

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）	1337.50	-6.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1906.00	-4.00↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	343638.00	+12100.00↑	J主力合约持仓量（日，手）	39665.00	-363.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	37112.00	-3857.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	195.00	-51.00↓
	JM9-1月合约价差（日，元/吨）	-138.50	-12.50↓	J9-1月合约价差（日，元/吨）	-51.00	-14.50↓
	焦煤仓单（日，张）	2100.00	-100.00↓	焦炭仓单（日，张）	1481.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	1218.00	+8.00↑	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	1995.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	176.30	+1.30↑	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1770.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（场地价，日，元/吨）	1850.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1870.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤（场地价，日，元/吨）	2180.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1770.00	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）	89.00	+4.00↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1460.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	37.50	-14.00↓			
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）	4272.81	-5.19↓	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	0.00	焦炭18个港口库存（周，万吨）	280.16	0.00
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	908.29	-0.20↓	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	133.74	+10.14↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	742.84	-12.60↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	657.17	-10.68↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	11.81	-0.23↓	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.65	-0.35↓
	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，%）	72.24	-0.82↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-41.00	-16.00↓
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，%）	82.32	+0.47↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.38	+0.93↑
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. Mysteel最新消息，蒙古国矿山生产暂时稳定，但燃油可用天数进一步降至13至15天，紧张局势仍在延续。蒙古国因过度依赖俄罗斯进口燃油，在地缘政治影响下面临供应紧缺。虽矿山生产暂稳，但短盘运费已从65元/吨上涨至80-85元/吨，推动蒙5#原煤口岸自提价回升。若两周内供应未缓解，运输或中断将导致蒙煤进口减量。 2. 中国煤炭运销协会：7月下旬，重点监测煤炭企业销售量完成7796万吨，日均销量709万吨，环比7月中旬增加31万吨、增长4.5%。 3. Mysteel统计314家独立洗煤厂样本产能利用率为29.2%，环比增0.6%；精煤日产22.4万吨，环比增0.5万吨；精煤库存265.0万吨，环比增1.2万吨。					 更多资讯请关注！
观点总结	8月12日，焦煤主力2609合约收盘报1337.5元/吨，上涨2.06%。现货端，唐山蒙5#精煤报1600元/吨，折盘面1515元/吨，环比+35。政策端，《煤炭工业发展“十五五”规划》印发，推动供需格局长期稳中向好，盘面情绪受到提振。供应端，山西煤矿整体复产仍缓慢，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，蒙古国燃油紧缺预期升温，市场担忧煤矿生产及运输受影响，推动口岸煤价短期走高。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，本期铁水产量止跌回升；库存方面，除独立焦化厂库存抬升外，各环节库存去库，整体库存小幅下降。技术方面，日K运行于多日均线之上，MACD红柱走扩，焦煤短期预计震荡偏强，涨势放缓，请投资者注意风险控制。 8月12日，焦炭主力2609合约收盘报1906元/吨，上涨1.11%。政策端，《煤炭工业发展“十五五”规划》印发，推动供需格局长期稳中向好，盘面情绪受到提振。供应端延续偏紧；需求端，各地检修高炉预计陆续复产，本期铁水产量止跌回升；利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利进一步下滑，报-41元/吨；现货端，焦炭第三轮提降已落地，后续仍有提降预期，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1770元/吨，折盘面1920元/吨，环比持平，焦企及港口焦炭库存压力有所抬升，钢厂焦炭库存下滑，总库存小幅下降但仍处同期高位。技术方面，日K运行于MA60附近，MACD红柱走扩，焦炭短期预计震荡偏强，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。