

# 焦化市场信息

中国炼焦行业协会

2024 年第 15 期（总第 19 期）

---

## 本期目录

国内及进口炼焦煤市场评述（7.22-8.2）——中国煤炭资源网

国内焦炭市场评述（7.22-8.2）——中国煤炭资源网

炼焦煤市场评述（7.22-8.1）——我的钢铁网

焦炭市场评述（7.22-8.1）——我的钢铁网

高温煤焦油、粗苯市场评述（7.22-8.2）——百川盈孚

焦煤、焦炭市场评述（7.22-8.2）——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. 7. 22~2024. 7. 26)

### 1、国内炼焦煤供需

本周炼焦煤市场偏弱运行,近日钢材价格持续下行,跌破年内低点,市场悲观情绪蔓延,下游焦企按需采购原料煤,中间环节谨慎观望,积极出货,煤矿成交表现不佳,竞拍市场多以流拍及降价为主,坑口部分煤矿报价陆续承压下调 50-150 元/吨左右。终端需求延续疲态,钢厂利润亏损,打压原料意愿增强,短期煤价延续偏弱走势。

供应端,前期因会议停产的煤矿目前均已恢复正常生产,叠加主产地部分大矿继续提产,本周整体供应回升明显,汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 25.72 万吨至 892.72 万吨,产能利用率周环比提升 2.55%至 88.39%。

需求端,钢材价格突破新低,双焦市场参与者心态多较为悲观,下游焦企多按需少量采购原料为主,厂内库存继续回落,汾渭统计样本焦企原料煤库存周环比降低 0.14 天至 5.89 天。

库存方面,终端成交持续下滑,焦炭看降情绪渐浓,中间环节多退市观望,下游焦企采购也愈加谨慎,煤矿签单放缓,产地库存继续累积,部分高价矿点库存压力已较为明显,汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比增加 18.98 万吨至 306.58 万吨,精煤库存周环比增加 14.02 万吨至 207.28 万吨。

### 2、分地区情况

山西吕梁地区,本周吕梁地区前期因井下搬工作面及会议期间停产的煤矿产量恢复正常,供应短有所回升。当地焦煤市场偏弱运行,随着焦炭看降情绪渐浓,近日线上竞拍跌幅较上周有所扩大,其中 7 月 25 日吕梁地区中硫焦煤 (A8.2 S1.3 V17-19 G80) 竞拍,起拍价 1650 元/吨,数量 0.9 万吨,最终以 1650 元/吨全部成交,上期 7 月 23 日起拍价 1700 元/吨,0.6 万吨全部流拍。下游焦企采购节奏放缓,煤矿出货不畅,部分矿点报价承压适当下调,本周离石地区部分低硫肥煤 (A11 S1 G95) 报价再降 50 元至 1800 元/吨,累计降幅 100 元/吨。

临汾地区,临汾地区煤矿多维持正常开工,区域内供应相对偏稳。当地炼焦煤市场弱稳运行,产地部分优质资源产量偏低订单压力不大,价格微幅调整,本周临汾安泽地区低硫主焦煤 (S0.5 G80-85) 价格在现汇 1900-1920 元/吨。乡宁地区瘦煤出货压力较大,煤矿报价陆续下调 50-70 元/吨,其中乡宁地区主流煤矿炼焦煤价格下跌,低硫瘦精煤下跌 70 元/吨,

低硫瘦煤 A10.0, S0.5, G60 承兑价格 1610 元/吨；低硫瘦原煤下跌 45 元/吨，瘦原煤内灰 7.0, S0.5, G60 回收 70 承兑价格 1125 元/吨，自 7 月 24 日起执行。市场看降预期较强，短期煤价依旧承压。

太原地区，本周太原清徐地区前期因会议停产的煤矿恢复正常，供应端有所增量。近日钢材成交疲弱，市场观望情绪浓厚，近日煤矿线上竞拍流拍比例明显上升，7 月 25 日太原地区低硫主焦煤（A10.5 S0.45 V21 G83）竞拍，起拍价 1716 元/吨，数量 0.3 万吨，最终以 1731 元/吨全部成交，上期 7 月 25 日起拍价 1769 元/吨成交 0.2 万吨，流拍 0.3 万吨。下游多持谨慎观望心态，市场成交氛围偏冷清，煤价仍有下行可能。

晋中地区，钢材持续下跌进一步挤压钢厂利润空间，下游对高价资源抵触情绪较强，高价成交乏力，产地煤价弱稳运行，本周晋中灵石地区部分高硫肥煤价格在 1750-1800 元/吨左右，煤矿签单不佳，短期价格有下行压力。竞拍市场以下跌为主，7 月 25 日晋中地区中硫肥煤（A14 S1.3 V30 G95）竞拍，起拍价 1710 元/吨，数量 0.3 万吨，最终全部流拍，上期 7 月 19 日起拍价 1710 元/吨，数量 0.3 万吨，最终以 1718 元/吨全部成交。

长治地区，本周长治地区主流大矿产量继续提升，另外部分煤矿因井下原因产量有所缩减，价格相对坚挺，当地低硫主焦煤（S0.5 A8.5 G83）价格暂稳在 1900 元/吨，部分低硫瘦焦煤成交小幅上探，7 月 25 日长治地区低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价 1800 元/吨，数量 0.5 万吨，最终以 1900 元/吨全部成交，较上期 7 月 16 日成交价上涨 10-15 元/吨。配焦煤种出货承压，价格不同程度回落，7 月 25 日长治地区贫瘦煤（A10.87 S0.33 V12.97 G12）竞拍，起拍价 1150 元/吨，数量 1.5 万吨，以 1151 元/吨全部成交，上期 7 月 22 日起拍价 1200 元/吨，数量 2 万吨，以 1201 元/吨成交 0.8 万吨，1.2 万吨流拍。

