

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)	1293.50	+20.50↑	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1956.50	+20.50↑
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	447976.00	+3951.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	64742.00	+2362.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	2976.00	+8350.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	2912.00	+689.00↑
	JM9-5月合约价差 (日, 元/吨)	220.50	-7.00↓	J9-5月合约价差 (日, 元/吨)	66.50	-4.00↓
	焦煤仓单 (日, 张)	550.00	0.00	焦炭仓单 (日, 张)	1567.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤 (日, 元/吨)	1207.00	+7.00↑	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)	179.00	-1.00↓	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	0.00	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	0.00	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)	203.50	-20.50↓
	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)	101.50	-20.50↓			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量 (日, 万吨)	23.40	-0.20↓	314家独立洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	264.80	-6.80↓
	314家独立洗煤厂产能利用率 (周, %)	32.20	-0.00↓	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	<p>1. 据南非税务局 (SARS) 海关最新数据显示, 2026年5月份, 南非煤炭出口量591.85万吨, 环比下降9.85%, 同比下降7.9%; 统计数据修正后, 2026年1-5月, 南非累计出口煤炭3227.46万吨, 同比增长2.53%。</p> <p>2. Mysteel统计314家独立洗煤厂样本产能利用率为32.2%, 环比减0.1%; 精煤日产23.4万吨, 环比减0.1万吨; 精煤库存264.8万吨, 环比减6.8万吨。</p> <p>3. 6月29日-7月5日, 10个重点城市新建商品房成交 (签约) 面积总计239.38万平方米, 同比增长19.2%; 二手房成交 (签约) 面积总计232.81万平方米, 同比增长17.2%。</p>					
观点总结	<p>7月8日, 焦煤主力2609合约收盘报1293.5元/吨, 上涨0.98%。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。需求方面, 本期精煤库存去库速度回升, 下游承接较好, 本期铁水产量上升0.30至243.25万吨, 需求仍有韧性但增速延续放缓, 铁水见顶预期增强; 库存方面, 炼焦煤总库存延续下滑。技术方面, 日K上穿多日均线, MACD绿柱收窄, 短期焦煤预计震荡偏强, 注意MA30压力, 请投资者注意风险控制。</p> <p>7月8日, 焦炭主力2609合约收盘报1956.5元/吨, 上涨0.46%。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。</p>					
重点关注						



更多资讯请关注!



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。