

撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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)	1977.50	+21.50↑	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2675.50	+26.00↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	47517.00	-1298.00↓	JM主力合约持仓量(日, 手)	32697.00	+425.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	1829.00	-39.00↓	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-1174.00	+153.00↑
	JM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-188.50	-8.50↓	J1-9月合约价差(日, 元/吨)	-149.50	-5.00↓
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	770.00	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)	2550.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2680.00	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%)	2550.00	0.00	唐山二级冶金焦(日, 元/吨)	2450.00	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)	2100.00	-300.00↓	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2710.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	122.50	-321.50↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2610.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	214.39	-0.78↓	JM主力合约基差(日, 元/吨)	4.50	-26.00↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	71.13	-0.44↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	217.93	+5.68↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	1898.00	-157.00↓	原煤产量(月, 万吨)	37931.30	+1148.00↑
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	223.40	+11.20↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	262.10	-2.90↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	778.80	-74.90↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	74.40	+15.50↑
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	832.68	-13.62↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	594.27	-18.59↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.00	-0.10↓	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	12.27	+0.20↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	498.31	+41.79↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	93.00	-2.00↓
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4131.00	+45.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	66.10	-5.90↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-304.00	-155.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	4145.80	-30.20↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	73.16	-3.82↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	81.40	-2.61↓
	粗钢产量(月, 万吨)	9072.97	-588.33↓			
行业消息	1.据中钢协数据显示, 2022年7月中旬, 重点钢企粗钢日均产量203.79万吨, 环比下降1.78%; 钢材库存量1903.13万吨, 比上一旬增加98.34万吨, 增长5.45%。 2.澳大利亚矿商南32公司(South32)最新季报显示, 南32公司冶金煤产量为571.2万吨, 同比下降7%; 销量582.3万吨, 同比下降4%。2022财年第四季度(2022年4-6月), 南32公司冶金煤产量138.0万吨, 同比增加3%; 受恶劣天气和疫情相关劳动限制影响, 产量环比下降12%。同期, 销量为158.8万吨, 同比增加16%, 环比增加17%。					
						
观点总结	焦煤: 焦煤市场偏弱运行。受终端消费低迷影响, 焦煤价格有不同程度下调, 焦企生存空间仍被严重挤压, 焦钢厂亏损严重, 目前产业利润仍主要集中在煤矿端, 焦化厂打压意愿较强。原料煤矿方出货压力增大, 成交冷清。焦炭四轮提降落地后, 焦企亏损加剧, 限产力度加大, 减少采购。市场悲观情绪持续发酵。技术上, JM2209合约探底回升, 1小时MACD指标显示红色动能柱持续扩散, BOLL指标显示开口收窄, 短期期价有止跌反弹迹象。操作建议: 可尝试在1960-1990区间低吸高抛, 止损各10点。					
	焦炭: 焦炭市场偏弱运行。焦企亏损严重, 开工下滑, 生产积极性差, 多以按需采购为主。山西晋中灵石低硫主焦下调300元/吨, 焦化厂利润略有修复。港口焦炭现货偏弱运行, 港口贸易价格倒挂, 贸易集港积极性差。终端需求难以改善, 钢厂营收情况惨淡, 据Mysteel调研数据来看, 超过9成的钢厂处于亏损状态, 供应端或将进一步收缩。秦皇岛钢坯价格小幅回落, 主流钢厂有第五轮焦炭提降预期, 市场情绪持续低迷。技术上, J2209合约探底回升, 1小时MACD指标显示红色动能柱持续扩散, 短期期价有止跌反弹迹象。操作建议: 可尝试在2650-2690区间低吸高抛, 止损各10点。					
重点关注	7月27日Mysteel洗煤厂原煤精煤库存					

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



更多观点请关注!



更多观点请关注!