



一、行情回顾

8

240.98

9

248.85

9

JM2401

1542 /

1939 /

25.75%

J2401

13.89%

9

王舟懿

Z0000394

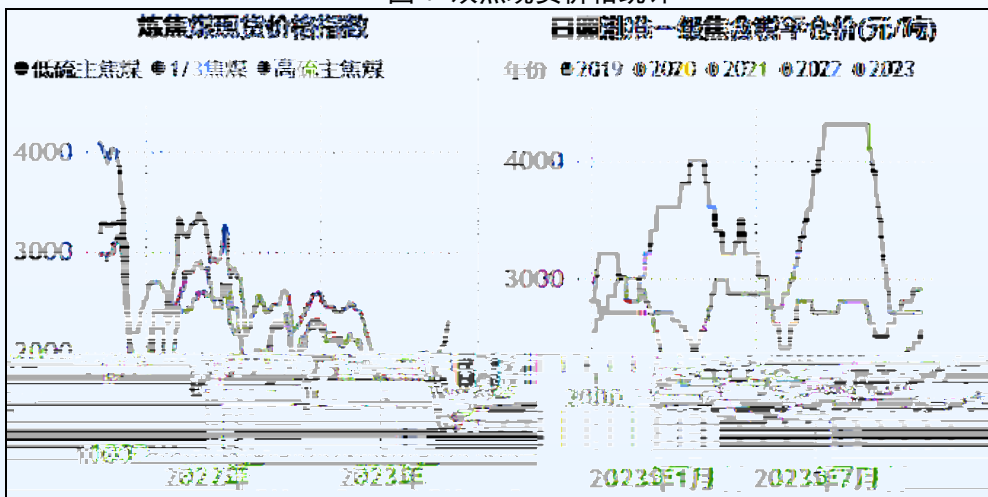
F0211322

李吉龙

Z0014831

F3038265

图 1 双焦现货价格统计



资料来源：上海中期，钢联数据

9

19.14%

2294.3 /

2140 /

2240 /

4.67%



请扫描关注我们的微信。

0.37

225.77

9.52

88.95

1.02

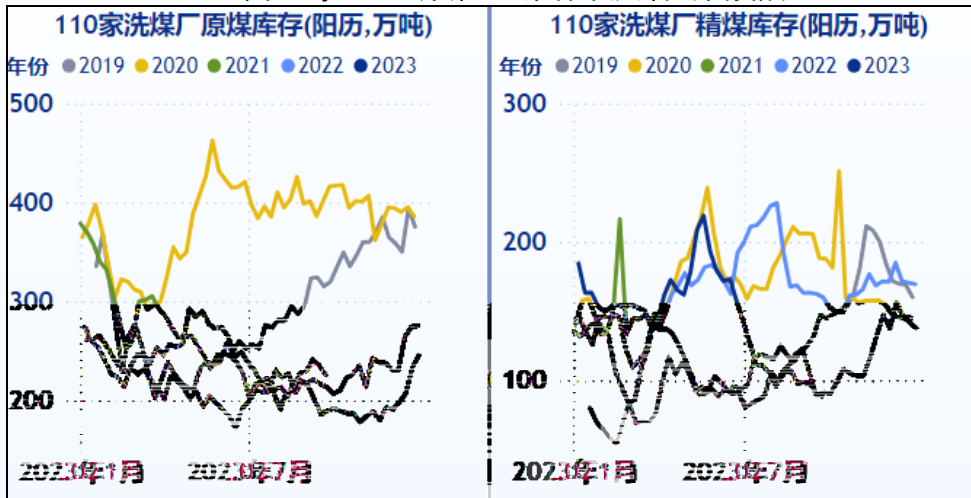
2

3

74% 76%

9

