

「2022.8.12」

焦炭市场周报

首轮焦炭提涨落地 利润修复开工微升

作者：陈一兰

期货投资咨询证号：Z0012698

联系电话：0595-86778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业链情况

- ◆ 本周焦炭市场偏强运行。部分煤价上调，入炉成本较高，价格支撑较强。焦炭首轮提涨落地，涨幅为200元-240元/吨，焦企利润有所修复，生产积极性提高，开工率小幅提升，出货顺利，部分焦企由于成本高位有惜售意愿。钢厂高炉复产增多，产能利用率提升，铁水粗钢产量回升，下游成品价格趋强，整体成交一般偏强，但由于焦炭提涨挤压利润空间，钢厂复产预期减弱，短期利润扩张有限。
- ◆ 技术上，J2209合约冲高震荡，日MACD指标显示红色动能柱小幅收窄，关注均线支撑。操作建议：可以区间震荡思路对待，参考2870-3050，止损各35点。

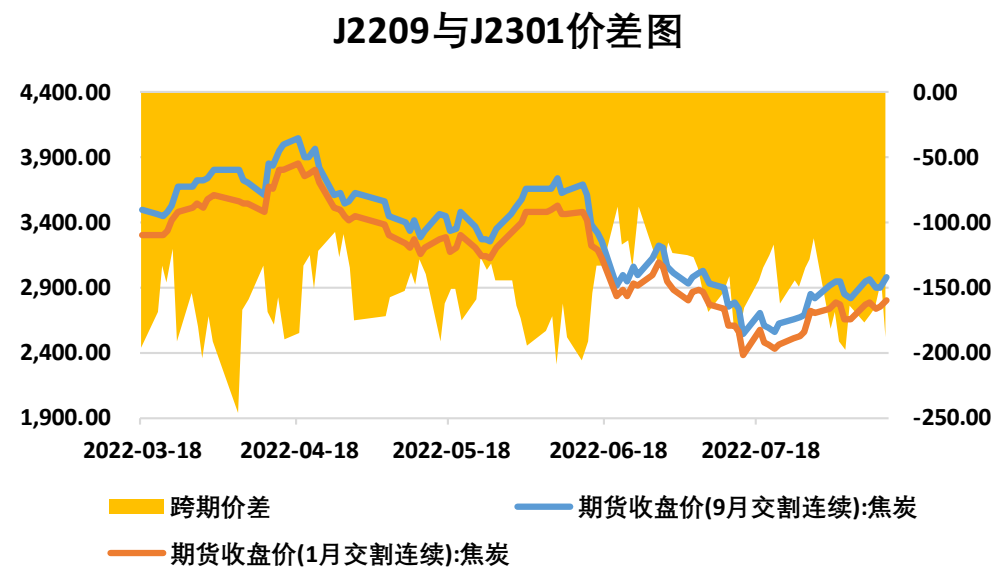
本周焦炭期价上涨、跨期价差下跌

图1、焦炭主力合约价格走势



来源：文华财经 瑞达期货研究院

图2、焦炭跨期价差走势图

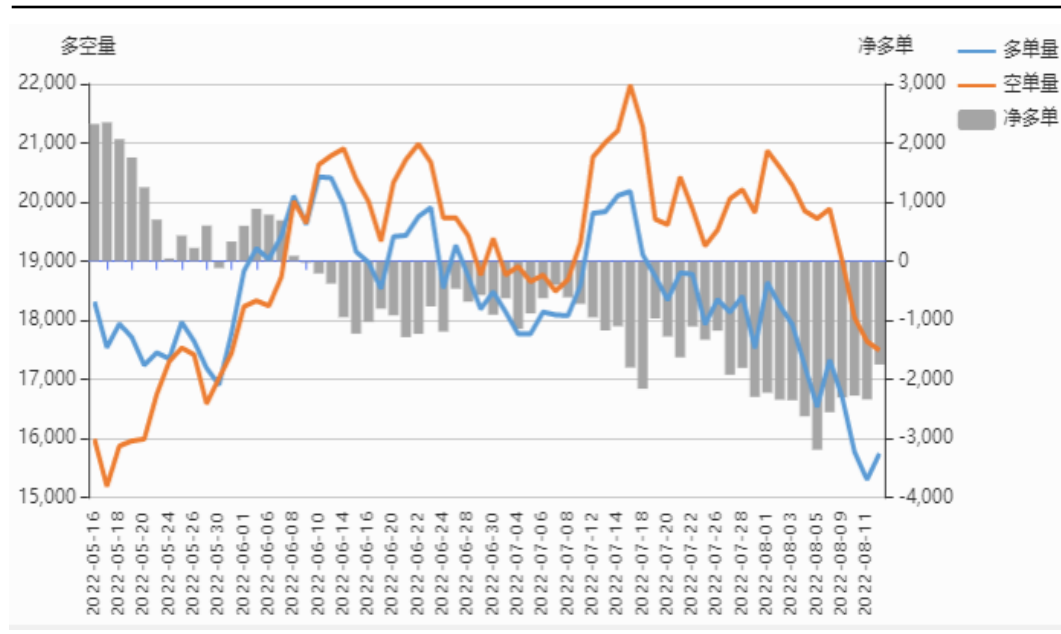


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至8月12日，焦炭期货主力合约收盘价2982元/吨，较前一周涨167.5元/吨。
- 截至8月12日，期货J2209与J2301（远月-近月）价差为-188元/吨，较前一周跌43.5元/吨。

