



研究员：纪晓云

从业资格：F3066027

交易咨询资格：Z0011402

联系方式：010-56711796

板块	品种	多（空）	推荐理由
黑色	焦煤、焦炭	偏多	<p>【行情复盘】 昨日焦煤主力合约 Jm2601 收于 1215.5，环比日盘开盘上涨 4.6%；焦炭主力合约 J2601 收于 1736.0，环比日盘开盘上涨 3.43%。夜盘 Jm2601 收于 1214.5，环比日收盘下跌 0.08%。J2601 合约收于 1734.0，环比日收盘下跌 0.12%。</p> <p>【重要资讯】 1、中办、国办印发《关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见》。到 2027 年，全国碳排放权交易市场基本覆盖工业领域主要排放行业，对碳排放总量相对稳定的行业优先实施配额总量控制。到 2030 年，形成减排效果明显、规则体系健全、价格水平合理的碳定价机制。 2、按照河南省环保部门口头通知，省内焦企于 8 月 25 日-9 月 3 日实行自主限产，初步预估限产幅度 20-35%，目前已有部分企业执行 30%-35%的限产，其他企业也将陆续限产。 3、8 月 25 日，主流焦企对焦炭价格提出第八轮涨价，湿熄焦上调 50 元/吨，干熄焦上调 55 元/吨。 4、临汾乡宁地区一座煤矿于 8 月 24 日停产，初步调研停产 3 天，预计影响精煤总量 2 万吨左右。</p> <p>【市场逻辑】 近日焦煤现货疲软，河北旭阳焦化发起第八轮提涨。昨日双焦维持了上周五的涨幅，上周五福建大田煤矿事故引发市场担忧。基本面看，近期煤矿端产量缓步回升，同时蒙煤通关明显增加，焦煤供给增量明显。下游钢厂铁水产量维持在 240 万吨，本周开始钢厂限产力度增加，预计短期供需偏宽松。双焦短期高位震荡，关注 9.3 结束后下游补库力度。</p> <p>【交易策略】 关注本次矿难对煤炭生产的影响情况。突发事件影响焦煤价格反弹看待。不建议追高。建议观望。</p>

重要事项：

本报告中的信息均源于公开资料，格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，

如引用、转载、刊发，须注明出处为格林大华期货有限公司。