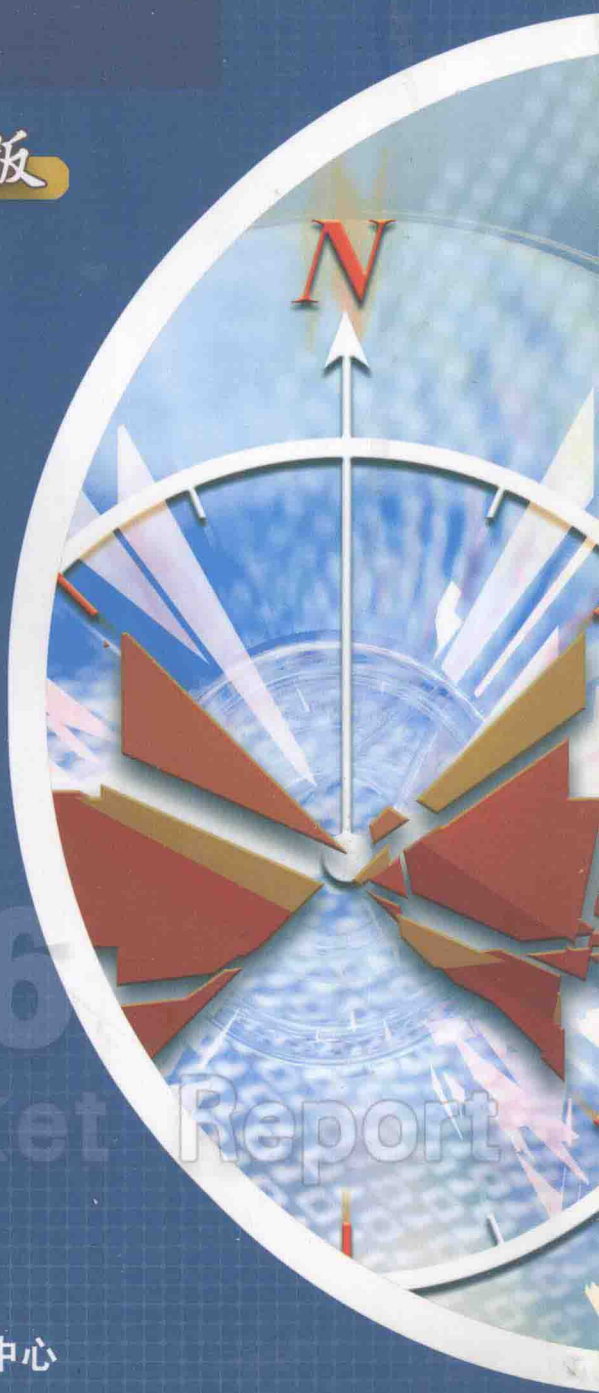


中国煤炭市场 研究报告

2005—2006

简要版



2005-2006
China Coal Market Report

中国煤炭运销协会信息中心

本报告由中国煤炭运销协会信息中心长期从事煤炭市场研究的专家团队撰写，资料翔实，数据全面，既汇聚了大量信息，更提炼出精辟观点。报告总结了“十五”期间中国煤炭行业发展状况和煤炭市场运行特征，深入分析了影响“十一五”期间中国煤炭市场发展的主要因素，并且对影响煤炭行业发展的各相关行业也进行了深入分析与研究，在此基础上，对2006年及“十一五”期间中国煤炭市场发展趋势进行了定性与定量相结合的分析与预测。

策划：杨显峰

执笔人：郝向斌、龚大勇、张权、卢晓燕、冀斌

翻译：方秀安、祝卫华

美术编辑：沈浩峰

目 录

第一章 宏观经济

第一节	“十五”期间固定资产投资情况	9
第二节	1995年至2005年煤炭行业固定资产投资情况	10
第三节	2005年煤炭及各相关行业固定资产投资情况	10
第四节	2005年工业增加值情况	14

第二章 中国煤炭供应情况

第一节	中国煤炭资源情况	15
第二节	中国煤炭生产情况	17
一、	“十五”期间中国煤炭供给情况	17
二、	2005年中国煤炭供给情况	21
三、	“十一五”期间中国煤炭供应预测	24

第三章 中国煤炭需求情况

第一节	电力行业煤炭需求情况	25
一、	“十五”期间电力行业煤炭需求情况	25
二、	2005年电力行业煤炭需求量情况	27
三、	“十一五”期间电力行业煤炭需求量预测	29
第二节	钢铁行业煤炭需求情况	31
一、	“十五”期间钢铁行业煤炭需求情况	31
二、	2005年钢铁行业煤炭需求量情况	32
三、	“十一五”期间钢铁行业煤炭需求量预测	33
第三节	建材行业煤炭需求情况	34
一、	“十五”期间建材行业煤炭需求情况	34
二、	2005年建材行业煤炭需求量情况	36
三、	“十一五”期间建材行业煤炭需求量预测	36
第四节	化工行业煤炭需求情况	37
一、	“十五”期间化工行业煤炭需求情况	37
二、	2005年化工行业煤炭需求量情况	39
三、	“十一五”期间化工行业煤炭需求量预测	40
第五节	“十一五”期间煤炭需求预测	41

