



双焦系列研报

兰格钢铁

双焦 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁双焦编辑部

www.lgmi.com

目录

| | |
|----------------------------------|----|
| 一、 全国双焦市场运行综述..... | 3 |
| 二、 双焦价格走势回顾及分析..... | 3 |
| 1、 焦煤价格走势回顾及分析 | 3 |
| 2、 焦炭价格走势回顾及分析 | 4 |
| 三、 双焦供应端变化及分析..... | 4 |
| 1、 焦煤行业生产与库存变化及分析 | 4 |
| 2、 焦炭行业生产及库存变化及分析 | 5 |
| 四、 双焦需求端变化及分析..... | 6 |
| 1、 全国生铁产量情况 | 6 |
| 2、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析 | 6 |
| 3、 全国 201 家生产企业日均铁水产量变化及分析 | 7 |
| 4、 下游焦炭需求变化及分析 | 8 |
| 五、 双焦进出口情况..... | 10 |
| 1、 炼焦煤进出口情况 | 10 |
| 1.1 进口量统计 | 10 |
| 1.2 出口量统计 | 10 |
| 2、 焦炭进出口情况 | 11 |
| 2.1 进口量统计 | 11 |
| 2.2 出口量统计 | 11 |
| 六、 双焦市场展望..... | 12 |
| 1、 焦煤端趋势展望 | 12 |
| 2、 焦炭端趋势展望 | 12 |
| 3、 价格趋势展望 | 12 |
| 七、 双焦产业大事记..... | 13 |

一、全国双焦行业运行综述

2026年3月份焦炭市场先弱后稳运行。月上旬因重要会议召开，钢厂限产，对焦炭采购有限，同时焦炭首轮提降落地，焦炭市场偏弱运行；中下旬，限产结束，钢厂高炉陆续复产，铁水产量回升，对焦炭需求增加，且焦煤价格连续上涨，焦炭成本支撑偏强，23日主流焦企开启焦炭首轮提涨，不过钢厂暂未回应，焦炭市场偏稳运行。

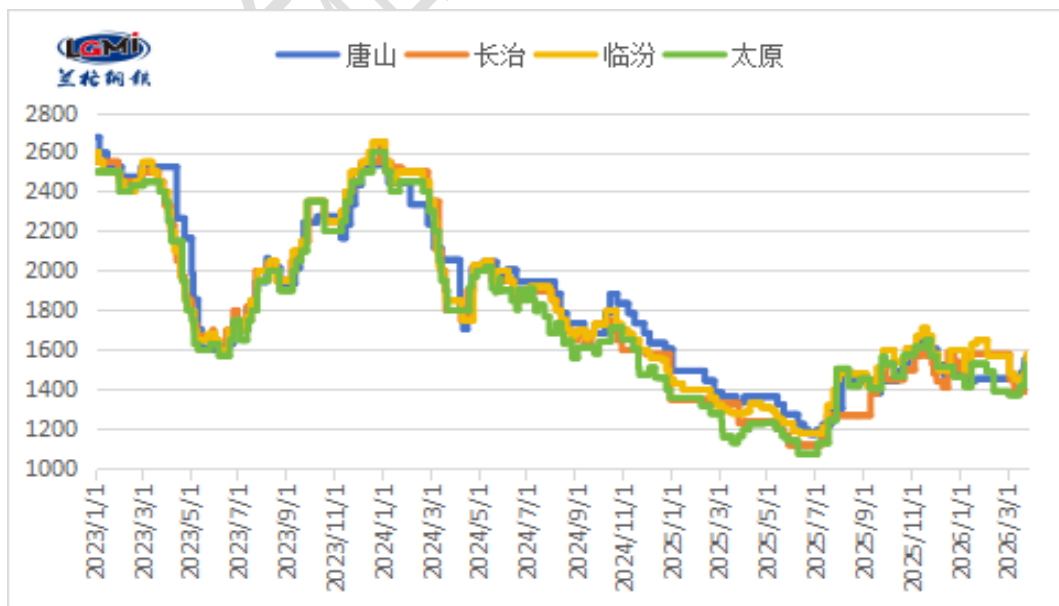
二、双焦价格走势回顾及分析

1、焦煤价格走势回顾及分析

2026年3月份，焦煤价格整体呈现先抑后扬态势。3月主产区煤矿生产基本正常，焦煤供应整体呈回升态势。3月上旬焦炭首轮提降落地，下游焦钢企业因环保限产生产受限，加之盈利水平一般，对焦煤采购有限，焦煤价格稳中偏弱运行，3月中下旬，下游需求逐步释放，焦钢企业采购积极，市场情绪偏乐观，煤矿出货良好，线上竞拍多上涨为主，焦煤价格稳中偏强运行。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年3月27日，唐山区低硫主焦煤1555元/吨，较上月末上涨100元/吨；长治地区低硫主焦煤1510元/吨，与上月末下跌70元/吨；临汾地区低硫主焦煤1580元/吨，较上月末上涨10元/吨；太原地区低硫主焦煤1526元/吨，较上月末上涨135元/吨（详见图1）。

