



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.....	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 .....	7
3、 全国 201 家生产企业日均铁水产量变化及分析 .....	8
4、 下游焦炭需求变化及分析 .....	9
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 .....	11
2、 焦炭进出口情况 .....	11
2.1 进口量统计 .....	12
2.2 出口量统计 .....	12
六、 双焦市场展望.....	13
1、 焦煤端趋势展望 .....	13
2、 焦炭端趋势展望 .....	13
3、 价格趋势展望 .....	13
七、 双焦产业大事记.....	14

## 一、全国双焦行业运行综述

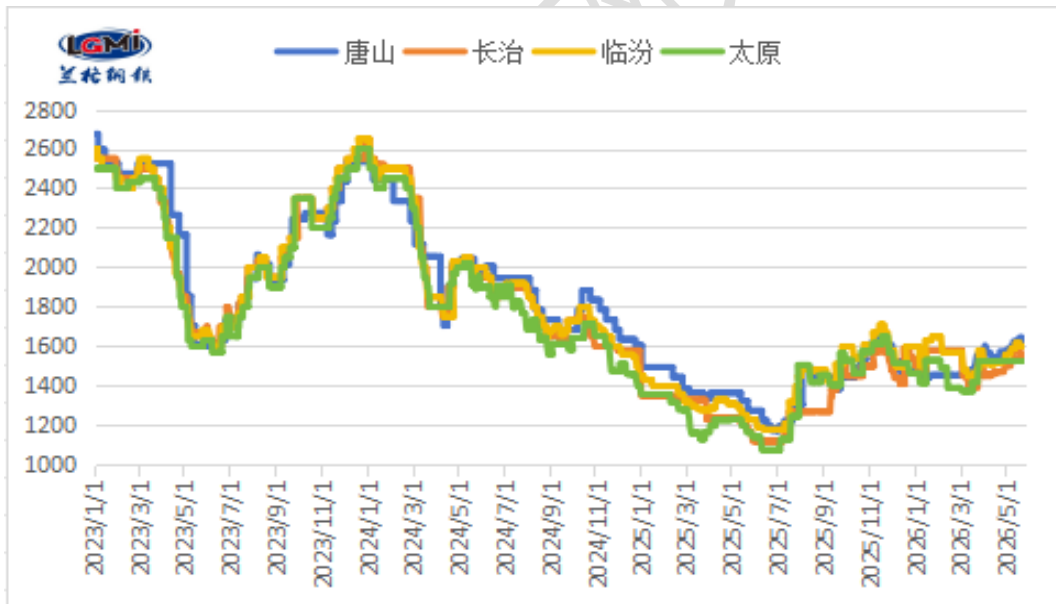
2026年5月份焦炭市场整体偏强运行。中旬，焦炭第三轮提涨落地，焦企利润尚可，整体供应稳定，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，钢厂对焦炭采购积极性较高，焦炭价格偏强运行；下旬，焦炭第四轮提涨全面落地，钢厂高炉开工积极性较好，铁水产量维持高位，对焦炭刚需支撑较好，焦炭价格延续偏强运行。

## 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5月份，焦煤价格整体呈现震荡上涨的趋势。主产区煤矿生产基本正常，供应整体稳定。五一节后以来，钢焦企业补库需求持续释放，焦煤价格延续上涨趋势，下旬需求有所放缓，市场观望情绪升温，焦煤价格小幅回落。5月22日留神峪煤矿发生特别重大瓦斯爆炸事故之后，山西陕西等主产地多地煤矿停产自查，产地安监趋严，部分煤种价格上涨。

