



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](http://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.....	5
1、 焦煤行业生产与库存变化及分析 .....	5
2、 焦炭行业生产及库存变化及分析 .....	6
四、 双焦需求端变化及分析.....	7
1、 全国生铁产量情况 .....	7
2、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析 .....	8
3、 全国 201 家生产企业日均铁水产量变化及分析 .....	9
4、 下游焦炭需求变化及分析 .....	10
五、 双焦进出口情况.....	11
1、 炼焦煤进出口情况 .....	11
1.1 进口量统计 .....	11
1.2 出口量统计 .....	12
2、 焦炭进出口情况 .....	12
2.1 进口量统计 .....	13
2.2 出口量统计 .....	13
六、 双焦市场展望.....	14
1、 焦煤端趋势展望 .....	14
2、 焦炭端趋势展望 .....	14
3、 价格趋势展望 .....	14
七、 双焦产业大事记.....	14

## 一、全国双焦行业运行综述

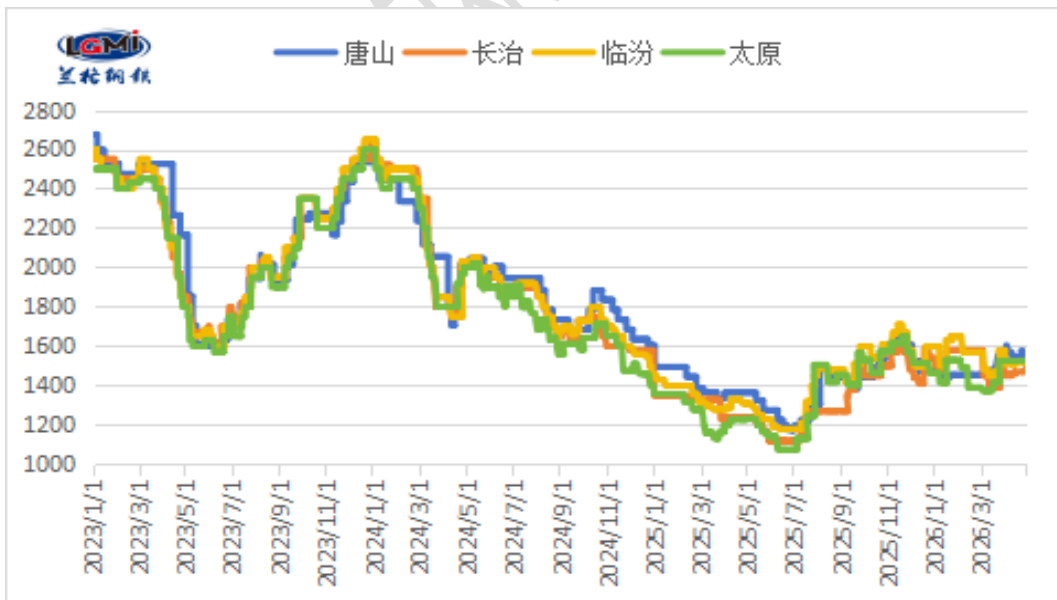
2026年4月份焦炭市场整体偏强运行。上旬焦炭首轮提涨落地，加之部分原料煤价格回落，焦企利润修复，整体供应稳定，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，钢厂对焦炭的采购需求仍存，焦炭市场偏强运行；下旬，下游释放五一节前补库需求，钢厂高炉开工积极性较好，铁水产量维持高位，对焦炭刚需支撑较好，且焦煤价格稳中有涨，焦炭成本支撑偏强，焦炭第二轮提涨落地，焦炭市场延续偏强运行；4月24日主流焦企开启焦炭第三轮提涨，不过钢厂暂未回应，焦炭市场涨后暂稳运行。

## 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4月份，焦煤价格整体呈现先抑后扬态势。4月主产区煤矿生产基本正常，上旬部分煤矿由于事故等因素供应稍有减少，焦煤供应整体呈上升趋势。4月上旬清明假期后补库需求结束，市场情绪有所降温，下游焦钢企业对焦煤采购有限，焦煤价格稳中偏弱运行；4月中下旬，焦炭第二轮提涨落地，下游释放五一节前补库需求，煤矿出货良好，焦煤价格稳中偏强运行。

图1 国内焦煤主产地市场价格



数据来源：兰格数据中心

据兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年4月29日，唐山地区低硫主焦煤1575元/吨，较上月末上涨20元/吨；长治地区低硫主焦煤1500元/吨，与上月末下跌10元/吨；临汾地区低硫主焦煤1500元/吨，与上月末持平。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）

