

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）	1275.00	+3.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1837.00	-3.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	417542.00	+9755.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	62852.00	+301.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	10011.00	+12576.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	2300.00	+477.00↑
	JM9-5月合约价差（日，元/吨）	208.50	+2.50↑	J9-5月合约价差（日，元/吨）	88.00	-6.00↓
	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）	1200.00	+30.00↑	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2160.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	175.00	-0.50↓	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1920.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（场地价，日，元/吨）	1840.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2020.00	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）	1920.00	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）	323.00	+3.00↑
	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）	120.00	-3.00↓			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	23.20	-0.20↓	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	268.20	+3.40↑
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	31.80	-0.40↓	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	152.30	+3.80↑
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	638.80	+27.00↑	焦炭18个港口库存（周，万吨）	285.11	-4.04↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	944.48	-39.40↓	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	120.36	+9.41↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	774.27	-1.44↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	678.41	-3.36↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.34	0.00	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.10	-0.17↓
	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）	4929.98	-76.17↓	独立焦企产能利用率（周，%）	74.58	-0.09↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	53.00	+4.00↑
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，%）	82.73	-1.11↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.78	-0.77↓
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 河北、天津等地钢厂对焦炭采购进行首轮下调，湿熄焦炭50元/吨、干熄焦炭55元/吨，预计2026年7月22日零点执行。					
	2. 国家统计局数据显示，2026年6月，中国原煤产量为38088.4万吨，同比下降9.7%；1-6月累计产量236508.1万吨，同比下降1.7%。从分省数据来看，2026年1-6月内蒙古、山西和陕西原煤产量累计同比分别增长3.1%、-5.5%和3.4%。					
	3. 《山西省统筹煤炭行业发展和安全新规十七条》拟发布并征求意见。新规强调常态化开展违法“四链”整治：人社部门加强用工执法；多部门联合整治阴阳合同、非法交易等，斩断违法销售利益链；审计金融部门严查洗钱、资金体外循环等，斩断违法金融利益链；多部门打击第三方违规服务，斩断违法技术服务利益链。旨在规范煤炭行业秩序，强化安全监管。					
	4. 2026世界人工智能大会期间，中国煤炭地质总局组织申报的“矿山环境综合治理空地一体化监测数据集”成功入选，成为自然资源领域矿山生态治理方向唯一入选的行业高质量数据集，突出展现了总局在地学数据要素治理、矿山生态AI赋能、央企数据资产建设领域的标杆实践成果。					
观点总结	7月21日，焦煤主力2609合约收盘报1275元/吨，下跌0.43%。宏观面，国内产地煤矿安监力度维持较高水平。现货端，唐山蒙5#精煤报1580元/吨，折盘面1495元/吨。供应端，山西煤矿复产进度仍缓慢，短期供应紧平衡格局延续；进口方面，那达慕结束后蒙煤供应恢复，连续三天通关车数均在千车以上高位，但市场交投氛围偏弱。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运行于MA10附近，MACD红柱有所走扩，短期焦煤预计震荡运行，请投资者注意风险控制。					
	7月21日，焦炭主力2609合约收盘报1837元/吨，下跌1.47%。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有所回升，报53元/吨；现货端，在终端走弱叠加焦煤成本挤压的背景下，河北、天津等地钢厂开启焦炭首轮提降。日照港准一级冶金焦平仓价报1920元/吨，折盘面2070元/吨，港口及焦企焦炭库存压力有所抬升。技术方面，日K运行于多日均线之下，MACD绿柱有所收窄，焦炭短期预计震荡偏弱，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。