



北京研精毕智信息咨询有限公司

主焦煤市场研究-2024



CONTENTS 目录

一、行业介绍

二、主焦煤市场价格分析

三、地区主焦煤市场分析

四、影响未来主焦煤市场的主要因素



煤炭的分类

煤炭按照煤化程度从低到高依次分为：褐煤、烟煤和无烟煤。在已探明的保有资源储量中占比分别为 12%、78%、10%，按照工业用途可分为动力煤、炼焦煤、喷吹煤和化工用煤等四种。大部分煤种都可以用作动力煤，出于经济考虑，多数使用褐煤和部分烟煤，主要用于火力发电及建材。

炼焦煤分类

炼焦煤是烟煤的一部分品种，主要有贫瘦煤、瘦煤、主焦煤、肥煤、1/3 焦、气肥煤、气煤等，喷吹煤主要为无烟煤及贫瘦煤，炼焦煤和喷吹煤主要用于钢铁冶炼。

主焦煤定义

主焦煤也称焦煤，属于强粘结性、结焦性的炼焦煤煤种，是对煤化度较高，结焦性好的烟煤的称谓。焦煤是中等变质烟煤，由于粘结性强，能炼出强度大、块度大、强度高、裂纹少的优质焦炭，是炼焦的最好原料。

生产环节

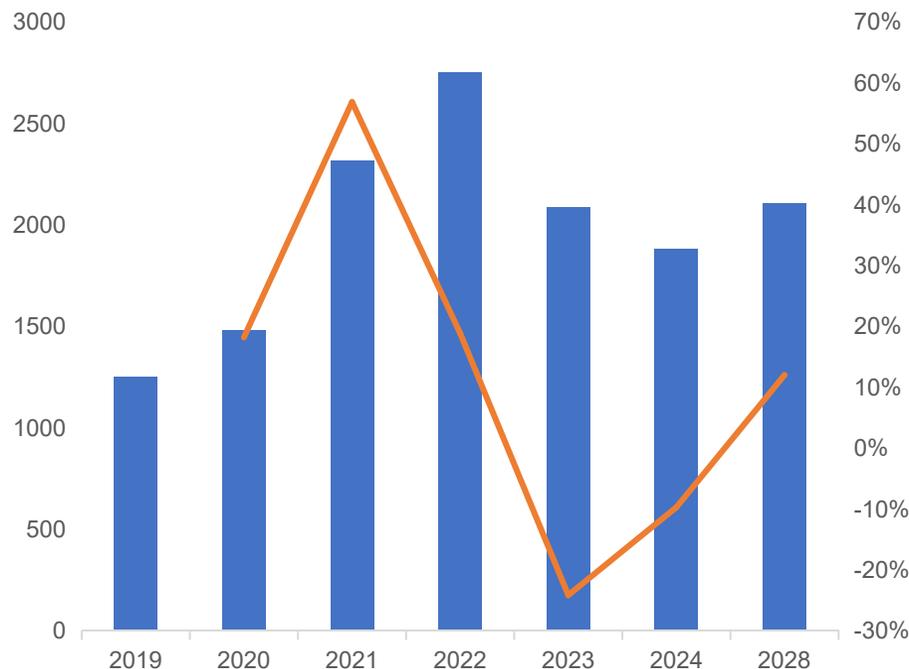
焦煤矿生产出炼焦煤后送入洗煤厂洗选，洗选出炼焦精煤。然后炼焦精煤在焦化厂经过高温干馏生成焦炭。我国焦煤几乎全部用于生产焦炭，焦炭主要用于冶炼生铁，其余少量用于化工和有色金属冶炼。

产业链条

焦煤是焦炭生产中不可或缺的基础原料配煤，是炼焦和钢铁工业的重要上游原材料，焦煤联接着煤、焦、钢三个产业，在产业链条上具有重要地位。

国内主焦煤年均价格在疫情放开后恢复至较高水平，整体呈上升趋势；影响价格变化的主要因素包括生产成本、定价机制、行业政策和经济环境。

焦煤年均价格及增长率 (2019-2028年)



