证券代码：000983 证券简称：西山煤电

**山西西山煤电股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2013-11-22

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  ■其他 公司调研 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中金公司：廖明兵（高级经理），董厚博（研究助理）  北京鸿道资管：毛深静（资深研究员）  招商基金：郭锐（基金经理），张磊（研究员） |
| 时 间 | 2013年11月22日 |
| 地 点 | 西山煤电股份公司 |
| 接待人员姓名 | 证券部部长黄振涛，山西焦煤集团市场部经理原文明 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **1. 公司4季度以来焦煤价格变化情况？近期有无提价的可能？**  8月份下游钢材、焦炭好转带动煤价回暖，煤矿库存下降，煤价小幅上扬，8月20日、9月1日、10月1日三次调价，累计上涨50-80元/吨，但10月份后劲不足（由此判断8、9月份需求好转主要由于补库存因素）。10月30日龙煤、沈煤、开滦、冀中、山能、兖矿、平顶山、焦煤、阳煤、淮南一起开会商讨价格形势，都觉得价格无法上涨。当然，11月份也没有出现降价的要求。10月份焦煤不含税车板价为940元/吨，环比上涨51.3元/吨；肥煤987.2元/吨，环比上涨49.7元/吨；瘦煤756.2元/吨，环比上涨59.8元/吨；气煤619.5元/吨，环比上涨51.3元/吨。  2.**目前港口动力煤价格情况？低热值煤涨幅更大的原因？**  兴县的动力煤在京唐港、天津港、秦皇岛、日照港等港口下水，目前5000大卡离岸价为525元/吨，5500大卡560元/吨以上。4500大卡和5000大卡煤炭的需求更旺，主要由于电厂锅炉普遍设计值为5000大卡以下，直接购买对应热值的煤种相较于购买高热值煤种和低热值煤种进行掺配更为经济和便捷。  **3. 铁路运力是否紧张？斜沟矿产能释放缓慢的原因？**  运力结构性紧张，客户有需求的地方（上海、广州、南昌、成都、柳州等铁路局）运力紧张，客户没需求的地方运力却宽松。岢瓦铁路改造已基本完成，制约斜沟矿产能释放的主要原因是下游需求而非运力。  **4. 公司整合矿进度和停产情况？基建矿井产量是否需要上报至工业厅？**  公司在临汾和古交地区整合的煤矿设计产能400多万吨，2012年实际产量约80万吨，目前均已停工。基建矿井产量需要上报，只有上报后才有煤票，进而才能对外销售。  **5. 近期焦炭价格上涨的主要原因？**  焦炭价格上涨可能是焦炭协会价格联盟的作用，另外环保压力导致部分焦化厂关停。  **6. 公司对未来煤价的看法？**  2014年炼焦煤整体上供大于求。预计2013年粗钢产量7.8亿吨，焦煤消费6.24亿吨；2014年粗钢产量8.3-8.4亿吨，焦煤消费6.6-6.7亿吨，增加3000万吨。预计2013年焦煤进口增加2000万吨（至9000万吨），产量增加3000万吨。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日 期 | 2013年11月22日 |