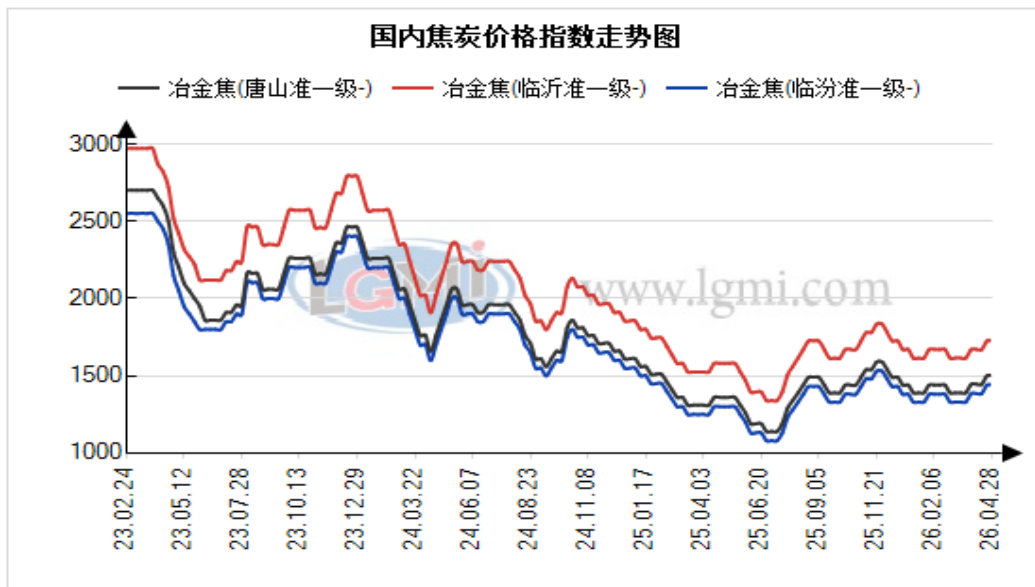
区低硫主焦煤 1530 元/吨，较上月末下跌 50 元/吨；太原地区低硫主焦煤 1526 元/吨，与上月末持平（详见图 1）。

## 2、焦炭价格走势回顾及分析

2026 年 4 月份，焦炭价格整体偏强运行。上旬，焦炭首轮提涨落地，加之部分原料煤价格回落，焦企利润修复，整体供应稳定，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，钢厂对焦炭的采购需求仍存，焦炭价格偏强运行；下旬，焦炭第二轮提涨全面落地，下游释放五一节前补库需求，钢厂高炉开工积极性较好，铁水产量维持高位，对焦炭刚需支撑较好，焦炭价格延续偏强运行；4 月 24 日主流焦企开启焦炭第三轮提涨，不过钢厂暂未回应，焦炭市场涨后暂稳运行。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 4 月 29 日，唐山地区准一级冶金焦含税出厂价在 1760 元（吨价，下同），较上月末涨 110 元/吨；山西临汾地区准一级冶金焦含税出厂价在 1785 元，较上月末涨 110 元/吨；山东临沂地区准一级冶金焦含税出厂价在 1745 元，较上月末涨 110 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

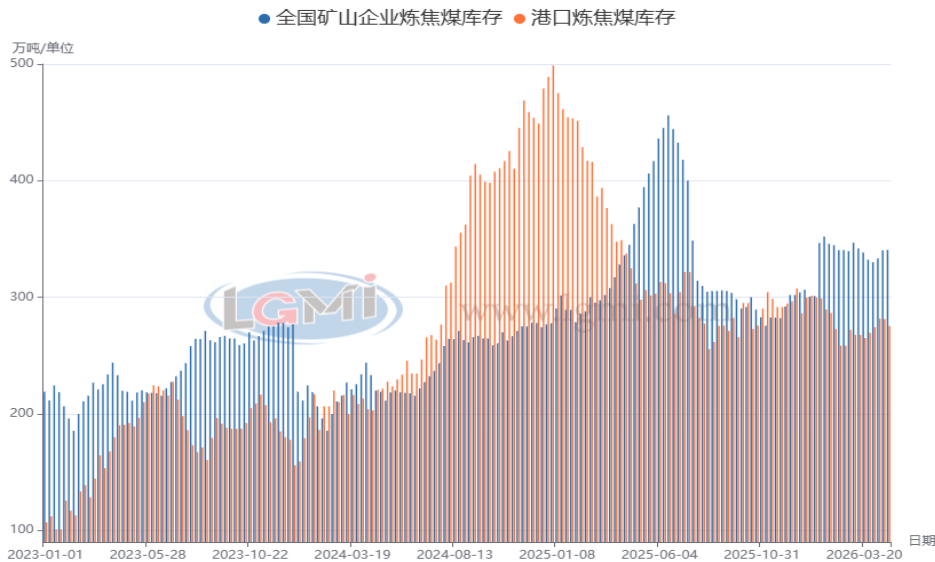
## 三、双焦供应端变化及分析

### 1、焦煤行业生产与库存变化及分析

2026年4月份，4月主产区煤矿生产基本正常，上旬部分煤矿由于事故等因素供应稍有减少，焦煤供应整体呈上升趋势。4月上旬清明假期后补库需求结束，市场情绪有所降温，下游焦钢企业对焦煤采购有限，煤矿有所累库；4月中下旬下游释放节前补库需求，但原煤产量有所回升，因此煤矿延续累库趋势。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026年4月末，全国300家矿山样本企业原煤库存340.55万吨，较上月末增加8.5万吨；港口炼焦煤库存275.28万吨，较上月末增加5.84万吨（详见图3）。

