

**2008 年中国焦炭  
行业研究报告**

China Coke Industry Report, 2008

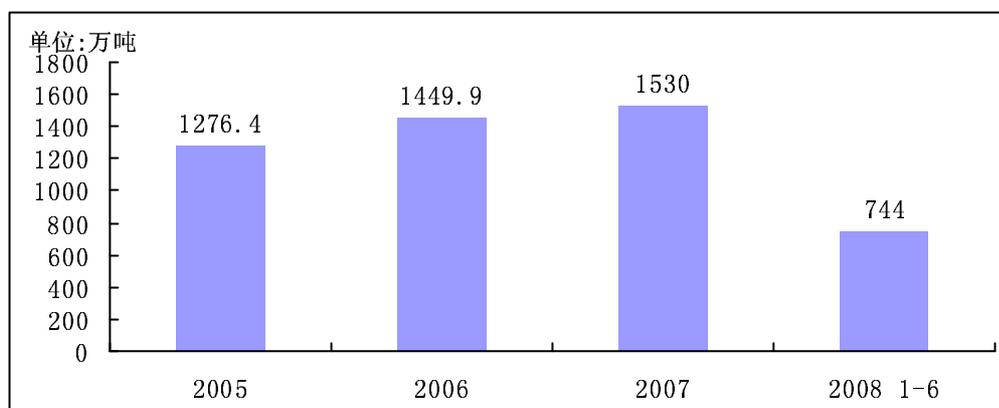
版权声明：该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

序号	FY087	报告名称	2008 年中国焦炭行业研究报告				
字数	2.2 万	图表数量	57	报告页数	48	完成时间	08 年 09 月
语种	中文	电子版价格(RMB)	5000		纸质版价格(RMB)	4500	

摘要

2008 年一季度，中国焦炭生产增加、出口减少。中国焦炭产量 8130.02 万吨，同比增长 13.61%；焦炭出口 292.92 万吨，同比下降 19.69%。08 年一季度中国焦炭出口平均离岸价 357.38 美元/吨（含出口关税 25%），同比增长 127.16%，税后价格增长 79.24%；常规冶金焦出口离岸价 535 美元/吨（含出口关税 25%）。

2005 年-2008 年上半年中国焦炭出口量(单位:万吨)



整理：水清木华研究中心

2007 年以来受原油价格飙升和煤炭供需缺口加大等因素推动，国际煤炭价格也延续前期连续上涨格局。作为亚洲煤炭基准价格——澳大利亚的纽卡斯尔港(Newcastle)动力煤出口价格于 2008 年 8 月首次突破 200 美元/吨。截止 2008 年 8 月底，现货煤炭价格已较年初价格上涨一倍多，在 2007 年共上涨了 73%。

预计，2009 年中国煤炭市场总供求将恢复基本平衡状态，但仍然存在结构性紧张状态。其中，炼焦煤由于在 2009 年不会有明显增加，因此 2009 年炼焦煤供给将维持偏紧，炼焦煤价格预计将维持在 2008 年水平或小幅上涨。具体情况取决于 2009 年国际炼焦煤合同价格水平和政策成本因素，而动力煤合同价格将会由于合同价与市场价的差距和电价上调会有一定程度上涨。