影响因素

生产成本

焦煤成本包括了原煤成本、运输成本、洗选费用。其中原煤成本占焦精煤成本的九成以上。由于各地地质条件，焦煤储藏量以及埋藏的深浅度不同，导致原煤生产成本具有一定的差异，山西生产成本在300之间，而内蒙地区则在200元附近。不考虑其他费用和成本，精煤的成本在500元/吨附近。

定价机制

煤炭除坑口价外，还可以根据各流通环节划分为车板价、到厂价、出厂价、平仓价、库提价、到岸价、到库价、船板价。我国主焦煤价格形成机制基本分成两种模式，一种是大型焦煤企业给出的合同价，一种是市场供求关系形成的市场价。

行业政策

疫情期间，主焦煤市场价格小幅走弱，随着疫情防控逐步优化，国内经济进入新复苏阶段，煤矿产业率先复产，供应恢复后下游焦化行业逐步复产，叠加房地产利好政策，对上游原材料需求不断增加，制造业用钢需求稳健增长，预计焦煤需求和价格将稳步上涨。

经济环境

近年来，我国煤炭行业进入“重点发展优质产能，逐渐淘汰劣质产能”的阶段。在安全监管和环境保护政策日益严格背景下，2024年焦煤价格对政策的敏感度将更高，导致其波动率放大。国外主要焦煤来源国的政策调整在一定程度上也对国内焦煤价格产生影响。

地区主焦煤市场分析



目前，主焦煤的主要产地分布在我国华北、西北、华中和西南等地区。其中，山西省、河南省和内蒙古自治区等地都是我国主焦煤的主要产区，占全国主焦煤产量约2/3，这些地区主焦煤资源储量丰富，质量优良，是我国炼铁焦炭生产的重要原料来源之一。

