
中国煤炭市场
2013（第5期）

市场分析 (Market Analysis)	1
2013 年 4~5 月煤炭市场运行分析及后期走势预测	1
2013 年 4 月煤炭市场运行综述	7
2013 年 5 月煤市动态综述: 煤炭市场弱势运行 市场价格暂未止跌	13
“后金融危机时代”的炼焦煤销售策略.....	14
“三方五环”: 关于煤炭供需双方建立战略合作关系的设想.....	16
2013 年 5 月全国煤炭价格情况	22
区域动态 (Region Performance)	27
山西晋城地区块煤市场价格连续下调.....	27
山西阳泉地区煤炭价格连续下调.....	28
山西焦煤集团下调铁路电煤价格.....	28
河南实施“煤电互保”政策 动力煤市场有所好转.....	28
内蒙古大范围停产 煤价依旧下行.....	29
国际煤市 (International Coal Market)	29
2013 年 5 月国际煤炭市场分析	29
全球炼焦煤 3 季度合同价或将滑至历史低点.....	33
煤炭供应 (Coal Supply)	33
煤炭生产 (Coal Production)	34
2013 年 4 月全国煤炭生产情况简析	34
年内四川省将关闭 200 个小煤矿.....	37
煤炭运输 (Coal Transportation)	37
2013 年 4 月煤炭运输情况简述	37
国家铁路局设 7 个内设机构 7 个地区局.....	41
煤炭需求 (Coal demand)	42
电力行业 (Power Industry)	42
2013 年 4 月电力行业运行综述	42
风电装机破亿规划或提前实现 消纳难题加剧.....	46
钢铁行业 (Steel Industry)	48
2013 年 4 月钢铁行业经济运行综述	48
钢铁业去产能化任重道远.....	52
焦炭行业 (Coke Industry)	53
2013 年 4 月焦炭行业经济运行综述	53
山西焦化行业兼并重组提速.....	55
建材行业 (Building Materials Industry)	55
2013 年 4 月建材行业经济运行综述以及后期预测	55
水泥行业将发布大气污染排放标准.....	58
煤化工 (Coal-chemical Industry)	59
2013 年 4 月化工行业经济运行综述	59
现代煤化工规划即将发布 十二五共批 15 示范项目.....	62
中国经济 (China Economy)	63

宏观形势(Macrosituation)	63
2013年4月国民经济发展运行评述	63
以改革收敛风险助推经济转型.....	65
房地产业 (Real Estate Industry)	66
楼市调控应更多利用有效经济杠杆.....	66
汽车行业 (Auto Industry)	68
一季度重点车企盈利回落 出口增速现下降.....	68
中国能源 (China Energy)	68
石油和天然气 (Petroleum and Natural Gas)	69
中石油一季度净赚 391 亿 销售进口天然气亏 102 亿.....	69
中国石油行业形势趋于稳定.....	69
新能源 (New Energy)	70
欧盟对华光伏双反恐难有转机.....	70
能源透析 (Deeply Analysis On Energy)	72
12 项能源行政审批权取消或下放 煤层气成亮点	72
世界经济 (World Economy)	73
全球新一轮降息潮加剧金融市场波动.....	73
世界能源 (World Energy)	77
综合分析 (Overview)	77
美国出口液化天然气有利可图.....	77
油气 (Petroleum&Natural Gas)	79
必和必拓业务重心挪向油气.....	79
IEA: 新兴国家本季度原油需求将首次超过发达经济体.....	81
电力 (Power)	81
日拟重启与印度核能协议谈判 加快核电出口.....	81
俄电力出口总体持续下降.....	82
政策法规 (Policy & Law)	82
国家发展改革委关于提高国内成品油价格的通知.....	82
国务院批转发展改革委关于 2013 年 深化经济体制改革重点工作意见的通知..	83
关于贯彻落实《矿产资源规划编制实施办法》严格规划管理的通知.....	85
国家能源局关于 建立服务能源企业科学发展协调工作机制的通知.....	88
国家安全监管总局等七部门关于印发 深入开展尾矿库综合治理行动方案的通知	90
国家煤矿安监局办公室关于加强 煤与瓦斯突出鉴定报告存在问题矿井安全管理的	90
通知.....	90
国家能源局 国家煤矿安全监察局关于开展 煤矿生产建设秩序检查的通知....	91
数据信息 (Data Information)	93
表 1 2013 年 4 月煤炭运销数据汇总.....	93
表 2 2013 年 4 月煤炭及相关产品产量.....	94
表 3 2013 年 4 月煤炭进出口情况.....	95
表 4 2013 年 4 月煤炭及相关行业固定资产投资完成情况.....	95

