



国联期货双焦日报

2023年6月13日

双焦盘面反弹 供需矛盾仍存

◇观点及策略

◆焦煤

价格：期货端，焦煤期货09合约今日收盘价1323.50元/吨，涨幅4.09%，盘面大幅反弹；**供给：**山西吕梁地区前期停产的6座煤矿，目前有一座已复产，剩余的预计近期恢复生产，主产地其他煤矿基本维持正常生产。蒙煤通关量增加，加剧焦煤供应过剩；**需求：**下游方面，受钢材价格上涨，近期市场情绪有所提振，部分低库存钢厂补库积极性有所提高。

策略推荐：焦煤供强需弱，上游库存偏高，且进口宽松，对煤价支撑力度较弱，操作建议暂时观望。

◆焦炭

价格：期货端，焦炭期货09合约今日收盘价2098.00元/吨，涨幅2.64%，盘面大幅反弹；**供给：**焦企开工基本正常，焦炭产量相对稳定，进入6月安全检查月，陕西部分地区焦企要求分时段焖炉，生产一定程度受限，目前当地企业已有20-30%不等的限产；**需求：**在传统消费淡季的影响下，终端市场疲弱或难有持续性改善；**库存：**随着钢厂盈利水平有所修复，对焦炭采购积极性增加，带动焦企出货有所好转，厂内焦炭库存多维持低位运行。

策略推荐：期货盘面接近平水，期现贸易商开始寻找套利机会，港口方面发运增多。在钢厂利润走扩的局面下，对焦企的打压心态有所转弱，市场情绪有所提振，焦炭市场短期以稳为主，操作建议暂时观望。

◇宏观行业消息

国家发展改革委：做好能源、重要原材料保供稳价工作，继续对煤炭进口实施零关税政策。夯实国内资源生产保障能力，加强重要能源、矿产资源国内勘探开发和增储上产，完善矿业权出让收益征管政策。

分析师

国联期货研究所

郭军文

从业资格证号：F03101003

投资咨询证书号：Z0017862

沈祺苇

从业资格证号：F3049174

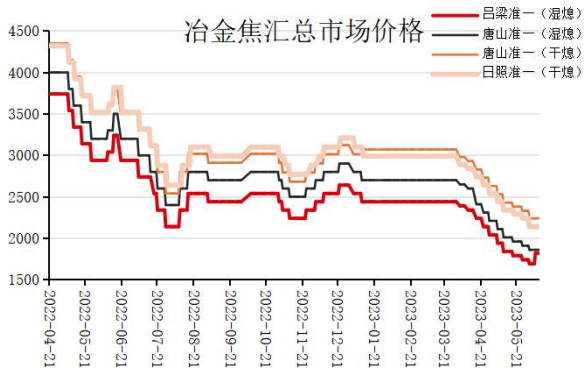
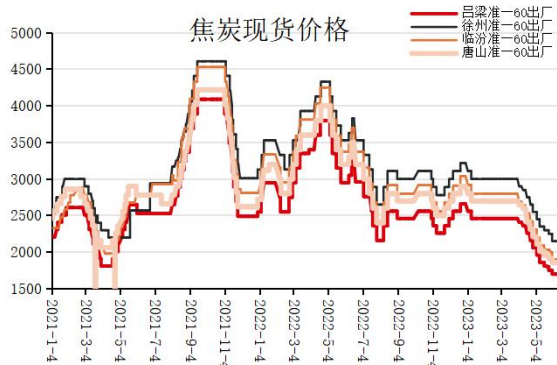
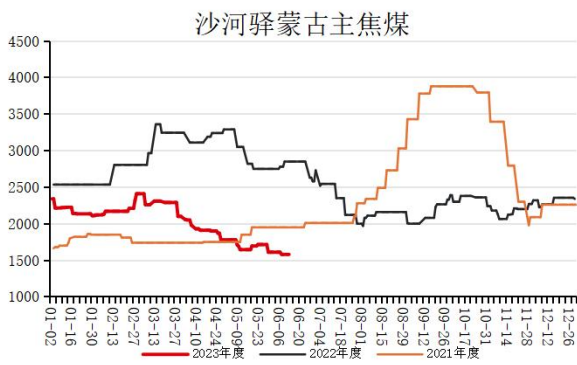
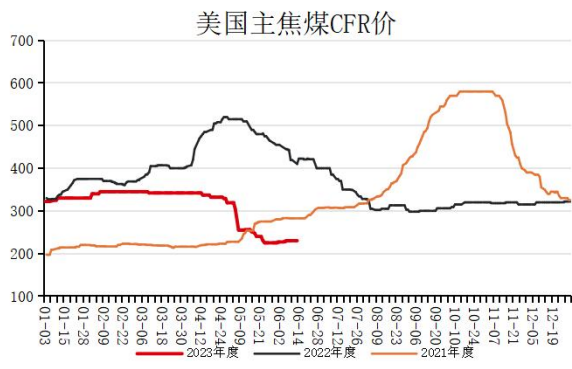
投资咨询证号：Z0015672