新疆（阿苏克）矿区和内蒙古矿区是主焦煤的主要产区

山西省是主焦煤产量最大省份，五个矿区（西山、离柳、乡宁、霍东、霍州）占全国主焦煤产量约46%

东北地区主焦煤主要分布在黑龙江省（七台河、鸡西）

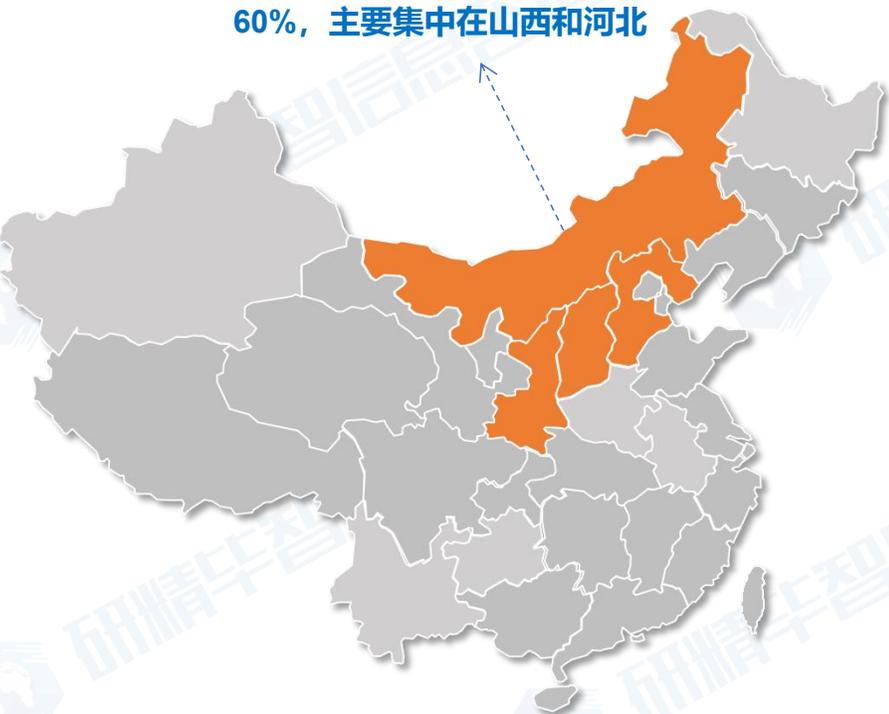
华中地区主焦煤产地主要出自河南省，多分布在豫北和豫西

西南地区主焦煤主要产自贵州（水城和盘江矿区）和云南（曲靖矿区）

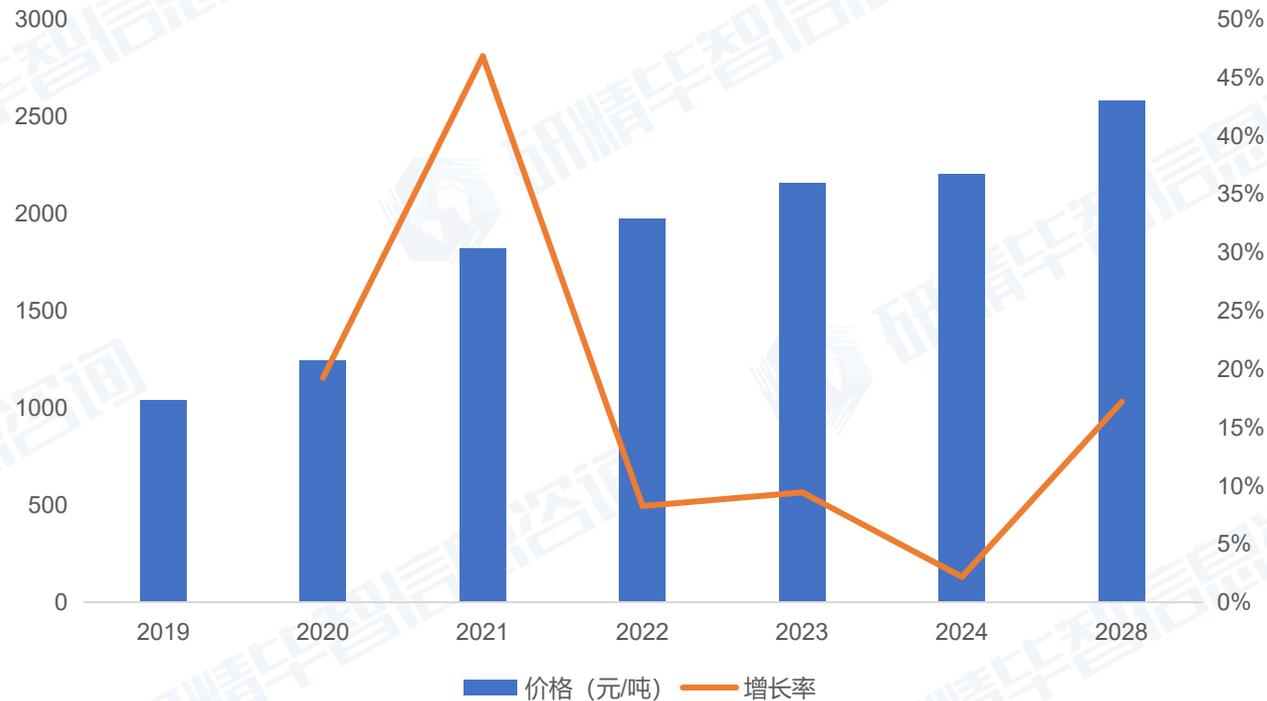
低
高

华北地区主焦煤资源丰富，开采量大，占全国主焦煤产量近2/3，是国内主焦煤的主要产地。其中，山西省是主焦煤产量最大省份，五个矿区（西山、离柳、乡宁、霍东、霍州）占全国主焦煤产量约46%，2023年产量约为一亿吨左右，主要供应华北及全国地区焦煤需求；2023年华北地区主焦煤需求量不到一亿，需求产量比较低，其中河北省主焦煤需求量排第一位；华北地区价格水平整体呈现上升趋势，增幅收窄，趋于稳定。

