

# 焦化市场信息

中国炼焦行业协会

2024 年第 17 期（总第 21 期）

---

## 本期目录

国内及进口炼焦煤市场评述（8.19-8.30）——中国煤炭资源网

国内焦炭市场评述（8.19-8.30）——中国煤炭资源网

炼焦煤市场评述（8.19-8.30）——我的钢铁网

焦炭市场评述（8.19-8.29）——我的钢铁网

高温煤焦油、粗苯市场评述（8.19-8.30）——百川盈孚

焦煤、焦炭市场评述（8.19-8.30）——大连商品交易所

# 国内及进口炼焦煤市场评述

(中国煤炭资源网)

## (一) 国内及进口炼焦煤市场评述 (2024. 8. 19~2024. 8. 23)

### 1、国内炼焦煤供需

炼焦煤市场延续偏弱格局,本周焦炭快速落实两轮降价,周中随着钢材及期货盘面反弹,市场情绪稍有提振,下游对部分性价比较高煤种适当采购,其余仍多谨慎观望,煤矿库存持续累积,价格承压继续下跌 50-100 元/吨。钢厂亏损严重,铁水产量延续下滑,刚需依旧承压,市场仍有进一步看跌预期,短期煤价仍有下行压力。

供应端,本周部分国有大矿产量继续提升,叠加个别前期因修路或自身原因停产的煤矿有复产现象,主产地供应稳步增量,汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 3.92 万吨至 904.59 万吨,产能利用率周环比提高 0.39%至 89.56%。

需求端,钢厂亏损严重下检修减产现象增多,铁水产量继续回落,双焦市场继续承压,下游焦企考虑后市风险多压低自身原料库存,厂内库存继续回落,汾渭统计样本焦企原料煤库存周环比下降 0.18 天至 4.93 天。

库存方面,焦炭连降 5 轮后仍有再跌预期,下游焦企对原料多刚需采买为主,中间环节继续观望,煤矿出货不畅库存持续累积,部分主流大矿因其调价节奏较慢累库幅度明显,汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比增加 11.22 万吨至 381.06 万吨,精煤库存周环比增加 28.85 万吨至 289.30 万吨。

### 2、分地区情况

山西吕梁地区,吕梁地区焦煤市场延续弱势运行,焦炭五轮降价落地后下行压力仍不减,原料需求低迷,区域内煤矿库存多有不同程度累积,产地出货压力明显,煤矿部分以价换量,其中离石低硫肥煤(A11 S1 G95)报价降至 1500 元/吨,从 7 月下旬起累计降幅已达 400 元/吨,目前报价已降至去年低点。竞拍市场跌势未止,周初吕梁地区部分低硫焦煤(A11 S0.6 V21-23 G88)竞拍,起拍价 1550 元/吨,数量 0.3 万吨,最终以 1550 元/吨全部成交,较上期 8 月 6 日成交价下跌 215-220 元/吨,降至近两年来低点。

临汾地区,临汾地区煤矿多维持正常生产,供应相对稳定。考虑终端利润亏损严重,双焦市场看降预期仍存,下游焦化厂多刚需少量拉运为主,煤价继续承压下行,本周临汾安泽地区部分低硫主焦煤(S0.5 G80-85)下跌至现汇价 1650 元/吨,7 月下旬以来累计跌幅在

270 元/吨左右。乡宁地区主流煤企累库压力较大，各煤种本周竞拍成交跌幅达 207-220 元/吨左右，较 7 月高点累降 360-370 元/吨左右。因出货不佳，22 日当地部分低硫瘦焦煤（A10 S0.45 G70）报价下降 100 元/吨到 1490 元/吨（承兑价格），精煤执行现汇价格 1480 元/吨，从高点累计降幅已达 370 元/吨。

太原地区，钢厂亏损压力下，检修现象较多，铁水产量延续下滑，下游观望情绪不减，竞拍成交延续下跌，8 月 23 日太原地区低硫主焦煤（A10.5 S0.45 V21 G83）竞拍，起拍价 1570 元/吨，数量 0.3 万吨，最终以 1605-1610 元/吨全部成交，上期 8 月 22 日起拍价 1596 元/吨，数量 0.5 万吨，最终全部流拍。焦炭仍有看降预期，煤价将延续弱势下行。

晋中地区，晋中地区炼焦煤市场偏弱运行，本周晋中灵石地区部分煤矿高硫肥煤（S1.5-1.8 G90）报价再度下调 50 元/吨至现汇 1500-1550 元/吨左右。竞拍流拍情况仍未改善，本周山西主流大矿竞拍流拍比例较高，且成交跌幅较大，其中 8 月 21 日晋中地区低硫焦煤（A11 V22 S0.6 G85）竞拍，起拍价 1600 元/吨，数量 0.6 万吨，最终全部流拍，上期 8 月 14 日起拍价 1700 元/吨，数量 0.5 万吨，最终以 1700 元/吨成交 0.3 万吨，0.2 万吨流拍。煤矿持续降价后出货依旧一般，短期价格仍有下行压力。

长治地区，本周长治地区主流大矿配焦煤价格暂稳，贫瘦精煤（S0.4 G10-15）现汇价 1140-1190 元/吨，瘦精煤（S0.4 G30）现汇 1320 元/吨，市场下行预期下，煤矿整体出货依旧承压。沁源地区炼焦煤市场延续下跌，持续降价后仍有流拍，8 月 20 日长治地区低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价 1620 元/吨，数量 1 万吨，最终以 1620 元/吨成交 0.8 万吨，0.2 万吨流拍，上期 8 月 19 日起拍价 1620 元/吨，数量 2.5 万吨，最终以 1620 元/吨成交 1.5 万吨，1 万吨流拍。终端需求仍显偏弱，短期市场延续弱势运行。

内蒙古地区，焦炭落实六轮降价后焦企盈利能力继续下降，当前市场暂未明朗，下游观望情绪浓厚，整体接货意愿不强，市场交易氛围仍偏弱，因洗煤成本倒挂，洗煤企业生产积极不高，当地炼焦煤市场偏弱运行。