图1 国内焦煤主产地市场价格



数据来源：兰格数据中心

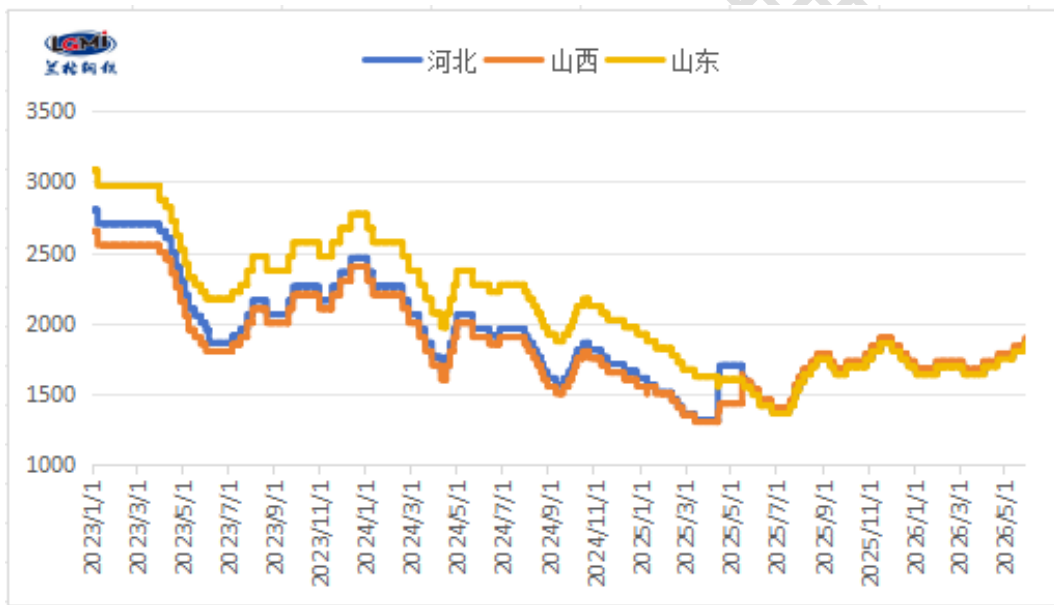
据兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年5月27日，唐山地区低硫主焦煤1625元/吨，较上月末上涨50元/吨；长治地区低硫主焦煤1550元/吨，较上月末上涨50元/吨；临汾地区低硫主焦煤1600元/吨，较上月末上涨40元/吨；太原地区低硫主焦煤1526元/吨，与上月末持平（详见图1）。

## 2、焦炭价格走势回顾及分析

2026 年 5 月份，焦炭价格整体偏强运行。中旬，焦炭第三轮提涨落地，焦企利润尚可，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，钢厂对焦炭采购积极性较高，焦炭价格偏强运行；下旬，焦炭第四轮提涨全面落地，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。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 5 月 27 日，唐山地区准一级冶金焦含税出厂价在 1870 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 1895 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 1855 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

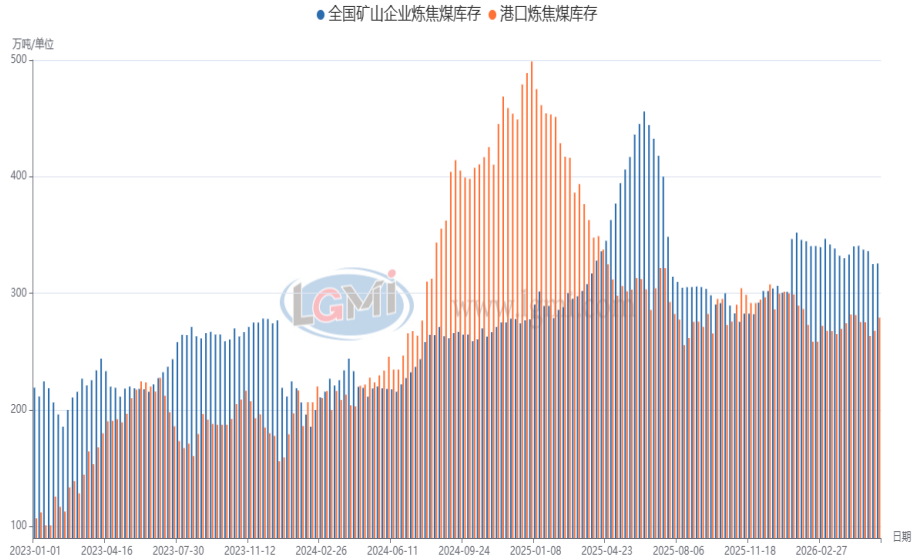
### 1、焦煤行业生产与库存变化及分析

2026 年 5 月份，主产区煤矿生产基本正常，供应整体稳定。五一节后以来，钢焦企业补库需求持续释放，矿山原煤库存下降，下旬需求有所放缓，库存向港口转移。5 月 22 日留神峪煤矿发生特别重大瓦斯爆炸事故之后，山西陕西等主产地多地煤矿停产自查，产地安监趋严，预计供应或将收缩。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 5 月末，全国 300 家矿山样本企业炼焦煤库存 325.5

