



艾凯咨询
ICAN Consulting

2006年产能过剩行业投资风险与 投资机会分析报告-煤炭行业

一、调研说明

《2006年产能过剩行业投资风险与投资机会分析报告-煤炭行业》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/35884.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.com

联系人： 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、摘要、目录、图表

近年来，随着消费结构不断升级和工业化、城镇化进程加快，带动了钢铁、水泥、电解铝、汽车等行业的快速增长。但由于经济增长方式粗放，体制机制不完善，这些行业在快速发展中出现了盲目投资、低水平扩张等问题。2004年，国家及时采取一系列宏观调控措施，初步遏制了部分行业盲目扩张的势头，投资增幅回落，企业兼并重组、关闭破产、淘汰落后生产能力等取得了一定成效。

但从总体上看，过度投资导致部分行业产能过剩的问题仍然没有得到根本解决。钢铁、电解铝、电石、铁合金、焦炭、汽车等行业产能已经出现明显过剩；水泥、煤炭、电力、纺织等行业目前虽然产需基本平衡，但在建规模很大，也潜在着产能过剩问题。在这种情况下，一些地方和企业仍在这些领域继续上新的项目，生产能力大于需求的矛盾将进一步加剧。还应看到，这些行业不但总量上过剩，在企业组织结构、行业技术结构、产品结构上的不合理问题也很严重。目前，部分行业产能过剩的不良后果已经显现，产品价格下跌，库存上升，企业利润增幅下降，亏损增加。如果任其发展下去，资源环境约束的矛盾就会更加突出，结构不协调的问题就会更加严重，企业关闭破产和职工失业就会显著增加，必须下决心抓紧解决。要充分认识到，加快产能过剩行业的结构调整，既是巩固和发展宏观调控成果的客观需要，也是宏观调控的一项重要而艰巨的任务；既是把经济社会发展切实转入科学发展轨道的迫切需要，也是继续保持当前经济平稳较快增长好势头的重要举措。

部分行业产能过剩，给社会、经济、企业、银行发展带来了负面影响，但同时也为政府推动结构调整提供了机遇，还为行业中的企业与投资人提供结构性机遇。在供给能力超过市场需求的情况下，市场竞争加剧，企业才有调整结构的意愿和压力，也有条件淘汰一部分落后的生产能力，为优质的、先进的生产能力提供市场空间。以往的关停小煤窑、限产压锭等产业政策调整经验来看，有不少企业和投资者抓住了当时提供的结构性机遇，实现了经济效益的飞跃和企业的飞速发展。这次调控的这些行业无不是需求不断增长的行业，这些行业应该是具有很大的成长空间和成长价值，其产业吸引力和投资价值不容忽视。国家之所以要对这些行业进行调控，不是这些行业不重要因而需要限制其发展，相反，这些行业都是我国经济发展中十分重要的行业，政府的意图是通过结构调整实现能源节约、价格提高、效率提高、国际竞争力提高，促进这些行业能够健康的发展。从这个角度上讲，这次的产业政策调整是

一个重大的产业机遇。一些落后的生产力在市场竞争弱的情况下，同时还面临经济、法律和必要的行政手段打压，必将以重组、改造、淘汰等方式为先进的生产力让出更多的资源和更多的市场空间。

研究目的

帮助银行、券商、基金、证券投资者、产业投资者防控投资风险，抓住新的投资机会；帮助企业调整发展战略，调整产业结构和竞争策略；帮助各级政府相关部门制定科学的产业政策、科学有效地对相关行业进行调控。

报告内容

“行业投资风险与投资机会”课题组，自2006年3月13日起针对十一个产能过剩行业中的十个行业（分别是钢铁、电解铝、汽车、铁合金、焦炭、铜冶炼、水泥、电力、煤炭和纺织）开展专项课题研究，并于2006年6月13日，向社会发布课题成果——《产能过剩行业投资风险与投资机会分析（分行业）报告》。所选十个产能过剩行业，每个行业的研究报告均独立成册。每份研究报告包括行业投资价值分析、行业投资机会分析、行业发展风险分析、行业投资建议等部分。

《产能过剩行业投资风险与投资机会分析（分行业）报告》系列，共分十个行业：钢铁、电解铝、汽车、铁合金、焦炭、铜冶炼、水泥、电力、煤炭和纺织行业，每个行业均推出独立的、体系健全的研究成果报告。报告优惠订价：2,300.00元/行业。13800元/套（十个行业）

