|  |  |
| --- | --- |
| 中华商务网 | 服务热线：010-58303488    [帮助](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html)  |  [联系我们](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html) |



**煤炭产业 >> 本期导读**

2014-5-23

* **资讯动态**
* » [煤市难解“过剩”魔咒](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146175)
* » [兖矿集团今年煤炭产量将达1亿吨](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146176)
* » [发改委：逐步培育2-3个全国性煤炭交易市场](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146177)
* » [宝钢拟参股获得俄罗斯焦煤开采业务](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146178)
* **分析评论**
* » [无烟煤：国内市场低迷弱势依旧](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146179)
* » [炼焦煤：市场总体运行平稳](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146180)
* **数据及走势图**
* » [2014年5月21日国际煤炭海运费价格统计](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146181)
* » [2014年5月21日国内煤炭海运费价格统计](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146182)
* » [5月第三周国内港口Q5500动力煤价格走势](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html#146183)

**资讯动态**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html)

**煤市难解“过剩”魔咒**

产能过剩、库存高企、需求疲软是压在煤炭行业身上的三座大山，也是制约煤价反弹的主要原因。当前，在行业濒临全面亏损的环境下，虽有煤企联合挺价，但业界对后市依旧不看好。如何依据需求调控产量，建立平衡的供求关系，强化行业预警，成为煤企接下来必须要啃的“硬骨头”。

中国煤炭工业协会数据显示，全社会煤炭库存已持续28个月在3亿吨左右。一季度，规模以上煤炭企业主营业务收入7012.5亿元，同比下降8.3％;企业利润总额323.2亿元，同比下降41.2％，比2012年同期下降65％;大型煤炭企业亏损面达44.4％，比2013年扩大了13％。近日，中煤能源(601898,股吧)集团销售中心执行董事宫清超向媒体表示，据不完全统计，目前煤炭行业的亏损面已经达到80％。相比去年煤炭亏损面1/3的形势，今年全行业的亏损面仍在不断扩大。

产销双降

中国煤炭工业协会的最新统计数据显示，今年以来，全国煤炭市场库存居高不下，煤炭价格持续下滑，行业经济效益大幅下降，一季度大型煤炭企业亏损面达44.4％。从产煤大省山西省的情况看，截至2014年3月底，山西全省煤炭企业存煤3380万吨，同比增长87.2％。今年一季度该省煤炭全行业实现煤炭销售收入947亿元，同比减少201.62亿元，下降21.3％;全行业实现利润8亿元，同比减少52.13亿元，下降86.6％。吨煤综合售价401.14元，同比下跌117.64元，下降22.68％;吨煤平均利润5.72元，同比减少13.25元，下降69.92％。

首先，煤炭经济运行不理想，产销比双双下滑。据5月7日中国煤炭工业协会公布的数据，一季度全国煤炭产量8.7亿吨，同比下降1％;销量8.4亿吨，同比下降1.4％。4月份，全国煤炭产量和销量同比分别下降1.3％和1.2％。与此同时，煤炭净进口增加。一季度全国煤炭净进口8199万吨，同比增加415万吨，增长5.3％。此外，库存持续处于高位，截至4月末全社会库存已经连续29个月在3亿吨以上。

其次，行业经济效益继续下降。一季度，规模以上煤炭企业主营业务收入同比下降8.3％;企业利润总额323.2亿元，同比下降41.2％;亏损企业亏损额同比增长39.7％，其中大型煤炭企业亏损面44.4％，比2013年扩大了13个百分点。中国煤炭工业协会预测，上半年，煤炭需求增速进一步回落，全国煤炭市场总量宽松、结构性过剩的态势不会发生根本性改变。

后市将弱势震荡

自4月份以来，环渤海动力煤价格表现出触底反弹的迹象，出现了小幅上涨，煤炭巨头神华自5月份开始也是试探性每吨提价5元，中煤、同煤、伊泰等巨头也纷纷表示将跟进提价。这是否意味着冰封的煤炭行业嗅到了春天的气息呢?业内人士普遍并不乐观，因为当前煤炭行业面临的核心问题依旧是产能过剩，且短期内不会改变。在一季报中，对于煤炭后市走向，中国神华(601088,股吧)偏向于认同“二季度是动力煤消费淡季，全年煤市将保持供需宽松平衡的格局”的观点，中煤能源同样认为，煤炭价格将持续低迷。据最新研究数据，今年4月国际动力煤市场表现分化，三港动力煤价格指数涨跌互现。国际动力煤供应过剩的局面将长期存在，加上全球经济增速明显放缓，对煤炭下游需求提振有限，后市仍将处于弱势振荡。炼焦煤方面，4月市场成交温和，价格基本平稳，微幅波动，预计5月市场或将探底，价格将有所回落。

国内市场方面，机构分析认为，由于5月份水电出力增加，下游对动力煤的需求将有所减少，煤炭贸易商大多处于观望状态，煤价波动不大。由于终端钢材市场有所起色，煤炭企业挺价意愿较强，炼焦煤市场逐步企稳，但市场整体转暖的条件有限，预计后市将以低位振荡为主。

