

中国煤炭行业月度运行报告(2007年5月)

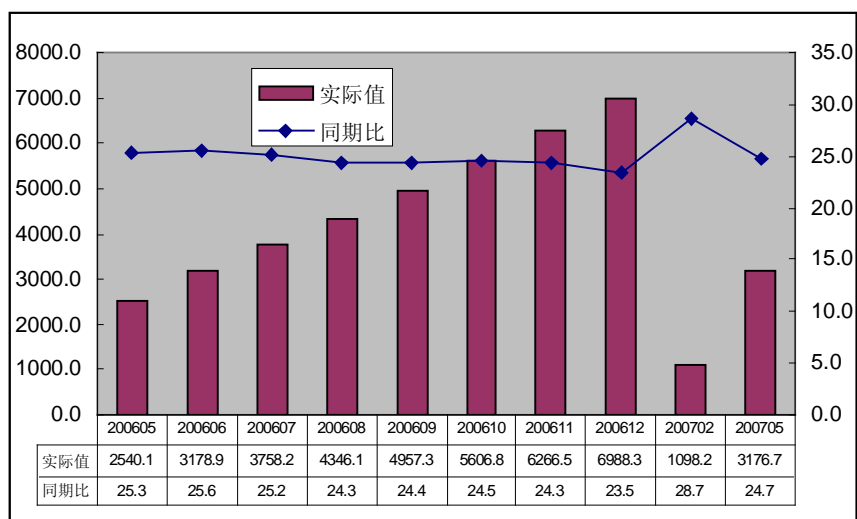
2007年以来,随着煤炭行业整顿工作的顺利进行,再加上国内需求的稳定上升,我国煤炭市场供需基本平衡,煤炭价格稳中有升,行业效益明显改善。但同时,煤炭行业产能过剩问题开始凸现、煤价上涨空间缩小与成本大幅增加的矛盾日益突出,进出口税率调整、资源税改革等政策也对煤炭行业的发展提出了新的挑战。

一、总体运行情况

1. 总体生产情况

进入2007年以来,煤炭行业继续呈现出快速增长的趋势,行业生产情况较好。2007年1-5月累计,煤炭行业共完成工业总产值3176.7亿元,同比增长24.7%。

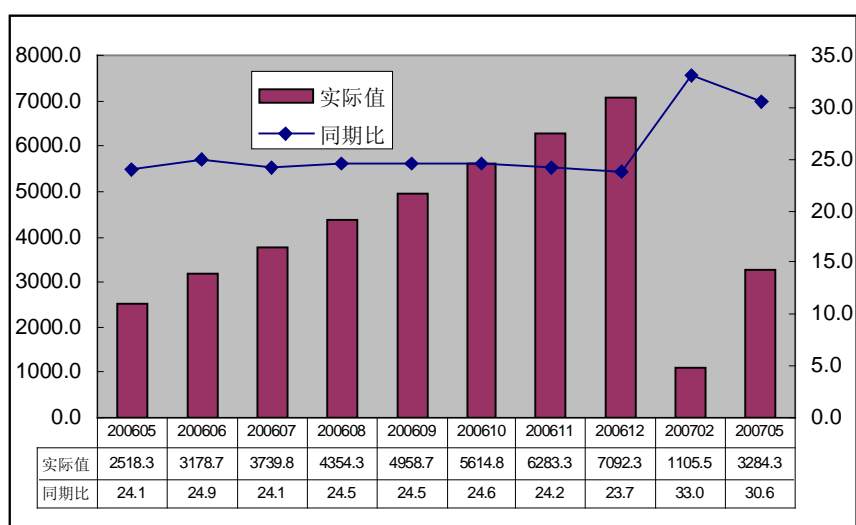
工业总产值增长情况(单位:亿元)



2. 产品销售情况

今年以来，随着宏观经济的持续快速增长及重化工趋势的加强，全社会用煤需求继续上升，煤炭价格继续上扬，煤炭行业市场需求稳定增长。2007年1-5月，煤炭行业共实现产品销售收入3284.3亿元，同比增长30.6%，增速比上年同期提高6.5个百分点。

