

「2022.7.1」

焦煤市场周报

钢厂压价意愿较强 焦企采购情绪放缓

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况

- ◆ 本周焦煤价格弱稳运行。下游及贸易商拿货谨慎甚至停止采购，目前钢焦企面临亏损，行业利润多数集中在上游煤矿端，坑口洗煤厂生产较为积极，开工率小幅上升。原煤及精煤库存继续小幅增长，相比上周库存增长较缓慢，部分焦钢企持续低库存状态，为维持正常生产，适当采购原料煤。山西部分钢厂对焦炭价格继续第二轮提降，市场情绪有所松动，不排除后期炼焦煤跟降可能。
- ◆ 技术上，JM2209合约冲高回落，周MACD指标显示绿色动能柱继续扩大，关注上方压力。操作建议，可轻仓短空参与，注意风险控制。

本周焦煤期价冲高回落、跨期价差下跌

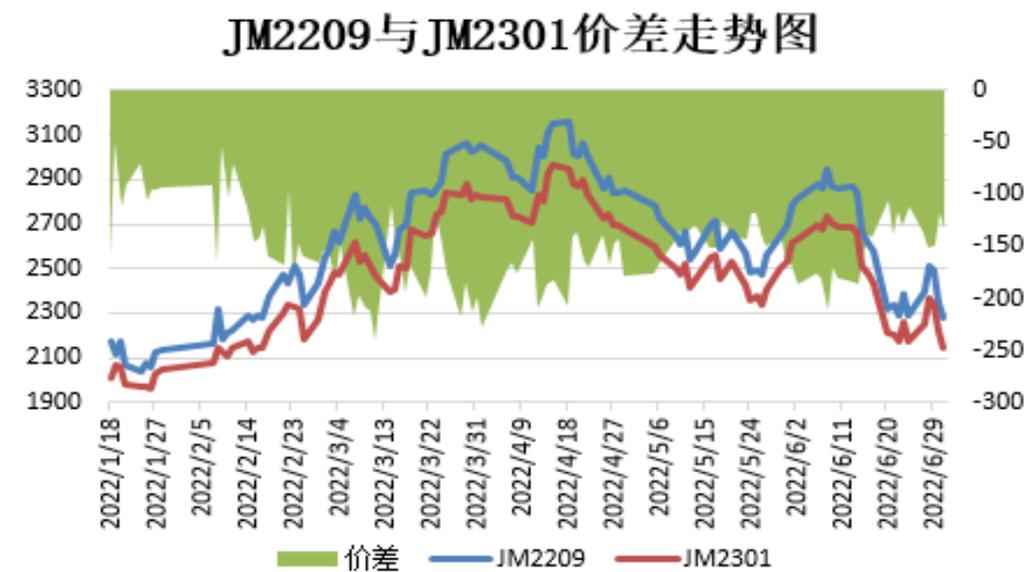
图1、焦煤主力合约价格走势



来源：文华财经 瑞达期货研究院

截止7月1日，焦煤期货主力合约收盘价2280.5元/吨，较前一周跌7.5元/吨。

图2、焦煤跨期价差走势图

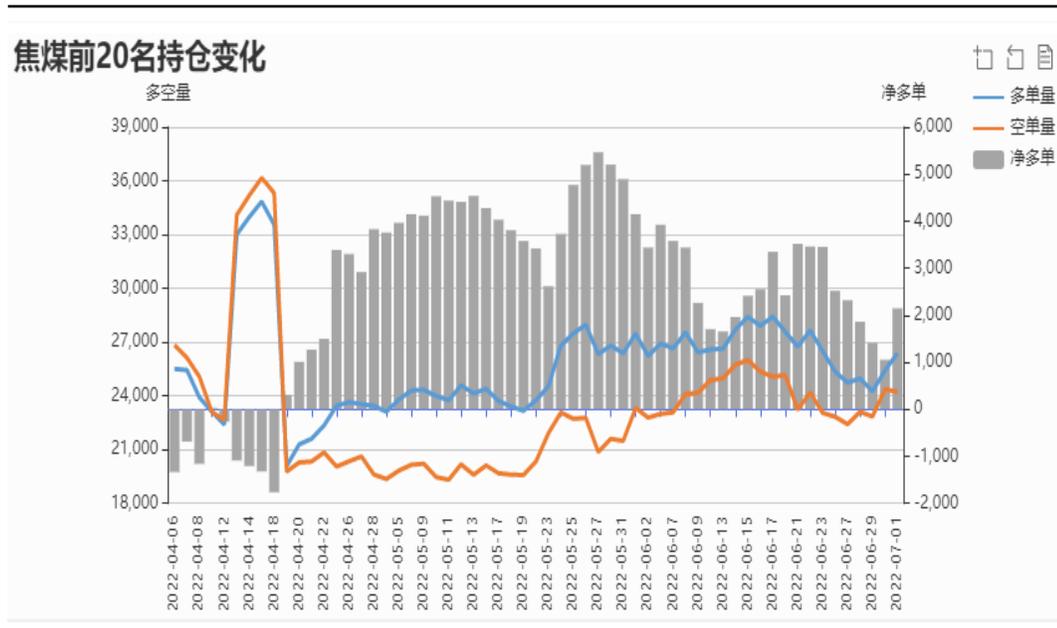


来源：wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，期货JM2209与JM2301（远月-近月）价差为-133.5元/吨，较前一周跌22元/吨。