图1 国内焦煤主产地市场价格



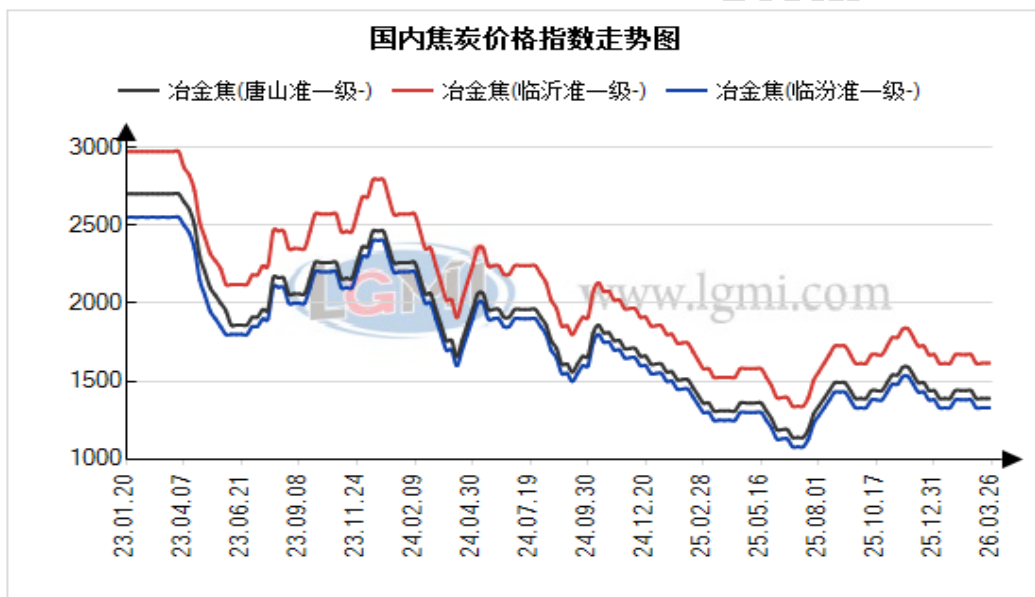
数据来源：兰格数据中心

2、焦炭价格走势回顾及分析

2026年3月份，焦炭价格先弱后稳。上旬，由于重要会议召开，焦钢企业受环保政策约束有所限产，钢厂对焦炭需求有限，且焦炭首轮提降落地，焦炭价格偏弱运行；中下旬，重要会议结束，限产结束，钢厂陆续复产，铁水产量回升，对焦炭刚需增加，3月23日主流焦企开启焦炭首轮提涨，目前下游钢厂尚未回应，焦炭价格暂稳运行。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年3月27日，唐山地区准一级冶金焦含税出厂价在1650元（吨价，下同），较上月末跌55元/吨；山西临汾地区准一级冶金焦含税出厂价在1675元，较上月末跌55元/吨；山东临沂地区准一级冶金焦含税出厂价在1635元，较上月末跌55元/吨（详见图2）。

图2 国内焦炭主产地市场价格走势图



数据来源：兰格数据中心

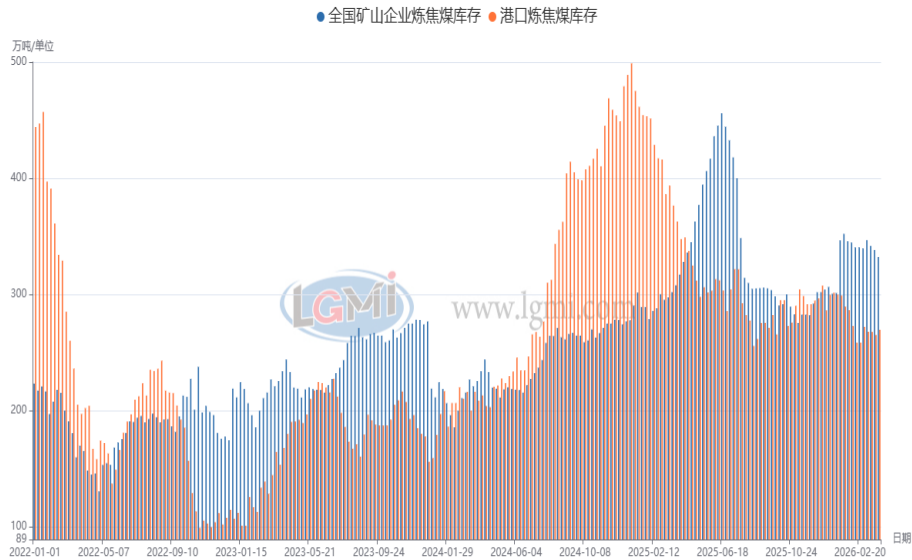
三、双焦供应端变化及分析

1、焦煤行业生产与库存变化及分析

2026年3月份，主产区煤矿生产基本正常，焦煤供应整体呈回升态势。因下游焦钢企业需求好转，煤矿端焦煤库存呈下降趋势。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026年3月末，全国300家矿山样本企业原煤库存332.05万吨，较上月末减少7.46万吨；港口炼焦煤库存269.44万吨，较上月末减少2.53万吨（详见图3）。