### 图3 矿山及港口炼焦煤库存



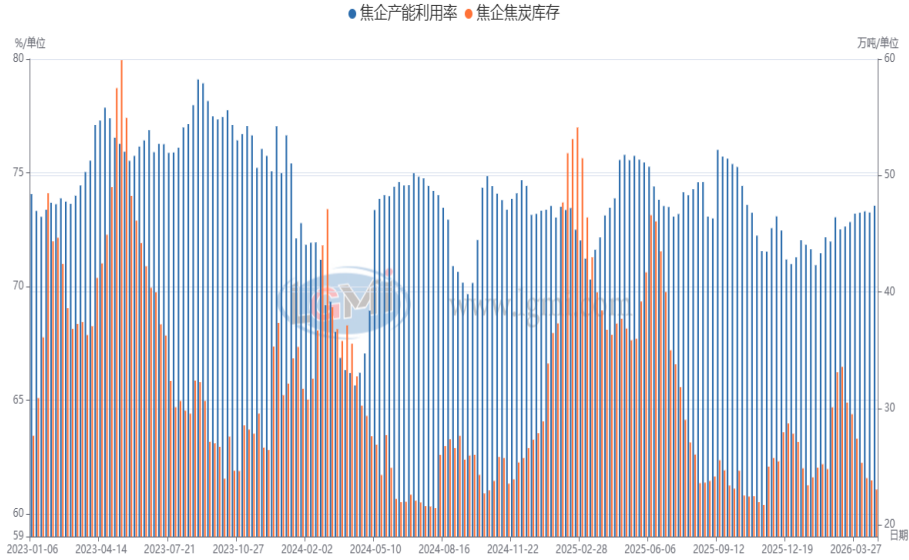
数据来源：兰格数据中心

## 2、焦炭行业生产及库存变化及分析

2026年4月份，焦企开工率整体呈上升趋势，库存延续下降趋势。上旬，焦炭首轮提涨落地，加之部分原料煤价格回落，焦企利润修复，焦企开工率持续上升，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，钢厂对焦炭的采购需求仍存，焦企库存低位运行；中下旬部分地区焦企有常规检修现象，焦企开工率微降，焦炭第二轮提涨落地后，焦企利润尚可，焦企开工率回升，下游释放节前补库需求，焦企出货顺畅，厂内焦炭库存呈下降趋势。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026年4月份，全国100家焦化样本企业焦炉平均开工率为73.34%，较上月上升0.55个百分点；2026年4月末，焦企库存23.02万吨，较上月末减少4.38万吨（详见图4）。

图4 焦企焦炭库存及焦炉利用率



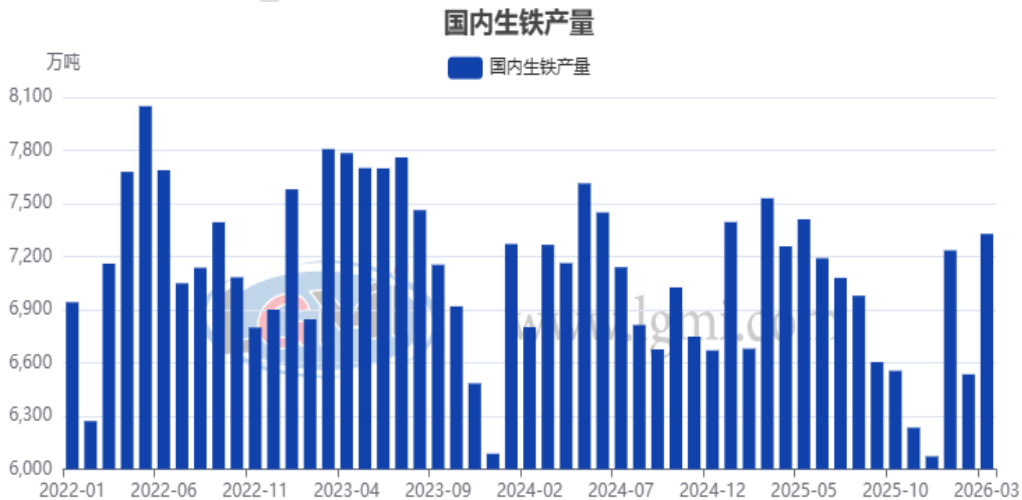
数据来源：兰格数据中心

## 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3月，我国生铁产量7328万吨、同比下降3.3%；1-3月全国累计产生生铁2.11亿吨、同比下降2.9%，累计日产234.42万吨。3月生铁产量同比下滑、环比微增。节后钢厂高炉陆续复工，开工率小幅回升，带动日产环比回暖。但受行业产量管控、下游需求复苏偏弱、钢材盈利空间有限制约，产能释放偏克制，同比仍处于下降区间（详见图5）。