山东地区，本周山东济宁地区炼焦煤市场偏弱运行，随着焦价继续下行，区域内煤矿库存压力较大，本周山东主流煤企各煤种基价下调 90 元/吨，地方矿价格暂稳运行，焦钢企业盈利不佳，压力继续向上游传导，短期价格依旧承压。

### 3、进口海运煤

进口海运煤方面，由于国内煤价持续走弱，叠加欧洲终端再度转售原料，海外市场情绪低迷，澳煤价格继续小幅回落，本周澳洲准一线焦煤远期最新成交价为 CFR 印度 219 美金，周环比下跌约 3 美金，折合国内到港价 1740 元/吨，与国内同品质煤价相比仍有一定价格优

势。港口现货方面，近期黑色系盘面小幅回升，带动港口个别品牌成交小幅回涨，但基于下游焦炭价格持续下跌，港口整体成交氛围仍较为冷清，贸易商报价仍以下调为主，其中北方港口俄罗斯煤低灰 k4 部分现货报价 1370-1420 元/吨左右，周环比下跌 10-50 元/吨左右；俄罗斯伊娜琳部分报价 1180-1220 元/吨左右，部分高价下跌 30-40 元/吨，个别前期低价小幅反弹 10 元/吨。

#### 4、进口蒙煤

甘其毛都口岸，近日甘其毛都口岸通关高位震荡，汾渭统计本周（8.19-8.22）口岸通关 4 天，日均通关 1068 车，较上周同期日均通关增加 48 车。随着焦炭落实第五轮降价，且市场仍有再降预期，蒙煤市场延续偏弱运行，下游采购积极性不高，观望情绪浓厚，口岸实际成交冷清，监管区库存再创历史新高，贸易商心态转弱，整体煤价延续下跌，本周蒙 5 长协原煤价格降至现汇 1160-1180 元/吨。

策克口岸，近期国内煤炭市场快速下跌，而策克口岸蒙煤因成本倒挂降价幅度不足逐渐失去性价比，下游采购意愿较差，成交冷清，然通关量不减，监管区库存不断增加，鉴于此蒙古马克矿决定于 9 月 1 日停售，口岸库存正常销售，目前主流市场马克 A 原煤价格现汇价格在 920-930 元/吨左右，马克西原煤报价在 980 元/吨，个别报价低于市场价 20 元/吨左右。

满都拉口岸，汾渭统计本周（8.19-8.22）满都拉口岸共通关 4 天，日均通关 252 车，较上周同期日均增加 55 车，由于国内市场仍处下行阶段，口岸炼焦煤进口利润持续倒挂，贸易商拉运积极性偏弱，近期口岸通关均以动力煤为主。焦炭继续走弱，下游采购仍偏消极，加之利润倒挂贸易商亏钱出货意愿也不高，口岸整体成交氛围冷清，市场延续弱稳态势。

### （二）国内及进口炼焦煤市场评述（2024.8.25~2024.8.30）

#### 1、国内炼焦煤供需

本周炼焦煤市场整体偏稳震荡，市场情绪有所回暖。周初随着期货及钢材价格上涨，考虑煤价降至阶段性底部，下游采购心态有所好转，部分煤矿签单良好，厂内库存快速消化，且有预售订单，报价小幅反弹 30-70 元/吨左右。竞拍市场成交氛围改善，流拍情况减少，且成交涨价煤矿增加。但钢厂亏损仍有打压焦炭意愿，本周焦炭落实第七轮降价，市场情绪稍有回落，下游谨慎适当补库，短期煤价预计偏稳震荡。

供应端，产地部分前期停产煤矿恢复生产，另外部分煤矿产量有所提升，综合影响产地供应继续增量，汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 4.43 万吨至 909.02 万吨，产能利用率周环比提高 0.44%至 90%。

需求端，焦企前期多消耗厂内原料库存为主，厂内库存已降至低位，随着期货及钢材再度反弹，焦企开始适当补库原料煤，汾渭统计本周样本焦企原料煤库存周环比提升 0.29 天至 5.21 天。

库存方面，考虑煤价降至阶段性底部，叠加钢材价格上涨，部分投机需求进场拿货，焦企方面适当补库，焦煤市场成交氛围好转，煤矿库存快速消化，且部分预售订单较多，汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比下降 26.18 万吨至 354.88 万吨，精煤库存周环比下降 31.93 万吨至 257.36 万吨。

## 2、分地区情况

山西吕梁地区，吕梁地区炼焦煤市场偏稳震荡，随着近期黑色系盘面及钢材价格回升，区域内市场情绪明显升温，下游部分焦企开始着手补库，煤矿签单情况好转，个别煤矿已有 10 天以上预售订单，报价出现 50-90 元/吨探涨，煤矿线上竞拍也逐渐活跃，本周吕梁离石低硫主焦（A11 S0.6 G88）竞拍成交涨至 1610 元/吨，较上期 8 月 20 日上涨 60 元/吨，部分焦煤（A11 S0.5 V22 G85）以 1630-1635 元/吨全部成交，较上周上涨 70 元/吨。焦钢企业亏损下，暂时煤价反弹幅度有限。

临汾地区，本周前期随着下游采购心态好转，煤矿签单多有改善，周中临汾安泽地区部分低硫焦煤价格上调 30 元/吨，涨后低硫主焦煤（S0.5 G80-85）至现汇价 1680 元/吨。乡宁地区降价后成交明显放量，本周当地主流煤企竞拍，其中低硫主焦煤（S0.6 A10 G80）起拍价 1455 元/吨，数量 1 万吨，最终以 1505-1510 元/吨全部成交，较上期起拍价下降 42 元/吨；低硫瘦煤（S0.65 A10 G50）起拍价 1205 元/吨，数量 2.5 万吨，最终 1215-1220 全部成交，较上期下降 35 元/吨；低硫瘦焦（S0.7 A10.5 G70）起拍价 1375 元/吨，数量 1 万吨，最终以 1455-1460 元/吨全部成交，较上期上涨 25 元/吨；高硫主焦（S3.6 A12 G75）起拍价 1110 元/吨，数量 1 万吨，最终以 1160-1165 元/吨全部成交，较上期下降 5 元/吨（以上均对比 8 月 21 日）。煤矿库存压力缓解，短期煤价预计偏稳向好发展。