华北地区主焦煤占全国近60%，主要集中在山西和河北



图：华北地区价格变化及增长率（2019-2028年）



资料来源：中国能源网，中国煤炭市场网，北京研精毕智信息咨询有限公司分析整理，2024年4月

华中地区主焦煤市场分析

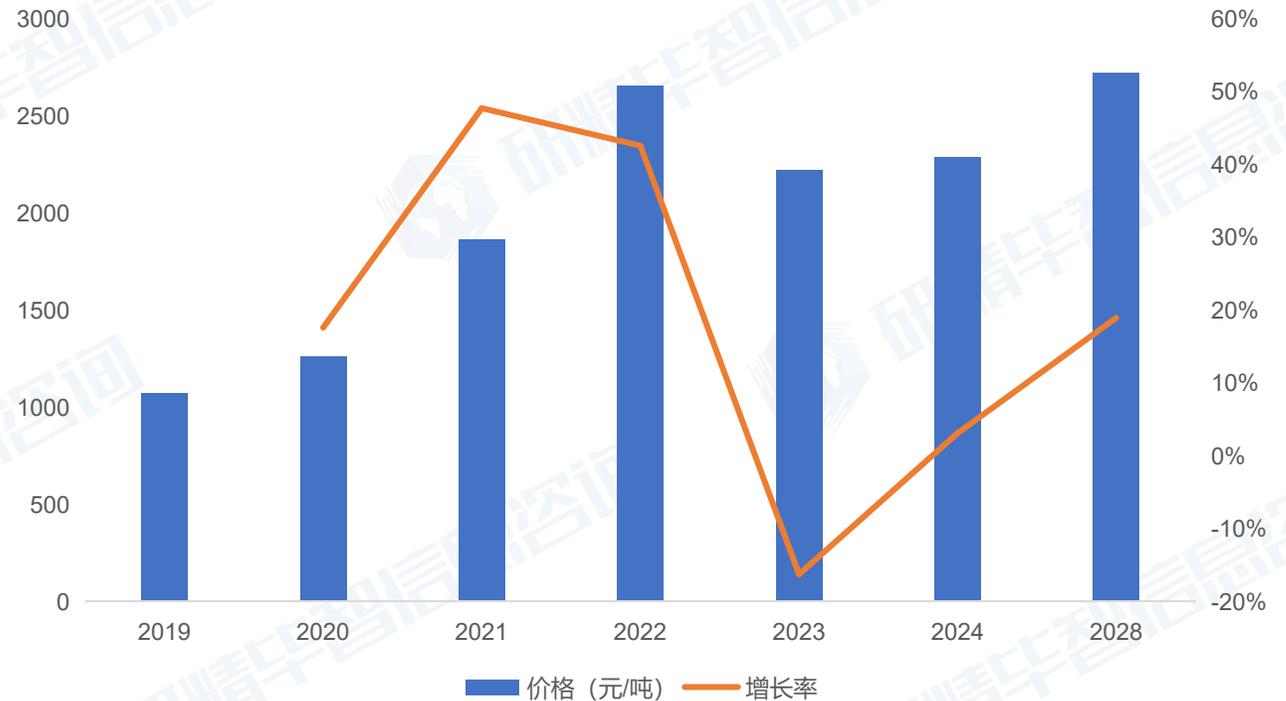


华中地区主焦煤产地主要出自河南省平顶山矿区，2023年，平煤股份主焦煤产量约占全国主焦煤产量的10%；河南省省内主焦煤需求量小于供给量，地区煤炭资源主要供给外省需求，且主要运往华东华南地区，平均煤炭外运费用相对较低；2020-2022年后疫情期间的煤炭进口量减少，国内焦煤供给不足，主焦煤价格迅速上涨，疫情恢复后价格逐渐恢复，但仍居高位。