本周焦煤净多持仓减少、仓单持平

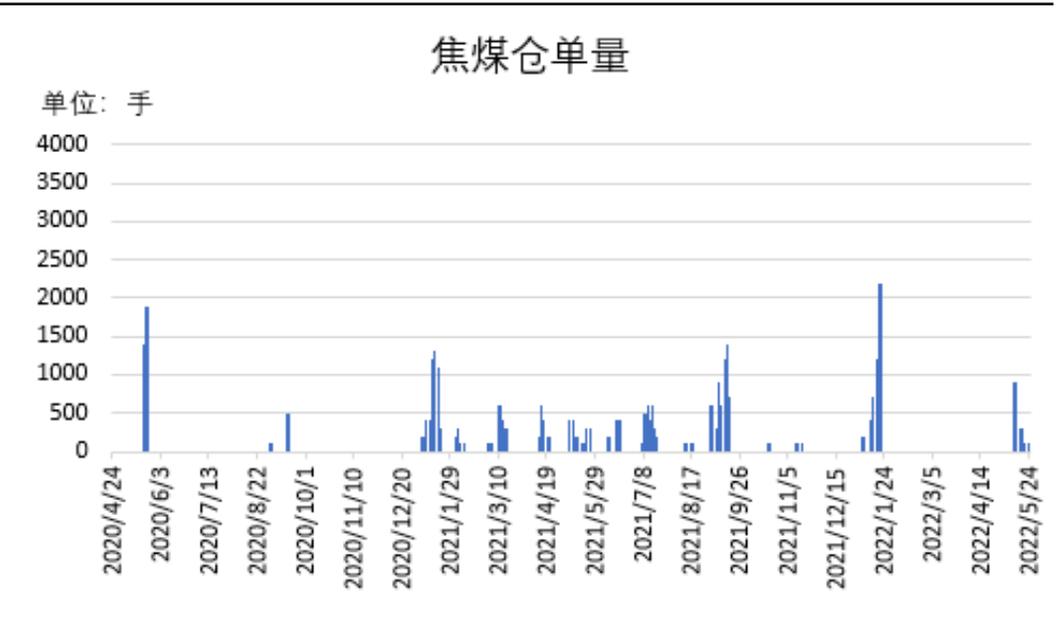
图3、焦煤前二十名持仓



来源：大商所 瑞达期货研究院

本周焦煤前20名持仓中，多单增幅小于空单增幅，净多减少。

图4、焦煤仓单走势

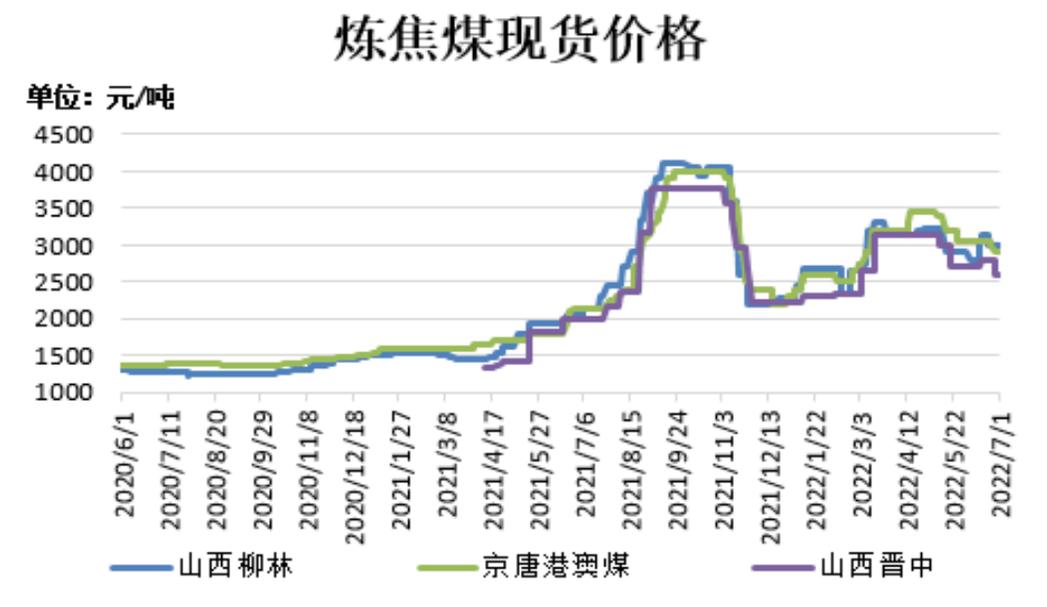


来源：wind 瑞达期货研究院

本周焦煤的仓单0手，较上周持平。

本周焦煤现货价格下跌、基差下跌

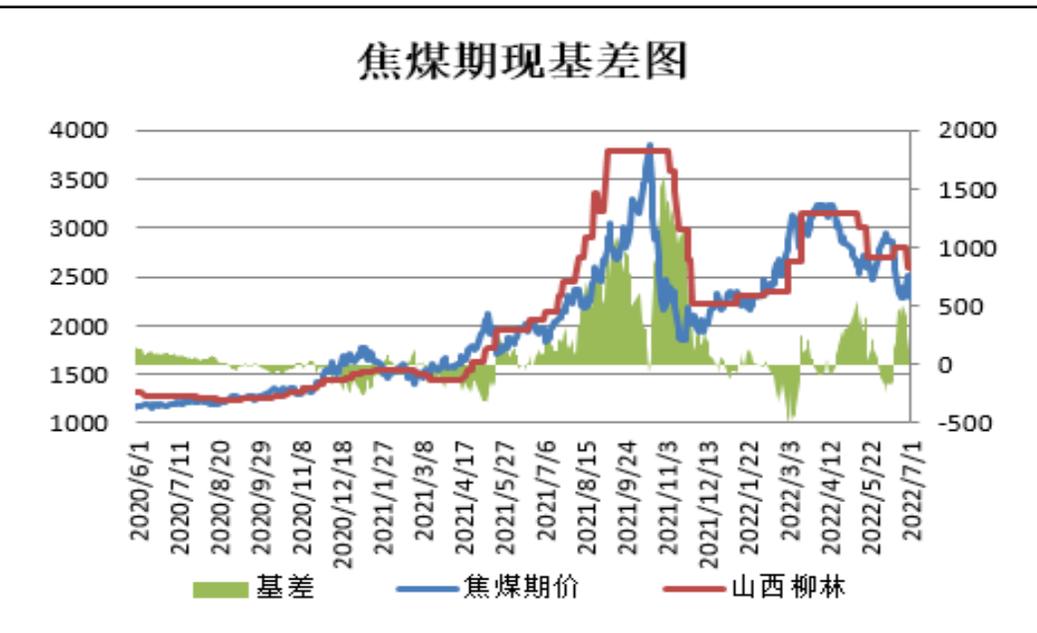
图5、焦煤现货价格走势



来源：wind Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，山西柳林主焦煤(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)报3000元/吨，较上周持平；京唐港澳澳大利亚进口主焦煤市场价报2900元/吨，较上周跌100元/吨；山西晋中中硫主焦(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1) 报价 2600元/吨，较上周跌200元/吨。

