

中国煤炭行业运行报告（2008年1-11月）

一、总体运行情况

2008年前三季度，全国煤炭供需形势基本保持总体平衡态势。进入9月份以后，国际金融危机对我国经济影响逐渐加深，煤炭需求下降，价格回落，煤炭产能过剩的压力明显加大。面对经济下行的严峻形势，政策性成本增长压力加大，全行业经济效益明显下滑。

1. 总体生产情况

随着国际金融危机逐步向实体经济传导，下游行业迅速降温，国际煤炭价格迅速调头向下。8月份后，国内钢铁、电力等行业同样出现了产量增长减速甚至负增长，煤炭需求骤减，电厂、港口存煤急剧上升，并最终导致煤炭价格在11月份急剧下降。在煤价下行的形势下，国内煤炭行业生产增长趋于平稳。2008年1-11月累计，我国规模以上煤炭企业共完成工业总产值12820.95亿元，同比增长55.96%，增速比前10个月下降了1.8个百分点。

规模以上工业总产值增长情况（单位：亿元）

	工业总产值	同比增长
200711	8165.88	26.91
200712	9164.48	28.06
200802	1521.53	36.82
200803	2531.26	42
200804	3570.96	44.04
200805	4721.30	46.61
200806	6101.45	50.59
200807	7407.42	52.88
200808	8779.69	55.52

200809	10240.00	57.61
200810	11553.84	57.81
200811	12820.95	55.96

2. 企业总体经营情况

今年上半年，煤炭行业效益持续改善，盈利水平明显高于工业行业平均水平。下半年以后，受人工、环境成本上升以及产品销售价格涨幅缩小的影响，行业效益增长的势头减弱。2008年1-11月累计，煤炭行业共完成利润总额2000亿元，同比增长133.72%，增速比前8个月下降9个百分点。

利润总额增长情况（单位：亿元）

	累计值	累计同比
200702	91.16	57.24
200705	308.57	43.12
200708	553.93	41.22
200711	871.88	49.08
200802	175.05	66.84
200805	648.23	97.76
200808	1389.48	142.81
200811	2000.01	133.72

由于煤炭行业市场化程度提高，价格相对稳定，抗风险能力较强，企业亏损程度目前并没有加重。2008年1-11月累计，煤炭行业亏损企业亏损额20亿元，同比下降28.5%。

亏损企业亏损额情况（单位：亿元）

	累计值	累计同比
200702	8.82	-27.04
200705	18.24	10.65
200708	23.68	11.17
200711	26.37	9.78
200802	11.06	28.52
200805	15.29	-17.28

200808	14.61	-42.37
200811	20.05	-28.50

二、行业内主要产品市场供求分析

1. 各主要产品产量情况

10 月以来，国内工业生产动力不足，煤炭需求急剧下降，社会库存持续高企，煤炭价格明显下滑，各省纷纷限产应对市场变化，全国原煤产量增速放缓。11 月份，规模以上企业原煤产量 2.27 亿吨，同比增长 5.2%，增速比上月减缓 4 个百分点，同比减缓 2.8 个百分点。1-11 月，全国原煤产量 23.9 亿吨，同比增长 13.4%，同比提高 3.3 个百分点。与历史水平相比，11 月原煤产量同比增速尚处于正常区域，煤炭产量处于正常区间。

规模以上煤炭企业原煤生产变化 单位：万吨，%

	本月产量	本月同比	累计产量	累计同比
200711	21192.18	8.01	208754.94	10.1
200712	21849.72	4.2	229467.57	9.39
200802	17000.80	21.18	35736.44	13.42
200803	21128.7	17.53	56930.6	14.63
200804	21333.69	13.87	78209.64	14.39
200805	22700.17	18.48	101326.75	15.86
200806	23935.73	17.35	125640.88	14.8
200807	22028.77	10.89	147505.26	15.06
200808	22214.15	12.13	170772.84	14.65
200809	22869.92	10.81	193388.76	14.44
200810	21927.62	9.18	215461.15	14.16
200811	22697.17	5.19	238844.28	13.43

由于南方经济增长明显放缓，煤炭需求量大幅下降，港口煤炭发运量 11 月份仅完成 3,400 万吨，同比下降 13.2%，其中内贸煤炭发运量 3,030 万吨，同比下降 11.3%，已经是连续第二个月出现负增长，

环比下降 20%，下降幅度之大超过预期。数据显示，规模以上港口完成煤炭及制品内贸吞吐量 8,733.7 万吨，同比增长 7.0%，比 2007 年同期回落 11.3 个百分点；10 月份煤炭及制品外贸出港吞吐量 323.9 万吨，同比减少 42.8%，仅略高于 2 月份，为 2008 年次低点。煤炭及制品外贸进港吞吐量 314.8 万吨，同比增长 28.2%。

2. 各主要产品市场需求情况

煤炭行业遭遇“内忧外患”：一方面，国内煤炭需求萎靡不振，11 月，全国火电、粗钢、化肥等煤炭主要下游行业产量大幅下滑，虽然国家出台 4 万亿投资计划，政策初见成效尚需一段时日，近期煤炭下游主要产品产量不会有大幅增长，导致煤炭需求依然低迷，煤炭有效供给略显充裕；另一方面，国际经济衰退导致能源需求急剧下滑，国际能源价格跌势不休。国际油、煤价格的持续下降对国内煤炭市场形成一定压力。从工业销售值看，1-11 月累计，我国煤炭行业共完成工业销售值 12576.9 亿元，同比增长 56.4%，增速自 2008 年 9 月以来出现连续下降。