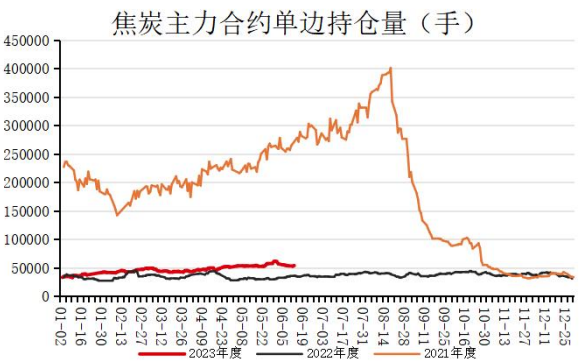
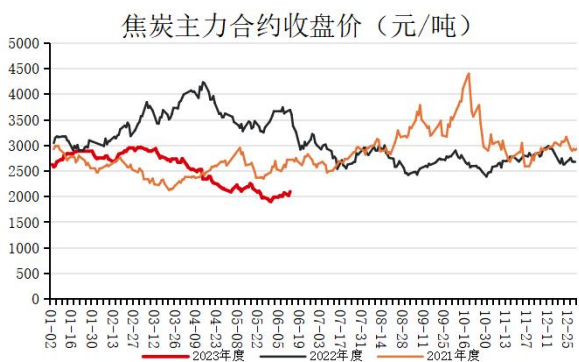
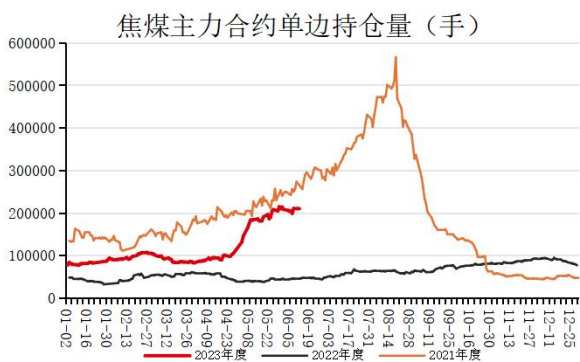
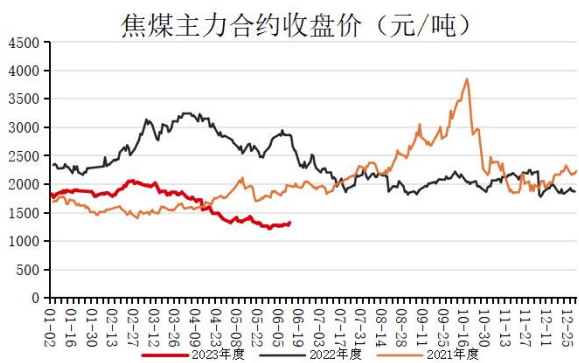
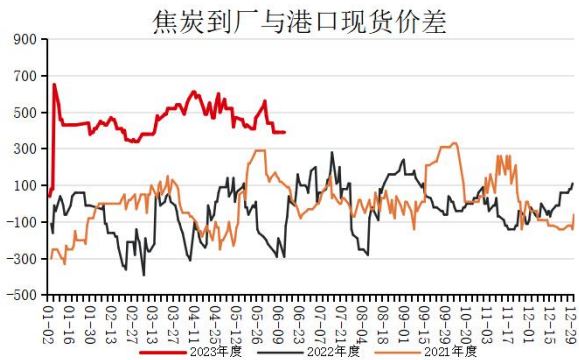
相关报告