图6、焦煤基差走势

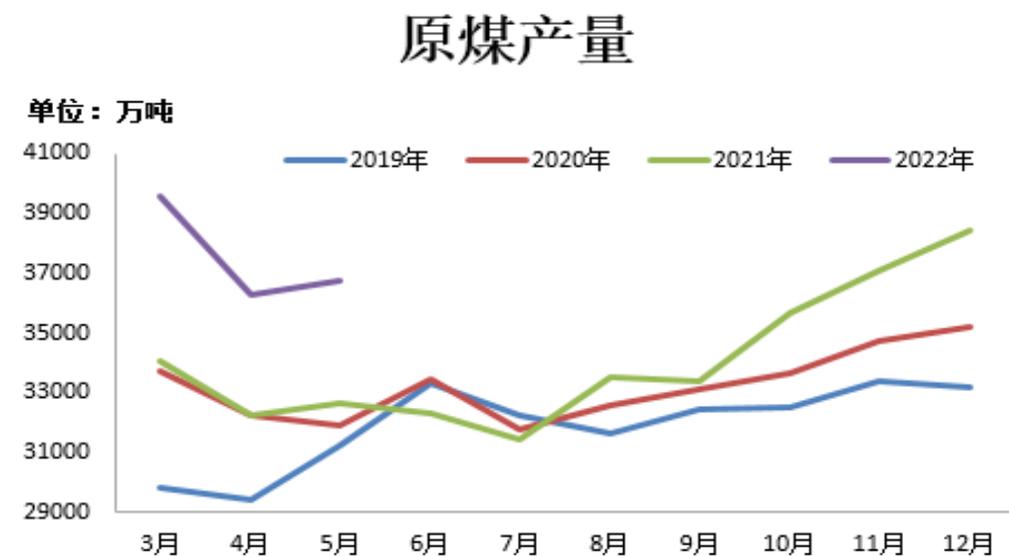


来源：wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，焦煤基差为319.5元/吨，较前一周跌192.5元/吨。

供应端——原煤产量增加、煤炭进口量减少

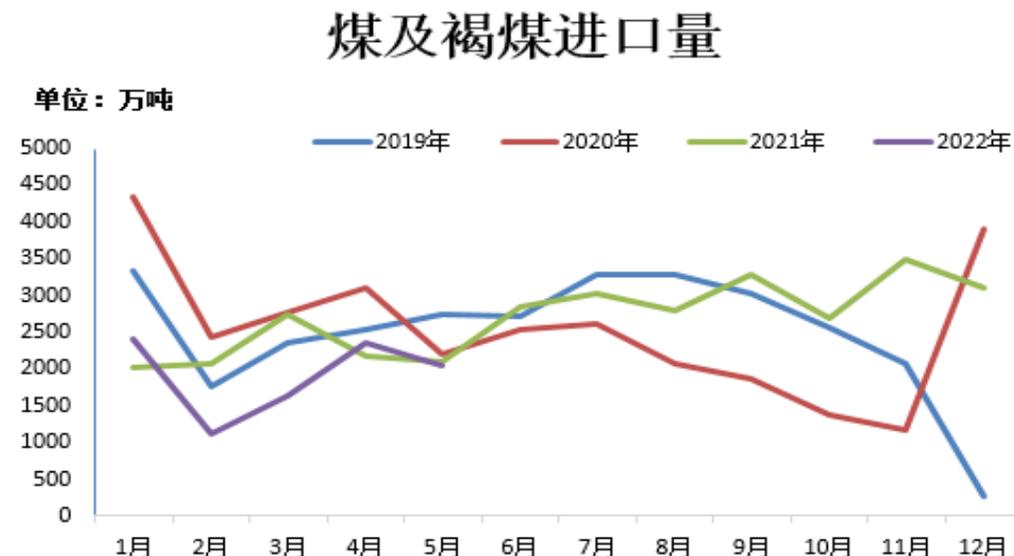
图7、原煤产量



来源：wind 瑞达期货研究院

2022年5月份，全国原煤产量36783万吨，同比增长10.3%，环比增长1.39%。2022年1-5月份，全国累计原煤产量181441万吨，同比增长10.4%。