图5 国内生铁产量

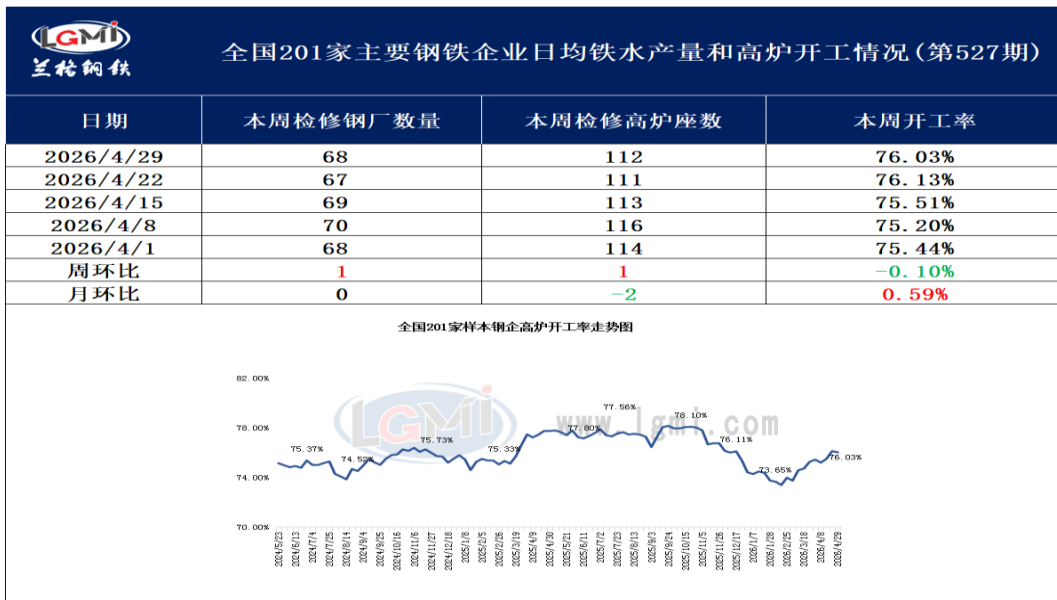


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

## 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，截至 4 月底，全国 201 家生产企业中有 68 家钢厂共计 112 座高炉检修停产，较 3 月底减少 3 座；检修总容积为 116020 立方米，减少 8050 立方米。具体区域来看：东北地区 6 座高炉检修，与 3 月底持平；华北地区 40 座高炉检修，与 3 月底持平；华东地区 34 座高炉检修，减少 1 座；华南地区 3 座高炉检修，持平；西北地区 7 座高炉检修，减少 2 座；西南地区 17 座高炉检修，持平；华中地区 5 座高炉检修，持平（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	4月底高炉检修座数	3月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	6	0
华北地区	40	40	0
华东地区	34	35	-1
华南地区	3	3	0
西北地区	7	9	-2
西南地区	17	17	0
华中地区	5	5	0
总计	112	115	-3

数据来源：兰格数据中心

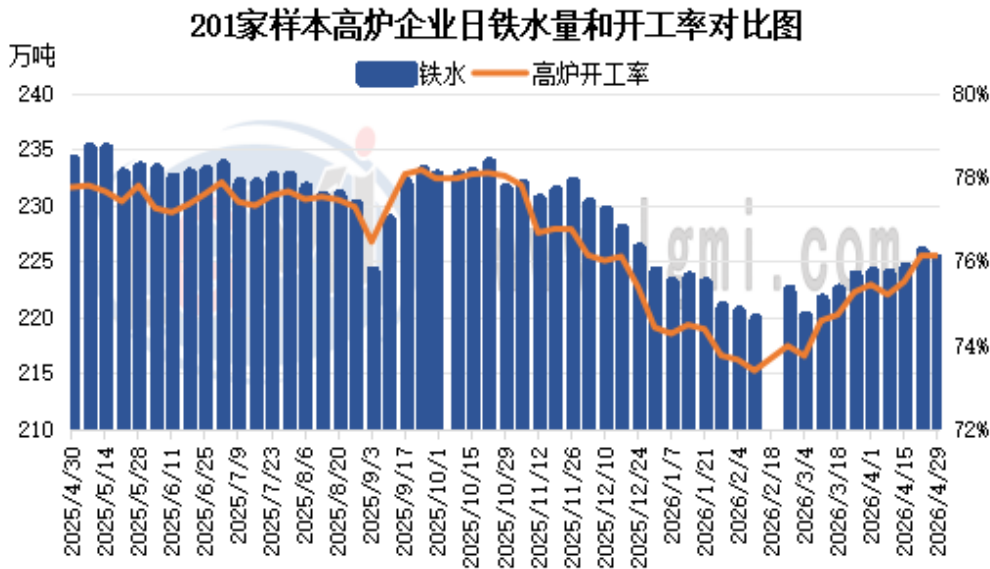
兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。  
 信息负责人：申洁 17590398682（微信同步）

