

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   |           |           | 数据指标                     |          |           |
|------|--|-----------|-----------|--------------------------|----------|-----------|
|      | 最新   | 环比        |           | 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）   | 1620.00   | 0.00      | 唐山一级冶金焦（日，元/吨）           | 2070.00  | 0.00      |
|      | (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)   |           |           | 唐山二级冶金焦（日，元/吨）           | 1800.00  | 0.00      |
|      | 京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）  | 2350.00   | 0.00      | 天津港一级冶金焦（日，元/吨）          | 2040.00  | 0.00      |
|      | (A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)  |           |           | 天津港准一级冶金焦（日，元/吨）         | 1940.00  | 0.00      |
|      | 山西晋中灵石低硫主焦（日，元/吨）  | 1400.00   | 0.00      | J主力合约基差（日，元/吨）           | -78.00   | +32.00↑   |
| 上游情况 | (A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)   |           |           |                          |          |           |
|      | JM主力合约基差（日，元/吨）  | 32.00     | +32.50↑   |                          |          |           |
|      | 洗煤厂原煤库存（周，万吨）  | 244.18    | -19.88↓   | 洗煤厂精煤库存（周，万吨）            | 173.12   | +1.27↑    |
|      | 洗煤厂开工率（周，%）  | 71.14     | +0.01↑    | 原煤产量（月，万吨）               | 38545.60 | +400.60↑  |
|      | 煤及褐煤进口量（月，万吨）  | 3958.00   | -110.00↓  |                          |          |           |
| 产业情况 | 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↓    |
|      | 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↓    |
| 下游情况 | 炼焦煤产量（月，万吨）  | 4106.00   | -433.00↓  | 焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）          | 71.00    | -1.00↓    |
|      |  |           |           | 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↑   |
|      |  |           |           |                          |          |           |
| 行业消息 | 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



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！