

焦化市场信息

中国炼焦行业协会

2024 年第 13 期（总第 17 期）

本期目录

国内及进口炼焦煤市场评述（6.24-7.5）——中国煤炭资源网

国内焦炭市场评述（6.24-7.5）——中国煤炭资源网

炼焦煤市场评述（6.24-7.4）——我的钢铁网

焦炭市场评述（6.24-7.4）——我的钢铁网

高温煤焦油、粗苯市场评述（6.24-7.5）——百川盈孚

焦煤、焦炭市场评述（6.21-7.5）——大连商品交易所

国内及进口炼焦煤市场评述

(2024. 6. 24~2024. 7. 5)

(中国煤炭资源网)

(一) 国内及进口炼焦煤市场评述 (2024. 6. 24~2024. 6. 28)

1、国内炼焦煤供需

本周产地炼焦煤价偏稳窄幅震荡，终端需求表现一般，且钢材震荡下跌，下游心态仍多谨慎，煤矿出货一般，部分库存压力渐显，多数销售压力不大，价格主稳运行。随着周中焦炭落实涨价，市场悲观情绪有所缓和，但受制于终端需求疲弱，下游谨慎观望居多，煤矿成交仍显一般，考虑焦钢高位开工下刚需支撑仍较强，短期预计煤价延续偏稳窄幅震荡。

供应端，部分大矿前期因检查或井下问题产量受限，本周有所恢复，区域内供应增量明显，其余多数煤矿维持前期生产水平，汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 13.87 万吨至 869.69 万吨，产能利用率周环比增加 1.37%至 86.11%。

需求端，随着前期焦企库存持续消耗，部分焦企原料库存降至低位，本周有适当增加拉运的现象，多数焦企仍暂以按需为主，下游库存整体小幅回升，汾渭统计样本焦企原料煤库存周环比增加 0.22 天至 6.19 天。

库存方面，钢材价格持续下跌，终端盈利不佳，焦炭提涨虽全面落地，但原料端市场情绪并未明显回暖，下游采购仍多谨慎，基于焦钢企业开工高位支撑下，多数矿点仍有刚需订单拉运，库存压力暂不明显，山东地区因增储保供任务，区域内库存增加明显，汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比增加 15.12 万吨至 265.24 万吨，精煤库存周环比增加 8.36 万吨至 181.59 万吨。

2、分地区情况

山西吕梁地区，本周吕梁地区部分煤矿搬工作面产量有所缩减，其余多数维持正常开工。因下游需求疲弱，整体煤矿竞拍跌多涨少，成交表现依旧一般，其中 6 月 26 日吕梁地区低硫主焦煤 (A11 S0.6 V21-23 G88) 竞拍，起拍价 1800 元/吨，数量 0.6 万吨，最终以 1965-1970 元/吨全部成交，上期 6 月 20 日起拍价 1780 元/吨，数量 0.5 万吨，最终以 2035-2040 元/吨全部成交。但整体价格幅度多在 50 元/吨左右。

临汾地区，临汾地区炼焦煤市场偏稳运行，钢材价格震荡下跌，市场信心不足，仍多按需采购观望居多，本周临汾安泽地区低硫主焦煤 (S0.5 G80-85) 部分价格暂稳在 1920 元/

吨，煤矿暂无明显库存压力，铁水产量仍在高位，刚需支撑较强，短期煤价难涨难跌。

太原地区，近期太原地区部分前期停产煤矿产量逐步恢复，供应端缓慢提升。本周太原地区炼焦煤市场震荡偏弱，6月26日太原地区低硫主焦煤（A9.5 S0.45 V21 G83）竞拍，起拍价1851元/吨，数量0.5万吨，最终以1851元/吨全部成交，上期6月18日起拍价1804元/吨，数量0.5万吨，最终以1894-1914元/吨全部成交。中间环节观望居多，拿货意愿不强，短期价格或偏稳震荡。

晋中地区，本周晋中地区部分前期受安全检查影响停减产的煤矿有所恢复，但安监严格背景下整体恢复仍较为有限，灵石地区高硫肥煤价格暂稳于1900元/吨。本周山西主流大矿竞拍成交表现一般，流拍比例增加，其中6月28日晋中地区低硫主焦煤（A12 S0.5 V24 G90）竞拍，起拍价1900元/吨，数量0.2万吨，最终全部流拍；上期6月12日起拍价1900元/吨，数量0.2万吨，最终全部流拍。下游对高价拿货谨慎，高价成交较为乏力。

长治地区，山西长治地区贫瘦煤市场偏稳运行，焦炭提涨落地后，对当地市场未有明显提振，当地煤矿表示，下游焦企仍按需采购，拉运积极性不高，且近期电煤市场走弱，部分电厂流向需求减少，煤矿整体出货一般。目前当地贫瘦煤价格暂稳，当地大矿挂牌价稳定在1370元/吨，地方矿竞拍成交价在1300-1330元/吨左右小幅波动。沁源地区炼焦煤市场弱稳运行，当地部分低硫主焦煤（S0.5 A8.5 G83）暂稳在现汇1900元/吨，竞拍成交部分小幅回落，其中6月25日部分低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价1800元/吨，数量5万吨，最终以1815-1820元/吨全部成交，上期6月18日起拍价1800元/吨，数量4万吨，最终以1840-1845元/吨全部成交。