图 3 Mysteel 调研 110 家样本洗煤厂库存情况



资料来源：上海中期，钢联数据

8

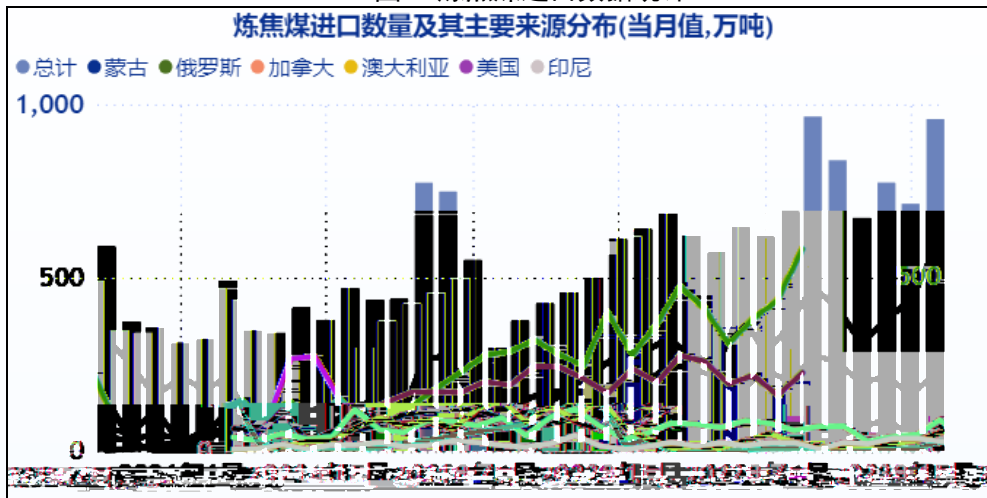
9

9

8 9

2023	8	957.31	34.2%	2023	1	8
6232	2022	61.5%	4	8		
		583.17	226.10	84.54%		

图 4 炼焦煤进口数据统计



9

2023 10 1 2024

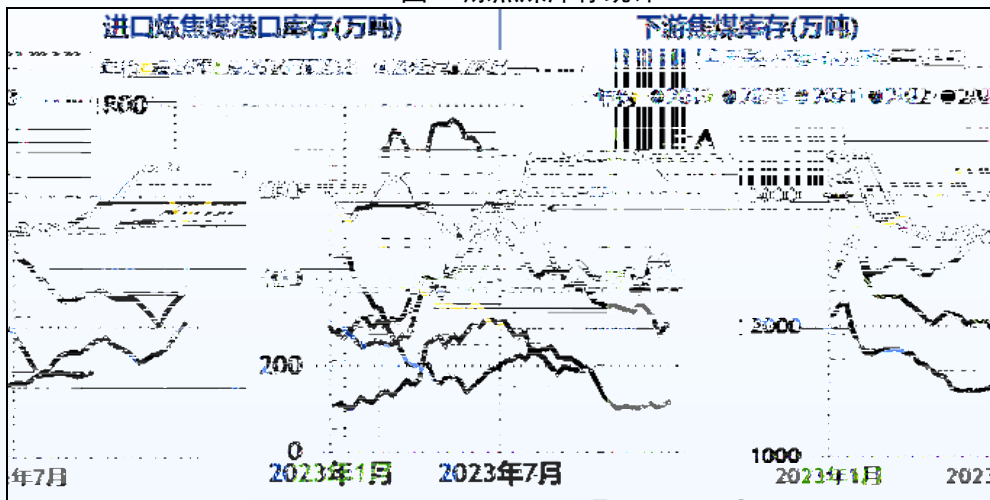
4%-7%

9 13

9 20

1			100	110	/		
						9	22
933.67		892.01		4.67%		9.5	9.96
2		9		42.86%			
	9	22	247		712.03		4.59%

