

2018年我国煤炭行业分析报告- 市场深度分析与发展趋势研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年我国煤炭行业分析报告-市场深度分析与发展趋势研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/meitan/369418369418.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

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、报告目录及图表目录

通过煤炭产量、进口量及全社会库存数据，可以推算煤炭需求。2018年前5月煤炭需求增速为5%大于产量增速4%，5月煤炭全社会库存为1.46亿吨，比2017年底下降了0.42亿吨，表明当下煤炭供需仍紧张。2015年底库存达到3.51亿吨的高位，2016年供给侧改革导致煤炭产量下降8.97%，虽然需求也下滑4.01%，且进口煤增加约5000万吨，但仍供不应求当年消耗库存1.13亿吨。

2017年产量增速3.2%大于需求增速1.61%，进口也小幅增长1500万吨，但由于此前供需缺口较大，供需仍紧张，导致全社会库存仍下降0.50亿吨。

表：煤炭行业供需及库存变化 资料来源：公开资料整理

需求：火电发电量高增长，地产投资超预期

煤炭前三大下游是火电、钢铁、建材行业，分别约占总需求的44%、20%、8%。火电是最主要的煤炭需求，近年来火电发电量增速不断提升，由2015年-2.8%上升到2018年前5月的8.1%，主要由于经济向好。生铁、水泥2016年至2018年前5月产量基本保持稳定，主要受供给侧改革以及环保影响，生铁、水泥产量增加受限。煤炭整体需求从2015年下降4.4%提升到2018年前5月上涨5%。煤炭需求增长主要是下游火电拉动。火电超预期，一方面和今年年初天气比往年寒冷以及5月以后天气比往年炎热有关，一方面由于地产投资维持较高增速经济稳步向好。

表：煤炭三大下游增速及煤炭总需求增速 资料来源：公开资料整理

2016年以来沿海6大电厂日耗水平不断提升，表明需求不断向好，同时煤炭供给侧改革限制供给，导致近两年煤价上涨。进入2018年以后，1月日耗同比大幅走高带动煤价上行，2月日耗快速下降，导致煤价下跌。3月日耗同比维持稳定，4月日耗同比再次走高，5月下旬受全国高温天气影响日耗同比走高，煤价也从4月以来开启上涨。6月底日耗再次回升到70万吨以上较高水平，7-8月为煤炭传统夏季旺季，预计日耗维持在高位，有助拉动煤价上涨。

图：沿海六大电厂日耗不断走高 数据来源：公开数据整理

虽然电厂库存走高，但煤炭库存可用天数处于较低水平。2018年6月以来沿海六大电厂库存从1250万吨上升至1500万吨左右水平，主要因为进口煤增加、日耗回落以及发改委鼓励主产区增加供给和运力。虽然目前1500万吨左右库存在历史看处于较高水平，但由于日耗走高，7月16日煤炭库存可用天数回到20.83天，处于历史同期的平均水平，表明

目前的高库存暂不会造成较大压力。未来夏季旺季如果日耗保持在高位，库存有望下行，煤价有望迎来上涨。

图：沿海六大电厂库存6月以来上涨至1500万吨较高水平 数据来源：公开数据整理

图：沿海六大电厂煤炭库存可用天数处于历史同期平均水平 数据来源：公开数据整理

煤炭终端需求主要是地产和基建。基建投资受去杠杆影响出现较大下滑，基建投资增速由2017年的19%下降至2018年前5月的9.4%。基建投资增速下滑对煤炭需求造成一定拖累。

图：基建投资增速由2017年19%下降至2018年前5月的9.4% 数据来源：公开数据整理

需求增长主要受益地产投资强劲。2018年前5月地产投资增速由2017年7.0%提升至10.2%。房地产新开工面积增速由2017年的7%提升至2018年前5月的10.8%，说明开发商开工积极。商品房待售面积继续下降，由2017年底的5.89亿平方米下降至5.60亿平方米，房地产继续去库存。房地产销售面积同比增速由2017年的7.7%下降至2018年前4月的1.3%，5月回升至2.9%，销售虽然总体有所下滑，但5月出现好转迹象。地产强劲主要得益于此前去库存政策、利率仍处于较低水平以及地产商加快开工回笼资金，地产投资是当下拉动煤炭需求的主要原因。

图：2018年房地产投资增速进一步上行 数据来源：公开数据整理

图：2018年新开工面积同比增速回升 数据来源：公开数据整理

图：房地产销售面积增速呈下行趋势但近期出现反弹 数据来源：公开数据整理

图：商品房待售面积持续下行 资料来源：公开资料整理

去杠杆致流动性持续收缩，对经济冲击或逐步显现。根据历史规律，发现M1、M2相较GDP以及煤价具有一定领先性。比如09年M1、M2反弹带动了GDP以及煤价上涨，随后流动性再次收紧，GDP与煤价也开始回落。2010年1月M1同比增速见顶，煤价在随后的2011年11月见顶。2014年11月降息开始，M1、M2迎来拐点。煤价在随后的2015年11月见底。M1大致领先煤价1-2年，M1于2016年7月见顶之后持续下降，且刘鹤曾在2018年1月瑞士达沃斯论坛中提到中国争取在未来3年左右时间使宏观杠杆率得到有效控制，我们预计去杠杆政策将持续推进到2020年，后期对经济和煤价的影响会逐步显现