本周焦炭净空持仓减少、仓单与上周持平

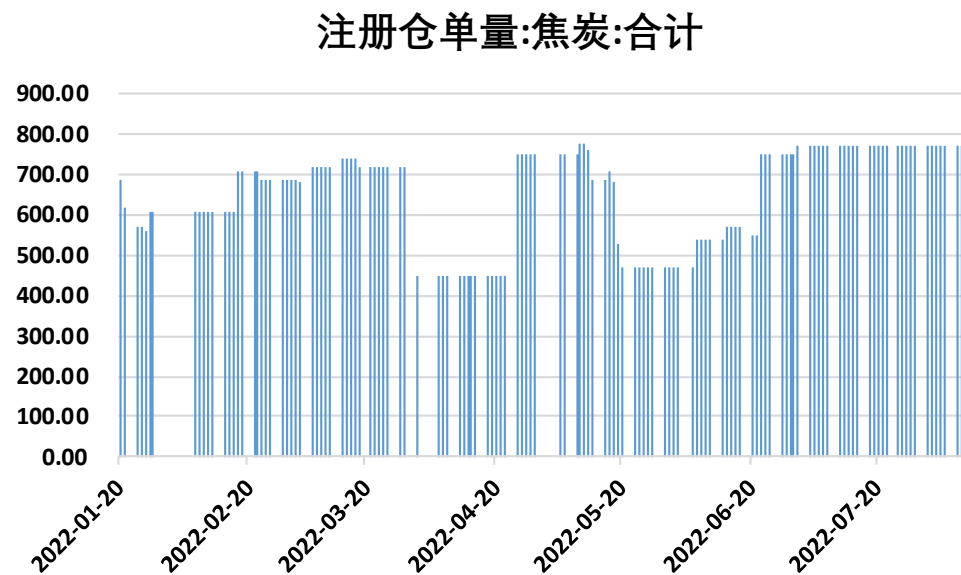
图3、焦炭前二十名持仓



来源：大商所 瑞达期货研究院

- 本周焦炭前20名持仓中，多单减幅小于空单减幅，净空减少。
- 本周焦炭的仓单770手，与上周持平。

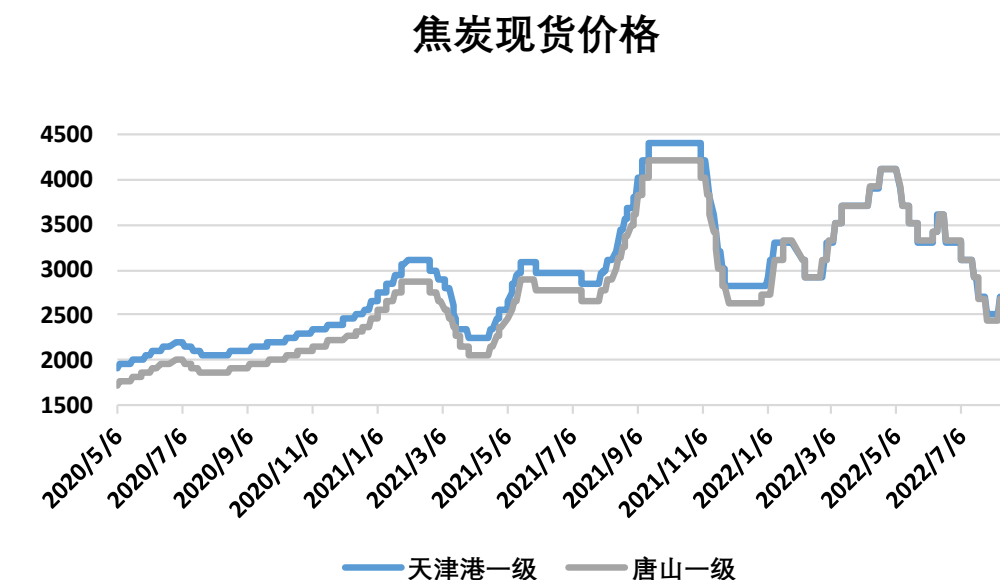
图4、焦炭仓单走势



来源：wind 瑞达期货研究院

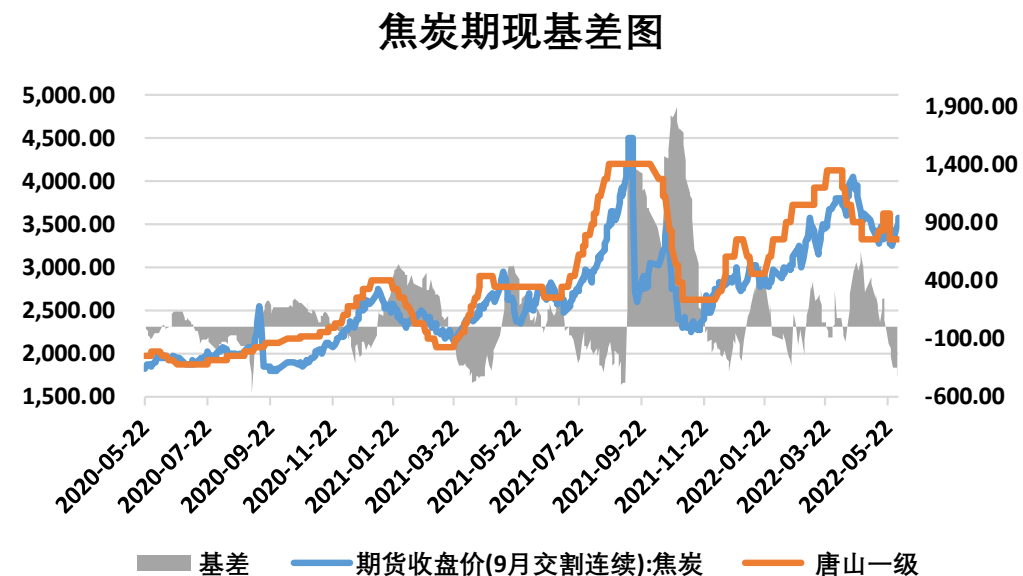
本周焦炭现货价格上涨、基差上涨

图5、焦炭现货价格走势