万吨，较上月末减少 11.74 万吨；港口炼焦煤库存 278.91 万吨，较上月末增加 3.81 万吨（详见图 3）。

### 图 3 矿山及港口炼焦煤库存



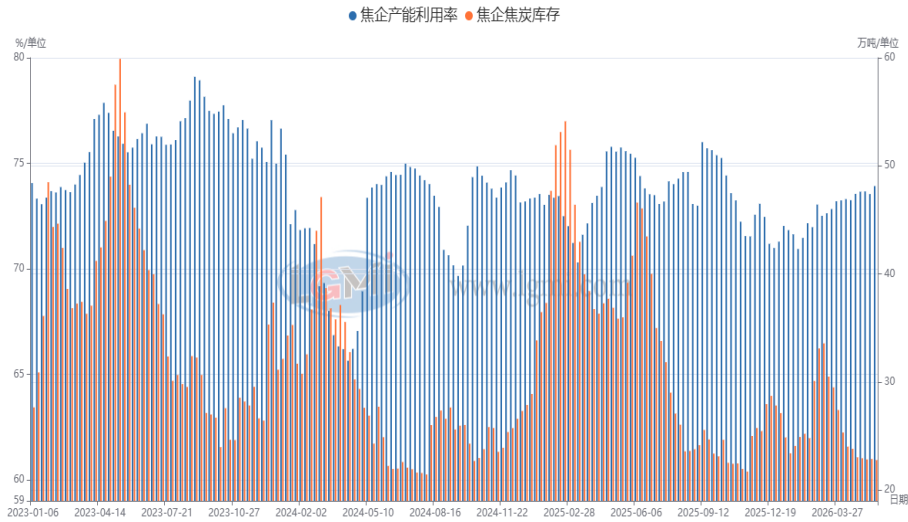
数据来源：兰格数据中心

## 2、焦炭行业生产及库存变化及分析

2026 年 5 月份，焦企开工率整体呈上升趋势，库存延续下降趋势。中旬，焦炭第三轮提涨落地，焦企利润尚可，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。下旬，焦炭第四轮提涨全面落地，钢厂开工较好，铁水产量高位，对焦炭的刚需较好，焦企出货尚可，基本低库存运行。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 5 月份，全国 100 家焦化样本企业焦炉平均开工率为 73.71%，较上月上升 0.31 个百分点；2026 年 5 月末，焦企库存 22.76 万吨，较上月末减少 0.18 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4月，我国生铁产量7069万吨、同比下降3.6%；1-4月全国累计产生生铁2.82亿吨、同比下降3.1%，累计日产235.23万吨。4月生产节奏持续放缓，下游建筑、制造行业需求复苏乏力，钢材库存居高不下，叠加原料成本偏高，钢厂盈利空间收紧，主动增加高炉检修、严控产能释放。（详见图5）。

图5 国内生铁产量

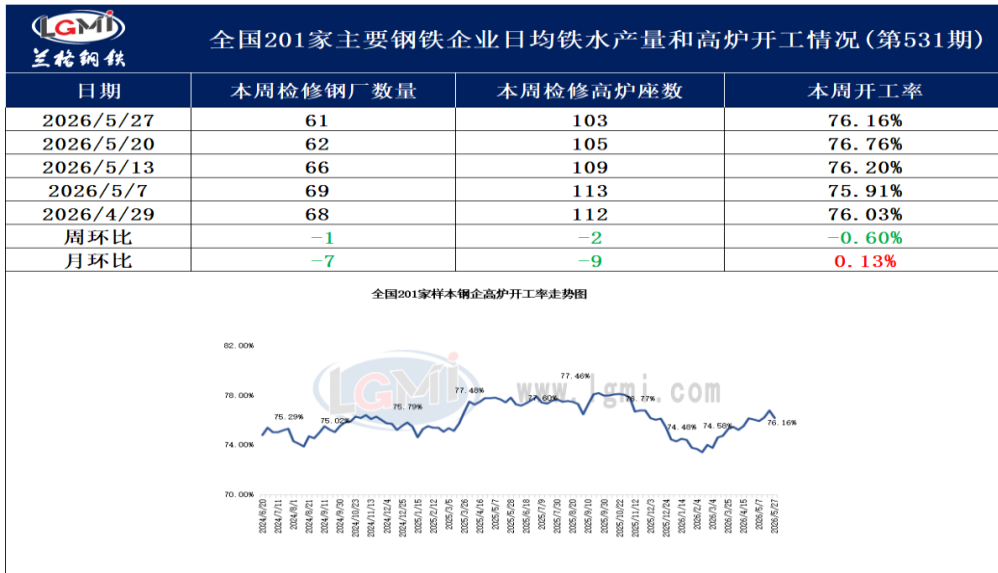


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

## 2、全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析

截至 5 月底，全国 201 家生产企业中有 61 家钢厂共计 103 座高炉检修停产，较 4 月底减少 9 座；检修总容积为 107320 立方米，减少 8700 立方米。具体区域来看：东北地区 6 座高炉检修，较 4 月底持平；华北地区 36 座高炉检修，较 4 月底减少 4 座高炉检修；华东地区 31 座高炉检修，减少 3 座；华南地区 4 座高炉检修，增加 1 座高炉检修；西北地区 7 座高炉检修，持平；西南地区 14 座高炉检修，减少 3 座高炉检修；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

