

中国煤炭行业运行报告(2006年10月)

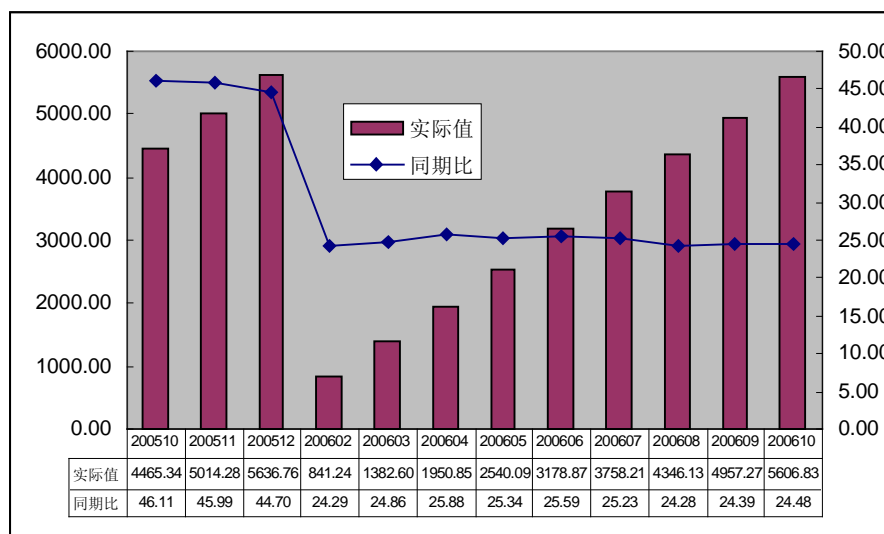
一、总体运行情况

煤炭行业在经历 2003~2005 年的高速成长后，正在过度为目前的平稳小幅增长。而在煤炭企业各自为战，资源抢占、投资冲动和利益冲动驱使下，行业产能规模快速膨胀令人担忧，同时资源的还原成本将使煤炭企业生产成本增加，煤炭行业经济运行将面临更大压力。

1. 总体生产情况

今年以来，虽然煤炭需求增速低于上年同期，但是随着产能的释放，总体生产增长仍较快。前十个月累计，煤炭行业共完成工业总产值 5606.83 亿元，同比增长 24.48%，增幅与前九个月基本持平。

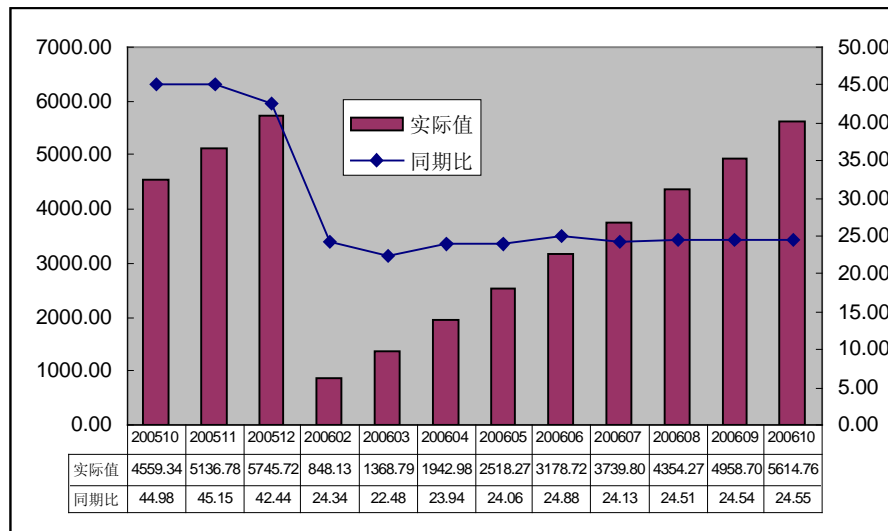
工业总产值增长情况（单位：亿元）



2. 产品销售情况

由于主要下游行业能耗降低，再加上国际市场供求关系基本平衡，煤炭行业总体销售增长继续维持平稳增长格局。截至十月末，煤炭行业共实现产品销售收入 5614.76 亿元，同比增长 24.55%，增速比上年同期大幅下降了近 20.4 个百分点。