规模以上煤炭工业行业销售值 %，亿元

	工业销售值	同比增长
200711	8018.02	26.8
200712	9015.00	27.8
200802	1496.52	38.62
200803	2493.11	43.72
200804	3523.80	45.36
200805	4666.01	47.88
200806	6029.03	52.24
200807	7319.42	54.31
200808	8667.22	56.68
200809	10092.02	58.65
200810	11378.52	58.65
200811	12576.95	56.41

由于需求增势减缓，煤炭市场价格迅速回落，主要用户和中转港口煤炭库存持续增加。11月末，直供电厂存煤5164万吨，比上月末增加761万吨，同比增加2336万吨，平均可用天数超过20天；秦皇岛港存煤845万吨，比上月末增加18万吨，处于较高水平。

3. 各主要产品进出口情况

由于国内外价格差距缩小，煤炭行业出口同比增长下降。2008年1-11月累计，我国规模以上煤炭企业共实现出口交货值123.95亿元，同比下降-3.84%。

出口交货值增长情况（单位：亿元）

	出口交货值	同比增长
200711	130.72	-22.28
200712	158.24	-13.77
200802	15.59	-33.16
200803	28.89	-41.02
200804	36.56	-29.09
200805	53.89	-13.83
200806	64.80	-11.96
200807	77.47	-8.47
200808	84.62	-12.86
200809	94.30	-12.21
200810	109.33	-6.94
200811	123.95	-3.84

海关总署发布外贸数据显示，2008年11月份，国出口煤炭和焦炭的单月均价出现下降。其煤炭11月出口均价为1,497.123元/吨，焦炭出口均价为5,682.219元/吨，分别比10月份下降6.52元/吨和362.59元/吨，结束了近期出口均价一路上涨的局面。尽管单月焦炭出口价格回落，但在前11个月平均价格强劲上涨的支撑下，焦炭出口金额仍大增1.07倍；累计出口均价则由2007年同期的192.83美

元/吨提高到 479.91 美元/吨，增长了 149%。

1-11 月份全国出口煤炭 4,097 万吨，比上年同期下降 13.7%；出口金额由 2007 年同期的 29.16 亿美元增长至 45.77 亿美元，增长 57%；而 11 月单月煤炭出口量为 269 万吨，比 10 月份略有增加。1-11 月份全国出口焦炭及半焦炭 1,190 万吨，比上年同期下降 16.9%；其，11 月份出口焦炭及半焦炭 32 万吨，继 10 月份的环比减少 84 万吨后，单月出口量继续下降。

煤炭出口变化情况（单位：万吨）

	本月数量	累计数量	累计同比
200711	418	4744	-17.3
200712	573	5317	-16
200801	575	575	74.8
200802	300	875	13.5
200803	145	1020	-10.7
200804	439	1459	-8.1
200805	391	1850	-4.1
200806	699	2549	10.2
200807	478	3028	4.9
200808	337	3364	0.3
200809	208	3572	-6.1
200810	256	3828	-11.5
200811	269	4097	-13.7

由于南方港口地区国内外煤炭逆差接近百元，在国际煤价持续低迷的情况下，南方部分电厂开始扩大进口份额。2008 年 11 月，我国煤炭进口量为 217.0 万吨，而按统计局数据，当月全国煤炭产量为 22697.17 万吨，煤炭进口量只占国内产量的 0.96%，因而对国内煤炭市场整体的供应影响很小。

煤炭进口变化情况（单位：万吨）

	本月数量	累计数量	累计同比
200711	434	4668	38.5

200712	433	5102	33.9
200801	424	424	-9.9
200802	282	706	-18.2
200803	420	1126	-21.3
200804	342	1468	-23.6
200805	416	1880	-18.1
200806	278	2155	-20.4
200807	339	2494	-19.4
200808	379	2868	-18
200809	370	3237	-16.2
200810	349	3592	-15.2
200811	217	3811	-18.4

三、各主要产品价格走势

国际金融形势对全球煤市的影响压力越来越大。截至 10 月 24 日国际煤市价格已经跌破 100 美元 / 吨。并有进一步下跌趋势。以此同时，全球海运市场也处于持续下调之中。目前，国际货航运指数(BDI)已经跌至 1102 点，较一周前(10 月 20 日)的 1506 点又下跌 326.8%。意味着海运费仍在下跌调整之中，从而还会进一步拉低国际煤炭价格。一位业内人士预测，国际煤炭呈下跌态势，对已经价格倒挂的国内煤炭市场的调整压力增大无疑是雪上加霜。

国家发改委公布信息显示，2008 年 11 月份，全国煤炭价格明显下降，主产省煤炭平均出矿价格环比下降 12.01%，主要煤炭中转港秦皇岛港 11 月份动力煤平仓价环比下降 17.90%。11 月份，主产省煤炭平均出矿价格为每吨 725 元，比 10 月份下降 12.01%。其中，动力煤价格为每吨 509 元，环比下降 9.09%评论此篇文章(0)其它评论发起话题(0)相关资讯财讯社区(0)；炼焦用煤价格为每吨 1,013 元，环比下降 13.86%。主要煤炭中转港秦皇岛港 11 月份动力煤平仓价每吨 680 元，比 10 月份下



降 17.90%。

制作：



中国发展门户网 www.chinagate.cn/

友情站点：



全球招标投标网 <http://www.toubiao.info/>



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