

0.37

225.77

9.52

88.95

1.02

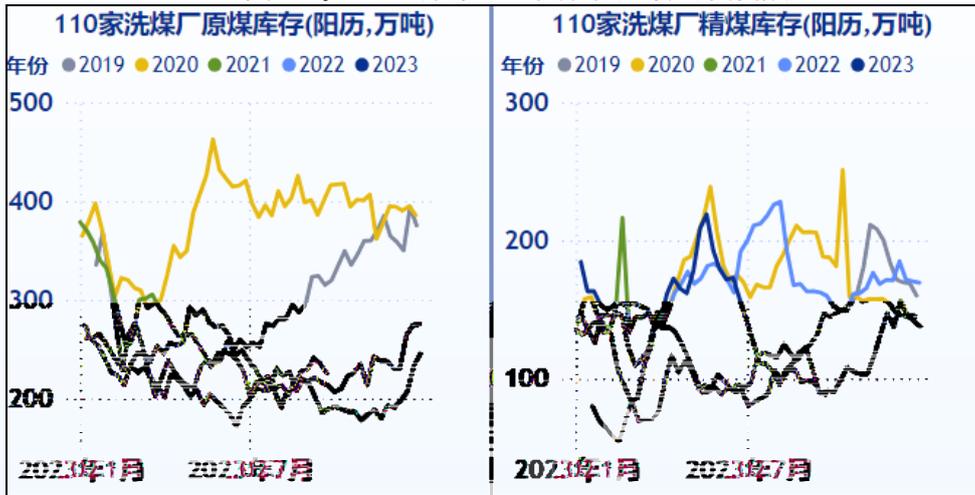
2

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

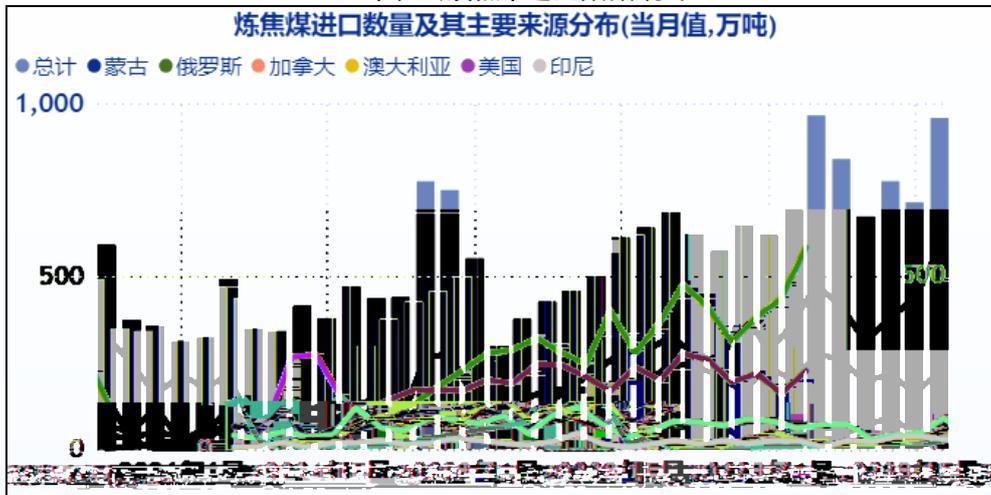
8

583.17

226.10

84.54%

图 4 炼焦煤进口数据统计



资料来源：上海中期，钢联数据

9

2023

10

1

2024

