

撰写人: 蔡跃辉 从业资格证号: F0251444 投资咨询从业证书号: Z0013101

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)	1390.50	-35.00↓	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2167.00	-52.00↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	158100.00	-5573.00↓	JM主力合约持仓量(日, 手)	45119.00	-2062.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-11372.00	-69.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-2748.00	-425.00↓
	JM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-27.00	-0.50↓	J1-9月合约价差(日, 元/吨)	-45.50	+4.50↑
现货市场	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	1050.00	0.00
	山西吕梁柳林低硫主焦煤(日, 元/吨) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	1795.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2130.00	0.00
	京唐港澳澳大利亚进口主焦煤(日, 元/吨) (A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)	2350.00	0.00	唐山二级冶金焦(日, 元/吨)	1850.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦(日, 元/吨) (A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)	1630.00	+80.00↑	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2090.00	0.00
上游情况	JM主力合约基差(日, 元/吨)	239.50	+115.00↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-37.00	+52.00↑
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	217.79	-12.72↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	111.32	-16.08↓
	洗煤厂开工率(周, %)	76.48	+2.14↑	原煤产量(月, 万吨)	39009.35	+463.75↑
产业情况	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3987.10	+29.10↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	213.10	-4.40↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	212.00	-15.30↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	64.30	-1.50↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	701.10	-12.10↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	590.73	-1.04↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	726.10	+0.05↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.41	+0.17↑
下游情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	9.30	-0.30↓	炼焦煤进口量(月, 万吨)	0.00	-71.00↓
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	684.50	+12.04↑	炼焦煤产量(月, 万吨)	74.50	+0.70↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4258.00	+152.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	-23.00	+10.00↑
行业消息	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.33	-0.15↓	独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	4068.86	-81.24↓
	粗钢产量(月, 万吨)	9111.00	+98.67↑	焦炭产量(月, 万吨)	91.20	-0.91↓
观点总结	1.国家矿山安全监察局云南局消息, 2023年上半年, 云南局依法查处煤矿重大违法违规典型案例14起, 涉及云南湾田集团戛达煤业公司戛达煤矿、富源县补木戛煤矿二号井等14座煤矿。					
	2.国家统计局数据显示, 2023年1-6月份, 全国焦炭产量2.4亿吨, 同比增1.8%; 粗钢产量5.4亿吨, 同比增1.3%; 生铁产量4.5亿吨, 同比增2.7%; 钢材产量6.8亿吨, 同比增4.4%。					
重点关注	焦煤: 炼焦煤市场偏强运行。产地方面, 多数煤矿维持正常产销, 产地出货顺畅, 库存出至低位。需求方面, 煤价上涨, 部分焦企仍有一定亏损情况, 不过钢厂盈利水平续增, 生产积极性较高, 日耗增加, 对炉料释放采购需求, 焦炭成交氛围回暖, 焦企出货顺畅, 吨焦利润修复, 主流钢厂暂未回应二轮提涨, 炼焦煤竞拍情绪有所回落, 炼焦煤盘面冲高受阻回落。后续需关注产业政策对实际需求的指引和环保政策对下游生产的限制。策略建议: JM2309合约大幅下行, 操作上建议以宽幅震荡思路对待, 预期博弈加大市场波动, 请投资者注意风险控制。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。原料方面, 煤价上涨, 焦炭炉料成本上移, 在钢厂维持高开工的刚需采购下吨焦利润修复, 焦企开工积极性提振。港口焦炭库存环比下降, 焦炭消耗速度较快, 焦钢厂去库效率提高。下游方面, 铁水产量高位, 钢厂盈利小幅上涨, 部分焦企开启焦炭二轮提涨, 目前钢厂对原料有一定让利空间, 但主流钢厂暂无回应, 市场情有所降温, 加上钢价下跌, 盘面更依赖短期消息政策面的提振, 否则交易逻辑很快回归淡季行情。策略建议: J2309合约大幅下行, 操作上建议短线继续以区间震荡思路对待, 宏观预期博弈加大盘面波动, 请投资者注意风险控制。					

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



更多观点请咨询!

