

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）	1316.00	-15.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2078.00	-22.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	168151.00	+1936.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	45803.00	+1022.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-12701.00	-2500.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1771.00	-72.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-23.50	-2.50↓	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-33.00	+7.00↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	1050.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤（日，元/吨）	1750.00	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）	1500.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	-8.00	+22.00↑
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）	184.00	+15.00↑			
	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	238.61	-10.10↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	143.02	-14.55↓
	洗煤厂开工率（周，%）	75.43	+0.91↑	原煤产量（月，万吨）	38545.60	+400.60↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3958.00	-110.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	215.50	-4.30↓	焦炭港口库存（周，万吨）	219.40	+4.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	713.20	+34.20↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	71.70	-1.30↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	728.48	+2.56↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	604.17	+3.33↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	9.60	+0.60↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.53	-0.01↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	+12.04↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	71.00	-1.00↓
下游情况	炼焦煤产量（月，万吨）	4258.00	+152.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	73.80	-0.60↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	0.30	+25.30↑
				焦炭产量（月，万吨）	4150.10	+21.10↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	84.09	0.00	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	91.98	+0.38↑
	粗钢产量（月，万吨）	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.中钢协数据显示，6月下旬，21个城市5大品种钢材社会库存924万吨，环比减少32万吨，下降3.3%，库存继续下降；比5月下旬减少107万吨，下降10.4%；比年初增加172万吨，上升22.9%；比上年同期减少328万吨，下降26.2%。					
	2.统计局数据显示，2023年6月下旬，全国流通市场钢材价格再次进入下滑通道。其中，螺纹钢（Φ20mm，HRB400E）价格为3705.0元/吨，较6月中旬下降37.9元/吨，降幅1.0%。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场暂稳运行。主产地维持正常生产，焦煤供应保持增量，炼焦煤线上竞拍依旧偏弱，煤价涨跌互现，吨焦亏损扩大，钢材价格回落，部分钢厂在盈亏边缘生产，焦企开工小幅回落，对原料采购谨慎。钢材库存回升，产业链下游销售压力逐步传导至上游，焦炭提涨落地困难，焦煤承压。进口方面，蒙古国进口炼焦煤市场成交冷清，口岸通关车数高位，各贸易企业观望情绪较浓。策略建议：JM2309合约震荡下行，操作上建议以宽幅震荡思路对待，参考1250-1400元/吨，止损各25点，请投资者注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市暂稳运行。供应方面，煤价涨跌互现，部分高价煤较为坚挺，钢厂对焦炭提涨保持抵触情绪，吨焦亏损扩大，焦企开工小幅下滑。港口市场暂稳运行，交投氛围偏冷清，贸易集港情绪一般。需求方面，下游进入消费淡季，终端需求表现一般，表观消费量降幅扩大，钢材库存量回升，钢厂利润高位减产意愿不高，钢价支撑将进一步减弱，钢市情绪反复，对原料采购谨慎，焦炭提涨落地难度加大，但铁水日产处于相对高位支撑补库刚需，市场对政策较为乐观，盘面博弈预期行为增加。策略建议：J2309合约震荡下行，操作上建议继续以震荡思路对待，关注上方2180附近压力，请投资者注意风险控制。					
重点关注	7月5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