内蒙古地区，内蒙地区供应恢复缓慢，原煤价格仍偏高，当地炼焦煤价格稳中小幅上涨。随着焦炭提涨落地，内蒙古乌海地区炼焦煤出货好转，今日当地部分煤企价格上涨30-50元/吨，其中高灰低硫肥煤（S0.8 A12）上涨50元/吨至1650元/吨，中硫肥煤（S1.8 A12）上涨50元/吨1600元/吨，高灰肥煤（S1.0 A15）上涨30元/吨至1350元/吨，以上价格均为承兑含税价。

山东地区，本周山东地区炼焦煤市场暂稳运行，济宁地区部分地方矿气精煤（S0.5 G75）价格暂稳在现汇价1320元/吨左右，下游焦企盈利一般，维持按需采购策略，地方矿降价后出货仍一般，库存持续累积，主流煤企增储保供尚未完成，暂无出货压力，价格持稳运行。

3、进口海运煤

进口海运煤方面，国际终端需求稳定，但海外现货供应仍较为充足，市场供需明显失衡，国内近期加拿大进口资源较多且价格相对低位，对高价澳煤接受程度有限，截至目前，澳煤

暂未成交，报价偏弱震荡，多数报价 FOB234-237 美金，折合国内到港含税价约 2106 元/吨。港口现货方面，下游高位开工刚需支撑下，煤价继续下行空间有限，贸易商多数报价持稳，部分窄幅调整，其中北方港口俄罗斯煤低灰 k4 部分现货报价 1530-1600 元/吨左右，部分报价下跌 10-30 元/吨；俄罗斯伊娜琳部分报价 1430-1470 元/吨左右，下跌 10-30 元/吨。

4、进口蒙煤

甘其毛都口岸，本周甘其毛都口岸高位运行，汾渭统计本周（6.24-6.27）口岸通关 4 天，日均通关 1410 车，较上周同期日均增加 13 车。本周蒙煤市场偏稳运行，近日终端需求表现一般，下游采购积极性不高，蒙煤成交氛围较为冷清，焦炭落实涨价后焦煤市场情绪并未好转，目前蒙 5 长协原煤价格暂稳在 1300-1330 元/吨左右，较上周基本持平。

策克口岸，受季节性淡季影响，本周钢材价格延续跌势，市场需求持续减少，市场延续悲观情绪，成交一般，口岸市场价格持稳运行。目前主流市场马克 A 原煤价格现汇价格 940 元/吨左右，马克西原煤现汇价格 1000 元/吨左右。

满都拉口岸，汾渭统计本周（6.24-6.27）满都拉口岸共通关 4 天，日均通关 389 车，上周同期三个监管区日均通关为 446 车，本周日均减少 57 车。终端正处消费淡季，需求有限，下游考虑后市风险多按需采购，口岸整体交投氛围一般，贸易商报价整体偏稳运行。

（二）国内及进口炼焦煤市场评述（2024.7.1~2024.7.5）

1、国内炼焦煤供需

本周炼焦煤市场情绪稍有回暖，随着期货盘面拉涨，带动下游采购需求小幅回升，近两日煤矿线上竞拍成交多有上涨，坑口部分优质资源报价亦小幅上涨 20-100 元/吨，煤矿暂无明显库存压力。焦钢企业高位开工下，原料煤刚需仍有支撑，但钢材淡季消费有待验证，市场仍多谨慎观望，焦企多按需采购焦煤，短期煤价或将延续偏稳窄幅震荡。

供应端，产地部分前期因井下换工作面及检修等因素停减产的煤矿产量逐步恢复，且部分煤矿产量进一步提升，供应端继续增量，汾渭统计本周样本煤矿原煤产量周环比增加 12.39 万吨至 882.08 万吨，产能利用率周环比增加 1.23%至 87.33%。

需求端，焦企开工高稳，厂内原料煤维持按需补库，汾渭统计样本焦企原料煤库存周环比增加 0.24 天至 6.43 天。

库存方面，焦炭落实一轮涨价后，下游焦企采购心态仍偏谨慎，中间环节观望情绪较浓，煤矿签单表现仍多一般，库存继续累积，但焦钢企业高开工下刚需仍有较强支撑，煤

矿整体库存压力暂不明显，汾渭统计本周样本煤矿原煤库存周环比增加 9.49 万吨至 274.73 万吨，精煤库存周环比增加 4.42 万吨至 186.01 万吨。

2、分地区情况

山西吕梁地区，本周吕梁地区部分煤矿换工作面产量尚未恢复，其余多维持正常开工。近两日山西地区竞拍成交改善，尤其主焦煤等骨架煤种成交偏强，其中 7 月 3 日吕梁地区低硫主焦煤（A9.5 S0.5 V24 G95）竞拍，起拍价 1850 元/吨，数量 0.4 万吨，最终以 1970-1990 元/吨全部成交，较上期 6 月 25 日成交价上涨 20-30 元/吨。坑口和别煤矿签单良好，本周价格上调 50 元/吨，多数报价暂稳运行。

