

首页 -> 动态新闻 -> 市场观察

## 褐煤价格相对提升空间加大

中国煤炭市场网 发布时间:2010-08-25 01:59

【字号 大 中 小】

【CCTD收藏】

来源:中国证券报

2011-2012年看好褐煤价格的相对提升空间，看好褐煤公司露天煤业；2013-2014年后动力煤全面过剩，相对看好煤电一体化公司：露天煤业、中国神华。

蒙西：静待铁路瓶颈缓解。蒙西地区主要以鄂尔多斯中心，煤种为石炭二叠纪和侏罗纪的优质动力煤。鄂尔多斯09年煤炭产量3.3亿吨，在建产能1.8亿吨；此外，地方煤矿技改后产能弹性很大，但目前外运主要依赖大秦线和朔黄线，众多地方煤炭企业由于无法得到配给运力产能释放受制。新的煤炭出海通道，鄂尔多斯-曹妃甸2014年全线贯通，之前蒙西煤仍将以运定产，年外运增速10%左右，对市场冲击不大；铁路贯通后将逐步释放2亿吨下水煤。

蒙东：运力释放快于蒙西。蒙东以锡林郭勒和呼伦贝尔为主要产区，煤种为早白垩纪褐煤。2009年两大地区煤炭产量1.25亿吨，在建产能1.6亿吨，其中锡林郭勒1.5亿吨，未来5年蒙东新增褐煤产能2亿吨，外运1.5亿吨左右，其中约7000万吨下水。2011年蒙东铁路进入投放期，运力瓶颈对于煤炭外运的制约远远小于蒙西地区。

结论一：2011-12年阶段性看好褐煤价格。蒙东褐煤的传统销售市场为蒙东及吉林和辽宁等，但目前蒙东煤炭企业都在谋求争夺下水煤市场，巴新、锦赤等铁路11、12年陆续通车后，褐煤通过锦州、营口港下水无障碍。目前褐煤经过同等发热量折算后，运到沪浙地区仍较优质动力煤折价50%左右，这一价差对电力企业有足够的吸引力，五大集团纷纷推广褐煤掺烧，按照全部电厂平均5%的掺烧比例保守预测，可以消化掉蒙东褐煤增量，我们认为这一新增市场将推动褐煤相对优质动力煤价格提升10%-20%。基于此，我们看好露天煤业。

结论二：动力煤过剩的时点已经清晰，选股思路将发生转变，中长期看好动力煤中的煤电一体化公司。通过我们对新疆、内蒙古(蒙西)两大煤炭基地和配套运力建设进度的研究，2014年后动力煤仅此两地新增的供给量在4亿吨以上，动力煤过剩的趋势和时点已经清晰，煤电一体化公司业绩相对稳定和有保障。基于此，看好露天煤业、中国神华。

责任编辑：张蕴晶

【返回顶端】

### 我要发表留言

匿名发表 署名:

提交

#### 特别提醒

- 请遵守中华人民共和国有关法律法规、《全国人大常委会关于维护互联网安全的决定》及《互联网新闻信息服务管理规定》。
- 请注意语言文明，尊重网络道德，并承担一切因您的行为而直接或间接引起的法律责任。
- 中国煤炭市场网新闻跟帖管理员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容。
- 您在中国煤炭市场网发表的言论，中国煤炭市场网有权在网站内转载或引用。
- 发表本评论即表明您已经阅读并接受上述条款，如您对管理有意见请向新闻跟帖管理员反映。

### 相关链接

- 褐煤价格相对提升空间加大 08/25
- 宁夏冶金煤价格上行 08/25
- 山西地区煤价两周稳定后再次下滑 08/25
- 本周京唐港市场动力煤价格普降5元 08/25

### 热门推荐

- 《中国煤炭市场》月刊  
煤炭运销系统权威期刊。全新改版权威与实用并重。中国煤炭运销协会主办。
- 《国际煤炭（月刊）》  
纵览国际煤炭全景，洞察国际煤市风云，解读煤炭贸易商

客服电话 CCTD  
010-51284166

在线客服

和我联系

#### 专题推荐

- “十一五”我国煤炭工业快速发展 (12/01)
- 2010年煤炭企业家高层论坛暨行业表 (11/19)
- 2010年10月经济运行数据 (11/11)
- 中联煤炭销售有限责任公司成立十周年 (10/28)
- 2010年三季度经济运行数据 (10/21)
- 2010年8月经济运行数据 (09/15)
- 2010年上半年经济运行数据 (07/21)
- 2010' 亚太煤炭市场峰会 (07/14)
- 2010年东北亚夏季煤炭交易会在大连 (07/14)
- 2010年全国煤炭市场信息工作会议在 (06/22)

#### 点击排名

- 1 澳大利亚BJ动力煤现货价格走势 ( )
- 2 2010年12月06日全国无烟煤价格汇总
- 3 2010年12月06日全国炼焦煤价格汇总
- 4 2010年12月06日全国动力煤价格汇总
- 5 重庆煤炭价格行情 (101206)
- 6 湖南煤炭价格行情 (101206)
- 7 四川煤炭价格行情 (101206)
- 8 云南煤炭价格行情 (101206)

- 煤炭价格周报: 喷吹煤、焦炭价格上涨 08/25
- 7月份中国进口煤炭1309万吨 08/24
- 中石油欲当国内煤层气老大 08/24

机, 推进国际贸易合作

《每周煤炭经济》

概要介绍近一周内煤炭行业和相关行业的重要事态信息, 数据信息。

[关于我们](#) | [招聘纳贤](#) | [设置首页](#) | [联系方式](#) | [网站导航](#)



主办单位: 中国煤炭运销协会  
承办单位: 中国煤炭运销协会信息中心  
中国煤炭市场网 版权所有 未经许可不得转载

Copyright 2009 cctd.com.cn All Rights Reserved  
电信与信息服务业务经营许可证京ICP证020447号  
京ICP备020447号 电信业务审批 [2002] 字第 608 609号  
www.cctd.com.cn