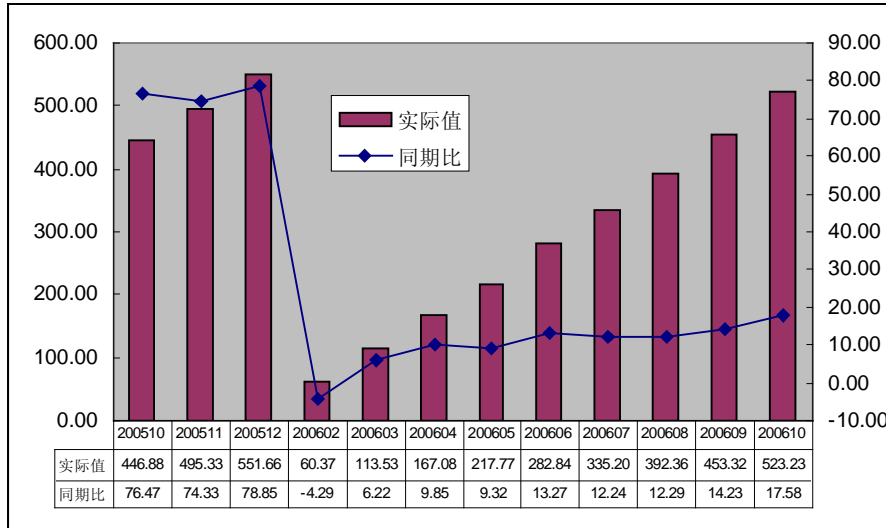
产品销售收入增长情况（单位：亿元）



3. 企业总体经营情况

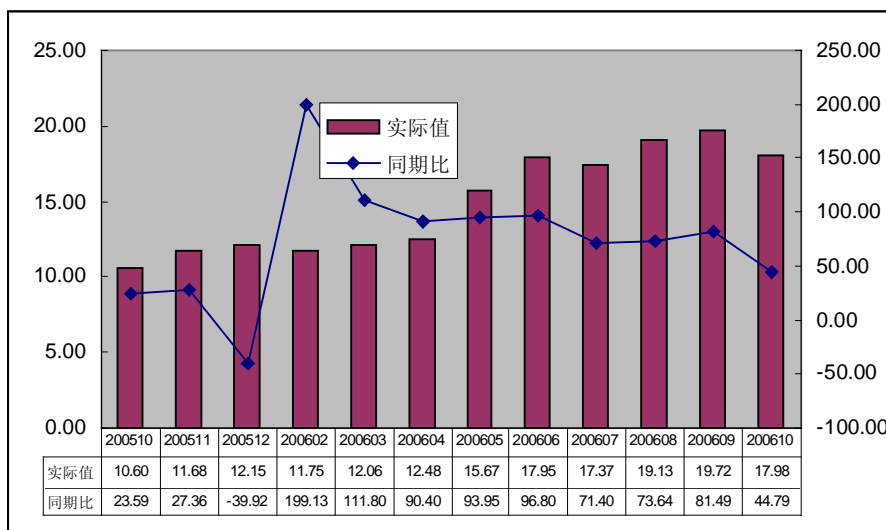
由于安全生产成本上升、资源税上调，煤炭行业的利润增速大大低于上年同期水平。前十个月累计，煤炭行业共完成利润总额 523.23 亿元，同比增长 17.58%，增幅虽比前九个月上升了 3.3 个百分点，但比上年同期下降了 58.9 个百分点。

利润总额增长情况（单位：亿元）



随着地方小煤窑的清理和关闭，10月份煤炭行业亏损企业亏损额增速有所下降。前十个月累计，煤炭行业亏损企业亏损额17.96亿元，比前九个月减少了1.8亿元，增速比前九个月下降了36.7个百分点。