第四章 中国煤炭进出口情况

第一节	“十五”期间中国煤炭进出情况	45
第二节	2005年中国煤炭进出口情况	45

第五章 中国煤炭运输情况

第一节	铁路煤炭运输	52
第二节	水路煤炭运输	53

第六章 中国煤炭市场情

第一节	“十五”期间煤炭价格情况	54
第二节	2005年煤炭价格情况	55
第三节	2005年中国煤炭库存情况	58
第四节	2005年煤炭销售情况	60

第七章 中国煤炭行业投资价值分析

图表索引

图1-1: "十五"期间国内生产总值	9
图1-2: "十五"期间固定资产投资	9
图1-3: 1996年至2005年铁路投资情况	10
图1-4: 1995-2005年煤炭采选业固定资产投资完成情况	10
图1-5: 2005年煤炭采选业固定资产投资完成情况	10
图1-6: 2005年城镇固定资产投资完成情况	11
图1-7: 2005年房地产固定资产投资完成情况	11
图1-8: 2005年电力行业固定资产投资完成情况	11
图1-9: 2005年钢铁行业固定资产投资完成情况	12
图1-10: 2005年建材行业固定资产投资完成情况	12
图1-11: 2005年化工行业固定资产投资完成情况	12
图1-12: 2005年铁路运输业固定资产投资完成情况	13
图1-13: 2005年有色金属业固定资产投资完成情况	13
图1-14: 2005年石油加工、炼焦及核燃料加工业固定资产投资完成情况	13
图1-15: 2005年各月工业日均增加值	14
图1-16: 2005年各月重工业日均增加值	14
图1-17: 2005年各月轻工业日均增加值	14
图2-1: 截止2005年底中国煤炭保有资源储量	15
图2-2: 华北地区煤炭资源占全国比例比较	15
图2-3: 东北地区煤炭资源占全国比例比较	15
图2-4: 华东地区煤炭资源占全国比例比较	16
图2-5: 中南地区煤炭资源占全国比例比较	16
图2-6: 西南地区煤炭资源占全国比例比较	16
图2-7: 西北地区煤炭资源占全国比例比较	17
图2-8: "十五"期间中国原煤产量(统计局)	17
图2-9: "十五"期间原煤产量统计误差(统计局)	18
图2-10: 乡镇煤矿产量统计数误差(统计局口径)	18
图2-11: 中国原煤产量(煤炭运销协会煤炭需求课题组推测数据)	18
图2-12: "十五"期间中国煤炭产量构成情况	19
图2-13: "十五"期间中国三类煤矿增长情况	19
图2-14: "十五"期间焦炭产量	19
图2-15: 2004年世界产煤国硬煤产量前10名	20
图2-16: 2004年世界焦煤生产(分国别)	20
图2-17: 2004年世界动力煤生产(分国别)	20
图2-18: 2005年煤炭产量增长情况	21
图2-19: 2005年中国三类煤矿日均产量增长走势	21
图2-20: 2005年国有重点煤矿产量增长情况	21
图2-21: 2005年国有地方煤矿产量增长情况	22
图2-22: 2005年乡镇煤矿产量增长情况	22
图2-23: 2005年中国煤炭产量前10的省区	22
图2-24: 2005年中国各省区煤炭产量分布	23
图2-25: 2004年中国三类煤矿产量所占比重情况	23
图2-26: 2005年中国三类煤矿产量所占比重情况	23
图2-27: 2004具备安全保障的生产能力	24
图2-28: 2006年至2010年煤炭产量预测	24
图3-1: "十五"期间电力行业煤炭消费量	25
图3-2: "十五"期间各产业电力消费增长	25
图3-3: "十五"期间全国热电厂煤炭消费量	25
图3-4: "十五"期间全国发电量增长情况	26
图3-5: "十五"期间全国电力装机情况	26