临汾地区，随着市场情绪改善，煤矿签单有所好转，叠加周边类似煤种价格上涨，本周临汾安泽地区低硫主焦煤（S0.5 G80-85）累计上涨 20 元/吨至现汇 1920 元/吨。山西临汾乡宁焦煤集团主焦煤及瘦煤价格上涨 50-100 元/吨，其中低硫主焦煤（S0.55 G80）上调 50 元/吨至现汇价 1920 元/吨，低硫瘦煤（S0.65 G70）上调 70 元/吨至现汇价 1790 元，低硫瘦煤（S0.4 G65）上调 100 元/吨至现汇价 1740 元，低硫瘦煤（S0.8 G55）上调 100 元/吨至现汇价 1550 元，高硫主焦煤（S3 G80）上调 50 元/吨至现汇价 1520 元/吨，自 7 月 5 日起执行。

太原地区，本周太原地区炼焦煤价格稳中小幅上涨，太原地区部分煤矿产量仍偏低，近几日随着市场情绪回温，煤矿销售表现尚可，7 月 2 日太原地区部分低硫主焦煤（A9.5 S0.45 V21 G83）竞拍，起拍价 1851 元/吨，数量 0.3 万吨，最终以 1906-1911 元/吨全部成交，较上期 6 月 25 日成交价格上涨 58 元/吨。

晋中地区，近期产地安监力度相对有所放松，但煤矿整体供应增量仍为缓慢，灵石地区高硫肥煤价格暂稳于 1900 元/吨。竞拍市场成交氛围好转，7 月 2 日晋中地区肥煤（A14 S1.3 V30 G95）竞拍，起拍价 1700 元/吨，数量 0.5 万吨，最终以 1743-1758 元/吨全部成交，较上期 6 月 28 日成交价格上涨 3-18 元/吨。下游仍多按需采购，且部分煤矿有前期订单执行，多数报价持稳运行。

长治地区，受二轮提涨预期及期货盘面上涨带动，市场情绪稍有转变，焦企开工维持高位，部分适当补库原料煤，本周长治沁源地区部分低硫瘦焦煤（A8 S0.5 V16 G65）竞拍，起拍价 1800 元/吨，数量 5 万吨，最终以 1850-1855 元/吨全部成交，较上期 6 月 25 日成交价上涨 35 元/吨。当地部分低硫主焦煤（S0.5 A8.5 G83）暂稳在现汇 1900 元/吨，煤矿出货正常。另外，长治地区贫瘦煤市场偏弱运行，近期下游焦企多按需采购，拉运积极性不高，叠加动力煤市场持续下行，电厂流向需求减弱，长治地区贫瘦煤矿井订单一

般，成交价出现下跌，周初部分贫瘦精煤竞拍成交价在 1250-1280 元/吨，下跌 40 元/吨左右，部分煤矿有流拍现象。

内蒙古地区，内蒙古乌海和棋盘井地区炼焦煤市场暂稳运行，近期市场情绪升温，下游拉运积极性有所提升，当地煤矿出货相对顺畅。昨日当地主流煤企竞拍成交价持稳，周边煤矿价格也基本维持稳定，目前高灰低硫肥煤（S0.8 A12）1650-1670 元/吨，高灰肥煤（S1.0 A15）1350-1370 元/吨。

山东地区，本周山东济宁地区炼焦煤市场弱稳运行，下游焦钢企维持刚需采购，煤矿销售一般，出货压力显现，地方矿多累库压力较大，周中个别矿点气煤价格下调 30 元/吨，多数地方矿气精煤（S0.5 G75）暂稳在现汇价 1320 元/吨左右，主流大矿增储短期价格仍将持稳运行，后续关注焦炭价格及钢材消费表现。

3、进口海运煤

进口海运煤方面，在澳洲矿山事故影响下，周初部分贸易环节以 FOB260 美金高价接货，海外澳煤报盘随即上涨至 FOB270 美金左右，但目前市场远期现货供应充足，国际终端对高价资源抵触心态较强，澳煤缺乏实际需求支撑，不排除后期有冲高回落的风险。港口现货方面，本周期货盘面反弹后焦炭再涨预期逐步增强，港口贸易商心态好转，叠加部分资源货量不多，多数品牌报价小幅上涨，其中北方港口俄罗斯煤低灰 k4 部分现货报价 1550-1600 元/吨左右，部分报价上涨 20-50 元/吨；俄罗斯伊娜琳部分报价 1480-1520 元/吨左右，周环比上涨 30-50 元/吨。

4、进口蒙煤

甘其毛都口岸，本周受蒙古国大选及新旧运管单更换影响，甘其毛都口岸通关有所下滑，汾渭统计本周（7.1-7.4）口岸通关 4 天，日均通关 850 车，较上周同期日均减少 560 车，口岸监管区库存仍处高位。本周蒙煤市场整体以稳为主，焦炭首轮涨价落地后，下游仍多按需采购，焦煤市场交易氛围并未有明显改善。随着前几日期货盘面拉涨，口岸市场情绪稍有好转，但实际成交依旧一般，下游仍多观望，目前口岸蒙 5 长协原煤价格暂稳在 1300-1330 元/吨，周环比持平。

策克口岸，本周期货盘面震荡走强，钢材价格出现小幅反弹，同时铁水产量维持高位，焦炭刚需较强，带动口岸市场有所回暖，但实际成交偏弱，以稳为主，目前主流市场马克 A 原煤价格现汇价格 940-950 元/吨左右、马克西原煤现汇价格 1000 元/吨左右，较上周基本持平。

满都拉口岸，受蒙古国大选影响，本周满都拉口岸通关有所减少，汾渭统计本周（7.1-7.4）口岸共通关4天，日均通关233车，较上周同期日均减少156车。焦炭偏紧格局未改，短期仍有看涨预期，口岸交易情绪稍有回温，不过考虑到目前焦钢企业盈利不佳，实际成交有限，贸易商报价多数维持偏稳态势。

