

撰写人：蔡跃辉
从业资格证号：F0251444
投资咨询从业证书号：Z0013101

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）	1402.00	+35.00↑	J主力合约收盘价（日，元/吨）	2118.00	+44.50↑
	JM主力合约持仓量（日，手）	140394.00	-897.00↓	J主力合约持仓量（日，手）	35464.00	-560.00↓
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-16111.00	+3562.00↑	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	0.00	+136.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	-58.50	+24.50↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	-97.50	+44.50↑
	焦煤仓单（日，张）	0.00	0.00	焦炭仓单（日，张）	1050.00	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)	2000.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	2410.00	0.00
	京唐港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）	2100.00	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)	1850.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	2340.00	0.00
	JM主力合约基差（日，元/吨）	448.00	-35.00↓	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	2240.00	0.00
				J主力合约基差（日，元/吨）	292.00	-44.50↓
上游情况	洗煤厂原煤库存（周，万吨）	210.40	+1.10↑	洗煤厂精煤库存（周，万吨）	111.37	+4.51↑
	洗煤厂开工率（周，%）	75.78	+0.34↑	原煤产量（月，万吨）	37754.20	-1255.15↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3926.00	-61.00↓			
产业情况	进口炼焦煤港口库存（周，万吨）	167.10	-6.00↓	焦炭港口库存（周，万吨）	219.40	-10.60↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存（周，万吨）	771.30	+14.90↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存（周，万吨）	51.60	-1.70↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	717.43	-13.51↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	538.42	-13.78↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数（周，天数）	10.20	+0.10↑	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	10.05	-0.42↓
	炼焦煤进口量（月，万吨）	684.50	-90.03↓	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	0.00	-67.00↓
	炼焦煤产量（月，万吨）	4174.00	-84.00↓	焦企剔除淘汰产能利用率（周，%）	74.90	+0.60↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	69.00	+18.00↑
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4043.30	-25.56↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.80	+0.44↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	91.03	+0.98↑
	粗钢产量（月，万吨）	9079.70	-31.34↓			
行业消息	1.山西省严厉打击非法违法开采矿产资源专项行动领导小组办公室16日发布消息，即日起至9月底，该省将派出七个督查组持续对各市进行督查，重点督查各市及所辖县(市、区)打击非法违法采矿工作推进落实情况。					
	2.甘其毛都口岸微信号消息，截止8月15日，甘其毛都口岸累计完成进出口货运量2173.33万吨，同比上涨165.13%。其中，进口煤炭2102.58万吨，同比上涨178.66%。					
观点总结	焦煤：炼焦煤市场暂稳运行。供应方面，炼焦煤线上竞拍流拍增加，煤矿坑口有小幅累库，煤价下跌，独立洗煤厂开始降价抛货，生产积极性较差；不过煤矿端复产节奏加快，煤矿洗煤厂开工回升。需求方面，随着钢价下跌、钢厂亏损，下游对高价原料观望心态加重，采购谨慎，焦炭五轮提涨迟迟未能落地，市场看空情绪开始发酵，精煤累积在上游端。进口方面，甘其毛都口岸市场成交情绪回落，下游焦钢对高价资源接受度不高，较为谨慎。策略建议：JM2401合约探底回升，盘面或提前围绕政策预期展开交易，操作上建议以震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
	焦炭：焦炭市场暂稳运行。供应方面，炼焦煤线上竞拍流拍比率明显增加，不同地区煤种涨跌复现，随着前期停产煤矿复产，整体供应增加，成本上涨空间不大，或出现回调。吨焦盈利高位，开工持稳，但下游对五轮提涨抵触情绪较大，市场情绪转弱，焦企积极出货为主。虽然铁水日产高位、唐山高炉复产，需求仍有增加，但钢价下跌，部分钢厂转为亏损，焦钢博弈持续，下游对高价原料接受度进一步下降。港口集港情绪转弱。建材产量降低，社会库存回落，表观需求增加，终端需求或有小幅回暖，铁矿领涨黑色，原料双焦跟涨。关注地产方面具体政策对产业需求的提振情况。策略建议：J2401合约探底回升，盘面或提前围绕政策预期展开交易，操作上建议以震荡思路对待，请投资者注意风险控制。					
重点关注	8月18日 Mysteel 焦钢厂开工率及双焦库存					

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