图3 矿山及港口炼焦煤库存

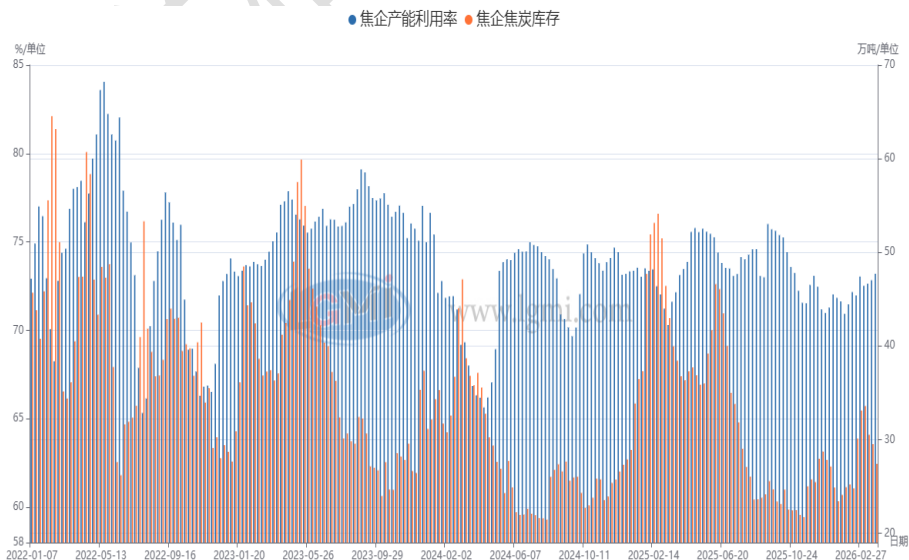


数据来源：兰格数据中心

2、焦炭行业生产及库存变化及分析

2026年3月份，库存的流转变化的理解是理解供应实质的关键。焦炭首轮提降于3月初落地，月上旬由于重要会议召开，焦企因环保管控限产30%左右，焦企开工率有所下降；中下旬随着环保管控结束，焦企多恢复正常生产，焦炭供应稳定，下游钢厂需求较好，焦企出货顺畅，基本低库存运行。

图4 焦企焦炭库存及焦炉利用率



数据来源：兰格数据中心

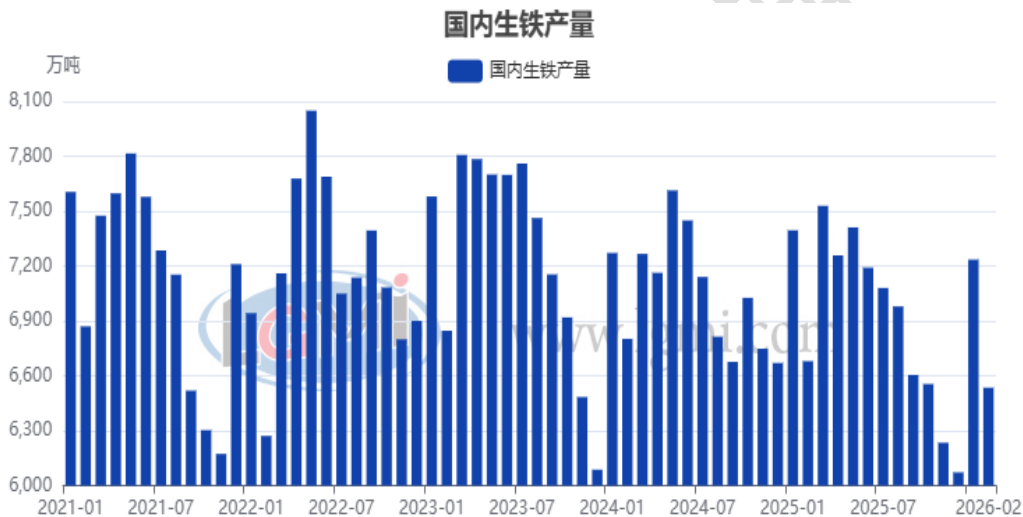
据兰格钢铁网监测数据显示，2026年3月份，全国100家焦化样本企业焦炉平均开工率为73.2%，较上月上升0.16个百分点；2026年3月末，焦企库存27.4万吨，较上月末下降5.7万吨（详见图4）。