太原地区，太原地区炼焦煤市场暂稳运行。周初太原地区低硫主焦煤（A10.5 S0.45 V21 G83）回落至现汇价 1560 元/吨，降价后成交好转，随着市场情绪有所修复，煤矿库存逐步消化，区域内部分煤矿报价小幅上涨，多数暂稳运行，短期市场延续偏稳格局。

晋中地区，随着期货盘面与钢材价格上涨，且焦炭第七轮降价落地，市场对后市看降预期缓和，近日线上竞拍流拍率降低，多数煤种溢价成交，本周山西晋中地区部分肥煤（A14 S1.3 V30 G95）竞拍以 1426 元/吨全部成交，较上期 8 月 27 日上涨 43 元/吨，线下资源成

交也有所好转，市场信心逐步提振。不过下游大多焦企利润依旧处于亏损状态，仍保持谨慎观望态度，对原料煤并不过多补库，焦煤刚需支撑不足，炼焦煤市场偏稳盘整。

长治地区，随着市场情绪好转，近几日长治地区贫瘦煤成交活跃度提升，煤矿出货顺畅，竞拍资源多溢价成交，其中8月29日某煤企贫瘦原煤（A30 S0.5 V16 G11）竞拍，起拍价720元/吨，成交价808-824元/吨，较上周上涨62元/吨，其他煤企成交价也多出现上涨。沁源地区低硫焦煤市场亦有好转，竞拍成交小幅反弹，8月27日部分低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价1570元/吨，数量2.5万吨，最终以1620-1625元/吨全部成交，上期8月20日起拍价1620元/吨，数量1万吨，最终以1620元/吨成交0.8万吨，0.2万吨流拍。目前焦钢博弈，短期煤价或持稳为主。

内蒙古地区，焦炭落实七轮降价后，钢厂亏损情况有所缓解，市场成交略有改善，8月27日棋盘井某主流煤企竞拍，低硫肥煤（A12S0.8）起拍1350元/吨，成交价1410元/吨，较上期（8月19日）上涨20元/吨，中硫肥煤（A15S1.0）起拍1130元/吨，成交价1220元/吨，较上期（8月19日）上涨10元/吨，高硫肥煤（A12S2.5）起拍1310元/吨，成交价1330元/吨，较上期（8月19日）持平。当前终端需求未有明显起色，下游仍多谨慎为主，按需补库原料煤，短期市场偏稳运行。

山东地区，本周山东济宁地区炼焦煤市场暂稳运行，焦企盈利不佳，采购需求仍显疲弱，区域内主流煤企库存仍在高位，且焦炭继续落实第七轮降价，焦企亏损加剧，按需补库为主，后期需关注钢厂复产进度以及原料煤价格表现。

### **3、进口海运煤**

进口海运煤方面，近日国内煤价企稳反弹，海内外市场心态均有不同程度好转，昨日国内贸易商接手准一线澳煤远期，成交价格高至FOB203.15美金，较周初上涨8美金，折合国内到港含税价约1782元/吨，与国内同品质煤价相比价格优势明显收窄，考虑到目前澳煤供应仍较为宽松，国内外终端对高位成交均谨慎观望居多。港口现货方面，前期盘面及钢材价格大幅反弹下，下游焦钢企业及投机环节采购意愿回升，贸易商报价多有小幅上涨，部分贸易商有捂货惜售行为，其中北方港口俄罗斯煤低灰k4部分现货报价1400-1420元/吨左右，部分报价上涨20-30元/吨左右；俄罗斯伊娜琳部分报价1230-1280元/吨左右，周环比上涨20-80元/吨左右。

### **4、进口蒙煤**

甘其毛都口岸，甘其毛都口岸监管区库存高位，近几日通关有所下滑，汾渭统计本周（8.26-8.29）口岸通关4天，日均通关1007车，较上周同期日均通关减少61车，整体高

位震荡运行。本周蒙煤市场震荡偏强运行，随着期货及钢材价格再度反弹，市场情绪有所提振，考虑煤价降至阶段性底部，下游采购意愿回升，投机需求进场拿货，焦企适当采购，口岸市场成交氛围好转，周中成交明显放量，贸易商陆续上调报价，蒙5长协原煤价格涨至现汇1170-1180元/吨左右。随着周四焦炭落实第七轮降价，口岸交投氛围有所降温，实际成交相对冷清，价格暂稳运行。

策克口岸，随着焦炭继续下跌第七轮，市场成交氛围仍显一般，下游谨慎观望市场，口岸库存压力仍较大。本周策克口岸主流市场马克A原煤价格现汇价格在920-930元/吨左右，马克西原煤报价在980元/吨左右。

满都拉口岸，汾渭统计本周（8.26-8.29）满都拉口岸共通关4天，日均通关275车，较上周同期日均增加23车，近两日市场情绪回升，贸易商拉运积极性稍有提高，不过终端需求持续性仍需验证，铁水产量低位徘徊，下游采购仍多谨慎，口岸报价整体偏稳震荡为主。

# 国内焦炭市场评述

(中国煤炭资源网)

