

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）	1364.00	-10.00↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1910.00	-1.50↓
	JM主力合约持仓量（日，手）	242810.00	-26719.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	28831.00	-4069.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	28542.00	+5323.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	396.00	+225.00↑
	JM9-1月合约价差（日，元/吨）	-158.00	-16.50↓	J9-1月合约价差（日，元/吨）	-94.00	-19.50↓
	焦煤仓单（日，张）	0.00	-2055.00↓	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）	1300.00	+10.00↑	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）	180.00	+3.70↑	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）	1890.00	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）	2250.00	+70.00↑	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）	85.00	+1.50↑
	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）	11.00	-10.00↓			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	22.40	+0.50↑	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	265.00	+1.20↑
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	29.20	+0.60↑	原煤产量（月，万吨）	34321.00	-3767.40↓
	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	151.50	+1.10↑
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	680.50	-44.60↓	焦炭18个港口库存（周，万吨）	277.61	-2.55↓
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	922.45	+14.16↑	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	124.39	-9.35↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	729.36	-13.48↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	651.92	-5.25↓
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	11.60	-0.21↓	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	11.50	-0.15↓
	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，%）	71.28	-0.96↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	-110.00	-69.00↓
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，%）	82.64	+0.32↑	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	89.44	+0.06↑
	粗钢产量（月，万吨）	8366.65	-68.85↓			
行业消息	1. 据Mysteel最新调研，长治市沁源县另有4座煤矿即将复工复产，其中2座煤矿已验收结束，目前正陆续开展复工培训，预计培训4-5天，为复产做准备，合计核定产能450万吨，涉及煤种为低硫瘦焦煤、中硫贫瘦煤以及高硫瘦煤。该县前期已复产煤矿4座，总产能570万吨，其余部分煤矿也在陆续推进复工复产工作。				 更多资讯请关注！	
	2. 陕西升级煤矿安全整治，榆阳区洗选煤企业开展停产排查，涉及产能超3000万吨。目前政策执行分化，未现全域关停，但供给收缩预期增强。若严格落地，将导致区域商品煤流通量收窄，支撑坑口及港口价格阶段性上行，并可能引发跨省调运增加。					
	3. 7月份，规模以上工业增加值同比实际增长4.5%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，7月份，规模以上工业增加值比上月增长0.11%。1—7月份，规模以上工业增加值同比增长5.3%。其中，煤炭开采和洗选业下降10.8%。					
	4. 国家统计局数据显示，1-7月中国规上工业原煤产量27.0亿吨，同比下降2.9%。7月单月原煤产量3.4亿吨，同比下降10.1%。					
观点总结	8月17日，焦煤主力2609合约收盘报1364元/吨，上涨0.74%。现货端，唐山蒙5#精煤报1600元/吨，折盘面1515元/吨，环比持平。政策端，《煤炭工业发展“十五五”规划》推动供需格局长期稳中向好。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，蒙古国通过增加中俄及韩国进口，现燃油供应已恢复。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，本期铁水产量微增；库存方面，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红柱小幅走扩，焦煤短期预计高位震荡，请投资者注意风险控制。					
	8月17日，焦炭主力2609合约收盘报1910元/吨，上涨0.45%。政策端，《煤炭工业发展“十五五”规划》推动供需格局长期稳中向好。供应端延续偏紧；需求端，各地检修高炉预计陆续复产，本期铁水产量微增；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-110元/吨；现货端，焦炭第三轮提降已落地，焦企预计于8月20日开启提涨，落地情况仍需观望，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，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红柱小幅收窄，焦炭短期预计高位震荡，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。