

## 行情表现

3月31日 焦煤	收盘价 1860.00元/吨	当日涨跌幅 1.78%	五日涨跌幅 0.08%
-------------	-------------------	----------------	----------------

## 日内消息

### 1、天山股份：预计2023年煤炭供给仍处于偏紧状态

天山股份近期在接受调研时表示，公司预计2023年煤炭供给仍处于偏紧状态，澳煤等进口煤落地或将有效制约国内煤价的进一步上涨，由于煤企优先保供电煤需求，对非电行业减少或取消长协优惠政策，预计2023年煤价同比持平或微降，仍将处于高位震荡运行。

### 2、财政部：继续对煤炭进口实施零关税，总体上有助于支持国内煤炭安全稳定供应

据中国网，财政部副部长朱忠明表示，当前，能源市场不确定、难预料的因素仍然较多，国务院关税税则委员会认真研究了国内发展需要和煤炭市场供需变化等因素，按程序决定自4月1日至今年年底，继续对煤炭进口实施零关税。延续实施这项政策，总体上有助于支持国内煤炭安全稳定供应。具体来讲，能够发挥三个方面的作用：一是煤炭价格目前还处于历史相对高位，政策延续有利于降低用煤企业的进口成本。二是我国能源结构以煤为主，进口煤炭在国内煤炭消费中占有一定比例，政策延续有利于使用进口资源补充国内供应，扩大煤炭进口，支持国内煤炭稳定供应。三是政策延续有利于促进煤炭的国际市场竞争，实现煤炭进口多元化。下一步，财政部将按照党中央、国务院决策部署，持续跟踪煤炭进口零关税政策的实施情况，统筹考虑能源安全稳定供应和绿色低碳发展，更好发挥关税在统筹国内国际两个市场、两种资源中的重要作用，保障国家能源安全。

## 机构观点

### 华泰期货：双焦供需格局趋于宽松 煤价下行压力仍存

焦炭方面：昨日焦炭2305合约宽幅震荡运行，盘面收于2679.5元/吨，涨幅0.21%。现货方面：港口现货准一级焦参考成交价格2520元/吨。整体来看，焦化利润得到修复，焦企开工积极性小幅回升，供应趋于宽松。随着钢材价格的下调，钢厂利润受到压缩，控制到货为主，补库意愿不强，但铁水产量有望继续走高，对焦炭需求仍有支撑。短期焦炭难有独立行情，仍将跟随钢材，板块内呈现偏弱格局。焦煤方面：昨日焦煤2305合约宽幅震荡运行，盘面收于1833.5元/吨，涨幅0.19%。现

货方面，蒙5原煤部分优质资源报价在1550-1600元/吨。整体来看，煤矿多维持正常生产，下游企业和中间贸易商多持观望心态，出货承压，厂内部分煤种库存有所累积；蒙煤方面，进口处于高位，但煤质差异较大，实际影响有限。整体焦煤供需格局逐步向宽松转化，而总库存又处于绝对低位，难有独立行情，预计仍将跟随钢材，板块内偏弱运行