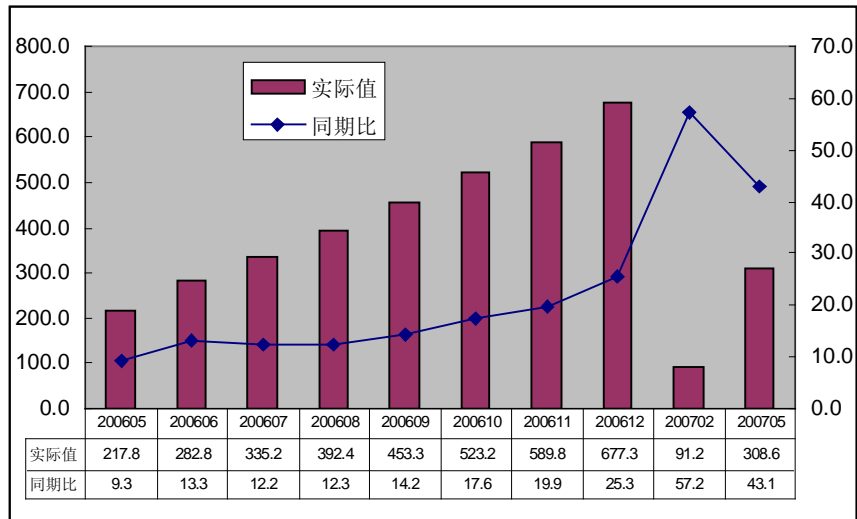
产品销售收入增长情况（单位：亿元）



3. 企业总体经营情况

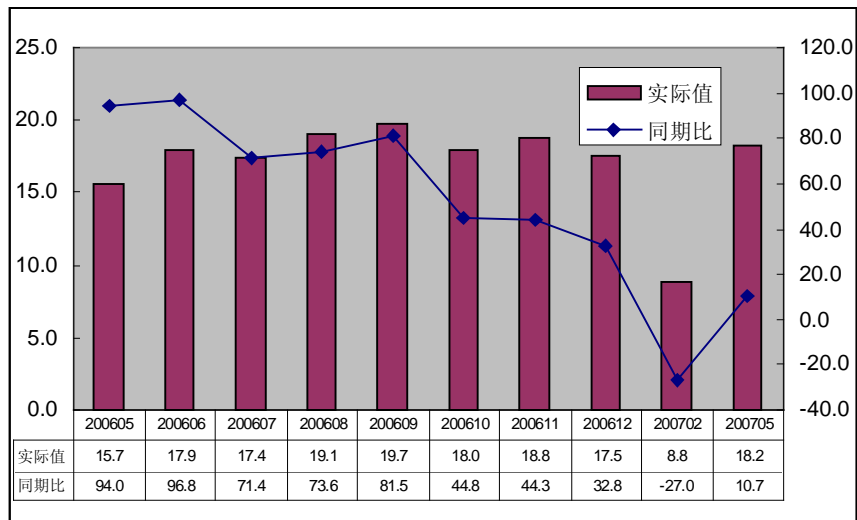
今年以来，煤炭行业一改去年生产快速增长而利润增速下降的局面，企业赢利情况全面好转，行业效益大幅改善。2007年1-5月累计，煤炭行业共完成利润总额308.6亿元，同比增长43.1%，增速比上年同期提高23.8个百分点。

利润总额增长情况（单位：亿元）



受国家宏观政策和产业政策的影响，一部分小煤窑经营出现困难，因此煤炭行业的亏损程度虽然明显减轻，但企业亏损额同比仍有所上升。2007年1-5月累计，煤炭行业亏损企业亏损额18.2亿元，同比增长10.7%。