图：华中地区价格变化及增长率（2019-2028年）



华中地区（包含安徽淮北矿区）主焦煤产量全国占比排第二位，主要分布在豫西、豫北和淮北



资料来源：中国能源网，我的钢铁网，北京研精毕智信息咨询有限公司分析整理，2024年4月

西北地区主焦煤市场分析

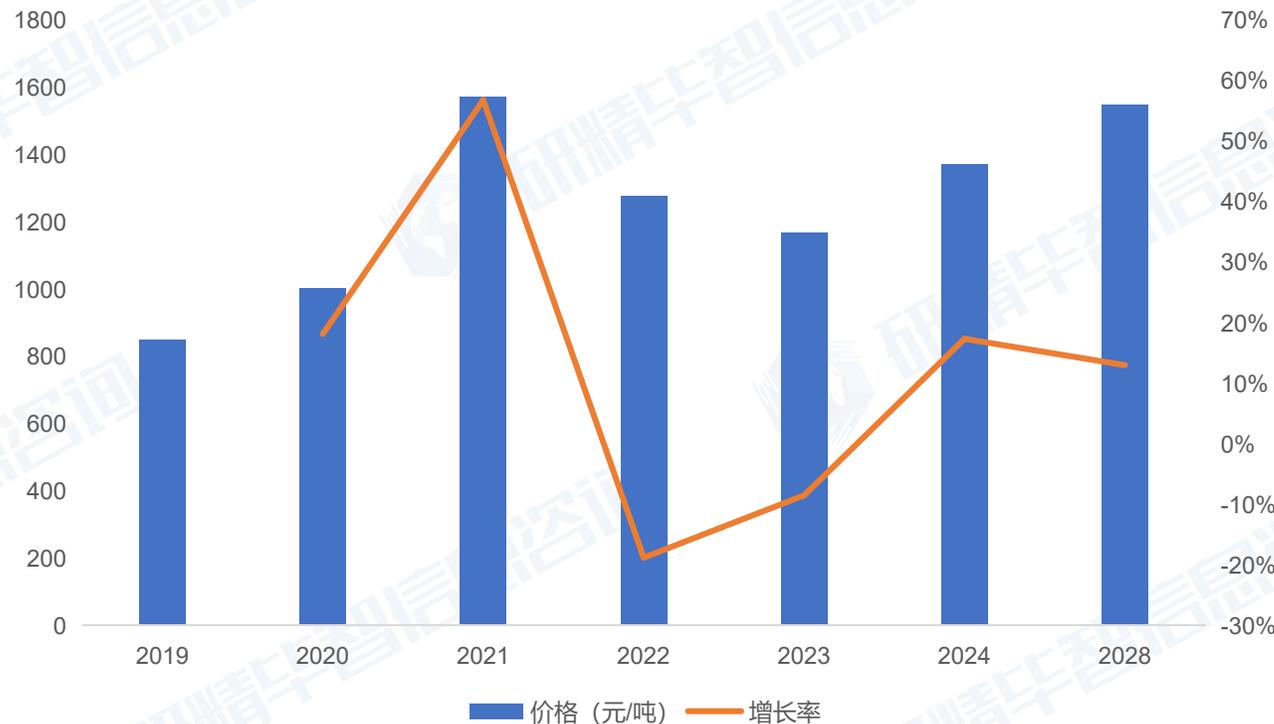


西北地区煤矿资源丰富，2023年主焦煤产量约占全国主焦煤产量的%，其中新疆（阿苏克）矿区和内蒙古矿区是主焦煤的主要产区在需求端陕西省主焦煤需求量占比最大，其次是新疆。西北地区主焦煤需求产量比较大，主要靠蒙古国进口；西北地区焦煤市场价格低于其他地区，受蒙古国进口煤价格影响较大，蒙古进口焦煤价格远低于国际焦煤价格，且质量较好。