### 3、全国 201 家生产企业日均铁水产量变化及分析

4 月份钢厂铁水日均产量继续提升，主要受利润改善、需求处于传统旺季及前期检修高炉复产等多重因素推动。4 月份钢厂利润较前期有所修复，尤其是板材品种盈利相对可观，生产积极性增强。同时，4 月为传统购销消费旺季，下游基建、造船等行业加速复工，钢厂接单好转，为提产提供支撑。此外，前期年度检修高炉集中复产，环保限产力度较一季度阶段性放松，共同推动高炉开工率环比回升。

据兰格钢铁网监测数据显示，4 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 224.67 万吨，较 3 月份日均值增加 2.67 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 75.68%，环比增长 1.10 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

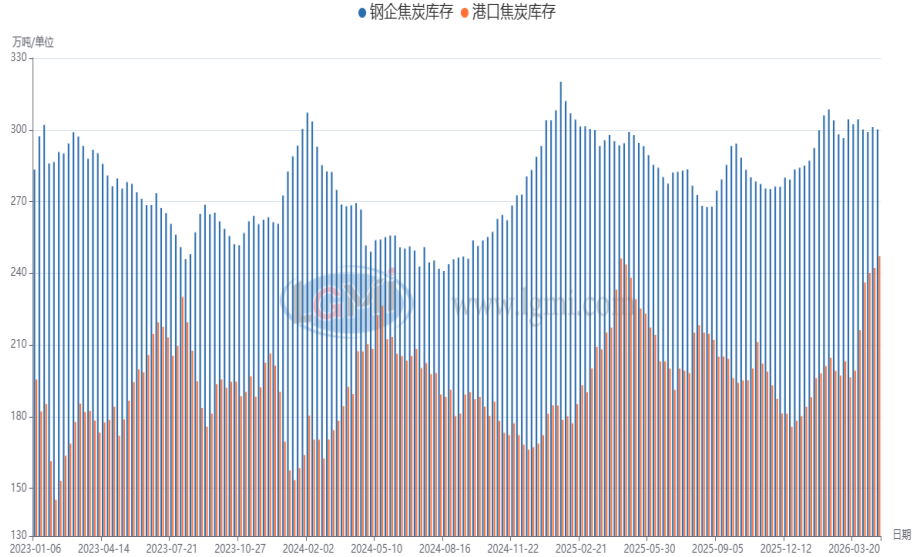
### 4、下游焦炭需求变化及分析

2026 年 4 月份，焦炭需求整体偏强。上旬，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，钢厂对焦炭的采购需求仍存；中下旬，下游释放五一节前补库需求，钢厂高炉开工积极性较好，铁水产量维持高位，对焦炭刚需支撑较好。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 4 月末，全国 100 家钢企样本企业焦炭库存 300.12 万吨，较上月末减少 4.2 万吨；港口焦炭库存 247.11 万吨，较上月末增加 31 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