图 5 炼焦煤库存统计



资料来源：上海中期，钢联数据

三、焦炭基本面

8						Mysteel	8
		74.26%	77.6%				
					8		4157.9

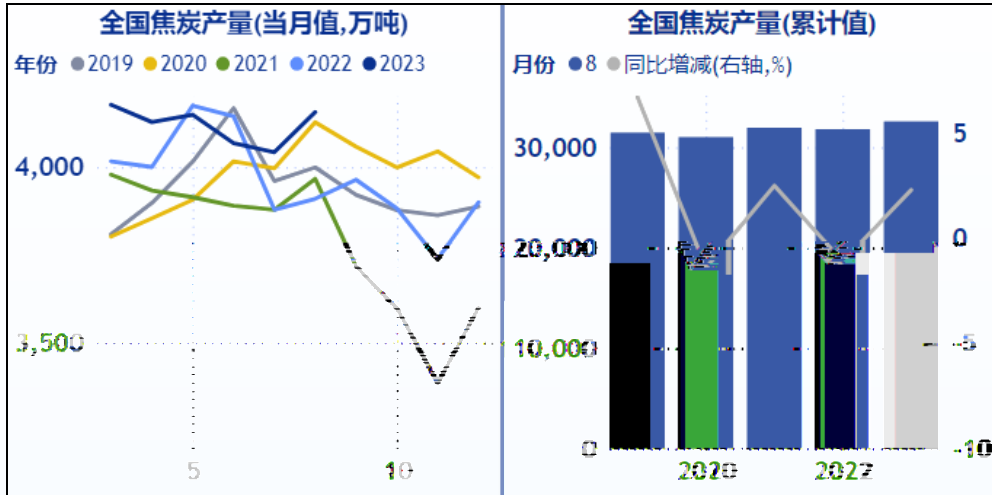
1 8

3.26

2.3%

6

图6 焦炭产量统计



9

400 /

9

100 110 /

Mysteel

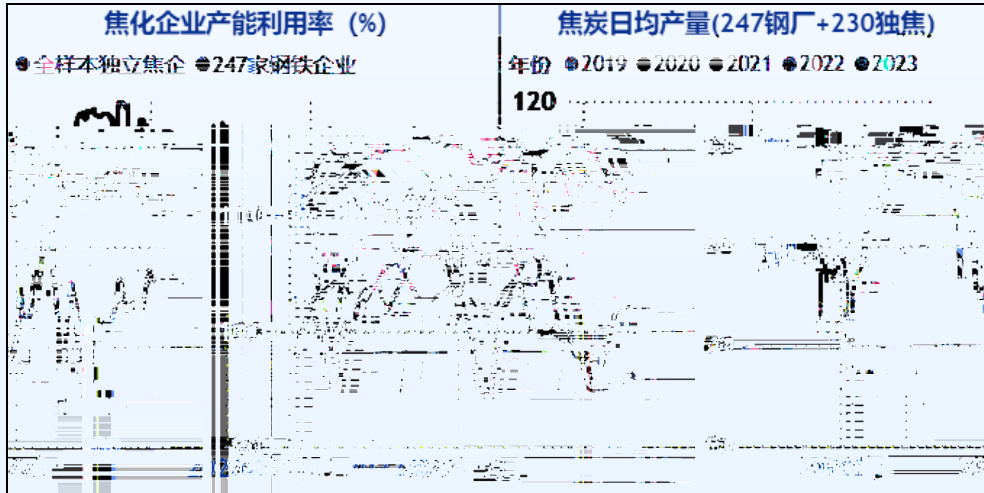
76.75%

8

0.85%

70.48

图7 焦企产能利用率与日均产量



9

9

4100

10

6 -5.58

7

-55.02

8

6

8

7

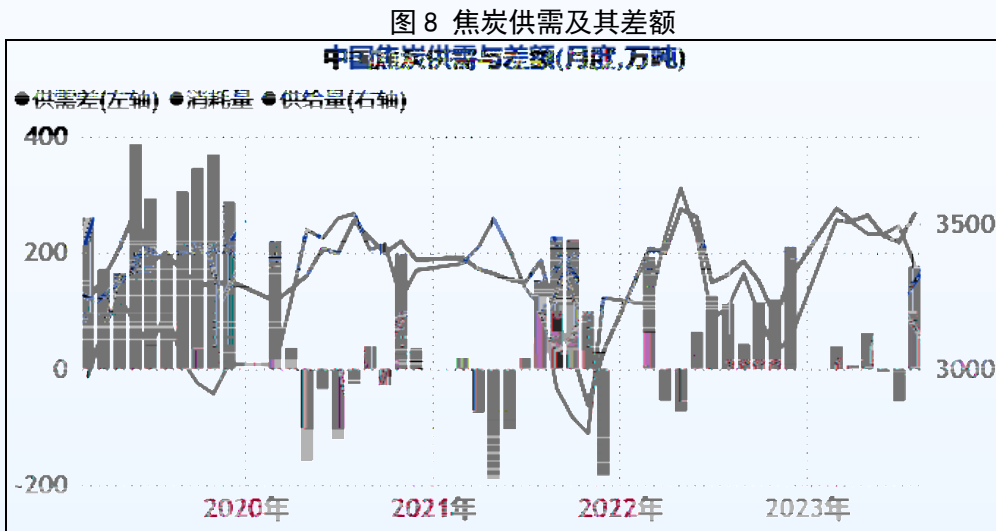
114.6

8

3534.22

3358.04

176.18



资料来源：上海中期，钢联数据

