

| 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） | 1120.50 | +20.00↑ | J主力合约收盘价（日，元/吨） | 1633.00 | +24.50↑ |
| | JM期货合约持仓量（日，手） | 766164.00 | -4719.00↓ | J期货合约持仓量（日，手） | 51893.00 | -464.00↓ |
| | 焦煤前20名合约净持仓（日，手） | -88934.00 | -1951.00↓ | 焦炭前20名合约净持仓（日，手） | -4147.00 | +1177.00↑ |
| | JM1-9月合约价差（日，元/吨） | 94.00 | +14.50↑ | J1-9月合约价差（日，元/吨） | 57.50 | +15.50↑ |
| | 焦煤仓单（日，张） | 0.00 | 0.00 | 焦炭仓单（日，张） | 760.00 | 0.00 |
| 现货市场 | 干其毛都蒙5原煤（日，元/吨） | 1013.00 | -28.00↓ | 唐山准一级冶金焦（日，元/吨） | 1555.00 | 0.00 |
| | 俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨） | 143.50 | -3.50↓ | 日照港准一级冶金焦（日，元/吨） | 1370.00 | 0.00 |
| | 京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨） | 1420.00 | -180.00↓ | 天津港一级冶金焦（日，元/吨） | 1470.00 | 0.00 |
| | 京唐港山西产主焦煤 | 1680.00 | 0.00 | 天津港准一级冶金焦（日，元/吨） | 1370.00 | 0.00 |
| | 山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨） | 1400.00 | 0.00 | J主力合约基差（日，元/吨） | -78.00 | -24.50↓ |
| | 内蒙古乌海产焦煤出厂价 | 1080.00 | 0.00 | | | |
| | JM主力合约基差（日，元/吨） | 279.50 | -20.00↓ | | | |
| | | | | | | |
| 上游情况 | 110家洗煤厂原煤库存（周，万吨） | 292.53 | -6.16↓ | 110家洗煤厂精煤库存（周，万吨） | 175.61 | -15.93↓ |
| | 110家洗煤厂开工率（周，%） | 62.31 | -0.54↓ | 原煤产量（月，万吨） | 42107.40 | +1779.00↑ |
| | 煤及褐煤进口量（月，万吨） | 3304.00 | -300.00↓ | 523家炼焦煤矿山原煤日均产量 | 194.70 | +1.90↑ |
| 产业情况 | 16个港口进口焦煤库存（周，万吨） | 512.04 | -41.46↓ | 焦炭18个港口库存（周，万吨） | 250.33 | -2.38↓ |
| | 独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨） | 985.38 | +56.27↑ | 独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨） | 80.12 | -7.43↓ |
| | 全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨） | 799.51 | +8.41↑ | 全国 247 家样本钢厂焦炭库存（周，万吨） | 639.98 | +0.99↑ |
| | 独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数） | 12.75 | +0.12↑ | 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数） | 11.45 | -0.01↓ |
| | 炼焦煤进口量（月，万吨） | 910.84 | +172.10↑ | 焦炭及半焦炭出口量（月，万吨） | 51.00 | -17.00↓ |
| | 炼焦煤产量（月，万吨） | 4070.27 | +144.11↑ | 独立焦企产能利用率（周，%） | 73.45 | +0.44↑ |
| | | | | 独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨） | -54.00 | -11.00↓ |
| 下游情况 | | | | 焦炭产量（月，万吨） | 4170.30 | -67.30↓ |
| | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%） | 83.48 | 0.00 | 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%) | 90.78 | -0.14↓ |
| | 粗钢产量（月，万吨） | 8318.40 | -336.10↓ | | | |
| 行业消息 | 1.国家防总决定于7月28日21时针对北京、天津、河北升级启动防汛三级应急响应。受降雨影响，北京市郊铁路7月29日全部停运。 | | | | | |
| | 2.7月28日，河北省钢铁行业环保绩效专委会成立大会在河北石家庄召开。当前，河北省56家在产钢铁企业已实现全面创A，专委会旨在着眼严格行业自律，规范钢铁企业按照环保绩效A级标准。 | | | | | |
| | 3.广东省造纸行业协会发布“反内卷”倡议书提到，坚决抵制低价无序竞争，坚决杜绝低于成本的倾销行为，抵制通过不正当手段套取补贴或抢占市场。 | | | | | |
| | 4.工信部：将进一步全面深化改革，提升行业治理现代化水平。加快推进改革任务落实，抓好“十五五”规划编制工作。巩固新能源汽车行业“内卷式”竞争综合整治成效，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。 | | | | | |
| 观点总结 | 7月29日，硅铁2509合约收盘6110，上涨3.52%，现货端，宁夏硅铁现货报5750，上涨80元/吨。宏观面，工信部表示将加快推进改革任务落实，抓好“十五五”规划编制工作，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。开工低位运行，成本端宁夏兰炭价格下跌，钢材需求预期总体仍较弱。铁合金目前生产利润为负，利润方面，内蒙古现货利润80元/吨；宁夏现货利润230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。 | | | | | |
| | 7月29日，锰硅2509合约收盘6212，上涨2.78%，现货端，内蒙硅锰现货报5900，上涨100元/吨。锰系头部企业主办“共筑健康生态:应对行业恶性内卷专题研讨会”推动行业节能减排，供应存下降可能。基本面来看，厂家开工率低位连续8周回升，库存中性偏高，成本端，本期原料端进口锰矿石港口库存+21万吨，下游铁水产量高位。利润方面，内蒙古现货利润-90元/吨；宁夏现货利润-140元/吨。市场方面，本月钢厂采购较招标价格回升。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。