国内焦炭市场评述

(2024. 6. 24~2024. 7. 5)

(一) 国内焦炭市场评述 (2024. 6. 24~2024. 6. 28)

产地指数: 截至 2024 年 6 月 28 日, 汾渭 CCI 吕梁准一级冶金焦报 1810 元/吨, 周环比增长 50 元/吨。**港口指数:** CCI 日照准一级冶金焦报 1950 元/吨, 周环比持平。

产地数据: 截至 2024 年 6 月 27 日, 本周焦炭首轮提涨落地, 在利润的带动下, 多数企业开工保持高稳, 不过近期部分焦企有检修行为, 开工稍有下滑, 供应量小幅降低, 汾渭监测的样本焦企产能利用率 80.07%, 较上周同期下降 0.08 个百分点。铁水产量连续回升, 焦炭刚需增强, 钢厂库存整体位于中等偏低水平, 部分钢厂存在催货行为, 焦企也积极出货, 场内库存有所降低, 本期汾渭监测的样本焦企库存为 20.69 万吨, 较上周同期减少 1.8 万吨。本周原料煤价格基本保持稳定, 在焦炭价格提涨落地的带动下, 焦企利润也有所上涨, 多数企业能保持盈利状态, 汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比增加 30 元/吨到 41 元/吨。

港口数据: 据汾渭产运销连续跟踪数据显示, 截至 2024 年 6 月 28 日, 山东两港焦炭库存合计为 151 万吨, 本周港口库存环比减少 1 万吨。

下游数据: 截至 2024 年 6 月 28 日, 钢厂高炉开工率 83.11%, 周环比增加 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 9.65 天, 较上周减少 0.3 天。

从生产方面来说, 随着焦炭首轮提涨落地, 焦企利润情况改善, 生产积极性有所提高, 多数焦企开工维持高位, 不过部分焦企有检修行为, 影响供应小幅下滑。

库存方面, 本周钢厂铁水产量小幅回落, 不过整体仍位于高位, 在刚需以及部分钢厂库存偏低影响下, 钢厂采购积极性较高, 焦企出货顺畅, 外加供应量稍有下滑, 影响焦企库存小幅回落。

钢厂方面, 钢厂多位于盈亏线附近, 生产积极性仍在, 高炉铁水高位稳定, 样本钢厂焦炭库存持续回落, 且降幅有所扩大, 主要基于部分焦企有一定控量发货以及检修等因素, 外加部分提前给与暗补以及落实涨价的钢厂分流货源所致。

港口方面, 目前处于钢材消费淡季, 钢厂利润不佳, 而在铁水高位下, 焦炭供应稍显偏紧, 钢焦将继续博弈, 市场情况仍不明朗, 港口观望情绪较强, 现货贸易解药困难, 实际成交疲软。

综合来看，本周焦炭首轮提涨落地，涨幅为 50-55 元/吨，由于部分钢厂原料到货不佳，焦炭库存偏低，被迫接受焦炭上涨，主流钢厂迫于压力也全面落实涨价；目前焦炭出货顺畅，库存低位运行，开工保持高稳，而需求方面，在消费淡季影响下，钢材价格及成交均处弱势，盈利能力偏弱；综合来看，焦炭供需格局稍显偏紧，上下游持续博弈，短期内供需格局难改，后期需关注终端需求以及钢材价格走势。

（二）国内焦炭市场评述（2024. 7. 1~2024. 7. 5）

产地指数：截至 2024 年 7 月 5 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 2000 元/吨，周环比增加 50 元/吨。

产地数据：截至 2024 年 7 月 4 日，由于焦炭首轮提涨完成，焦企利润得到修复，而且目前焦炭供应稍显偏紧，场内库存低位运行，焦企仍有继续提涨预期，焦企开工积极性较高，产量小幅上涨，汾渭监测的样本焦企产能利用率 80.22%，较上周同期增长 0.15 个百分点。铁水产量高位运行，焦炭刚需支撑较强，叠加部分钢厂库存偏低，有催货行为，焦企整体出货顺畅，不过少数焦企出货有所放缓，库存稍有增加，本期汾渭监测的样本焦企库存为 21.63 万吨，较上周同期增加 0.94 万吨。目前钢焦仍在博弈，影响本周焦炭价格持稳运行，同时入炉煤成本也基本保持稳定，利润变动幅度较小，汾渭监测本周样本焦企平均利润周环比增加 3 元/吨到 44 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 5 日，山东两港焦炭库存合计为 157 万吨，本周港口库存环比增加 6 万吨。

下游数据：截至 2024 年 7 月 5 日，钢厂高炉开工率 82.81%，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 9.59 天，较上周减少 0.06 天。

从生产方面来说，目前焦企多数有微利，生产意愿较高，且目前钢厂库存偏低，采购仍有催货现象，同时本周少数贸易商也进场采购，焦企整体出货顺畅，库存低位，开工维持高位，供应有所增加。

库存方面，本周铁水继续微幅回落，不过整体产量仍在相对高位，刚需支撑较强，部分钢厂采购积极性较高，同时本周宏观预期较强，焦企仍有提涨意愿，周初期货盘面上涨，带动少数贸易商开始拿货，焦企库存低位运行，但是部分钢厂采购积极性下滑，导致少数焦企出货受阻，本周样本点库存稍有上升。