第一部分 行业投资价值分析 12

第一章 2005年国际煤炭行业发展状况及预测 12

第一节 世界煤炭生产与供应 12

1、世界煤炭供给状况 13

2、世界煤炭需求状况 14

第二节 世界煤炭进出口概述 14

1、世界主要煤炭进出口国家 14

2、世界煤炭生产和出口形势 15

第二章 2005年中国煤炭行业发展状况与预测 17

第一节 煤炭行业的地位与作用 17

- 1、煤炭行业在能源行业中的地位 17
- 2、煤炭行业与相关行业的关系 18
- 3、煤炭行业在国民经济中的作用 18

第二节 我国煤炭资源状况 20

- 1、我国煤炭资源状况 20
- 2、我国煤炭资源品质 21

2.1动力煤 21

2.2炼焦煤 22

- 3、国内供应与需求 23

第三节 2005年中国煤炭行业发展分析 24

- 1、煤炭行业发展概况 24

1.1煤炭产量 24

1.2煤炭销量 25

1.3煤炭进出口 26

- 2、煤炭行业规模现状和效益分析 26

2.1效益分析 27

2.2成本费用 28

2.3资产资金 29

- 3、煤矿安全现状分析 29

- 4、煤矿建井和开采技术分析 31

4.1国外现状 31

4.2国内现状 32

第三章 2005年中国煤炭行业政策环境分析 35

第一节 中国煤炭行业主要政策 35

- 1、煤炭行业的产业政策和市场准入条件 35
- 2、煤炭行业经营和监管相关政策 37
- 3、煤炭行业发展规划政策 38

第二节 其它相关行业调控法规 40

第二部分 行业投资机会分析 44

第四章 中国煤炭产销分析 44

第一节 2005年我国重点煤矿产、销、存情况 44

第二节 2005年我国煤炭的产量 46

1、2005年全国原煤产量分析 46

2、2005年全国主要产煤省份产量分析 46

第三节 2005年我国煤炭价格变动分析 47

第四节 2006年我国煤炭产量预测 50

第五章 中国煤炭需求分析与预测 51

第一节 我国电煤市场分析 51

第二节 2006年我国煤炭需求总量预测 53

1、煤炭用户需求增速放缓 53

1.1电力用煤需求 54

1.2钢铁用煤需求 54

1.3其它方面对煤炭的需求 54

1.4出口需求 55

2、电煤价格仍有上涨冲动 55

3、煤炭价格在高位波动 55

第三节 2006年我国煤炭进出口趋势预测 57

第六章 中国煤炭供给预测 59

第一节 我国煤炭供给历史回顾 59

第二节 2005年我国煤炭供给状况及2006年供给预测 59

第三部分 行业发展风险分析 62

第七章 宏观因素 62

1、资源风险 62

2、环保风险 62

3、关税下调风险 62

4、市场需求波动 63

5、法律体系 63

6、运输系统 64

第八章 微观因素 65

- 1、小煤矿死灰复燃 65
- 2、企业重组风险 65
- 3、竞争风险 65
- 4、新技术挑战 66
- 5、价格变动 66
- 6、其他风险 66

第九章 煤炭运输：供应的瓶颈 67

第一节 我国煤炭生产布局 67

第二节 我国煤炭运输现状 68

第三节 目前煤炭运输存在的主要问题 69

- 1、铁路运输 69
 - 1.1目前铁路运力不足 69
 - 1.2“大秦线”改扩建作用有限 69
 - 1.3未来的铁路网规划难解近渴 70
 - 2、公路运输受制于“限载限超” 70
- ### 第四节 2006年煤炭运输预测 70
- 1、客、货运量增长速度较快 70
 - 2、华东地区铁路通道建设速度缓慢 70
 - 3、西南地区煤运通道能力不足 71
 - 4、季节运能紧张问题突出 71
 - 5、港口煤炭装船能力将会趋紧 71

