



首页 >> 经济运行 >> 煤炭经济

## 下半年看好煤炭行业

【字号 大 中 小】

发布时间: 2011-06-27

来源: 香港大公报

申万昨日在此间发布的《煤炭行业投资报告》称,供求关系紧张,是煤炭行业下半年投资机会的基础,未来五年中国能源消费总量将从33亿吨标准煤增至46亿吨,鉴于“十二五”期间中国能源将呈现“高基数、中增长”的格局,故申万仍看好煤炭行业。

“十二五”期间,太阳能、风能、核能等“非石化能源”将得到长足发展,但申万煤炭行业首席分析师詹凌燕相信,煤炭的地位却不会因此削弱,其在能源消费中的占比仍将为69%。

申万特别指出,2013年之前,“西煤东运”线路仍偏紧,这将促使东部沿海地区以“加大进口煤炭”来避免缺煤、缺电。同时,在供需偏紧的状况下,煤炭成本上升将在煤价中得到体现,考虑到最低物流成本及合理利润,“十二五”末期煤炭到厂合同价将上涨至1000元(人民币,下同)以上,其绝对涨价超过200元,平均到每年约上涨50元,对应不含税价上涨30元以上;如果考虑汽车运输及现货销售方式,港口动力煤现货价格在极端时期或突破1250元大关,较目前仍有四成的上涨空间。

詹凌燕认为,下半年各煤种均有投资机会,但背后逻辑却各有不同,譬如动力煤的投资机会源自运力约束下的供不应求和现货价格的持续上涨;焦煤及无烟煤的投资机会则来自保护性开采条例的逐步明晰。



### 中国煤炭工业博览

### 安全生产装备及危险产品防伪追溯系统

#### 资料中心

- ▶ 法律
- ▶ 行政法规
- ▶ 部门规章
- ▶ 政策解读
- ▶ 国家标准
- ▶ 行业标准