

本期关注

热点追踪

国内外煤炭市场的互动及 2017 年市场分析 1
先进产能全面放开 11 月煤炭产量升至近 8 个月高点.7
中国煤价走势引领全球 全球煤价进入下行通道 8

市场评析

国内动力煤市场一周评述 2
国内炼焦煤市场一周评述 4
国际动力煤市场一周评述 5
进口炼焦煤市场一周评述 5

国内市场

运销协会：明年去产能力度不减 产量或与今年持平..9
11 月份全国原煤产量 30801 万吨 环比增长 9.28% 9
银监会：支持煤企重组 严控违规新增产能信贷投放 10
岳福斌：双因素促煤价上涨 合理区间为 550 元上下 10
中国将履行承诺明年免除澳洲动力煤进口关税 10
山西发改委：部分矿可“关而不拆”做政策储备矿.. 11
贵州发文明确：产煤 1 吨奖 10 元、20 元不等 11

国际市场

国际炼焦煤价格创 17 个月以来最大降幅 12
泰克资源敲定明年一季度焦煤合同价 创 5 年新高 ... 12
新日铁、嘉能可一季度半软焦煤合同价大涨 41 美元 13

下游行业

河北地区焦炭市场继续走弱 13
11 月火电发电量增长 5.3% 水电增长 3.3% 14
中钢协：11 月下旬重点钢铁企业生产经营情况 14

中国煤炭资源网借助顶尖的技术，重新定义了订阅、浏览和使用数据的方式，所有操作都变的无限简单。您无须再为用不到的内容买单，可以只订阅您感兴趣的内容。

欲进一步了解详情，可以通过以下方式联系我们：

电话：0351-8214333

邮件：coal@sxcoal.com

热点追踪

国内外煤炭市场的互动及 2017 年市场分析

在 12 月 15 日天风证券主办的“2017 年度产业峰会”上，汾渭董事长常毅军表示，后续随着安全合法矿井产能的释放，供应偏紧将逐渐走向供需平衡。预判 2017 年 CCI5500 平均煤价或稳定在 550 至 600 元/吨左右的合理区间；CR 炼焦煤价格指数将稳定在 1200-1300 元/吨。

从国内外煤炭市场的互动看，常毅军指出，从过去 20 年的角度来看，国际煤炭市场涨跌基本是由中国煤炭的进口和出口来决定的。而决定中国煤炭每次进出口大幅波动的原动力，都是来自于国内煤炭产量的大幅波动。

2016 年中国煤炭供给侧改革整体看，国家调控政策是从严格限产到逐步释产。受中国去产能大背景和全球煤炭产量缩紧的影响，全球煤价自年初以来呈现惊人上涨态势。然而，近期受中国宏观调控的影响，国内外煤炭价格又出现回落。

会上常毅军表示，11 月份合法合规煤矿全部恢复 330 个工作日后，煤矿复产速度大于需求增长速度，11-12 月份动力煤将不存在缺口，炼焦煤供需缺口逐渐缩小。

11 月 16 日，国家发展改革委会同国家能源局、国家煤矿安全监察局以及中国煤炭工业协会组织召开了“推动签订中长期合同做好煤炭稳定供应工作电视电话会议，要求所有具备安全生产条件的合法合规煤矿，在采暖季结束前都可按 330 个工作日组织生产。

针对采暖季结束后政策的走向情况，常毅军认为若全部执行 276 政策，煤炭将供应偏紧；部分执行 330 政策，煤炭供需基本平衡略显宽松态势；全部执行 330 政策，煤炭市场将出现严重供大于求的局面，整体分析看，部分执行 330 个工作日政策可能性大一些。

目前受国内释放产能政策影响，针对 2017 年中国煤炭进口量情况是业内目前关注的焦点。在 10 月 28 日

(下转第六页)

市场评析

国内动力煤市场一周评述

一、主产地动力煤-陕西价格大幅上涨 山西内蒙稳定

现状总结

榆林地区环保检查，多数煤矿停产，矿上排队抢煤价格大幅上涨；内蒙地区安全检查煤矿陆续生产，销售正常，矿上基本没有库存，部分矿在观望后期市场；山西地区销售较差，部分煤矿出现库存，预计后期会下调价格。

趋势分析

利好因素：

1. 内蒙安全检查，部分煤矿关停，少数煤矿提前停产放假，部分矿有调价意愿；
2. 陕西环保检查，煤矿大面积停产，榆林地区煤矿出现排队抢煤，价格大幅上涨；
3. 山西煤矿年底保安全，产量减少，部分整合煤矿停产；

利空因素

1. 运输依旧受阻，降雪矿上跑长途车更少；
2. 港口价格持续下跌，难以支撑产地上涨；
3. 港口库存上升，下游电厂采购不积极；
4. 榆林涨价是短期区域性上涨，贸易商看跌较多，整体下游需求疲软；

二、沿海国内动力煤-市场支撑不足 煤价跌势难改

现状总结

本周港口动力煤市场依旧延续下行态势。虽然陕西、内蒙古地区部分煤矿停产接受环保、安全检查，对短期市场有一定支撑作用，然而在港口库存、下游终端库存维持高位，整体采购不积极的情况下，上游的利好支撑对下水煤价格仅起到缓降作用，远期跌势依旧难改。

利好因素：

1. 产地煤矿环保、安全检查持续，陕西停产煤矿数量增加，坑口煤价大幅上涨；
2. 港口调入量维持高位，出货量小幅增加，库

汾渭 CCI 动力煤指数-2016 年 12 月 16 日

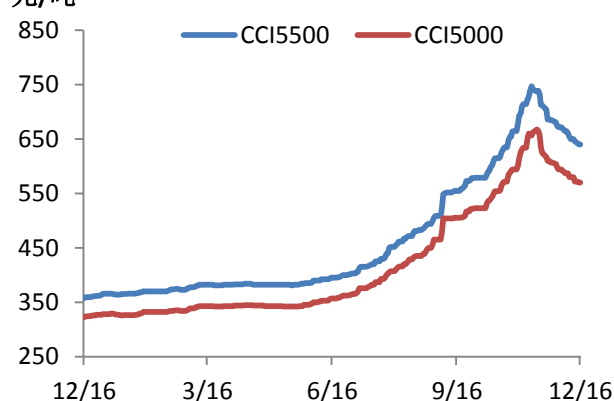
	当日	上周	上月	同期
CCI5500	640.00	650.00	733.00	358.00
CCI5000	570.00	580.00	658.00	323.00
CCI 进口 5500	74.50	76.50	90.40	44.00
CCI 进口 4700	63.30	63.70	81.00	40.90
CCI 进口 3800	43.70	44.80	54.00	30.50

* 含 17% 的增值税/进口价格为美元值

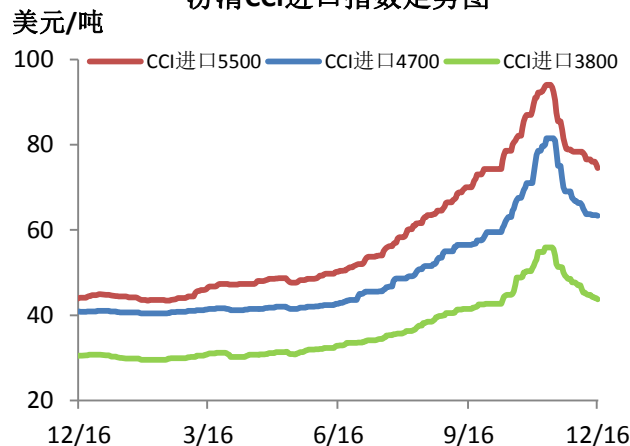
标准指标

	发热量 (大卡,低位)	灰分 Aad%	水分 Mt,ar%	挥发 Vad%	硫分 Sad%
CCI5500	5,500	18	10	28	0.8
CCI5000	5,000	20	10	28	0.8
CCI 进口 5500	5,500	22	12	25	0.8
CCI 进口 4700	4,700	10	26	35	0.7
CCI 进口 3800	3,800	7	35	40	0.5

