

发改委划定量价红线:占比应超75%

煤电长协收官 2018年煤价或下跌



近期动力煤长协谈判基本收官,按照11月29日国家发改委《关于推进2018年煤炭中长期合同签订履行工作的通知》(下称《通知》)划定的量价红线,中央和各省区市及其他规模以上煤炭、发电企业集团签订的中长期合同数量,应达到自有资源量或采购量的75%以上,下水煤基准价协商不能达成一致意见的,仍按不高于2017年度水平执行。

业内人士认为,长协合同量占比大幅提高,将进一步促进煤价稳定。随着2017年新增煤炭产能置换的投放,电煤供

需紧张的局面有望缓解,预计2018年整体煤价将步入下跌通道,但大型煤电企业长期仍具竞争优势。

据中国煤炭工业协会会长王显政介绍,在去年全国煤炭交易会期间,煤炭上下游企业建立了“煤炭中长期合同”制度和“基础价+浮动价”的定价机制。从今年实际运行情况看,2017年全国大型煤炭企业中长期合同签订量一般超过80%,秦皇岛港5500大卡动力煤中长期合同价格稳定在560元-570元/吨的合理区间。

与2017年相同,2018年动

力煤中长期合同定价机制继续按照“基准价+浮动价”的办法,基准价为535元/吨。不同之处在于,根据《通知》,长协价格公式中新增了中国沿海电煤采购价格指数。据了解,该指数由中国电力企业联合会发布,11月17日第一期为599元/吨,同期环渤海指数报收576元/吨,煤炭市场网秦皇岛港报价670元/吨。11月29日最新一期环渤海动力煤价格指数报收于576元/吨,与上期持平,结束了连续七期的下降局面。

“按照当前价格计算,2018年长协价格将会较2017年长协

价格公式计算价格降低。”申万宏源分析师孟祥文表示,按照发改委要求,2018年如果长协合同量占比高达75%,此举将会进一步促进煤价稳定。因为2017年开始煤炭产能置换,新建产能大量逐步投放,预计2018年整体煤价将会不断下跌,长协煤价因价格公式原因,将在现有煤价基础上缓跌。

炼焦煤方面,山西焦煤集团2018年长协方案敲定:较2017年长协基准价格不变(古交主焦煤1320元/吨),长协量占比由2017年的70%提高至2018年的85%。长协用户回款

方式由承兑调整为现汇,提升现金回款比例。

孟祥文介绍说,当前古交地区主焦煤价格为1490元/吨(对应京唐港主焦煤价格1600元/吨),长协价格低于现货价格170元/吨。后期虽然长协价格会有所浮动,但是预计因为要根据山焦集团推出的指数而浮动,所以浮动范围较小,焦煤价格长协相对稳定。现汇的回款方式将降低煤炭企业资金成本,而炼焦煤价格将因环保限制库存而持续缓跌,长期保持相对高位。

(来源:经济参考报)

国家能源集团开启煤电一体化

继“中国神车”、“中国神钢”、“中国神矿”之后,在产能过剩的电力行业,谁能率先启动重组打造“中国神电”一直广受业界高度关注。11月28日,由原国电集团与神华集团整合而来的国家能源投资集团有限责任公司(简称“国家能源集团”)重组成立大会在北京召开,标志着国家能源集团正式成立。

在中国人民大学国企改革与发展研究中心研究员李锦看来,此次合并有利于提高电力行业集中度,缓解目前国电发展的困境。但更为重要的是,此次国电和神华的跨行业、上下游一体化整合,使得后续电力行业大整合打开了想象空间,为火电行业整合提供了可复制的示范案例。

事实上,同属一个产业链的上下游,煤电矛盾不仅由来已久,更是常年维持着此消彼长的顶牛格局。在此背景下,煤电联营也一直被认为是解决煤电

矛盾的“良药”之一。基于此,国家发改委曾于2016年5月份发布《关于发展煤电联营的指导意见》,要求提高煤电联营资源利用效率,增强煤电联营专业化管理水平,提升煤电联营项目竞争力。

今年8月14日,国家发改委、工信部、财政部等16部门联合印发的《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过剩风险的意见》提出,鼓励和推动大型发电集团实施重组整合,鼓励煤、电力等产业链上下游企业发挥产业链协同效应,加强煤炭、电力企业中长期合作,稳定煤炭市场价格;支持优势企业和主业企业通过资产重组、股权合作、资产置换、无偿划转等方式,整合煤电资源。

“目前来看,国家对于解决煤电之争的一条主要策略就是整合煤电资源,通过煤电联动节约成本,降低同质化竞争,既解决煤电去产能问题,又能解

决火电等企业巨额亏损,以达到优势互补的目的。”开源证券某煤炭行业分析师如是说。

值得关注的是,今年以来,国务院国资委曾多次提及,要围绕凝聚力量、结构调整,在钢铁、煤炭、重型装备、火电等方面推进央企重组整合。国务院国资委主任肖亚庆更是直言,“不重组肯定是不行的”。

昨日,金联创煤炭行业分析师弭澎琦在接受记者采访时分析认为,目前煤电联营的整体路径规划已逐渐清晰,预计后续有相似背景的企业在进行重组时,也会参照此次国家能源集团的重组经验。对于相关企业来说,由于煤电联营贯穿整个煤电产业链,必然可以规避煤价波动所带来的风险,这对于煤企和电企来说是实现双赢的格局。预计煤电联营将成为未来的发展趋势。

(来源:证券日报)

V秘之夜,熠熠泉城

2017济南喜来登酒店圣诞点灯秀



活动现场小朋友带来精彩节目

11月24日,济南喜来登酒店举办了“V秘之夜,熠熠泉城”2017济南喜来登酒店圣诞点灯秀。晚会当晚,酒店邀请了近150位媒体及客户朋友,一同倒计时,共同开启圣诞季的来到。济南喜来登酒店携手“朗亿文化、朗朗少儿艺术学校、梵歌造型”共同打造的圣诞点灯秀,以维多利亚天使为主题,穿插了唱诗班、儿童走秀、乐队表演等许多圣诞元素,更有圣诞老人神秘现身,派送圣诞礼物,掀起晚会的阵阵高潮。

晚会亮点集中在圣诞点灯环

节,主持人带领全场观众倒数,萤光蝴蝶、维秘翅膀、圣诞树接连被点亮,圣诞节正式拉开序幕。济南喜来登酒店经理查春燕介绍:济南喜来登酒店将从今晚开始,在各个餐厅推出别具特色的圣诞主题菜品,让顾客提前感受到圣诞浓情。

除此之外,晚会上主持人还特别推荐了12月24日平安夜,济南喜来登酒店二楼大宴会厅将举办“2017济南喜来登·张裕瑞那城堡圣诞派对‘V秘之夜,祝愿有你’”。届时酒店将再度携手张裕,走进维多利亚天使的不眠之夜。晚宴当天,除了精彩演出和饕餮美食,更为大家准备了丰厚奖品。沃尔沃豪华车辆免费使用权,台湾环岛双飞8日游,国际往返机票等大奖。一楼盛宴西餐厅,将会举办2017圣诞狂欢派对玩转环球卡通之旅。更有iPhone 8等大奖等您拿。