表 5	2013 年 4 月煤炭及相关行业工业增加值增长速度.....	96
表 6	2013 年 4 月工业生产者出厂价格.....	96

市场分析 (Market Analysis)

2013年4~5月煤炭市场运行分析及后期走势预测

郝向斌 孟瑞雪

2013年4月煤炭消费、生产月环比回落，同比增势偏弱；煤炭运量下降，净进口增长，供求总体宽松，市场价格下滑。进入5月，煤炭供需下降，市场价格继续下跌。预计6月煤炭市场将继续面临过剩压力，7、8月煤炭供应偏松格局很难根本逆转，如果气温、来水状况对煤炭需求的拉动作用高于预期，则煤炭供求有望朝平衡方向发展。

一、2013年4月煤炭市场运行基本情况

4月煤炭市场运行特征为：

1. **煤炭需求、生产环比回落。**据测算，4月商品煤消费量3.06亿吨，日均消费量比3月下降2.7%，同比增长3.7%；其中电力、钢铁、建材、化工四大行业煤炭消费量分别为1.6亿吨、0.54亿吨、0.52亿吨、0.18亿吨，同比增幅分别为3.4%、3.2%、5.1%、14.4%。1~4月全国商品煤消费量12.37亿吨，同比增长2.9%；其中电力、钢铁、建材、化工四行业分别为6.83亿吨、2.07亿吨、1.54亿吨和0.68亿吨，同比增幅分别为1.3%、3.5%、3.6%和9.4%。4月份煤炭消费同比增幅升高与上年同期基数走低高度相关，综合基数因素，4月煤炭消费增幅低于正常水平，煤炭需求偏离指数比上月回落0.2个基点，至-14.3。

