

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

焦煤:

供应方面: 煤矿复产超预期产能开采落实严格,产量依旧维持低位,产量释放受限,安全环保保持高压制约产量释放。蒙煤陆续开始通关,甘其毛都日均通关 100 车左右,焦煤供应紧张问题短期难以缓解。
需求方面: 焦炭受环保督查影响,山西山西焦炭产量受限,新增产能投产受限,焦煤需求有走弱预期。
库存方面: 煤矿复产速度低于预期,供应相对偏紧,焦煤库存持续去化,目前港口库存 453 万吨 (-18),焦化厂库存 1401.04 万吨 (-15.21),钢厂库存 946 万吨 (-45.08),煤矿库存 164.63 万吨 (+11.1)。
整体来看: 焦煤供应依旧偏紧,煤矿库存低位,现货价格坚挺,部分地区煤价继续上涨,供需矛盾暂未缓解,预计继续偏强运行。

焦炭:

供应方面: 环保有加剧趋势,山西山东焦炭开工受限,预计短期开工难以恢复,继续维持低位。本期焦炭产量 70.01 万吨,环比减 1.34 万吨。
需求方面: 各地相继出台压减粗钢产量要求,但短期钢厂仍以减产为主,高炉影响较小,长期来看,减产预期高于高炉复产。本期铁水产量 234.35 万吨,环比减 1.35 万吨。
库存方面: 除焦化厂库存,其余环节去库幅度较大,整体库存出现明显下降,虽有运输问题,高炉需求也是主要原因,目前港口库存 226.15 万吨 (-14.3),焦化厂库存 77.42 万吨 (+3.62),钢厂库存 765.93 万吨 (-41.63)。
整体来看: 山西山东焦炭开工受限,焦炭产量继续下降,而钢铁限产暂未明显影响高炉产量,同时焦煤供应较强支撑,预计焦炭震荡偏强。

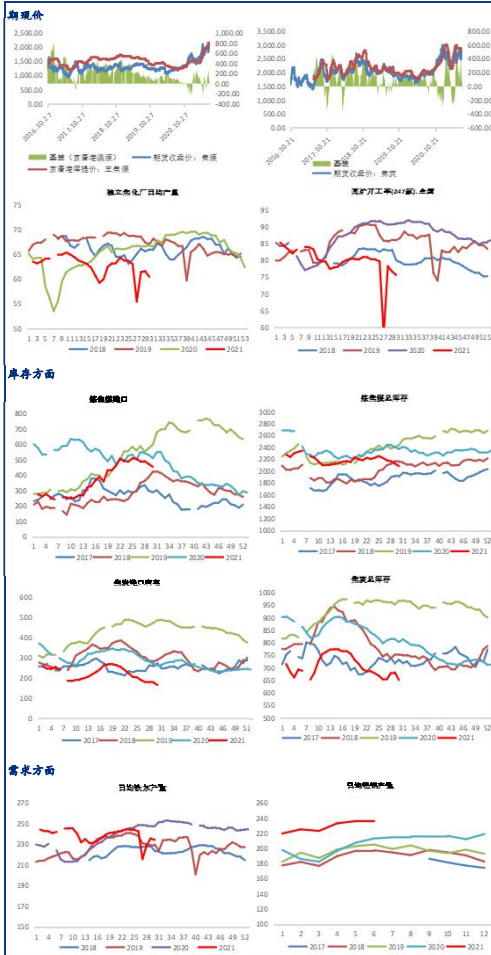
主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
焦煤库存	万吨	-5.5	75	-80.5	-107.33%
焦炭库存	万吨	-24.5	81.5	-106	-130.06%
独立焦化厂日均产量	万吨	60.51	61.64	-1.13	-1.83%
全国高炉开工率	%	75.65	76.69	-1.04	-1.36%
焦炭港口库存	万吨	453	471	-18	-3.82%
焦炭焦炭库存	万吨	2086.95	2129.46	-42.51	-2.00%
焦炭港口库存	万吨	165	176.2	-11.2	-6.36%
焦炭焦炭库存	万吨	651.48	681.86	-30.38	-4.46%

行业新闻

1.7月19日,中钢协称,我国钢铁行业已初步完成《钢铁行业碳达峰实施方案》初稿,正在继续征求各方意见。
2.7月19日,截至日前,全国共 237 家企业约 6.5 亿吨粗钢产能已完成或正在实施超低排放改造,占全国粗钢产能的 61% 左右。
3.7月20日,国务院安委会办公室近日派出 8 个工作组,在 7 月底前对 16 个省份开展安全生产明查暗访。

行业数据一览



免责声明

以上报告版权属于福能期货,仅供参考之用。不管在任何情况下,本报告都不能当作买卖所述品种的
依据。报告是针对商业客户和职业投资者准备的,所以不得转给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料
的来源是可靠的,但我们不保证它们的准确性及完整性。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。
未经授权许可,任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。福能期货提醒广