汾渭CCI5500和CCI5000指数走势图



汾渭CCI进口指数走势图



中国煤炭周刊

存总量小幅下降；

3. 沿海电厂日耗上升，库存总量持续下降，存煤可用天数降至 17 天左右。

利空因素

1. 产地煤矿停产对港口市场影响有限；
2. 港口货源供应充足，下游采购需求还在减弱；
3. 市场煤交易较为冷清，仍有部分抛货情况出现；
4. 市场看跌情绪依旧浓厚；

三、 南方港动力煤一成交遇冷 接卸港煤价步入下行通道

现状总结

本周居民用电需求虽有明显增量，市场煤价格较长协价差依旧较大，沿海终端企业经过前期补库将库存拉的较高，终端尽可能压缩库存，近期卸港的船只多是 12 月之前定好的货，新增的国内煤订货需求偏少。

趋势分析

利好因素：

1. 内陆直达车皮紧张依存；
2. 陕、蒙区域停产范围扩大；
3. 进口煤需求放缓；
4. 部分区域终端缺口依存；
5. 接卸港库存减少；
6. 天气存变量。

利空因素

1. 北方港及沿海主流终端库存充足；
2. 主流终端观望情绪依旧浓厚；
3. 部分区域终端企业预期从月底开始会陆续放假；
4. 沿海运费环比下降；
5. 地销贸易商恐慌性抛售；
6. 之前预订的 12 月进口煤资源陆续到港；
7. 冷冬预期减弱。

四、 下游电厂情况

12 月 12 日-12 月 16 日，六大电厂（浙电、上电、粤电、国电、大唐、华能）平均库存总量 1178.36 万吨，较上周同期减少 53.3 万吨，降幅 4.32%。平均日

主要动力煤港口库存-2016 年 12 月 16 日

万吨	当日	上周	上月	同期
秦皇岛港	660	688	611	421
曹妃甸港	335	340	263	163
黄骅港	390	422	353	242
国投京唐港	146	98	122	222
天津港	152	150	193	118
广州港	204	204	169	142
防城港		405	375	480

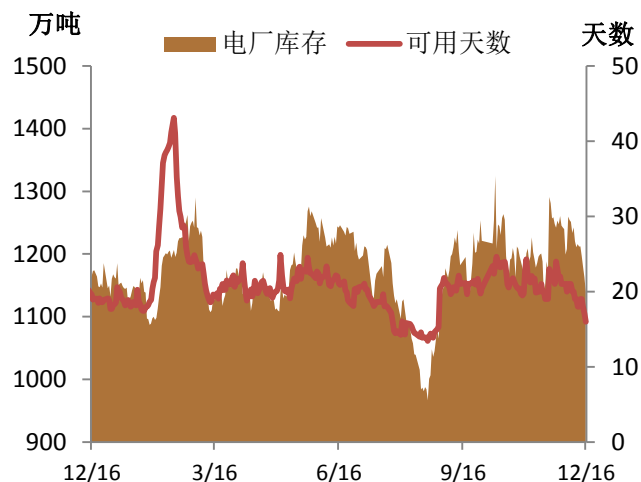
秦皇岛港周装船量-2016 年 12 月 09 日

万吨	本周	上周	上月	同期
5800 大卡	25.3	20.2	18.4	25.8
5500 大卡	71.8	58.9	60.3	84.2
5000-5500 大卡	105.7	93.8	71.4	124.9
5000 大卡	118.9	107.2	105.2	122.5
4800 大卡	94.3	71.9	76.2	76.5
4500 大卡	40.9	34.8	26.3	32.3
合计	456.9	386.8	357.8	466.2

沿海六大电厂存煤-2016 年 12 月 16 日

万吨	当日	上周	上月	同期	可用天数
浙电	152	134	145	208	12
上电	41.5	38.3	30	36	23
粤电	251.3	297	256.1	267	21
国电	251.8	259.3	260.1	210	15
大唐	98.7	106	89	72	19
华能	344.6	376.2	372	371	16
合计	1139.9	1210.8	1152.2	1164	16

六大电厂存煤及可用天数



耗总量 66.272 万吨，较上周同期增加 4.392 万吨，增幅 7.09%，六大电厂电煤库存平均可用天数 18 天，较上周同期减少 2 天。

国内炼焦煤市场一周评述

一、山西地区

现状总结

产地配焦煤销售出现压力，价格松动，主焦煤资源量仍旧偏紧，价格相对坚挺。

趋势分析

利好因素：

1. 近日市安监局来柳林检查，并令安监局人员驻矿，此次安全检查，只要煤矿有问题，全部停产。

2. 多数国有矿基本 20 号左右会陆续停产检修，1 月份预期也不会生产太多；

3. 下游焦煤库存虽短期到达一个安全库存水平，观望情绪浓厚，但是年前还会有一波补库行为，以度春节。

4. 目前临近年底，各家都不敢冒风险，节前保安全生产是关键，矿井产量下降明显。

利空因素：

1. 多地洗煤厂开始停采原煤，出现降价抛售清库存的现象增多。

2. 不论是煤矿还是洗煤厂，普遍接单量不如前期，而且价格较前期有所松动，存在变相降价情况，贫瘦、气煤方面煤矿库存压力普遍偏大。

二、河北、山东地区

现状总结

本周河北、山东地区精煤价格暂稳，河北地区优质煤种资源依然偏紧，大矿库存低位且无太大变化；山东地区煤矿库存持续攀升，精煤销售略有压力。

趋势分析

利好因素：

1、需求方面：河北地区优质煤种依旧紧缺，下游对于骨架煤种采购积极性仍存；

2、供应方面：河北地区大矿生产正常，产量没有明显变化，山东地区年底煤矿为保安全生产，精煤供应量或将有所减少。

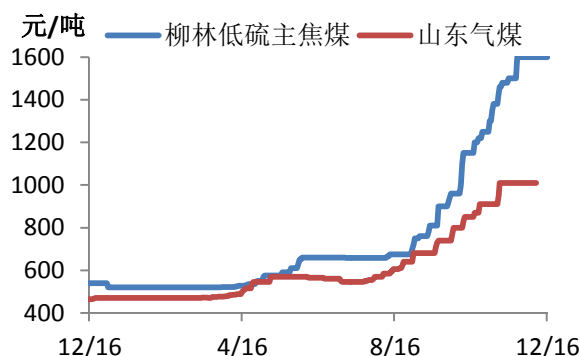
汾渭 CCI 冶金煤指数-2016 年 12 月 16 日

元/吨	当日	上周	上月
柳林低硫主焦	1600	1600	1500
柳林高硫主焦	1300	1300	1240
灵石肥煤	1210	1230	1230
山东气煤	1010	1010	950

标准指标

	粘结指数 G _{RI}	胶质层 Y _{mm}	灰分 Ad%	挥发 V _{daf} %	硫分 S _{t,d} %
柳林低硫主焦	85	20	9.5	20	0.6
柳林高硫主焦	85	20	11	23	1.6
灵石肥煤	85	25	10.5	30	1.8
山东气煤	70	13	8.5	35	0.6