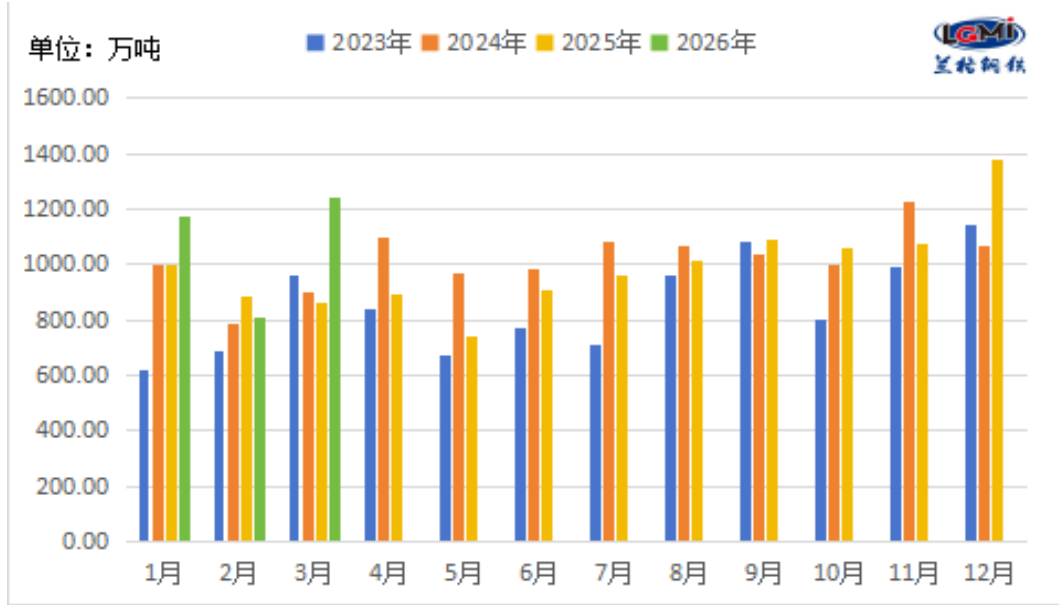
### 1、炼焦煤进出口情况

#### 1.1 进口量统计

3月国内焦煤进口大幅放量，同比、环比均明显走高。进口增量主要来自蒙古国焦煤，口岸通关持续放量，占比稳居首位；俄罗斯焦煤进口同步回暖，供应补充充足。澳加海运焦煤因内外价差倒挂，整体采购依旧偏弱。下游钢厂复工、焦企补库需求回暖支撑进口需求。边境煤高通关支撑整体到港量，进口结构持续以蒙、俄陆运煤为主，海运煤采购积极性偏低，整体进口供应宽松。

据海关总署公布数据显示，2026年3月份，我国炼焦烟煤进口数量为1242.4万吨，同比增长44.7%；2026年1-3月，我国炼焦烟煤进口数量为3225万吨，同比增17.6%（详见图10）。

图 10 炼焦烟煤月进口量示意图

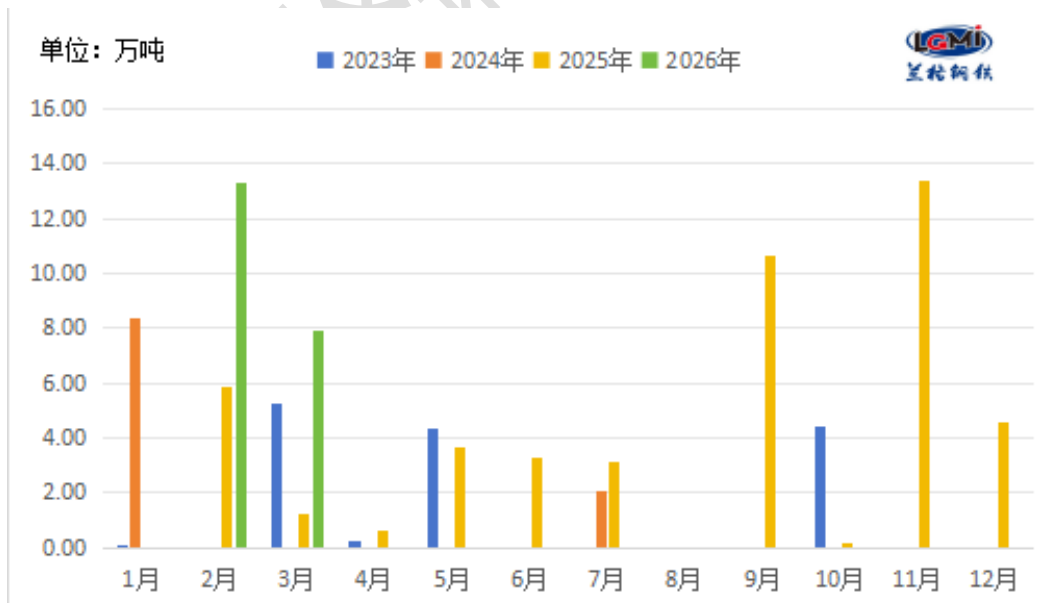


数据来源：海关总署

## 1.2 出口量统计

据海关总署公布数据显示，2026年3月份，我国炼焦烟煤出口数量为7.93万吨，同比增长560.83%；2026年1-3月，我国炼焦烟煤出口数量为21.26万吨，同比增长199.86%（详见图11）。