钢厂方面，钢厂当前基本盈亏平衡，叠加周初期货盘面上涨，铁水产量保持高位，钢厂

有催货行为，不过到货情况一般，影响钢厂原料库存持续下降。

港口方面，随着期货盘面上涨，本周港口焦炭价格跟随变动，市场情绪好转，询盘稍有增加，不过实际成交未有明显好转。

综合来看，本周焦炭价格暂稳运行，不过在焦炭刚需以及宏观预期的支撑下，焦炭仍有继续提涨预期；供应方面，临近周末骨架煤种价格小幅反弹，焦企利润被挤压，不过目前焦企仍能小幅盈利，开工保持高位，焦企整体出货顺畅，库存低位运行；需求方面，钢厂原料库存持续回落且铁水相对高位，焦炭刚需仍存，伴随少量贸易商进场采购，焦企供需格局偏紧，市场偏强运行，后期需关注铁水产量变化以及原料煤价格走势。

炼焦煤市场评述（2024.6.24-7.4）

（我的钢铁网）

近期炼焦煤市场震荡运行。上周焦炭第首轮提涨全面落地，幅度为 50-55 元/吨。因焦钢开工高位，炼焦煤需求不减，且供应端未有明显大量提升，部分炼焦煤种涨 20-30 元/吨。总体来看，炼焦煤基本面并未有突出矛盾，刚需尚有支撑，不具备大跌条件，但终端预期悲观，也难有上涨动力，短期煤价仍将偏稳震荡运行。

一、价格情况



近二周，MyCpic 炼焦煤价格指数先跌后涨。骨架煤方面：安泽低硫主焦煤价格由 1900 元/吨涨至 1920 元/吨。整体而言，国产炼焦煤价格处于偏弱震荡之中，虽然高铁水对炼焦煤需求尚有支撑，但是下游采购仍以刚需为主，对炼焦煤价格上涨支撑有限。

一、供应方面：

表一：523家炼焦煤矿山样本调查统计

指标名称	本期值	上期值	周环比
核定产能利用率	90.0%	91.1%	-1.1%
原煤日产 (万吨)	202.9	205.4	-2.5
原煤库存 (万吨)	349.5	341.2	+8.2
精煤日产 (万吨)	76.6	77.3	-0.7
精煤库存 (万吨)	283.6	287.2	-3.6

Mysteel 统计 523 家炼焦煤矿山样本核定产能利用率为 90.0%，环比减 1.1%。原煤日均产量 202.9 万吨，环比减 2.5 万吨，原煤库存 349.5 万吨，环比增 8.2 万吨，精煤日均产量 76.6 万吨，环比减 0.7 万吨，精煤库存 283.6 万吨，环比减 3.6 万吨。炼焦煤供应没有明显增量，价格相对坚挺。

二、需求方面

产能利用率 (%)	6 月 20 日	6 月 27 日	7 月 4 日
独立焦企	73.33%	73.41%	74.03%
钢厂焦化	87.57%	87.3%	87.3%

上周焦炭首轮提涨落地后，焦企利润改善，开工多数保持高位，独立焦企产能利用率小幅提升，钢厂焦化产能利用率大抵持平。本周市场传言焦企提涨，但钢材表现偏弱，实际销售情况不如情绪面积极，成交偏少，钢厂对于市场上继续提涨 50 的传言有一定抵触心理。考虑到焦企利润尚可，钢厂铁水回落，期货盘面下跌，焦企暂未出现提涨行为。

三、库存方面

库存(吨)	6 月 20 日	6 月 27 日	7 月 4 日
247 家钢铁企业	754.3	748.9	743.84
全样本独立焦企	922.0	912.26	928.30

本周 Mysteel 统计独立焦企全样本炼焦煤总库存 928.30 增 16.04 ,焦煤可用天数 10.2 天 增 0.03 天。统计全国 247 家钢厂样本：炼焦煤库存 743.84 减 5.10, 焦煤可用天数 11.91 天 减 0.08 天。

进入 7 月，炼焦煤基本面仍然没有突出矛盾，行情表现僵持为主，涨跌两难。钢材端表现没有明显好转，以震荡为主。7 月份进入高温淡季，项目施工仍将受到影响，预期钢材需求难以持续向好。炼焦煤本月有小幅供应增长预期，在焦化开工尚可，但下游钢厂制约焦炭上涨的前提下，炼焦煤价格难有大幅上涨。