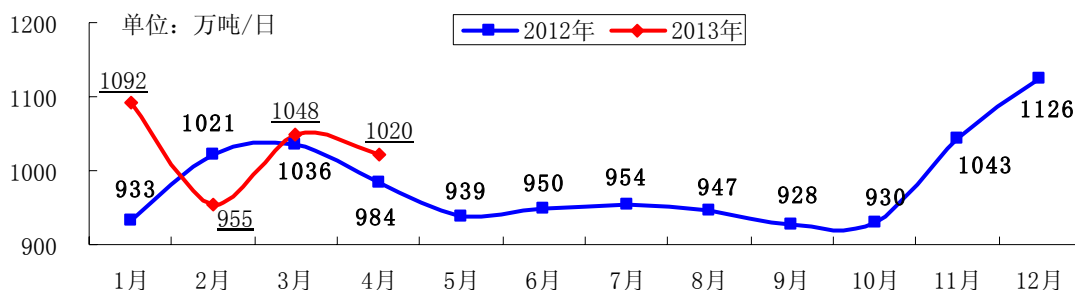


图1 2012~2013年商品煤日均消费量

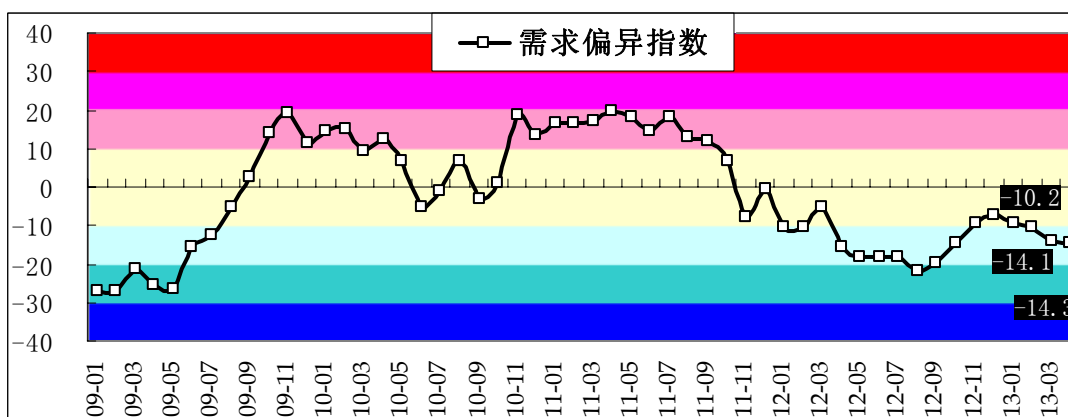


图2 煤炭市场需求偏离指数

生产方面，按煤炭产需存和进出口分析、测算，4月商品煤产量约2.79亿吨，日均产量比3月下降8.8%，同比下降4.5%，同比增幅比上年同期回落3.6个百分点；1~4月累计产量11.49亿吨，同比增长1.1%。**运输方面**，4月全国铁路煤炭运量1.77亿吨，同比下降7.2%，日均发运量比3月下降6.2%；1~4月累计运量7.64亿吨，同比下降3.1%。4月全国主要港口煤炭转运量5561万吨，同比增长2.7%，日均量比3月上升2.1%；1~4月累计转运量2.09亿吨，同比下降2.0%。

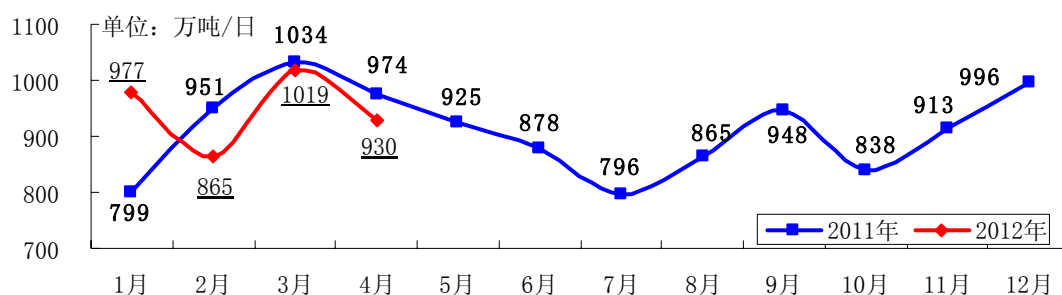


图3 2012~2013年商品煤日均产量

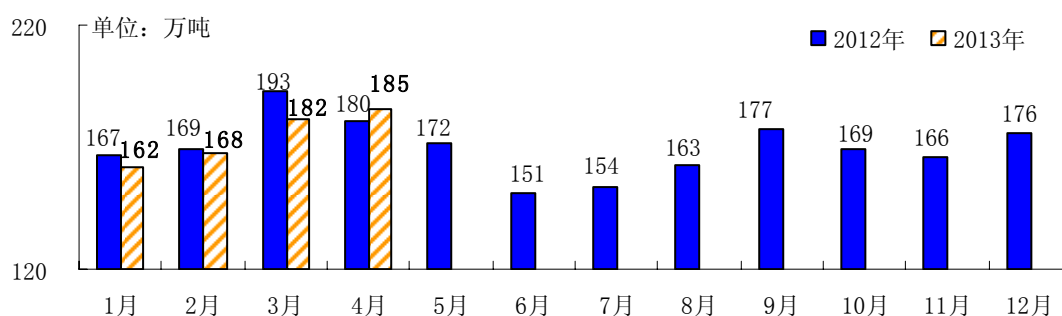


图4 2012~2013年全国主要港口日均发运量

2013年5月以来煤炭产量日均环比略有下降，销、运日均环比增长，据煤炭运销协会旬报数据，河北、山西等主要产煤省国有重点煤炭企业5月1~20日煤炭产量、销量和铁路运量与4月同期相比，增幅分别为-0.1%、2.2%和3.1%。需求方面，5月1日~20日重点电厂日均耗煤量比上月下降7.2%；重点监测钢厂日均耗煤量与上月相比基本持平；判断5月份煤炭需求环比总体下降。

2. 煤炭进口、出口环比继续上升，净进口增长。4月，全国进口煤炭2869万吨，同比增长14.8%，日均进口量比3月增长13.4%；1~4月累计进口煤炭10863万吨，同比增长25.6%。4月全国出口煤炭81万吨，同比下降2.4%，日均出口量比3月上升7.3%；1~4月累计出口煤炭285万吨，同比下降29.1%。4月全国煤炭净进口量2788万吨，同比增长15.1%，环比3月份上升9.9%；1~4月累计净进口煤炭10578万吨，同比增加国内供应2326万吨。