图表索引

图3-6: 2005年全国电力消费结构饼图	27
图3-7: 2005年全国发电结构饼图	27
图3-8: 2005年全国日均发电量	27
图3-9: 2005年全国日均火力发电量	28
图3-10: 2005年全国日均水力发电量	28
图3-11: “十五”期间全国热电厂供热量预测	29
图3-12: “十五”期间钢铁消费量	31
图3-13: “十五”期间钢铁产量	31
图3-14: “十五”期间钢铁生产的煤炭单耗指标	32
图3-15: “十五”期间钢铁行业煤炭消费量	32
图3-16: 2005年钢铁日均产量	32
图3-17: 2005年钢铁日均表观消费量	33
图3-18: 2006年钢铁产量	33
图3-19: 2006年钢铁行业耗煤量	33
图3-20: “十五”期间建材行业煤炭消费量	34
图3-21: “十五”期间水泥行业煤炭消费量	35
图3-22: “十五”期间墙体材料行业煤炭消费量	35
图3-23: “十五”期间石灰行业煤炭消费量	35
图3-24: 2005年水泥日均产量曲线图	36
图3-25: 2005年平板玻璃日均产量曲线图	36
图3-26: “十五”期间水泥、墙体材料和石灰行业耗煤单耗指标变动趋势	36
图3-27: “十五”期间化工行业煤炭消费量	37
图3-28: “十五”期间化肥制造业煤炭消费量	38
图3-29: “十五”期间化工行业产品产量	38
图3-30: “十五”期间合成氨单耗指标变动情况	38
图3-31: 2005年合成氨日均产量曲线图	39
图3-32: 2005年纯碱、烧碱日均产量曲线图	39
图3-33: 2005年电石日均产量曲线图	39
图3-34: 2000年至2004年煤炭消费量	41
图3-35: 2000年至2004年用于加工转换消耗煤炭量	41
图3-36: 2000年至2004年中国农\林\牧\渔业煤炭消费量	41
图3-37: 2000年至2004年工业煤炭消费量	42
图3-38: 2000年至2004年建筑业煤炭消费量	42
图3-39: 2000年至2004年交通\仓储和邮政业煤炭消费量	42
图3-40: 2000年至2004年批发\零售\餐饮业煤炭消费量	43
图3-41: 2000年至2004年中国生活消费煤炭消费量	43
图3-42: 2000年至2004年其他煤炭消费量	43
图4-1: “十五”期间煤炭进出口量	45
图4-2: 2005年煤炭进口的煤种结构	45
图4-3: 2005年煤炭出口的煤种结构	45
图4-4: 2005年分国别炼焦煤进口	46
图4-5: 2005年煤炭出口的口岸布局	46
图4-6: 2005年煤炭进口的口岸布局	46
图4-7: 全部煤炭合计出口量	47
图4-8: 全部煤炭合计进口量	47
图4-9: 全部煤炭合计净出口量	47
图4-10: 其他烟煤出口量	48
图4-11: 其它烟煤进口量	48
图4-12: 其它烟煤净出口量	48
图4-13: 炼焦煤出口量	49
图4-14: 炼焦煤进口量	49
图4-15: 炼焦煤净出口量	49
图4-16: 无烟煤出口量	50
图4-17: 无烟煤进口量	50
图4-18: 无烟煤净出口量	51
图4-19: “十五”期间焦炭出口量	51

图表索引

图5-1: 1996-2005年中国煤炭铁路运量所占比例	52
图5-2: 2005年全国铁路日均煤炭运量	52
图5-3: 2005年全国铁路日均装车	52
图5-4: 2005年全国港口日均煤炭中转量	53
图5-5: 2005年全国港口内贸中转量	53
图5-6: 2005年全国港口外贸中转量	53
图6-1: “十五”期间澳大利亚BJ动力煤现货价格	54
图6-2: “十五”期间中国商品煤和电煤价格情况	54
图6-3: 2005年澳大利亚BJ动力煤现货价格	55
图6-4: 2005年秦皇岛煤炭价格行情	55
图6-5: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行1)	56
图6-6: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行2)	57
图6-7: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行3)	57
图6-8: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行4)	57
图6-9: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行5)	58
图6-10: 2005年市场交易煤炭全国及各品种平均报价指数(试行6)	58
图6-11: 2000-2004年全社会煤炭库存(统计局口径)	58
图6-12: 煤矿煤炭库存量	59
图6-13: 港口煤炭库存量	59
图6-14: 电厂煤炭库存量	59
图6-15: 2005年全社会库存	60
图6-16: 2005年秦皇岛港库存	60
图6-17: “十五”期间中国煤炭销售量	60
图6-18: 全国国有重点煤矿日均煤炭销售量	61
图6-19: 全国国有重点煤矿日均供电煤量	61
图7-1: 2003年至2005年煤炭销售收入	62
图7-2: 2003年至2005年原选煤成本	62
图7-3: 2003年至2005年煤炭企业在岗职工月均工资	62
图7-4: 2003年至2005年原煤生产效率	63
图7-5: 2003年至2005年煤款拖欠	63
图7-6: “十五”期间规模以上煤炭采选业赢利能力状况	63
图7-7: “十五”期间规模以上煤炭采选企业数状况	64
图7-8: “十五”期间规模以上煤炭采选业资产状况	64
图7-9: “十五”期间规模以上煤炭采选业产品销售收入	64
图7-10: “十五”期间规模以上煤炭采选业销售成本	65
图7-11: “十五”期间规模以上煤炭采选业利润情况	65
图7-12: “十五”期间规模以上煤炭采选业从业人数状况	65

表格索引

表3-1:	“十五”期间全国电力消费情况·····	26
表3-2:	2005年全国重点电力企业指标对比·····	29
表3-3:	“十一五”期间全国发电量预测·····	30
表3-4:	“十一五”期间电力行业煤炭实物指标预测·····	30
表3-5:	“十一五”期间电力行业煤炭需求预测·····	30
表3-6:	“十一五”期间钢铁行业煤炭需求量预测结果·····	34
表3-7:	“十一五”期间水泥、墙体材料和石灰产量预测结果·····	37
表3-8:	“十一五”期间建材行业煤炭需求量预测结果·····	37
表3-9:	“十一五”期间化工行业煤炭需求量预测·····	40
表3-10:	“十一五”期间煤炭需求预测结果·····	44

