

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)	1234.50	+10.00↑	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	1760.00	+30.00↑
	JM期货合约持仓量(日, 手)	907095.00	-17976.00↓	JM期货合约持仓量(日, 手)	53441.00	+822.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	-115319.00	+5854.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	-5802.00	-216.00↓
	JM5-1月合约价差(日, 元/吨)	93.50	+6.00↑	J5-1月合约价差(日, 元/吨)	140.00	-1.00↓
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	1690.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日, 元/吨)	1038.00	-2.00↓	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	1665.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR, 美元/湿吨)	151.50	0.00	日照港准一级冶金焦(日, 元/吨)	1470.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(日, 元/吨)	1630.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	1570.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤	1750.00	70.00	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	1470.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日, 元/吨)	1270.00	0.00	JM主力合约基差(日, 元/吨)	-95.00	-30.00↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1080.00	0.00			
上游情况	JM主力合约基差(日, 元/吨)	35.50	-10.00↓			
	314家独立洗煤厂精煤产量(日, 万吨)	27.50	+0.70↑	314家独立洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	310.70	+6.30↑
	314家独立洗煤厂产能利用率(周, %)	0.38	+0.01↑	原煤产量(月, 万吨)	39049.70	+951.00↑
产业情况	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	4274.00	+713.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	194.00	+4.10↑
	16个港口进口焦煤库存(周, 万吨)	515.32	+48.97↑	焦炭18个港口库存(周, 万吨)	260.80	+2.49↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周, 万吨)	940.41	+56.87↑	独立焦企全样本焦炭库存(周, 万吨)	66.41	-1.43↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	790.34	-3.39↓	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	644.67	+11.38↑
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周, 天数)	12.74	-0.07↓	247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.42	+0.13↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	1016.22	+55.50↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	55.00	-34.00↓
下游情况	炼焦煤产量(月, 万吨)	4089.38	+25.00↑	独立焦企产能利用率(周, %)	75.87	-0.05↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	-17.00	-52.00↓
				焦炭产量(月, 万吨)	4259.70	+74.20↑
行业消息	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	84.00	+0.15↑	247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	90.38	+0.18↑
	粗钢产量(月, 万吨)	7736.86	-228.96↓			
	1.9月24日, 部分焦企提涨50-55元/吨, 主流焦企计划25日对焦炭价格提出首轮涨价, 焦钢企业双方博弈加剧。					
	2.当地时间9月24日, 美国宣布将欧盟进口汽车的关税下调至15%, 并追溯至8月1日生效。					
	3.9月23日, 印尼190家采矿公司因未按照规定提供复垦和遵循生产配额, 实施行政处罚, 责令其业务暂停运营最长可达60天。此次被停产的煤矿中多数为长期停产的煤矿, 因此对当前印尼煤炭生产及出口影响有限。					
观点总结	4.工信部等多部门发布关于印发《建材行业稳增长工作方案(2025—2026年)》的通知, 方案提出, 严格水泥玻璃产能调控。严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能, 新建改建项目须制定产能置换方案。					
	9月25日, 焦煤2601合约收盘价1234.5, 上涨0.98%, 现货端, 唐山蒙5#精煤报1366, 折盘面1146。宏观面, 根据中蒙两国双边协定, 甘其毛都、策克、满都拉三大主要进口口岸将于2025年10月1日至7日关闭, 10月8日恢复正常通关。基本面, 矿端产能利用率连续两周回升, 部分煤种反弹, 独立洗煤厂产能利用率延续回升, 进口累计增速连续3个月呈现下降, 库存中性。技术方面, 日K位于20和60均线上方, 操作上, 震荡偏强运行对待, 请投资者注意风险控制。					
	9月25日, 焦炭2601合约收盘价1760.0, 上涨2.00%, 现货端, 焦炭二轮提降落地后, 部分焦企提涨50-55元/吨。宏观面, 广东发布关于做好台风“芭加沙”防御工作的紧急通知, 全面迅速进入台风防御临战状态。基本面, 需求端, 本期铁水产量241.02万吨, +0.47万吨, 铁水高位震荡, 焦炭库存较同期偏高。利润方面, 本期全国30家独立焦化厂平均吨焦亏损17元/吨。技术方面, 日K位于20和60均线上方, 操作上, 震荡偏强运行对待, 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!
 研究员: 徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号Z0021386



更多资讯请关注!



更多资讯请关注!

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。