

| 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）   | 1112.50    | -6.00↓     | J主力合约收盘价（日，元/吨）        | 1596.50  | +2.00↑    |
|      | JM期货合约持仓量（日，手）   | 900128.00  | -20101.00↓ | J期货合约持仓量（日，手）          | 51244.00 | -1062.00↓ |
|      | 焦煤前20名合约净持仓（日，手）   | -130501.00 | +4848.00↑  | 焦炭前20名合约净持仓（日，手）       | -4520.00 | +607.00↑  |
|      | JM5-1月合约价差（日，元/吨）  | 47.00      | -2.00↓     | J5-1月合约价差（日，元/吨）       | 92.50    | -4.00↓    |
|      | 焦煤仓单（日，张）  | 900.00     | +600.00↑   | 焦炭仓单（日，张）              | 1060.00  | +90.00↑   |
| 现货市场 | 干其毛都蒙5原煤（日，元/吨）  | 916.00     | -64.00↓    | 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）  | 1510.00    | -60.00↓    | 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）         | 178.50   | -2.00↓    |
|      | 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）  | 187.50     | +6.00↑     |                        |          |           |
| 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）  | 3880.62    | -183.76↓   | 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.新西兰：将放松对外国人购房的禁令，允许持有“黄金签证”的富裕投资移民购买价值至少500万新西兰元的豪宅，这是奥克兰提振低迷经济的举措之一。  |            |            |                        |          |           |
|      | 2.中央农办：部署加强农村高额彩礼问题综合整治。农村高额彩礼问题是文化习俗、性别失衡、城乡差距等多方面因素交织造成的，必须持续用力、久久为功。要依法依规出台一些“低彩礼”和“零彩礼”激励措施，让家庭切身感受到移风易俗带来的实惠好处。   |            |            |                        |          |           |
|      | 3.经济参考报：从发改委获悉，围绕《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，相关部门将制定出台一系列配套文件。其中，围绕《意见》提出的6大行动若干重点行业领域，将分别制定“人工智能+”具体实施方案，进一步细化各行业目标任务。   |            |            |                        |          |           |
|      | 4.新华社：英国《金融时报》报道，法国商界领袖警告，法国面临真实的“衰退风险”，国家已处于“风雨飘摇的境地”。订单正在枯竭，关税压力加剧，如今再次叠加法国式政治风险，这无疑给经济增长带来新的威胁。   |            |            |                        |          |           |
| 观点总结 | 9月2日，焦煤2601合约收盘1112.5，下跌0.80%，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，矿端库存增加，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2日，焦炭2601合约收盘1596.5，下跌0.44%，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，从发改委获悉，围绕《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，相关部门将制定出台一系列配套文件。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。