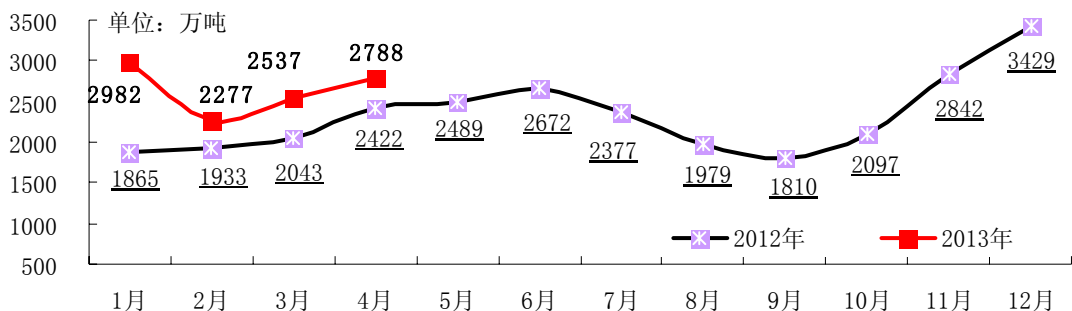


图5 2012~2013年煤炭月度净进口量

3. 全社会存煤增长，煤矿、港口存煤高于正常水平，终端用户表现不一，煤炭供求整体处于宽松状态。4月煤炭产量环比同比均有下降，但进口量仍保持快速增长的态势。当月煤炭总供给增量与消费量基本持平，全社会煤炭库存量没有明显变化，略有增长。据分析，截至4月末全社会存煤可周转天数35天，比3月末增加1天，比年初增加4.9天；4月末全社会存煤正常度为19.3%，比上月末增加3.4个百分点；4月煤炭供求平衡指数环比回升1.1点，至-17.6，说明煤炭供求总体处于宽松状态。