China Coal Market Report 2005-2006

Table of Contents

Chapter I Macroeconomy

1.1 Fixed assets investment during the 10 th Five-Year Plan period·····	7
1.2 Fixed assets investment in the coal industry during 1995-2005·····	7
1.3 Fixed assets investment in coal and relevant industries in 2005·····	8
1.4 Industrial added value in 2005·····	11

Chapter II Chinese coal supply

2.1 Chinese coal resources·····	12
2.2 Coal production during the 10 th Five-Year Plan period·····	14
2.2.1 Chinese coal supply during the 10 th Five-year Plan period·····	14
2.2.2 Chinese coal supply in 2005·····	18
2.2.3 Coal supply forecast for 2006-2010·····	21

Chapter III Chinese coal demand

3.1 Coal demand in the power industry·····	22
3.1.1 Coal demand in the power industry during the 10 th Five-Year Plan period·····	22
3.1.2 Coal demand in the power industry in 2005·····	25
3.1.3 Coal demand forecast in the power industry for 2006-2010·····	27
3.2 Coal demand in the steel industry·····	29
3.2.1 Coal demand in the steel industry during the 10 th Five-Year Plan period·····	29
3.2.2 Coal demand in the steel industry in 2005·····	30
3.2.3 Coal demand forecast in the steel industry for 2006-2010·····	31
3.3 Coal demand in the building materials industry·····	32
3.3.1 Coal demand in the building materials industry during the 10 th Five-Year Plan period·····	32
3.3.2 Coal demand in the building materials industry in 2005·····	34
3.3.3 Coal demand forecast in the building materials industry for 2006-2010·····	34
3.4 Coal demand in the chemicals industry·····	36
3.4.1 Coal demand in the chemicals industry during the 10 th Five-Year Plan period·····	36
3.4.2 Coal demand in the chemicals industry in 2005·····	37
3.4.3 Coal demand forecast in the chemicals industry for 2006-2010·····	38
3.5 Coal Demand Forecast for 2006-2010·····	39

Chapter IV Chinese coal imports and exports

4.1 Chinese coal imports and exports during the 10 th Five-Year Plan period·····	43
4.2 Chinese coal imports and exports in 2005·····	43

Chapter V Chinese coal transportation

5.1 Coal transportation by rail·····	49
5.2 Coal transportation by water·····	50

Chapter VI Chinese coal market

6.1 Coal prices during the 10 th Five-Year Plan period·····	51
6.2 Coal prices in 2005·····	51
6.3 Coal stocks in 2005·····	54
6.4 Coal sales in 2005·····	56

VII Investment value analysis in the Chinese coal industry

List of Charts

Chart1-1 Fixed assets investments.....	7
Chart1-2 Fixed assets investments from 1995 to 2005.....	7
Chart1-3 Fixed assets investments in towns in 2005.....	8
Chart1-4 Fixed assets investments in real estate in 2005.....	8
Chart1-5 Fixed assets investments in the chemicals industry in 2005.....	8
Chart1-6 Fixed assets investments in the chemicals industry in 2005.....	9
Chart1-7 Fixed assets investments in the steel industry in 2005.....	9
Chart1-8 Fixed assets investments in the power industry in 2005.....	9
Chart1-9 Fixed assets investments in the rail transportation industry in 2005.....	10
Chart1-10 Fixed assets investments in nonferrous metal industry in 2005.....	10
Chart1-11 Fixed assets investments in oil processing, coking and nuclear fuel processing industries in 2005.....	10
Chart1-12 Daily average industrial added value in 2005.....	11
Chart1-13 Daily average added value in the light industry in 2005.....	11
Chart1-14 Daily average added value in the heavy industry in 2005.....	11
Chart2-1 China's retained coal resources by 2005 year-end.....	12
Chart2-2 Proportion of coal resources in North China to national total figure.....	12
Chart2-3 Proportion of coal resources in Northeast China to national total figure.....	12
Chart2-4 Proportion of coal resources in East China to national total figure.....	13
Chart2-5 Proportion of coal resources in Central China to national total figure.....	13
Chart2-6 Proportion of coal resources in Southwest China to national total figure.....	13
Chart2-7 Proportion of coal resources in Northwest China to national total figure.....	14
Chart2-8 China's raw coal output during the 10th Five Year plan period.....	14
Chart2-9 Statistical errors of China's raw coal output during the 10th Five-Year Plan period.....	15
Chart2-10 Statistical errors of township coalmine output.....	15
Chart2-11 China's raw coal output.....	15
Chart2-12 Composition of China's coal output during the 10th Five Year plan period.....	16
Chart2-13 Output growth of China's three types of mines during the 10th Five Year plan period.....	16
Chart2-14 World's top 10 coal-producing countries for hard coal production in 2004.....	17
Chart2-15 World coking coal production in 2004 - Selected countries.....	17
Chart2-16 World steam coal production in 2004- Selected countries.....	17
Chart2-17 Coal output growth in 2005.....	18
Chart2-18 Daily average output growth for China's three types of coalmines in 2005.....	18
Chart2-19 Output growth of major state-owned coalmines in 2005.....	18
Chart2-20 Output growth of state-owned local coalmines in 2005.....	19
Chart2-21 Output growth of township mines in 2005.....	19
Chart2-22 China's top 10 provinces in coal output in 2005.....	19
Chart2-23 China's coal output distribution in 2005.....	20
Chart2-24 Proportion of coal output for China's three types of coalmines in 2004.....	20
Chart2-25 Proportion of coal output for China's three types of coalmines in 2004.....	20
Chart2-26 Production capacity with safety guarantee in 2004.....	21
Chart2-27 Coal output forecast for 2006 - 2010.....	21