四、双焦需求端变化及分析

1、全国生铁产量情况

据国家统计局数据显示，2026年1-2月，我国生铁产量13770万吨，同比下降2.7%；累计日产233.39万吨。2月受春节假期与节前减产影响，生铁产量下降，显示焦炭需求减少（详见图5）。

图5 国内生铁产量

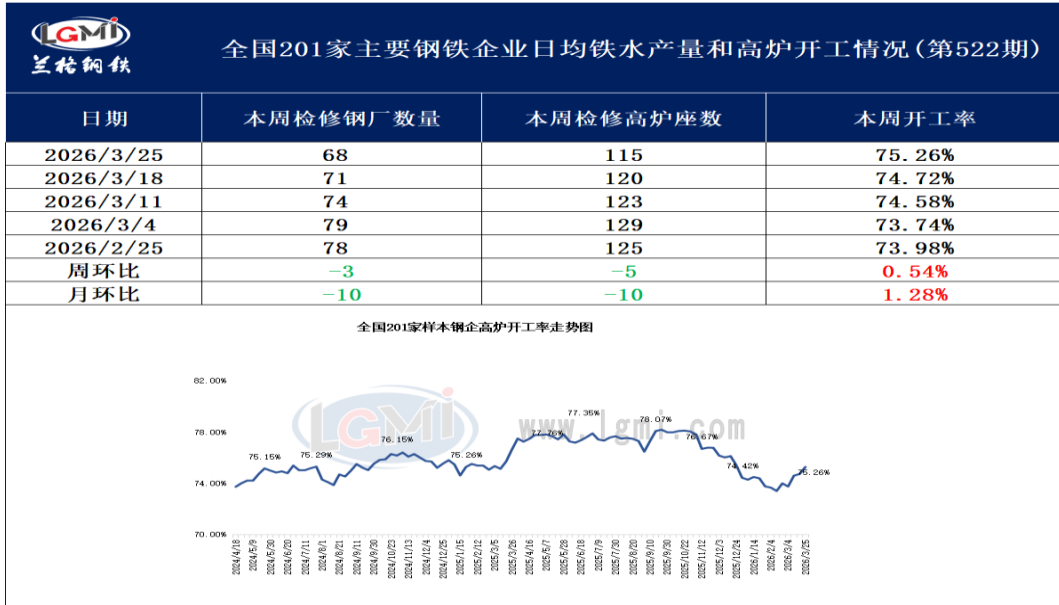


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2、全国201家钢厂高炉运行数据变化及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截止到3月底，全国201家生产企业中有71家钢厂共计115座高炉检修停产，较2月底减少10座；检修总容积为124070立方米，减少13560立方米。具体区域来看：东北地区6座高炉检修，增加1座高炉检修；华北地区40座高炉检修，持平；华东地区35座高炉检修，持平；华南地区3座高炉检修，增加1座高炉检修；西北地区9座高炉检修，减少10座高炉检修；西南地区17座高炉检修，持平；华中地区5座高炉检修，新开工2座高炉（详见图6、图7）。

图6 国内201家主要钢厂高炉开工率走势图



数据来源：兰格数据中心

图7 全国生产企业高炉检修区域月度对比

| 全国生产企业高炉检修区域月度对比 | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----|
| 区域 | 3月底高炉检修座数 | 2月底高炉检修座数 | 环比 |
| 东北地区 | 6 | 5 | 1 |
| 华北地区 | 40 | 40 | 0 |
| 华东地区 | 35 | 35 | 0 |
| 华南地区 | 3 | 2 | 1 |
| 西北地区 | 9 | 19 | -10 |
| 西南地区 | 17 | 17 | 0 |
| 华中地区 | 5 | 7 | -2 |
| 总计 | 115 | 125 | -10 |

