

本周重点数据解析及操作策略

综合分析:

焦煤:

供应方面: 山西部分地区环保检查严格,产地煤源产量区域性受限,加之蒙方疫情影响,通关车次环比下降,蒙煤资源紧张。**需求方面:** 下游地炼利润明显缩减,叠加山西环保限产,焦炭产量小幅下降,本期环比减0.4万吨至63.08万吨,后期新投产产能的释放,焦炭用量有望回升。**库存方面:** 去库告一段落,目前总库存处于中等水平,关注后续补库节奏。目前港口库存328.5万吨(+1.9),焦化厂库存1401.65万吨(-2.45),钢厂库存872.46万吨(-0.7),煤矿库存161.76万吨(-4.7)。
整体来看: 焦炭需求平稳,后续有增加预期,预计震荡偏强。

焦炭:

供应方面: 山西地区环保限产严格执行,当地部分企业有不同程度限产,本期焦炭产量小幅下降,本期环比减0.4万吨至63.08万吨,然本次环保检查持续时间较长,后期限产范围或有扩大预期。**需求方面:** 个别钢厂高炉恢复生产,开工率略有回升,然目前环保限产政策仍严格执行,钢厂开工仍维持低位,对焦炭需求有所压制,本期日均铁水环比增106万吨至231.43万吨。**库存方面:** 贸易商投机需求增加,库存出现转移,焦化厂和钢厂库存稍有下降。目前港口库存229万吨(+11.5),焦化厂库存130.83万吨(-18.94),钢厂库存846.3万吨(-9.75)。
整体来看: 焦炭供给小幅下降,需求依旧受限,预计震荡运行。

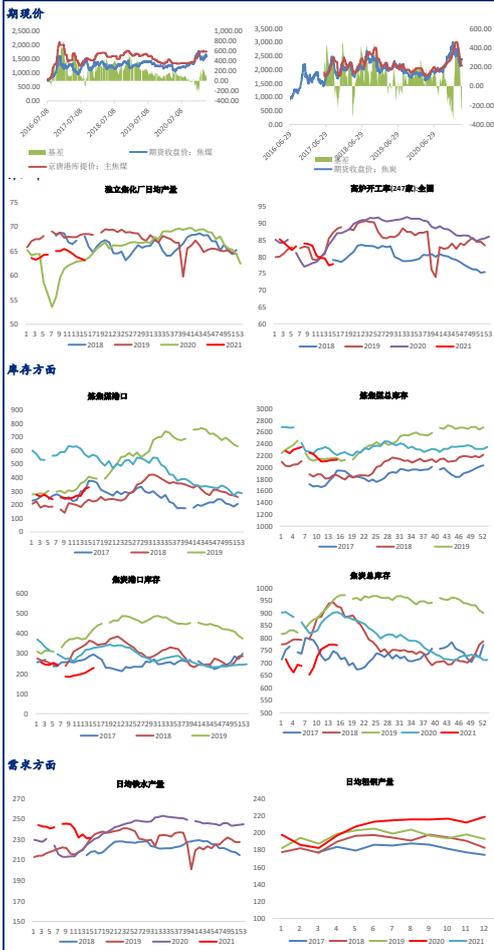
主要数据变动

品种	单位	本期	上期	涨跌	涨跌幅
焦煤基差	元/吨	126.5	86	40.5	47.09%
焦炭基差	元/吨	-230.5	-175.5	-55	31.34%
独立焦化厂日均产量	万吨	63.08	63.48	-0.40	-0.63%
全国高炉开工率	%	77.86	77.47	0.39	0.50%
焦炭港口库存	万吨	328.5	319.5	9	2.82%
焦炭总库存	万吨	2131.65	2127.93	3.72	0.17%
焦炭港口库存	万吨	229	217.5	11.5	5.29%
焦炭库存	万吨	771.56	774.27	-2.71	-0.35%

行业新闻

- 4月6日,唐山市对钢铁企业环境问题整改时间表出炉:4月底前,各钢铁企业烧结机、球团、高炉、转炉的主要生产参数和排污系数全部接入生态环境部门监控平台。
- 4月7日,第二批第三批中央生态环境保护督察启动,分别对山西、辽宁、安徽、江西、河南、湖南、广西、云南等省(区)开展为期1个月的督察进驻工作。
- 4月9日,《唐山市钢铁行业绿色低碳发展倡议书》发布,努力在“十四五”期间提前实现碳达峰,实现钢铁行业绿色低碳高质量发展,做出应有贡献。

行业数据一览



免责声明

以上报告版权属于福能期货,仅作参考之用,不管在何种情况下,本报告都不能当作买卖品种的
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