内蒙古地区，本周内蒙古乌海地区因督察组入驻抽查影响区域内煤炭产量小幅下滑，当地炼焦煤市场弱稳运行，周初内蒙棋盘井地区主流煤企竞拍成交价下跌 20-30 元/吨，其中高灰低硫肥煤（S0.8 A12）起拍价 1600 元/吨，成交价 1620 元/吨，下跌 30 元/吨；高硫肥煤（S2.5 A12）起拍价 1560 元/吨，成交价 1580 元/吨，下跌 30 元/吨；高灰肥煤（S1.0 A15）起拍价 1310 元/吨，成交价 1360 元/吨，下跌 20 元/吨。随着市场看降预期走强，短期煤价延续偏弱格局。

山东地区，本周山东济宁地区炼焦煤市场暂稳运行，下游焦钢企按需少量采购，煤矿签单仍显一般，库存持续累积，当地煤价暂稳运行，地方矿气精煤（S0.5 G75）暂稳在现汇价 1320 元/吨左右。

### 3、进口海运煤

进口海运煤方面，海外持续打压澳煤价格，本周澳洲准一线远期最新成交降至 CFR 印度 234.9 美金，较月初高价成交累积降幅达 40 美金以上，该成交折合国内到港价约 1943 元/吨，跟国内同品质煤种报价相比，进口优势逐渐明显，国内询货意愿增加，另外随着煤价大幅下行，国际终端也开始适当考虑采购。港口现货方面，终端严重亏损下打压原料意愿强烈，焦炭走弱预期明显，港口整体成交氛围清淡，贸易商报价陆续下调，其中北方港口俄罗斯煤低灰 k4 部分现货报价 1530 元/吨左右，部分报价下跌 30-40 元/吨；俄罗斯伊娜琳部分报价 1440-1490 元/吨左右，周环比下跌 20 元/吨左右。

#### 4、进口蒙煤

甘其毛都口岸，汾渭统计本周（7.22-7.25）口岸通关 4 天，日均通关 1270 车，较上周日均增加了 277 车，受前期货关影响，口岸监管区库存暂处相对低位。本周甘其毛都口岸通关持续恢复，供应有所增加，但黑色系期货盘面下跌，钢材端持续走弱，市场心态较差，终端对焦炭有提降预期，下游拿货偏谨慎，口岸实际成交一般，蒙煤偏弱运行，蒙 5 长协原煤价格回落至 1270-1300 元/吨左右，较上周下跌 20 元/吨。

策克口岸，汾渭统计本周（7.22-7.25）策克口岸通关 4 天，日均通关 651 车，环比上周增加 105 车。本周口岸通关效率逐渐恢复，且马克西矿已开始小量出煤，通关车数明显增加。不过国内煤炭市场低迷，下游采购意愿不强，当前仍是刚需采购为主，实际成交冷清，报价暂稳，目前主流市场马克 A 原煤价格现汇价格 940-950 元/吨左右，马克西量少，报价在 1020-1050 元/吨。

满都拉口岸，汾渭统计本周（7.22-7.25）满都拉口岸共通关 4 天，日均通关 264 车，较上周同期日均增加 79 车，口岸通关继续恢复，但市场下行阶段，贸易商拉运积极性不高，口岸通关整体仍处偏低水平。目前焦炭看降情绪浓厚，下游多谨慎采购，口岸成交一般，贸易商报价陆续下调，市场整体延续偏弱态势。

## （二）国内及进口炼焦煤市场评述（2024.7.29~2024.8.2）

### 1、国内炼焦煤供需

本周炼焦煤市场弱势运行，终端需求延续疲软，成材价格继续下跌，焦炭快速落实一轮降价，且钢厂亏损检修减产情况增多，市场看降预期仍较强，下游焦企多谨慎采购，消耗厂内原料库存，贸易商及洗煤厂退市观望，煤矿出货压力显现，各煤种陆续承压下调 50-100 元/吨左右。焦炭第二轮降价预计也将快速落实，煤价短期将承压继续下行。

供应端，月底部分煤矿产量有所下降，一些前期因过断层等因素井下生产不正常的煤矿产量有所恢复，整体供应端小幅增量，汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 3.46 万吨至 896.18 万吨，产能利用率周环比上升 0.34%至 88.73%。

需求端，钢价持续下跌，钢厂利润亏损检修减产情况增加，打压原料意愿仍较强，双焦市场看降预期不减，焦企多消耗厂原料煤库存为主，汾渭统计样本焦企原料煤库存周环比下降 0.23 天至 5.66 天。

库存方面，终端需求延续疲弱，市场悲观情绪蔓延，下游采购心态谨慎，焦企维持刚需采购，洗煤厂及贸易商离市观望，煤矿出货不佳，库存压力逐步显现，汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比增加 17.51 万吨至 324.09 万吨，精煤库存周环比增加 15.15 万吨至 222.43 万吨。