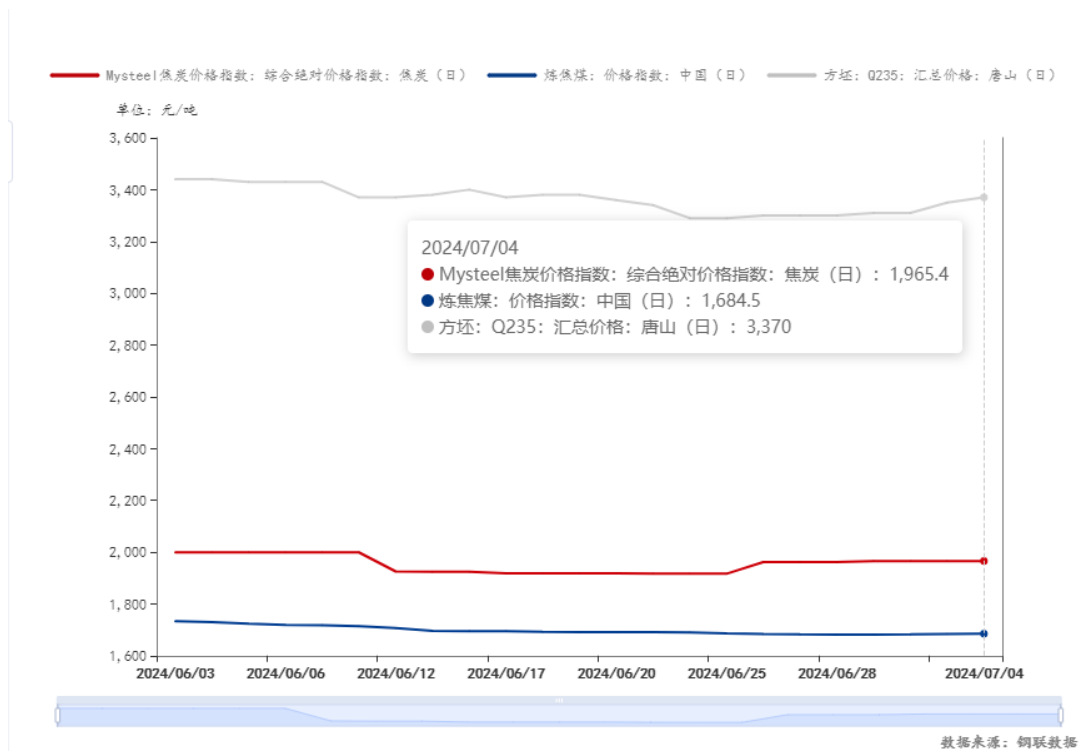
焦炭市场评述（2024.6.24-7.4）

（我的钢铁网）

2024.6.24 到 2024.7.4 期间焦炭市场整体震荡偏强运行。26 日河北、山东市场主流钢厂对焦炭采购价上调，湿熄涨幅 50 元/吨，干熄涨幅 55 元/吨。后续虽仍有焦企希望再次涨价的想法，但到目前为止尚未有明确表态的事实。

从基本面来看，焦炭供需上的矛盾略显转差，需求端，随着钢厂检修计划逐渐增多以及逐渐实施下，近两周钢厂铁水持续下移，最新一期钢厂铁水 239.32 万吨每天，而预计 6 月日均铁水产量 237.8 万吨/天，与当前日均铁水数据相差不大，也就是焦炭需求未有大幅变动。供应方面，在利润相对有限的状态下，焦企提产积极性较为一般，多数焦企维持前期生产幅度。经过近两周持续焦炭去库后，焦炭供需稍显错配，个别钢厂库存随处安全库存但也处于较低水平，焦炭近期整体走势震荡偏强。

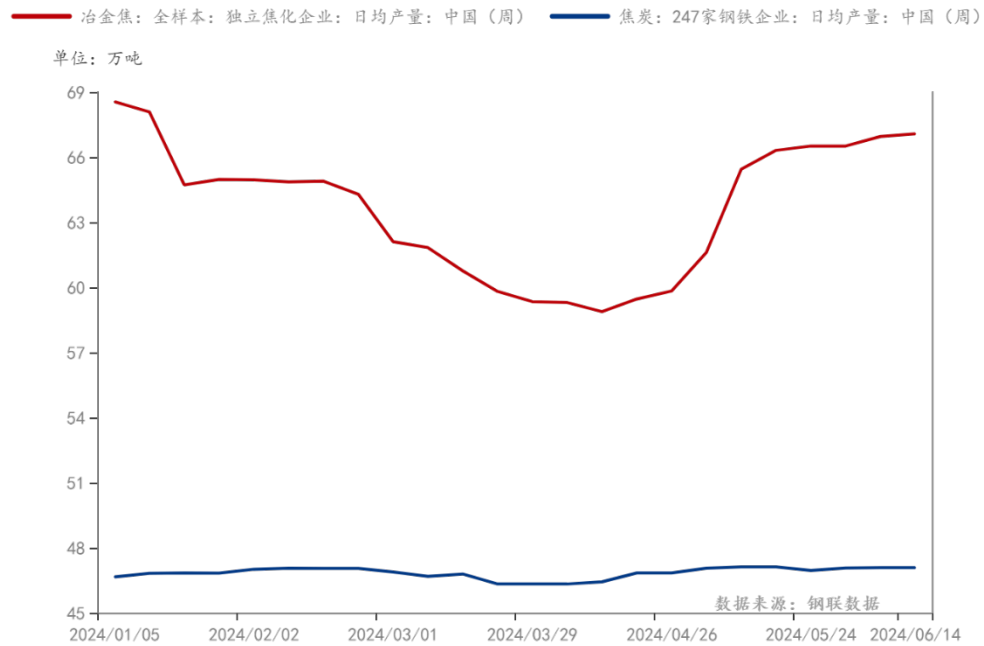
一、价格情况



近期煤焦市场多数呈现震荡偏强运行。钢材价格受限于淡季来临下游需求较弱，价格有所探底，但随着期货市场火热带动现货涨价，钢价有所反弹。焦炭价格凭借钢厂微利加之库存低位下存在一轮反弹。近期焦煤价格仍有继续回调的趋势，部分焦煤价格有所反