图8、煤及褐煤进口量



来源：wind 瑞达期货研究院

2022年5月，中国煤炭进口2054.9万吨，环比减少12.74%，同比减少2.33%。2022年1-5月，累计煤炭进口9595.5万吨，同比下降13.69%。

本周洗煤厂开工率微升、原煤及精煤库存均增加

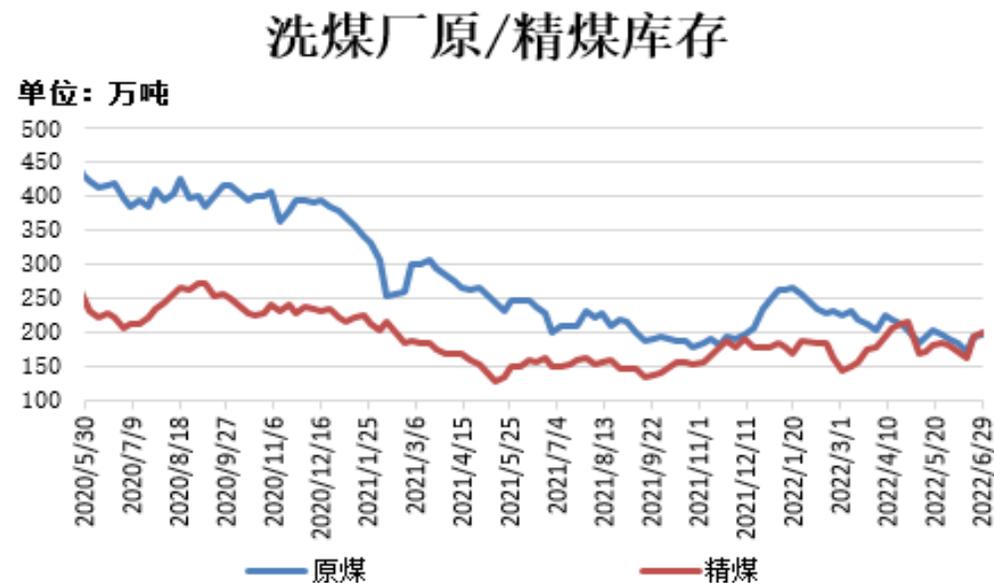
图9、洗煤厂开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

据 Mysteel 统计全国 110 家洗煤厂样本，截止6月29日，洗煤厂开工率73.66%，较上周增0.02%。

图10、洗煤厂原煤、精煤库存

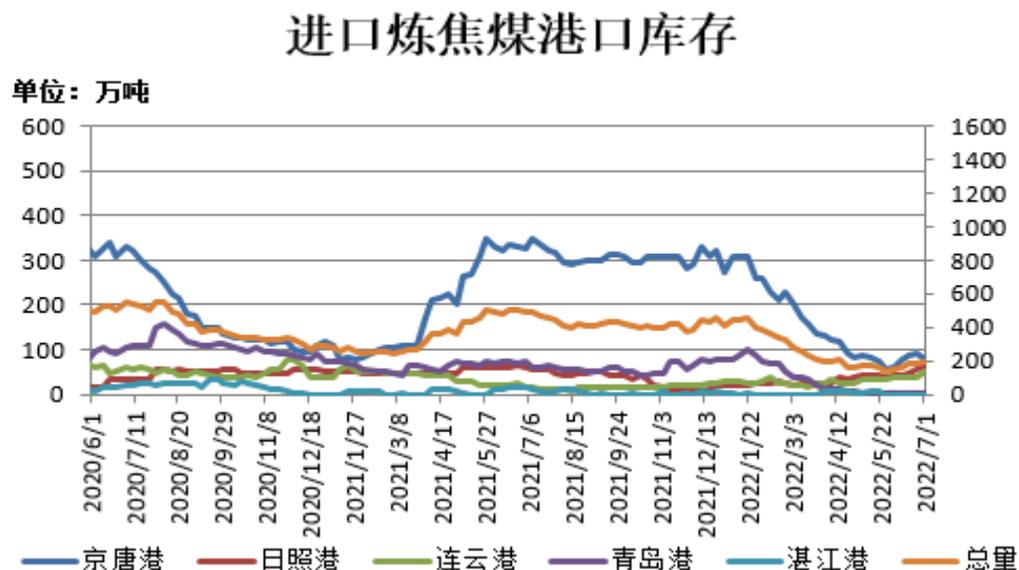


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

据Mysteel 统计全国 110 家洗煤厂样本，截止6月29日，洗煤厂原煤库存198.01万吨，较上周增5.73万吨；洗煤厂精煤库存199.83万吨，较上周增7.61万吨。