8

8 18

+ +247

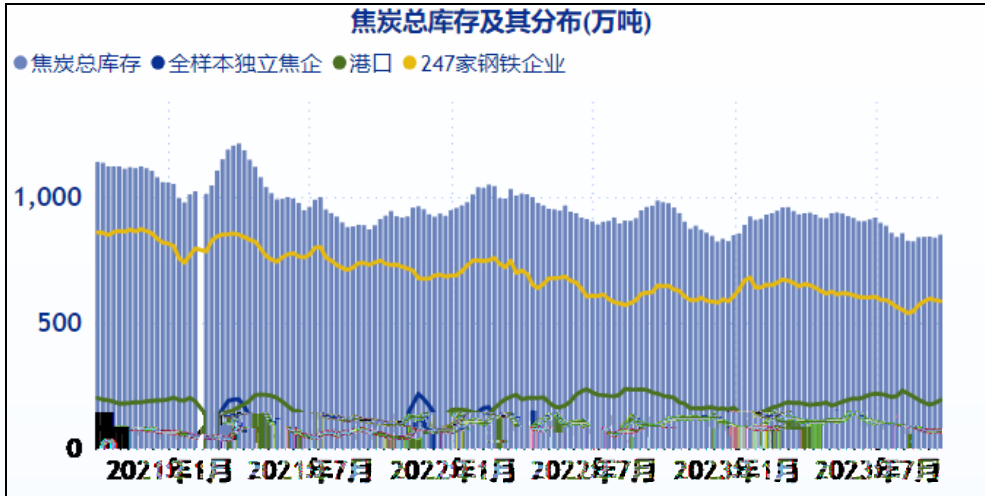
823.79

9 22

850.33

9

图9 焦炭总库存及其分布



资料来源：上海中期，钢联数据

9

9

9

22

248.85

图10 高炉生产情况与铁水日均产量



资料来源：上海中期，钢联数据

1

2 9

2023-2024

2023 10 1 2024 3

31 PM2.5

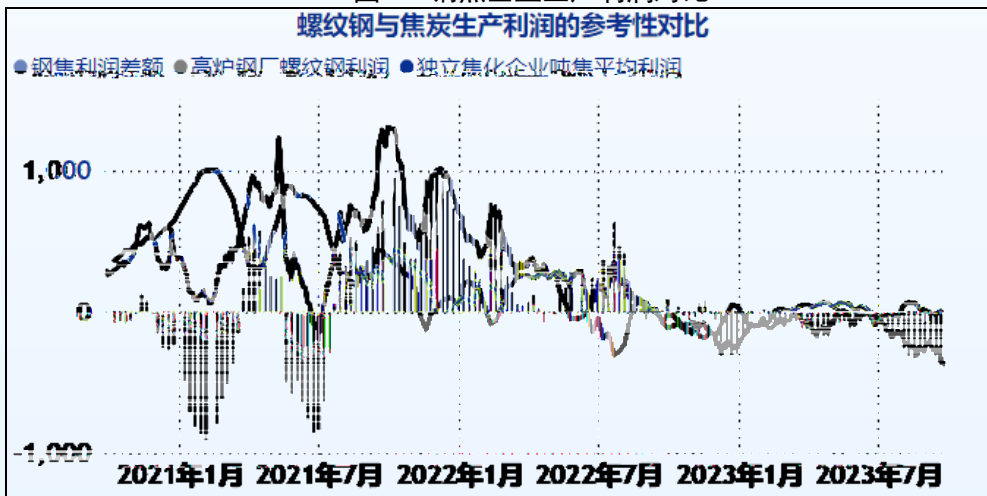
8

9

22 247 42.86% 9 369.85
282.4 367.77
8 9 8 /

图 11 钢焦企业生产利润对比

螺纹钢与焦炭生产利润的参考性对比



资料来源：上海中期，钢联数据

-368.23 /

1 2

四、总结与操作建议

9

8 9

10

10

1

2

3