## 2、分地区情况

山西吕梁地区，本周吕梁地区部分前期换工作面煤矿产量继续恢复，供应端有所回升。下游采购积极性较差，煤矿出货不佳，部分矿点下调报价后成交仍未有明显改善，竞拍成交以流拍和降价为主。其中，8月1日吕梁地区低硫焦煤（A11 S0.6 V21-23 G88）竞拍，起拍价 1800 元/吨，数量 0.7 万吨，最终以 1800 元/吨成交 0.2 万吨，0.5 万吨流拍，上期 7 月 23 日以 1900 元/吨全部成交。煤矿出货压力增大，短期价格仍有下行压力。

临汾地区，临汾地区炼焦煤市场偏弱运行，随着钢厂提降焦炭第二轮，市场情绪进一步转差，近日临汾安泽地区部分低硫主焦煤价格下跌至 1830 元/吨。另外乡宁地区部分煤矿低硫瘦焦煤价格再度下调 50 元/吨，降后低硫瘦焦煤（S0.5 G70）执行承兑含税价 1680 元/吨，现汇含税价执行 1670 元/吨，自 2024 年 7 月 31 日零时起执行。下游谨慎观望居多，市场仍有进一步看降预期，短期煤价依旧承压。

太原地区，随着双焦市场持续走弱，煤矿高价成交乏力，库存压力逐渐显现，整体煤价持续偏弱，7月29日太原地区部分低硫焦煤（A10.5 S0.45 V21 G83）竞拍，起拍价 1680 元/吨，数量 0.5 万吨，最终以 1685-1690 元/吨全部成交，上期 7 月 26 日成交价 1731 元/吨。市场下行背景下，短期煤价仍承压下行。

晋中地区，近期市场悲观情绪蔓延，下游采购意愿不强，导致部分煤矿库存压力不断增加，带动煤价加速下跌，近两日山晋中灵石地区部分煤矿高硫肥煤（S1.5-1.8 G90）价格再度下跌 50 元/吨，降至现汇 1650 元/吨。本周山西主流大矿竞拍流拍率明显上升，市场观望情绪浓厚。

长治地区，月底部分大矿产量小幅下滑，其余煤矿多维持正常开工。本周长治地区主流大矿配焦煤公路价下调 50-110 元/吨，其中喷吹精煤（S0.4 G0-5）下调 50 元/吨至现汇价 1130-1150 元/吨；贫瘦精煤（S0.4 G10-15）下调 110 元/吨至现汇价 1210-1260 元/吨；瘦精煤（S0.4 G30）下调 100 元/吨至现汇 1370 元/吨，新价格自 8 月 1 日起执行。随着钢材及期货盘面震荡下跌，市场悲观情绪向上游传导，7 月 30 日长治地区低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价 1780 元/吨，数量 2 万吨，最终以 1780 元/吨成交 1.9 万吨，0.1 万吨流拍；上期 7 月 25 日以 1900 元/吨全部成交。产地各煤种价格普遍下跌。

内蒙古地区，本周内蒙地区炼焦煤市场偏弱运行，随着钢厂高炉检修不断增多，刚需明显回落，对原料控量现象增加，影响内蒙地区焦企出货放缓，原料端随之走弱，29 日内蒙古棋盘井地区主流煤企竞拍成交价下跌 60-70 元/吨，其中高灰低硫肥煤（S0.8 A12）起拍价 1560 元/吨，成交价 1560 元/吨，下跌 60 元/吨；高硫肥煤（S2.5 A12）起拍价 1510 元/吨，成交价 1510 元/吨，下跌 70 元/吨；高灰肥煤（S1.0 A15）起拍价 1280 元/吨，成交价 1300 元/吨，下跌 60 元/吨。

山东地区，本周山东济宁地区炼焦煤市场偏弱运行，随着焦价下跌，下游焦钢企谨慎维持刚需采购，叠加周边同品质煤种价格下跌，当地煤矿出货压力增大，部分累库较大，价格承压有所回落，地方矿气精煤（S0.5 G75）现汇价 1290 元/吨左右。

### **3、进口海运煤**

进口海运煤方面，澳煤价格降至相对低位后，市场需求有所回升，近日成交稍有增加，目前澳洲准一线焦煤远期成交多处 FOB216 美金左右，整体价格偏稳震荡，折算国内到港价含税价约 1942 元/吨，海运煤仍有一定优势。港口现货方面，成品焦炭价格走弱，目前再跌预期仍较为强烈，港口观望情绪浓厚，成交清淡，贸易商报价继续承压下调，其中北方港口俄罗斯煤低灰 k4 部分现货报价 1500-1510 元/吨左右，周环比下跌 20-30 元/吨左右；俄罗斯伊娜琳部分报价 1400-1450 元/吨左右，周环比下跌 40-50 元/吨左右。

### **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（7.29-8.1）口岸通关 4 天，日均通关 1140 车，较上周同期日均通关减少 130 车。口岸市场成交相对冷清，监管区库存压力增加。本周蒙煤市场偏弱运行，随着期货及钢材价格急剧下跌，市场情绪继续降温，周初焦炭首轮降价快速落地，钢厂亏损扩大检修减产增多，进一步打压原料意愿较强，下游多谨慎观望暂缓采购，口岸市场成交不佳，贸易商出货压力增大，报价陆续小幅回落，本周蒙 5 长协原煤价格降至现汇 1250-1280 元/吨左右。

策克口岸，本周口岸通关量继续提升，然而煤炭市场延续下跌，下游采购积极性较差，多以刚需采购为主，口岸成交氛围冷清，监管区库存快速累积，目前主流市场马克 A 原煤价格现汇价格暂稳在 940-950 元/吨左右，马克西量少，报价在 1020-1050 元/吨。