本周炼焦煤库存：港口增加、焦钢厂均减少

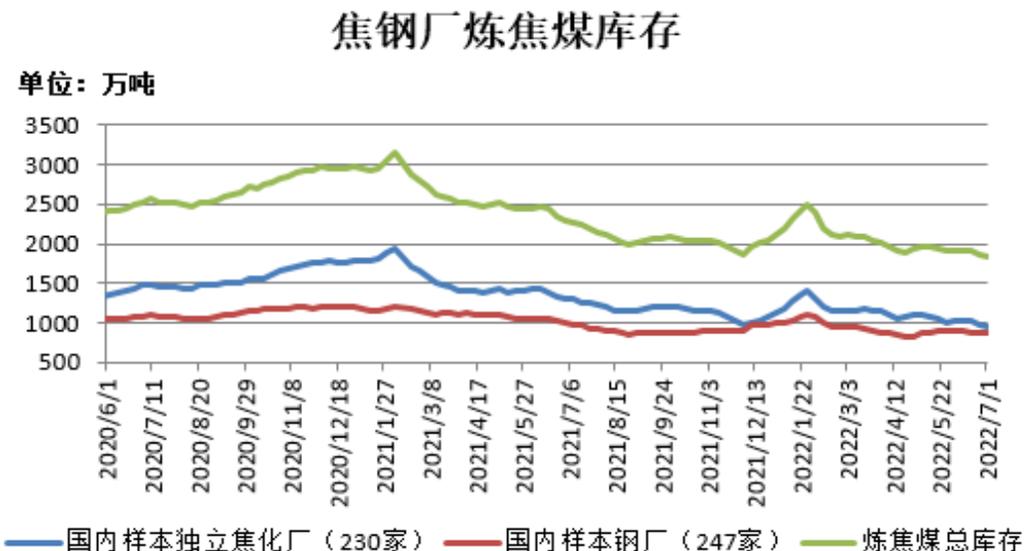
图11、进口炼焦煤港口库存



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，进口炼焦煤港口库存：京唐港76.7万吨，较上周减13.7万吨；日照港65万吨，较上周增10万吨；连云港50万吨，较上周增10万吨；青岛港5万吨，较上周持平；湛江港0吨，较上周持平；总库存合计196.7吨，较上周增6.3万吨。

图12、焦钢厂炼焦煤库存



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，据Mysteel统计全国230家样本独立焦化厂的炼焦煤库存957.5万吨，较上周减22.2万吨；Mysteel统计全国247家样本钢厂的炼焦煤库存867.67万吨，较上周减10.4万吨。焦钢厂炼焦煤总库存1825.17万吨，较上周减32.6万吨。

本周焦化厂炼焦煤可用天数下降

图13、焦化厂炼焦煤可用天数

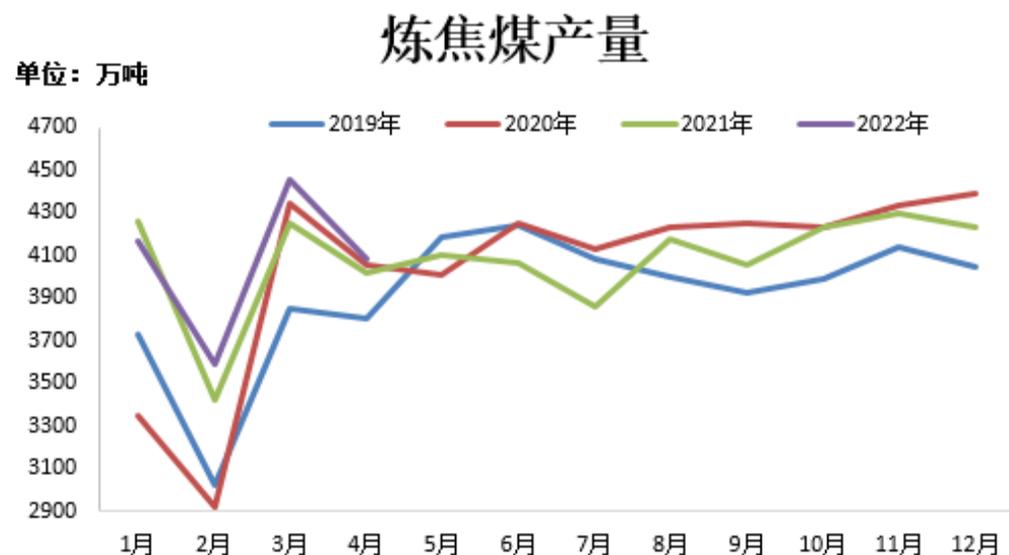


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，Mysteel 统计全国 230 家样本独立焦企炼焦煤库存可用天数12.9天，较上周减0.1天。