亏损企业亏损额情况（单位：亿元）

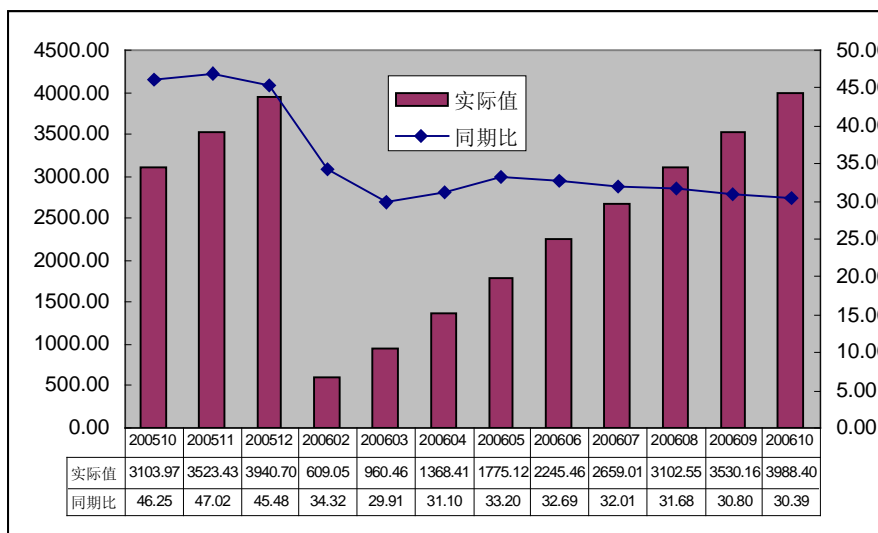


二、财务状况分析

1. 产品销售成本情况

煤炭开始施行“还原政策”，包括还原资源、环境、生产安全、职工福利成本。据了解，自国家税务总局 2004 年 7 月首次宣布上调陕西部分地区煤炭资源税以来，目前已有 20 多个省（市、区）上调了煤炭资源税。随着资源税改革的推进，资源税可能继续上调。安全费达到 15 元/吨-30 元/吨，或者更高，煤炭生产成本将因此增加 50 元/吨-70 元/吨。前十个月累计，煤炭行业共支出产品销售成本 3968.4 亿元，同比增长 30.39%，大大高于同期产品销售收入的增长速度。

产品销售成本增长情况（单位：亿元）

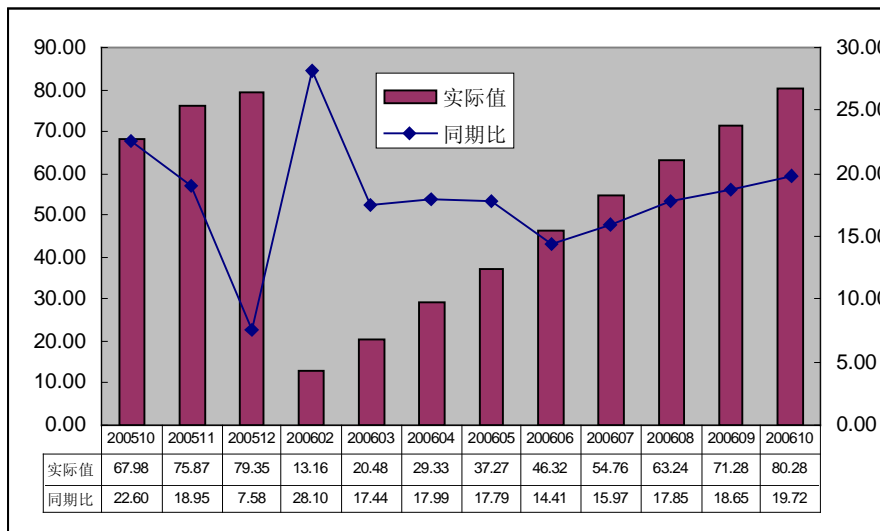


2. 财务费用增长情况

随着前期投资的增长，目前煤炭行业财务费用整体上呈上升趋势。

前十个月末，煤炭行业财务费用支出 80.28 亿元，同比增长 19.72%，增幅达到今年以来的最高水平。

财务费用增长情况（单位：亿元）



3. 资产资金运营

前十个月，煤炭行业累计资产负债率为 62.04%，增速比前九个月略有下降，但煤炭行业负债增长速度继续高于资产增长速度，行业资产的增长质量并不高，行业发展的风险仍然较大。

