

撰写人：许方莉 从业资格证号：F3073708 投资咨询从业证书号：Z0017638

| 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）  | 1379.50   | +42.50↑    | J主力合约收盘价（日，元/吨）          | 2140.50  | +15.50↑   |
|                             | JM主力合约持仓量（日，手）  | 177941.00 | +3041.00↑  | J主力合约持仓量（日，手）            | 47441.00 | +673.00↑  |
|                             | 焦煤前20名合约净持仓（日，手）  | -8496.00  | +2852.00↑  | 焦炭前20名合约净持仓（日，手）         | -532.00  | +498.00↑  |
|                             | JM1-9月合约价差（日，元/吨）   | -36.50    | -8.50↓     | J1-9月合约价差（日，元/吨）         | -71.50   | -24.50↓   |
|                             | 焦煤仓单（日，张）   | 0.00      | 0.00       | 焦炭仓单（日，张）                | 1150.00  | 0.00  |
| 现货市场                        | 山西吕梁柳林低硫主焦煤（日，元/吨）<br>(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)  | 1620.00   | 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）<br>(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）<br>(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)   | 1400.00   | 0.00       | 天津港一级冶金焦（日，元/吨）          | 2040.00  | 0.00  |
|                             |   |           |            | 天津港准一级冶金焦（日，元/吨）         | 1940.00  | 0.00  |
|                             | JM主力合约基差（日，元/吨）   | 20.50     | -42.50↓    | J主力合约基差（日，元/吨）           | -70.50   | -15.50↓   |
| 上游情况                        | 洗煤厂原煤库存（周，万吨）   | 244.18    | -19.88↓    | 洗煤厂精煤库存（周，万吨）            | 173.12   | +1.27↑  |
|                             | 洗煤厂开工率（周，%）   | 71.14     | +0.01↑     | 原煤产量（月，万吨）               | 38546.00 | +401.00↑  |
|                             | 煤及褐煤进口量（月，万吨）   | 3958.40   | -109.60↓   |                          |          |   |
| 产业情况                        | 进口炼焦煤港口库存（周，万吨）   | 224.40    | +7.20↑     | 焦炭港口库存（周，万吨）             | 198.50   | -1.20↓  |
|                             | 全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）  | 647.90    | -7.40↓     | 全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）    | 80.30    | -2.20↓  |
|                             | 全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）   | 728.49    | -0.56↓     | 全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）    | 602.79   | -6.77↓  |
|                             | 全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）  | 8.70      | -0.10↓     | 全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）  | 11.53    | -0.10↓  |
|                             | 炼焦煤进口量（月，万吨）  | 684.50    | -154.16↓   | 焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）          | 0.00     | -72.00↓   |
|                             | 炼焦煤产量（月，万吨）   | 4106.00   | -433.00↓   | 焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）         | 74.10    | +0.30↑  |
|                             |   |           |            | 独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）       | 40.00    | +39.00↑   |
| 下游情况                        |   |           | 焦炭产量（月，万吨） | 4150.00                  | +21.00↑  |   |
|                             | 全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）  | 82.36     | 0.00       | 全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%) | 89.67    | +0.01↑  |
|                             | 粗钢产量（月，万吨）  | 9012.00   | -251.50↓   |                          |          |   |
| 行业消息                        | 1.晋控煤业6月15日在投资者互动平台表示，公司部分商品煤销售为洗煤，存在一定的洗耗率。  |           |            |                          |          | <br>更多资讯请关注！ |
|                             | 2.中煤能源发布公告，公司2023年5月份商品煤产量1111万吨，同比增长16.3%；商品煤销量2278万吨，同比持平，其中：自产商品煤销量1024万吨，同比增长3.6%。  |           |            |                          |          |   |
| 观点总结                        | 焦煤：炼焦煤市场稳中偏强运行。主产地维持正常开工，钢价反弹，原料受提振，煤矿出货好转，贸易商有挺价意愿，炼焦煤线上竞拍交投氛围较好，部分煤种报价小幅探涨。需求方面，焦钢厂利润修复，补库需求增加，对地产托底政策预期升温，市场交易热度有所回升，不过后续上涨幅度有赖具体政策的出台落实对实际需求的改善。宏观方面，央行公开市场操作利率下降10个基点，另外央行还同步下调常备借贷便利利率10个基点，支持经济回升向好，继续提振市场信心。策略建议：JM2309合约继续震荡上行，收涨3.88%，操作上建议维持震荡偏多，请投资者注意风险控制。                                   |           |            |                          |          | <br>更多观点请咨询！ |
|                             | 焦炭：焦炭市场暂稳运行。原料方面，煤矿开工暂稳，板块情绪好转，部分煤种煤价探涨。供应方面，钢价反弹，钢厂利润修复，对原料打压节奏放缓，焦企积极出货，整体开工持稳。需求方面，个别库存较低的钢厂进行补库，宏观预期向好，钢厂利润继续修复，减产节奏或有放缓，不过南方陆续进入汛期，施工进度受影响，地产数据偏弱，五大钢材品种去库速度放缓，钢材表观需求仍在下降。港口市场交投冷清，贸易集港情绪一般。宏观方面，央行公开市场操作利率下降10个基点，另外央行还同步下调常备借贷便利利率10个基点，支持经济回升向好，继续提振市场信心。策略建议：J2309合约偏强震荡，操作上短线维持震荡偏多，请投资者注意风险控制。 |           |            |                          |          |   |
| 重点关注                        | 6月16日 Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存情况   |           |            |                          |          |   |
| 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               |   |           |            |                          |          |   |