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图6、焦炭基差走势

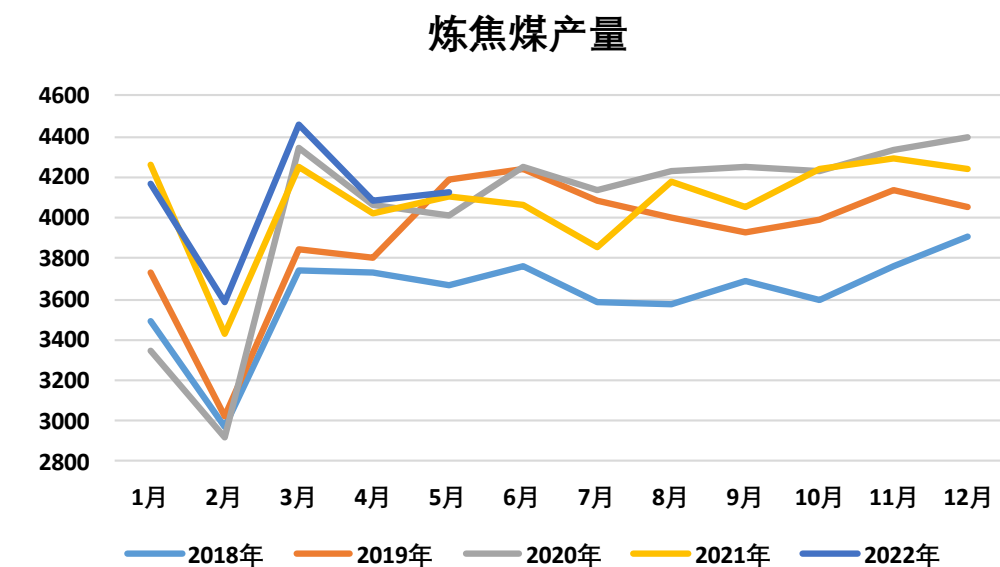


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至8月12日，一级冶金焦天津港报价2710元/吨（平仓含税价），较上周涨200元/吨；唐山一级金焦报价 2680元/吨（到厂含税价），较上周涨240元/吨。
- 截至8月12日，焦炭基差为-302元/吨，较前一周涨72.5元/吨。