区域	5月底高炉检修座数	4月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	6	0
华北地区	36	40	-4
华东地区	31	34	-3
华南地区	4	3	1
西北地区	7	7	0
西南地区	14	17	-3
华中地区	5	5	0
总计	103	112	-9

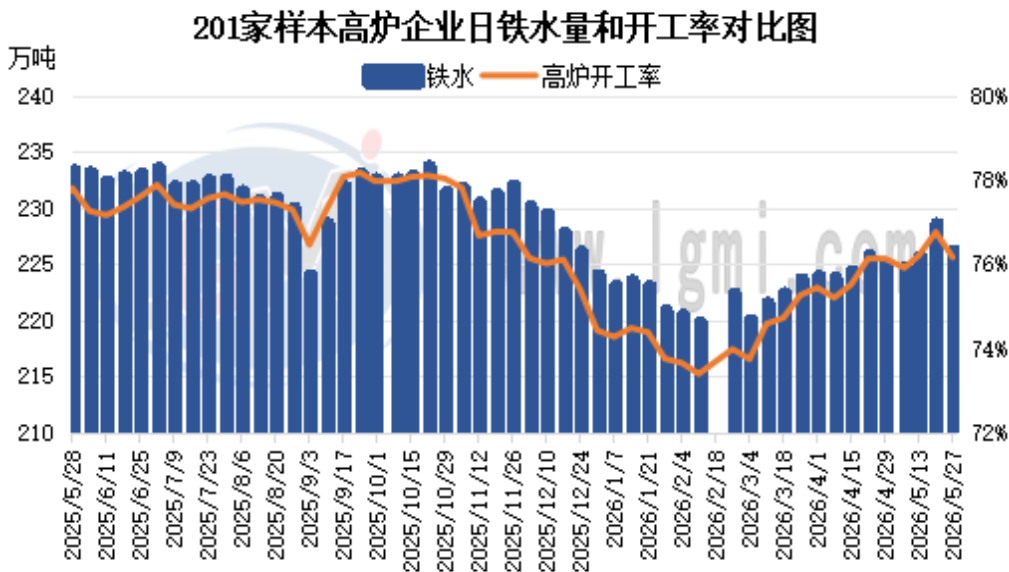
数据来源：兰格数据中心

### 3、全国 201 家生产企业日均铁水产量变化及分析

5 月份国内高炉开工率继续提升，主要受钢厂利润修复、前期检修高炉复产、需求季节性回暖以及宏观预期向好等多重因素共同推动。随着焦炭提涨落地、钢价震荡上行，钢厂盈利空间明显改善，生产积极性提升。同时东北、西北、华北以及华东等区域前期停产检修的高炉逐渐复产，直接拉动了整体开工率回升。加之 5 月为传统施工旺季，基建及制造业用钢需求保持一定韧性，市场情绪在稳增长政策预期下有所提振，共同支撑高炉开工率呈现温和增长态势。不过，多数钢厂仍维持相对谨慎的生产节奏，开工回升幅度较为有限。

据兰格钢铁网监测数据显示，5 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 226.36 万吨，较 4 月份日均值增加 1.69 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 76.26%，环比增长 0.58 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

