

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）	814.50	-10.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1388.50	-15.50↓
	JM期货合约持仓量（日，手）	747930.00	+5577.00↑	J期货合约持仓量（日，手）	56302.00	-836.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-52896.00	-23462.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-3369.00	-331.00↓
	JM1-9月合约价差（日，元/吨）	42.50	+6.50↑	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）	90.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	738.00	-2.00↓	唐山准一级冶金焦（日，元/吨）	1390.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	115.00	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1220.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	1230.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1320.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤	1230.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1220.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	930.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	1.50	+15.50↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	930.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	115.50	+10.50↑			
上游情况	110家洗煤厂原煤库存（周，万吨）	321.28	-5.08↓	110家洗煤厂精煤库存（周，万吨）	231.87	-5.52↓
	110家洗煤厂开工率（周，%）	59.10	-2.24↓	原煤产量（月，万吨）	40328.40	+1397.80↑
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3604.00	-179.00↓	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	185.00	-4.50↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	495.12	-28.85↓	焦炭18个港口库存（周，万吨）	251.89	-4.32↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	808.98	+13.19↑	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	113.03	-2.55↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	781.21	+6.55↑	全国 247 家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	627.75	-6.45↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.39	+0.10↑	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.22	-0.20↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	738.69	-150.65↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	68.00	+13.00↑
	炼焦煤产量（月，万吨）	0.00	-3926.16↓	独立焦企产能利用率（周，%）	73.35	-0.22↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-46.00	-23.00↓
下游情况			焦炭产量（月，万吨）	4237.60	+77.60↑	
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.84	0.00	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.85	+0.04↑
	粗钢产量（月，万吨）	8654.50	+52.60↑			
行业消息	1.据中国钢铁工业协会，2025年以来我国钢坯出口同比增长过快，年化测算后或将突破1000万吨。大量出口钢坯不利于行业节能降碳和绿色转型，建议有关企业要着眼长远，理性看待并慎行钢坯出口。					
	2.中指院最新数据显示，2025年1-6月，TOP100房企销售总额为18364.1亿元，同比下降11.8%。					
	3.上海有色网：据悉，为破除“内卷式”竞争，近日国内头部光伏玻璃企业计划自7月开始集体减产30%，此外部分玻璃企业堵口计划开始增多，预计后续国内光伏玻璃供应量将快速下滑，国内供需失衡的状况将获得改善。					
	4.商务部：自7月1日起，对原产于欧盟、英国、韩国和印度尼西亚的进口不锈钢钢坯和不锈钢热轧板/卷继续征收反倾销税，实施期限为5年。					
观点总结	7月1日，焦煤2509合约收盘814.5，下跌3.32%，现货端，蒙5#原煤报738，下跌2元/吨。宏观面，交通运输部数据显示，1-5月，完成交通固定资产投资1.2万亿元，其中公路、水运分别完成投资8607亿元和870亿元。基本面，炼焦煤矿山产能利用率总体下降，精煤库存开始去库，进口累计增速下降，总库存下降，6月安全生产月过去，市场预期山西煤矿供应恢复，关注后续煤矿端开工情况。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。					
	7月1日，焦炭2509合约收盘1388.5，下跌2.46%，现货端，焦炭第4轮提降落地。中国钢铁工业协会建议有关企业要着眼长远，理性看待并慎行钢坯出口。基本面，原料端供应逐渐改善，铁水产量高位运行，关注6月安全生产月之后续煤矿端开工情况。利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦亏损46元/吨。技术方面，4小时周期K线位于20和60均线上方，操作上，震荡运行对待，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：徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386

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。