

中国煤炭行业运行报告(2007年6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,煤炭经济运行继续保持增长态势,供需基本平衡,产量、运量和销量增幅趋缓,价格在盘整中不断上调,部分地区、部分煤种价格出现上涨过快,企业盈利水平大为改善。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。预计今年后几个月煤炭市场总体上仍呈供需基本平衡,但煤炭即将进入卖方市场信号略强,价格有进一步上涨的趋势。

一、生产运行情况

1. 工业总产值增长情况

在国家对小煤窑开采控制力度加大的情况下,2007年以来,煤炭行业生产总体上保持了平稳增长格局,工业总产值增长速度基本上在24%左右波动,月度之间的增长比较均衡,行业生产情况持续改善。2007年1-5月累计,煤炭行业共完成工业总产值4036.34亿元,同比增长25.12%,增速与上年同期基本持平,但比一季度累计增速下降了3.6个百分点。

工业总产值增长情况(单位:亿元)

	工业总产值	同比增长
200605	1950.85	25.88
200606	2540.09	25.34
200607	3178.87	25.59
200608	3758.21	25.23
200609	4346.13	24.28

200610	4957.27	24.39
200611	5606.83	24.48
200612	6266.55	24.33
200702	6988.30	23.45
200703	1098.22	28.7
200704	2452.90	24.28
200705	3176.66	24.71
200706	4036.34	25.12

2. 各主要产品产量情况

6月份，全国生产原煤 20239.6 万吨，同比增长 9.85%。这是我国原煤产量连续第三个月维持 2 亿吨的水平。与此同时，全国动力煤市场交易价格基本稳定，铁路运量快速增长。6月，全国煤炭日均装车 51026 车，同比增加 4232 车，增幅 9.0%；煤炭铁路运量完成 10076.1 万吨，同比增长 9.9%，铁路煤炭装车和运量增长快速。全国主要港口完成煤炭发运 3936.9 万吨，同比增长 22.1%。

2007 年上半年，全国规模以上煤炭企业原煤产量累计完成 108189.9 万吨，同比增长 11.4%。其中：国有重点煤矿原煤产量完成 60044.1 万吨，同比增加 4738.4 万吨，增长 8.6%；国有地方煤矿原煤产量完成 14938.1 万吨，同比增加 427.2 万吨，增长 2.9%；乡镇煤矿原煤产量完成 35352.3 万吨，同比增加 2829.8 万吨，增长了 8.7%。数据同时显示，今年上半年我国西部三省区（这里指山西省、陕西省和内蒙古自治区。此外，由于中煤集团和神华集团的煤炭生产活动主要处于上述三省区之内，所以本文将这两个集团的煤炭产量统计在西部三省区名下）原煤生产形势明显好于全国平均水平，并推动了西部三省区原煤产量在全国原煤产量中的权重进一步提高。2007 年上半年，西部三省区的原煤生产总量、国有重点煤矿原煤产量、乡镇煤矿

原煤产量的增长速度均明显高于全国平均水平，分别达到 15.0%、13.4%和 21.6%，上述三项指标分别高于同期、同类煤矿全国平均水平 7.2 个百分点、4.8 个百分点和 12.9 个百分点。西部三省区之一的内蒙古自治区正在成为全国原煤产量的主要增长点。2007 年上半年，内蒙古自治区是全国原煤产量增加最多的省份、自治区或生产集团，即使不包括神华集团在内蒙古自治区的原煤产量，其原煤产量的增加量仍然达到了 2812.8 万吨，占同期全国增加总量的比重高达 35.2%，增长速度则更是高达 40.5%，高于同期全国平均水平 32.7 个百分点，成为全国原煤产量的最大增长点。

随着产量的增长，西部三省区原煤产量占全国的比重上升。2007 年上半年，西部三省区原煤产量占全国的比重已经达到了 49.5%，比 2006 年全年的 44.2%提高了 5.3 个百分点。其中，西部三省区国有重点煤矿原煤产量占全国同类煤矿原煤产量的比重由 2006 年全年的 47.9%，增加到了 55.7%，提高了 7.8 个百分点；乡镇类煤矿原煤产量占全国同类煤矿原煤产量的比重由 2006 年全年的 41.3%，增加到了 43.6%，提高了 2.3 个百分点。西部三省区原煤产量的增加量已经占到全国的近九成。2007 年上半年，西部三省区原煤产量增加量占全国的比重由 2006 年全年的 38.2%，增加到了 89.0%，提高了 51.8 个百分点。其中，国有重点煤矿原煤产量增加量占全国同类煤矿原煤产量增加量的比重由 2006 年全年的 72.5%，增加到了 83.4%，提高了 10.9 个百分点。西部三省区乡镇类煤矿原煤产量增势迅猛。2007 年上半年，西部三省区乡镇类煤矿原煤产量增长速度高达 21.6%，原煤产量的增加量占全国同类煤矿的比重也高达 96.9%，其中山西省和内蒙古自治区乡镇类煤矿原煤产量增加量占全国同类煤矿原煤产量增

