

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)	1368.00	-32.50↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2148.00	-32.00↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	176860.00	+5876.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	47320.00	-733.00↓
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	-8913.00	-968.00↓	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-1768.00	-1550.00↓
	JM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-29.00	+7.50↑	J1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-63.00	+3.00↑
	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)	1620.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	2070.00	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%)	2350.00	0.00	唐山二级冶金焦 (日, 元/吨)	1800.00	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)	1400.00	0.00	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	2040.00	0.00
	JM主力合约基差 (日, 元/吨)	32.00	+32.50↑	天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	1940.00	0.00
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	244.18	-19.88↓	J主力合约基差 (日, 元/吨)	-78.00	+32.00↑
上游情况	洗煤厂开工率 (周, %)	71.14	+0.01↑	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	173.12	+1.27↑
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	3958.00	-110.00↓	原煤产量 (月, 万吨)	38545.60	+400.60↑
	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	223.50	-0.90↓	焦炭港口库存 (周, 万吨)	205.70	+7.20↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	659.50	+11.60↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	75.10	-5.20↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	727.72	-0.77↓	全国 247 家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	601.23	-1.56↓
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	8.80	+0.10↑	全国 247 家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	11.66	+0.13↑
	炼焦煤进口量 (月, 万吨)	684.50	-154.16↓	焦炭及半焦炭出口量 (月, 万吨)	71.00	-1.00↓
	炼焦煤产量 (月, 万吨)	4106.00	-433.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率 (周, %)	74.20	+0.10↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	27.00	-13.00↓
				焦炭产量 (月, 万吨)	4150.10	+21.10↑
下游情况	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	83.09	+0.73↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	90.32	+0.65↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	9012.33	-251.17↓			
行业消息	1.海关总署: 2023年5月, 中国出口钢铁板材547万吨, 同比增长0.7%; 1-5月累计出口2356万吨, 同比增长35.1%。5月, 中国出口钢铁棒材104万吨, 同比增长24.7%; 1-5月累计出口458万吨, 同比增长74.1%。					
	2.海关总署: 5月, 中国出口焦炭及半焦炭71万吨, 同比下降25.2%; 1-5月累计出口339万吨, 同比增长6.4%。5月, 中国进口煤及褐煤3958万吨, 同比增长92.7%; 1-5月累计进口18206万吨, 同比增长89.6%。					
观点总结	焦煤: 炼焦煤市场暂稳运行。钢厂利润回升, 焦企出货情况好转, 个别焦企因成本较高及自身产品原因有小幅限产, 整体开工持稳, 下游采购原料节奏加快, 炼焦煤刚需有所释放, 贸易商投机机会增加, 煤矿出货好转, 部分煤种成交价格上涨。不过吨焦利润回落加上部分焦企受环保因素限制, 焦企盼涨心态较为急切, 若实际需求跟不上供应增速, 预期落空市场成交容易再现僵持, 关注钢价反弹的持续性和淡季行情是否改善, 短线偏多, 中线偏空思路对待。策略建议: 技术上, JM2309合约震荡偏弱, 操作上建议以震荡思路对待, 谨慎追多, 请投资者注意风险控制。					
	焦炭: 焦炭市场暂稳运行。煤价止跌, 焦煤成交好转, 煤矿出货顺畅, 矿商有惜售待涨心态, 部分煤种成交价格上涨, 全国平均吨焦盈利27元/吨, 较上周降13元/吨。钢厂利润回升, 采购积极性提升, 焦企出货情况好转, 个别焦企因成本较高及自身产品原因有小幅限产, 惜售待涨。焦企产能利用率为74.2%, 焦炭日均产量持稳, 整体维持低库存运行, 即产即销; 钢价反弹, 降息信号提振市场交易情绪, 但地产数据依然偏弱, 钢材品种总库存去库降幅收窄, 整体表观需求下降, 实际需求的可持续性有待观察。策略建议: J2309合约震荡偏弱, 实际政策仍未出台, 受预期影响盘面波动加大, 操作上建议以宽幅震荡思路对待, 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!

备注: JM:焦煤 J: 焦炭



更多观点请咨询!