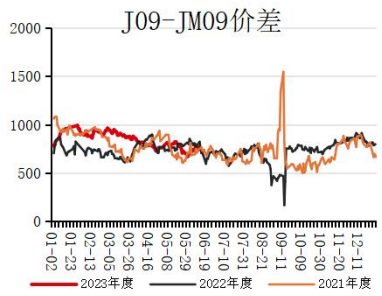
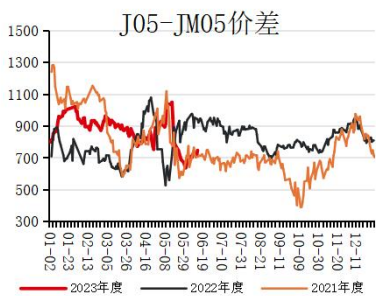
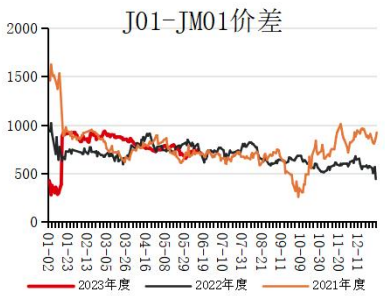
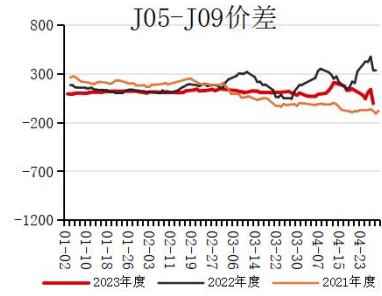
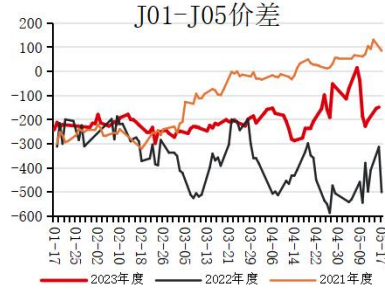
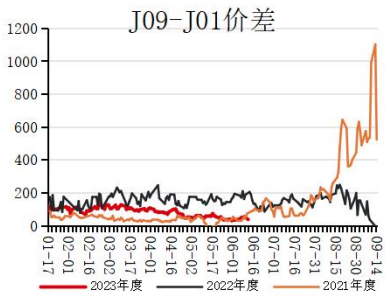
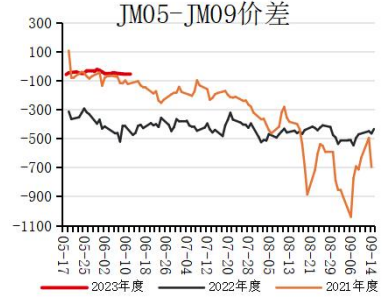
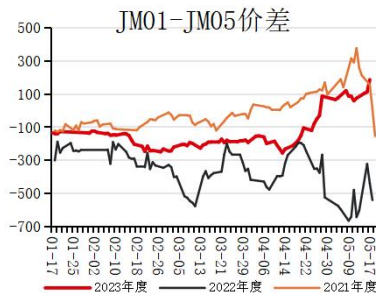
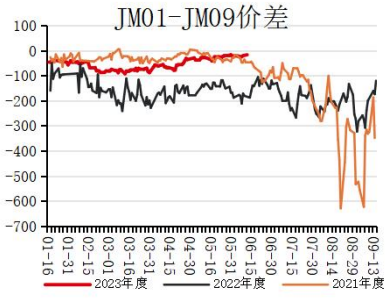
《国联期货焦煤产品手册》