第十章 行业集中度风险 72

第十一章 2005年相关行业运行分析及2006年趋势预测 76

第一节 2005年钢铁行业运行分析及2006年趋势预测 76

- 1、运行情况 76
 - 1.1产量首次突破3亿吨。 76

- 1.2钢铁产品进出口基本平衡。 77
- 1.3钢材价格急剧下挫。 77
- 1.4利润增幅放缓，投资增幅回落。 77
- 1.5行业产品结构、企业组织结构继续优化。 78
- 2、存在的主要问题 78
 - 2.1产能集中释放，供求关系逆转。 78
 - 2.2利润空间缩小，亏损企业增加。 78
 - 2.3板材价格跌幅高于长材，加剧结构调整困难。 79
- 3、2006年钢铁行业趋势预测 79
- 第二节 2005年电力行业运行分析及2006年趋势预测 80
 - 1、运行情况 80
 - 1.1用电情况 80
 - 1.2发电情况 81
 - 1.3电力供需情况 81
 - 1.4电力行业经济效益情况 82
 - 2、2006年电力供需趋势预测 82
 - 2.1用电需求增幅小幅回落 82
 - 2.2供需矛盾总体有所缓解 82
- 第三节 2005年焦炭行业运行分析及2006年趋势预测 83
 - 1、2005年焦炭行业运行分析 83
 - 2、当前存在的主要问题 84
 - 3、下一步结构调整的指导原则和主要目标 86

第十二章 2006年国际煤炭价格预测 86

第十三章 我国煤炭价格预测 89

- 1、煤炭产销平衡是煤炭市场和煤炭价格保持稳定的基础 89
- 2、交通运输紧张局面缓解，推动了煤价的稳定 90
- 3、市场经济体制的完善，煤炭生产经营成本的增加，支撑了煤炭价格相对稳定和电煤价格小幅上浮 90
- 4、树立科学发展观，可持续发展战略的实施，要求煤炭价格保持相对稳定 91
- 5、要正确理解煤价稳定问题，煤价稳定并不是煤价不动 92

第十四章 授信风险分析 93

第一节 授信风险分析模型选择 93

1、因子分析简介 93

2、因子分析模型 93

第二节 煤炭企业财务指标选择 94

第三节 数据分析 102

第四部分 行业投资建议 109

第十五章 行业投资可行性分析 109

第一节 2005年煤炭行业发展再回顾 109

1、运行情况 109

2、运行特点 110

3、存在的主要问题 111

第二节 煤炭行业固定资产投资分析 112

1.投资领域 112

2.投资策略 112

第三节 煤炭行业的经营突破口 113

1.把握体制变化，高起点进入 113

2.把握市场行情以经营取胜 114

3.采用新技术产品上水平 114

第四节 行业投资价值分析 115

1、安全整顿支撑行业景气 116

2、行业征收暴利税可能性极小 116

3、资源税上调负面影响不大 117

4、煤价趋势长期看涨 117

4.1煤炭消费进一步集中 117

4.2规模企业产量增长相对较快 118

4.3煤炭运输结构性问题值得关注 119

4.4季节性、地域性供需压力仍存 119

4.5煤价持续高位运行 120

4.6行业利润稳步提升 120

表格目录

表格 1	世界煤炭分布表	12
表格 2	我国煤炭各种类存量占比	21
表格 3	2005年前10月规模以上煤炭工业企业效益增长情况	27
表格 4	2005年前10月规模以上煤炭工业企业成本费用及增长	28
表格 5	2005年10月底煤炭行业负债率和应收帐款变化	29
表格 6	2005年1--4季度中国能源产品销售与库存统计	44
表格 7	2005年中国分地区能源产量统计	47
表格 8	13个大型煤炭基地98个矿区	73
表格 9	单位根检验表	87
表格 10	煤炭上市企业财务数据	102
表格 11	因子方差解释	103
表格 12	旋转因子载荷矩阵	104
表格 13	因子解释	105
表格 14	旋转后因子总方差解释	106
表格 15	因子的分及排名	106

图表目录

图表 1	世界煤炭产量趋势	13
图表 2	世界煤炭分布图及输出方向	15
图表 3	中国煤炭资源分布	21
图表 4	2000-2005原煤产量	24
图表 5	每周澳大利亚BJ煤炭现货价格图	86
图表 6	澳大利亚BJ煤炭现货价格二阶差分图	87
图表 7	模型检验表	88
图表 8	价格走势预测图	89
图表 9	12家上市企业流动比率	96
图表 10	12家上市企业速动比率	96
图表 11	12家上市企业总资产周转率	97
图表 12	12家上市企业应收帐款周转率	97
图表 13	12家上市企业存货周转率	98

图表 14 12家上市企业资产负债比率 99

图表 15 12家上市企业利息保障倍数 99

图表 16 12家上市企业资产收益率 100

图表 17 12家上市企业负债结构比例 100

图表 18 12家上市企业主营业务利润率 101图表 19 12家上市企业成本费用利润率 102

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/35884.html>

三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（www.icandata.com）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业提供专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景；

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴；

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等；

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。