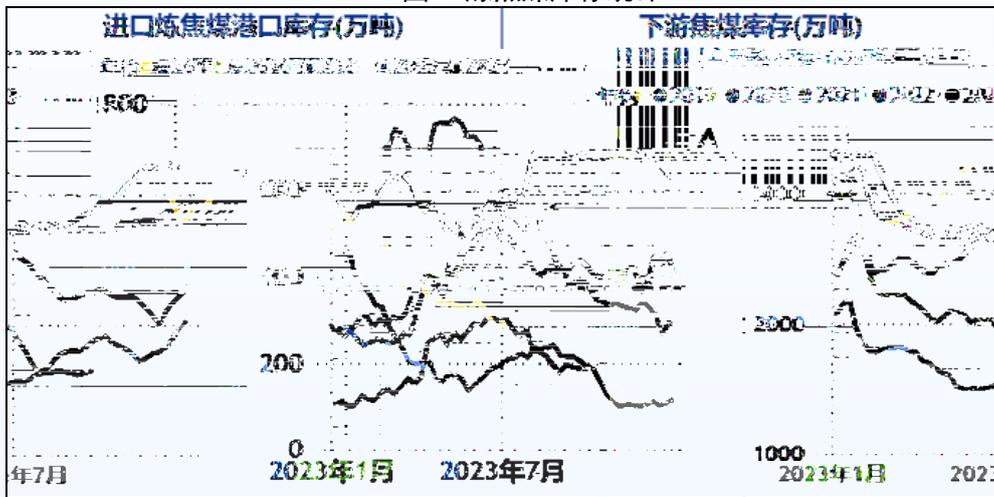
4%-7%

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

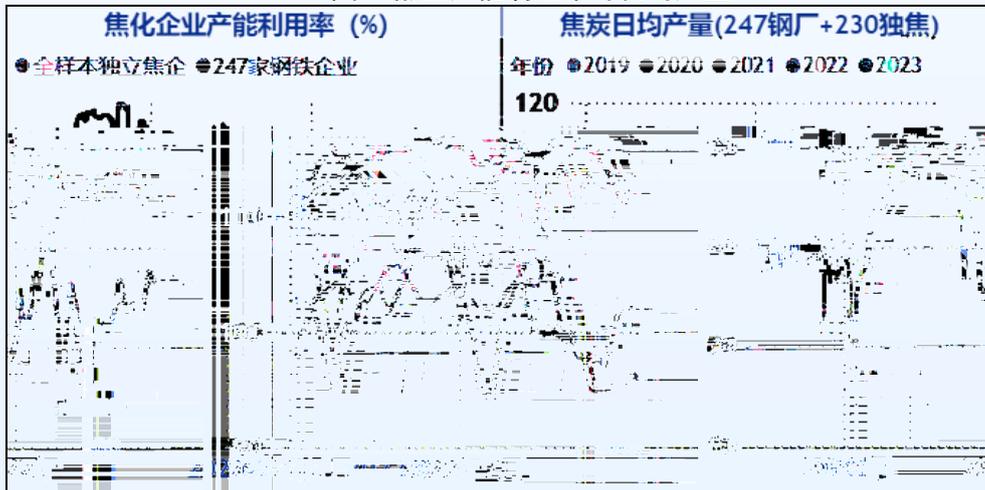
76.75%

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

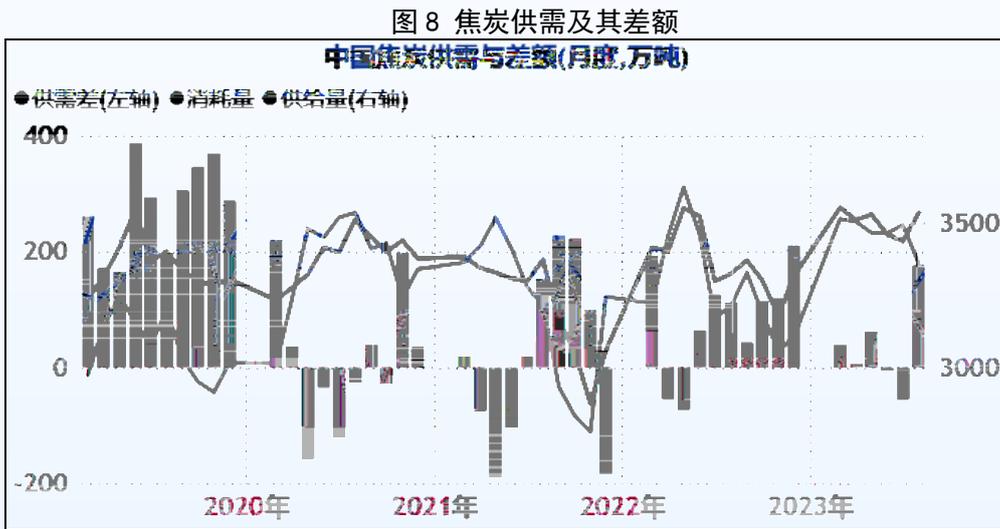
114.6

8

