

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）	1309.50	-6.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2069.50	-8.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	168501.00	+350.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	45356.00	-447.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-13800.00	-1099.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-1644.00	+127.00↑
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	-18.50	+5.00↑	J1-9月合约价差（日，元/吨）	-36.50	-3.50↓
	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） (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	1750.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2070.00	0.00
	京唐港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）	1800.00	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)	1500.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2040.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	190.50	+6.50↑	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1940.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	0.50	+8.50↑
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	230.51	-8.10↓	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	127.40	-15.62↓
	洗煤厂开工率（周，%）	74.34	-1.09↓	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↓
	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↑
下游情况				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.陕煤集团消息，6月27日，供应链公司首批进口30000吨蒙古国焦煤陆续通过策克口岸海关监管库顺利通关入境，标志着公司在国际贸易领域再迈坚实一步。					
	2.国家发展改革委等部门发布《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023年版）》的通知，依据能效标杆水平和基准水平，分类实施改造升级。对此前明确的煤制焦炭、炼铁、炼钢、铁合金冶炼等25个领域，原则上应在2025年底前完成技术改造或淘汰退出。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场暂稳运行。山西独立焦企开工明显下滑，煤价下调，中间贸易商及洗煤厂前期订单执行完毕后，本周有观望心理，洗煤厂整体开工波动不大，焦炭首轮提涨仍未落地，吨焦亏损扩大，下游焦钢采购谨慎，对高价煤接受度下降，对原料打压意愿较强。需求方面，下游铁水日产高位，刚需支撑较强，精煤持续去库，转移至下游较为顺畅。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1260-1360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，钢市情绪反复，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合约震荡偏弱，操作上建议继续以震荡思路对待，关注下方2020附近支撑，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！

备注：JM:焦煤 J：焦炭



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！