数据来源：兰格数据中心

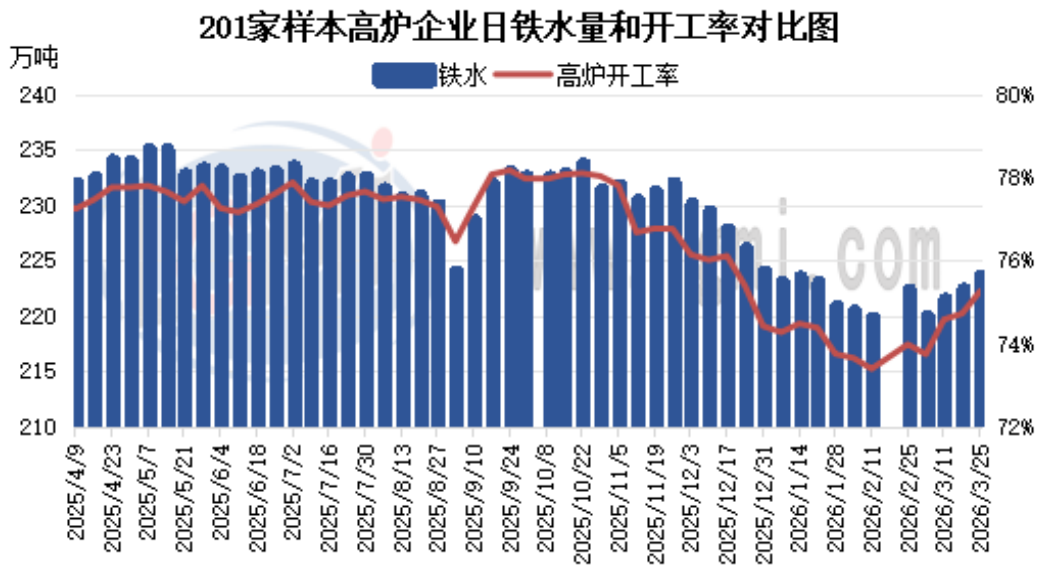
3、全国201家生产企业日均铁水产量变化及分析

2026年3月份钢厂铁水日均产量小幅提升，随着气温回升以及各地环保限产政策放宽，西北、华中等区域地区高炉复产的情况有所增加，样本钢厂高炉产能利用率呈现稳步提升态势。但整体来看，高炉开工率回升空间有限，从成本端来看，3月中下旬铁矿石等原燃料价

格震荡偏强，钢厂生产成本处于相对高位，限制吨钢利润相对有限，对钢厂扩产意愿形成一定制约。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026年3月份全国201家生产企业铁水日产量均值为222.00万吨，较2月份日均值增加1.02万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为74.58%，环比增长0.82个百分点（详见图8）。

图8 201家样本高炉企业日铁水量和开工率对比图



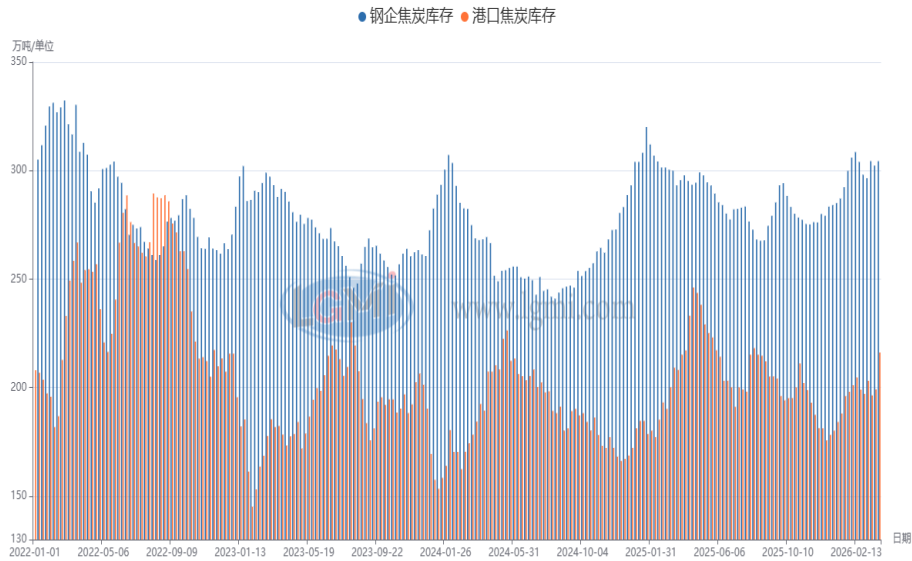
数据来源：兰格数据中心

4、下游焦炭需求变化及分析

2026年3月份，焦炭需求先弱后强，呈现“上旬需求有限，中下旬需求增加”的特征。上旬，因重要会议召开，钢厂限产，对焦炭采购意愿不强；中下旬，限产结束，钢厂逐步复产，铁水产量回升，加之利润修复，对焦炭的新增采购需求增加。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026年3月末，全国100家钢企样本企业焦炭库存304.32万吨，较上月末增加6.28万吨；港口焦炭库存216.11万吨，较上月末增加19.01万吨（详见图9）。