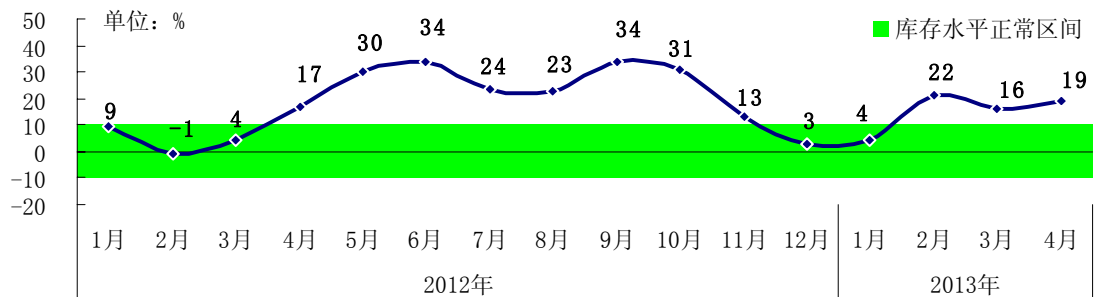


图6 2012~2013年全社会煤炭库存正常度

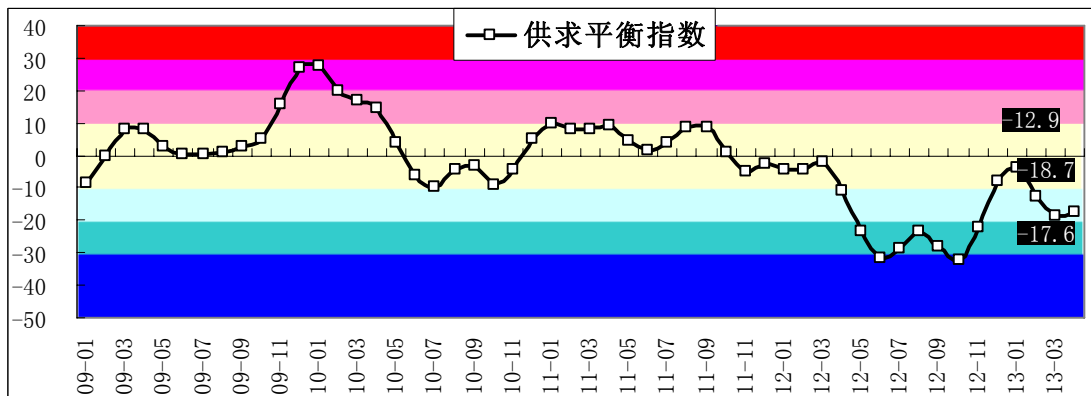


图7 煤炭市场供求平衡指数

分流通环节看，4月末煤矿存煤高于正常水平，终端用户存煤表现不一，中转地存煤处于高位。4月末全国煤矿存煤天数10.7天，高于正常存煤水平；主要港口存煤4391万吨，存煤天数24天，比正常水平高77%，其中秦皇岛港煤炭库存502万吨，比正常水平低13.3%；重点发电企业库存7217万吨，存煤天数21天，比正常存煤水平高19.9%；重点监测钢厂炼焦煤存煤天数14天，比正常存煤水平高2%。

截至5月20日,重点煤炭企业存煤比4月20日下降3.2%。5月23日北方七港(秦皇岛、天津、京唐、青岛、曹妃甸、连云港和日照)存煤比上月末增长3.1%;5月20日重点电厂存煤7188万吨,比上月末增长1.3%,可用天数为22天,比上月增加2天;5月24日重点监测的32家炼焦煤用户存煤比上月末增长3.5%,存煤天数14.6天,比上月末增加0.6天;总体看,5月以来煤炭产地库存下降、中转地和消费地库存上升,全社会存煤保持较高水平,煤炭市场供求处于宽松状态。

4. 市场价格下滑。全国市场交易煤炭平均价格701.3元/吨,月环比下跌1.5%;其中焦肥精煤平均报价为1250.9元/吨,比3月末下跌4.6%,中等动力煤平均报价572.8元/吨,比3月末下跌0.5%。4月24日秦皇岛港5500大卡/千克山西优混煤价格605~615元/吨,与3月底降低10元/吨。总体看,4月动力煤、炼焦煤价格均有回落,价格偏异指数环比回落4.6个基点,降至-16.4。

至5月24日,全国市场交易煤炭平均报价692.27元/吨,比4月底下降1.3%;其中焦肥精煤平均报价1226.1元/吨,比4月末下降2%,中等动力煤平均报价566.1元/吨,比4月末下降1.1%。5月22日秦皇岛港5500大卡/千克山西优混煤价格605~615元/吨,与4月末持平。