汾渭 CCI 冶金煤指数走势图



3、库存方面：河北地区煤企库存维持在低位，且较前期无明显变化；

4、天气因素：后期雨雪天气概率增加，对于调入省来说利好煤企；

利空因素：

1、山东地区某大矿库存明显上升，精煤销售略有压力；

2、下游焦企库存增加，采购积极性变差；

3、心态方面：普遍对后市不看好，观望态度浓郁；

4、某大型钢厂焦炭采购价降 50 元，焦化厂利润收窄，加之下游焦企限产，对炼焦煤需求减缓。

国际动力煤市场一周评述

一、国际动力煤指数

本周，国际三港动力煤价格指数整体上涨。截止12月15日，澳大利亚纽卡斯尔港动力煤价格指数83.9美元/吨，较上周上涨0.6美元，涨幅为0.72%；南非理查德港动力煤价格指数82.7美元/吨，较上周上涨1.8美元，涨幅为2.22%；欧洲ARA三港市场动力煤价格指数95.2美元/吨，较上周上涨11美元，涨幅为13.06%。

二、国际海运费涨跌

国际海运方面，本期国际干散货海运指数整体下跌。12月15日，波罗的海综合运价指数BDI报966点，较上周下跌156点，跌幅13.90%；巴拿马型船运价指数BPI报1234点，较上周下跌313点，跌幅20.23%；海岬型船运价指数BCI报1058点，较上周下跌666点，跌幅为38.63%；灵便型船运价指数BSI报968点，较上周上涨11点，涨幅为1.15%。

目前，澳洲纽卡斯尔至南中国Cape船运费7.2美元左右，印尼至南中国海运费巴拿马船型5美金，supermax船型5.5美金。

三、主要进口煤报价

截止12月16日，CCI进口5500南方港澳洲煤价格指数报74.5美元/吨，较上周同期下跌2美元/吨，CCI进口4700南方港印尼煤价格指数报63.3美元/吨，较上周同期下跌0.4美元/吨。CCI进口3800南方港印尼煤价格指数报43.7美元/吨，较上周同期下跌1.1美元/吨。

四、市场评述

本周进口煤市场延续了上周的下降趋势，价格下降速度有所趋缓，低价甩货现象已经不多见，市场供需维持一个弱平衡状态，下游采购依然没有起色，但是询价增多。

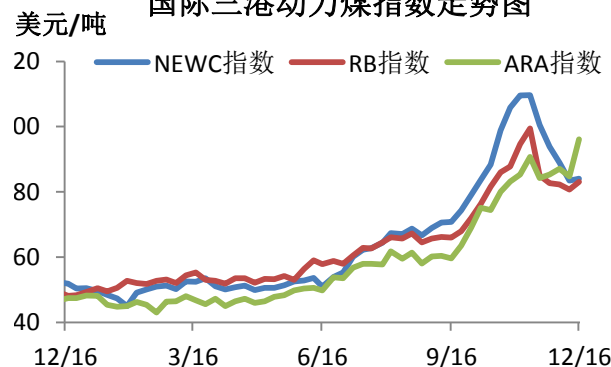
澳洲煤方面，需求较弱，实际成交量不多。贸易商情绪悲观，操作谨慎。现5500大卡煤FOB66-67美金。澳洲Cape船型海运费7.3美元左右。

印尼煤方面，略有成交，询价增加，但实际采购不多。临近年底贸易商暂时不操作。本周价格略有下

国际动力煤走势-2016年12月16日

美元/吨	当日	上周	上月	同期
NEWC	84.08	83.41	103.79	52.27
DES ARA	96.14	84.70	90.92	47.23
RB	83.02	80.68	88.94	48.10

国际三港动力煤指数走势图



跌，现4700大卡煤报价FOB53-54美金，3800大卡煤有下跌，现4700大卡煤报价FOB53-54美金，3800大卡煤报价FOB38.5美元左右。海运费持平，巴拿马船型运费5美金。

趋势分析

利好因素：

1. 天气转冷，耗煤量在不断增加；
2. 部分沿海市场需求依旧；
3. 1月开始澳洲动力关税归零，对国内煤优势扩大；
4. 国内产地价格上涨，提振贸易商情绪。

利空因素：

1. 中国北方发运港库存高企；
2. 最新长协价12月执行；
3. 人民币不断贬值，进口煤到岸成本继续增加；
4. 政策影响大煤企下调价格；
5. 贸易商抛货规避风险，下游减少采购；
6. 政府放松276政策。

进口炼焦煤市场一周评述

一、本周要闻

1. 澳格拉斯通港 11 月份煤炭出口环比增 15%

格拉斯通港口公司（Gladstone Ports Corporation）数据显示，11 月份，位于澳大利亚昆士兰州的格拉斯通港共出口煤炭 618 万吨，环比增长 15.02%，同比下降 14.25%。

当月，格拉斯通港向日本出口煤炭最多，达 212.9 万吨，同比增长 4.16%，环比增长 2.16%。

11 月份，格拉斯通港向智利出口煤炭 169.2 万吨，创 2014 年 2 月以来最高，去年 11 月格拉斯通港向智利出口煤炭仅 4.3 万吨。

当月，中国从格拉斯通港进口煤炭 115.8 万吨，同比下降 3.9%，环比增长 32.65%。

11 月份，韩国从该港进口煤炭 63.8 万吨，同比大降 64.58%，环比增长 13.93%。

11 月份，台湾从格拉斯通港进口煤炭 18.1 万吨，同比增长 5.85%，环比大降 69.32%，10 月份台湾从格拉斯通港煤炭进口量曾创下 2012 年以来月度进口量最高。

1-11 月份，格拉斯通港共出口煤炭 6281.5 万吨，较去年同期的 6581.8 万吨下降 4.56%。

2. 商务部：年底前暂停自朝鲜进口煤炭

商务部海关总署公告 2016 年第 75 号关于 2016 年 12 月 31 日前暂停自朝鲜进口煤炭的公告为执行联合国安理会第 2321 号决议，根据《中华人民共和国对外贸易法》，暂停进口朝鲜原产煤炭。

对于公告执行之日前已发运、已运抵我口岸的货物，可予以放行。本公告自 2016 年 12 月 11 日起执行，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

若该决议被严格执行，与 2015 年相比，朝鲜的煤炭出口量将减少 62%，出口煤炭产生的外汇收入将减

少 7 亿美元。

二、本周市场评述

1. 澳洲煤市场情况

12 月 16 日京唐港一线主焦煤 2000 元，较上周同期价格为稳；二线主焦煤 1900 元，较上周同期价格为稳；进口主焦煤远期到岸价 259.5 美金，较上周同期价格下跌 42 美金。

本周，进口炼焦煤价格大幅下跌。从国际方面看，供需双方博弈初见分晓，日本钢厂新日主铁金已经与嘉能可就明年一季度硬焦煤价格达成协议，协议价 285 美金/吨。加拿大泰克资源和英美资源也在商谈中。今年四季度日澳长协定在 200 美金/吨，此次长协定价比上一季度上涨 85 美金/吨，涨幅达 42.5%。从国内方面看，由于澳洲进口焦煤价格倒挂现象依然严重，国内受到环保因素的影响，下游停产限产情况明显，对焦煤需求持续减少，下游采购积极性减弱，持观望心态。据港口贸易商反映，港口几乎没有现货，价格太高是主要因素，如果后期价格到 200-220 美金可以考虑接受。

2. 蒙古煤市场情况

蒙古煤方面，蒙古甘其毛都主焦煤报 1200 元，较上周同期价格为稳；蒙古策克 1/3 焦指数报 480 元，较上周同期价格为稳。

本周，蒙古进口煤市场以稳为主。甘其毛都口岸拥堵现象基本已经得到缓解，尽管本月初口岸对过境车辆另收取 10 元/辆的设施维护费，但相对于现在的煤价来说，对进口蒙煤影响不大。近期蒙古低硫低灰主焦煤销售情况主要受到国内下游钢厂限产因素的影响需求放缓，口岸提货价格略有松动迹象，港口平仓价格回落到 1800 元/吨。策克口岸 1/3 焦煤销售情况一般，据贸易商反映 1/3 焦煤指标有所下降，下游接货有抵触情绪，口岸实际成交价格略有松动。