满都拉口岸，汾渭统计本周（7.29-8.1）满都拉口岸共通关 4 天，日均通关 274 车，较上周同期日均增加 10 车。在终端成交延续弱势，钢厂连续打压原料价格下，下游采购原料多谨慎，口岸成交氛围清淡，贸易商报价接连下调但表现依然不佳，整体市场仍承压下行为主。

# 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. 7. 22~2024. 7. 26)

**产地指数:** 截至 2024 年 7 月 26 日, 汾渭 CCI 吕梁准一级冶金焦报 1810 元/吨, 周环比持平。**港口指数:** CCI 日照准一级冶金焦报 1850 元/吨, 周环比下降 130 元/吨。

产地数据: 截至 2024 年 7 月 25 日, 近期双焦市场情绪明显转弱, 焦煤价格下调, 焦炭利润空间增大, 带动生产积极性维持高位, 不过由于市场存在看降预期, 限制开工上涨幅度, 焦企多维持前期生产负荷, 汾渭监测的样本焦企产能利用率 81.32%, 较上周同期增长 0.45 个百分点。钢厂原料库存虽有恢复, 影响焦企库存稍有提升, 不过部分钢厂仍反馈库存低位, 有催货行为, 目前铁水产量高位震荡, 刚需尚存, 焦企出货保持顺畅, 场内暂无库存压力, 本期汾渭监测的样本焦企库存为 26.93 万吨, 较上周同期增加 1.86 万吨。焦炭市场供需相对平稳, 价格连续一月持稳, 而焦煤受到盘面下跌以及终端需求影响, 价格承压小幅下调, 焦企入炉成本下移, 利润有所增加, 汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比增加 11 元/吨到 57 元/吨。

港口数据: 据汾渭产运销连续跟踪数据显示, 截至 2024 年 7 月 26 日, 山东两港焦炭库存合计为 146 万吨, 本周港口库存环比减少 2.5 万吨。

下游数据: 截至 2024 年 7 月 26 日, 钢厂高炉开工率 82.33%, 周环比减少 0.3 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 10.20 天, 较上周增长 0.32 天。

从生产方面来说, 目前焦企出货顺畅, 库存低位, 且原料煤价格开始下跌, 焦企盈利能力改善, 供应小幅提升, 多数维持前期生产幅度, 不过目前盘面及钢材价格持续下跌, 市场情绪偏弱, 焦企整体变动幅度较小。

库存方面, 由于钢材价格大幅回落, 钢厂利润全面亏损, 市场情绪转弱, 部分钢厂有控量行为, 焦企库存小幅上涨, 不过由于铁水产量高位, 焦炭刚需尚可, 焦企出货仍较顺畅, 库存仍在低位。

钢厂方面, 随着钢材期现持续大幅承压, 钢厂全面进入亏损, 市场情绪降至冰点, 且钢材仍未有止跌迹象, 焦化厂多积极发货, 钢厂到货明显改善, 部分高库存钢厂有控量行为。

港口方面, 近期双焦市场走弱, 港口贸易商多以提前出货离场, 目前港口现货解套居多, 由于买方报价偏低, 采卖价格背离, 实际成交一般, 港口焦炭报价随盘面走跌。



综合来看，本周焦炭市场弱稳运行；受螺纹新旧国标转换影响，钢材集中性抛售，叠加钢材正处消费淡季，价格连续下行，钢厂利润整体亏损，市场情绪转向悲观，焦炭提降预期浓厚，钢厂采购出现控量行为，不过钢厂整体库存仍在低位，依然有催货行为，焦企暂无明显库存累积；整体来看，原料煤价格下跌导致焦企入炉成本下移，叠加钢厂亏损加剧，钢厂挤压原料价格意愿强烈，焦炭价格有下调风险，后期需关注原料煤价格走势以及钢材消费情况。

## （二）国内焦炭市场评述（2024. 7. 29~2024. 8. 2）

**产地指数：**截至 2024 年 8 月 2 日，汾渭 CCI 吕梁准一级冶金焦报 1760 元/吨，周环比下降 50 元/吨。**港口指数：**CCI 日照准一级冶金焦报 1800 元/吨，周环比下降 50 元/吨。

**产地数据：**截至 2024 年 8 月 1 日，近期双焦市场情绪及价格虽有下移，但焦企整体利润尚可，支撑焦企多维持前期限产幅度，开工整体微幅变动，汾渭监测的样本焦企产能利用率 81.49%，较上周同期增长 0.17 个百分点。由于市场存在下跌预期，焦企出货较为积极，叠加铁水产量相对高位，刚需支撑较强，焦企出货顺畅，库存低位运行，不过部分钢厂存在控量行为，部分焦企出货稍有放缓，库存有所增加，本期汾渭监测的样本焦企库存为 30.63 万吨，较上周同期增加 3.7 万吨。受钢材需求及价格影响，本周双焦市场偏弱运行，焦炭价格及成本均有下移，整体看，焦企利润稍有下移，变动幅度较小，汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比减少 4 元/吨到 53 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 2 日，山东两港焦炭库存合计为 147 万吨，本周港口库存环比增加 1 万吨。

**下游数据：**截至 2024 年 8 月 2 日，钢厂高炉开工率 81.28%，周环比减少 1.05 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 10.35 天，较上周增长 0.15 天。

