

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）	1235.50	+2.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1832.50	+39.50↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	340789.00	-34982.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	45339.00	-4449.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	29000.00	-6930.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	369.00	+1.00↑
	JM9-1月合约价差（日，元/吨）	-174.50	-27.50↓	J9-1月合约价差（日，元/吨）	-63.50	-2.00↓
	焦煤仓单（日，张）	2201.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	1437.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	1180.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2050.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	175.00	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1820.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（场地价，日，元/吨）	1820.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1920.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤（场地价，日，元/吨）	2130.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1820.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	1866.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	217.50	-39.50↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1430.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	259.50	+97.50↑			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	21.90	-0.20↓	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	263.80	-2.00↓
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	28.60	-0.60↓	原煤产量（月，万吨）	38088.40	-1634.00↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	4278.00	+952.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	150.40	-0.20↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	725.10	+54.70↑	焦炭18个港口库存（周，万吨）	280.16	+3.03↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	908.49	-9.09↓	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	123.60	+2.92↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	755.44	-20.29↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	667.85	-8.54↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	12.04	-0.27↓	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	12.00	+0.10↑
	炼焦煤进口量（月，万吨）	1218.27	+103.77↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	77.00	+24.00↑
	炼焦煤总供给（月，万吨）	4667.01	-262.97↓	独立焦企产能利用率（周，%）	73.06	-1.57↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-25.00	-43.00↓
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4203.60	-68.90↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	81.85	-0.24↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	88.45	-0.76↓
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 河北、天津地区部分钢厂对焦炭采购价格进行第三轮下调，幅度为50-55元/吨。 2. 山西、河北两大主产区多数独立焦化企业维持20%-35%幅度限产，限产周期分散、执行节奏不一。 3. 唐山主流样本钢厂平均铁水不含税成本和平均钢坯含税成本小幅下降，原料价格松动，成本小幅下移。与普方坯出厂价格2930元/吨相比，钢厂亏损面仍然比较大。 4. 大商所正式发布焦炭期权合约及上市交易有关事项的通知，对焦炭期权的合约规则、上市交易时间、上市交易合约、挂牌基准价等事项进行了明确。根据通知，焦炭期权将于2026年9月2日起上市交易。 5. 国家能源局预计，2026年全国电力负荷在15.75亿千瓦至16亿千瓦区间，较去年极值增长7000万至9000万千瓦。7月以来，全国用电负荷频创历史新高，江苏、浙江电网最高用电负荷相继刷新本省纪录。上半年全社会用电量累计50999亿千瓦时，同比增长5.3%。					 更多资讯请关注！
观点总结	8月6日，焦煤主力2609合约收盘报1235.5元/吨，上涨1.48%。现货端，唐山蒙5#精煤报1565元/吨，折盘面1480元/吨，环比持平。供应端，受连续降雨影响，吕梁部分煤矿短暂停产，叠加山西煤矿复产仍缓慢，本期矿山原煤精煤库存加速去化，焦煤底部支撑较强；进口方面，蒙煤口岸通关量稳定，口岸库存低位。需求方面，部分检修高炉预计陆续复产，或一定程度上对冲减产影响，本期铁水产量延续下滑；库存方面，炼焦煤港口库存抬升，总库存同期偏高位。技术方面，日K运行于MA10附近，MACD绿柱有所收窄，焦煤短期预计震荡偏强，但上方空间有限，请投资者注意风险控制。 8月6日，焦炭主力2609合约收盘报1832.5元/吨，上涨2.69%。供应端，煤矿供应受停产扰动，供应偏紧；需求端，各地检修高炉预计陆续复产，本期铁水产量延续下滑；利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利由正转负，报-25元/吨；现货端，焦炭第三轮提降开启，盘面已提前反映六轮提降预期，焦企陷入亏损，山西、河北两大主产区多数独立焦化企业维持20%-35%幅度限产；日照港准一级冶金焦平仓价报1820元/吨，折盘面1970元/吨，环比持平，焦企及港口焦炭库存压力有所抬升，总库存同期高位。技术方面，日K运行于MA10附近，MACD绿柱有所收窄，焦炭短期预计震荡偏强，但反弹高度受限，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： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

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。