

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）	1118.50	-32.50↓	J主力合约收盘价（日，元/吨）	1594.50	-48.50↓
	JM期货合约持仓量（日，手）	920229.00	+10170.00↑	J期货合约持仓量（日，手）	52306.00	+3566.00↑
	焦煤前20名合约净持仓（日，手）	-135349.00	-1871.00↓	焦炭前20名合约净持仓（日，手）	-5127.00	+167.00↑
	JM5-1月合约价差（日，元/吨）	49.00	+7.00↑	J5-1月合约价差（日，元/吨）	96.50	+6.00↑
	焦煤仓单（日，张）	300.00	+300.00↑	焦炭仓单（日，张）	970.00	+60.00↑
现货市场	干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）	980.00	0.00	唐山一级冶金焦（日，元/吨）	1775.00	0.00
	俄罗斯主焦煤远期现货（CFR，美元/湿吨）	150.00	0.00	日照港准一级冶金焦（日，元/吨）	1570.00	0.00
	京唐港澳大利亚进口主焦煤（日，元/吨）	1570.00	0.00	天津港一级冶金焦（日，元/吨）	1670.00	0.00
	京唐港山西产主焦煤	1610.00	0.00	天津港准一级冶金焦（日，元/吨）	1570.00	0.00
	山西晋中灵石中硫主焦（日，元/吨）	1300.00	0.00	J主力合约基差（日，元/吨）	180.50	+48.50↑
	内蒙古乌海产焦煤出厂价	1100.00	0.00			
	JM主力合约基差（日，元/吨）	181.50	+32.50↑			
上游情况	314家独立洗煤厂精煤产量（日，万吨）	26.00	+0.30↑	314家独立洗煤厂精煤库存（周，万吨）	289.50	-5.30↓
	314家独立洗煤厂产能利用率（周，%）	0.37	+0.00↑	原煤产量（月，万吨）	38098.70	-4008.70↓
	煤及褐煤进口量（月，万吨）	3561.00	+257.00↑	523家炼焦煤矿山原煤日均产量	188.60	-2.60↓
产业情况	16个港口进口焦煤库存（周，万吨）	455.41	+4.96↑	焦炭18个港口库存（周，万吨）	268.66	+0.04↑
	独立焦企全样本炼焦煤总库存（周，万吨）	961.27	-5.14↓	独立焦企全样本焦炭库存（周，万吨）	65.31	+0.94↑
	全国 247 家钢厂炼焦煤库存（周，万吨）	811.85	-0.46↓	全国 247 家样本钢厂焦炭库存（周，万吨）	610.07	+0.48↑
	独立焦企全样本炼焦煤可用天数（周，天数）	13.25	+0.18↑	247家样本钢厂焦炭可用天数（周，天数）	10.78	+0.02↑
	炼焦煤进口量（月，万吨）	962.30	+53.11↑	焦炭及半焦炭出口量（月，万吨）	89.00	+38.00↑
	炼焦煤产量（月，万吨）	4064.38	-5.89↓	独立焦企产能利用率（周，%）	73.36	-1.06↓
				独立焦化厂吨焦盈利情况（周，元/吨）	55.00	+32.00↑
下游情况				焦炭产量（月，万吨）	4185.50	+15.20↑
	全国 247 家钢厂高炉开工率（周，%）	83.18	-0.16↓	247 家钢厂高炉炼铁产能利用率(周,%)	90.00	-0.27↓
	粗钢产量（月，万吨）	7965.82	-352.58↓			
行业消息	1.国家发改委：发展“人工智能+”坚决避免无序竞争和一拥而上，未来1-2年是人工智能落地的关键窗口期。					
	2.央视新闻：目前我国电能占终端能源消费比重已达30%，显著高于世界平均水平。预计到2035年，这一比例将提升至40%以上。					
	3.新华社：欧盟成员国讨论欧盟对以色列的政策。西班牙外交大臣提议欧盟打破以色列封锁、解决加沙地带的饥荒问题并扩大对以制裁。					
	4.观察者网：美国商务部宣布将撤销韩国芯片制造商三星和SK海力士在其中国工厂使用美国设备的豁免，这将使两家公司更难在中国生产芯片。限制措施将在120天后生效。					
观点总结	9月1日，焦煤2601合约收盘1118.5，下跌3.29%，现货端，唐山蒙5#精煤报1350，折盘面1130。宏观面，目前我国电能占终端能源消费比重已达30%，显著高于世界平均水平。预计到2035年，这一比例将提升至40%以上。基本面，本期矿端库存由降转升，进口累计增速连续3个月呈现下降，库存水平中性偏高。技术方面，日K位于20和60均线之间，操作上，震荡运行对待，请投资者注意风险控制。					
	9月1日，焦炭2601合约收盘1594.5，下跌3.54%，现货端，焦炭第八轮提涨未落地，部分区域提出首轮提降。宏观面，国家统计局数据显示，8月份中国制造业采购经理指数为49.4%，较上月上升0.1个百分点。制造业市场需求有所改善，环比小幅回升。基本面，需求端，本期铁水产量240.13万吨，-0.62万吨，铁水高位，煤矿端库存已经不存在压力，焦煤总库存总体呈现增加。利润方面，本期全国30家独立焦化厂平均吨焦盈利55元/吨。技术方面，日K位于20和60均线之间，操作上，震荡运行对待，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： 徐玉花 期货从业资格号F03132080 期货投资咨询从业证书号 Z0021386

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。