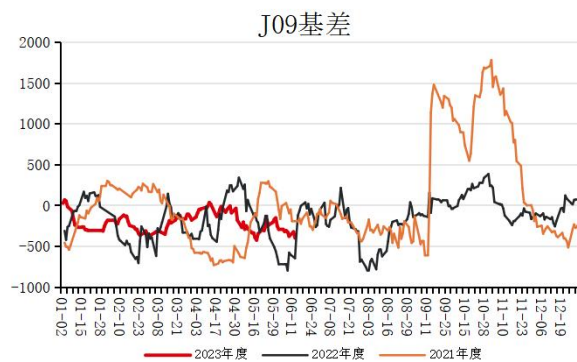
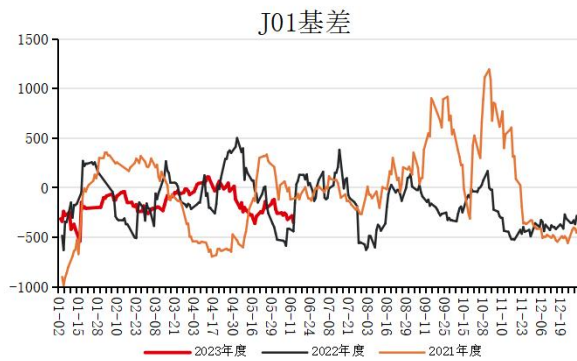
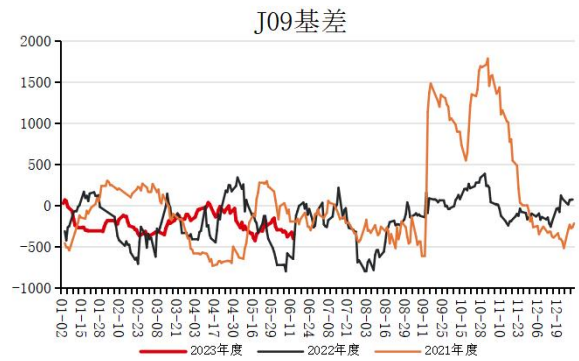
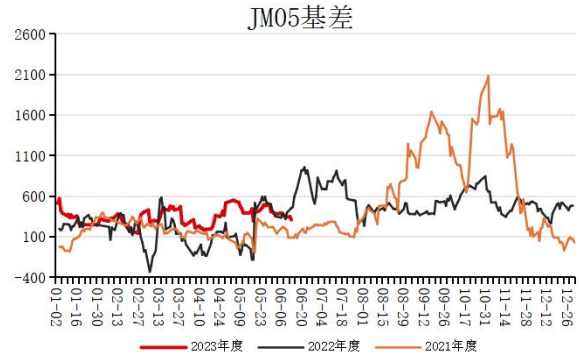
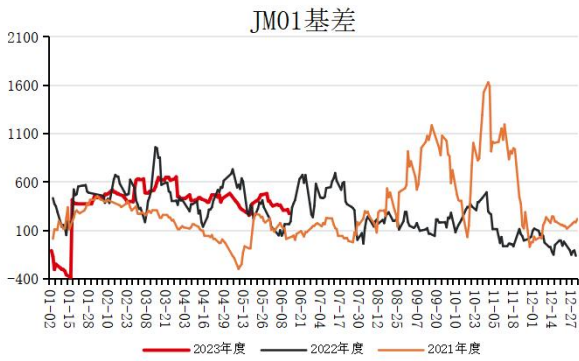
《国联期货焦炭产品手册》

双焦		最新价	日环比	周环比
准一级焦炭现货价格	吕梁准一60出厂	1700.00	0.00	0.00
	唐山准一60出厂	1860.00	0.00	0.00
	临汾准一60出厂	1900.00	0.00	0.00
J09合约		2098.00	3.76	3.91
J01合约		2051.00	3.38	3.77
J05合约		2018.50	3.89	4.32
基差：吕梁准一60现货	J09	-398.00	23.60	24.76
	J01	-351.00	23.59	26.94
	J05	-318.50	31.07	35.53
焦煤现货价格:主焦	沙河驿蒙煤	1580.00	0.00	-1.86
	柳林低硫主焦	1620.00	0.00	-1.82
	泰安低硫主焦	1800.00	0.00	-14.49
美国产主焦煤CFR中国（美元）		230.00	0.00	0.00
JM09合约		1323.50	3.60	3.93
JM01合约		1304.50	3.41	4.40
JM05合约		1270.50	3.38	3.76
基差：沙河驿蒙煤	JM09	256.50	-15.21	-23.77
	JM01	275.50	-13.50	-23.58
	JM05	309.50	-11.82	-19.71
基差:柳林低硫主焦（JM09）		296.50	-13.43	-21.25
焦炭/焦煤比	09合约	1.59	0.15	-0.01
	01合约	1.57	-0.03	-0.61
	05合约	1.59	0.49	0.54
双焦汽运价格	介休→丰南区	165.00	0.00	-2.94
	介休→日照港	165.00	0.00	0.00
	孝义→日照港	180.00	2.86	2.86