图9 钢厂焦炭库存及港口焦炭库存



数据来源：兰格数据中心

五、双焦进出口情况

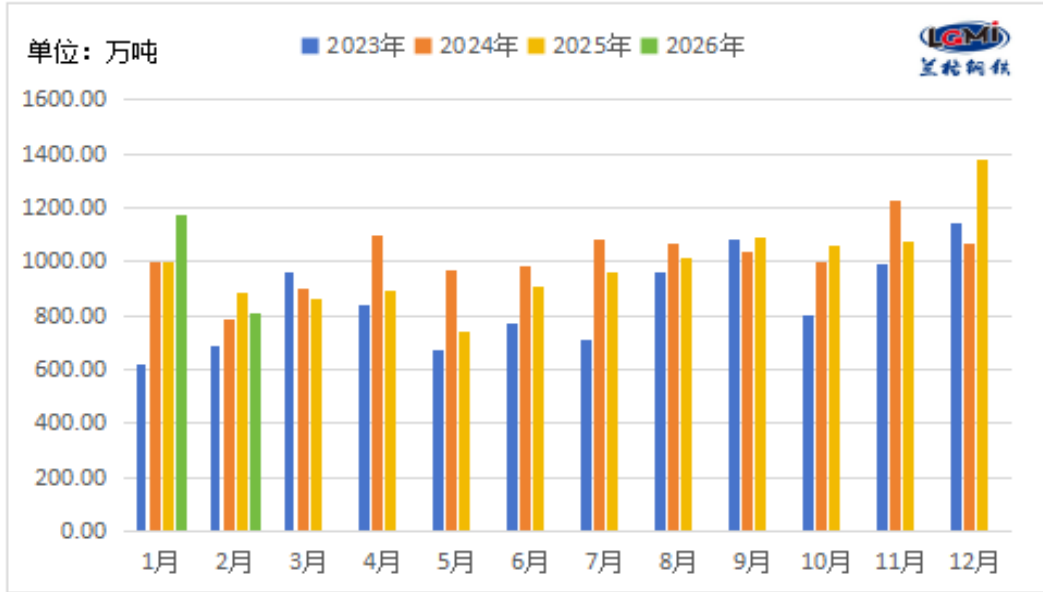
1、炼焦煤进出口情况

1.1 进口量统计

分国别来看，1-2月累计焦煤进口量中蒙古、俄罗斯、澳大利亚三国的进口量居前三位，其中蒙煤进口爆发式增长，同比增加71.8%，占比55.8%，主导地位强化，与俄煤合计占比超83%，进口来源集中度进一步提升。2月焦煤进口量环比下跌主要是受春节停工、口岸通关收缩影响，属季节性回落。

据海关总署公布数据显示，2026年2月份，我国炼焦烟煤进口数量为806.97万吨，同比下降8.78%；2026年1-2月，我国炼焦烟煤进口数量为1982.69万吨，同比增加98.14万吨，增幅5.21%（详见图10）。