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
200510	8241.58	24.99	5126.53	30.42	62.20
200511	8372.38	24.91	5222.59	29.81	62.38
200512	8482.17	24.58	5268.67	27.89	62.11
200602	8764.13	27.89	5347.22	31.66	61.01
200603	9040.19	28.39	5552.68	30.55	61.42
200604	9227.78	27.54	5684.10	30.04	61.6
200605	9360.08	26.48	5762.94	27.98	61.57



200606	9536.4	25.59	5912.57	27.58	61.99
200607	9733.07	25.40	6025.54	25.90	61.91
200608	9889.78	24.88	6142.80	26.99	62.11
200609	10069.95	24.87	6265.45	26.64	62.22
200610	10337.75	26.46	6413.36	27.30	62.04

三、市场供需分析

10月份我国煤炭市场购销两旺，煤炭进口依然大幅增长，出口继续萎缩，煤炭市场价格总体呈高位小幅上升走势。

1. 产量分析

随着冬季储煤季节的到来，10月份煤炭产量增长较快。当月煤炭产量18654.62万吨，同比增长14.57%，是今年月份以来单月的最高增幅。今年前十个月累计，全国原煤产量累计完成167285.19万吨，较上年同期增长12.2%，增速比上年同期提高1.8个百分点。

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
200510	16441.16	10.86	147525.78	10.41
200511	17126.98	11.56	164555.96	10.29
200512	18077.25	11.56	183196.77	10.72
200602	13697.33	22.11	26620.34	9.56
200603	16621.77	16.82	43148.24	11.98
200604	17411.80	18.93	60508.93	13.82
200605	17328.46	12.87	77885.73	13.5
200606	17966.69	12	96129.26	12.76
200607	16842.13	9.66	112672.40	12.16
200608	17331.75	10.02	130097.73	11.87
200609	18127.50	12.55	147758.88	11.7
200610	18654.62	14.57	167285.19	12.24

2. 销量分析



在主要耗煤行业用煤需求增长趋缓的情况下，煤炭消费量增幅比上年同期有所下降。今年前十个月，煤炭行业共实现工业销售值 4848.46 亿元，同比增长 24.2%，增速比上年同期下降 21.7 个百分点。

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
200510	4389.41	46.07	222.21	54.98
200511	4931.36	46.04	226.39	45.6
200512	5543.94	44.87	211.26	44.3
200602	830.45	25.53	209.62	29.45
200603	1351.29	23.38	234.18	47.42
200604	1905.66	24.48	250.78	44.08
200605	2476.96	25.05	265.87	44.67
200606	3088.61	24.61	265.60	39.89
200607	3660.90	24.75	283.46	34.09
200608	4245.48	24.32	294.35	29.55
200609	4848.46	24.20	272.82	23.75
200610	5493.26	24.31	282.26	22.22

煤炭需求与煤炭生产能力的逆向发展，使煤炭市场面临较大的库存压力和过剩压力。从产成品看，前十个月，我国煤炭行业产成品规模为 282.26 亿元，同比增长 22.22%。

3. 进出口分析

自 9 月 28 日国家取消煤炭出口退税政策后，财政部于 10 月 28 日再次出台煤炭及相关产品进出口税收调整政策。从 11 月 1 日起，煤炭进口税率由 3%-6% 降为 3% 以下，而出口关税加征 5%。这“一增一减”无疑会影响煤炭的进出口。

煤炭进口变化情况（单位：万吨）



	本月数量	累计数量	累计同比
200510	217	2070	43
200511	246	2316	40.5
200512	301	2617	40.1
200601	260	260	28.1
200602	261	520	62
200603	370	890	65
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

10 月份，进口煤炭继续快速增长，为 323 万吨，同比增长 44.8%；前 10 月累计，共进口 2939 万吨，同比增长 42%。1—10 月，中国出口煤炭 5249 万吨，较上年同期下降 13.6%，其中 10 月份出口 442 万吨。今年前 10 个月，中国焦炭出口量为 1,202 万吨，较上年同期增长 13.3%。其中 10 月份当月出口焦炭 132 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
200510	618	6072	-15.3
200511	444	6515	-18.3
200512	652	7168	-17.3
200601	412	412	-38.8
200602	681	1093	-9.4
200603	581	1674	-16.4
200604	546	2219	-16.2
200605	439	2659	-12.1
200606	544	3203	-12.8
200607	454	3657	-13.7
200608	519	4176	-13.5
200609	626	4802	-11.9
200610	442	5249	-13.6