List of Charts

Chart3-1 Coal consumption in the power industry during the 10th Five Year plan period.....	22
Chart3-2 Share of coal consumption in the power industry during the 10th Five Year plan period.....	22
Chart3-3 Coal consumption growth in the power industry.....	22
Chart3-4 Coal consumption in national thermal power plants during the 10th Five-Year Plan period.....	23
Chart3-5 National power generation growth during the 10th Five Year plan period.....	23
Chart3-6 China's installed power generating capacity during the 10th Five-Year Plan period.....	23
Chart3-7 Share of electricity consumption in different industries during the 10th Five-Year Plan period	24
Chart3-8 Coal consumption growth in the power industry during the 10th Five-Year Plan period.....	24
Chart3-9 China's electricity consumption in 2005	24
Chart3-10 China's power generation in 2005	25
Chart3-11 China's daily average power generation in 2005.....	25
Chart3-12 China's daily average coal-fired power generation in 2005.....	26
Chart3-13 China's daily average hydropower generation in 2005.....	26
Chart3-14 Heating supply forecasts in national thermal power plants during the 11th Five-Year Plan period.....	27
Chart3-15 Steel consumption during the 10th Five Year plan period.....	29
Chart3-16 Steel output during the 10th Five Year plan period	29
Chart3-17 Coal consumption in steel production during the 10th Five Year plan period.....	30
Chart3-18 Coal consumption in the steel industry during the 10th Five Year plan period.....	30
Chart3-19 Daily average steel output in 2005.....	30
Chart3-20 Daily apparent consumption of rolled steel in 2005.....	31
Chart3-21 Steel output in 2006.....	31
Chart3-22 Coal consumption in the steel industry in 2006.....	31
Chart3-23 Coal consumption in the building materials industry during the 10th Five Year plan period.....	32
Chart3-24 Coal consumption in the cement industry during the 10th Five Year plan period.....	32
Chart3-25 Coal consumption in the wall materials industry during the 10th Five-Year Plan period.....	33
Chart3-26 Coal consumption in the lime industry during the 10th Five -Year Plan period.....	33
Chart3-27 Daily cement output in 2005.....	34
Chart3-28 Daily average output of plate glass in 2005.....	34
Chart3-29 Coal consumption in the cement, wall materials and lime industries during the 11th Five-Year Plan period.....	34
Chart3-30 Coal consumption in the chemicals industry during the 10th Five Year plan period.....	35
Chart3-31 Coal consumption in the chemical fertilizer industry during the 10th Five Year plan period.....	35
Chart3-32 Products output in the chemicals industry during the 10th Five Year plan period.....	36
Chart3-33 Coal consumption flow for synthetic ammonia during the 10th Five Year plan period.....	36
Chart3-34 Daily average output of synthetic ammonia in 2005.....	37
Chart3-35 Daily average output for caustic soda and sodium carbonate in 2005.....	37
Chart3-36 Daily average output of calcium carbide in 2005.....	37
Chart3-40 Coal consumption in processing from 2000 to 2004	39
Chart3-41 Coal consumption from 2000 to 2004.....	39
Chart3-42 Coal consumption in the agriculture, forestry, farming, fishing.....	39
Chart3-43 Industrial coal consumption from 2000 to 2004.....	40
Chart3-44 Coal consumption in the building industry from 2000 to 2004.....	40
Chart3-45 Coal consumption in communications, storage and postage.....	40