加量的比重更是高达 114.9%，内蒙古自治区乡镇类煤矿原煤产量增速更是达到 55.8%，增加量占到了全国同类煤矿原煤产量增加量的近 80%。

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
200706	20239.6	9.85	108189.9	11.4

二、销售增长情况

上半年主要耗煤行业产量快速增长进而拉动煤炭需求。国家统计局 7 月 20 日发布的数据显示，今年上半年我国国内生产总值同比增长 11.5%，比上年同期加快 0.5 个百分点。其中，二季度增长 11.9%，为 1995 年以来最快的季度 GDP 增长。同期，全国规模以上工业企业增加值同比增长 18.5%，增幅比前 5 个月提高 0.4 个百分点，其中高能耗产业增长尤其快。

目前，我国煤炭需求主要来自于电力、建材、冶金、化工四大行业，约占煤炭总需求的 80%以上。国内四大耗煤行业在上半年宏观经济高速增长拉动下，主要产品产量快速增长，从而拉动煤炭需求的快速增长。

统计显示，上半年全国发电量为 14850 亿千瓦时，同比增长 16.0%，其中，火电产量 12777.30 亿千瓦时，同比增长 18.3%；水泥产量 61830.27 万吨，同比增长 16%；生铁产量 22681.54 万吨，同比增长 16.8%；化肥产量 2878.32 万吨，同比增长 12.3%。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

截止 6 月末，煤炭社会库存达 1.15 亿吨。今年上半年，全国商品煤销量完成 9.15 亿吨，增长 11.5%。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。

三、产品进出口情况

6 月份，我国出口煤炭 382 万吨，1-6 月累计共出口煤炭 2312 万吨，同比下降 27.9%。但是，从主要港口发运情况看，则增长比较明

显。6月份全国主要港口共发运外贸出口煤炭500.5万吨，比年内最低的4月份增加159.5万吨，增长46.8%。煤炭出口的增加，在一定程度上使得供应国内沿海地区的煤炭资源总量减少，但这不会影响我国沿海地区煤炭的供应。这些出口的煤炭以用于发电的优质动力煤为主，增速的提高可能受到了天然气和石油价格的影响，而且受到了2007年我国长期协议煤炭出口价格大幅上调的刺激。

煤炭进口变化情况（单位：万吨）

	本月数量	累计数量	累计同比
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
200706	410	2707	47.6

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6个月我国煤炭总进口量2707万吨，同比上涨47.6%。今年煤炭进口量增速加大的直接原因是国家下调了进口税，将无烟煤、其他烟煤和其他煤等煤炭商品降至零税率状态，这是进口成本下降的因素之一。而最大的原因则是：国内煤炭生产和物流成本的上升，华南地区进口煤炭的总价格已经低于从国内北方购入。进口煤炭的企业主要集中在广东、广西、福建等南方沿海地区，其中大多是拥有自备码头的电力、化工等企业，广东和广西为前两大进口省份，占同期全国煤炭进口总量的51%。由于

都具有良好的港口优势，距离印尼、越南等煤炭出口国距离较近，在国内运输成本上升的情况下，广东、广西等省份的企业表示宁愿加大进口力度。预计今年全年我国煤炭进口将超过 5000 万吨。

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
200706	382	2312	-27.9

四、固定资产投资增长情况

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 1-6 月累计，全国城镇规模以上煤炭企业固定资产投资规模为 579.55 亿元，同比增长 14.6%，增速较上年同期大幅降低。煤炭行业固定资产投资额占全国城镇固定资产投资的比重为 1.1%，比上年同期下降了 0.1 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
200606	505.57	45.7
200607	648.47	42.5
200608	744.41	36.3

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	358.33	13.5
200706	579.55	14.6

五、各主要产品价格走势

今年以来，煤炭价格总体上呈小幅上涨的态势，不同煤种价格走势略有差异。

1-6 月份，全国煤炭主产省动力煤、炼焦煤、化肥用煤平均出厂价格分别为 309.4 元/吨、587.8 元/吨、543.5 元/吨，分别比去年同期上涨 5.13%、7.42%、7.52%；水泥用煤平均出厂价格为 309.6 元/吨，比去年同期下降 10.86%。从不同煤种月环比价格走势来看，1 月份动力煤、炼焦煤、化肥用煤环比价格涨幅较大，分别为 3%、5.15%和 6.21%；2-6 月份，三种煤炭环比价格涨幅明显缩小，除了 2 月份动力煤价格环比上涨 1.01%以外，均在 1%以下。水泥用煤出厂价格 1 月份环比下降 12.65%，2-4 月份小幅上涨，5、6 月份则与上月基本持平。