热点追踪

国内外煤炭市场的互动及 2017 年市场分析

（[上接第一页](#)）开了煤矿安全检查工作，预计会持续到月底。据悉，目前已有部分井工矿接到停产通知，

同时境内个别煤矿也出现主动减产、停产的情况由中国煤炭资源网举行的第四届国际动力煤资源与市场高

峰论坛上，常毅军表示，按照现在的情况，2017 年开始中国煤炭资源短缺程度要有很大的缓和。

这种缓和的背景下，可能第一个挤出去的是进口煤。2017 年以后或者说是更长时间来看，进口煤大幅度继续增长可能性没有，是逐步退缩的过程，常毅军认为。

根据汾渭供求和价格预测模型，汾渭能源每年年初都会对年度价格进行预测。据目前的实际情况看，除了价格的波幅以外，其他都保持了高度的一致性。

此外，针对 2 月出台的《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，汾渭能源第一时间撰写的研究报告《去产能与降成本的博弈》指出，2016 年前

期政府去产能的执行力度会较大，期间会造成煤炭供给的阶段性短缺，煤价将会在二、三季度出现明显上涨，之后产能重新释放导致煤价重新回落。

同时，汾渭能源每月都会发布《去产能月度跟踪报告》，该月度报告中对当月发布的去产能最新政策进行全面、深刻地解读，并对实际去产能、控产量实施效果监测跟踪，同时对外来三个月煤炭市场进行预判分析。

关于汾渭能源《去产能与降成本的博弈》报告及《月度去产能跟踪报告》更多精彩内容，详情请咨询 0351-8214333 或 sales@fwenergy.com。

先进产能释放全面放开 11 月煤炭产量升至近 8 个月高点

2016 年中国煤炭供给侧改革整体看，国家调控政策是从严格限产到逐步释产。从供给端看，随着安全合法产能供暖季内的释放，供应偏紧将逐渐走向供需平衡，11 月份的煤炭产量升至近 8 个月高点。

中国煤炭资源网统计的最新数据显示，11 月份，全国原煤产量 30801 万吨，较上月增加 2616 万吨，增长 9.28%，同比下降 7.0%，降幅比上月收窄 6.1 个百分点。日均原煤产量 1027 万吨，比上月增加 118 万吨，今年以来首次超过 1000 万吨。

1-11 月份，全国累计生产原煤 303150 万吨，同比下降 11.6%，同比降幅较上月收窄 0.4 个百分点。

分省份来看，11 月份原煤产量排在前五名的为内蒙古区、山西省、陕西省、贵州省及新疆，合计产量 23367 万吨，上述五省份原煤产量占全国原煤产量 75.9%。

11 月份单月原煤产量 1000 万吨以上的省份为内蒙古、山西、陕西、贵州、新疆、山东、河南及安徽省。1-11 月累计原煤产量超过一亿吨的共有八个省区，分别是内蒙古、山西、陕西、贵州、新疆、山东、河南及安徽，其产量达到 25.7 亿吨，约占总产量 84.8%。

山西方面，山西省发改委 12 月 1 表示，山西煤炭去产能提前收官，2016 年全年退出煤炭产能 2325 万吨，居全国第一位。未来 5 年，山西煤炭行业在扣除国家认定的先进产能后，产能退出率不低于 12%，化解过剩产能 1.1 亿吨。

近日，山西发改委网站对外连续披露了两批山西省煤矿产能置换方案，已确定共计六家煤矿实施产能

置换。六家煤矿产能置换方案共涉及 52 家煤矿(矿井)或公司关闭退出或核减产能。

其中，第一批为同煤集团金庄(马道头)煤矿、同煤集团北辛窑煤矿和晋煤集团三交一号煤矿，第二批是同煤集团梵王寺煤矿、阳煤集团七元煤矿和焦煤集团庞庞塔煤矿。

在持续推进煤炭供给侧结构改革的措施作用下，11 月份山西省规模以上企业生产原煤 7485 万吨，同比下降 14.5%，单月产量环比上升 3.0%。1-11 月份累计生产原煤 73251 万吨，同比下降 17.6%。

内蒙古方面，今年以来，内蒙古自治区煤炭、钢铁行业去产能的工作正在有序推进。11 月份内蒙古原煤产量为 7751 万吨，环比上升 19.3%，同比上升 5.2%；前 11 月累计生产原煤 75050 万吨，同比下降 10.2%。

据悉，今年内蒙古区充分利用去产能倒逼机制，积极推动上下游产业重组。目前煤炭转化企业与煤炭生产企业成功重组 15 起，涉及煤炭企业 27 户，可化解现有煤炭产能 5000 万吨，减少资源投放 54 亿吨。

通过去产能工作，该区一是淘汰了过剩产能，有效抑制新增产能盲目扩张。二是优化了产业结构，构建了产业链新优势。三是充分发挥了先进产能，对保障安全生产发挥重要作用。

2016 年内蒙古区煤炭去产能任务为：退出煤矿 10 处、产能 330 万吨/年。实际煤炭退出产能 330 万吨、涉及企业 5 户，全部完成退出任务。

12 月 6 日至 9 日，由国家能源局牵头的国家钢铁

煤炭化解过剩产能部际联席会议第十督查组，对内蒙古区 2016 年钢铁煤炭去产能工作进行了验收，验收组认为该区较好完成了去产能任务。

陕西方面，陕西省发改委表示，自十月初以来，国家发改委宏观调控煤炭市场，抑制煤价快速上涨，维持煤价稳定政策初显成效，陕西煤炭市场供需基本平衡。

11 月份全省生产原煤 5006 万吨，环比上升 12.7%，同比上升 4.0%；1-11 月份，全省累计生产原煤 45456 万吨，同比下降 4.3%。

据了解，陕西煤炭行业 2016 年将退出煤矿 61 处，化解产能 2068 万吨。1-10 月陕西省化解煤炭过剩产能 1767 万吨，完成年度任务量的 85.4%，年底前将完成全年目标任务。

目前，设备拆除、井筒封闭和注销吊销等正在按程序进行。化解过剩产能后，陕西省冶金、煤炭行业总产值虽有所下降，但实现利润却有较大幅度的增长，分别为 200% 和 1.2%，表明企业竞争力和盈利能力有了新的提升。

国家发改委副秘书长许昆林在 2016 年 12 月 11 日

-12 月 12 日召开的 2016 央视财经论坛暨中国上市公司峰会上表示，今年钢铁、煤炭去产能的任务目标都已经提前超额完成，目前部际联席会议成员单位正组织力量进行验收。

许昆林称，根据地方和相关央企上报的数据，今年煤炭去产能 2.5 亿吨的目标任务，都已经提前超额完成，全国 6000 多处年产 30 万吨以下的小型煤矿中，已经有 2600 多处列入去产能的范围，煤炭业务板块进一步优化。

煤炭运销协会日前称，如果说 2016 年的去产能政策追求的是中长期静态均衡目标，那么必定在实际执行的过程中受到动态因素的扰动，导致实际短期供需不平衡的出现，甚至加剧。2016 年 9 月开始，发改委已逐渐开始调整去产能的政策组合，预计 2017 年去产能政策将继续做动态调整。

2017 年“去产能”的政策重心将从“降产量”向实质“去产能”转换，煤炭产量将出现小幅增长，其中增量主要来自于对煤矿生产工作日的放松，预计同比可带来 5% 左右的增量。

