨,下跌2.38%。宏观面,美联储加息预期持续升温,美元偏强震荡,大宗商品风险偏好降温。供应端,目前山西煤矿复产进度仍存不确定性,上游炼焦煤维持紧平衡格局,仍需观察复产进度;需求端,终端钢材需求弱势运行,钢厂盈利率大幅下滑,减产检修逐步增多,铁水产量上升0.71至242.95万吨,增幅有所收窄,本期焦炭各环节库存下降;利润方面,本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利有所回升,报31元/吨;现货端,焦炭第九轮提涨艰难落地。日照港准一级冶金焦平仓价报1870元/吨,折盘面2020元/吨,港口焦炭现货市场暂稳运行。技术方面,日K运行于MA5及MA30之间,MACD绿柱走扩。盘面提前交易钢材淡季需求回落,高基差提供下方保护,短期焦炭预计宽幅震荡,请投资者注意风险控制。					

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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

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。