## (一) 国内焦炭市场评述 (2024. 8. 19~2024. 8. 23)

**产地指数:** 截至 2024 年 8 月 23 日, 汾渭 CCI 吕梁准一级冶金焦报 1510 元/吨, 周环比下降 100 元/吨。**港口指数:** CCI 日照准一级冶金焦报 1670 元/吨, 周环比持平。

产地数据: 截至 2024 年 8 月 22 日, 本期数据焦炭共完成两轮提降, 亏损焦企数量增多, 且焦炭价格仍有下调预期, 部分焦企有减产行为, 不过多数焦企开工仍然保持稳定, 整体开工小幅下滑, 汾渭监测的样本焦企产能利用率 81.16%, 较上周同期减少 0.21 个百分点。由于钢厂亏损程度较大, 钢厂高炉检修现象较多, 铁水产量继续下滑, 钢厂采购也多有控量行为, 受此影响, 焦企出货速度放缓, 库存继续累积且累库幅度有所增大, 本期汾渭监测的样本焦企库存为 60.61 万吨, 较上周同期大幅增加 11.27 万吨。由于焦炭市场供需结构宽松, 焦炭价格保持下滑趋势, 本周期内焦炭落实两轮提降, 原料煤虽也保持下行趋势, 但降幅相对较慢, 焦企亏损程度扩大, 亏损企业数量也有所增加, 汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比减少 19 元/吨到 13 元/吨。

港口数据: 据汾渭产运销连续跟踪数据显示, 截至 2024 年 8 月 23 日, 山东两港焦炭库存合计为 143 万吨, 本周港口库存环比持平。

下游数据: 截至 2024 年 8 月 23 日, 钢厂高炉开工率 77.47%, 周环比减少 1.37 个百分点。据汾渭产运销连续跟踪数据显示, 本周监测样本点钢企焦炭库存可用天数 11.22 天, 较上周增长 0.08 天。

从生产方面来说, 多数焦企生产相对稳定, 而经过连续几轮提降, 部分焦炭受制于亏损压力, 开工下移, 整体供应继续减少。

库存方面, 本周焦企库存延续累库趋势, 由于钢厂亏损严重, 高炉检修继续扩大, 铁水产量下行, 钢厂多有控量行为, 焦企出货不佳, 场内库存累积。

钢厂方面, 随着钢材价格阶段性筑底修复, 外加国内外宏观氛围改善, 黑色系盘面持续走强, 市场悲观情绪有所缓解, 不过钢厂仍处亏损状态, 近期多有控量行为, 但焦企多发货积极, 钢厂库存稍有增加。

港口方面, 虽然近日黑色系盘面小幅上涨, 市场情绪略有提振, 但终端需求仍无明显好转, 多数钢厂焦炭库存尚可, 采购积极性较差, 港口现货成交冷清。

**综合来看, 本周焦炭落实两轮提降, 市场继续偏弱运行; 焦炭价格经过连续下移, 焦**



企利润空间收缩，部分焦企进入亏损状态，生产积极性降低，加大限产幅度，供应小幅下移；需求方面，钢厂亏损程度较大，原料采购积极性偏低，且钢厂检修范围仍在扩大，焦炭刚需持续下移；整体来看，焦炭市场供需双弱，市场仍降偏弱运行，后期需关注上下游价格变动情况。

## （二）国内焦炭市场评述（2024.8.25~2024.8.30）

**产地指数：**截至2024年8月30日，汾渭CCI吕梁准一级冶金焦报1460元/吨，周环比下降50元/吨。**港口指数：**CCI日照准一级冶金焦报1720元/吨，周环比上涨50元/吨。

**产地数据：**截至2024年8月29日，本周焦炭价格继续下调，焦企整体亏损程度明显扩大，生产积极性下滑，部分焦企加大限产幅度，供应持续下行，汾渭监测的样本焦企产能利用率80.53%，较上周同期减少0.63个百分点。随着期货盘面回升，市场情绪逐步好转，焦炭下行空间有限，不过目前下游需求及贸易商仍持谨慎态度，观望为主，焦企库存继续累积，本期汾渭监测的样本焦企库存为69.54万吨，较上周同期大幅增加8.93万吨。焦炭价格仍处下行阶段，但焦煤下滑幅度有所放缓，甚至产地部分煤矿价格出现上涨，入炉煤成本下移缓慢，焦企亏损幅度扩大，汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比减少15元/吨到-2元/吨。

**港口数据：**据汾渭产运销连续跟踪数据显示，截至2024年8月23日，山东两港焦炭库存合计为135万吨，本周港口库存环比下降8万吨。

**下游数据：**截至2024年8月30日，钢厂高炉开工率76.41%，周环比减少1.06个百分点。据汾渭产运销连续跟踪数据显示，本周监测样本点钢企焦炭库存可用天数11.17天，较上周减少0.05天。

从生产方面来说，随着焦炭七轮提降落地，焦企亏损明显加剧，生产积极性降低，部分焦企加大限产幅度，供应整体下移。

库存方面，本周铁水产量维持下滑趋势，钢厂采购也多保持控量及按需采购，不过本周期货盘面上涨，市场情绪好转，外加市场出现阶段性底部预期，少数贸易商开始入场拿货，部分陆续复产的钢厂采购积极性也有所恢复，部分焦企有捂货行为；本周焦企库存呈上涨趋势，不过增幅有所下滑。

钢厂方面，本周钢厂焦炭库存可用天数呈现小幅回落态势，基于部分钢厂近期延续控量行为，另外随着部分钢厂高炉陆续复产，日耗增加，外加一些投机需求进场分流货源，整体看需求端库存位于中等部分偏高水平，库存表现有所分化，低库存钢厂随着七轮降价落地有加量采购。

港口方面，月底装船下水较多，影响港口库存出现较明显的下降。随着近日黑色系盘面拉涨，个别期现贸易商开始积极询货，不过目前成交较少，暂未集港。现阶段港口可售资源较少，成交较为冷清。

综合来看，近期钢材价格整体呈现上涨趋势，钢厂亏损幅度收窄，部分钢厂高炉陆续开始复产，且少数投机需求开始拿货，焦炭需求有所回升，外加原料煤企稳反弹对焦炭成本支撑增强，在需求及成本双重影响下，价格继续下探难度增加；在七轮落地后，焦企亏损程度加大，供应小幅下滑，综合来看，焦炭供需基本面有所好转，后期需关注钢厂及贸易商拿货情况及原料煤价格走势。