炼焦煤产量环少同加、进口量增加

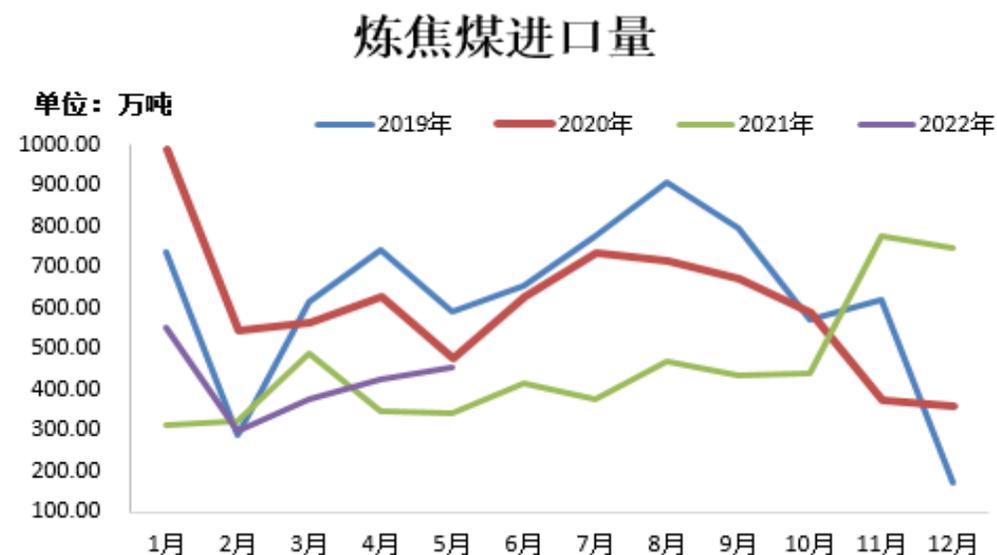
图14、炼焦煤产量



来源：wind 瑞达期货研究院

2022年4月份，炼焦煤产量4086万吨，同比增长1.67%，环比减少8.3%。2022年1-4月份，炼焦煤产量累计16302万吨，同比增长2.12%。

图15、炼焦煤进口量



来源：wind 瑞达期货研究院

2022年5月份，中国进口炼焦煤456.52万吨，同比增加33.8%，环比增加7.25%。2022年1-5月，累计进口炼焦煤2108.16万吨，同比增加16.16%。

需求端——独立焦企产能利用率下降、焦炭产量增加

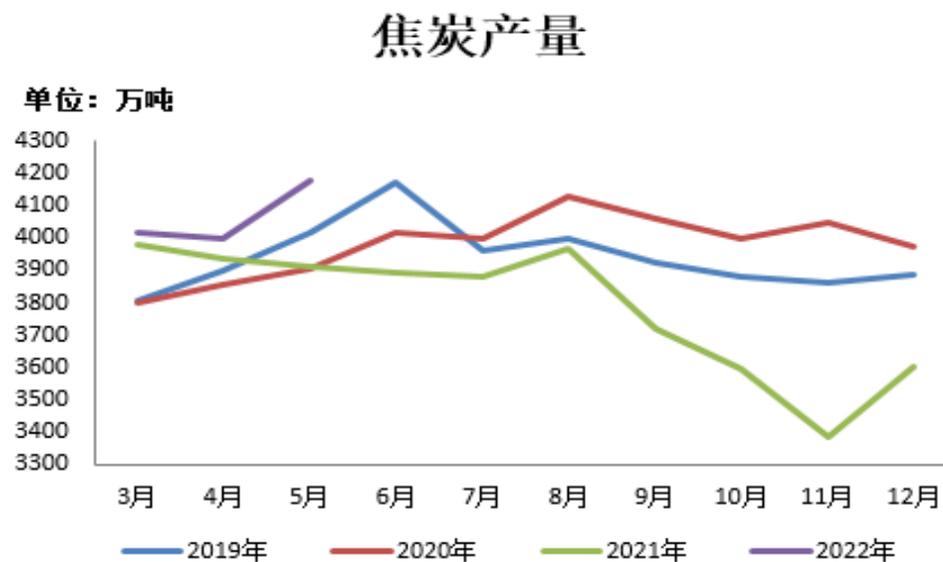
图16、独立焦企产能利用率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，Mysteel统计独立焦企全样本：产能利用率为75.9%，较上周下降1.1%。

图17、焦炭产量



来源：wind 瑞达期货研究院

2022年5月份，焦炭产量4176万吨，同比增长6.67%，环比增长4.37%。2022年1-5月份，焦炭产量19801万吨，同比下降0.09%。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。