亏损企业亏损额情况（单位：亿元）



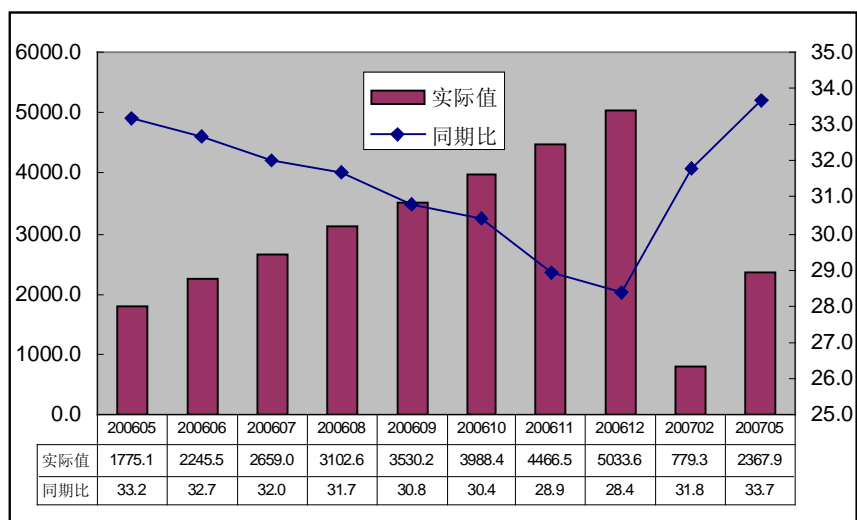
二、财务状况分析

1. 产品销售成本情况

由于资源税上调、环保要求提高、员工工资增加，煤炭行业新增

成本因素较多。2007年1-5月累计，煤炭行业共支出产品销售成本2367.9亿元，同比增长33.7%，增速大幅提高，行业成本压力增大。

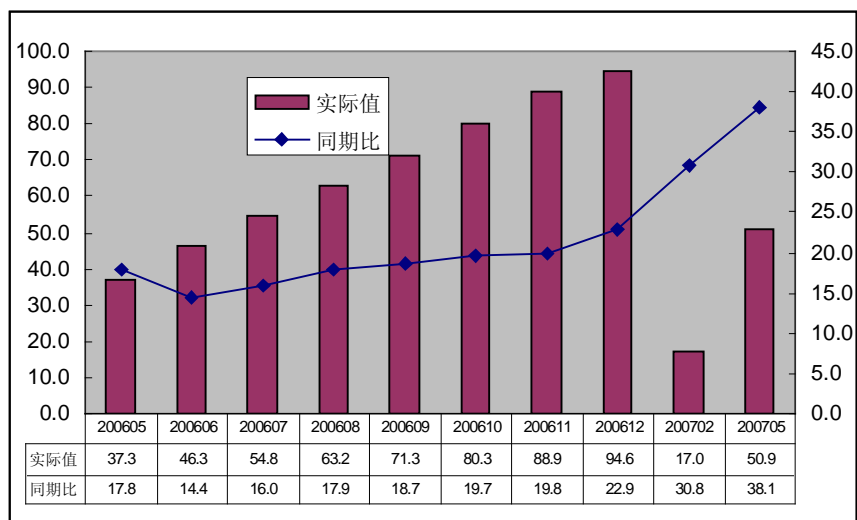
产品销售成本增长情况（单位：亿元）



2. 财务费用增长情况

从财务费用增长看，目前银行资金对煤炭行业的注入比较多，煤炭行业的发展在一定程度上与银行的支持存在必然的联系。2007年1-5月，煤炭行业财务费用支出50.9亿元，同比增长38.1%，比上年同期大幅提高21.3个百分点。如果煤炭行业效益下降，一些银行将受到影响和牵连。

财务费用增长情况（单位：亿元）



3. 资产资金运营

目前，煤炭行业的资产负债率继续维持在一个比较高的水平之上，行业风险仍然比较突出。2007年1-5月累计，煤炭行业总资产规模为11586.3亿元，同比增长23.8%，总负债7216.4亿元，同比增长24.5%，资产负债率为62.3%，较上年同期和今年前4个月都有所上升。

煤炭行业负债率变化（单位：亿元）

	资产总计	同期比	负债合计	同期比	资产负债率
200605	9360.1	26.5	5762.9	28.0	61.6
200606	9536.4	25.6	5912.6	27.6	62.0
200607	9733.1	25.4	6025.5	25.9	61.9
200608	9889.8	24.9	6142.8	27.0	62.1
200609	10070.0	24.9	6265.4	26.6	62.2
200610	10337.8	26.5	6413.4	27.3	62.0
200611	10557.5	26.8	6528.3	26.7	61.8
200612	10828.1	27.3	6542.5	25.1	60.4
200702	10872.6	24.6	6631.4	24.5	61.0
200705	11586.3	23.8	7216.4	24.5	62.3