# 炼焦煤市场评述（2024. 8. 19-8. 30）

（我的钢铁网）

本期国内市场炼焦煤先弱后强。炼焦煤线上竞拍整体流拍比先高后低，在月底钢价走强带动下，炼焦煤部分煤种小幅反弹。钢材市场价格开始反弹，从表需数据也可见一斑，螺纹钢产量和库存下降明显，新旧国标替换的利空情绪已经基本消耗尽，9月美联储降息预期会释放宏观流动性，利多商品，加之金九银十预期仍然存在，虽不敢过多看好，旺季规律依然适用，因此本期炼焦煤市场偏强势反弹。

## 一、价格情况



数据来源：钢联数据

30日Mysteel炼焦煤国产现货综合指数1421.1,较上一工作日涨2.5。8月均价1496.2。骨架煤方面：安泽低硫主焦煤价格由1700元/吨跌至1650元/吨再回升至1680元/吨。整体而言，国产炼焦煤价格小幅回暖，铁水延续回落但基本见底，下游采购缩量稍好转，对炼焦煤价格形成支撑。

## 一、供应方面：

指标名称	本期值	上期值	周环比
核定产能利用率	90.2%	91.0%	-0.8%
原煤日产(万吨)	203.3	205.0	-1.7
原煤库存(万吨)	404.6	417.0	-12.4
精煤日产(万吨)	78.9	79.5	-0.7
精煤库存(万吨)	309.9	328.2	-18.3

本周 Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 90.2%，环比减 0.8%。原煤日均产量 203.3 万吨，环比减 1.7 万吨，原煤库存 404.6 万吨，环比减 12.4 万吨，精煤日均产量 78.9 万吨，环比减 0.7 万吨，精煤库存 309.9 万吨，环比减 18.3 万吨。炼焦煤供应整体充足，部分矿山库存压力好转。

## 二、需求方面

指标名称	焦炭：230家独立焦化厂：产能... 周 单位	焦炭：247家钢铁企业：产能利... 周 百分比	焦炭：全样本：独立焦化企业... 周 百分比
2024-08-30	69.72	86.71	69.62
2024-08-23	71.82	86.82	72.14
2024-08-16	72.44	87	72.83

本期主流焦价第七轮降价落地，七轮价格累计下调共 350-335 元/吨不等。焦企开工方面，本周 Mysteel 统计独立焦企全样本产能利用率为 69.62% 减 2.52 个百分点；焦炭日均产量 63.75 万吨减 2.31 万吨，焦企开工整体依旧积极性偏低，本周 Mysteel 煤焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利-86 元/吨较上周降 49 元，偏远地区焦企吨焦利润亏损较严重。焦煤方面，线上流拍比例明显降低，市场拿货积极性好转，焦煤价格小幅反弹，焦炭成本支撑走强。下游方面，Mysteel 调研 247 家钢厂高炉日均铁水产量 220.89 万吨，环比减少 3.57 万吨，同比减少 26.03 万吨，铁水产量持续下滑，不过终端需求有所改善，叠加钢厂利润明显修复，继续提降可能性不大。综合来看，短期焦炭价格以弱稳运行为主，后期价格走势及市场核心矛盾仍需重点关注成材的消费及出货情况。

### 三、库存方面

指标名称 频率 单位	焦炭：230家独立焦化厂：库存... 周 万吨	焦炭：247家钢铁企业：库存：... 周 万吨	焦炭：全样本：独立焦化企业... 周 万吨
2024-08-30	45.18	541.88	77.93
2024-08-23	46.89	536.99	75.44
2024-08-16	45.7	533.78	70.95

本期 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 69.62% 减 2.52%；焦炭日均产量 63.75 减 2.31 ，焦炭库存 77.93 增 2.49 ，炼焦煤总库存 851.69 增 48.99 ，焦煤可用天数 10.0 天 增 0.9 天。

本期 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 69.72% 减 2.1 %；焦炭日均产量 51.16 减 1.54 ，焦炭库存 45.18 减 1.71 ，炼焦煤总库存 698.75 增 53.37 ，焦煤可用天数 10.3 天 增 1.06 天。

本期 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本：炼焦煤库存 734.46 增 16.85，焦煤可用天数 11.76 天 增 0.29 天。