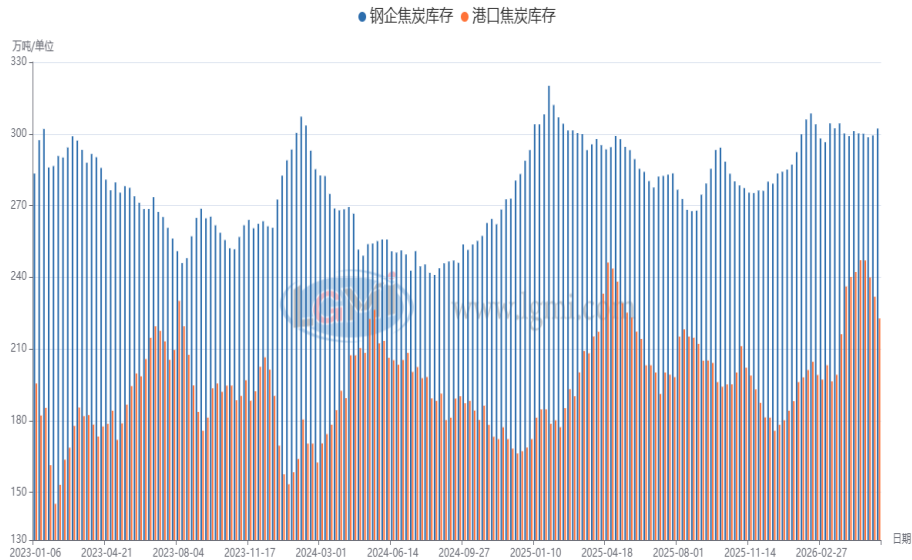
### 4、下游焦炭需求变化及分析

2026 年 5 月份，焦炭需求整体偏强。五一节后下游持续释放补库需求，钢厂高炉开工率持续上升，日均铁水产量持续增加，对焦炭刚需支撑较好。下旬钢价震荡走弱，原料价格坚挺，钢厂利润被压缩，但是钢厂生产积极性较高，对焦炭的补库需求仍存。

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 5 月末，全国 100 家钢企样本企业焦炭库存 302.2

万吨，较上月末增加 2.2 万吨；港口焦炭库存 222.7 万吨，较上月末减少 24.3 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

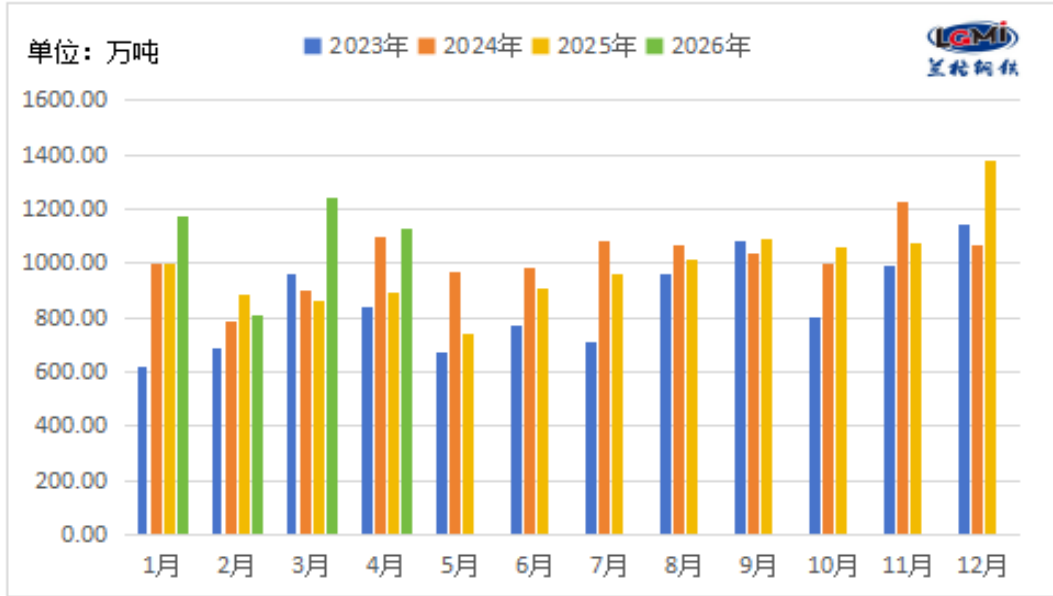
### 1、炼焦煤进出口情况

#### 1.1 进口量统计

2026 年 4 月中国焦煤进口总量同比增幅显著。蒙古国为最大来源，进口 771.15 万吨，同比增 59.44%，口岸通关效率提升支撑供应稳定。俄罗斯进口 268.34 万吨，环比降 20.56%，受港口浮冰影响发运受阻。澳煤进口 45.19 万吨，同比回升。进口煤供应整体偏宽松。

据海关总署公布数据显示，2026 年 4 月份，我国炼焦烟煤进口数量为 1130.04 万吨，同比增长 27.07%；2026 年 1-4 月，我国炼焦烟煤进口数量为 4355.08 万吨，同比增长 19.64%（详见图 10）。