三、市场供需分析

1. 产量分析

煤炭供给主要受两个方面的因素，一是煤炭行业固定资产投资形成的新增产能，二是政府关闭中小煤矿的进程。根据国家规划，到2010年，小煤矿将压减到1万处，其产能将减少到7亿吨。政府通过关闭小煤矿，将缩减产能3亿吨左右。综合考虑新建、改扩建矿井增加的产能和关闭小煤矿缩减的产能，2007-2008年，煤炭产能每年增长约2亿吨左右。产能年均增长约9%。可以预见的是，如果煤炭产能出现过剩，政府还可以继续通过关闭小煤矿加以调节，至少还有7亿吨小煤矿产能可供政府调节。因此，在未来煤炭出现产能过剩的可能性较小。

5月份，全国煤炭产量1.91亿吨，同比增长9.3%，增速比上月减缓1.2个百分点。月末，直供电厂存煤2690万吨，比上月末减少6万吨，继续处于正常水平。1-5月，煤炭产量8.76亿吨，同比增长12.5%。据海关统计，煤炭进口2297万吨，增长44%；出口1930万吨，下降27.5%。

规模以上煤炭企业煤炭生产变化 单位：万吨，%

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
200605	17328.5	12.9	77885.7	13.5
200606	17966.7	12.0	96129.3	12.8
200607	16842.1	9.7	112672.4	12.2
200608	17331.8	10.0	130097.7	11.9
200609	18127.5	12.6	147758.9	11.7
200610	18654.6	14.6	167285.2	12.2
200611	18967.1	9.1	186055.7	12.0
200612	20389.2	11.4	206598.7	11.9
200702	14203.2	2.9	31682.2	15.7
200703	17775.9	10.3	49492.8	14.8
200704	18846.6	10.5	68586.0	13.9
200705	19115.3	9.3	87590.3	12.5

2. 销量分析

煤炭作为基础能源和化工原料,煤炭的主要消费对象是电力、冶金、化工和建材行业。因此,不同行业景气差异将对不同煤炭资源产生不同的需求。按中国的煤种分类,其中,炼焦煤类占 27.56%,非炼焦煤类占 72.35%。从我国煤炭资源储量看,由于我国不同煤炭资源种类的赋存差异,优质炼焦煤和无烟煤资源储量相对有限。因此,尽管煤炭行业总体资源供求基本均衡,但不同种类和品质的煤炭资源供求仍然存在差异,一些优质煤炭和稀缺煤种将仍然处于供不应求状态。5 月份我国主要耗煤行业即电力、冶金、建材、化工等行业的经济发展态势良好,产品产量增势不减,同比均保持着 10%左右的高速增长率,在很大程度上支撑着国内煤炭市场的稳定需求。2007 年 1-5 月,煤炭行业共实现工业销售值 3123.2 亿元,同比增长 25.7%,增速与上年同期基本持平。

规模以上煤炭工业行业销售值 %，亿元

	工业销售值	同比增长	产成品	同比增长
200605	2477.0	25.1	265.9	44.7
200606	3088.6	24.6	265.6	39.9
200607	3660.9	24.8	283.5	34.1
200608	4245.5	24.3	294.3	29.6
200609	4848.5	24.2	272.8	23.8
200610	5493.3	24.3	282.3	22.2
200611	6145.1	24.4	281.5	18.5
200612	6873.6	24.0	272.0	26.4
200702	1073.8	27.7	244.8	13.6
200705	3123.2	25.7	303.3	13.9

2007 年 1-5 月,煤炭行业产成品规模为 303.3 亿元,同比增长 13.9%,增速比上年同期下降了 30.8 个百分点。5 月中旬开始,国内最大煤炭中转地秦皇岛港的煤炭库存从 5 月 6 日 677 万吨的高位开始

回落，5月下旬，库存下降趋势增大。5月27日，总库存量为547万吨。由于夏季用煤高峰临近，国内居民用电量开始上升，电厂耗煤呈现逐步增长的态势，全国电厂库存开始回落，截止到5月17日，直供电厂煤炭库存为2759.4万吨，比5月上旬减少15.8万吨。按当月日均消耗量计算存煤天数为17天，比前一周减少2天。

3. 进出口分析

受煤炭出口政策调整的影响，今年以来，我国煤炭出口增速明显下降，而进口增长较快。5月份，我国共完成煤炭出口343万吨，1-5月累计出口煤炭1930万吨，同比下降27.5%。