图 10 炼焦煤月进口量示意图

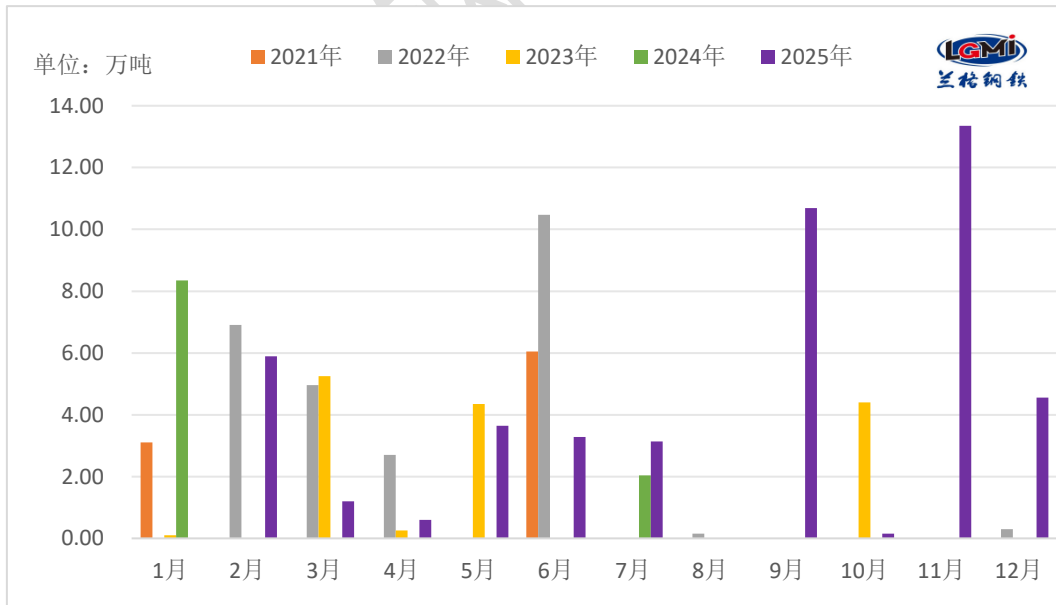


数据来源：海关总署

1.2 出口量统计

海关总署尚未发布 2026 年 1-2 月焦煤（炼焦煤）分月及累计出口的官方分品种数据。（详见图 11）。

图 11 炼焦煤月出口量示意图



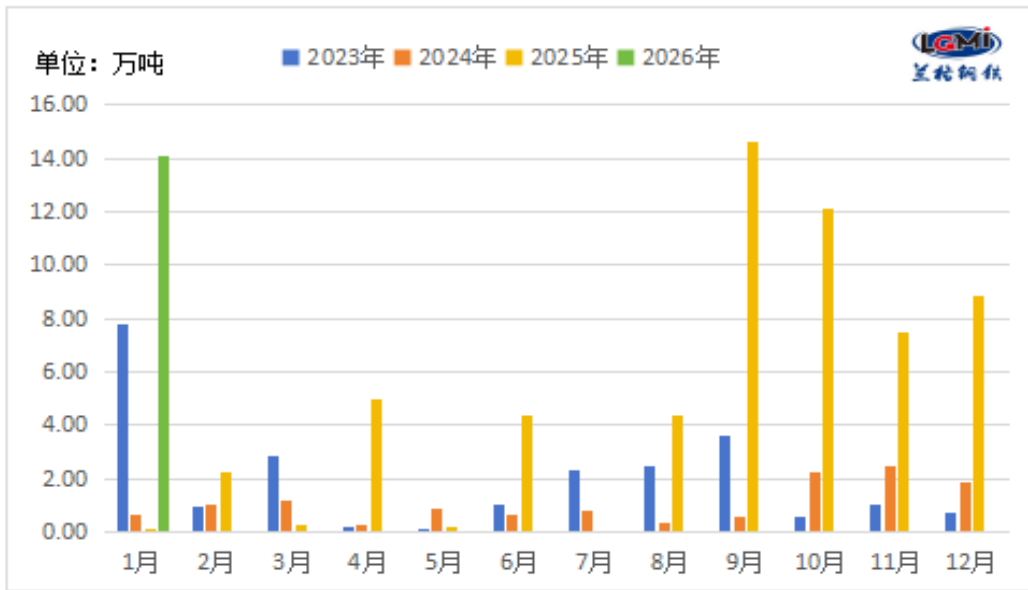
数据来源：海关总署

2、焦炭进出口情况

2.1 进口量统计

据海关总署公布数据显示，2026年2月份，我国焦炭及半焦炭进口数量为0万吨，同比下降100%；2026年1-2月，我国焦炭进口数量为14.10万吨，同比增加11.80万吨，增幅512.64%（详见图12）。

图12 焦炭月进口量示意图



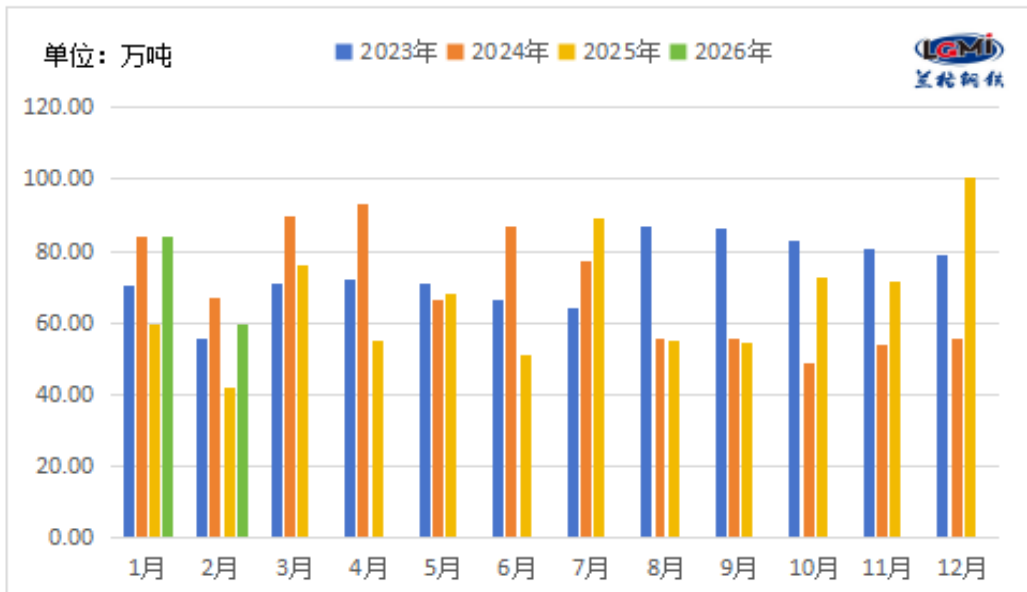
数据来源：海关总署

2.2 出口量统计

2月焦炭出口量显著增长，反映海外钢铁需求回暖，带动出口上升，或间接提振国内焦炭开工与焦煤消耗预期。

据海关总署公布数据显示，2026年2月份，我国焦炭及半焦炭出口数量为59.37万吨，同比增长41.99%；2026年1-2月，我国焦炭出口量为143.41万吨，同比增加42.32万吨，增幅41.87%（详见图13）。

图 13 焦炭月出口量示意图



数据来源：海关总署

六、双焦行业展望

2026年3月份，焦炭市场经历了从“供需两弱”到“供需双增”的演变过程，月初焦炭首轮提降落地，而在月末基本面显现出供应稳定、需求增加的迹象，且主流焦企开启焦炭首轮提涨，市场预计落地预期较强，具体分析如下：