图 10 炼焦烟煤月进口量示意图

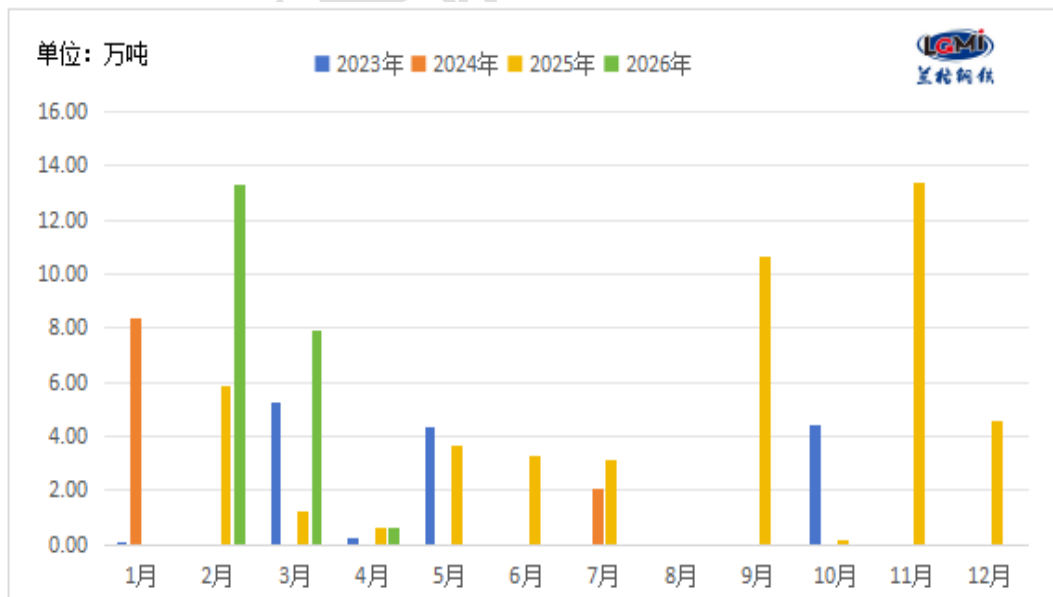


数据来源：海关总署

## 1.2 出口量统计

据海关总署公布数据显示，2026年4月份，我国炼焦烟煤出口数量为0.61万吨，同比增长1.67%；2026年1-4月，我国炼焦烟煤出口数量为21.87万吨，同比增长184.4%（详见图11）。

图 11 炼焦烟煤月出口量示意图



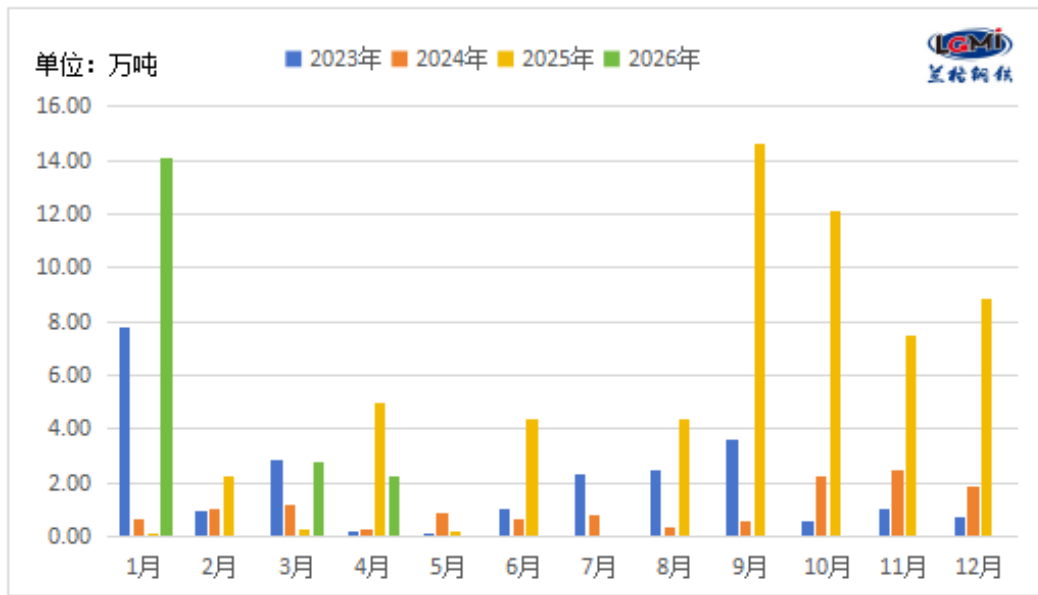
数据来源：海关总署

## 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 4 月份，我国焦炭及半焦炭进口数量为 2.25 万吨，同比减少 54.84%；2026 年 1-4 月，我国焦炭进口数量为 19.1 万吨，同比增长 153.65%（详见图 12）。