本研究报告依据国家信息中心和国家统计局等权威渠道数据，部分重点企业的数据来自公司财务报

	<p>表, 深入研究了中国的焦炭行业的现状, 分析了焦炭行业重点企业的发展情况, 对焦炭行业未来发展趋势进行预测。</p>
正文目录	<p><b>第一章 中国焦炭行业概述</b></p> <p>1.1 焦炭行业定义及业务范围</p> <p>1.1.1 煤炭的定义及分类</p> <p>1.1.2 中国煤炭资源的分布情况</p> <p>1.1.3 焦炭的定义及分布情况</p> <p>1.1.4 焦炭的用途</p> <p>1.1.5 中国焦炭出口情况</p> <p>1.2 行业相关政策与法规</p> <p>1.2.1 能源法草案</p> <p>1.2.2 中国首部全国煤炭产业政策</p> <p>1.2.3 资源税</p> <p>1.2.4 反垄断法</p> <p><b>第二章 中国焦炭市场分析</b></p> <p>2.1 市场需求</p> <p>2.1.1 焦炭总体需求</p> <p>2.1.2 钢铁工业</p> <p>2.1.3 水泥工业</p> <p>2.2 对焦炭供应的分析</p> <p>2.2.1 煤炭工业</p> <p>2.2.2 焦炭供应</p> <p>2.2.3 机械化焦炉生产焦炭情况</p> <p>2.3 焦炭出口情况</p> <p>2.3.1 焦炭出口现状</p> <p>2.3.2 焦炭出口分布情况</p> <p>2.3.3 焦炭出口政策</p> <p>2.4 焦炭价格变化分析</p> <p>2.4.1 焦炭价格</p> <p>2.4.2 煤炭运输制约供需平衡</p> <p>2.4.3 炼焦煤的不断涨价</p> <p>2.5 市场特征</p> <p>2.5.1 钢铁行业趋缓焦炭需求减少</p> <p>2.5.2 企业联合步伐加快</p> <p>2.5.3 出口税率提高 焦炭出口减少</p> <p>2.5.4 焦炉大型化加快</p> <p><b>第三章 市场竞争分析</b></p> <p>3.1 市场集中度分析</p> <p>3.2 价值链分析</p>

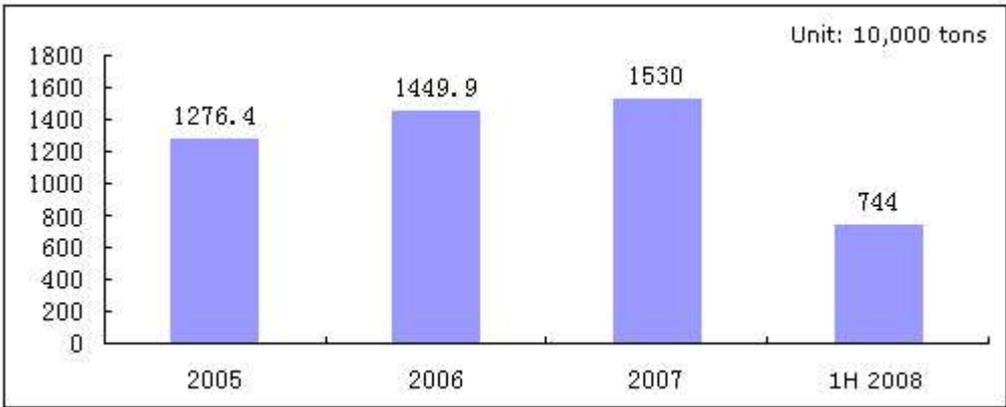
	<p>3.2.1 煤炭业</p> <p>3.2.2 炼焦煤行业</p> <p>3.2.3 焦炭行业</p> <p>3.2.4 钢铁冶金行业</p> <p><b>第四章 重点企业分析</b></p> <p>4.1 山西焦化股份有限公司</p> <p>4.2 中国中煤能源集团公司</p> <p>4.3 山西安泰集团股份有限公司</p> <p><b>第五章 行业风险</b></p> <p>5.1 政策风险</p> <p>5.2 环保风险</p> <p>5.3 市场准入风险</p> <p>5.4 市场竞争风险</p> <p>5.5 产能过剩风险</p> <p>5.6 下游行业风险</p> <p><b>第六章 焦炭行业发展趋势</b></p> <p>6.1 发展趋势</p> <p>6.1.1 煤炭生产商的规模扩大</p> <p>6.1.2 2008年煤炭价格保持高位</p> <p>6.1.3 焦炭产量增加及消费下降</p> <p>6.2 焦炭行业规模预计</p> <p>6.3 焦炭行业结构预计</p>
<p>部 分 图 表 目 录</p>	<p>图 1-1 气煤在中国各地区炼焦煤储量中的比例</p> <p>图 1-2 2008 年一季度中国焦炭四大主产地产量</p> <p>图 1-3 2005 年-2008 年上半年中国焦炭出口量</p> <p>图 2-1 2001-2007 年焦炭需求量变化情况 (亿吨, %)</p> <p>图 2-2 2001 年以来粗钢行业销量焦炭占比</p> <p>图 2-3 2002-2008 粗钢、钢材产量及增速比较</p> <p>图 2-4 房地产开发量指数</p> <p>图 2-5 2002-2010 年中国水泥产能增速与表观消费量增速变化</p> <p>图 2-6 2003-2008 年中国煤炭产量变化情况 (亿吨)</p> <p>图 2-7 2001-2010E 年焦炭生产情况</p> <p>图 2-8 2003-2007 机械化焦炉生产焦炭产量情况 (亿吨)</p> <p>图 2-9 2007-2008.4 焦炭出口情况</p> <p>图 2-10 中国和天津港焦炭出口价格</p> <p>图 2-11 2002-2007 年世界各地焦炭出口占比情况</p> <p>图 2-12 中国焦炭市场现货平均价格走势 (山西、河北)</p> <p>图 2-13 预计 2008 年跨省区煤炭运输缺口</p> <p>图 2-14 焦炭与焦煤价格走势</p>