从生产方面来说，本周焦炭虽完成一轮提降，但由于焦煤价格下调，焦企入炉成本下移，焦企利润变动幅度较小，开工基本维持前期水平，供应稍有增加。

库存方面，焦企整体出货仍较顺畅，库存维持低位，考虑近期钢厂高炉开工率下降，以及焦炭提降预期浓厚，下游钢厂采购较为谨慎，且有控量行为，影响部分焦企出货放缓，库存稍有增加。

钢厂方面，7 月以来钢厂到货持续改善，钢厂库存呈现连续四周增加，随着钢材价格急剧回落，多数钢厂看空原料多有一定控量行为，场内库存小幅回落，部分主流大型钢厂被动

增库明显，导致近期下游钢厂库存整体呈现增长态势。

港口方面，双焦市场持续走弱，期货盘面震荡下行，港口焦炭价格连续下移，而市场看跌预期仍存，港口观望情绪居多，实际成交偏弱。

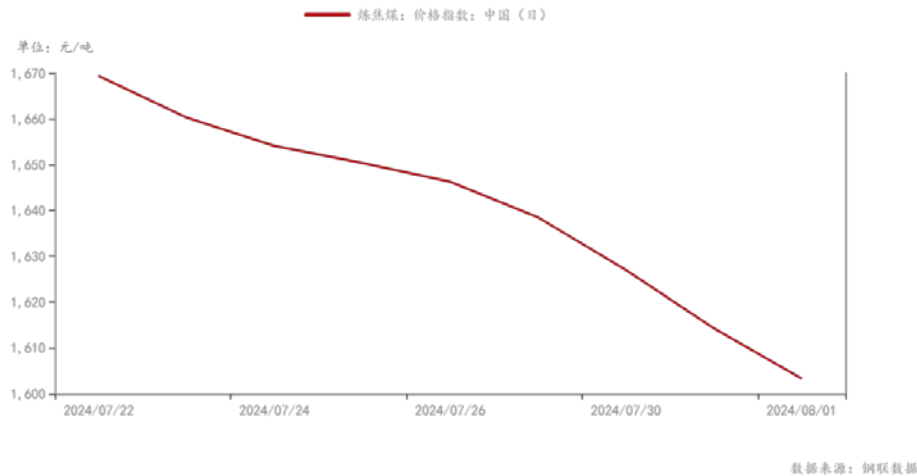
综合来看，本周焦炭市场偏弱运行；近期钢材价格大幅下移，钢厂整体亏损程度不断加剧，在利润亏损的推动下，焦炭在本周已完成一轮降价，但钢厂亏损状态无明显好转，陆续开始减产检修，伴随钢材成交疲软，市场情绪仍较悲观，河北及天津部分钢厂已对焦炭开启第二轮提降，钢厂采购控量行为增多，焦炭供需逐步向宽松转变，叠加焦企入炉煤成本下移，焦炭价格暂无支撑，预计价格将继续下移，后期需关注钢焦企业利润及钢厂检修情况。

# 炼焦煤市场评述（2024.7.22-8.1）

（我的钢铁网）

近期国内市场炼焦煤偏弱运行。炼焦煤线上竞拍整体流拍比继续升高，整体成交以跌价为主，其余主干煤种价格也持续出现松动。市场情绪仍偏悲观，目前煤矿库存小幅累积，成交表现一般，中间洗煤厂以及贸易环节，谨慎入市拿货，对后市多持观望态度。下游钢坯价格仍在弱跌，黑色系双焦期货也在持续下跌，终端利润仍在亏损，向下打压原材料价格意愿不减，另一方面，传统淡季影响，建材消费一般，钢铁高炉检修限产计划增多，原材料的刚需性减少，无给到上游炼焦煤太多利好支撑。整体上看，国内市场炼焦煤依旧延续偏弱走势。

## 一、价格情况



近两周，MyCpic 炼焦煤价格指数一路下跌。骨架煤方面：安泽低硫主焦煤价格由 1900 元/吨跌至 1830 元/吨。整体而言，国产炼焦煤价格处于偏弱之中，铁水本周大幅回落，下游采购缩量或停滞，对炼焦煤价格形成负反馈。

## 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	89.4%	90.9%	-1.5%
原煤日产(万吨)	201.5	204.8	-3.3
原煤库存(万吨)	397.0	374.4	+22.6
精煤日产(万吨)	77.1	78.2	-1.1
精煤库存(万吨)	308.5	290.7	+17.8

本周 Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 89.4%，环比减 1.5%。原煤日均产量 201.5 万吨，环比减 3.3 万吨，原煤库存 397.0 万吨，环比增 22.6 万吨，精煤日均产量 77.1 万吨，环比减 1.1 万吨，精煤库存 308.5 万吨，环比增 17.8 万吨。炼焦煤供应没有明显增量，但需求低迷导致部分矿山库存压力增大。

## 二、需求方面

指标名称 频率 单位	焦炭：230家独立焦化厂：产能利用率... 周 百分比	焦炭：247家钢铁企业：产能利用率... 周 百分比	焦炭：全样本：独立焦化企业：产能利用率：... 周 百分比
2024-08-02	73.23	86.93	74.2
2024-07-26	73.28	86.66	74.12
2024-07-19	73.81	87.05	74.53