陕西焦煤集团和内蒙古伊泰集团是西北地区主要生产主焦煤的企业



图：西北地区价格变化及增长率（2019-2028年）



资料来源：中国能源网，我的钢铁网，北京研精毕智信息咨询有限公司分析整理，2024年4月

东北地区主焦煤市场分析

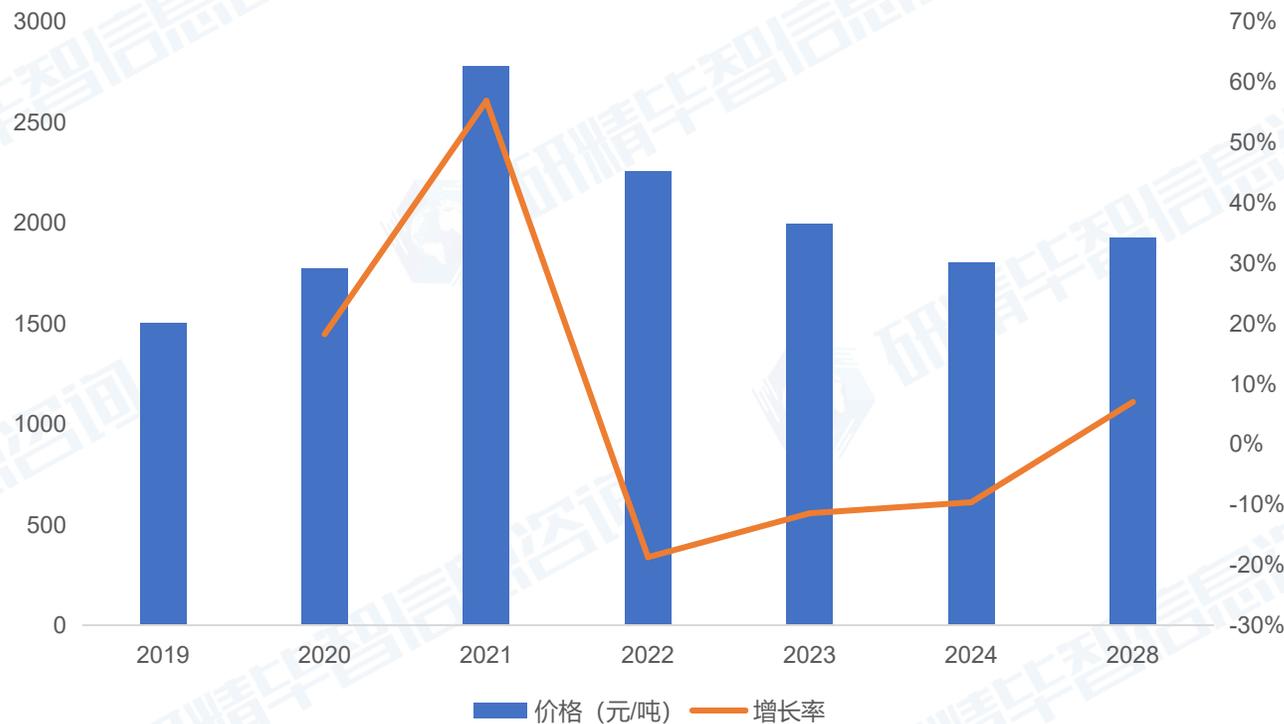


东北地区主焦煤占全国主焦煤产量的2%左右，主要分布在黑龙江省（七台河、鸡西），2023年产量约为300-500万吨；东北地区主焦煤需求量占全国主焦煤需求量的10%，年需求量大于供给量，其中辽宁省和黑龙江省主焦煤需求量分别排在东北地区第一、第二位；2021年东北地区价格达到最高，之后缓慢回落至疫情前水平，预计未来维持在1800-2000左右。