煤炭进口变化情况（单位：万吨）

	本月数量	累计数量	累计同比
200604	387	1277	73.3
200605	317	1595	63.5
200606	238	1833	51
200607	237	2070	38.2
200608	236	2306	37.8
200609	309	2615	41.1
200610	323	2939	42
200611	445	3384	46.1
200612	441	3825	46.1
200701	470	470	81.1
200702	393	863	65.8
200703	567	1430	60.7
200704	492	1922	50.5
200705	374	2297	44

近年来我国煤炭市场呈现出进口激增出口减缓的态势，今年前5个月的煤炭净进口量为367万吨，多年来首次成为煤炭净进口国。进口煤炭在煤质、运输优势、价格方面有较强竞争力。南方沿海地区进口煤炭，由于可直接利用海运、而且是大吨位船舶，因此在运输上具

有成本低廉的优势；而从国内北方购买煤炭，但由于运费高以及流通环节多等因素，尽管距离很近，但最终价格反倒高于进口。从煤炭质量来看，进口煤炭也优于国内资源。煤炭净进口局面的出现，一方面说明国内宏观调控政策的作用已经显现，如出口退税政策的取消和进口关税下降直至为零等方面的政策措施，促使煤炭进口大于出口；另一方面，这一变化也表明我国煤炭市场已经与国际市场接轨，国际煤炭市场供求关系将越来越多地影响国内市场。

煤炭出口变化情况（单位：万吨）

	本月数量	累计数量	累计同比
200605	439	2659	-12.1
200606	544	3203	-12.8
200607	454	3657	-13.7
20608	519	4176	-13.5
200609	626	4802	-11.9
200610	442	5244	-13.6
200611	490	5734	-12
200612	590	6323	-11.8
200701	329	329	-20.4
200702	442	771	-29.6
200703	371	1141	-31.9
200704	446	1587	-28.6
200705	343	1930	-27.5

4. 价格走势

5 月份我国主要能源价格总体平稳，煤炭价格稳中有降，焦炭价格小幅上涨，工业用焦炉煤气和天然气价格保持平稳。5 月份主产省煤炭平均出厂价每吨（下同）为 431 元，其中动力煤、炼焦用煤分别为 312 元、591 元，均与上月持平。主要煤炭中转港秦皇岛港的煤炭价格小幅下降，煤炭平仓价为 413 元，比 4 月份下降 1.9%。主产省焦炭平均出厂价为 892 元，比 4 月份上涨 2.22%。

主要港口和直供电厂煤炭库存下降表现明显，市场交易开始活跃，煤炭价格有所回升。分煤种看：炼焦煤基本实现普涨。5月份全国各地炼焦煤生产企业普遍上调了炼焦煤价格，导致全国多数地区、多数品种的炼焦煤价格每吨上调20至40元之间。动力煤价格止跌回升。重点集散地区和部分消费地区价格大面积回升。秦皇岛煤炭交易中心两大指标煤价格企稳回升。5月28日，大同优混煤和山西优混煤的平仓价的最高价双双从5月7日485元/吨和445元/吨均上涨了5元/吨。分地区看，华东地区：该地区沿江电厂山西煤的到厂煤价均上升了5元/吨；该地区部分港口煤价出现5至10元不等的涨幅。华北地区：该区煤炭价格出现小幅上扬。东北、中南和西北地区：这些地区煤价总体比较平稳，除中南的河南许昌梁北5800大卡/吨的贫瘦煤出现大幅上涨后，其他地区煤价波动不大。

四、投资情况分析

在国家严格控制小煤窑的高压政策下，煤炭行业固定资产投资持续高烧的势头有所缓解。2007年1-5月累计，全国城镇规模以上煤炭企业固定资产投资规模为588.33亿元，同比增长13.5%，增速较上年同期大幅降低了50.4个百分点。

煤炭行业累计投资情况（单位：亿元）

	累计值	累计同比
200605	315.69	63.9
200606	505.57	45.7
200607	648.47	42.5
200608	744.41	36.3



中国发展门户网

200609	883.41	36.4
200610	1012.25	31.8
200611	1170.47	28.9
200612	1479.35	27.2
200702	40.07	2.3
200703	124.72	4.1
200704	230.73	14.7
200705	588.33	13.5



制作:

中国发展门户网 www.chinagate.com.cn/



友情站点:

全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



www.china.com.cn/economic/node_5001716.htm



中国采购与招标网 <http://www.chinabidding.com.cn/>