

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）	1270.50	-14.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1853.50	+13.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	409442.00	-14400.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	58959.00	+136.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	3488.00	-3361.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	2773.00	+966.00↑
	JM9-1月合约价差（日，元/吨）	-185.00	-18.50↓	J9-1月合约价差（日，元/吨）	-77.50	+4.00↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	1437.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	1197.00	+22.00↑	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2105.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	175.00	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1870.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（场地价，日，元/吨）	1860.00	+20.00↑	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1970.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤（场地价，日，元/吨）	2130.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1870.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	1866.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	251.50	-13.00↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1430.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	124.50	+14.50↑			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	22.20	-1.00↓	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	265.30	-2.90↓
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	29.50	-2.30↓	原煤产量（月，万吨）	38088.40	-1634.00↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	4278.00	+952.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	150.30	-1.90↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	670.40	+31.60↑	焦炭18个港口库存（周，万吨）	277.13	-7.98↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	917.58	-26.90↓	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	120.68	+0.32↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	775.73	+1.46↑	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	676.39	-2.02↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.31	-0.03↓	247家样本本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.90	-0.20↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	1218.27	+103.77↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	77.00	+24.00↑
	炼焦煤总供给（月，万吨）	4667.01	-262.97↓	独立焦企产能利用率（周，%）	74.63	+0.05↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	18.00	-35.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4203.60	-68.90↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	82.09	-0.64↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.21	-0.57↓
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 据Mysteel调研：唐山钢厂已接到限产通知，目前部分钢企高炉已经停产检修，另有钢企表示高炉将适当控产或轮流休风，具体方案待定。截至7月24日调研显示23家样本钢企89座高炉共计检修15座（包含此前已检修高炉），日均铁水影响量约4.02万吨，产能利用率为89.75%。				 更多资讯请关注！	
	2. 根据焦煤长协煤钢联动方案测算，2026年7月焦煤长协煤钢联动浮动值发布。数据显示，较2026年6月相比，月度变化为+58元/吨，幅度为+3.4%。					
	3. 据蒙古国国家统计办公室（National Statistical Office of Mongolia）最新统计数据显示，2026年6月份蒙古国煤炭产量1097.83万吨，环比下降6.27%，同比增长84.72%。统计数据修正后，2026年1-6月，蒙古国最新煤炭产量累计6095.98万吨，同比增长48.72%。					
观点总结	7月27日，焦煤主力2609合约收盘报1270.5元/吨，下跌1.05%。现货端，唐山蒙5#精煤报1580元/吨，折盘面1495元/吨，环比持平。政策面，山西拟发布煤炭行业安全新规，即将彻底清理取缔隐蔽工作面；供应端，短期煤矿复产数难有明显增加，本期样本矿山原煤产量下降，焦煤供给的收缩预期继续存在；进口方面，蒙煤口岸贸易企业挺价意愿较强，市场成交情况一般，甘其毛都口岸库存未明显累库。需求方面，铁水产量延续下滑，钢厂盈利率下降，采购刚需为主；库存方面，炼焦煤总库存延续下降。技术方面，日K下穿多日均线，MACD红柱有所收窄，短期焦煤预计震荡偏弱，请投资者注意风险控制。					
	7月27日，焦炭主力2609合约收盘报1853.5元/吨，上涨0.68%。供应端，目前山西煤矿复产进度较缓慢；需求端，终端钢材需求弱势运行，钢厂盈利率大幅下滑，减产检修逐步增多，铁水产量延续下滑，需求偏弱；利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利回落，报18元/吨；现货端，焦炭首轮提降全面落地，第二轮提降预期升温。日照港准一级冶金焦平仓价报1870元/吨，折盘面2020元/吨，环比持平，焦企焦炭库存压力有所抬升。技术方面，日K运行于MA10附近，MACD绿柱有所收窄，焦炭短期预计震荡运行，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！

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

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。