中国煤价走势引领全球 全球煤价进入下行通道

受中国去产能大背景和全球煤炭产量缩紧的影响，全球煤价自年初以来呈现惊人上涨态势。然而，受近期中国宏观调控的影响，国内外煤炭价格出现回落。

国内方面，2016 年中国煤炭供给侧改革整体看，国家调控政策是从严格限产到逐步释产。从供给端看，随着安全合法产能供暖季内的释放，供应偏紧将逐渐走向供需平衡，11 月份的煤炭产量升至近 8 个月高点。

国家统计局发布的最新数据显示，11 月份，全国原煤产量 30801 万吨，较上月增加 2616 万吨，增长 9.28%；1-11 月份，全国累计生产原煤 305253 万吨，同比下降 10%，同比降幅较上月收窄 0.7 个百分点。

分析认为，目前国家意愿上，对煤价还是持打压态度的，包括近期港口库存的快速回升，对压低市场价格有较大影响。煤企当前虽有保安全压力，但是整体产量还是持继续释放状态的，供应上的变化，正在逐步扭转市场格局。

目前发改委推出了五项制度安排，为“去产能”期间煤炭市场的健康发展提供制度保障，同时下游用户整体库存已经不再过于紧张，恐慌性采购现象有明

显缓解，国内煤价将逐步回归理性。

预计后续煤价会进一步下跌，2017 年 CCI5500 平均煤价或稳定在 550 至 600 元/吨左右的合理区间；CR 炼焦煤价格指数将稳定在 1200-1300 元/吨。

12 月 13 日最新一期的 CCI 指数显示，CCI5500 报 644 元/吨，较上月同期水平下降 93 元/吨或 12.6%；CR 炼焦煤价格指数 12 日报 1456.8 元/吨，涨幅趋缓，与上月相比上涨 7.4%。

进口煤方面，目前在保供应、稳煤价的政策效果凸显的情况下，当前进口煤市场结束了之前的上涨行情，前期高企的报价回归正常。中国煤炭资源网最新一期 CCI 进口 5500 指数报于 627.6 元/吨，较上月同期 765.1 元/吨降幅 18%。

国际方面看，随着中国国内煤矿恢复 330 天工作日，国际动力煤价格急剧下降。数据显示，动力煤价格由 11 月中旬峰值 106 美元/吨已下跌至 84 美元/吨以下。12 月 13 日，纽卡斯尔 NEWC、理查德 RB 动力煤现货价分别报 83.7 美元/吨和 81.9 美元/吨，较上月同期分别下降 21.6 美元/吨、10.2 美元/吨。

澳大利亚麦格理银行大宗商品研究部表示，中国最近放宽了煤炭生产政策，预计动力煤价格将进一步下滑，或降至 70 美元/吨，而随着冬季的到来，中国政府将很高兴看到价格回落。

国际炼焦煤方面，今年以来，由于中国政府限制国内煤炭生产和其他国家供应受阻，国际炼焦煤价格已翻两番。

12 月 13 日最新一期的澳洲优质炼焦煤离岸价报 259.5 美元/吨，较年初 76.45 美元/吨大涨 239%，不过从 11 月底开始价格已开始出现回落，较 11 月末同期下降 47 美元/吨，降幅 15.3%。

业内人士指出，澳大利亚优质炼焦煤上个月创下的数年新高 308.8 美元/吨或已见顶。12 月 8 日，优质炼焦煤价格下跌 2.5% 至 291.7 美元/吨，创 2015 年 7 月以来最大跌幅。

目前生产商与钢厂的季度合同价谈判或将为炼焦

煤价格未来走势指明方向。最新消息称，12 月 12 日，加拿大泰克资源公司已与主要钢厂用户签订 2017 年第一季度优质炼焦煤供应合同。合同价为 285 美元/吨。另据知情人士透露，12 日早些时候，日本钢企新日铁住金株式会社与嘉能可集团以 285 美元/吨的价格签订明年第一季度的优质炼焦煤供应合同。

花旗分析师表示，由于中国煤炭产量的增长、恶劣气候的缓解、电力市场的稳定和美元的剧烈升值，后期全球动力煤高居不下的态势将会有所缓解。但长远来看，国际动力煤价格依然有条件回升。

华尔街日报分析指出，当前中国政府必须坚持去产能任务，中国的非科学产能目前占全球供应量的一半。这要花费一个漫长的过程，需要在未来两年里一直实施改革计划缩小煤炭产量，这或将促全球煤价上涨。

国内市场

运销协会：明年去产能力度不减 煤炭产量或与今年持平

在 18 日举行的大宗商品市场高峰论坛会上，中国煤炭运销协会副理事长冯雨表示，“2017 年煤炭去产能政策的执行力度不会减弱，明年去产能的量仍有可能在 1.5-2 亿吨之间。”

他指出，今年减量化生产政策效果好于预期，明年将继续坚持全国煤矿实行 276 个工作日制度，具体政策将会进一步优化完善。

在煤炭供给侧结构性改革持续推进的大背景下，预计 2017 年全国煤炭产量与 2016 年相比大体持平。

在需求端，冯雨表示，2017 年经济基本面对煤炭需求的拉动将有所减弱，但总体稳健。同时，非化石能源替代燃煤发电仍会制约动力煤需求。此外，如果明年气候基本正常，则气候因素将成为煤炭需求的减量因素。

11 月份全国原煤产量 30801 万吨 环比增长 9.28%

12 月 13 日，国家统计局发布 2016 年 1-11 月份规模以上工业生产主要数据，11 月份，全国原煤产量 30801 万吨，同比下降 12%。

数据显示，11 月份全国原煤产量较上月增加 2616 万吨，增长 9.28%，煤炭产量增加明显。

1-11 月份，全国累计生产原煤 305253 万吨，同比下降 10%，同比降幅较上月收窄 0.7 个百分点。

为缓解冬储行情中部分地区电煤供应短缺情况，发改委决定释放部分先进产能，并将释放期限从原来到今年年底延长到今冬明春供暖期结束。

上述数据显示，11 月份全国煤炭增产较为明显，与上月相较，环比增幅增加 7.51 个百分点。

不过有分析人士表示，今年的重要任务之一，是把煤炭库存从 3 亿吨减到 1.5 亿吨，但后续又开始释放产能，“这一去一补就带来了 2 亿吨的供给缺口，明年的最大问题就是如何弥补这 2 亿吨的供给缺口。”

此外，受煤矿安全事故影响，安监总局要求，对各类证照不全的煤矿要立即停产，未经严格审查批准取得相应资质证照，严禁擅自组织生产；对于年产 9 万吨以下、不具备基本安全生产条件的，要及时提请

地方政府列入关闭退出规划。

对长期停产停工煤矿，要协调电力部门停止矿井供电，公安部门停止供应火工品，严看死守，严防明停暗开；复产复工要坚持“谁验收、谁签字、谁负责”，由县级地方政府主要负责人签字，不得违规委托下级地方政府及其部门代替签字验收。

对列入去产能关闭退出规划的矿井，无论是今年关闭退出的还是明后年关闭退出的，要及时公告，采取有力措施令其立即停止生产，严禁设立“过渡期”或“回撤期”，防止出现“最后的疯狂”。

此举可能对应着超过 2 亿吨的在产产能停产，若没有对冲政策，很可能再度导致煤炭供不应求。

银监会：支持兼并重组煤钢企业 严控违规新增产能信贷投放

中国银监会、发改委、工信部日前联合发布《关于钢铁煤炭行业化解过剩产能金融债权债务问题的若干意见》称，加大对兼并重组钢铁煤炭企业的金融支持力度，同时严控违规新增钢铁煤炭产能的信贷投放。