- 图 3-1 中国不同规模焦炭企业数量比例  
 图 3-2 中国不同规模焦炭企业产量所占比例  
 图 3-3 煤炭行业及其下游产业链  
 图 3-4 2006-2008 年炼焦煤价格上涨趋势  
 图 3-5 焦炭下游需求领域  
 图 3-6 2007 年中国主要焦炭公司业务毛利率比较  
 图 3-7 钢铁行业集中度呈下降趋势  
 图 3-8 中国钢铁行业利润率  
 图 4-1 2005-2008 年上半年山西焦化资产、负债、所有者权益情况  
 图 4-2 2005-2008 年上半年山西焦化主营业务收入及增长  
 图 4-3 2005-2008 年上半年山西焦化净利润及增长  
 图 4-4 2008 年上半年山西焦化业务结构（按行业分）  
 图 4-5 2008 年上半年山西焦化业务结构（按区域分）  
 图 4-6 2005-2008 年上半年中煤能源资产、负债、所有者权益情况  
 图 4-7 2005-2008 年上半年中煤能源主营业务收入及增长  
 图 4-8 2005-2008 年上半年中煤能源净利润及增长  
 图 4-9 2005-2008 年上半年山西安泰资产、负债、所有者权益情况  
 图 4-10 2005-2008 年上半年山西安泰主营业务收入及增长  
 图 4-11 2005-2008 年上半年山西安泰净利润及增长  
 图 6-1 2001-2010E 年焦炭生产情况
- 表 1-1 2007 年中国各省市已查明炼焦煤资源储量统计数据  
 表 2-1 焦炭出口税率调整情况  
 表 4-1 2005-2008 年上半年山西焦化资产、负债、所有者权益情况（单位：元）  
 表 4-2 2005-2008 年上半年山西焦化盈利情况（单位：元）  
 表 4-3 2005-2008 年上半年山西焦化偿债能力分析  
 表 4-4 2005-2008 年上半年山西焦化盈利能力分析  
 表 4-5 2005-2008 年上半年山西焦化成长能力分析  
 表 4-6 2006-2008 年上半年中煤能源资产、负债、所有者权益情况（单位：元）  
 表 4-7 2005-2008 年上半年中煤能源盈利情况（单位：元）  
 表 4-8 2008 年上半年中煤能源各业务金额及占营业收入比重（单位：亿元）  
 表 4-9 2008 年上半年中煤能源焦炭产业业务数据（单位：万吨）  
 表 4-10 2006-2008 年上半年中煤能源偿债能力分析  
 表 4-11 2006-2008 年上半年中煤能源盈利能力分析  
 表 4-12 2007-2008 年上半年中煤能源成长能力分析  
 表 4-13 2006-2008 年上半年山西安泰资产、负债、所有者权益情况（单位：元）  
 表 4-14 2005-2008 年上半年山西安泰盈利情况（单位：元）  
 表 4-15 2008 年上半年山西安泰焦炭产业盈利情况（单位：元）  
 表 4-16 2005-2008 年上半年山西安泰偿债能力分析  
 表 4-17 2005-2008 年上半年山西安泰盈利能力分析  
 表 4-18 2005-2008 年上半年山西安泰成长能力分析

## 如何申请购买报告

- 1, 请填写《研究报告订购协议》([http://www.pday.com.cn/research/pday\\_report.doc](http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc)), 注明单位名称、联系人、联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-82601570。
- 2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。
- 3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:  
开户行: 交通银行世纪城支行 帐号: 110060668012015061217  
户名: 北京水清木华科技有限公司
- 4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570