焦企开工方面，本周 Mysteel 统计独立焦企全样本产能利用率为 74.20% 增 0.08%；焦炭日均产量 67.99 减 0.33，焦企开工开始呈现微降趋势，吨焦利润开始回落，本周 Mysteel 炼焦事业部调研全国 30 家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利 21 元/吨较上周减少 22 元/吨。焦煤方面，整体供应偏宽松，下游拿货询价情况减少，市场交投氛围冷清，成交拍率上升，价格有继续下行趋势。下游方面，Mysteel 调研 247 家钢厂高炉日均铁水产量 236.62 万吨，环比减少 2.99 万吨，同比减少 4.36 万吨，铁水产量开始出现明显下降，钢厂亏损局面不减，高炉检修减产情况增加，短期对原材料需求也降有下滑表现。

## 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：库存：... 周 万吨
2024-08-02	35.02	543.16	56.32
2024-07-26	35.21	543.02	57.21
2024-07-19	35.21	552.21	59.41

本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：焦炭库存 56.32 减 0.89，炼焦煤总库存 893.95 减 10.33，焦煤可用天数 9.9 天 减 0.06 天。

本周 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本：炼焦煤库存 724.29 减 12.00，焦煤可用天数 11.57 天 减 0.22 天。

# 焦炭市场评述（2024. 7. 22-8. 1）

（我的钢铁网）

2024.7.22 到 2024.8.1 期间焦炭市场偏弱运行。7月29日焦炭价格迎来平稳一个月后的首次降价，各区域钢厂对焦炭采购价格下调50-55元/吨，8月1日月度调价的钢厂已执行降价。

从基本面来看，焦炭供需上的矛盾稍有好转，这点从上周钢厂库存上移，本周整体库存走弱就可看出，焦炭市场本身供需格局并无矛盾，其面临的挑战主要源自下游产业链的连锁反应，特别是新旧国标转换之际，钢厂检修计划的密集公布，进一步加剧了需求下滑与负反馈压力，共同推动了价格的下行。随着近期钢价走弱，八月初焦价存在继续下调的预期。

## 一、价格情况

品名	指标	价格	价格属性
唐山当地准一级	A<13.0, S<0.8, CSR>65.0, MT<0.2	2235 --	现汇出厂含税
唐山当地一级	A12.5 S0.7 CSR65 MT0.2	2305 --	现汇出厂含税
吕梁准一级	A13 S0.7 CSR60 MT8	1750 --	现汇出厂含税
临汾一级	A12.5 S0.7 CSR65 MT0.5	2245 --	现汇出厂含税
日照港工厂准一级	A13 S0.7 CSR60 MT7	1990 --	承兑平仓含税
日照港工厂一级	A12.5 S0.65 CSR65 MT7	2090 --	承兑平仓含税
日照港工厂一级	A12.5 S0.65 CSR65 MT0	2435 --	承兑平仓含税
日照港贸易准一级	A13 S0.7 CSR60 MT7	1830 --	现汇出库含税
日照港贸易一级	A12.5 S0.65 CSR65 MT7	1930 --	现汇出库含税
青岛港工厂准一级	A13 S0.7 CSR60 MT7	1990 --	承兑平仓含税
青岛港工厂一级	A12.5 S0.65 CSR65 MT7	2090 --	承兑平仓含税
青岛港贸易准一级	A13 S0.7 CSR60 MT7	1830 --	现汇出库含税
青岛港贸易一级	A12.5 S0.65 CSR65 MT7	1930 --	现汇出库含税
外贸	A12.5 S0.65 CSR62 MT5	269\$ --	FOB
外贸	A12.5 S0.65 CSR65 MT5	287\$ --	FOB

近期煤焦市场多数呈现震荡运行。下半月以来炼焦煤从阴跌转为明跌，各品种下跌幅度加大，且线上竞拍呈现持续性频繁性流拍，在此影响下，煤价下行周期仍将延续，八月份在钢厂减产预期影响下炼焦煤难言反弹。截止目前，煤价已经率先开始下移，故随着成本端支撑走弱，下周焦价仍有继续提降预期。

## 二、供应方面

时间	东北	华北	华东	华南	华中	西北	西南	总计
本周	8.6	55.6	24.3	4.0	9.6	7.6	6.1	115.8
上周	8.6	55.7	24.3	4.0	9.7	7.6	6.1	116.1
去年同期	8.0	55.3	23.4	3.8	9.5	7.9	6.2	114.1
环比	-0.1%	-0.2%	-	-	-1.1%	0.3%	-0.2%	-0.2%
同比	7.3%	0.6%	3.7%	5.2%	0.1%	-3.0%	-0.6%	1.5%