弹，对焦炭现货价格仍有一定支撑。但考虑到下游需求较弱的情况，加之大部分焦企得益于煤价涨势不明显，近期存在利润，故虽近期提涨声音再起，但未有焦企带头明确发起提涨，短期焦炭价格会处于平稳状态。

二、供应方面



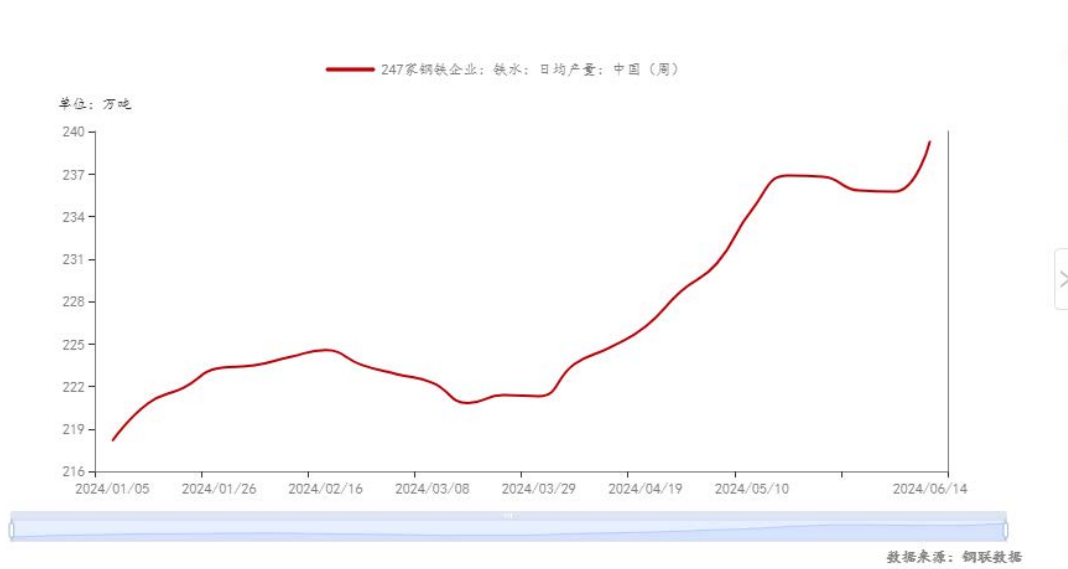
本周 Mysteel 统计独立焦企全样本：产能利用率为 74.03% 增 1.07%；焦炭日均产量 68.17 增 0.99 ，焦炭库存 60.69 减 2.11 ，炼焦煤总库存 928.30 增 16.04 ，焦煤可用天数 10.2 天 增 0.03 天。

本周 Mysteel 统计全国 230 家独立焦企样本：产能利用率为 74.19% 增 0.78 %；焦炭日均产量 54.46 增 0.76 ，焦炭库存 35.49 减 1.36 ，炼焦煤总库存 747.60 增 14.04 ，焦煤可用天数 10.3 天 增 0.05 天。

根据数据显示，独立焦企的日均产量依旧在短期高点震荡。这焦企开工正常，出货情况良好，且下游钢厂刚需仍在，对焦炭采购积极性有所增加，焦企厂内焦炭库存多维持低位运行，然随着焦价提涨消息传出，焦企及贸易商对原料需求增加，带动煤价有所反弹，焦企利润再次收紧，多保持当前开工水平，焦炭供应略显紧张总之需多关注上游焦煤价格

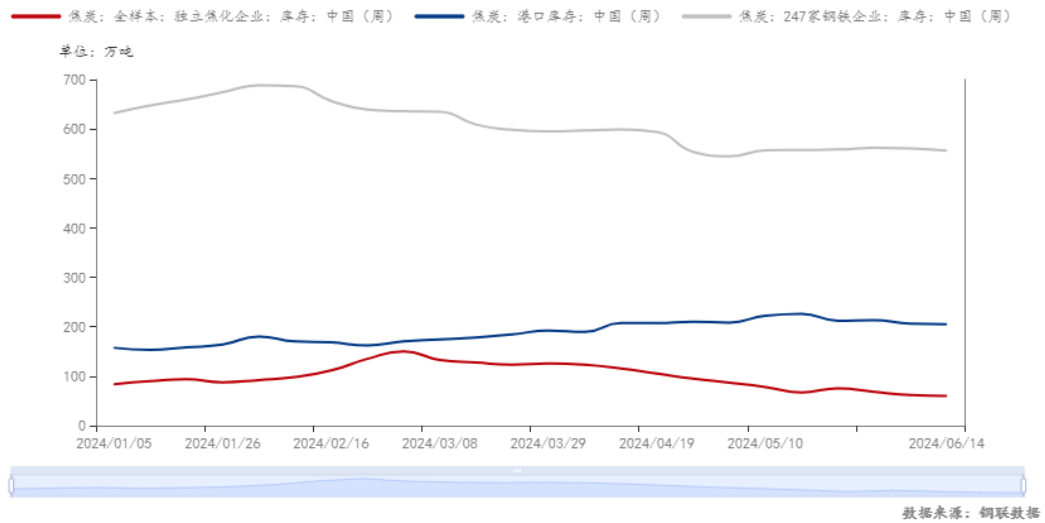
走势以及下游钢厂利润。

三、需求方面



近两周铁水产量受影响于部分钢厂年检开始，铁水有所下移，并且随着中旬临近，预计下周铁水产量任有大幅下降空间。需求方面，近期盘面表现较好，下游钢材市场价格小幅回暖，整体生产水平较高，焦炭采购需求较为稳定，部分钢厂到货较为吃力。且港口焦炭现货稳中偏强运行，两港库存持稳，受盘面走强影响，市场情绪好转，报盘价格继续小幅上涨，现港口准一级冶金焦主流现汇出库价 2050-2100 元/吨，产地存在部分贸易商分流货源。但钢厂端需求未有明显起色之前，预计短期焦炭价格持稳运行。

