

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

焦煤:

供应方面: 主产地近期煤矿产量较低, 焦煤释放量十分有限, 环保检查、安全检查已经成为常态化操作压制产量, 蒙陕煤炭复产恢复, 甘肃毛都日均通关 1300 车左右, 焦煤供应供应日趋紧张, **需求方面:** 山西环保影响, 吕梁、临汾等地开工下降, 其中晋中地区近期和临汾等市问题, 要求相关企业月底停产整顿, 焦煤需求有所减弱, **库存方面:** 下游企业拉运积极性不减, 焦煤市场供不应求, 焦煤库存持续去化, 目前港口库存 441 万吨 (-12); 焦化厂库存 1453.25 万吨 (-37.79), 钢材库存 926.21 万吨 (-19.79), 煤矿库存 165.65 万吨 (+1.02)。

整体来看: 焦煤供应依旧偏紧, 煤矿库存低位, 现货价格上涨, 煤价继续上涨, 供需矛盾暂未缓解, 但受 730 政治局会议影响, 黑链或将进入调整, 预计震荡运行。

焦炭:

供应方面: 由于环保督察组入驻山西地区, 临汾、吕梁企业开工受到不同程度影响, 晋中部分企业月底停产整顿, 焦炭产量继续下降, 本期焦炭产量 68.33 万吨, 环比减 1.68 万吨, **需求方面:** 山西和华东有多家钢厂执行限产, 但纵观全国, 钢厂减产预期强实较弱, 暂时减量有限, 本期铁水产量 231.13 万吨, 环比减 3.22 万吨, **库存方面:** 受焦炭产量下降原因, 整体焦炭社会库存继续下降, 焦化心态较为平稳, 目前港口库存 236 万吨 (+9.85), 焦化厂库存 74.41 万吨 (-3.01), 钢材库存 752.73 万吨 (-13.2)。

整体来看: 焦炭减产力度略大于钢厂, 且焦炭价格攀升, 焦炭成本升高, 为焦炭提供较强支撑, 由于政策扰动较多, 预计焦炭震荡偏弱。

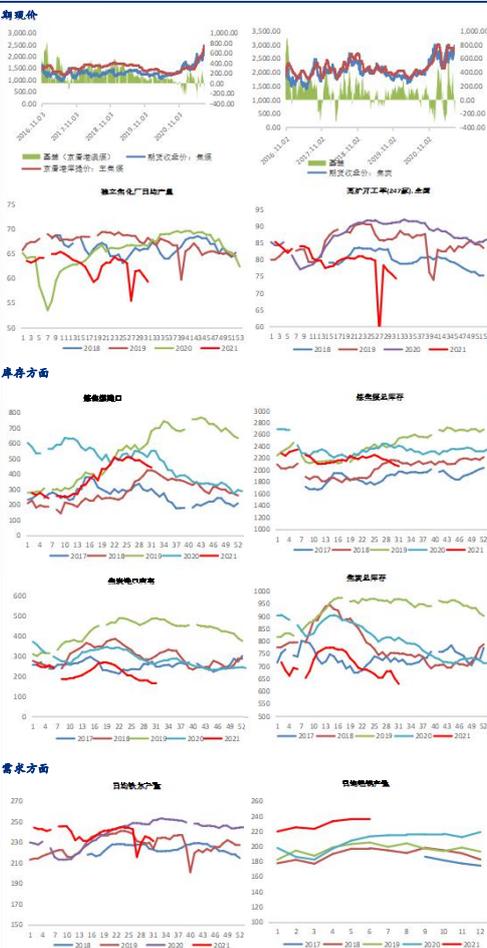
主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
焦煤库存	万吨	-207	-5.5	-201.5	3663.64%
焦炭库存	万吨	-178	-80.5	-97.5	121.12%
独立焦化厂日均产量	万吨	59.35	60.51	-1.16	-1.92%
全国高炉开工率	%	74.35	75.65	-1.3	-1.72%
焦炭港口库存	万吨	441	453	-12	-2.65%
焦炭社会库存	万吨	2064.68	2086.95	-22.27	-1.07%
焦炭港口库存	万吨	167	165	2	1.21%
焦炭总库存	万吨	620.51	651.48	-21.97	-3.37%

行业新闻

1.7月26日, 节能和坚决遏制“两高”项目盲目发展成为中央和地方环境资源工作的重中之重, 中央和地方多层次布局减碳控污和节能降耗, 建立整改清单, 对企业能耗建设平台统一管理, 全面遏制两高项目上马。
2.7月30日, 国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司、国家矿山安全监察局综合司联合印发通知, 鼓励符合条件的煤矿新增生产能力, 对煤矿产能核增产能置换政策。
3.7月30日, 中共中央政治局会议提出: 要统筹有序做好碳达峰、碳中和工作, 尽快出台 2030 年前碳达峰行动方案, 坚持全国一盘棋, 纠正运动式“减碳”, 先立后破, 坚决遏制“两高”项目盲目发展。

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根据, 报告是针对商业客户和职业投资者准备的, 所以不提供给其他人员, 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