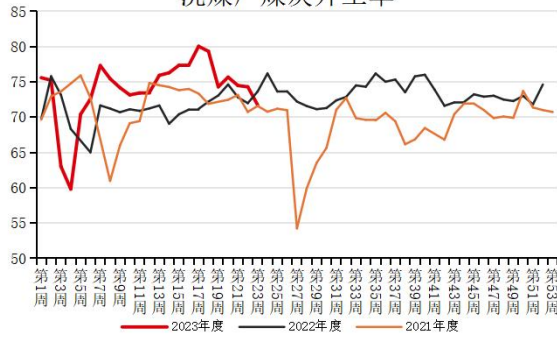




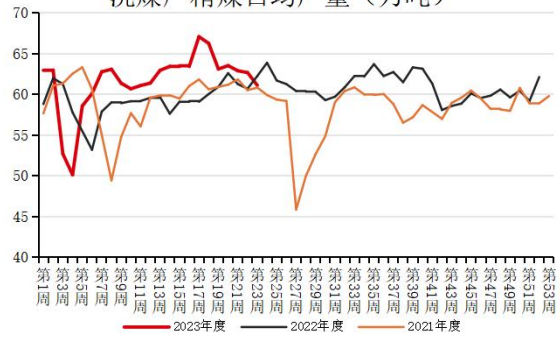




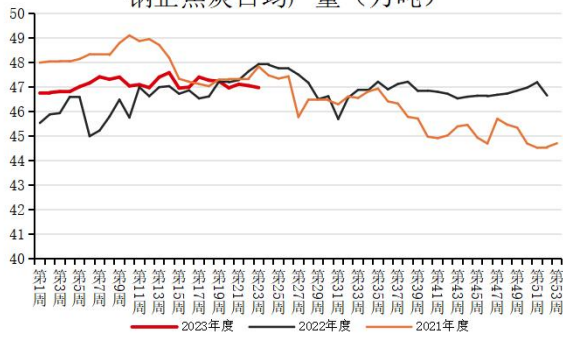
洗煤厂煤炭开工率



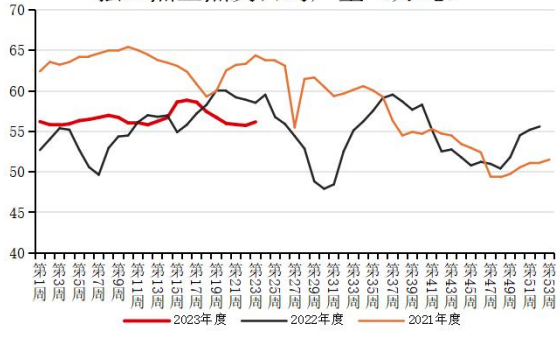
洗煤厂精煤日均产量(万吨)



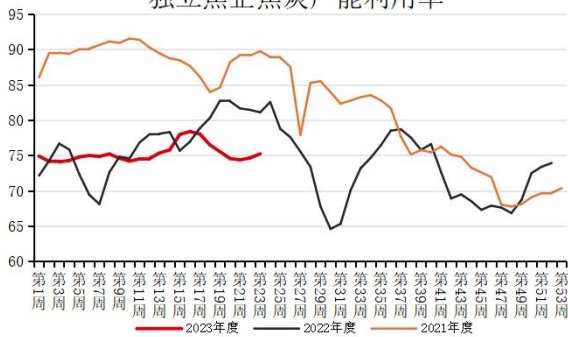
钢企焦炭日均产量(万吨)



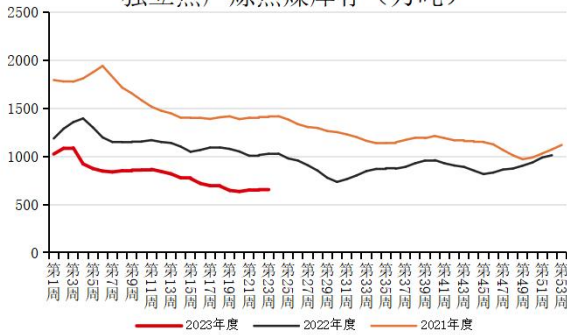
独立焦企焦炭日均产量(万吨)