List of Charts

Chart3-46 Coal consumption in the retail, wholesale industries and restaurants.....	41
Chart3-47 Coal consumption for daily life by rural and urban residents from 2000 to 2004.....	41
Chart3-48 Other coal consumption from 2000 to 2004.....	41
Chart4-1 Coal imports and exports during the 10th Five Year plan period.....	43
Chart4-2 Coal type for imports in 2005.....	43
Chart4-3 Coal type of exports in 2005.....	43
Chart4-4 Exported coal by port in 2005.....	44
Chart4-5 Imported coal by port in 2005.....	44
Chart4-6 Total coal exports.....	44
Chart4-7 Total coal imports.....	45
Chart4-8 Total net coal exports.....	45
Chart4-9 Exports of other bituminite.....	45
Chart4-10 Imports of other bituminite.....	46
Chart4-11 Net exports of other bituminite.....	46
Chart4-12 Coking coal exports.....	46
Chart4-13 Coking coal imports.....	47
Chart4-14 Net exports of coking coal.....	47
Chart4-15 Anthracite exports.....	47
Chart4-16 Anthracite imports.....	48
Chart4-17 Net exports of anthracite.....	48
Chart4-18 Coke exports during the 10th Five-Year Plan period.....	48
Chart5-1 National rail daily coal transport in 2005.....	49
Chart5-2 National rail daily average loading in 2005.....	49
Chart5-3 Daily average coal transshipments in national ports in 2005.....	50
Chart5-4 Domestic trade transshipment in national ports in 2005.....	50
Chart5-5 Foreign trade transshipments in national ports in 2005.....	50
Chart6-1 Australia BJ coal spot price during the 10th Five Year plan period	51
Chart6-2 Prices of China's market coal and planned thermal coal prices during the 10th Five-Year Plan period.....	51
Chart6-3 Prices of China's market coal and planned thermal coal prices during the 10th Five-Year Plan period.....	51
Chart6-4 Domestic coal prices in Qinhuangdao port in 2005.....	52
Chart6-5 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005 (interim1).....	52
Chart6-6 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005 (interim2).....	52
Chart6-7 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005(interim3).....	53
Chart6-8 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005 (interim4).....	53

List of Charts

Chart6-9 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005 (interim5).....	53
Chart6-10 Average quotation indexes for coal traded in national and regional market in 2005 (interim6).....	54
Chart6-11 Coal stocks from 2000 to 2004 (Source from National Bureau of Statistics).....	54
Chart6-12 China's coalmine stocks.....	54
Chart6-13 Coal stocks in ports.....	55
Chart6-14 Coal stocks in power plants.....	55
Chart6-15 The whole society's coal stocks in 2005.....	55
Chart6-16 Coal stocks in Qinhuangdao port in 2005.....	56
Chart6-17 China's coal sales during the 10th Five-Year Plan period.....	56
Chart6-18 Daily average coal sales for major state-owned coalmines.....	56
Chart6-19 Daily average thermal coal supply of major state-owned coalmines.....	56
Chart7-1 Coal dressing costs from 2003 to 2005.....	57
Chart7-2 Coal sales revenues from 2003 to 2005.....	57
Chart7-3 Coal payment arrears from 2003 to 2005.....	57
Chart7-4 Average monthly salaries of on-the-job staff and workers in coal enterprises from 2003 to 2005.....	58
Chart7-5 Raw coal production efficiency from 2003 to 2005.....	58

List of Table

Table 3-1 National electricity consumption during the 10th Five Year plan period.....	24
Table 3-2 Indicator comparison of national major power companies in 2005.....	27
Table 3-3 China's electricity consumption forecast during the 11th Five Year plan period.....	28
Table 3-4 Coal index forecasts in kind in the power industry during the 11th Five Year plan period.....	28
Table 3-5 Coal demand forecasts in the power industry during the 11th Five -Year Plan period.....	28
Table 3-6 National power generation forecasts during the 11th Five-Year Plan period.....	28
Table 3-7 Coal demand forecasts in the steel industry during the 11th Five Year plan period.....	32
Table 3-8 Output forecast for cement, wall materials and lime during the 11th Five-Year Plan period.....	35
Table 3-9 Coal demand forecasts in the building materials industry during the 11thFive-Year Plan period.....	35
Table 3-10 Coal demand forecasts in the chemicals industry during the 11th Five-Year Plan period.....	38
Table 3-11 Coal demand forecasts during the 11th Five-Year Plan period.....	42



中国煤炭市场发展形势展望

——2007年之前略显过剩，2008年之后再度偏紧

2005年，煤炭供求关系由2004年的供给紧张转变为供求基本平衡，煤炭市场处于平稳、良好运行状态。2007年之前，煤炭需求继续增长但增速平缓，煤炭产能集中释放，供给能力略显过剩，煤炭价格面临降价压力。但安全整治力度加大，大型煤炭企业自觉调控市场供给的理性和能力明显增强，国家在政策取向上也将力求保持煤炭价格基本平稳，因此，不会出现严重供大于求的状况，煤炭价格不会大幅度下跌。2008年之后，煤炭需求增速加快，煤炭生产能力增长趋缓，甚至会略有下降，煤炭供求关系将再度向偏紧方向转变，同时，煤炭生产成本继续向完全成本回归，煤炭价格将呈稳中趋升态势。

一、2005年煤炭市场处于良性、平稳运行状态

1. 2005年煤炭市场运行状态基本良好

具体体现为：

煤炭库存增加，供应紧张状况根本改观。截止到12月底，全社会煤炭库存13974万吨，比年初增加3623万吨；其中主要煤炭中转港口库存1558万吨，比年初增加591万吨，存煤天数达到15.6天；电力直供电厂煤炭库存2370万吨，比年初增加1271万吨，存煤天数达到17.6天，超过16天这一正常存煤标准。

市场交易煤价格正常波动。市场交易煤炭价格在年初延续去年的上升趋势，3月份止升趋稳、略有下滑，4、5月份基本平稳，6、7月份小幅下滑，8、9月份快速下滑，但10、11月又快速反弹，11月以后稳中趋升，年末价位已经回归到年初峰点，一年内先后经历了一个“S”形曲线。