动力煤分析师表示，整体来看，当前煤市并未出现大的波澜，除沿海大型煤企外，其他中型规模供应方Q5500动力煤实际平仓成交价依然稳定在515元~520元/吨，下游用煤户依旧采取压价和控制采购节奏的策略，以观望后市。刘冬娜预测称，个别煤企联合挺价难挽大局，但整体煤市弱势趋稳确为事实。

**兖矿集团今年煤炭产量将达1亿吨**

20日从兖矿集团获悉，今年兖矿集团煤炭产量将达到1亿吨，比去年增加约1600万吨。

兖矿集团总经理李希勇介绍，2013年兖矿集团完成煤炭产量8419万吨，实现营业收入1056亿元，经营利润1.6亿元。今年，兖矿集团在榆林、鄂尔多斯等地建设的部分新建矿井将投产，新增产量约为800万吨;同时，兖煤澳洲在澳大利亚的部分露天煤矿产能得到释放，预计将比去年提升400万吨以上;今年，兖矿集团煤炭产量将达到1亿吨，进入“亿吨俱乐部”。此外，兖矿集团目前还有两对千万吨级矿井正在建设，预计到2016年煤炭产量还会有较大幅度的跃升。

与此同时，兖矿集团正在加强煤炭清洁利用的探索和投入。“清洁利用是煤炭的唯一出路。”李希勇透露，兖矿集团正在煤制油、煤制气、“超级水煤浆”等多个领域进行研究，探索煤炭清洁利用、减少二氧化硫和固体颗粒物排放的有效途径。目前，兖矿集团下辖的上海能源科技研发公司在大型高温与低温费托合成多联产技术、费托合成油品提质催化剂技术、天然气制油等技术领域已经取得突破。兖矿集团投资160亿元在陕西建设的煤制油项目已经进入最后的核准程序，预计将于明年上半年投产，投产后每年可生产110万吨汽柴油产品。

**发改委：逐步培育2-3个全国性煤炭交易市场**

国家发改委日前发布《关于深入推进煤炭交易市场体系建设的指导意见》。 意见提出，在规范现有煤炭交易市场的基础上，加快健全若干个区域性煤炭交易市场;逐步培育建成2-3个全国性煤炭交易市场，形成层次分明、功能齐全、手段先进、运行规范的煤炭交易市场体系。

煤炭交易市场包括现货市场和期货市场。其中，现货市场包括全国性、区域性和地方煤炭交易市场，期货市场包括国家批准开展动力煤、焦煤等涉煤期货品种交易的期货交易场所。全国性煤炭交易市场主要承担全国范围内煤炭交易。区域性和地方煤炭交易市场主要承担相应范围内煤炭交易。各级煤炭交易市场作为市场体系的组成部分，定位不同、功能互补、信息共享、协同发展。

发改委指出，积极引导各类市场主体通过多种形式自愿参与煤炭交易市场建设和交易，统筹推进市场体系建设。清理市场分割、地区封锁等限制，研究制定煤炭交易标准化合同，加强合同履行检查。根据市场建设和运行情况，完善交易规则，规范交易秩序，加强监督指导，及时协调解决市场体系建设和运行中出现的重大问题。在协调机制领导下，由中国煤炭工业协会建设全国煤炭交易数据平台，负责汇集、整理煤炭交易数据，开展市场研究，编制发布全国性煤炭交易市场价格指数，为企业和社会提供服务。

**宝钢拟参股获得俄罗斯焦煤开采业务**

据塔斯社13日报道，中国宝钢集团和韩国浦项制铁拟收购俄罗斯Elagugol公司26％-50％的股份，后者拥有在俄罗斯雅库特地区焦煤开采的许可证。

报道援引知情人士的话称，宝钢集团与目前拥有这部分股份的钢铁和煤炭生产商米切尔集团(Mechel)已进行了为期6个月的谈判。

报道称，宝钢集团还有意进行联合基础设施开发，包括在Vanino港合作建设年吞吐量300万吨码头终端项目。

目前，米切尔集团几乎持有Elagugol公司100％的股权，另一股东俄罗斯外经银行仅持有后者0.01％的股权。

报道称，韩国浦项制铁公司也有意收购Elagugol公司的股份，而且得到了一家日本银行的支持。上述知情人透露，日本国际合作银行表示，如果有其他亚洲公司或投资人觊觎Elagugol公司的股权，该银行会考虑与韩国浦项制铁公司联手。

**分析评论**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html)

**无烟煤：国内市场低迷弱势依旧**

国内无烟煤市场依旧呈现出低迷弱势运行态势，下游需求持续低迷致使煤矿库存居高不下，库存压力与日俱增。市场人士对无烟煤后市不乐观，表示未来价格仍有下调空间。

部分地区无烟煤市场行情综述：

河南地区：本周，河南地区无烟煤市场延续弱稳运行态势，交投情况一般。当地下游化肥化工等行业经济程度依旧不佳，对无烟煤采购一般。煤企出货困难，库存压力较大，再加上大环境影响造成下游市场信心不足，因此，短期内河南无烟煤市场将继续弱稳态势。

