

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）	1302.00	+60.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1801.00	+53.50↑
	JM期货合约持仓量（日，手）	986010.00	+74792.00↑	J期货合约持仓量（日，手）	50565.00	+1262.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-53839.00	+9484.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-5040.00	-608.00↓
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	76.50	+11.00↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	143.00	+13.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	2070.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	1131.00	-4.00↓	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	1775.00	+55.00↑
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	157.50	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1570.00	+50.00↑
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	1700.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1670.00	+50.00↑
	京唐港山西产主焦煤	1760.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1570.00	+50.00↑
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	1520.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	-26.00	+1.50↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1280.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	218.00	-60.00↓			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	26.50	-0.20↓	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	284.40	-5.20↓
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	0.37	-0.00↓	原煤产量（月，万吨）	41150.50	+2100.80↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	4600.00	+326.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	191.00	-5.10↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	507.18	+19.02↑	焦炭18个港口库存（周，万吨）	260.79	+8.14↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	1029.70	+32.33↑	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	58.64	+1.35↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	782.96	-5.36↓	全国 247 家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	633.16	-6.28↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.77	-0.13↓	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.07	-0.12↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	1092.36	+76.14↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	54.00	-1.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	3696.86	-392.52↓	独立焦企产能利用率（周，%）	73.47	-0.77↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-41.00	-28.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4255.60	-4.10↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.73	+0.48↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.92	-0.39↓
	粗钢产量（月，万吨）	7349.01	-387.84↓			
行业消息	1.十五五规划建议：深入推进以人为本的新型城镇化。推进超大特大城市治理现代化，加快城市群一体化和都市圈同城化，优化城市规模结构，促进大中小城市和小城镇协调发展、集约紧凑布局。					
	2.十五五规划建议：坚决破除阻碍全国统一大市场建设卡点堵点，综合整治“内卷式”竞争；保持投资合理增长，提高民生类政府投资比重；建立健全城乡统一的建设用地市场、功能完善的资本市场、流动顺畅的劳动力市场、转化高效的技术市场。					
	3.据Mysteel调研获悉，蒙古国政局内部斗争，对蒙古国煤炭进口暂无影响。本周三大口岸通关车数重回高位。					
	4.据中钢协，按照焦煤长协煤钢联动方案数据测算，2025年10月焦煤长协煤钢联动浮动值比2025年9月上涨43元 / 吨，涨幅3.1%。					
观点总结	10月29日，焦煤2601合约收盘1302.0，上涨3.50%，现货端，唐山蒙5#精煤报1460，折盘面1240。宏观面，十五五规划建议：坚决破除阻碍全国统一大市场建设卡点堵点，综合整治“内卷式”竞争。基本面，本期矿端开工率受安监影响回落，库存中性，本期洗煤厂开工率回落，中下游补库，库存后续有季节性回升趋势。技术方面，日K位于20和60均线上方，操作上，震荡偏强运行对待，请投资者注意风险控制。					
	10月29日，焦炭2601合约收盘1763.0，下跌0.25%，现货端，午后焦化厂焦炭三轮提涨，驱动盘面拉升。宏观面，十五五规划建议：深入推进以人为本的新型城镇化。基本面，需求端，本期铁水产量延续季节性回落，铁水产量239.90，-1.05万吨，焦炭总的库存较同期偏高。利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利-41元/吨。技术方面，日K位于20和60均线上方，操作上，成本驱动，震荡偏强运行对待，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。