

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)	2101.50	-91.50↓	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2753.00	-138.00↓
	JM主力合约持仓量(日, 手)	50479.00	+2839.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	34888.00	+2731.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	3070.00	+635.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-949.00	-229.00↓
	JM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-166.00	+30.50↑	J1-9月合约价差(日, 元/吨)	-142.00	+12.50↑
	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)	2800.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	3120.00	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%)	2900.00	0.00	唐山二级冶金焦(日, 元/吨)	2850.00	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)	2600.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	3110.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	498.50	+91.50↑	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	3010.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	217.11	+19.10↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	367.00	+138.00↑
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	72.21	-1.45↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	211.12	+11.29↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2055.00	-300.00↓	原煤产量(月, 万吨)	36783.30	+503.70↑
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	209.30	+12.60↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	266.60	-9.60↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	909.00	-48.50↓	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	56.00	-5.50↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	854.30	-13.37↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	606.75	-1.01↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.60	-0.30↓	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.87	+0.29↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	456.52	-0.00↓	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	95.00	+31.00↑
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4131.00	+45.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	73.70	-2.20↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-184.00	-142.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	4176.00	+175.00↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	78.53	-2.26↓	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	85.71	-1.90↓
	粗钢产量(月, 万吨)	9661.26	+383.76↑			
行业消息	1.晋控煤业7月11日发布上半年业绩预增公告, 预计实现净利润为23.00亿元, 净利润同比增长70.00%。业绩变动原因:本期业绩预增主要是由于煤炭价格高位运行,公司煤炭售价同比上涨,致使公司本期业绩同比增幅较大。同时,部分联、合营公司盈利能力有所提升。非经常性损益部分,上年同期发生产能置换指标交易,本期不存在此类事项。					
	2.山西焦煤7月11日晚公告,公司预计2022年上半年实现净利润53.46亿元至59.3亿元,同比增长175%至205%。对于业绩增长,公司称上半年受煤炭市场需求旺盛、价格上涨等因素影响,公司的煤炭产品盈利水平同比大幅增加。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场偏弱运行。山西保供任务增加, 供应端整体稳步回升。近期高温持续, 多地有强降雨, 加上钢材消费淡季, 需求走弱, 钢坯昨日续跌60元/吨, 钢厂维持刚需采购, 双焦市场弱势运行, 今日盘面创近七个月最低。焦企亏损加剧, 生产积极性降低, 焦化厂限产力度加大, 以消耗库存为主。晨间蒙古国进口炼焦煤市场暂稳运行, 三大主要口岸通关总车数回升。技术上, JM2209合约大幅下跌, 收跌4.19%, 日BOLL指标显示三轨同时向下, KDJ指标向下, 短期期价下跌动能较强。操作建议: 可尝试在2120附近短线做空, 止损参考: 2150元/吨。					
	焦炭: 焦炭市场弱稳运行。焦炭第二轮提降落地, 焦企亏损加剧, 限产情况增多, 以消耗原料煤库存为主, 采购谨慎。钢厂成材持续走低, 昨日续跌70元/吨, 叠加消费淡季, 钢厂按需采购为主。港口焦炭现货弱稳运行, 贸易集港低位运行, 市场交投氛围一般。技术上, J2209合约大幅下挫, 收跌5.38%, 日BOLL指标显示三轨同时向下, KDJ指标向下, 短期期价下跌动能较强。操作建议: 可尝试在2775附近短线做空, 止损参考: 2820元/吨。					
重点关注	7月13日Mysteel洗煤厂开工率及煤炭库存					

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



更多观点请咨询!