Title	<b>China Coke Industry Report, 2008</b>	Pages	48										
Price	PDF USD \$ 1,800      Hard Copy USD \$ 1,600 Enterprisewide USD \$2,700	Release Date	Oct/2008										
Abstract	<p>In 2008Q1, China coke output increased while its export decreased. Coke output reached 81.30 million tons, up 13.61% compared to 2007Q1; coke export was 2.93 million tons, down 19.69%. In 2008Q1, Average export FOB price was USD \$357.38 per ton (including 25% export tax), up 127.16% compared to 2007Q1, and up 79.24% for the price after tax. Export FOB price of conventional metallurgical coke was USD \$535 per ton (including 25% export tax).</p> <p style="text-align: center;"><b>China Coke Export Volume, 2005-1H2008</b></p>  <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <caption>China Coke Export Volume, 2005-1H2008</caption> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Export Volume (10,000 tons)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2005</td> <td>1276.4</td> </tr> <tr> <td>2006</td> <td>1449.9</td> </tr> <tr> <td>2007</td> <td>1530</td> </tr> <tr> <td>1H 2008</td> <td>744</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Source: ResearchInChina</p> <p>Since 2007, oil price surge and enlarging gap between coal supply &amp; demand have driven international coal price increase. As benchmark coal price in Asia, the steam coal export price at Australia Newcastle Port exceeded USD \$200 per ton for the first time in Aug 2008. By the end of August 2008, coal price has been doubled; while it had already increased by 73% in 2007.</p> <p>Coal supply and demand in China will keep balance in 2009; however structural strain will be sustained; due to slight growth, coking coal supply will maintain little tight and its price maybe higher than or keep the same as it in 2008. Moreover, coking coal price will also effects by</p>			Year	Export Volume (10,000 tons)	2005	1276.4	2006	1449.9	2007	1530	1H 2008	744
Year	Export Volume (10,000 tons)												
2005	1276.4												
2006	1449.9												
2007	1530												
1H 2008	744												

	<p>international contract price and political costs; however, steam coal price will be further increased considering the continue gap between contract price and market price, as well as electricity price growth.</p> <p>Based on the authoritative statistics from State Information Center, the National Bureau of Statistics and company financial reporting, this report makes an in-depth analysis of the current situation of China coke industry as well as key players. Meanwhile, it forecasts the development tend of China coke industry</p>
<p>Contents</p>	<p><b>1. Overview of China Coke Industry</b></p> <p>1.1 Definition and Its Business Scope</p> <p>1.1.1 Coal Definition and Classification</p> <p>1.1.2 Coal Distributions</p> <p>1.1.3 Coke Definition and Distributions</p> <p>1.1.4 Applications of Coke</p> <p>1.1.5 China Coke Export</p> <p>1.2 Policies and Laws</p> <p>1.2.1 Draft of Energy Law</p> <p>1.2.2 China's First National Coal Industrial Policy</p> <p>1.2.3 Resource Tax</p> <p>1.2.4 Anti-monopoly Law</p> <p><b>2. China Coke Market Analysis</b></p> <p>2.1 Market Demand</p> <p>2.1.1 Total Demand</p> <p>2.1.2 Steel Demand</p> <p>2.1.3 Cement Demand</p> <p>2.2 Supply Analysis</p> <p>2.2.1 The relationship with Coal Industry</p> <p>2.2.2 Coke Supply</p> <p>2.2.3 Coke Produced by Mechanized Coke Oven</p> <p>2.3 Coke Export</p> <p>2.3.1 Status Quo of Coke Export</p> <p>2.3.2 Distribution of Coke Export</p> <p>2.3.3 Coke Export Policy</p> <p>2.4 Coke Price Analysis</p> <p>2.4.1 Overall Analysis</p> <p>2.4.2 The affections by transportations</p>