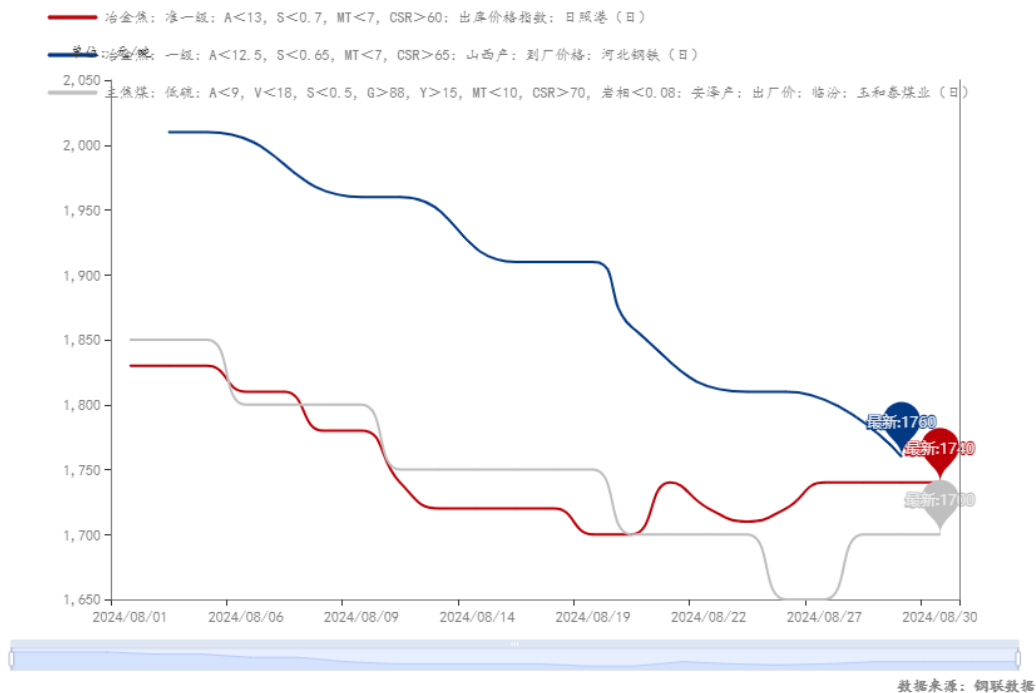
# 焦炭市场评述（2024. 8. 19-8. 29）

（我的钢铁网）

2024. 8. 19 到 2024. 8. 29 期间焦炭市场偏弱运行。在 8 月下旬的两周内，焦炭价格再次迎来三轮降价，分别于 20 日执行第五轮降价、23 日执行第六轮降价以及今日（即 8 月 29 日）执行第七轮降价，焦炭累计总降幅达到 350-385 元/吨，而根据市场上下游实际利润情况以及情绪来看，焦炭降价七轮后市场焦炭价格底部已经凸显，后续焦炭价格预计短期内持稳运行。

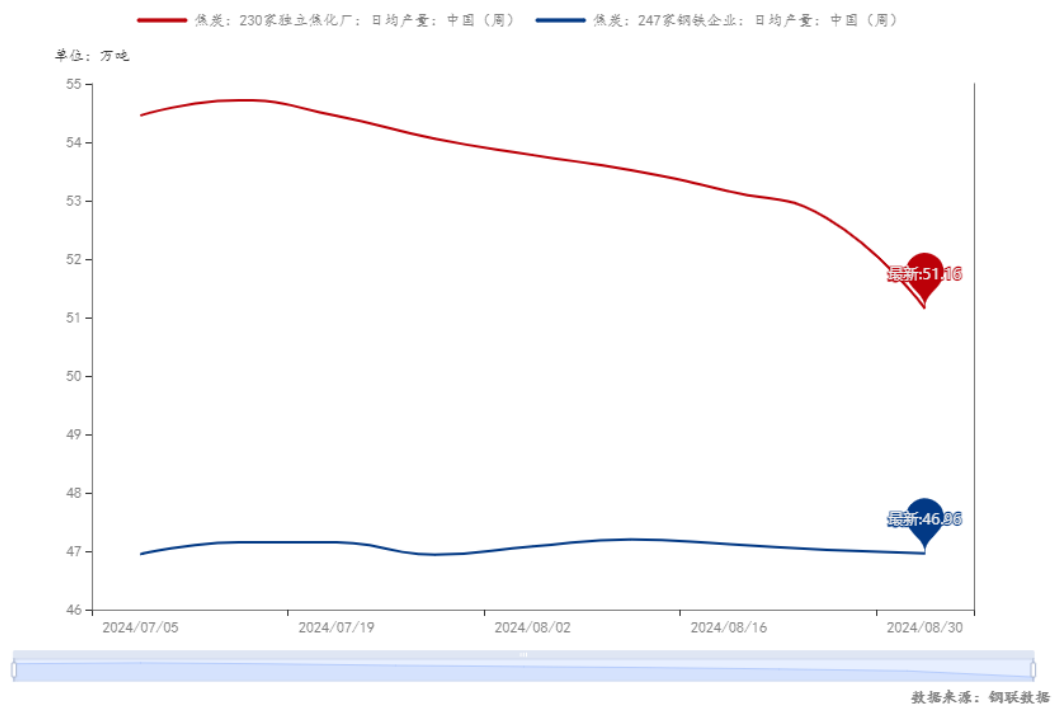
从基本面来看，焦炭供需上的未有矛盾，个别区域稍显宽松。近两周钢厂高炉检修数量不减，近期传出个别钢厂延长检修期限的消息，从侧面可看出钢厂利润未有明显修复。但随着九月的逐渐临近，前期检修钢厂陆续存在复产预期，钢厂存在一定程度的补库现象，受限于利润问题，多数仍是按需采购为主。但若钢厂按照前期检修计划执行，钢厂复产铁水生产上移后势必带来原料端的补库。但同时焦煤价格近期的企稳反弹拉升了焦企的生产成本，造成一定程度上焦企利润额度亏损，本周焦企减产的主要原因就是在此。综上所述，步入九月后钢厂存在复产预期，钢厂继续减产空间有限，对应到焦炭生产上，焦企短期内开工预计已不会有继续的下移，焦炭价格在下两周预计暂稳运行。

## 一、价格情况



近两周受限于下游需求较弱，下半月以来炼焦煤各品种下跌幅度加大，且线上竞拍呈现持续性频繁性流拍，但此次煤价的降价趋势已在进入本周焦炭第六第七轮降价之后得以遏制，部分煤种已企稳反弹，焦企成本端压力增加。焦炭价格在此期间经历的三轮降价幅度，而港口内贸焦炭价格因为集港价格倒挂严重，询报盘价格长期低位震荡。近期钢材市场成交的好转带给市场以信心，焦煤方面中间洗煤厂及贸易商投机需求显现，市场成交氛围回暖，订单较前期开始增多，煤矿出货好转，部分报价小幅上涨，预计焦煤价格将会震荡上行。而同样，终端需求尚未明显改善，铁水产量依旧偏低之下，焦煤价格上移空间相对有限，焦炭价格也难言涨价，预计下周焦炭价格暂稳运行。

## 二、供应方面



本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 69.62% 减 2.52%；焦炭日均产量 63.75 减 2.31，焦炭库存 77.93 增 2.49，炼焦煤总库存 851.69 增 48.99，焦煤可用天数 10.0 天 增 0.9 天。

