

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)	1141.00	+48.50↑	J主力合约收盘价(日,元/吨)	1615.00	+30.00↑
	JM期货合约持仓量(日,手)	796849.00	+32505.00↑	J期货合约持仓量(日,手)	50354.00	-1172.00↓
	焦煤前20名合约净持仓(日,手)	-99841.00	+6368.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日,手)	-7199.00	-318.00↓
	JM1-9月合约价差(日,元/吨)	135.50	+28.00↑	J1-9月合约价差(日,元/吨)	60.50	+21.50↑
	焦煤仓单(日,张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日,张)	760.00	0.00
现货市场	干其毛都蒙5原煤(日,元/吨)	880.00	0.00	唐山准一级冶金焦(日,元/吨)	1610.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货(CFR,美元/湿吨)	143.50	0.00	日照港准一级冶金焦(日,元/吨)	1420.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤(日,元/吨)	1430.00	0.00	天津港一级冶金焦(日,元/吨)	1520.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤	1680.00	0.00	天津港准一级冶金焦(日,元/吨)	1420.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦(日,元/吨)	1400.00	0.00	J主力合约基差(日,元/吨)	-5.00	-30.00↓
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1100.00	0.00			
	JM主力合约基差(日,元/吨)	259.00	-48.50↓			
上游情况	110家洗煤厂原煤库存(周,万吨)	277.10	-15.43↓	110家洗煤厂精煤库存(周,万吨)	166.39	-9.23↓
	110家洗煤厂开工率(周,%)	61.51	-0.80↓	原煤产量(月,万吨)	42107.40	+1779.00↑
	煤及褐煤进口量(月,万吨)	3304.00	-300.00↓	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	193.60	-1.20↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存(周,万吨)	493.94	-18.10↓	焦炭18个港口库存(周,万吨)	270.90	+20.57↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存(周,万吨)	992.73	+7.35↑	独立焦企全样本焦炭库存(周,万吨)	73.62	-6.50↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周,万吨)	803.79	+4.28↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周,万吨)	626.69	-13.29↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数(周,天数)	12.87	+0.12↑	247家样本钢厂焦炭可用天数(周,天数)	11.17	-0.28↓
	炼焦煤进口量(月,万吨)	910.84	+172.10↑	焦炭及半焦炭出口量(月,万吨)	51.00	-17.00↓
	炼焦煤产量(月,万吨)	4064.38	-5.89↓	独立焦企产能利用率(周,%)	73.69	+0.24↑
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周,%)	83.48	0.00	独立焦化厂吨焦盈利情况(周,元/吨)	-54.00	-11.00↓
	粗钢产量(月,万吨)	8318.40	-336.10↓	焦炭产量(月,万吨)	4170.30	-67.30↓
				247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.22	-0.56↓
行业消息	1.8月1日,国家发改委政策研究室主任、新闻发言人蒋毅表示,第四批690亿元消费品以旧换新资金将于10月下达,届时将完成今年3000亿元的资金下达计划。					
	2.8月1日,国家发改委体制改革综合司司长王任飞表示,将依法依规治理企业无序竞争,推进重点行业产能治理,规范招标投标,加强对中标结果公平性审查,规范地方招商引资行为,加强招商引资信息披露,扎实开展市场准入壁垒清理整治行动。					
	3.8月1日,国家发改委政策研究室主任、新闻发言人蒋毅在新闻发布会上透露,今年“两重”建设项目清单8000亿元已全部下达完毕,中央预算内投资7350亿元已基本下达完毕。					
	4.特朗普2.0时期首次对俄罗斯军事威胁,称下令将两艘美军核潜艇部署至相应区域。					
观点总结	8月4日,焦煤2601合约收盘1141.0,上涨2.33%,现货端,蒙5#原煤报880。宏观面,美联储维持联邦基金利率目标区间在4.25%至4.50%不变,符合市场预期,这是美联储连续第五次决定维持利率不变,几个宏观事件靴子落地,预期降温,市场情绪转弱。基本面,矿端库存总体保持下降,精煤库存从上游矿山及洗煤厂向下游用煤企业转移,进口累计增速连续3个月呈现下降,总库存连续4周增加,库存中性偏高。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线之间,操作上,震荡运行对待,请投资者注意风险控制。					
	8月4日,焦炭2509合约收盘1615.5,下跌0.15%,现货端,第五轮提涨落地延期。中共中央政治局7月30日召开会议,政策无明显增量预期,叠加限仓影响,市场对高价变得谨慎。基本面,原料端库存回升,本期铁水产量242.23万吨,-1.52万吨,铁水高位,煤矿端库存已经不存在压力,库存向下游转移,焦煤总库存则连续4周增加。利润方面,本期全国30家独立焦化厂平均吨焦亏损45元/吨。技术方面,4小时周期K线位于20和60均线之间,操作上,震荡运行对待,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

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。