

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）	1273.50	+12.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2019.00	+27.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	173084.00	-1968.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	48451.00	-468.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-6289.00	+1705.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-579.00	+213.00↑
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-24.00	-2.50↓	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-42.50	-3.50↓
	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）	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2070.00	0.00
	(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)			唐山二级冶金焦（日，元/吨）	1800.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2040.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1940.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦（日，元/吨）	1350.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	51.00	-27.00↓
上游情况	(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)					
	JM主力合约基差（日，元/吨）	76.50	-12.00↓			
	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）	217.20	+7.30↑	焦炭港口库存（周，万吨）	199.70	+5.30↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	655.30	+4.30↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	82.50	-3.00↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	729.05	+1.15↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	609.56	-6.62↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	8.80	0.00	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.63	-0.09↓
	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↑
下游情况	炼焦煤产量（月，万吨）	4539.00	+647.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	73.80	+0.20↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	1.00	-53.00↓
				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,%)	89.66	-0.27↓
	粗钢产量（月，万吨）	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.据宁夏回族自治区市场运行监测系统显示，本周（5月22日-5月28日），宁夏煤炭价格1016.7元/吨，下降7.9%。其中，动力煤（发热量5000-5500大卡）持平、炼焦煤下降10%。今年以来，多方推进煤炭增产保供工作，产量提升，市场供应充裕，叠加经济运行缓慢恢复，煤炭下游产业需求回落，价格走低。					
	2.中国煤炭运销协会预测煤炭市场后期走势：预计后期宏观经济对煤炭需求的支撑有望延续恢复态势，供应方面，后期相关部门和产煤省区将继续推进煤炭增产保供工作，煤炭优质产能将继续释放，各地将锚定煤炭产量目标任务，预计我国煤炭生产将保持增长态势。在国际煤炭供需转弱、进口零关税、比较优势、需求回升等因素影响下，后期我国煤炭进口量有望延续快速增长态势。综合来看，判断后期我国煤炭需求将保持增长，煤炭供应将比较充足，煤炭供需关系总体可能呈现相对宽松局面，煤炭市场价格或将继续下行。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场暂稳运行。产地方面，多数矿点报价持稳，煤矿端维持正常生产，但下游采购一般，市场交投氛围弱，目前来看供应偏宽，后续或有累库压力。需求方面，焦炭十轮提降落地，吨焦利润收缩明显，部分区域焦企因利润效益不佳，陆续计划检修限产，多数焦企暂无提产意愿。下游方面，钢厂利润低位震荡，宏观托底预期升温，市场情绪提振，期钢反弹，社会库存降幅增加，短线考虑逢低短多，若后续无实际政策支撑需求，盘面将回归偏弱基本面，中线谨慎乐观。策略建议：JM2309合约冲高回落，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：焦炭市场稳中暂稳运行。原料方面，煤价下调，近期沿海日耗提升，焦煤跌势放缓。供应方面，焦炭十轮提降低位，吨焦利润挤压明显，焦企多处于盈亏边缘，部分焦企考虑到利润效益不佳开始计划检修限产。需求方面：钢厂利润低位震荡，铁水日均产量下滑，近期有炒作预期情绪，周末唐山地区实施环保限产的消息对钢价有一定刺激，加上宏观托底预期增强，市场情绪好转，焦炭跟随黑色板块上行，不过盘面走势与基本面情况背离，钢厂利润限制反弹高度，需求释放有待实际政策落实，下游仍有打压原料意愿。策略建议：J2309合约冲高回落，操作上建议仍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7日 Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存					

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！