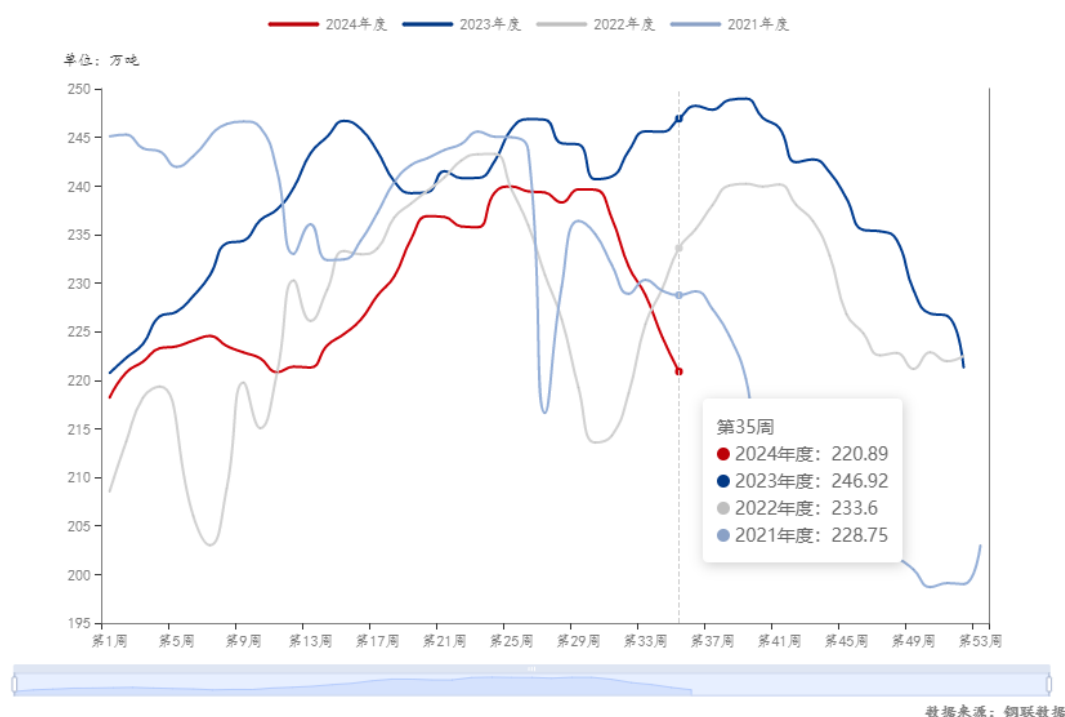
本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 69.72% 减 2.1 %；焦炭日均产量 51.16 减 1.54 ，焦炭库存 45.18 减 1.71 ，炼焦煤总库存 698.75 增 53.37 ，焦煤可用天数 10.3 天 增 1.06 天。

八月下旬焦炭供应整体呈现下滑趋势，且在独立焦企方面下滑明显。其中下滑的原因主要源于：一是本月高炉检修数量的增多，下游需求的走弱、钢厂采购量下移造成焦企的被动减产。而第二个原因就是本月虽煤焦价格都存在一定幅度的下移，但煤价的下移空间小于焦价且同时煤价先于焦价迎来价格上的稳定与反弹，故部分焦企在亏损之下主动执行减产。

进入九月，钢材价格与需求上的较好预期若没有成为现实，钢厂对于焦炭的需求就会受到相当程度的压制，焦企复产会不及预期。且目前部分煤种已早于焦价开始反弹，故短期内利润亏损下的焦化不会有明显提产现象。预计九月上旬焦炭供应暂稳，接近中旬左右存在上涨趋势

### 三、需求方面

247家钢铁企业：铁水：日均产量：中国（周）

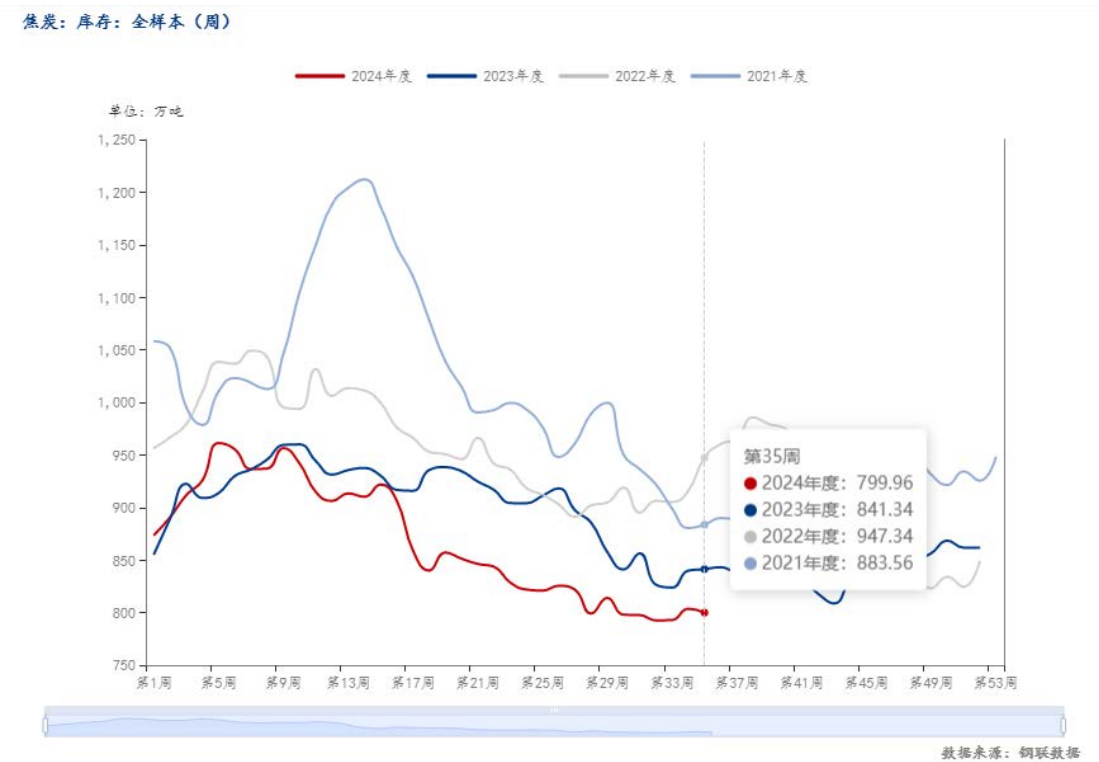




Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 76.41%，环比上周减少 1.06 个百分点，同比去年减少 7.68 个百分点；高炉炼铁产能利用率 82.96%，环比减少 1.34 个百分点，同比减少 9.31 个百分点；钢厂盈利率 3.9%，环比增加 2.60 个百分点，同比减少 41.55 个百分点；日均铁水产量 220.89 万吨，环比减少 3.57 万吨，同比减少 26.03 万吨。