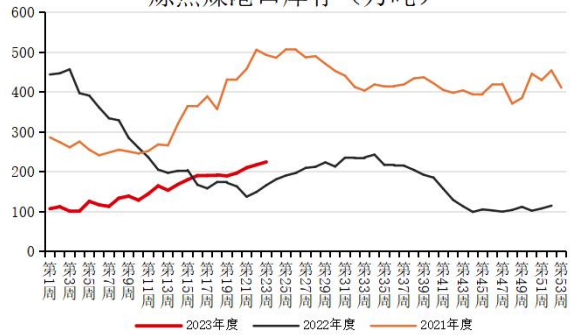
独立焦企焦炭产能利用率



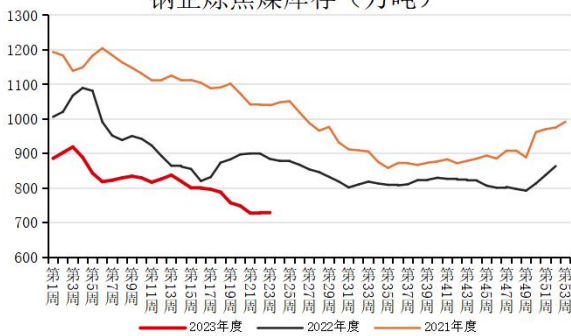
独立焦厂炼焦煤库存(万吨)



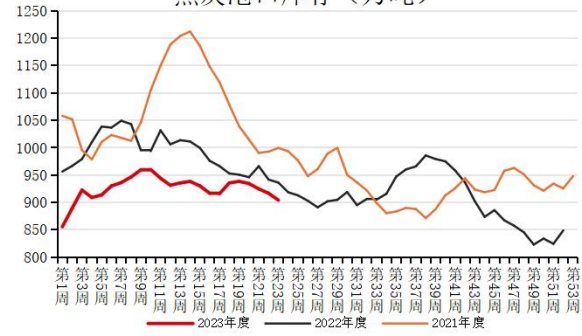
炼焦煤港口库存(万吨)



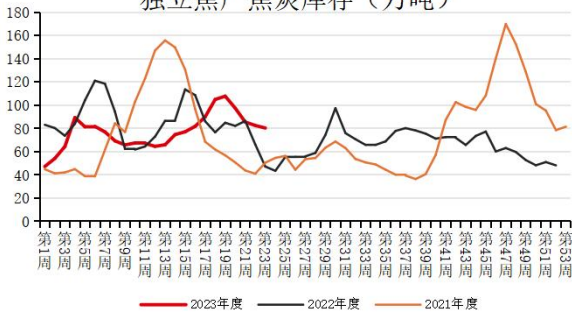
钢企炼焦煤库存(万吨)



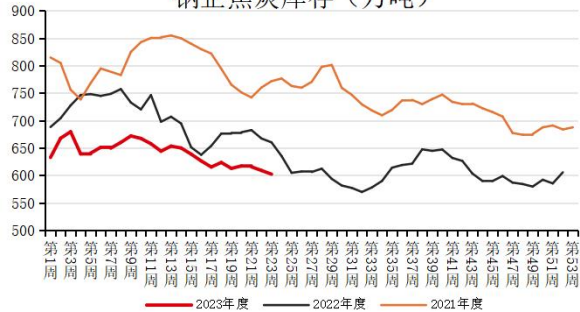
焦炭港口库存(万吨)