	<p>2.4.3 Continuous Price Rising of Coking Coal</p> <p>2.5 Market Movements</p> <p>2.5.1 The Steel Demand has Decreased</p> <p>2.5.2 M&amp;A has been Accelerated</p> <p>2.5.3 Increasing of Export Tax Rate has Reduced Coke Export</p> <p>2.5.4 Large-size Coke Oven has been Developed</p> <p><b>3. Market Competition</b></p> <p>3.1 Market Concentration</p> <p>3.2 Value Chain</p> <p>3.2.1 Coal</p> <p>3.2.2 Coking Coal</p> <p>3.2.3 Coke</p> <p>3.2.4 Steel Metallurgy</p> <p><b>4. Key Coke Companies</b></p> <p>4.1 Shanxi (Coking) Co., Ltd</p> <p>4.2 China National Coal Group Co.</p> <p>4.3 Shanxi Antai Group Co., Ltd</p> <p><b>5. Industrial Risks</b></p> <p>5.1 Political Risks</p> <p>5.2 Environment Protection Risks</p> <p>5.3 Entry Barriers</p> <p>5.4 Competition Risks</p> <p>5.5 Overcapacity Risks</p> <p>5.6 Downstream Risks</p> <p><b>6. Development Trend of Coke Industry</b></p> <p>6.1 Overall Trends</p> <p>6.1.1 Scale Expansion of Coal Producers</p> <p>6.1.2 Coal Price keeps high in 2008</p> <p>6.1.3 Increasing Coke Output and Decreasing Consumptions</p> <p>6.2 Prediction of Industrial Scale</p> <p>6.3 Prediction of Industrial Structure</p>
Selected Charts	<p>China Regional Overall Proportions of Gas Coal in Coking Coal Reserves</p> <p>Output of Four Biggest Coke Producing Areas in China, 2008Q1</p> <p>China Coke Export Volume, 2005-1H2008</p> <p>Demand for Coke in China, 2001-2007</p> <p>Overall Proportion of Coke in Crude Steel Sales, 2001-2007</p> <p>Output and Growth of Crude Steel Products, 2002-2008</p> <p>Growth Rate of Cement Production Capacity and Apparent Consumption in China, 2002-2010</p> <p>China Coal Output, 2003-2008</p>

China Coke Output, 2001-2010  
 Coke Output Produced by Mechanized Coke Oven, 2003-2007  
 China Coke Export, 2004-Apr 2008  
 China Coke Export by Region, 2002-2007  
 Average Price Trend of Coke in China  
 Cross- Province Coal Transportation Gap, 2008  
 Comparison of Coke Price and Coking Coal Price  
 Number Proportion of Coke Producers according to Scale  
 Output Proportion of Coke Producers according to Scale  
 Coal Industry and Its Downstream Chain  
 Coking Coal Price Increase Trend, 2006-2008  
 Gross Profit Margin of Key China Coke Producers, 2007  
 Decreasing Trend of Steel Industry Concentration  
 China's Steel Industry Profit Margin  
 Asset, Debt and Ownership Interest of Shanxi (Coking) Co., 2005-1H2008  
 Revenue and Its Growth of Shanxi (Coking) Co., 2005-1H2008  
 Net Profit and Its Growth of Shanxi (Coking) Co., 2005-1H2008  
 Business Structure of Shanxi (Coking) Co. , 1H2008  
 Asset, Debt and Ownership Interest of CNC Coke, 2005-1H2008  
 Revenue and Its Growth of CNC Coke, 2005-1H2008  
 Net Profit and Its Growth of CNC Coke, 2005-1H2008  
 Assets, liability and Ownership Interest of Shanxi Antai Group Co., 2005-H 12008  
 Revenue and Its Growth of Shanxi Antai Group Co., 2005-H1 2008  
 Net Profit and Its Growth of Shanxi Antai Group Co., 2005-H1 2008  
 Regional Proved Reservation of Coking Coal, 2007  
 Adjustments of Coke Export Tax Rate  
 Asset, Debt and Ownership Interest of Shanxi (Coking) Co., 2005-1H2008  
 Profitability of Shanxi (Coking) Co., Ltd., 2005-1H2008  
 Debt-paying Ability of Shanxi (Coking) Co., Ltd., 2005-1H2008  
 Development of Shanxi (Coking) Co., Ltd., 2005-1H2008  
 Asset, Debt and Ownership Interest of CNC Coke, 2006-1H2008  
 Profitability of CNC Coke, 2006-1-1H 2008  
 Debt-paying Ability of CNC Coke, 2006-1H2008  
 Profitability of CNC Coke, 2006-1H2008  
 Development of CNC Coke, 2007-1H2008  
 Assets, liability and Owner's Equity of Shanxi Antai Group Co., 2006-1H2008  
 Revenue of Shanxi Antai Group Co., 2005-1H2008  
 Revenue of Shanxi Antai Group Co., 1H 2008  
 Debt-paying Ability of Shanxi Antai Group Co., 2005-1H2008  
 Profitability of Shanxi Antai Group Co., 2005-1H 2008  
 Development of Shanxi Antai Group Co., 2005-1H 2008