四、库存方面



本周 Mysteel 统计全国 247 家钢厂样本：焦炭日均产量 46.95 持平 0.00，产能利用率 87.3% 持平 0.00 %；焦炭库存 552.83 减 4.56，焦炭可用天数 10.44 天 减 0.02 天；炼焦煤库存 743.84 减 5.10，焦煤可用天数 11.91 天 减 0.08 天；喷吹煤库存 402.14 增 1.90，喷吹可用天数 12.08 天 增 0.10 天。

而根据本周最新调研数据显示，整体库存相较前期的依旧处于降库阶段。钢厂虽库存多数处于合理范围，但部分钢厂库存已经处于较低水平。这也是近期焦炭存在涨价预期的原因。但受限于后期钢厂高炉检修逐渐增多已经下游需求疲软，钢厂对焦炭需求未有更大空间，预计短期内存在涨价预期，但后续会有回弹的必然。

综上所述，近期铁水虽有下移，但需求点仍在高位，就导致原料下跌空间有限，反而低库存之下，焦炭涨价的可能性较大。但近期如果成材消费再无起色，那即使钢价有涨但最后就是原材料上涨逼着钢厂停产。后续还是得看成材消费，若消费一直维持六月份水平，那大概率八月份钢厂有可能就会大幅减产，钢厂去库速度走弱直接影响利润，从而对焦炭价格向上的接受程度不高以至于迫切需要找寻利润。故短期市场预计处于博弈阶段，中上旬之前价格暂稳且偏强，但下旬存在降价预期。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. 6. 24-7. 5）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周高温煤焦油市场重心上行，截至7月5日，中国煤焦油现货价格（CCTX）为4031元/吨，主产区主流（山西、河北、山东）区间目前参考4100-4220元/吨左右。

日期	高温煤焦油	煤沥青	工业萘	蒽油	炭黑
6月21日	3709	4330	5732	4157	8016
7月5日	4031	4517	5853	4389	8216
涨跌	322	187	121	232	200

影响因素如下：

场内利好因素有：（1）下游深加工主要产品煤沥青市场积极推涨，蒽油市场重心向上，同时，炭黑市场仍有挺价意愿，进而对原料煤焦油存一定利好支撑。（2）前期部分下游企业原料库存偏低，存补库需求，对于原料煤焦油采购积极性尚可。因此对煤焦油价格存底部支撑。

场内利空因素有：（1）下游主要产品涨幅不及煤焦油，深加工及炭黑行业成本压力增加。（2）终端需求跟进有限，煤沥青及炭黑下游采购相对谨慎，场内基础支撑力度不足。因此煤焦油后续上涨动力不足。

下游煤沥青市场上涨动力不足，炭黑市场推涨乏力，深加工及炭黑行业成本压力增加，或对原料煤焦油存打压心态，场内消息面转空。综合预计煤焦油市场存回落风险。

粗苯市场评述（2024. 6. 24-7. 5）

（百川盈孚 联系人：18710873936）

近两周粗苯市场持稳后大幅回落，截至7月5日，中国粗苯市场均价（BICBI）为7415元/吨，主产区（山西、河北、山东）主流参考7600-7750元/吨。

日期	粗苯	加氢苯	纯苯	原油	苯乙烯
6月24日	7747	9214	9414	81.63	9397
7月5日	7415	8911	8931	83.88	9636
涨跌	-332	-303	-483	2.25	239

主要影响因素如下：

第一周，由于苯乙烯方面持续下调，影响纯苯走势，消息面利空，使得市场以降势为主。而下游苯加氢开工复合较高，因此对粗苯需求尚可，亦支撑了部分低价上涨。总体上粗苯走势呈现低价补涨，高价回落的状态。

第二周，主要利空在于业者看空纯苯后市，且中石化纯苯两次共下调 500 元/吨至 8950 元/吨，下游加氢苯随之下调，给予粗苯市场强烈冲击，因而拖累粗苯价格走跌。

目前粗苯市场仍有利空影响暂未消化，且下游加氢苯对原料粗苯存压价心理，预计短期内粗苯市场或继续下行。

焦煤、焦炭市场评述（2024.6.21-7.5）

（大连商品交易所）

6月21日以来，焦煤期货价格暂稳，成交量下降，持仓量增加。7月5日主力合约JM2409结算价格1581.5元/吨，较6月21日上涨0.09%。6月21日-7月5日，焦煤全品种日均成交（单边，下同）10.53万手，环比下降22.17%，日均持仓19.96万手，环比上升1.73%。

6月21日以来，焦炭期货价格震荡上涨，成交量下降，持仓量持平。7月5日主力合约J2409结算价格2253.5元/吨，较6月21日上涨1.52%。6月21日-7月5日，焦炭全品种日均成交（单边，下同）2.24万手，环比下降15.8%，日均持仓3.39万手，环比上升1.2%。