

撰写人：陈一兰 从业资格证号：F3010136 投资咨询从业证书号：Z0012698

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)	1960.50	+12.50↑	JM主力合约收盘价(日, 元/吨)	2628.00	+38.50↑
	JM主力合约持仓量(日, 手)	46524.00	+701.00↑	JM主力合约持仓量(日, 手)	27408.00	+34.00↑
	焦煤前20名合约净持仓(日, 手)	1673.00	+154.00↑	焦炭前20名合约净持仓(日, 手)	1092.00	+125.00↑
	JM1-9月合约价差(日, 元/吨)	-238.50	0.00	J1-9月合约价差(日, 元/吨)	-133.50	+2.00↑
	焦煤仓单(日, 张)	0.00	0.00	焦炭仓单(日, 张)	770.00	0.00
现货市场	山西吕梁柳林低硫主焦煤(日, 元/吨) (A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦(日, 元/吨)	2900.00	0.00
	京唐港澳澳大利亚进口主焦煤(日, 元/吨) (A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)	2350.00	0.00	唐山二级冶金焦(日, 元/吨)	2650.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦(日, 元/吨) (A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)	2100.00	0.00	天津港一级冶金焦(日, 元/吨)	2910.00	0.00
	JM主力合约基差(日, 元/吨)	139.50	-12.50↓	天津港准一级冶金焦(日, 元/吨)	2810.00	0.00
	洗煤厂原煤库存(周, 万吨)	218.92	+0.16↑	JM主力合约基差(日, 元/吨)	272.00	-38.50↓
上游情况	洗煤厂开工率(周, %)	74.31	-0.19↓	洗煤厂精煤库存(周, 万吨)	168.72	+0.91↑
	煤及褐煤进口量(月, 万吨)	2352.00	+454.00↑	原煤产量(月, 万吨)	37266.30	-665.00↓
	进口炼焦煤港口库存(周, 万吨)	235.90	+1.90↑	焦炭港口库存(周, 万吨)	287.60	-1.80↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存(周, 万吨)	847.90	+44.90↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存(周, 万吨)	65.90	-4.80↓
	全国247家钢厂炼焦煤库存(周, 万吨)	818.90	+8.28↑	全国247家样本钢厂焦炭库存(周, 万吨)	578.72	+8.36↑
产业情况	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数(周, 天数)	11.60	+0.10↑	全国247家样本钢厂焦炭可用天数(周, 天数)	11.22	+0.07↑
	炼焦煤进口量(月, 万吨)	611.80	+113.49↑	焦炭及半焦炭出口量(月, 万吨)	91.00	-2.00↓
	炼焦煤产量(月, 万吨)	4314.00	+183.00↑	焦企剔除淘汰产能利用率(周, %)	71.50	+2.90↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况(周, 元/吨)	67.00	+117.00↑
				焦炭产量(月, 万吨)	3879.70	-266.10↓
下游情况	全国247家钢厂高炉开工率(周, %)	77.90	+1.66↑	全国247家钢厂高炉炼铁产能利用率(周, %)	83.89	+2.67↑
	粗钢产量(月, 万吨)	8142.86	-930.11↓			
行业消息	1.中钢协：7月份，复杂严峻的国内外环境和疫情散发多发的影响仍在持续，国内市场钢材需求形势仍不及预期，钢铁产量环比下降，钢材价格继续回落。进入8月份以来，钢材价格呈止跌趋升走势。					
	2.中钢协数据显示，8月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢1996.27万吨、生铁1858.70万吨、钢材1945.95万吨。其中，粗钢日产199.63万吨，环比增长2.72%；生铁日产185.87万吨，环比增长3.84%；钢材日产194.59万吨，环比增长0.17%。					
观点总结	焦煤：焦煤市场稳中偏强运行。本周煤企多数保持观望态度，炼焦煤市场出现供需错配现象，局部炼焦煤供应略显紧张。近期线上竞拍情绪较好，山西主流焦企竞拍溢价较多，市场看涨情绪较高。焦钢企利润偏低，焦炭有提涨预期，但钢厂也有提降意愿，焦钢博弈加剧。钢厂复产不及预期，9月钢招在即，市场观望较多，下游企业按需采购为主。进口方面，口岸市场整体持稳，通关车数较上周有所增加。技术上，JM2301合约冲高回落，一小时KDJ指标显示J线向下与D线和K线相交，短期下跌动能较强。操作建议：可以在1965附近轻仓短空参与，止损参考1990元/吨。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。焦企利润由盈转亏，利润修复，开工积极性提升，出货好转，补库需求提升。焦煤价格跟涨，入炉成本提升，洗煤厂开工微跌，原煤及精煤库存与往年相比仍处较高位，焦炭成本方面支撑较强，按需采购为主。钢厂利润较低，焦钢博弈持续，由于前期有效去库，钢厂内低库存运行，但目前复产不及预期，9月钢招在即，市场观望态度较强。国务院24日常务会议明确稳经济方向，终端基建有利好消息，钢材需求略有上升。港口市场活跃度一般。技术上，J2301合约冲高回落，一小时BOLL指标显示开口扩大，K线试探上轨，注意回调压力，预计短期期价震荡偏弱。操作建议：可以区间震荡思路对待，注意风险控制。					
重点关注	8月26日Mysteel 焦钢厂内双焦库存及开工率					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：JM:焦煤 J: 焦炭



更多观点请咨询！