东北地区煤炭种类齐全但焦煤总体产量不足、开采难度较大且分布不均，主要集中在黑龙江省



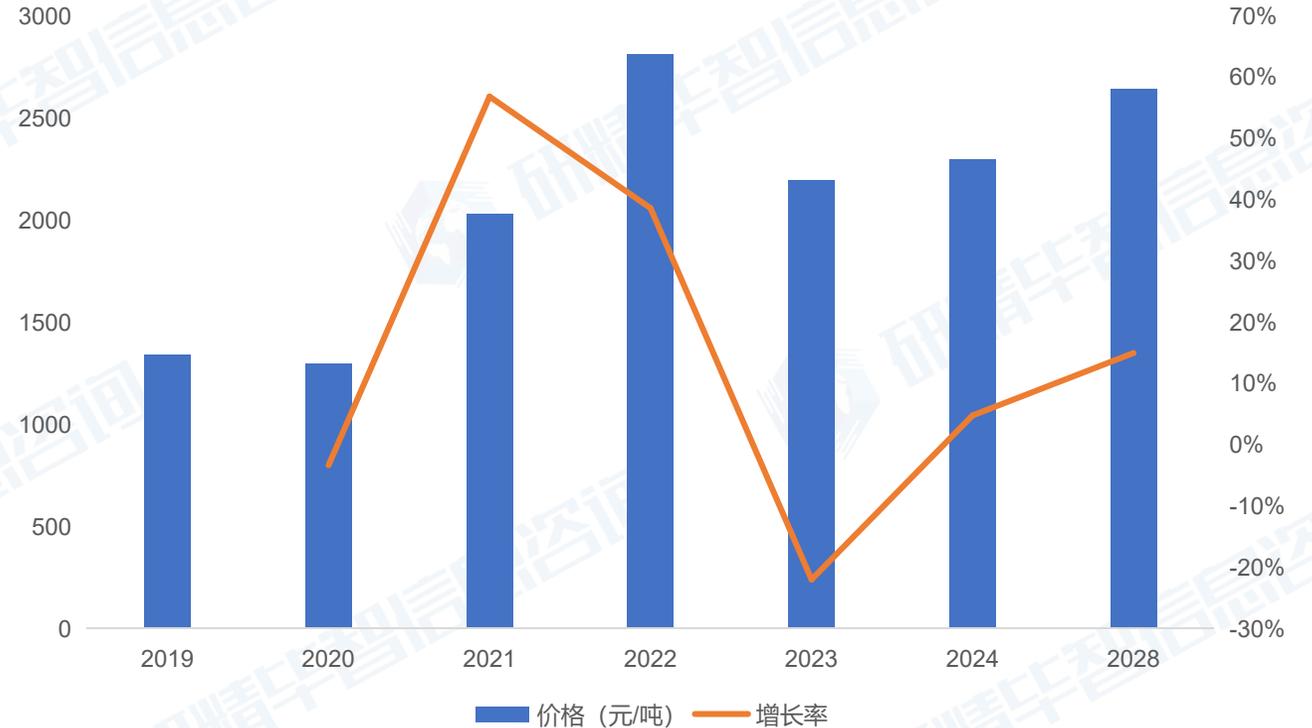
图：东北地区价格变化及增长率（2019-2028年）



资料来源：中国能源网，中国煤炭资源网，北京研精毕智信息咨询有限公司分析整理，2024年4月

西南地区主焦煤产量占全国主焦煤产量的8%左右，主要产自贵州（水城和盘江矿区），贵州是南方的煤炭大省，约占全国主焦煤产量7%；2023年西南地区主焦煤需求量大于供给量，其中贵州省和四川省主焦煤需求量分别排在西南地区第一、第二位；西南地区主焦煤价格整体呈现上升趋势，预计未来价格水平在2500-3000左右，和国内主焦煤市场价格走向保持一致；