《意见》提出，银行业金融机构要提高对钢铁煤炭行业在国民经济中支柱性、战略性地位的认识，认真贯彻落实区别对待、有扶有控的信贷政策。对技术设备先进、产品有竞争力、有市场的钢铁煤炭企业，银行业金融机构应当按照风险可控、商业可持续原则，继续给予信贷支持，不得抽贷、压贷、断贷。

鼓励符合条件的钢铁煤炭企业开展并购重组。支持银行业金融机构按照依法合规、自主决策、风险可控、商业可持续原则，对能产生整合效应的钢铁煤炭兼并重组项目采取银团贷款等方式，积极稳妥开展并购贷款业务。对符合并购贷款条件的兼并重组企业，并购交易价款中并购贷款所占比例上限可提高至 70%。

对符合国家产业政策、主动去产能、具有持续经营能力、还款能力与还款意愿强、贷款到期后仍有融资需求、但暂时存在资金困难的钢铁煤炭企业，银行

业金融机构在风险可控、商业可持续原则前提下，可以进行贷款重组，调整贷款结构，合理确定贷款期限，按照国家有关规定减免利息。

对资产负债率较高、在国民经济中占重要地位、具备发展潜力的钢铁煤炭骨干企业，支持金融资产管理公司、地方资产管理公司、银行现有符合条件的所属机构或设立的符合规定的新机构等多种类型实施机构按照国家法律法规和国家有关规定，按照市场化、法治化的原则，开展债转股工作，依法行使股东权利，改进公司治理结构。

同时《意见》也表示，对违规新增钢铁煤炭产能项目，银行业金融机构一律不得提供信贷支持；对违规新增产能的企业，停止贷款。

对不符合国家产业政策规定的落后产能企业，或环保、能耗、质量、安全生产、技术等不达标且整改无望的企业，或已停产半停产、连年亏损、资不抵债、失去清偿能力的“僵尸企业”，以及有恶意逃废债行为的企业，银行业金融机构要坚决压缩、退出相关贷款。

岳福斌：双因素叠加促煤价上涨 合理区间为 550 元/吨上下

中央财经大学中国煤炭经济研究院院长岳福斌教授日前表示，近期煤价的过快上涨是由于政策底与市场底叠加形成的，未来政策实施要与市场实际相结合。

在岳福斌看来，煤炭价格反弹是双因素的结果，是政策底和市场底双复合产生的结果，煤价上涨有合理的因素，因为跌得太深必然出现报复性反弹；也有人为的因素，市场因素和人为因素放在一起就产生了“煤来疯”。

煤炭价格的大幅波动不仅对于煤炭产业的发展不利，同时也会影响到下游产业的发展。岳福斌认为，根据目前的生产力水平、社会的接受能力以及电、煤产业的成本，经过综合分析后，煤炭价格应该以 1 大

卡 1 毛钱为价格中心，照此计算，环渤海 5500 大卡动力煤综合平均价的合理水平应是 550 元/吨左右。

不过，岳福斌认为，由于煤炭价格受市场供求等因素影响，出现波动在所难免，只要 5500 大卡动力煤价格能够稳定在以 550 元/吨左右，上下浮动各 20% 的区间内（即 440 元/吨～660 元/吨）均是合理的。

当煤炭价格低于 440 元/吨，或者高于 660 元/吨的时候，都是市场失灵的反映，政府就必须进行干预。如果在合理市场价值区域内，政府不要干预，要交给市场。

最后岳福斌指出，由于产能过剩这一根本性问题仍未解决，近期的煤炭价格上涨是没有基础的，应多

做些客观分析，头脑要冷静些。

中国将履行承诺明年免除澳洲动力煤进口关税

12月15日，澳大利亚政府表示，从2017年1月1日起，中国将免除澳大利亚动力煤2%的进口关税，按当前价格折算相当于约1.5美元/吨（10.4元/吨）。

2014年10月份，中国对进口动力煤征收6%的关税。根据中国和澳大利亚于2015年6月17日签订的《中澳自由贸易协定》，2015年12月对从澳大利亚进口的动力煤进口关税下调至4%，2016年1月1日第二次降税至2%。

根据《中澳自由贸易协定》，从2017年1月1日对澳大利亚进口的动力煤完全免除关税，澳大利亚外交贸易部发言人在回复标普普氏（S&P Global Platts）的一封信中表示。

“《中澳自由贸易协定》生效之前，中国动力煤进口关税为6%。该协定达成之后，该关税两次下调，当前税率为2%。”澳外交贸易部表示。

由于中国买家拒绝为此买单，将成本压力转至海运煤市场，压低澳洲动力煤价格，最终转嫁给澳洲矿商。

市场参与者将密切关注关税取消后，中国海运煤进口市场的反应，以及中国南方到岸价是否会上涨1.5美元/吨。

当前，随着中国国内产量增加及2017年合同煤生效影响，国内动力煤价格出现下滑。受此影响，澳洲动力煤也开始走低。据贸易商表示，目前澳洲5500大卡煤1月份船期报离岸价68-69美元/吨，国内下游接货价67美元/吨。

12月15日，CCI进口5500指数报于75.5美元/吨，较上周同期价格下降1美元/吨。

澳大利亚外交贸易部表示，2015年，中国从澳洲进口动力煤价值50亿美元，较2014年的86亿美元下降40.5%。

尽管将对澳大利亚取消动力煤进口关税，中国仍将继续对来自哥伦比亚、俄罗斯和南非的动力煤征收6%进口关税。

依据双边自由贸易协定，中国从印尼进口的动力煤将免征进口关税。

山西发改委：部分煤矿可“关而不拆”做政策储备矿

12月17日，全国发展和改革工作会议在京召开。山西省发改委主任王赋在分组讨论会上建议有些大型煤矿没必要全部关闭，可作为国家的政策储备矿保留下来，这也是一种调控手段，减少了因煤矿关闭而带来的失业员工安置等一系列问题，中央和地方投入都会减少，同时也达到了去产能的作用。

王赋表示，“山西今年在全国率先减量化生产，从4月份开始着手做起，目前，山西煤炭去产能提前收官，为加快煤炭产能退出，山西主动将今年关闭退出煤炭产能任务由21座煤矿增加为25座，退出能力由

2000万吨/年增加至2325万吨/年。”“2016年关闭的煤矿中，产能最大的是500万吨，也有几个产能400万吨。”

国家发展改革委主任徐绍史在会上表示，2017年是去产能的攻坚年，要充分运用市场化法治化手段，统筹处理好去产能与稳定供应、优化结构、转型升级的关系，更加科学精准、有序有效去产能。

徐绍史说，明年去产能要更加严格控制新增产能，更加坚决淘汰落后产能，更加严厉打击违法违规行为。对今年任务完成情况，要严格验收，真去真退。

贵州发文明确：产煤1吨奖10元、20元不等

入冬以来，贵州省煤炭供需形势持续紧张，电煤供应尤为突出，为有效化解供给不足带来的突出矛盾，鼓励煤矿生产企业在安全生产的前提下有效释放产能，12月2日，贵州省财政厅、能源局、经信委联合下发《贵州省今冬明春煤炭生产及保障供应奖励资金管理

办法》，明确了对完成电煤供应任务的省内煤矿企业进行奖励，并提供优惠贷款。

《办法》提出，2016年11月15日至2017年3月31日期间生产和复工复产并完成省下达的电煤供应任务的省内煤矿企业进行奖励，并对生产煤矿流动

资金增量贷款和复工复产煤矿启动资金贷款贴息。

奖补细则：

1、从2016年11月15日到2017年2月28日按煤炭实际产量每吨10元给予煤炭生产企业奖励；

2、从2017年1月1日到2017年3月31日按电煤实际供应量每吨20元给予煤炭生产企业奖励；

3、对在2017年1月1日到2017年2月28日期间生产的煤矿，按产能90万吨/年(含90万吨)、30万吨/年到90万吨/年、30万吨/年(含30万吨)，煤矿产能利用率50%(含50%)以上的，分别按100万元、50万元、25万元一次性给予煤矿企业稳产达产奖励。在此基础上，煤矿企业产能利用率每增加10%的相应增加10%的奖励。