图：M1、M2与GDP具有较强相关性 资料来源：公开资料整理

图：M1通常会领先于煤价1-2年 资料来源：公开资料整理

关注中美贸易战对经济影响。中美贸易战目前的进展是美国已批准对我国征收500亿美元商品（多为制造业产品）25%关税，7月6日先征收总价值340亿美元商品的关税。

我国做出了同等规模征税措施反击。7月11日美国称将对2000亿美元商品征收10%关税，预计至少两个月以后才会生效。2017年我国GDP为12.3万亿美元，如果中国对美出口减少500亿美元，对GDP影响约为0.4%，大约影响煤炭需求2000万吨。如果中国对美出口减少1000亿美元，对GDP影响约0.8%，大约影响煤炭需求4000万吨。

短期需求较强，后续将面临一定压力。今年前5个月煤炭需求较强，主要受地产投资拉动以及极端天气的影响，导致火电发电量大幅提升。展望未来，2016年7月以来M1见顶回落，去杠杆政策预计到2020年持续推进，后续对经济会形成一定冲击。地产在政策持续调控下，预计地产投资增速缓慢下行。2018年1-5月煤炭需求同比增长5%，在中美贸易战不打的情况下，预计2018年全年煤炭需求同比增长3%，2019年增速进一步下滑至1%，之后可能会采取经济刺激措施，2020年需求增速小幅提升至2%。假设爆发中美贸易战对美出口减少1000亿美元，预计每年煤炭需求将下降1%约4000万吨。
供给：受政策影响，为保供应适度放开

供给主要受政策影响。2016年去产能达2.9亿吨（年初目标2.5亿吨）同时实施276政策，原煤产量减少3.36亿吨至34.11亿吨，同比下降9%，2017年继续去产能2.5亿吨（年初目标1.5亿吨）同时取消276政策，煤炭产量增加1.09亿吨至35.20亿吨，同比增长3.2%。2018年提出去产能1.5亿吨，同时为保供应进而促使煤价回归合理区间，发改委鼓励加快释放先进产能，1-5月原煤产量同比增长4%。

预计到2020年煤炭产量相较2017年增长3.8亿吨至39亿吨。煤炭工业“十三五”规划提出，化解淘汰过剩落后产能8亿吨/年左右，通过减量置换和优化布局增加先进产能5亿吨/年左右，到2020年，煤炭产量达到39亿吨。2017年煤炭产量为35.2亿吨，到2020年预计煤炭产量将增加3.8亿吨。根据能源局最新产能公告，目前建设煤矿产能10.2亿吨，煤矿一般建设周期为4年，当前建设煤矿产能可以支撑2020年产量增加3.8亿吨目标。政策逐步加大产能释放，预计越靠后产量增加越多，预计2018、2019、2020年煤炭产量将分别增加1亿吨、1.3亿吨、1.5亿吨。

表：2018-2020年供给预测

资料来源：公开资料整理（ww）

观研天下发布的《2018年我国煤炭行业分析报告-市场深度分析与发展趋势研究》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到

实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2016-2018年中国煤炭行业发展概述

第一节 煤炭行业发展情况概述

- 一、煤炭行业相关定义
- 二、煤炭行业基本情况介绍
- 三、煤炭行业发展特点分析

第二节 中国煤炭行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、煤炭行业产业链条分析
- 三、中国煤炭行业产业链环节分析
 - 1、上游产业
 - 2、下游产业

第三节 中国煤炭行业生命周期分析

- 一、煤炭行业生命周期理论概述
- 二、煤炭行业所属的生命周期分析

第四节 煤炭行业经济指标分析

- 一、煤炭行业的赢利性分析

- 二、煤炭行业的经济周期分析
- 三、煤炭行业附加值的提升空间分析
- 第五节 国中煤炭行业进入壁垒分析
 - 一、煤炭行业资金壁垒分析
 - 二、煤炭行业技术壁垒分析
 - 三、煤炭行业人才壁垒分析
 - 四、煤炭行业品牌壁垒分析
 - 五、煤炭行业其他壁垒分析

