

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)	1818.00	-51.00↓	J主力合约收盘价 (日, 元/吨)	2424.00	-30.00↓
	JM主力合约持仓量 (日, 手)	59588.00	+3863.00↑	J主力合约持仓量 (日, 手)	39392.00	+2133.00↑
	焦煤前20名合约净持仓 (日, 手)	1158.00	+511.00↑	焦炭前20名合约净持仓 (日, 手)	-468.00	+562.00↑
	JM1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-213.50	+5.50↑	J1-9月合约价差 (日, 元/吨)	-107.50	-3.00↓
	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)	2350.00	0.00	唐山一级冶金焦 (日, 元/吨)	2900.00	0.00
	(A9.5,S0.8,V24, G>85, GSR65, Mt10, 岩相0.15)			唐山二级冶金焦 (日, 元/吨)	2650.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤 (日, 元/吨)	2350.00	0.00	天津港一级冶金焦 (日, 元/吨)	2910.00	0.00
	(A9.3%,V24%,S<0.5%,CSR:71%)			天津港准一级冶金焦 (日, 元/吨)	2810.00	0.00
	山西晋中灵石低硫主焦 (日, 元/吨)	2100.00	0.00	J主力合约基差 (日, 元/吨)	476.00	+30.00↑
上游情况	(A10, S1.3, V25, G80, Y12, GSR60, Mt8, 岩相 0.1)					
	JM主力合约基差 (日, 元/吨)	282.00	+51.00↑			
	洗煤厂原煤库存 (周, 万吨)	218.39	-0.53↓	洗煤厂精煤库存 (周, 万吨)	163.24	-5.48↓
	洗煤厂开工率 (周, %)	76.19	+1.88↑	原煤产量 (月, 万吨)	37266.30	-665.00↓
	煤及褐煤进口量 (月, 万吨)	2352.00	+454.00↑			
产业情况	进口炼焦煤港口库存 (周, 万吨)	242.80	+6.90↑	焦炭港口库存 (周, 万吨)	287.20	-0.40↓
	全国230家独立焦化厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	870.40	+22.50↑	全国230家独立焦化厂焦炭库存 (周, 万吨)	65.80	-0.10↓
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存 (周, 万吨)	813.40	-5.50↓	全国 247家样本钢厂焦炭库存 (周, 万吨)	590.50	+11.78↑
	全国230家独立焦化厂炼焦煤可用天数 (周, 天数)	11.60	0.00	全国 247家样本钢厂焦炭可用天数 (周, 天数)	11.20	-0.02↓
	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↓
下游情况	炼焦煤产量 (月, 万吨)	4314.00	+183.00↑	焦炭剔除淘汰产能利用率 (周, %)	73.20	+1.70↑
				独立焦化厂吨焦盈利情况 (周, 元/吨)	59.00	-8.00↓
				焦炭产量 (月, 万吨)	3879.70	-266.10↓
	全国 247 家钢厂高炉开工率 (周, %)	80.14	+2.24↑	全国 247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	85.27	+1.38↑
	粗钢产量 (月, 万吨)	8142.86	-930.11↓			
行业消息	1.8月29日至9月2日, 国家矿山安全监察局综合督查组对湖南省开展矿山安全生产综合督查。30日下午, 综合督查工作汇报会在长沙召开, 国家矿山安全监察局党组成员、副局长裴文田出席会议并讲话, 省安委办主任、省应急管理厅厅长李大剑主持会议并代表省安委办汇报湖南矿山安全生产工作情况; 国家矿山安全监察局湖南局局长吴卫龙汇报湖南矿山安全监察工作情况。 2.中煤能源: 公司所属东露天煤矿和王家岭煤矿、大海则煤矿以及新疆106煤矿被纳入国家增产保供煤矿名单, 可增加产能1,210万吨/年。截至2021年底, 东露天煤矿和王家岭煤矿已取得产能核增批复文件, 共核增产能650万吨/年。2022年上半年, 新疆106煤矿已取得产能核增批复文件, 核增产能60万吨/年。大海则煤矿作为能源保供重点煤矿建设规模获准调增500万吨/年至2,000万吨/年, 正在办理相关手续。新的项目投资将按照计划有序开展。					
观点总结	焦煤: 焦煤市场稳中弱运行。近期炼焦煤线上竞拍情况转弱, 煤价有不同程度下调。由于下游焦钢企业利润不佳, 需求趋弱, 对原料煤采购谨慎, 据Mysteel资讯, 多数焦企原料煤库存仅维持4-5天, 煤矿成交量减弱, 出货压力渐显, 部分煤矿信心不足, 报价有所下调。港口成交偏弱, 贸易商有低价出货心态。焦炭市场计划进行提降, 原料煤承压, 仍有下调可能。下游钢厂成材价格下行, 利润压缩, 进入“金九”后需求未有明显改善, 市场担忧情绪较重。进口方面, 甘其毛都口岸通关效率提高, 通关车辆增多, 蒙煤有增加预期。技术上, JM2301合约大幅下行, 跌至一个月以来最低位, 一小时MACD指标显示绿色动能柱扩大, BOLL指标有扩大趋势。操作建议: 可尝试轻仓短空参与, 注意风险控制。 焦炭: 焦炭市场弱稳运行。成本方面, 焦煤近期成交一般, 煤矿出货压力渐显, 焦煤竞拍市场出现结构性分化, 部分煤价下调。焦企持观望态度, 目前厂内低库存运行。港口焦炭偏弱运行, 贸易集港情绪一般。主流市场有焦炭提降预期, 若本轮提降落地, 焦炭需求将进一步承压。下游方面, 整体成交趋弱, 进入“金九”传统旺季, 但钢价和成品价格缺下跌, 钢厂利润收缩, 对原料按需采购, 需求没有明显改善, 市场的旺季预期转为担忧。需关注焦钢博弈结果和后市成材需求情况。技术上, J2301合约弱势震荡, 一小时MACD指标显示绿色动能柱收窄, BOLL指标有收窄趋势, 期价有止跌震荡趋势。操作建议: 可以区间震荡思路对待, 注意风险控制。					
重点关注	9月2日 Mysteel 焦钢厂双焦库存及可用天数					

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