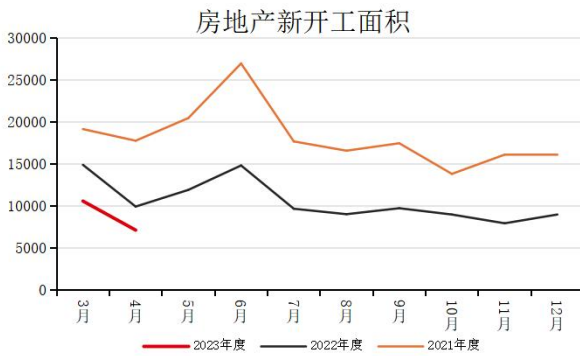
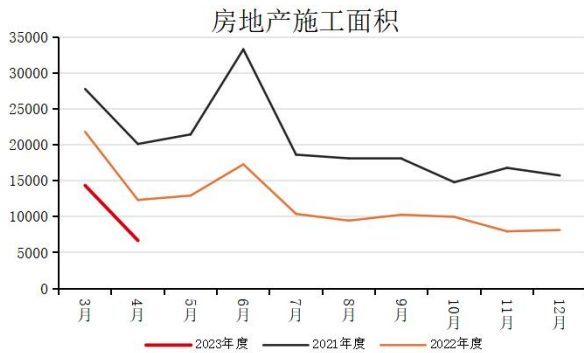
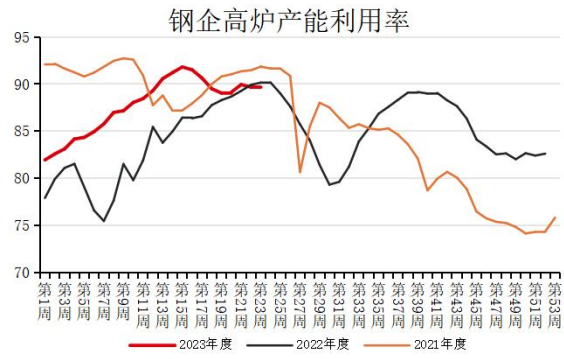
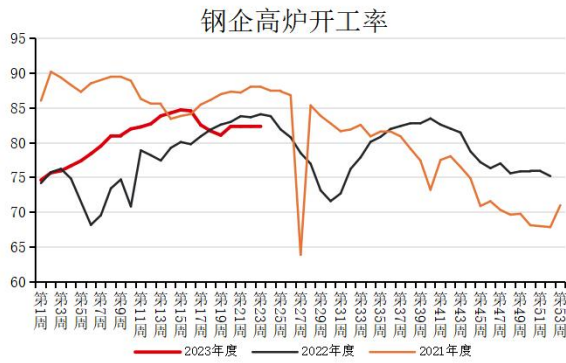
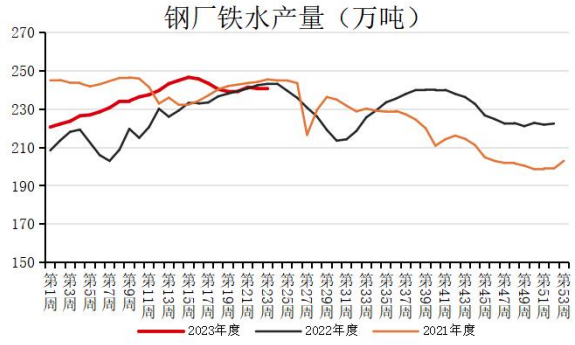
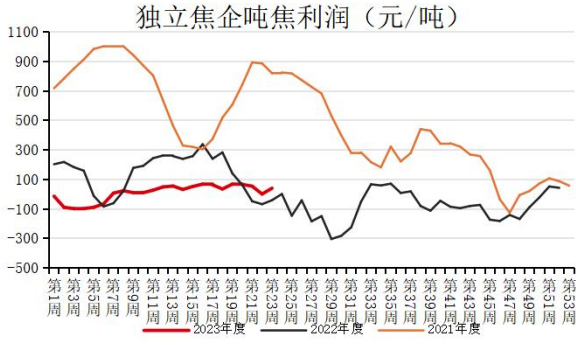


独立焦厂焦炭库存(万吨)



钢企焦炭库存(万吨)





联系方式

国联期货研究所

地址：无锡市金融一街8号国联金融大厦6楼(214121)

电话：0510-82758631

传真：0510-82757630

国联期货研究所上海分部

地址：上海市浦东新区滨江大道999号高维大厦9楼（200120）

电话：021-60201600

传真：021-60201600

免责声明

本报告中信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述期货操作的依据。由于报告在撰写时融入了研究员个人的观点和见解以及分析方法，如与国联期货发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表国联期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司及其研究员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告所提供资料、分析及预测只是反映国联期货公司在本报告所载明日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。

本报告版权归国联期货所有。未经书面许可，任何机构和个人不得进行任何形式的复制和发布。如遵循原文本意的引用，需注明引自“国联期货公司”，并保留我公司的一切权利。

期市有风险投资需谨慎