图 11 炼焦烟煤月出口量示意图



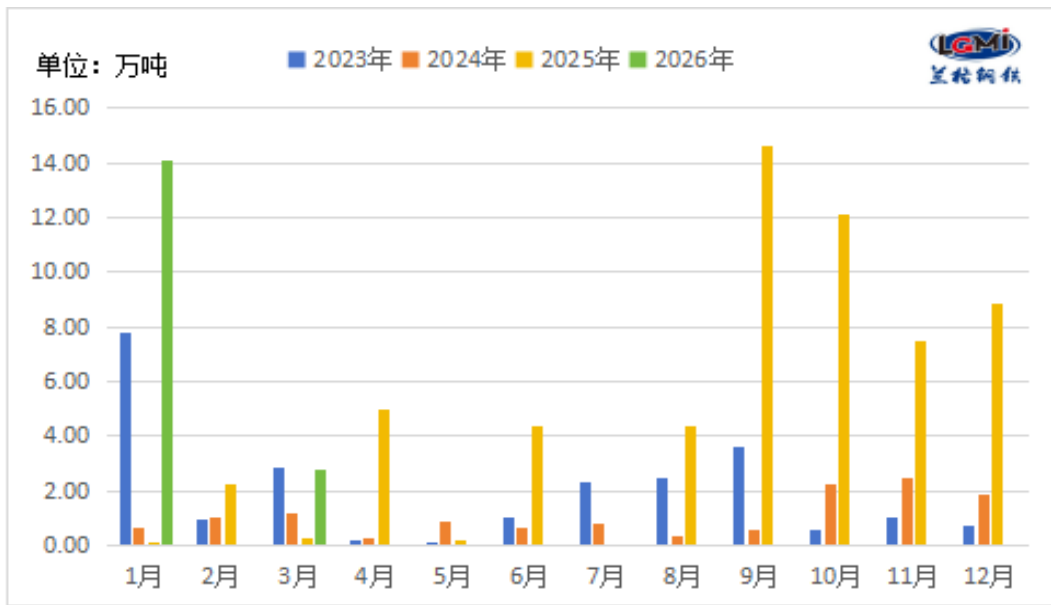
数据来源：海关总署

## 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 3 月份，我国焦炭及半焦炭进口数量为 2.75 万吨，同比增长 1016.76%；2026 年 1-3 月，我国焦炭进口数量为 16.85 万吨，同比增长 561.39%（详见图 12）。

图 12 焦炭月进口量示意图



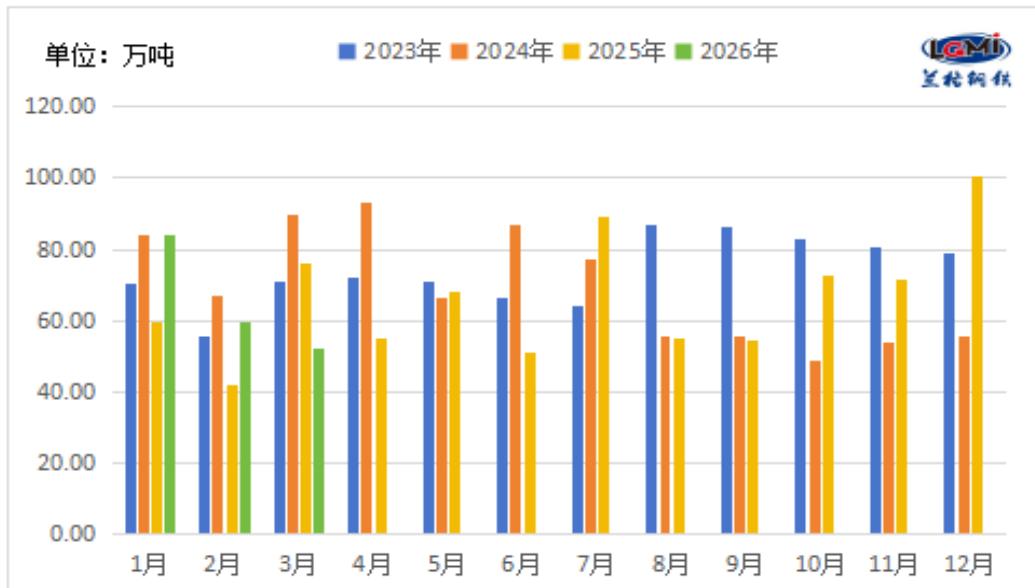
数据来源：海关总署

### 2.2 出口量统计

3 月我国焦炭出口量环比、同比均明显回落。下游内需回暖带动内销行情好转，焦企优先保障国内出货，外贸出货意愿减弱。同时国际焦炭市场需求偏弱，叠加东南亚低价货源竞争冲击，海外采购订单持续缩减，海运成本偏高也进一步压制出口量。

据海关总署公布数据显示，2026 年 3 月份，我国焦炭及半焦炭出口数量为 52 万吨，同比下降 31.8%；2026 年 1-3 月，我国焦炭出口量为 195 万吨，同比增长 10.3%（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4月份，焦炭市场整体呈现供需双强的格局，月初焦炭首轮提涨落地，下旬焦炭第二轮提涨落地，涨幅共计100-110元/吨，且4月24日主流焦企已开启焦炭第三轮提涨，预计钢焦博弈或将加剧，具体分析如下：

### 1、焦煤端趋势展望

5月国内煤矿开工维持高位，但受安监与事故扰动，产量增量有限。5月中下旬钢焦企业或按需采购、难有大幅补库，焦煤采购需求或收缩，焦煤价格或震荡运行。

### 2、焦炭端趋势展望

焦企开工维持高位，环保限产多为阶段性、区域性，影响有限；钢厂五一节前集中补库基本结束，5月上中旬以按需采购为主，难有大规模补库空间。

### 3、价格趋势展望

5月焦炭市场大概率呈现高位震荡、先强后弱格局，上旬在钢厂补库与成本支撑下偏强，中旬后随铁水见顶、焦煤走弱与库存累积，价格或承压运行，需注意焦煤上涨超预期、终端需求兑现超预期等风险。