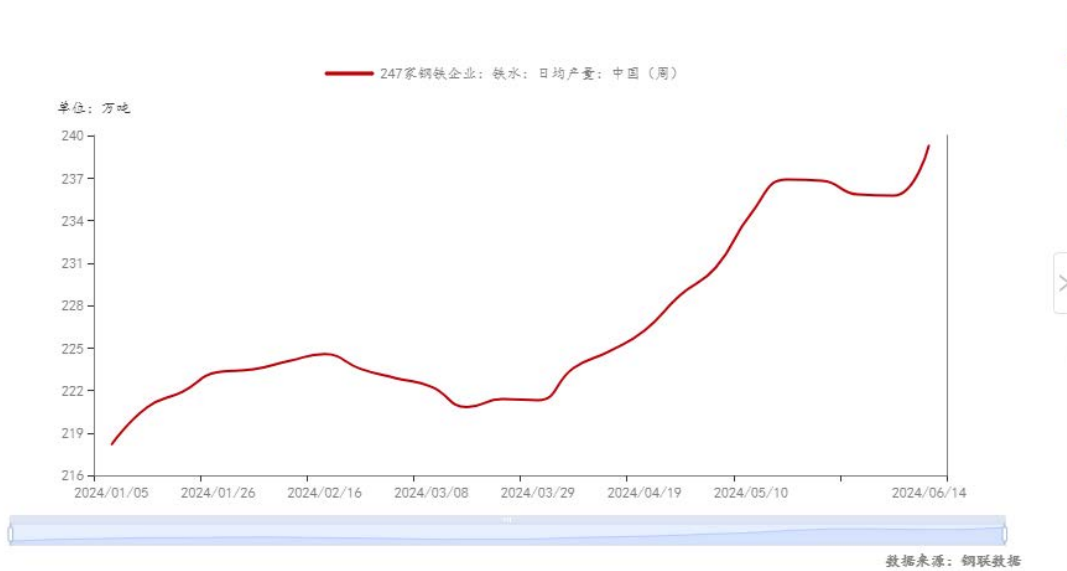
本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 74.20% 增 0.08%；焦炭日均产量 67.99 减 0.33 ，焦炭库存 56.32 减 0.89 ，炼焦煤总库存 893.95 减 10.33 ，焦煤可用天数 9.9 天 减 0.06 天。

本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 73.23% 减 0.05 %；焦炭日均产量 53.78 减 0.28 ，焦炭库存 35.02 减 0.19 ，炼焦煤总库存 704.85 减 11.18 ，焦煤可用天数 9.9 天 减 0.11 天。

本月焦炭供应维持高位的主要原因有二，一是煤价的震荡下移给焦企带来利润的修复，大部分区域焦化在保有利润的情况下有所提产，而月底产量的下移更多是受环保与检修的原因。二是钢厂铁水产量居高不下，对焦炭刚需仍存，即使昨日部分钢厂发起第二轮提降，但仍有钢厂积极催货中。总得来说，本月在下游需求减量较少叠加利润修复下，焦企焦炭供应居高不下。

对于 8 月的焦炭供应状况，供需没有较大矛盾的前提下，利润是影响产量变动的最大影响量。钢价的走弱直接影响钢厂利润，多数钢厂已经再次进入亏损局面，近期高炉检修消息频出也侧面佐证这个现实，故在 8 月钢厂利润走差加之需求下滑的现实下焦炭供应存在回落预期。但目前煤价的降价速度低于焦价，故短期内保有利润的焦化不会减产，因此，预计上旬焦炭供应暂稳，中旬左右存在明显下移趋势。

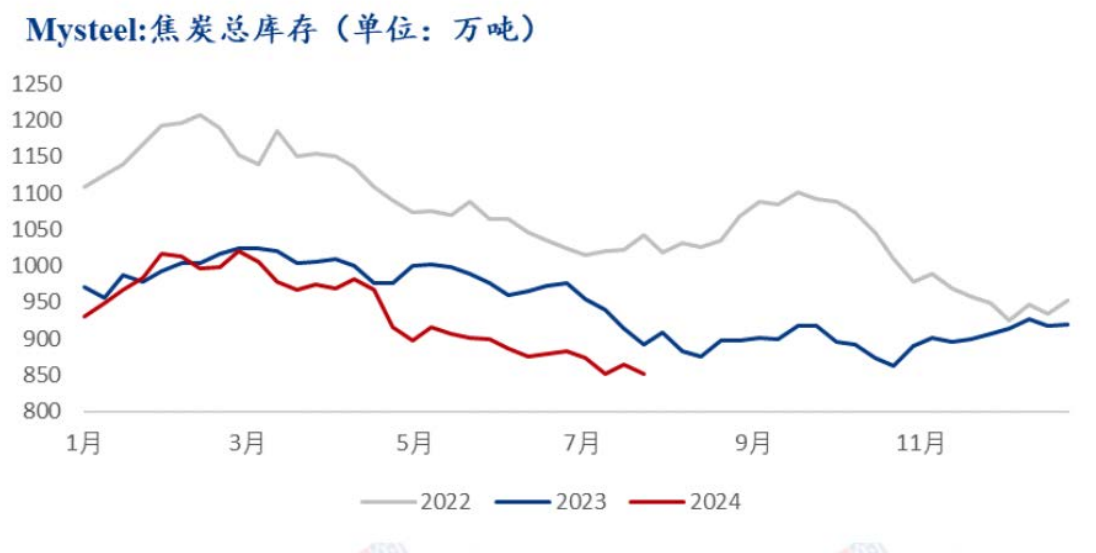
### 三、需求方面



Mysteel 调研 247 家钢厂高炉开工率 82.63%，环比上周上涨 0.13 个百分点，同比去年减少 0.97 个百分点；高炉炼铁产能利用率 89.62%，环比增加 0.92 个百分点，同比减少 1.54 个百分点；钢厂盈利率 32.03%，环比减少 4.77 个百分点，同比减少 32.04 个百分点；日均铁水产量 239.65 万吨，环比增加 1.36 万吨，同比减少 4.62 万吨。

本周铁水开启下移，主要受影响就是样本建筑工地资金到位率为 62.05%，周环比下降 0.30 个百分点，样本建筑工地资金下降，且下游回款时间也正在拉长，后续仍处需求淡季，钢材需求依旧疲软；钢材需求季节性下降，预计未来库存会轻微降库。钢厂在八月份减产的概率还是比较大的，所以短期来看，需求端需求暂时下移。

