

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)	1222.00	-31.00↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	1918.50	-36.50↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	182390.00	+8065.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	54845.00	+2462.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-9084.00	+2466.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-1794.00	-127.00↓
	JM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-17.50	+2.00↑	J1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-39.00	-0.50↓
	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) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	1650.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	2170.00	-50.00↓
	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)	1850.00	-50.00↓
	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)	1400.00	0.00	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	2090.00	-50.00↓
	JM主力合约基差 (日, 元/吨)	178.00	+31.00↑	天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	1990.00	-50.00↓
				J主力合约基差 (日, 元/吨)	251.50	-13.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	272.45	-4.74↓	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	192.99	-25.95↓
	洗煤厂开工率 (周, %)	74.49	-1.18↓	原煤产量 (月, 万吨)	38145.00	-3577.45↓
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	4068.00	-49.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	209.90	+13.30↑	焦炭港口库存 (周, 万吨)	194.40	+7.80↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	651.00	+15.30↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	85.50	-12.00↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	727.90	-20.72↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	616.18	-1.56↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	8.80	+0.30↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	11.72	-0.12↓
	炼焦煤进口量 (月, 万吨)	684.50	-280.20↓	焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)	72.00	+1.00↑
	炼焦煤产量 (月, 万吨)	4539.00	+647.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率 (周, %)	73.60	0.00
下游情况				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	54.00	-12.00↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	82.36	0.00	焦炭产量 (月, 万吨)	4129.00	-49.24↓
	粗钢产量 (月, 万吨)	9263.50	-309.06↓			
行业消息	1.中煤能源在2023年5月26日接待投资者调研时表示,短期来看,要结合供需平衡以及进口煤的变化趋势来判断。长期来看,要结合“双碳”政策及宏观经济的变化趋势来判断。总体来说,今年的煤炭价格中枢可能会呈现下降的趋势。					
	2.截至5月27日,当月陕煤运销集团集装箱发运煤炭185万吨,较去年同期多发95万吨。今年累计煤炭集装箱运量1002万吨,较去年同期多发645万吨,集装箱煤炭发运量实现了翻倍式增长。					
观点总结	焦煤: 炼焦煤市场偏弱运行。供应方面,主产地正常生产,下游在低库存下进行刚需补库后谨慎观望,受淡季行情拖累,焦煤价格持续下移。需求方面,焦炭九轮提降落地,下行空间有所收窄,部分焦企有亏损情况,对高价煤有抵触情绪,钢厂在低利润下或有第十轮提降意愿,继续采购偏谨慎,市场有看跌情绪,口岸贸易企业多以观望为主。策略建议: JM2309合约探底回升,操作上建议以弱震荡思路对待,请投资者注意风险控制。					
	焦炭: 焦炭市场稳中偏弱运行。原料方面,煤矿多维持正常开工,刚性补库后需求支撑不足,焦煤反弹空间有限,煤价暂稳。供应方面,焦炭第九轮提降落地,部分地区焦化利润已有亏损;焦企出货情况好转,不过市场仍有看跌情绪,港口集港情绪弱,累库明显,下游刚性补库后保持观望。需求方面,淡季消费特征明显,钢厂利润不佳,主动去库,铁水产量有下降预期,钢厂采购偏谨慎。策略建议: J2309合约震荡下行,操作上建议以偏空思路对待,请投资者注意风险控制。					
重点关注	5月31日 Mysteel 洗煤厂开工率及精煤原煤库存					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!