## 七、双焦行业大事记

1、【中办、国办：合理控制煤电装机规模和发电量 大力发展非化石能源和新型储能】4月22日，中共中央办公厅、国务院办公厅《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》对外发布。意见要求，统筹节能降碳与能源绿色转型。处理好节能降碳和能源安全的关系，科学调控能源消费总量，严格控制化石能源消费，深入推进减煤控油，强化新增用煤用油需求管理，积极推进存量燃煤锅炉、工业窑炉等用煤设备清洁替代，有序推进散煤替代，推动煤炭消费和石油消费逐步达峰。合理控制煤电装机规模和发电量，大力发展非化石能源和新型储能，加快建设新型电力系统，科学布局抽水蓄能，创新发展绿电直连、智能微电网等业态，促进绿色电力消纳，推动新增清洁能源发电量逐步覆盖全社会新增用电需求。提高能源生产效率，推广化石能源高效开采技术装备，加强煤电节能降碳改造、灵活性改造等，合理确定煤电调度顺序和调峰深度，持续提升风光发电效率和储能装置能量转化效率，稳步降低电网综合线损率。

2、【陕西“十五五”：协同推进煤炭优质产能释放和落后低效产能淘汰】4月13日，陕西省人民政府发布了《陕西省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》。在能源方面提出，做强做优现代能源产业集群，持续壮大万亿级现代能源产业集群规模，肩负起国家重要能源基地职责。首先要稳住能源生产基本盘。协同推进煤炭优质产能释放和落后低效产能淘汰，有序核准建设一批大型、特大型现代化矿井，推动煤炭开采高效技术、绿色开采技术和设备应用，加强矿井水、煤矸石以及煤矿瓦斯等资源综合利用，推动煤矿智能化建设。其次要建设新型能源体系。坚持火新互济、建调结合、集分并举，完善以煤电为支撑的转换利用体系，持续提高新能源供给比重。因地制宜发展风能、地热能、生物质能，加快建设陕北黄土高原光伏发电基地，推进关中地区低风速风电开发和渭北可再生能源基地建设，支持陕南发展林光互补、茶光互补等“光伏+”模式。以榆林、西安等为重点加快布局形成氢能相关产业集群，打造氢能“制储输加用”全产业链条，降低制氢成本，拓展氢能应用场景。有序发展抽水蓄能和锂电池、全钒液流、压缩空气等新型储能，推动“新能源+储能”协同发展。第三，要推动能化产业高端化多元化低碳化发展。统筹把握碳达峰目标要求和化工产业转型发展趋势，稳妥有序推进榆林煤制油气战略基地、现代煤化工产业示范区建设。以技术创新推动化石能源清洁高效、原料化利用，巩固提升石油炼化、煤化工产业技术优势、规模优势。推动煤化工与可再生能源、绿氢、二氧化碳捕集利用与封存（CCUS）等耦合创新发展，提升绿色化

低碳化发展水平。还要加强能源基础设施建设。

**3、【山西十五五：到2030年煤炭产量根据国家保供需要保持在合理水平】**山西省人民政府近日发布的《山西省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提出，到2030年煤炭产量根据国家保供需要保持在合理水平。就能源发展而言，纲要表示，将推动能源转型，建设能源强省。持续深化能源革命，建设“五大基地”，探索能源转型九条路径，推动新能源与传统能源协同发展，推动产能、供能、用能一体联动，推动综合能源服务与能源利用效率互促共进，构建新型能源体系，高水平打造我国重要能源原材料基地，加快从煤炭大省向能源强省转变。首先，要保障国家煤炭供应安全。坚持产能优化、智能开采、绿色开发主攻方向，一体建设煤炭产供储销体系。依托动力煤、炼焦煤、无烟煤三大优势煤种，优化煤炭产业布局，进一步提高煤矿单井规模和产业集中度，到2030年煤炭产量根据国家保供需要保持在合理水平。允许有条件的高瓦斯煤矿依法依规通过改扩建适度提高产能，支持对采用充填开采的煤矿享受充填开采煤炭产量按照50%比例折算产能指标。保持全省煤炭产能滚动接续、合理充裕，实施煤炭产能储备。推进煤炭智能绿色安全开采，迭代提升煤矿智能化水平，因地制宜推广绿色开采技术，确保2027年符合条件的生产煤矿基本实现智能化。推动煤炭清洁运输，大力推动“散改集”，协同布局煤炭储备设施和铁路运输项目。其次，建设国家电力外送基地。第三，建设非常规天然气基地。第四，提升非化石能源供给水平。

---