从不同煤种月同比价格变化情况来看，除了动力煤出厂价格 1、2 月份同比小幅上涨 1.17%、2.02%以外，动力煤、炼焦煤、化肥用煤同比价格涨幅均在 6%以上；水泥用煤同比价格则呈较大幅度下降的态势，降幅均在 10%以上。

此外，主要煤炭中转港秦皇岛港煤炭价格小幅上涨，上半年煤炭平

仓价为 420.4 元/吨，比去年同期上涨 8.94%。动力煤、炼焦用洗精煤、化肥用煤和水泥用煤平均价为 439.3 元/吨、395.1 元/吨、411.1 元/吨和 449.8 元/吨，比去年同期分别上涨 12.99%、3.46%、3.11%和 1.79%。

从影响煤炭价格变化的主要因素分析，下半年煤炭需求增幅有所回落，加之受煤炭进出口税率调整的影响，使得煤炭出口减少而进口增加，预计下半年影响煤炭价格下行的因素可能有所增加。但是，政策性因素调整的效应继续显现，使煤炭行业运行成本仍对煤炭价格高位运行形成较强支撑。

六、上下游产业的相关影响及趋势预测

1. 影响因素分析

2007 年以来，国内外煤价都呈上升趋势，加之国际原油价格也屡创新高，全球对能源需求旺盛。同时，我国经济发展势头良好，进一步推动工业发展。下半年，虽然国家将提高煤炭资源税以及煤矿事故、自然因素等，煤炭行业可预知的和不可预知的因素增加，但煤炭价格仍将保持目前的强势特征，整个行业将继续保持快速增长的局面。

(1) 中国对煤炭行业的调控效应逐步显现，供给受到抑制。煤炭行业被列为潜在产能过剩行业，新上项目受到严格控制。2006 年 3 月发布的《国务院关于加快推进产能过剩行业结构调整的通知》中，煤炭行业被列为四个潜在产能过剩行业之一，新上项目受到严格控制，从而使得煤炭行业固定资产投资增速开始显著回落，2006 年全年投资增速 27.2%，已经非常接近于全社会规定固定资产投资增速 24%；

2007年1-5月份，煤炭业投资增速更是下降到13.5%，远低于全社会固定资产投资增速25.9%。但从以往经验来看，由于中国经济无法压抑的成长需要，钢铁、水泥、电解铝等被国家列为产能过剩行业2-3年之后，这些行业都出现了明显的复苏迹象。从2006年初煤炭行业被列为潜在产能过剩行业，经过两年多的滞后期之后，到2008年中期政策调控的威力将会逐步显现，煤炭供给增速将会显著放缓，从而可能使得煤炭价格出现新一轮上涨。

(2) 暂停受理探矿权从源头上关紧了闸门。2007年2月份国土资源部发出了《关于暂停受理煤炭探矿权申请的通知》，2007年2月2日至2008年12月31日，在全国范围内暂停受理新的煤炭探矿权申请。《通知》规定：除国务院批准的重点煤炭开发项目和使用中央地质勘查基金(周转金)或省级地质专项资金开展煤炭普查和必要详查的，可以设置煤炭探矿权外，全国暂停受理新的煤炭探矿权申请。国土资源部的该文件，相当于釜底抽薪，从最初的源头上关紧阀门，避免因煤炭勘查投资过热而出现产能过剩问题，保持煤炭市场稳定发展。

(3) 加快小煤矿关停速度。根据国务院确定的“争取用三年左右时间，解决小煤矿问题”的要求，原计划三年关闭小煤矿9,887处的目标，其中：第一阶段(2005年8月-2006年6月)计划关闭5,026处、实际关闭5,931处；第二阶段(2006年7月-2007年6月)计划关闭2,652处，截止2007年2月15日共公告了2,723处，已关闭2,148

处；第三阶段(2007年7月-2008年6月)计划关闭2,209处。而在07年初的全国安全工作会议上，国家安监总局提出要加快关闭工作进度：全国已公告关闭的2,723处矿井必须在3月底前一律关闭到位；结合整顿关闭“三年规划”，尽快落实第三阶段关闭矿井名单，力争在2007年底前提前完成关闭矿井任务。