4、对生产煤矿2016年10月31日到2017年3月31日期间的流动资金增量贷款和2016年12月底前复工复产煤矿启动资金贷款按银行基准利率给予一年贴息，但未按计划完成复工复产的煤矿不享受贴息补助；

5、鉴于铜仁市无生产煤矿，对大龙电厂在2016年11月15日到2017年3月31日期间按实际进煤量

给予每吨10元的奖励；

6、对跨市(州)调出电煤的地区，在2017年3月底前完成省下下达的调出任务计划的，按完成任务量给予地方政府一次性奖励。此项奖励基金只能用于煤炭企业安全生产装备水平提升。

7、对跨市(州)调运的电煤，各调入市(州)要按照不低于每吨10元标准对调出电煤的煤矿企业进行奖补，同时按每吨10元补贴调入电厂。

贵州之所以电煤供应持续紧张，主要是受煤炭去产能与水电发电量不足的影响。

2015年贵州省全年煤炭产量1.7亿吨，根据国家下达的贵州省“十三五”煤炭去产能目标任务，贵州省要在2016年关闭退出煤矿100处，压缩产能1897万吨，并力争关闭退出煤矿142处，压缩产能2311万吨，其中设计能力小于30万吨/年的煤矿被列为确定淘汰关闭范围。

数据显示，贵州煤炭资源煤层深度、储量的分散性等特殊性意味着小煤矿开采是最适合贵州煤炭资源的开采方式，贵州1500多个小煤矿的产量约占到全省总产量的80%。

国际市场

国际炼焦煤价格创17个月以来最大降幅

最近几周，中国与新加坡期货交易所的炼焦煤期货价格波动很大，但澳大利亚优质硬焦煤离岸价似乎稳定在了300美元/吨以上。

不过，现货市场价格波动又显。优质炼焦煤上个月创下的数年新高308.8美元/吨或已见顶。12月8日，优质炼焦煤价格下跌2.5%至291.7美元/吨，创2015年7月以来最大跌幅。

即便如此，国际炼焦煤价格过去一年来已大涨三倍多。生产商与钢厂的季度合同价谈判或将为炼焦煤

价格未来走势指明方向。

钢铁指数公司在其最新的月度炼焦煤回顾中表示，12月份将迎来明年一季度的合同价谈判，大型矿商将在12月第二周左右到达日本展开谈判。

12月1日，澳大利亚优质炼焦煤离岸价与第四季度基准价相差达到108美元/吨。为避免推高指数，日本钢厂将避免在此期间恐慌购买。

调查显示，市场参与者预计2017年第一季度炼焦煤基准价或将在250-280美元/吨之间。

泰克资源敲定明年一季度焦煤合同价 创5年新高

12月12日，加拿大泰克资源(Teck Resources)表示，公司已与主要钢厂用户签订2017年第一季度优质炼焦煤供应合同。合同价为285美元/吨，创2011年以来新高。

该合同基准价较今年第四季度合同价200美元/吨大涨43%。此消息提振泰克资源股价，12月12日公司在多伦多证交所股价收于22.96加元(120.7元)，上涨近3%。

据知情人士透露，12 日早些时候，日本钢企新日铁住金株式会社（Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp）与嘉能可集团（Glencore Plc）以 285 美元/吨的价格签订明年第一季度的优质炼焦煤供应合同。

若其他国际钢铁企业均据此签订明年第一季度炼焦煤供应合同，则该合同价格将创 2011 年以来新高。

今年以来，由于中国政府限制国内煤炭生产和其他国家供应受阻，国际炼焦煤价格已翻两番。价格大涨改变了像泰克等公司的命运。一年前，大宗商品价格低迷，这些煤企负债累累。

泰克资源在一份公告中表示，泰克第一季度实际售价，将包括季度合同价和现货价。

加拿大皇家资本市场（RBC Capital Markets）分析师弗雷泽·菲利普斯（Fraser Phillips）表示，由于

煤价大涨，2017 年第一季度末，泰克资源净债务将由今年 9 月末的 76 亿加元降至 62 亿加元。

菲利普斯在一份致客户报告中说，泰克资产负债表去杠杆化，将在未来 3-6 个月继续推高泰克股价。

今年以来，受煤价大涨以及铜锌价格走强影响，泰克股价已大涨近 5 倍。

与此同时，泰克资源表示，公司已经与弗丁河煤矿（Fording River）和埃尔克维尤（Elkview）煤矿的工会员工签订了新的五年劳资协议。

弗丁河煤矿和埃尔克维尤煤矿合同将分别于 2021 年 4 月 30 日和 2020 年 10 月 31 日到期。依据新协议，泰克资源需在第四季度一次性从税后利润中支出约 3500 万加元。

新日铁、嘉能可一季度半软焦煤合同价大涨 41 美元

知情人士透露，澳大利亚矿商嘉能可集团（Glencore）与日本钢铁制造商新日铁住金株式会社（Nippon Steel）敲定 2017 年第一季度半软焦煤合同价 171 美元/吨，较 2016 年第四季度价格 130 美元/吨大涨 32%。

12 月 12 日，新日铁住金与嘉能可集团以澳大利亚离岸价格 285 美元/吨敲定第一季度优质炼焦煤合同价。

当前，澳大利亚半软焦煤离岸价为 138.6 美元/吨，较今年年初的 63.45 美元/吨大涨一倍多。

市场参与者表示，尽管 171 美元/吨的离岸价格超出了第一季度预期价格，但半软焦煤价格较优质炼焦煤比率仍跌破了多年来低点。

2017 年第一季度半软焦煤合同价相当于优质炼焦煤合同价的 60%，低于 2016 年第四季度价格比率 65%。而过去 8 个季度平均价格比率为 78%。

“相比于今年第四季度，明年第一季度价格涨幅明显，但价格相对较低，因而可以被接受。”一北亚钢

铁制造商表示。

其他亚洲买家则对该价格并不满意，一买家表示，一季度动力煤价格已经回落，半软焦煤合同价没有理由这么高。

12 月 13 日，纽卡斯尔 6300 大卡动力煤离岸价为 85.25 美元/吨，较 11 月 3 日的本年度高点 115.5 美元/吨下降 26.2%。

另外两家澳洲煤企对明年第一季度合同价表示满意，但这一高价或鼓励煤炭生产商更多地由动力煤市场向炼焦煤市场转变。

“第一季度炼焦煤价格较纽卡斯尔动力煤现货价格高出近 100 美元/吨，所有动力煤生产商都在尽力销售更多半软焦煤。”其中一煤企表示。

澳大利亚最大的半软焦煤供应商包括力拓集团（Rio Tinto）、嘉能可集团、兖煤澳洲公司（Yancoal）、博地能源（Peabody）、必和必拓（BHP Billiton）以及怀特黑文公司（Whitehaven）。

下游行业

河北地区焦炭市场继续走弱

河北地区：截止 12 月 14 日汾渭焦炭指数唐山二级到厂价 2080 元/吨，较上周同期价格降 30 元/吨。

河北地区焦炭市场继续走弱，唐山地区部分焦企接受 30-50 元/吨的降幅，邯郸地区多数焦企下调 50

元/吨，邢台地区焦炭市场受限产影响目前仍有支撑，价格暂稳。下游采购积极性明显放缓，焦化厂主动提降并放宽付款要求，降价焦企逐渐增多，市场逐步走弱。

唐山某焦化厂表示，准一报价 2190 元/吨，暂时没有降价，满负荷生产。了解到唐山地区钢厂限产是个别现象，影响不大，没有大范围限产。认为钢企最近的降价，不足以说明整体市场的情况。