第二章 2016-2018年全球煤炭行业市场发展现状分析

- 第一节 全球煤炭行业发展历程回顾
- 第二节 全球煤炭行业市场区域分布情况
- 第三节 亚洲煤炭行业地区市场分析
 - 一、亚洲煤炭行业市场现状分析
 - 二、亚洲煤炭行业市场规模与市场需求分析
 - 三、亚洲煤炭行业市场前景分析
- 第四节 北美煤炭行业地区市场分析
 - 一、北美煤炭行业市场现状分析
 - 二、北美煤炭行业市场规模与市场需求分析
 - 三、北美煤炭行业市场前景分析
- 第五节 欧盟煤炭行业地区市场分析
 - 一、欧盟煤炭行业市场现状分析
 - 二、欧盟煤炭行业市场规模与市场需求分析
 - 三、欧盟煤炭行业市场前景分析
- 第六节 2018-2024年世界煤炭行业分布走势预测
- 第七节 2018-2024年全球煤炭行业市场规模预测

第三章 中国煤炭产业发展环境分析

- 第一节 我国宏观经济环境分析
 - 一、中国GDP增长情况分析
 - 二、工业经济发展形势分析
 - 三、社会固定资产投资分析
 - 四、全社会消费品煤炭总额
 - 五、城乡居民收入增长分析
 - 六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国煤炭行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国煤炭产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国煤炭行业运行情况

第一节 中国煤炭行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国煤炭行业市场规模分析

第三节 中国煤炭行业供应情况分析

第四节 中国煤炭行业需求情况分析

第五节 中国煤炭行业供需平衡分析

第六节 中国煤炭行业发展趋势分析

第五章 中国煤炭所属行业运行数据监测

第一节 中国煤炭所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国煤炭所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国煤炭所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2016-2018年中国煤炭市场格局分析

第一节 中国煤炭行业竞争现状分析

一、中国煤炭行业竞争情况分析

二、中国煤炭行业主要品牌分析

第二节 中国煤炭行业集中度分析

一、中国煤炭行业市场集中度分析

二、中国煤炭行业企业集中度分析

第三节 中国煤炭行业存在的问题

第四节 中国煤炭行业解决问题的策略分析

第五节 中国煤炭行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2016-2018年中国煤炭行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国煤炭行业消费特点

第二节 中国煤炭行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 煤炭行业成本分析

第四节 煤炭行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国煤炭行业价格现状分析

第六节 中国煤炭行业平均价格走势预测

一、中国煤炭行业价格影响因素

二、中国煤炭行业平均价格走势预测

三、中国煤炭行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国煤炭行业区域市场现状分析

第一节 中国煤炭行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地煤炭市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区煤炭市场规模分析

四、华东地区煤炭市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区煤炭市场规模分析

四、华中地区煤炭市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区煤炭市场规模分析

第九章 2016-2018年中国煤炭行业竞争情况

第一节 中国煤炭行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国煤炭行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国煤炭行业竞争环境分析（PEST）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 煤炭行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国煤炭行业发展前景分析与预测

第一节 中国煤炭行业未来发展前景分析

一、煤炭行业国内投资环境分析

二、中国煤炭行业市场机会分析

三、中国煤炭行业投资增速预测

第二节 中国煤炭行业未来发展趋势预测

第三节 中国煤炭行业市场发展预测

一、中国煤炭行业市场规模预测

二、中国煤炭行业市场规模增速预测

三、中国煤炭行业产值规模预测

四、中国煤炭行业产值增速预测

五、中国煤炭行业供需情况预测

第四节 中国煤炭行业盈利走势预测

一、中国煤炭行业毛利润同比增速预测

二、中国煤炭行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国煤炭行业投资风险与营销分析

第一节 煤炭行业投资风险分析

- 一、煤炭行业政策风险分析
- 二、煤炭行业技术风险分析
- 三、煤炭行业竞争风险分析
- 四、煤炭行业其他风险分析

第二节 煤炭行业企业经营发展分析及建议

- 一、煤炭行业经营模式
- 二、煤炭行业销售模式
- 三、煤炭行业创新方向

第三节 煤炭行业应对策略

- 一、把握国家投资的契机
- 二、竞争性战略联盟的实施
- 三、企业自身应对策略

第十三章 2018-2024年中国煤炭行业发展策略及投资建议

第一节 中国煤炭行业品牌战略分析

- 一、煤炭企业品牌的重要性
- 二、煤炭企业实施品牌战略的意义
- 三、煤炭企业品牌的现状分析
- 四、煤炭企业的品牌战略
- 五、煤炭品牌战略管理的策略

第二节 中国煤炭行业市场重点客户战略实施

- 一、实施重点客户战略的必要性
- 二、合理确立重点客户
- 三、对重点客户的营销策略
- 四、强化重点客户的管理
- 五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国煤炭行业战略综合规划分析

- 一、战略综合规划
- 二、技术开发战略
- 三、业务组合战略
- 四、区域战略规划
- 五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国煤炭行业发展策略及投资建议

第一节 中国煤炭行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国煤炭行业定价策略分析

第三节 中国煤炭行业营销渠道策略

一、煤炭行业渠道选择策略

二、煤炭行业营销策略

第四节 中国煤炭行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国煤炭行业重点投资区域分析

二、中国煤炭行业重点投资产品分析

图表详见正文

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/meitan/369418369418.html>