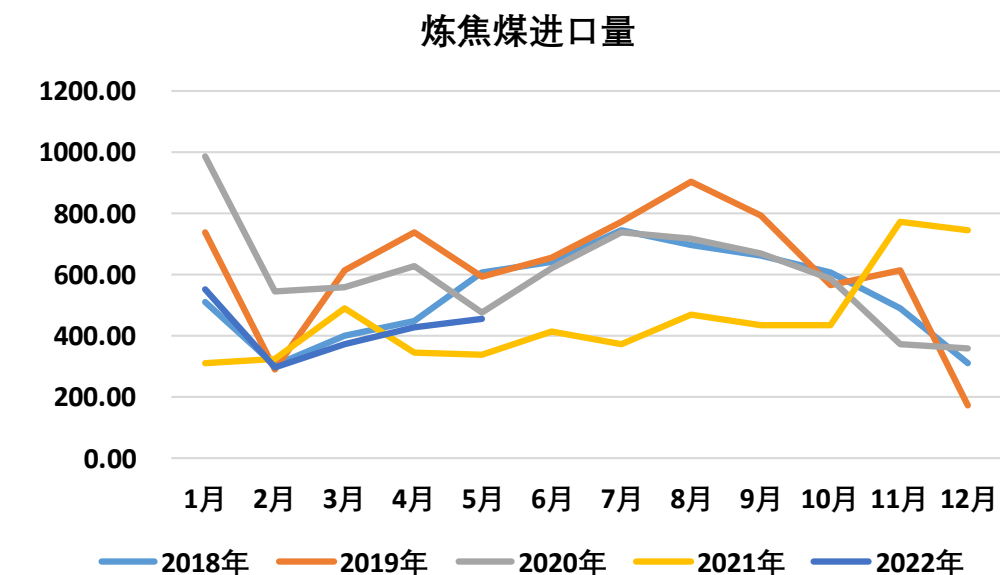
供应端——炼焦煤产量同环比均增加、进口量增加

图7、炼焦煤产量



来源：wind 瑞达期货研究院

图8、炼焦煤进口量



来源：wind 瑞达期货研究院

- 2022年6月份，炼焦煤产量4314万吨，同比增长6.13%，环比增长4.43%。2022年1-6月份，炼焦煤产量累计16987万吨，同比增长3.34%。
- 2022年6月份，中国进口炼焦煤498.31万吨，同比增长20.53%，环比增长9.15%。2022年1-6月份，累计进口炼焦煤2605.31万吨，同比增长16.84%。

