

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)	1273.00	-10.50↓	J主力合约收盘价(日,元/吨)	1936.00	-15.00↓
	JM主力合约持仓量(日,手)	444025.00	-7180.00↓	J主力合约持仓量(日,手)	62380.00	-2261.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	-5374.00	+3844.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	2223.00	-44.00↓
	JM9-5月合约价差(日,元/吨)	227.50	+0.50↑	J9-5月合约价差(日,元/吨)	70.50	+3.00↑
	焦煤仓单(日,张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	1567.00	-16.00↓
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日,元/吨)	1200.00	+35.00↑	唐山一级冶金焦(日,元/吨)	2160.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR,美元/湿吨)	180.00	-0.50↓	日照港准一级冶金焦(日,元/吨)	1920.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(场地价,日,元/吨)	1850.00	+20.00↑	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	2020.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤(场地价,日,元/吨)	2130.00	-30.00↓	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	1920.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日,元/吨)	1866.00	0.00	J主力合约基差(日,元/吨)	224.00	+15.00↑
	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)	122.00	+10.50↑			
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	150.40	-2.70↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存(周,万吨)	568.70	+1.00↑	焦炭18个港口库存(周,万吨)	289.65	+1.45↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周,万吨)	1014.53	-32.79↓	独立焦企全样本焦炭库存(周,万吨)	103.00	+3.35↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	781.22	-11.13↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	686.09	-0.70↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	12.35	-0.16↓	247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	12.49	+0.18↑
	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,%)	74.61	-0.06↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	47.00	+16.00↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	83.99	-0.42↓	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	91.30	+0.22↑
	粗钢产量(月,万吨)	8435.50	+72.60↑			
行业消息	1. 根据中蒙两国双边协定,蒙古国传统节日那达慕大会期间三大口岸闭关5天(7月11日至7月15日),7月16日恢复通关。据Mysteel调研获悉,本周甘其毛都口岸通关车数预计逐步降至600车以下。当前甘其毛都口岸监管区库存434.91万吨,那达慕大会后预计降库至330万吨左右。					
	2. 大商所就焦炭期货期权合约公开征求意见。合约在交易单位、报价单位、涨跌停板幅度、合约月份、交易时间均与焦炭标的期货保持一致;行权方式设置为美式。					
	3. 国务院安委会办公室联合多部门部署开展安全生产“打非治违”工作,要求聚焦矿山、化工、消防等重点行业领域,严厉查处安全生产有关资质或条件不满足要求、安全生产弄虚作假,以及恶意违法、强令违章、冒险作业等非法违法行为。					
	4. 7月6日,山西长治区域一处年产120万吨动力煤民营矿井发生井下顶板安全事故,事故造成1名作业人员遇难。据调研反馈,本次事故仅针对涉事矿井执行停产整顿,周边其余煤矿生产、发运工作保持正常开展。					
观点总结	7月7日,焦煤主力2609合约收盘报1273元/吨,下降1.24%。宏观面,美联储加息预期降温,大宗商品风险偏好升温;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。供应端,山西煤矿复产进度缓慢,不确定性较大,蒙古那达慕大会期间三大口岸闭关5天,预期口岸现货资源紧张,蒙煤口岸库存高位运行,短期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,本期铁水产量上升0.30至243.25万吨,增速延续放缓,铁水产量仍处高位但见顶预期增强;库存方面,炼焦煤总库存延续下滑。技术方面,日K运行于MA10与MA20之间,MACD绿柱收窄,短期焦煤预计震荡调整,请投资者注意风险控制。					
	7月7日,焦炭主力2609合约收盘报1936元/吨,下跌0.77%。宏观面,美联储加息预期降温,大宗商品风险偏好升温。供应端,目前山西煤矿复产进度缓慢,不确定性较大;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0.30至243.25万吨,增幅延续收窄,钢厂焦炭库存小幅去化;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47元/吨;现货端,焦炭已开始第十轮提涨,钢厂抵触情绪增强。日照港准一级冶金焦平仓价报1920元/吨,折盘面2070元/吨,港口及焦企焦炭库存压力有所抬升。技术方面,日K运行于MA10附近,MACD绿柱收窄,短期焦炭预计宽幅震荡,等待基本面驱动,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: 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。