近两周铁水产量依旧持续下移，铁水的下移与钢厂利润亏损有关，钢厂亏损下存在延长高炉检修周期的操作，从而对于焦炭需求持续走弱。但随着进入九月，前期检修钢厂存在复产预期，且新旧螺纹转换情绪减弱，旧国标螺纹去化顺利，部分钢厂陆续复产，供应有所增加，但增幅相对有限。故进入九月的前两周里，需求端钢厂的采购将会维持相对高的水平。

#### 四、库存方面



截止至 8 月 30 日，Mysteel 调研焦炭总库存（247 钢厂+全样本独立焦企+4 大港口）为 799.96 万吨，年同比减少 33.95 万吨。从库存结构来看，全样本独立焦企焦炭库存 77.93 万吨，周环比增加 2.49 万吨；247 家钢厂库存 541.88 万吨，周环比增 4.89 万吨。

近期数据来看，供应端焦炭库存开始出现累积，虽只有短短两周，但仍有不同的原因。前期来说究其原因仍是因为终端淡季需求压力下，钢厂端亏损加剧，市场负反馈逻辑

再现，看跌情绪影响下，造成焦企出货不畅，贸易离岸观市，且钢厂端也有意控制到货节奏，导致焦炭库存在上游累积。而在焦炭价格下跌第六轮以及第七轮之后，焦企存在一定程度惜售情绪，个别钢厂存在高炉复产预期后也有加大采购力度的事实。故整体呈现焦企钢厂场内库存皆向上走的情况。短期内焦企出货压力将会降低，场内库存逐渐分流至贸易商与钢厂。

综上所述，近期钢坯价格震荡运行，市场多空皆有观点，一是因为终端还未有真正改善，传统旺季反馈到原料端仍需要一定时间，二是认为钢厂库存焦炭低位，且近期煤价也有所上移，故存在涨价预期。综上所述，各个因素之间相互制约下，焦炭市场短期内将暂稳运行，近一周内反弹可能性不大，中旬之后或将迎来修复性反弹。焦炭后期在钢厂高炉复产后或将迎来2轮左右的涨价预期，后期需关注终端成材价格以及钢厂利润变化情况。

## 高温煤焦油市场评述（2024. 8. 19-8. 30）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周高温煤焦油市场价格回涨，截至8月30日，中国煤焦油现货价格（CCTX）为3949元/吨，主产区主流（山西、河北、山东）区间目前参考4100-4155元/吨左右。

日期	高温煤焦油	煤沥青	工业萘	蒽油	炭黑
8月19日	3666	3968	5762	4053	8093
8月30日	3949	4299	5855	4384	8335
涨跌	283	331	93	331	242

影响因素如下：

场内利空因素有：下游煤焦油深加工行业依旧亏损，且开工持续下滑，对于高价原料采购相对谨慎。

场内利好因素有：（1）焦炭市场第七轮提降，焦化行业亏损面有所扩大，焦企生产积极性有所降低，煤焦油供应减量，对市场支撑增强。（2）炭黑企业目前利润有限，整体开工水平处于高位，且临近金九银十炭黑市场积极推涨，对于原料煤焦油亦存挺价心态。（3）部分下游存提前备货心态，加之下游产品整体偏强运行，故整体采购积极性尚可。场内利好影响主导，煤焦油市场走势向上。

目前供应端及下游产品走势对煤焦油市场仍有一定利好支撑，预计短期内仍有一定上涨空间，但深加工企业仍有亏损，叠加终端需求跟进有限，需谨慎煤焦油市场冲高回落。

## 粗苯市场评述（2024. 8. 19-8. 30）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周粗苯市场跌后回涨，截至8月30日，中国粗苯市场均价（BICBI）为7153元/吨，主产区（山西、河北、山东）主流参考7215-7550元/吨。

日期	粗苯	加氢苯	纯苯	原油	苯乙烯
8月19日	7227	8502	8508	74.37	9540
8月30日	7152	8554	8590	75.91	9539
涨跌	-75	52	82	1.54	-1

主要影响因素如下：

第一周，原油、苯乙烯走跌，影响纯苯走势低迷，拖累粗苯市场。叠加下游苯加氢企业成本压力过大，停车检修企业较多，对粗苯的需求大幅减少，粗苯市场受影响承压下调。

第二周，随着纯苯价格反弹，下游加氢苯市场亦偏暖运行，给予业者信心。且下游个别

厂家新增苯加氢装置，逐步补充原料库存，下游采购积极性亦有所提升，支撑粗苯市场价格有所反弹。

而中石化华东纯苯价格上调，提振市场氛围。且下游部分检修企业预期重启，需求面有转好预期，预计短期内粗苯市场呈上行态势。

## 焦煤、焦炭市场评述（2024. 8. 19-8. 30）

（大连商品交易所）

8月16日以来，焦炭期货价格回升，成交持仓量有所上升。8月30日主力合约J2501结算价1996.5元/吨，较8月16日上涨7.92%。8月16日-8月30日，焦炭全品种日均成交量2.78万手（单边），环比上涨13.5%，日均持仓量3.41万手，环比下降9.5%。

8月16日以来，焦煤期货价格微涨，成交持仓量有所上升。8月30日主力合约JM2501结算价1378元/吨，较8月16日上涨1.14%。8月16日-8月30日，焦煤全品种日均成交量15.12万手（单边），环比上涨14.29%，日均持仓量19.5万手，环比上涨1.4%。