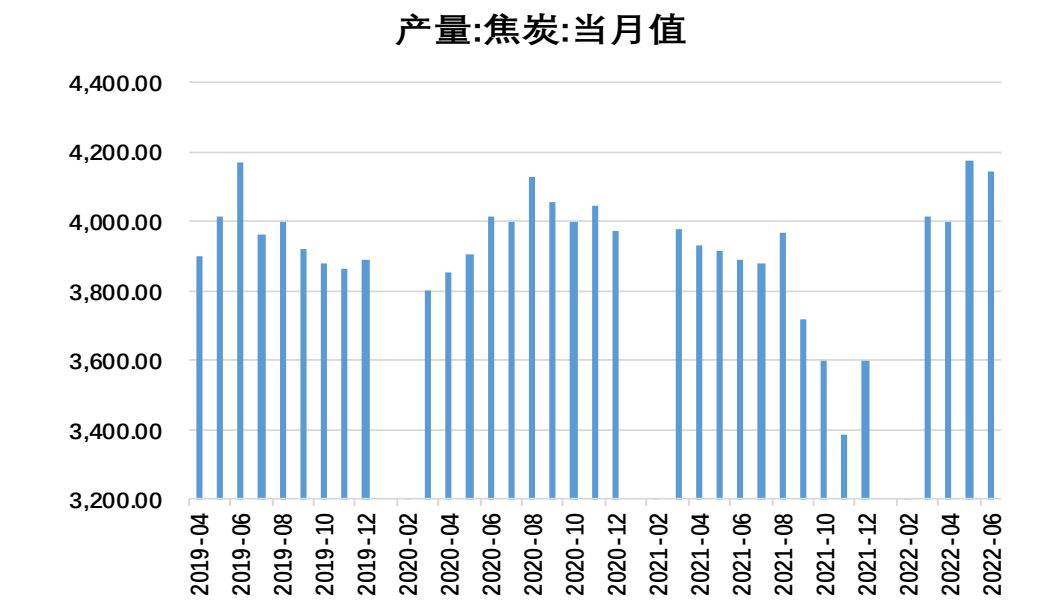
本周独立焦企产能利用率增加、焦炭产量同增环减

图9、独立焦企产能利用率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、焦炭产量

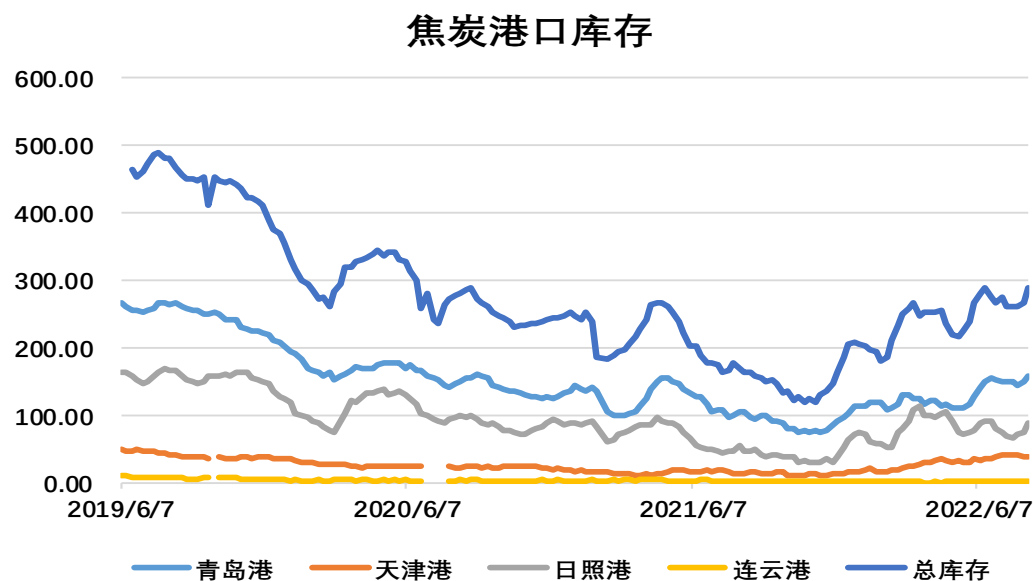


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至8月12日, Mysteel统计独立焦企全样本: 产能利用率为68.6%, 较上周增4.1%。
- 2022年6月份, 焦炭产量4145.8万吨, 同比增长7%, 环比下降0.72%。
- 2022年1-6月份, 焦炭产量23950.3万吨, 同比增长1.02%。