图：西南地区价格变化及增长率（2019-2028年）



西南地区的煤炭资源赋存条件相对较差，但煤炭资源品种齐全，各煤种均有赋存，但煤层地质条件复杂，灾害严重，是结构性缺煤的主要地区之一

资料来源：各省市统计年鉴，我的钢铁网，北京研精毕智信息咨询有限公司分析整理，2024年4月

制约因素



- ☹️ 我国炼焦煤资源稀缺，开采难度较大，产能利用率提升空间较小，核增扩产受限，近年来国内炼焦煤产量增量较低主要原因是在建和新投产焦煤矿井较少、焦煤矿井产能提升难度较大、存量矿井面临资源枯竭、精煤洗出率逐年降低等因素影响。
- ☹️ 安全监管趋严将限制未来产量。2023年下半年，由于主产地煤矿事故频发，引起全国安全监管进一步升级，另外山西将事故瞒报的处理提到前所未有的高度，炼焦煤产量出现明显缩减
- ☹️ 房地产行业需求疲软导致下游钢材需求减弱。钢铁下游需求中，房地产占比约30%，因此地产的周期性波动对钢材的需求影响较大。
- ☹️ 环保政策的实施制约了焦煤供给。“蓝天保卫战”政策使原煤开采同比增速持续下降；“汽运煤”禁令发布后，煤炭公路运力不断下降，从而制约煤炭供给；环保政策同样影响需求。近几年京津冀地区环保政策频出，对重点城市重污染行业实施停产限产，采暖季限制钢铁产能利用率，造成焦煤采购需求减少。

驱动因素



- 😊 制造业将维持稳健增长态势，支撑制造业用钢需求增长。家电、汽车、传统机械等领域用钢需求保持增长；房屋竣工端维持较快增速；汽车行业维持景气，支撑汽车用钢需求增长；设备更新拉动传统机械用钢需求。
- 😊 根据十四五规划要求，落后产能将逐渐置换淘汰，山西省和内蒙古相继出台相关文件淘汰落后焦化产能。技术进步推动我国煤矿机械化水平、单井产量规模逐步提高，带动煤炭生产工效快速提升。
- 😊 专项债实物工作量有望逐步落地。后续随着专项债带动的新增实物工作量落地，基建需求有望复苏。万亿国债将拉动基建投资增长，基建端用钢需求维持高位。



北京研精毕智信息咨询有限公司（中文简称“北京研精毕智”，英文简称“XYZResearch”）

——国内领先的行业及企业研究服务供应商——

服务号



订阅号



分析师



联系方式

电 话: 010-53322951
+86-18480655925
E-mail: info@xyz-research.com
sales@xyz-research.com
官 网: <https://www.yjbzr.com/>
地 址: 北京市海淀区中关村E世界财富中心
C座879



分析师声明

负责本研究报告的分析师在本报告中所采用的数据均来自合规渠道，报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

公司声明

本报告的著作权归北京精毕智信息咨询有限公司(简称为“研精毕智”)所有。本报告是研精毕智研究与统计成果，所载的观点、结论和建议仅代表行业基本状况，仅为市场及客户提供基本参考。

本报告调研方法主要是桌面研究、行业访谈等，结合公司内部逻辑算法，通过定量和定性分析分析，客观阐述行业的现状，科学预测行业未来的发展趋势。

我们力求报告内容客观、公正，但受到调研方法及调查资料收集范围的局限，本报告所述的观点、数据并不一定完全准确。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式篡改、复制和发布。如引用、转载需注明出处，且不得对本报告进行有悖原意的引用和修改。

本研究报告仅供北京研精毕智信息咨询有限公司客户和经本公司授权机构的客户使用，未经授权私自刊载的机构以及其阅读和使用者应慎重使用报告，本公司不承担由此所产生的相关风险和责任。