

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↓	JM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↑	JM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↓
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)	1750.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2070.00	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)	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
上游情况	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
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	230.51	-8.10↓	JM主力合约基差(日, 元/吨)	0.50	+8.50↑
	洗煤厂开工率(周, %)	74.34	-1.09↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	127.40	-15.62↓
产业情况	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	3958.00	-110.00↓	原煤产量(月, 万吨)	38545.60	+400.60↑
	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↑
行业消息	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↓			
观点总结	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。					
重点关注	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。					

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!