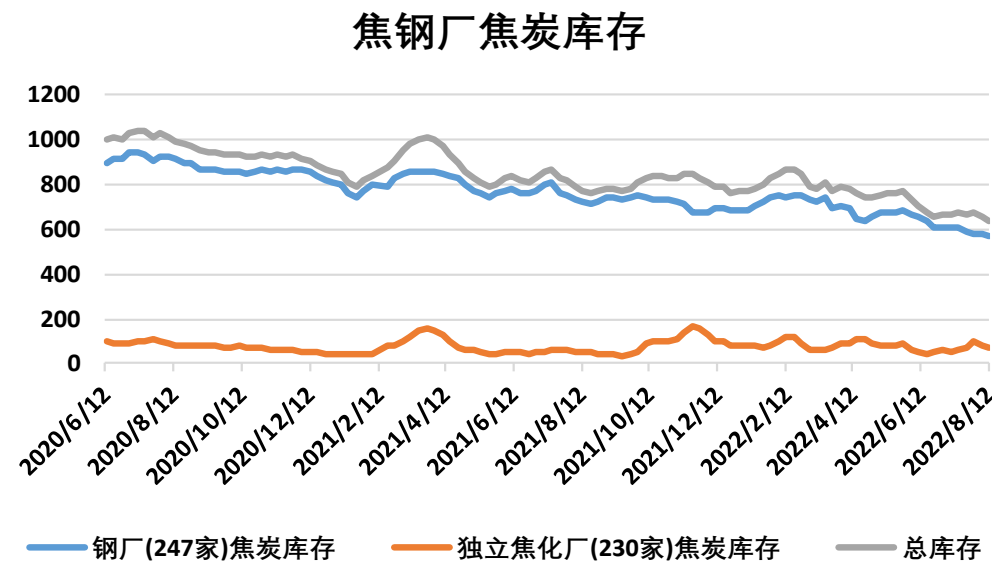
本周焦炭库存：港口库存总体增加，焦钢厂库存减少

图11、焦炭港口库存



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图12、焦钢厂焦炭库存

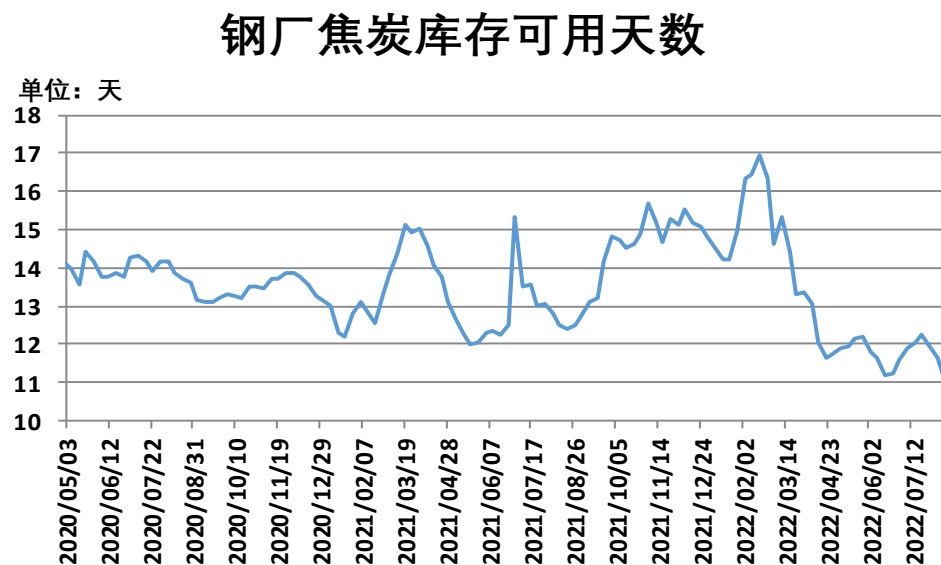


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至8月12日，焦炭港口库存：青岛港库存为159万吨，较上周增10万吨；天津港库存为40万吨，与上周持平；日照港库存为88万吨，较上周增12万吨；连云港库存为2.4万吨，较上周增0.4万吨；总库存合计289.4万吨，较上周增22.4万吨。
- 截至8月12日，据Mysteel 统计全国247家样本钢厂的焦炭库存为570.36万吨，较上周减7.4万吨；全国230家样本独立焦化厂的焦炭库存为70.7万吨，较上周减5.3万吨。焦钢厂焦炭总库存为641.06万吨，较上周减12.7万吨。