图 12 焦炭月进口量示意图



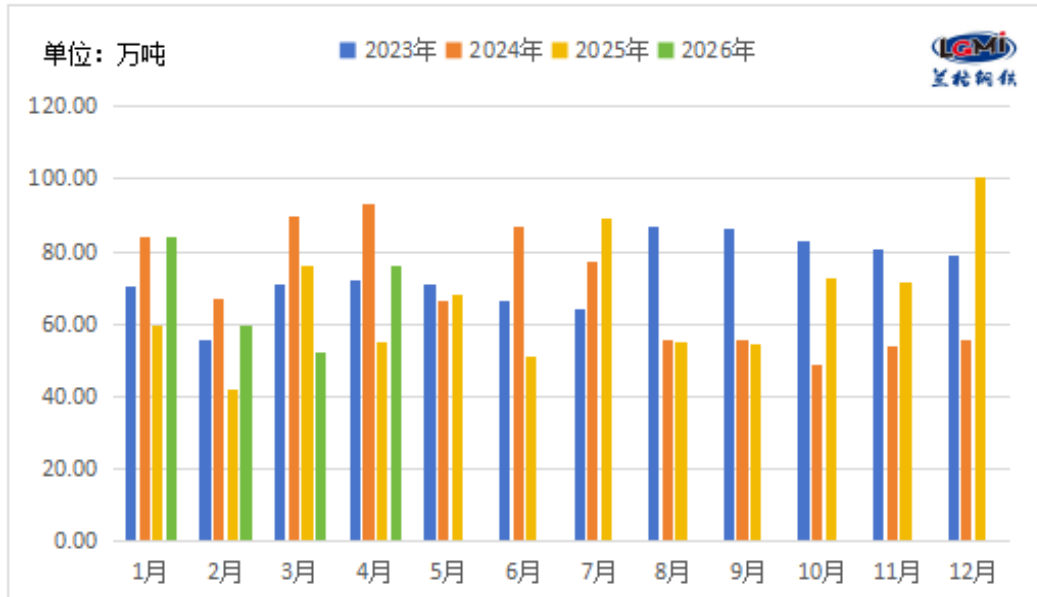
数据来源：海关总署

### 2.2 出口量统计

2026 年 4 月焦炭出口环比、同比均显著回升。东南亚、日韩等海外钢厂需求回暖，叠加国内焦炭价格竞争力增强，订单集中释放。对印度出口仍受反倾销税压制，但影响有限。东南亚仍是核心市场，海外需求与价格优势共同支撑出口韧性。

据海关总署公布数据显示，2026 年 4 月份，我国焦炭及半焦炭出口数量为 76.23 万吨，同比增长 39.13%；2026 年 1-4 月，我国焦炭出口量为 271.64 万吨，同比增长 17.22%（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5月份，焦炭市场整体呈现供需双强的格局，月中焦炭第三轮提涨落地，下旬焦炭第四轮提涨落地，截至目前焦炭累计涨幅共计200-220元/吨，预计6月焦炭市场或呈现先强后弱、高位震荡的格局。具体分析如下：

### 1、焦煤端趋势展望

5月22日留神峪煤矿发生特别重大瓦斯爆炸事故之后，山西陕西等主产地多地煤矿停产自查，产地安监趋严，叠加6月是安全生产月，受产地安监扰动，煤矿产量或受限。铁水产量高位，但6月南方梅雨、终端淡季，建材需求偏弱，钢厂利润承压，高价煤承接力有限，需求或边际走弱。焦煤价格6月上旬或偏强震荡，中旬后煤矿复产及淡季显现，价格或高位回落。

### 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，焦炭供应整体偏宽松；钢厂刚需稳定，但淡季补库意愿弱，四轮提涨后抵触情绪上升，市场预计后期或有第五轮提涨，但落地难度大。

### 3、价格趋势展望

6月焦炭市场或呈现先强后弱、高位震荡的格局，上旬受安监影响，焦煤供应偏紧，成本支撑偏强，价格或偏强运行；中旬后淡季需求走弱，价格或承压回落，需注意煤矿复产情况、终端需求不及预期等风险。