山西地区：山西无烟煤市场整体弱势维稳，当地煤企连续降价意愿不强，尽管多家煤企都采取较高的量价优惠政策，但是煤企滞销压力仍然较大。下游钢铁行业再次回落，此外化工市场继续低迷不振，致使无烟煤销售呈现持续性困难。预计，短期内，山西无烟煤市场缺乏支撑，仍将持续低迷态势。

云南地区：云南地区无烟煤市场行情淡稳，市场交投情况一般。当地无烟煤主要供给本省内电厂、化工等企业消耗。由于，目前云南地区煤矿以兼并重组为主要任务，煤监局检查力度加大，当地存有安全隐患的煤矿仍处于停工状态。同时，本月8日，云南宁蒗地区再次爆发煤矿瓦斯爆炸事故，说明监管力度不到位，预计当地省委省政府后期难免加大监管监督力度，这对于目前资源较紧的云南市场可谓雪上加霜。短期内，云南地区无烟煤市场将延续平稳走势。

后市预测：预计，受下游需求以及大环境影响，预计短期内，国内无烟煤市场将继续延续平稳运行态势。

**炼焦煤：市场总体运行平稳**

国内炼焦煤市场总体运行平稳，其中山东、河北片区以及云南地区销售情况整体表现良好，山西地区炼焦煤市场整体仍以震荡运行为主。下游焦炭价格依然倒挂，整体走势依然表现弱稳行情，成交情况一般，虽走货情况较为顺畅，但钢厂对焦炭提涨较为抵触，需求释放有限。此外，钢厂市场再次出现回落，市场反弹支撑有限，因此预计短期内，国内炼焦煤市场将延续平稳态势。

部分地区炼焦煤市场行情综述：

山西地区：本周，山西炼焦煤市场整体依然以震荡运行为主，受月初焦炭市场小波反弹影响，多数煤企挺价意愿较强。据了解目前长治沁源地区主焦精煤价格由承兑780变为现汇780，变相上调20元/吨，市场销售情况较为可观。潞安原煤销售量有所回升，下游企业为降低成本，更倾向采购价格低廉的原煤。

河北地区：河北地区炼焦煤市场总体平稳运行，目前仅周边小矿价格仍有零星下调，其他大矿方面报价持稳，整体销售情况表现不错。据了解，当地部分主导焦化企业小幅上调焦炭出厂价格30元左右，钢厂接受程度较好，与此同时，5月份冀中能源等大矿方面挺价意向较明显，从上月底部分量价优惠政策取消及周边开滦等主要煤矿小幅提价来看，河北邯郸炼焦煤价格正处于筑底阶段。

山东地区：本周，山东地区炼焦煤市场总体运行平稳，市场销售情况表现良好。下游焦炭市场维稳运行，成交情况一般，虽走货情况较为顺畅，但钢厂对焦炭提涨较为抵触。

后市预测：预计，短期内，国内炼焦煤市场缺乏有力支撑，将继续延续平稳运行态势。

**数据及走势图**

[返回目录](file:///C:\Documents%20and%20Settings\Administrator\桌面\中华商务网VIP服务周报：煤炭产业20140523.html)

**2014年5月21日国际煤炭海运费价格统计**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 国家 | 装港 | 卸港 | 船型 | 运费(美元/吨) | 涨跌 | 备注 |
| 印尼 | 加里曼丹 | 中国 | 巴拿马型 | 6.5—7.5 |  | 船东不负责装卸 |
| 印尼 | 加里曼丹 | 中国 | 超灵便型 | 8.5-9.5 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 海岬型 | 10—11 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 巴拿马型 | 13—14 |  | 船东不负责装卸 |
| 澳大利亚 | 纽卡斯尔 | 中国 | 超灵便型 | 15.5-16.5 |  | 船东不负责装卸 |
| 南非 | 理查德兹/萨尔达尼亚 | 中国 | 海岬型 | 13.5—14.5 |  | 船东不负责装卸 |
| 南非 | 理查德兹/萨尔达尼亚 | 中国 | 巴拿马型 | 16.5-17.5 |  | 船东不负责装卸 |

**2014年5月21日国内煤炭海运费价格统计**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 船型标准 | 发运港 | 到达港 | | | | | |
| （载重吨） | 上海 | 涨跌 | 张家港 | 涨跌 | 广州港 | 涨跌 |
| 15000-20000 | 环渤海七港 | 32 | ↑1 | 34 | ↑1 | 62 | ↑4 |
| 20000-30000 | 环渤海七港 | 28 |  | 30 |  | 59 | ↑3 |

环渤海七港：秦皇岛港、天津港、京唐港、黄骅港、曹妃甸港、锦州港、鲅鱼圈港

**5月第三周国内港口Q5500动力煤价格走势**