本周钢厂焦炭可用天数微减、吨焦盈利增加

图13、钢厂焦炭可用天数



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图14、独立焦化厂吨焦盈利情况

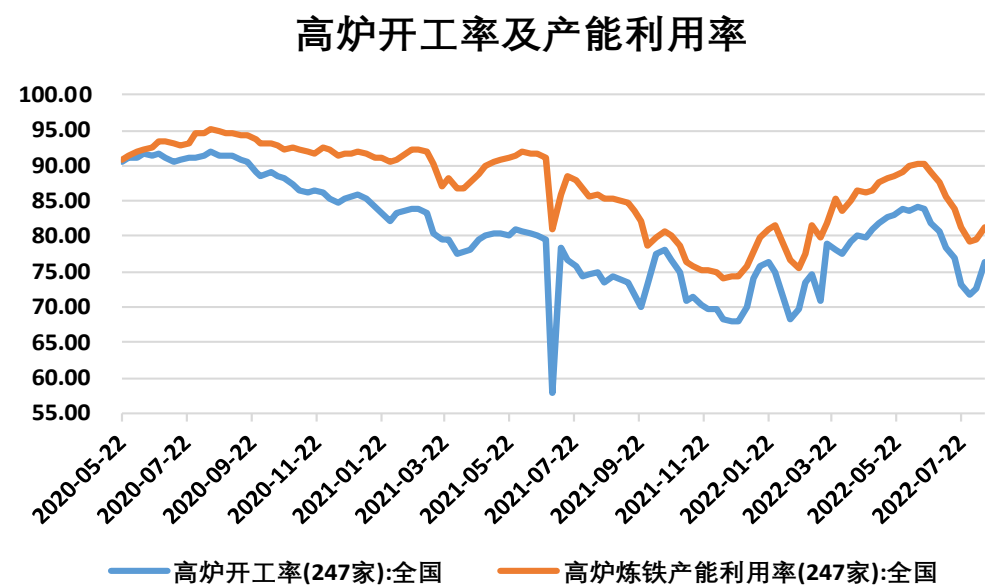


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

- 截至8月12日，Mysteel统计全国247家样本钢厂焦炭库存可用天数为11.15天，较上周减0.48天。
- 截至8月11日，据Mysteel调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况：全国平均吨焦盈利为-50元/吨，较上周增175元/吨。

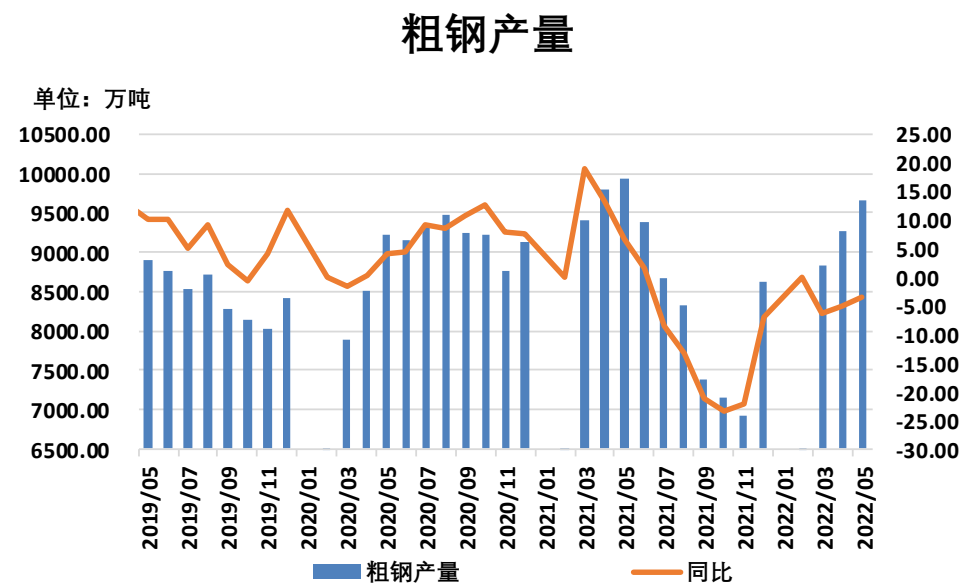
需求端——钢厂高炉开工率和产能利用率均增长、粗钢产量同环比均减少

图15、钢厂高炉开工率、产能利用率



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图16、粗钢产量



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至8月12日, Mysteel调研247家钢厂高炉开工率76.24%, 较上周增加3.54%; 高炉炼铁产能利用率81.22, 较上周增加1.62%。
- 2022年6月份, 全国生产粗钢9072.97万吨, 同比下降314.53万吨, 环比减少6.09%。2022年1-6月份, 全国累计生产粗钢52687.74万吨, 同比下降6%。

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。