重点合同价格基本稳定。重点煤矿与重点用户之间的合同价格，除原来价位明显偏高的个别地区、个别品种略有下调外，多数地区、多数品种重点合同价格保持稳定。

2. 煤炭市场平稳运行的主要决定因素

2005年煤炭市场平稳运行，主要是以下因素综合作用的结果：

(1)固定资产投资强劲反弹。2005年以来固定资产投资处于强健状态，扣除物价因素后，全年累计同比增幅将比2004年回升4.1个百分点；城镇固定资产投资同比增幅逐月回升，月度投资完成额环比快速增长，尤其是煤炭、电力、石油、铁路运输、钢铁、建材、有色金属等对煤炭需求拉动力度较大的投资项目，其投资完成额或迅猛增长，或强劲反弹；总之，投资因素依然是拉动煤炭需求增长的基本动力。



(2)煤炭及高耗能产品进口增加，出口减少，平抑了投资反弹对煤炭需求的过度拉动。2005年4月份以来，国家下调煤炭及部分高耗能产品出口退税率和进口关税税率，取得一定成效。一是，煤炭和焦炭的净出口量保持在较低水平并总体上呈下降趋势。2005年煤炭净出口4500万吨，同比减少2305万吨，下半年净出口量比上半年减少近370万吨。焦炭净出口1276万吨，同比减少217万吨，下半年净出口量比上半年减少近200万吨。将焦炭折合成煤炭，进出口因素增加国内煤炭供应量4100万吨左右，其中下半年比上半年增加国内煤炭供应670万吨左右。二是，高耗能产品过快增长势头受到有效扼制，2005年钢铁制品出口量8073万吨，同比增幅由上年的17.3%回落到12%，铁合金、多数有色金属等高耗能产品及其制品的净出口量，大多也都减少或增幅回落，一定程度上平抑了电力、煤炭产需量的增长幅度。

(3)雨水充沛，水电出力较大，火电出力不足，发电耗煤减少。2005年雨水特别充沛，水力发电量同比增长19.5%，明显大于火力发电量增幅12.39%，经测算，由于水电增发而使电煤消耗量减少了约2000万吨左右。

(4)煤炭产量平稳增长，乡镇煤矿增产较多，但供给不稳定。据国家统计局年报数据，2005年全国煤炭产量21.9亿吨，同比增长9.94%。据国家安监总局快报数据，2005年全国原煤产量同比增长8.01%，其中乡镇煤矿同比增长8.28%，国有煤矿增幅只有7.85%，乡镇煤矿增幅明显高于国有煤矿。2005年乡镇煤矿产量因安全原因而有较大波动，这是煤炭市场行情波动的主要原因。

(5)铁路运输好转使煤炭产量全额、及时地转化为有效供给。2005年，大秦、侯月等主要运煤线路运力大幅度提升，铁路运输状况明显改善，全年煤炭铁路运量达到12.85亿吨，同比增长10%。由于铁路运力紧张状况明显缓解，释放了山西省煤炭生产能力，并使煤炭产量全额、及时地转化为有效供给，使煤矿库存一直处于较低水平，年末煤矿存煤天数仅4.9天，明显低于用户和港口存煤天数。

二、2007年之前煤炭市场面临过剩压力，

但煤炭供给明显大于需求、煤炭价格大幅下跌的可能性不大

“煤炭供求基本平衡，煤炭供应总体宽松，少数地区可能会暂时出现略微偏紧状况”，将是2007年之前煤炭供求关系的基本特征。由于煤炭供应总体宽松，2007年之前煤炭行情将面临降价压力，但煤炭供给明显大于需求、煤炭价格大幅度下跌的可能性不大，煤炭市场将在下行压力下保持基本平稳的运行状态。主要依据如下：

1. 煤炭需求继续增加，但增幅将明显回落

(1)重工业投资增幅将大幅度回落，整个固定资产投资的增长速度将因此而减慢，



但不会骤然减速。目前多数重工业产品的供需形势已经发生明显变化，社会自主投资对重工业项目的投资积极性将随着重工业产品供需形势变化而减弱，预计今后两年重工业投资将可从自身的体内循环中解脱出来，回归到以终端需求为主要依据、以前一阶段投资过度为主要参考的理性增长状态，届时，新开工重工业投资项目会骤然减少，重工业投资增幅将大幅回落，整个固定资产投资增长速度将因此而减慢，并将导致重工业生产及煤炭需求增长放缓。

但固定资产投资及其拉动的煤炭需求的增长速度不会骤然减速。十届全国人大四次会议政府工作报告明确指出，2006年将大量增加普通住房供应，可以预见，今后两年房地产开发投资还将保持较快增长。另外，由于汽车消费高速增长，当前中国大城市交通拥堵现象日渐加剧；由于经济规模快速扩张，城际间及区域间的基础设施建设略显滞后。据此判断，今后两年房地产开发、城市建设和基础设施建设等终端需求，将成为固定资产投资及重工业生产继续保持适度增长的主要支撑力量，预计2006年固定资产投资增长20%左右，2007年增长17%左右。