1、焦煤端趋势展望

煤矿生产恢复，产量环比增加，但安全环保常态化管控，优质主焦煤供应偏紧，整体供应弹性有限，价格或震荡偏强运行，对焦炭成本支撑将进一步增强。

2、焦炭端趋势展望

焦企维持正常生产，焦炭供应稳定，4月处于传统旺季，下游终端需求或好转，铁水产量回升，焦炭刚需增加。

3、价格趋势展望

焦煤价格强势上行，成本端提供强支撑；焦企维持平稳生产，供应相对稳定；需求端，钢厂复产提速，铁水产量增加，焦炭刚需修复，预计4月焦炭市场将呈现供需紧平衡的格局，焦炭价格或将震荡偏强，需注意焦煤上涨空间有限、终端需求兑现不及预期等风险。

七、双焦行业大事记

1、【印尼设定 2026 年国内市场义务供煤目标 2.479 亿吨】据外媒报道，能源与矿产资源部(ESDM)近日设定 2026 年煤炭国内市场义务(DMO)煤炭供应目标为 2.479 亿吨，略低于 2025 年实际供应量 2.54 亿吨。彭博社援引矿产与煤炭总局秘书长西蒂·苏米拉·丽塔·苏西拉瓦蒂(Siti Sumilah Rita Susilawati)表示，目前正在制定 2026 年 DMO 目标的相关法规。丽塔提到，今年印尼煤炭生产目标初步定为 7.33 亿吨，但这一数字可能会根据生产调整计划和减产情况进行修改。为配合 2026 年工作计划与预算(RKAB)中煤炭产量削减至约 6 亿吨的计划，能源与矿产资源部正计划将煤炭行业国内市场义务供应比例由之前的 25%提高至 30%以上。能矿部副部长尤利奥特·丹戎(Yuliot Tanjung)表示，这一比例将根据国内工业需求进行调整。

与此同时，矿产与煤炭总局设定 2026 年矿产和煤炭领域的非税国家收入(PNBP)目标为 134.05 万亿印尼盾，全年矿产和煤炭行业的投资额预计将达到 51.7 亿美元。数据显示，2025 年印尼国内煤炭产量达到 7.9 亿吨，较 2024 年的 8.36 亿吨下降 5.5%。其中，约 5.14 亿吨销往出口市场，占总产量的 65.1%，而国内市场供应量为 2.54 亿吨，占比 32%。另据中央统计局(BPS)数据，2025 年全年，印尼煤炭出口量同比下降 3.66%至 3.9 亿吨。出口额方面，2025 年全年同比下降 19.7%至 244.8 亿美元，远低于 2024 年的 304.9 亿美元。

2、【我国能源生产总量首次突破 50 亿吨标准煤】2025 年我国一次能源生产总量达到 51.3 亿吨标准煤，首次突破 50 亿吨大关，能源保供成效是“十四五”最好的一年。非化石能源发电量持续快速增长，火电发电量十年来首次下降。2025 年，全国非化石能源新增发电量达到全社会新增用电量的 112.1%，自 2020 年以来第四次超过 50%，非化石能源已成为“十四五”期间新增发电量的主体。在风、光、水发电量较快增长的情况下，火电更多发挥基础保障和调节作用，全年发电量约 6.3 万亿千瓦时，同比下降 0.7%。煤炭产量稳步增长。据统计，2025 年我国原煤产量 48.5 亿吨，同比增长 1.4%，低于“十四五”年均增速 3 个百分点。2025 年我国进口煤炭 4.9 亿吨，同比下降 9.6%。国内原油延续增产态势，进口多元化成效显著。

3、【中煤 550 米超长工作面刮板输送成套装备交付投产】国资委消息，近日，中国中煤自主研发的世界首套 550 米超长工作面刮板输送成套装备在印尼成功投产，装备贯通工作面，转载、破碎系统精准协同、高效联动，系统整体性能强劲。面对印尼褐煤易粘连、超长运距、湿热高腐蚀等极端工况挑战，中国中煤集中优势科研力量攻关核心技术，实现工作面运距首次突破 550 米，首创自适应智能调速系统，大幅提升设备连续作业能力，小时输送能力超 3000 吨。
兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。
信息负责人：申洁 17590398682（微信同步）

吨、装机功率 3×2000 千瓦。该装备刮板设计与常规产品相比整体减重 6%，有效降低设备阻力、减少空载功率、降低设备能耗，投产后年增产效益可达百万吨级。近年来，中国中煤稳步推进国际化运营，高端煤炭输送装备、矿用链条、水处理系统等优质产品批量进入印尼、澳大利亚、孟加拉国、乌兹别克斯坦等国，建立 24 小时响应机制，提供“装备+安装调试+配件供应+技术运维培训”全生命周期服务，实现从产品出口向技术输出、服务输出、品牌输出全面升级。

兰格钢铁网数据