

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）	1233.00	+36.50↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1793.00	+33.00↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	375771.00	-21657.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	49788.00	-3750.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	35930.00	+15190.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	368.00	-612.00↓
	JM9-1月合约价差（日，元/吨）	-147.00	+3.50↑	J9-1月合约价差（日，元/吨）	-61.50	-5.50↓
	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）	1151.00	-29.00↓	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	-2.50↓	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	+30.00↑	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）	257.00	-33.00↓
	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）	262.00	+63.50↑			
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	150.60	+0.30↑
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↓
				焦炭产量（月，万吨）	4203.60	-68.90↓
下游情况	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. 受持续降雨影响，吕梁市柳林县某变电站线路故障，导致7座煤矿停产，合计产能1035万吨，预计停产约4天，目前1座已复产，其余有望于8月8日左右恢复生产。					 更多资讯请关注！
	2. Mysteel统计314家独立洗煤厂样本产能利用率为28.6%，环比减0.6%；精煤日产21.9万吨，环比减0.2万吨；精煤库存263.8万吨，环比减2.0万吨。					
	3. 据印度尼西亚国家统计局（BPS-Statistics Indonesia）发布统计数据显示，2026年6月印尼煤炭出口量4007.14万吨，环比下降1.04%，同比增长14.69%。2026年1-6月印尼煤炭出口量累计23164.79万吨，同比下降3.16%。					
观点总结	8月5日，焦煤主力2609合约收盘报1233元/吨，上涨3.35%。现货端，唐山蒙5#精煤报1565元/吨，折盘面1480元/吨，环比持平。政策面，山西拟发布煤炭行业安全新规，安监趋严；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，焦煤底部支撑较强；进口方面，蒙煤口岸通关量稳定。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MA5附近，MACD绿柱有所收窄，焦煤短期预计震荡偏强，请投资者注意风险控制。					
	8月5日，焦炭主力2609合约收盘报1793元/吨，上涨1.88%。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，焦炭本周有第三轮提降预期，焦企陷入亏损，多地代表性焦企呼吁全面限产30%，盘面已提前反映六轮提降预期；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MA5附近，MACD绿柱有所收窄，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。