(2)煤炭及高耗能产品进出口政策取向不会改变，调控效应还将进一步显现。减少资源性产品出口、增加资源性产品进口，符合中国资源禀赋差、人均资源占有率低的基本状况和全面建设小康社会的长远需要，今后几年这些政策取向不会改变，其调控效应还将进一步显现。

(3)主要耗煤产品产量还将继续增长，但增幅明显回落。由于固定资产投资增幅回落，高耗能产品出口减少，进口增加，预测高耗能产品产量增长幅度将略有回落，电力产需量增幅也将随之回落，预计2006年发电量2.75万亿千瓦时，增长11.3%，增幅回落1个百分点；考虑到水电增幅可能减小，火电增幅相对较大，预计2006年火力发电量2.27万亿千瓦时，增长12.38%，增长幅度与上年持平。由于重工业建设规模萎缩，钢材产需量增长将明显放缓，预计2006年粗钢和生铁产量可分别达到3.88亿吨和3.63亿吨，分别增长10.23%和10%，增幅分别回落14.33个百分点和18.2个百分点。预计2006年水泥产量11.5亿吨，增长8%，回落2个百分点。预计2006年合成氨产量增长5.5%，但煤头合成氨产量增幅较大，增长6.6%，达到3500万吨。预计2007年各耗煤产品增长幅度还将进一步回落。

(4)2006年主要耗煤产业工艺调整加快，节能水平提高，煤炭需求增幅将低于产品产量增幅，也低于上年增幅。当前钢铁、焦炭、建材等高耗煤产业都面临过剩压力，预计2006年电力供应紧张形势也将根本缓解，各耗煤产业对高能耗、低效率生产工艺的淘汰步伐将加快，全行业平均单位产品能源消耗量也将随之明显下降。据此，预测2006年国内煤炭需求增长幅度将明显回落，预计2006年国内煤炭需求量22.18亿吨左



右, 比上年增加1.1亿吨, 增长5.2%, 比上年回落4.1个百分点。其中各行业煤炭需求量为: 电力行业12亿吨, 比上年增加9500万吨, 增长8.6%; 钢铁行业3.58亿吨, 比上年增加1500万吨, 增长4.4%; 建材行业3.36亿吨, 比上年增加400万吨, 增长1.2%; 化工行业1.27亿吨, 比上年增加600万吨, 增长5%; 国内其它用煤1.27亿吨, 比上年减少1000万吨, 下降4.8%。预计2007年煤炭需求增幅将回落到接近零增长的水平。

(5)煤炭需求增长的不确定因素: 建设规模和水电出力。以上对煤炭需求的预测结果建立在两个设定前提的基础上, 一是房地产开发、城市建设和基础设施建设处于基本正常的发展状态。如果国家经济政策发生重大调整, 使建设规模超常扩大, 固定资产投资继续保持在25%左右的高速增长状态, 那么煤炭需求量预测结果就应该适度上调。二是水电出力减小。2005年水电出力异常偏大, 2006年水电出力回归正常状态的可能性较大, 如果水电出力继续保持在2005年水平甚至进一步加大, 那么电煤需求量预测结果就应该相应下调。

2. 煤炭产量有望在以需定产的格局中平稳增长

(1)当前煤炭总产能已经过剩。截止2005年4月, 全国依法持有煤炭生产许可证的煤矿核定能力22.6亿吨/年。据有关调查材料, 判断2005年末生产能力已经超过23亿吨/年, 加上非法煤矿生产能力(估计在0.5~1亿吨之间), 煤炭总产能已经过剩。

(2)投资过度, 煤炭产能正在集中释放。据统计, 2002年至2005年期间, 煤炭产业投资额年均增长55%, 近几年过度投资使煤矿建设达到空前规模, 据调查分析, 2005年底在建煤矿规模在6亿吨/年以上, 根据煤矿建设周期, 2006年和2007年这两年将是煤炭生产能力的集中释放期。

(3)具备安全保障的生产能力严重不足, 安全整治力度还将进一步加大。据国家安全监察总局调查, 截止到2005年底, 国有重点煤矿安全欠账大约为689亿元; 客观地说, 地方煤矿尤其是乡镇煤矿, 其安全欠账远远大于国有重点煤矿。据调查, 2004年近20亿吨煤炭产量中, 具备安全保障的煤炭生产能力仅12亿吨, 预计到2010年可达18.7亿吨, 可见具备安全保障的生产能力严重不足。当前, 对非法、违法煤矿的安全整治工作已经上升到新的法制高度, 整治力度还将进一步加大, 安全整治正在成为调控煤炭供给的重要杠杆。

(4)铁路运输不会对煤炭生产构成严重制约。通过一系列技术改造及开行重载列车等措施, 大秦线、侯月线、朔黄线等主要运煤线路的运输能力大幅度增加, 大秦线2004年运量为1.53亿吨, 2005年突破2亿吨, 2006年计划再增加5000万吨, 预计2010