3534.22

3358.04

176.18



资料来源：上海中期，钢联数据

8

8 18

+ +247

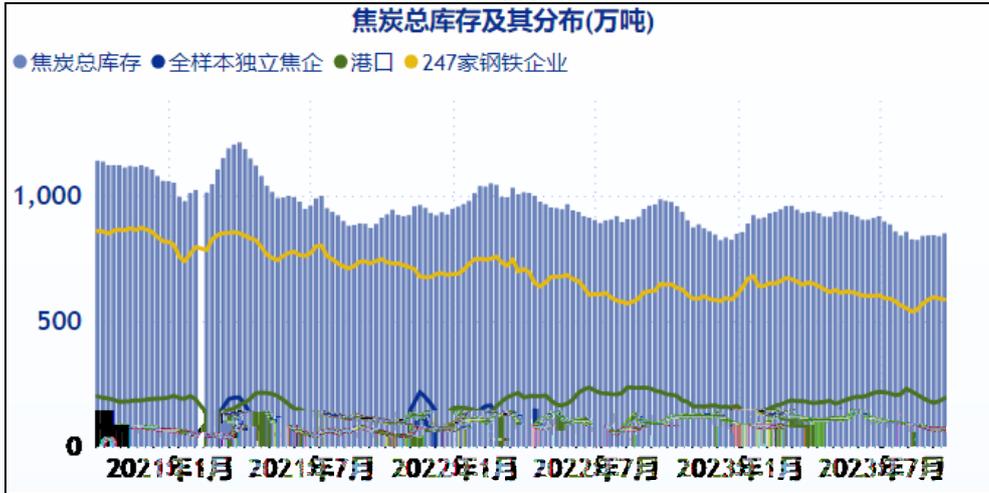
823.79

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

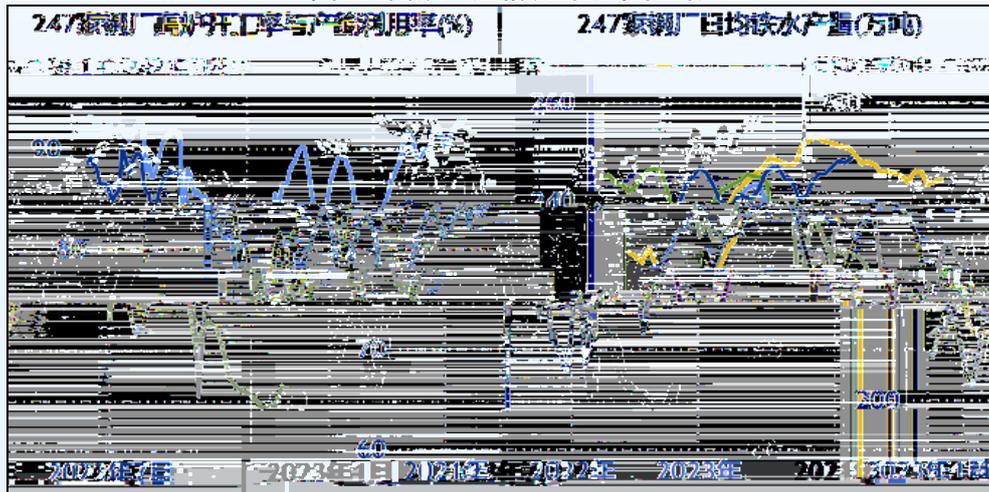
9

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