4. 价格走势

10 月份，国内动力煤的交易价格继续保持回升势头，个别地区、个别主要煤炭品种的交易价格水平开始接近甚至超过 2005 年初创下的历史最高记录。

(1) 主要生产地区煤炭价格继续上涨。进入 10 月份以后，大同等主要地区陆续有新的乡镇类煤矿被关停，复产验收进度放缓，整体煤炭产量增长受阻，使得大同地区煤炭资源紧张状况继续处于偏紧状态。10 月份山西省大同地区煤炭出矿价格已经再度上升，月末，该地区具代表性发煤站发热量 5800 大卡/千克(24.26Mj/Kg)以上煤炭的“上站”(指发煤站的收购价格)价格已经达到 260 元/吨(不含税)左右，比 9 月末再度上涨 5-10 元/吨。与此同时，安徽、河南、四川、山东等主要煤炭生产地区的煤炭价格也出现全面、持续上扬态势，个别地理位置优越、品质优异煤炭品种的市场价格涨幅甚至达到了 50 元/吨以上。

(2) 重点集散地区煤炭交易价格稳中趋升。10 月份，秦皇岛地区的煤炭交易价格连续第三个月保持上行。10 月末，发热量 5800 大卡/千克以上优质动力煤的平仓价格达到 450 元/吨以上，发热量 5500 大卡/千克以上优质动力煤的平仓价格达到 430 元/吨以上，发热量 5500 大卡/千克以上优质动力煤的平仓价格达到 385 元/吨以上，均比 9 月末水平上涨 5-10 元/吨，比今年以来最低价格的涨幅达到 25 元/吨以上，已经超过了此前今年 3 月份的年内最高价格水平。



(3) 主要消费地区煤炭交易价格出现明显上扬。鉴于山西大同和秦皇岛地区的煤炭交易价格继续上涨,以及海运费上涨,10月份沿海消费地区的煤炭交易价格出现明显上扬,月度上涨幅度超过了大同和秦皇岛地区,先前的煤炭交易价格“滞涨”状况得到明显改善,整体涨幅与上游地区煤炭价格的上涨水平逐渐接近。10月末,发热量5500大卡/千克的优质动力煤,在上海或宁波港的提货价格已经达到520-525元/吨,比9月末上涨15-20元/吨,比今年以来最低水平上涨了近25元/吨,在广州港的提货价格也已经达到535-540元/吨,比9月末上涨了20-25元/吨,比今年以来最低水平上涨了30元/吨以上。

四、投资情况分析

“十一五”期间,煤炭发展将从“新建为主,整合为辅”转变为“整合为主,新建为辅”。重点建设10个千万吨级现代化露天煤矿,10个千万吨级安全高效现代化矿井。亿吨级和5000万吨级大集团煤炭产量占全国的50%以上。高产、高效矿井达到300个,煤炭产量占全国的45%。中国煤炭工业协会统计显示,2001年至2006年10月,我国煤炭业已经完成固定资产投资总额3005亿元,绝对量比前九个五年计划时期的投资总和还多555亿元。今年前10月累计,煤炭行业固定资产投资完成1012.25亿元,同比增长31.8%,投资快速增长的趋势依然没有改变。

煤炭行业累计投资情况



中国发展门户网
<http://www.chinagateway.com.cn>
www.chinagate.com.cn
www.chinagateway.org.cn

	累计值	累计同比
200510	768.31	76.3
200511	908.1	75.5
200512	1143.45	65.6
200602	39.15	27.3
200603	119.76	57.4
200604	201.17	58.2
200605	315.69	63.9
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



制作:

中国发展门户网 <http://www.chinagateway.com.cn/>;
www.chinagate.com.cn/; www.chinagateway.org.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/>