

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)	1190.50	-27.50↓	J主力合约收盘价(日,元/吨)	1755.00	-27.00↓
	JM主力合约持仓量(日,手)	507023.00	+23763.00↑	J主力合约持仓量(日,手)	32754.00	+224.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	-84529.00	-8148.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	-493.00	+284.00↑
	JM9-5月合约价差(日,元/吨)	-309.50	-12.50↓	J9-5月合约价差(日,元/吨)	-173.00	-17.00↓
	焦煤仓单(日,张)	500.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	1771.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日,元/吨)	1100.00	0.00	唐山一级冶金焦(日,元/吨)	1830.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR,美元/湿吨)	169.50	-0.50↓	日照港准一级冶金焦(日,元/吨)	1620.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(场地价,日,元/吨)	1640.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	1720.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤(场地价,日,元/吨)	1740.00	-20.00↓	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	1620.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日,元/吨)	1540.00	0.00	J主力合约基差(日,元/吨)	75.00	+27.00↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1280.00	0.00			
	JM主力合约基差(日,元/吨)	224.50	+27.50↑			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量(日,万吨)	28.50	+0.30↑	314家独立洗煤厂精煤库存(周,万吨)	361.00	+21.00↑
	314家独立洗煤厂产能利用率(周,%)	39.30	+0.90↑	原煤产量(月,万吨)	38562.60	-5499.10↓
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	3308.00	-597.89↓	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	208.60	+0.50↑
产业情况	16个港口进口焦煤库存(周,万吨)	494.01	-0.11↓	焦炭18个港口库存(周,万吨)	306.80	-10.10↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周,万吨)	1064.71	+30.63↑	独立焦企全样本焦炭库存(周,万吨)	81.48	+1.48↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	786.84	+8.39↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	687.44	+1.95↑
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	12.39	+0.11↑	247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	12.62	+0.10↑
	炼焦煤进口量(月,万吨)	1130.04	-112.31↓	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	76.00	+24.00↑
	炼焦煤总供给(月,万吨)	5437.12	+1094.15↑	独立焦企产能利用率(周,%)	76.06	-0.09↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	82.00	+24.00↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	83.52	+0.26↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.72	+0.16↑
	粗钢产量(月,万吨)	8362.90	-341.50↓			
行业消息	<p>1.宏观:国家发改委主任郑栅洁主持召开民营企业座谈会。郑栅洁表示,下一步,国家发改委将用好用足宏观政策,推动科技自立自强,产业链自主可控,深入整治“内卷式”竞争,积极扩大有效益的投资,完善民营企业参与国家重大项目建设长效机制,不断增强经济发展内生动力。</p> <p>2.本周,Mysteel统计523家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为93.4%,环比增0.3%。原煤日均产量208.6万吨,环比增0.6万吨,原煤库存511.8万吨,环比增1.1万吨,精煤日均产量82.3万吨,环比增1.0万吨,精煤库存212.3万吨,环比减3.2万吨。</p>					
观点总结	<p>国内煤矿及洗煤厂开工提升,精煤总库存低位去库,蒙煤通关受雨水影响回落。下游焦企开工平稳,铁水产量小幅增加。焦煤总库存累库,各环节库存均增加。现货方面,唐山蒙5#精煤报1500元/吨,折盘面1415元/吨,环比持平。山西地区矿山开工正常,洗煤厂及贸易商心态转向谨慎,部分商家选择观望,操作上快进快出为主,暂稳运行;河北煤矿正常生产,下游库存中性,按需采购偏稳运行;华东出货顺畅无库存压力,铁水高位支撑,焦企利润较好且发起第四轮提涨,对炼焦煤支撑较强,暂稳运行;蒙煤市场暂稳运行,口岸库存维持440万吨以上,中间贸易活跃但下游采购谨慎。技术上,日内焦煤主力收跌1.69%至1190.5,1小时K线收于10日与20日均线下方;MACD红柱缩小,DIFF与DEA处0轴下方。盘面空头增仓下行,商品市场走弱,焦煤自身供应宽松,下游钢材库存降库放缓,叠加梅雨季来临,市场情绪走弱,但下方空间相对有限,短线交易。</p> <p>焦企开工率上行,利润持续好转;钢厂开工率与铁水产量小幅增加,盈利率增加;焦炭总库存小幅去化,钢焦企业均累库,港口维持去库。现货方面,日照港准一级冶金焦平仓价报1620元/吨,环比持平。山西主流钢厂暂未回应提涨,市场内焦企盈利尚可、开工平稳、出货顺畅,厂内库存偏低,钢厂利润向好,铁水高位托底,市场整体暂稳;港口内贸现货交投一般,贸易集港数量增加,稳中偏弱运行;化工焦暂稳运行,焦企利润修复后生产积极,新疆地区受环保影响供应阶段性收紧,且疆外市场库存偏低,呈现紧平衡,电石及铁合金处传统旺季支撑稳定。技术上,日内焦炭主力合约收跌1.1%至1755,1小时K线收于10日与20日均线下方;MACD红柱缩小,DIFF与DEA处0轴下方。盘面空头增仓下行,跟随焦煤走弱,短线交易。</p>					
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:蔡跃辉 期货从业资格号:F0251444 期货投资咨询从业证书号:Z0013101
 助理研究员:陈星宇 期货从业资格号:F03146061

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。