#### 四、库存方面



本周 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本：焦炭日均产量 47.08 增 0.14，产能利用率 86.93% 增 0.27%；焦炭库存 543.16 增 0.14，焦炭可用天数 10.48 天 增 0.23 天；炼焦煤库存 724.29 减 12.00，焦煤可用天数 11.57 天 减 0.22 天；喷吹煤库存 397.2 减 7.63，喷吹可用天数 12.05 天 减 0.10 天。

而根据本周最新调研数据显示，截至 7 月 31 日，共有 38 家钢厂相继启动了检修计划，预计 8 月钢厂焦炭库存仍以降库为主，但考虑当前钢厂库存已在较低位置，因此降库空间较窄。并且维持较低库存的钢厂，一旦检修周期结束，伴随而来的补库需求会给到焦炭行情一定的想象空间。目前行业库存均属低位，焦钢利润都不是特别理想，上中下游环节均无增库意愿。。

综上所述，焦炭市场的高需求与低库存之间的不匹配矛盾，本是支撑价格稳定的重要因素，然而，随着钢厂减产措施的逐步实施，这一矛盾将逐渐缓解，加之焦炭一轮降价后焦化企业实际亏损程度可控，短期内主动大幅减产的可能性不大。供需不同方向的变化会改变焦炭供应偏紧的现实。在焦化行业产能过剩的大背景下，焦炭价格的议价权显得尤为薄弱，钢厂在转移成本压力时，焦炭往往成为首选目标。即便在供需矛盾尚未凸显之际，钢厂已能成功推动焦炭价格两轮下调，这预示着一旦供需格局发生实质性变化，负反馈机制下的压价能力将更加显著。后续仍需关注终端需求恢复情况，钢厂利润以及宏观政策对市场走势带来的影响。

## 高温煤焦油市场评述（2024. 7. 22-8. 2）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周高温煤焦油市场延续弱势，下游采购氛围降温，焦油库存有所提升，截至8月2日，中国煤焦油现货价格（CCTX）为3823元/吨，主产区主流（山西、河北、山东）区间目前参考3800-4010元/吨左右。

日期	高温煤焦油	煤沥青	工业萘	蒽油	炭黑
7月22日	3975	4335	5721	4226	8416
8月2日	3823	4129	5680	4074	8193
涨跌	-152	-206	-41	-152	-223

影响因素如下：

场内利空因素有：（1）目前深加工主要产品煤沥青市场出货压力较大，价格继续走跌，蒽油市场亦弱势运行，深加工企业持续亏损，对于高价原料存抵触，采购积极性减弱。（2）炭黑企业产品库存水平相对较高，新单价格或有下行可能，对于原料煤焦油采购谨慎。（3）煤焦油深加工和炭黑行业开工下降明显，对原料煤焦油理论需求减弱，而煤焦油由于前期下游采购积极性不高，故库存有所提升。因此煤焦油市场延续弱势。

场内利好因素有：（1）月底下游部分月订单商谈之际，部分炭黑企业对原料煤焦油存稳价心态，因此对煤焦油底部价格存支撑。

而目前下游深加工企业持续亏损，对高价原料存抵触。但月底下游部分煤沥青及炭黑新单商谈之际，部分企业对于原料煤焦油稳价心态仍存，预计短期内煤焦油市场维持窄幅偏弱运行。

## 粗苯市场评述（2024. 7. 22-8. 2）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周粗苯市场涨后小幅回落，截至8月2日，中国粗苯市场均价（BICBI）为7174元/吨，主产区（山西、河北、山东）主流参考7300-7500元/吨。

主要影响因素如下：

日期	粗苯	加氢苯	纯苯	原油	苯乙烯
7月22日	7151	8485	8544	79.78	9491
8月2日	7174	8366	8490	76.31	9578
涨跌	23	-119	-54	-3.47	87

第一周，市场主要受纯苯跌后反弹带动，再加上苯加氢企业开工水平较高，对粗苯需求



良好，支撑市场。尽管下游加氢苯走势下行，拖累市场，但整体粗苯价格仍保持小涨趋势。

第二周，上周尾中石化纯苯价格下调，给粗苯市场带来一定利空指引，因此招标价格下跌。但周中随着原油、苯乙烯盘面强势上涨，带动纯苯反弹，提振市场氛围，中和场内利空，部分地区粗苯价格企稳，不过整体市场以稳中有降为主。

受苯乙烯上行提振，外围消息面指引向好，不过下游由于亏损，打压粗苯价格，压制粗苯上行空间。预计短期内粗苯市场或有一定反弹。

## 焦煤、焦炭市场评述（2024.7.22-8.2）

（大连商品交易所）

7月22日以来，焦煤期货价格下跌，成交量下降，持仓量暂稳。8月2日主力合约JM2409结算价格1419.5元/吨，较7月22日下降6.55%。7月22日-8月2日，焦煤全品种日均成交（单边，下同）10.51万手，环比下降2.69%，日均持仓18.63万手，环比上升0.65%。

7月22日以来，焦炭期货价格震荡下跌，持仓量有所上升。8月2日主力合约J2409结算价2002.5元/吨，较7月22日下跌8.73%。7月22日-8月2日，焦炭全品种日均成交量2.08万手（单边），环比下降9.2%，日均持仓量3.49万手，环比上涨13.7%。