(4) 国内宏观面利好不断。2008年中国举办奥运会；2009年中国面临着建国六十周年的大庆，这些就要求中国经济要在2009年前后保持一个健康、较快的发展速度。因此，中国政府调控的目标是使经济不至于出现过热，而煤炭主要下游行业钢铁、火力发电、水泥、合成氨等产品的增速都处于较高的水平。经济出现硬着陆的可能性不会很大。

(5) 中国煤炭消费将继续增长，但增速略有放缓。2007年中国煤炭投产规模将达到高峰。2007年1-5月份中国煤炭投资增速仅为13.5%，预计07年全年煤炭行业固定资产投资增速在10%左右，2008年投资额甚至会开始下降。当前煤炭行业的投资有相当一部分属于煤炭企业对相关产业的投资，如投资于电力、电解铝、煤化工等行业，根据2006年初山西省对煤炭行业投资的一份调查报告显示，煤炭企业投向非煤产业的比例占到了50%左右。

电力：2006年全国新增发电能力10,117万千瓦，其中火电9,048万千瓦。预计2007年全社会火力发电量增长14%左右，即便单位发电煤耗下降4%，煤炭的需求增长10%；2008年火力发电增长13%，耗

煤量增长 9%左右。

钢铁：2006 年中国粗钢产量 4.23 亿吨，增长 19.7%。预计 2007-2008 年粗钢产量仍可以达到 14%和 13%的增速。即使假设节能降耗导致吨钢耗煤下降 5%，2007-2008 年钢铁行业耗煤量也将达到 9%和 8%的增速。

建材：2006 年中国水泥产量 12.4 亿吨，增速为 15.5%。预计 2007-2008 年中国主要建材产品增速 14%，2008 年增速 13%；相应煤炭消费增速分别为 9%和 8%。

化工：化工行业将是煤炭消费的重要增长点。由于煤炭相对于原油变得更为便宜，许多石油化工项目改为使用煤炭作为原料，而且近年来煤制甲醇、二甲醚项目纷纷兴建，预计 2007-2008 年化工用煤将呈现加速发展的势头，增速可以达到 10%和 20%。

2. 行业景气现状及走势预测

煤炭行业在传统的 2007 年年中淡季出现了国内外煤价齐涨的不寻常现象，全行业景气度处于高位。出现这一现象主要原因是中国政府一系列政策的作用正在开始显现，而政策的延续与良好的宏观环境使得煤炭行业在未来仍然有上升空间。上半年煤炭供需基本平衡，同比略显宽松，全行业景气度淡季不淡。主要表现在：

(1) 6 月底澳洲 BJ 煤价大幅上涨，主要煤价指标 BJ 煤价创每吨 68.75 美元的新高，预计国际煤价将继续上升，涨幅约为 10%。

(2) 煤炭采矿权价格上升，拍卖制度使煤炭采矿权价格上升。随着拍卖的进行，未来煤矿采矿权价格将维持上升趋势。煤矿采矿权

改革将使上市公司现存煤炭资源得以重估。

(3) 在建项目导致产能过剩的风险不大。截至 2006 年底，在建产能达 11.02 亿吨，似有导致未来产能过剩的风险。但是，剔除基本产能(技改项目中已有产能)后，实际新增产能仅为 7.05 亿吨。

(4) 小煤矿增速放缓。小煤矿增速放缓说明关停小煤矿的政策已取得成效，煤炭行业结构正在改善。为延缓被关停的命运，许多小煤矿提出了产能扩张计划，但计划最终能否实现是个问题。

(5) 增值税抵扣减轻企业负担。财政部、国家税务总局联合发文，自 7 月 1 日起，对煤炭等 8 个行业在中部地区 26 个城市实行增值税抵扣政策，这将减轻这些地区煤炭企业的税务负担。

根据上述因素分析，预计 2007 年煤炭供需仍将保持总体平衡、总量略显宽松的态势，但局部地区、部分煤种、个别时段煤炭供给过剩和紧张的现象将同时存在。从煤种看，优质动力煤以及强粘结性炼焦精煤供给偏紧，低质煤炭供大于求。从时段看，迎峰度夏和冬季取暖期间局部地区仍可能出现供应偏紧的问题。2007 年煤炭价格总体上仍将保持适度上扬趋势。随着国家推进煤炭市场化改革，鼓励供需双方根据市场供求关系自主协商定价，原来长期偏低的优质电煤重点合同价格，必然按照供求关系和稀缺程度向市场价格靠拢。同时，政策性增支因素较多，煤炭生产成本大幅上升，也必然推动煤炭价格上扬。适度提高煤炭价格，有利于促进用煤行业结构调整与节能技术进步。



中国发展门户网

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/>



财经频道

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



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