当地某钢厂反应，焦化厂主动提降，降幅在 30-50 元/吨，现在降价的焦化厂越来越多。而且付款方面要求也有所放低，前期要求预付款的，现在不需要，主要是钢厂拿货都不太积极。现在焦炭库存 6 天，前期因为资金紧张，库存上不去，现在焦炭降价，更不会去抬高库存。

山东地区：截止 12 月 7 日汾渭焦炭指数日照二级到厂价 2100 元/吨，较上周同期价格降 20 元/吨。

山东地区焦炭市场价格坚挺，但是不排除后期大型钢厂焦炭库存的不断攀升对当地市场的影响，随着山西、河北地区焦炭价格的走低，本省焦炭价格下调压力也会逐步增大。

当地某焦化厂表示，受到环保的影响，限产 20-30%，现在日产焦炭 2000-3000 吨，下游钢厂焦炭库存存在 7-15 天，销售良好，没有库存，现在都是走之前签订的合同。

淄博某焦化厂反应，现在准一出厂含税 2100 元/吨，焦化厂限产 30%，日产 2000 吨，没有库存，焦煤库存 20 天左右。

11 月火电发电量增长 5.3% 水电增长 3.3%

国家统计局 13 日发布消息显示，11 份全国绝对发电量 5034 亿千瓦时，同比增长 7%。

其中，全国火力绝对发电量 3797 亿千瓦时，同比增长 5.3%；水力绝对发电量 804 亿千瓦时，同比增长 3.3%；核能发电量 195 亿千瓦时，同比增长 34.8%；风力绝对发电量 208 亿千瓦时，同比增长 34.8%；太阳能绝对发电量 30 亿千瓦时，同比增长 42.6%。

1-11 月份全国绝对发电量 53701 亿千瓦时，同比增长 4.2%。

其中，全国火力绝对发电量 39679 亿千瓦时，同比增长 2.2%；水力绝对发电量 9840 亿千瓦时，同比

增长 6.4%；核能发电量 1914 亿千瓦时，同比增长 23.5%；风力绝对发电量 1908 亿千瓦时，同比增长 17.9%；太阳能绝对发电量 359 亿千瓦时，同比增长 32.7%。

11 月份发电量日均产量为 167.8 亿千瓦时，同比增长 7%。

上述数据显示，1-11 月份火电占全国发电量的比重为 73.89%，水电占全国发电量的比重为 18.32%。

上述数据同时显示，11 月份以及前 11 月所有能源发电量同比均增长，其中 11 月核能、风能、太阳能发电量同比大幅增长。

中钢协：11 月下旬重点钢铁企业生产经营情况

2016 年 11 月下旬，97 家重点监测钢铁企业（集团口径）共生产粗钢 1719.60 万吨、生铁 1662.90 万吨、钢材 1698.51 万吨、焦炭 334.44 万吨。日产量及比上一旬增减情况分别为：粗钢 171.96 万吨，减产 0.42 万吨，减幅 0.24%；生铁 166.29 万吨，减产 0.55 万吨，减幅 0.33%；钢材 169.85 万吨，增产 4.37 万吨，增幅 2.64%；焦炭 33.44 万吨，减产 1.0 万吨，减幅 2.91%。

本月重点企业累计日产分别为粗钢 171.242 万吨、生铁 166.53 万吨、钢材 170.03 万吨、焦炭 34.12 万吨。截止本旬，重点钢铁企业本年累计生产粗钢 5.75 亿吨、生铁 5.64 亿吨、钢材 5.55 亿吨、焦炭 1.05 亿吨；累计平均日产粗钢 171.54 万吨、生铁 168.38 万吨、钢材

165.73 万吨、焦炭 32.38 万吨。

本旬粗钢产量比上一旬日均增量前三家企业是：河钢集团增产 1.29 万吨（按计划组织生产）、新武安钢铁集团增产 0.97 万吨、济源钢铁增产 0.89 万吨；比上一旬日均减量前三家企业是：前进钢铁减产 2.89 万吨（数据调整）、津西集团减产 0.74 万吨、四川达钢减产 0.67 万吨。

本旬生铁产量比上一旬日均增量前三家企业是：河钢集团增产 1.06 万吨、济源钢铁增产 0.60 万吨、天钢集团增产 0.53 万吨；比上一旬日均减量前三家企业是：前进钢铁减产 2.67 万吨、津西集团减产 1.22 万吨（按计划组织生产）、四川达钢减产 0.72 万吨。

本旬钢材产量比上一旬日均增量前三家企业是：鞍钢集团增产 5.36 万吨(按计划组织生产)、宝钢集团增产 1.85 万吨、太钢集团增产 0.76 万吨；比上一旬日均减量前三家企业是：前进钢铁减产 2.92 万吨、津西集团减产 1.72 万吨、首钢集团减产 1.67 万吨。

据此估算，本旬全国共生产粗钢 2264.74 万吨、生铁 952.76 万吨、钢材 3251.15 万吨、焦炭 1190.47 万吨。日均产量分别为粗钢 226.47 万吨、生铁 195.283 万吨、钢材 325.12 万吨、焦炭 119.05 万吨。

截止本旬，本年全国累计生产粗钢 7.40 亿吨、生铁 6.44 亿吨、钢材 10.46 亿吨、焦炭 4.08 亿吨；累计平均日产粗钢 220.84 万吨、生铁 192.29 万吨、钢材 312.22 万吨、焦炭 121.91 万吨。

由于按集团口径还有一些企业对销售结算量、库存量及销售结算平均价格等指标填报不全，因此这些指标的统计范围与产品产量的统计范围有差异，使用相关数据时请予以注意。

本旬重点钢铁企业钢材销售结算量 1776.79 万吨，

日均销售 177.68 万吨，比上一旬日均增加 37.93 万吨，增幅 27.14%；本旬粗钢销售结算量 91.74 万吨，日均销售 9.17 万吨，比上一旬日均增加 2.28 万吨，增幅 33.17%；本旬生铁销售结算量 24.49 万吨，日均销售 2.45 万吨，比上一旬日均减少 0.01 万吨，减幅 0.50%；本旬焦炭销售结算量 3.43 万吨，日均销售 0.34 万吨，比上一旬日均增加 0.19 吨，增幅 128.40%。

本旬重点钢铁企业钢材库存量 1239.64 万吨，比上一旬减少 77.06 万吨，减幅 5.85%；粗钢库存量 220.38 万吨，比上一旬增加 20.79 万吨，增幅 10.41%；生铁库存量 26.05 万吨，比上一旬增加 0.84 万吨，增幅 3.32%；焦炭库存量 17.75 万吨，比上一旬增加 7.01 万吨，增幅 65.34%。

本旬重点钢铁企业出厂结算平均价格为钢材 3399 元/吨，比上一旬涨 110 元/吨；粗钢 2547 元/吨，比上一旬涨 27 元/吨；生铁 1688 元/吨，比上一旬涨 30 元/吨；焦炭 1916 元/吨，比上一旬涨 865 元/吨。

免责声明

本刊物为汾渭能源信息服务有限公司制作，仅供中国煤炭资源网(www.sxcoal.com)的客户使用。本刊物所提供的市场信息、数据、及未来走势及产品估价，仅作为参考之用。客户不应将本刊物作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊物可以取代自己的判断。本公司不为客户因使用本刊物或刊物所载内容引起的任何损失承担任何责任。

本报告版权为汾渭能源信息服务有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“中国煤炭资源网”，且不得对本刊物内容进行任何有悖原意的引用、删节和修改。