## 七、双焦行业大事记

**1、【山西省部署 2026 年度矿山汛期安全防范工作】**据气象部门预测，今年山西省汛期降水较常年偏多，海河流域山西段暴雨集中，山洪、地质灾害及强对流天气多发，极易引发矿井突水、地表水倒灌、边坡失稳、尾矿库隐患及供电通信中断等事故，全省矿山防汛安全形势严峻。山西省应急管理厅部署山西省矿山防汛工作，要求各级应急管理部门和各矿山企业要认真落实应急管理部和国家矿山安全监察局防汛工作要求，抓实汛期安全防范工作，全力保障人民群众生命财产安全。一、认清防汛形势，树牢底线思维 二、严格履职尽责，强化制度落实 各矿山企业要严格落实企业主体责任，健全防汛组织机构，强化风险动态研判，密切跟踪暴雨、洪水等灾害信息，针对性制定落实管控措施。各市、县应急管理部门要严格履行属地监管职责，常态化开展督导检查，对重点矿区、高风险企业实行分片包保、专人盯守，健全部门协同联动机制，建立与气象、水利、自然资源、矿山监察等部门会商研判机制，加强雨情、水情、汛情、地质灾害风险信息共享，构建联防联控、协同处置格局。三、突出防范重点，强化排查整治 矿井水害防范方面，要全面查清老空水、地表水、岩溶水、封闭不良钻孔、导水断层等隐蔽致灾因素，更新水文地质图件与水害风险分布图。加强采掘工作面、巷道、泵房、变电硐室巡查，发现淋水、涌水异常立即停工撤人。边坡及地质灾害防范方面，露天矿山、山区地下矿山要全面排查采场边坡、排土场、矸石山、山洪冲沟、滑坡泥石流隐患，完善截排水系统、加固边坡、清除危岩及松散堆积物。四、加强响应处置，提升应急能力 各矿山企业要修订完善专项应急预案，优化细化预警响应、停产撤人、抢险救援流程和措施，备足应急物资；汛前至少组织 1 次水害避险、紧急撤离、尾矿库抢险、边坡灾害处置专项演练；严格落实临灾预警“叫应”、跟踪反馈机制和信息报送制度。

**2、【国家矿山安全监察局山西局、省应急管理厅印发通知 开展全省煤矿顶板管理专项整治行动】**近日，国家矿山安全监察局山西局、省应急管理厅联合印发通知，在全省范围内开展煤矿顶板管理专项整治行动。本次专项整治覆盖全省所有正常生产建设井工煤矿，重点聚焦采掘工作面、巷道开拓、维修作业、回撤安装、过采空区及空巷、特殊地质构造区域等所有

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）

涉及顶板管理的作业环节和场所。聚焦从业人员安全教育培训、作业现场反“三违”工作等七大核心问题精准发力。专项整治自即日起至10月底结束，分四个阶段组织实施，采取动员部署和事故警示教育相结合、煤矿自查和上级公司全覆盖检查相结合、属地监管和国家监察相结合、省级抽查和交叉互检相结合的方式开展。两部门要求，各地各单位要提高站位、压实责任，坚持边查边改、闭环管理，从严执法、严肃追责，对整治不力、隐患突出的单位挂牌督办、通报约谈，对违法违规行为依法从严处罚，专项整治期间发生顶板事故的，将从严从重追责问责并实施行刑衔接，全力筑牢煤矿安全防线，推动全省煤矿安全形势持续稳定向好。

**3、【国家能源局：2026年4月份全社会用电量同比增长6.0%】**5月19日，国家能源局发布4月份全社会用电量等数据。4月份，全社会用电量8205亿千瓦时，同比增长6.0%。从分产业用电看，第一产业用电量112亿千瓦时，同比增长2.0%。第二产业用电量5584亿千瓦时，同比增长5.3%；其中，工业用电量5538亿千瓦时，同比增长5.5%，高技术装备制造业用电量1050亿千瓦时，同比增长10.1%。第三产业用电量1517亿千瓦时，同比增长8.9%；其中，充换电服务业、互联网数据服务用电量分别为137亿、82亿千瓦时，增速分别达到61.9%、42.8%。城乡居民生活用电量992亿千瓦时，同比增长6.0%。

**4、【印尼收紧大宗商品出口国家管控，将成立国企统筹核心资源出口销售】**印尼总统普拉博沃·苏比安托周三在国会发表政策演讲时表示，印尼将规定棕榈油、煤炭等大宗商品须经由政府指定的国营企业独家对外出口，以此遏制损害本国经济的低价低报报关等违规行为。印尼将组建一家国营企业，统一负责棕榈油、煤炭、铁合金等自然资源的出口销售业务。政府还将出台新版外汇收入相关法规，完善出口创汇管理政策。