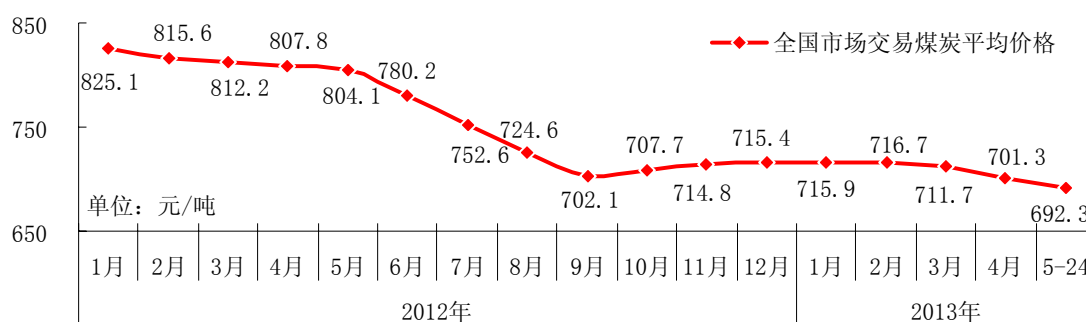


图8 2012~2013年全国市场交易煤炭平均价格

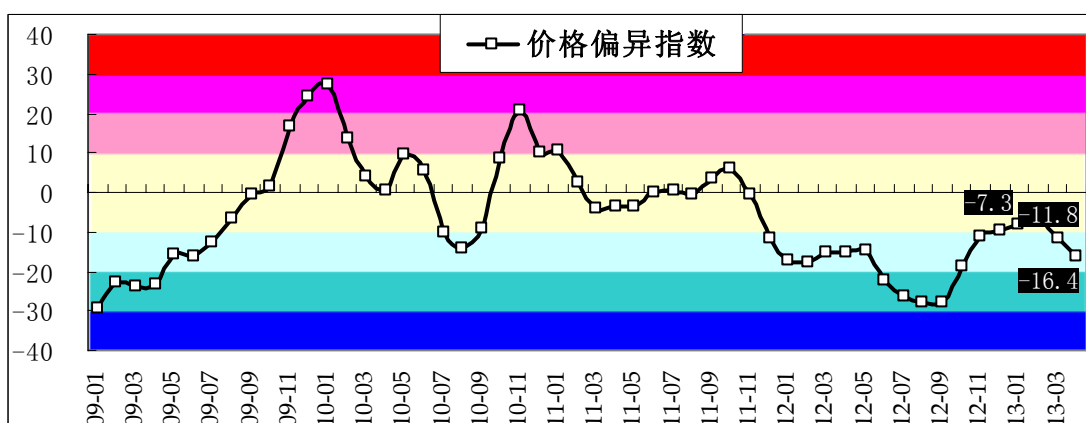


图9 煤炭市场价格偏异指数

综上,4月份煤炭消费、供给均下降,市场价格下降,煤炭供求继续处于宽松状态,煤炭市场继续下行,依然偏冷态势,4月全国煤炭市场景气指数为-28.9,比3月下降1.7个

基点。

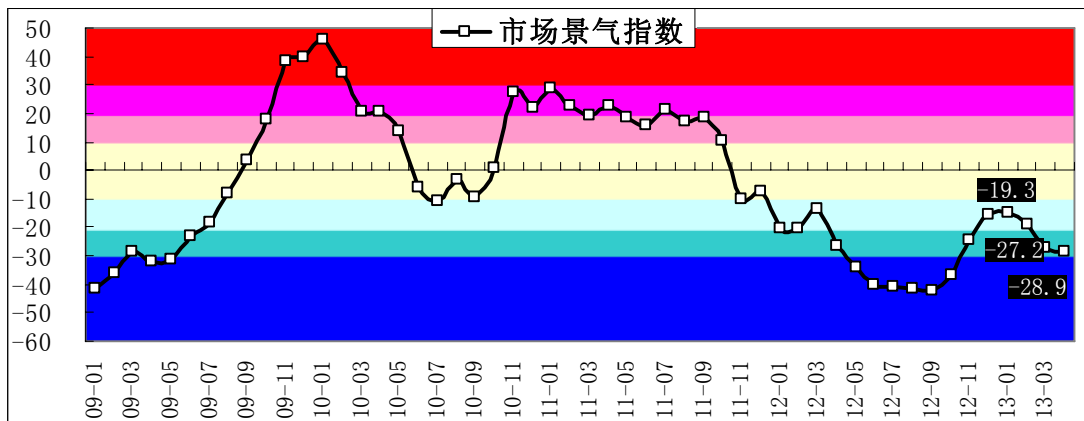


图 10 煤市场景气指数

二、未来几个月煤炭市场供需形势预测

未来几个月煤炭需求总体偏弱，煤炭供给能力基本充足，6 月煤炭市场将继续面临过剩压力，7、8 月煤炭供应偏松格局很难根本逆转，如果气温、来水状况对煤炭需求的拉动作用高于预期，则煤炭供求有望朝平衡方向发展。

（一）6 月煤炭需求低位运行，7、8 月有望趋稳回升，与前几年比总体偏弱

从经济基本面看，拉动煤炭需求的基本动力偏弱。首先，地方投资可持续性堪忧，基础设施投资增速受限。数据显示，1~4 月新开工项目计划投资总额同比增幅 15.7%，比 1~3 月提升 1.7 个百分点，判断 4 月新开工规模处在相对较高水平，但据分析，这主要是补足了一季度新开工明显偏低的不足。投资离不开资金，各地虽有大规模投资的愿望，但为防范地方政府债务风险，中央对地方政府融资渠道及负债的监管力度加大，这将使地方政府所主导的基建投资增长受到制约，据分析，1~4 月基础设施投资同比增长 18.6%，较之去年第四季度回落 6.6 个百分点；其中 4 月当月增长 18.2%，比 3 月份回落 2.1 个百分点。其次，房地产开发投资增速回升，但预期不宜过分乐观。据统计，2013 年 1~4 月全国房地产开发投资、商品房销售面积、房屋新开工面积同比分别增长 21.1%、38%、1.9%，比 1~3 月增速分别提高 0.9、0.9 以及 4.6 个百分点；全国土地购置面积同比下降 8.6%，降幅较之 1~3 月收窄 13.4 个百分点。目前来看，国内住房总需求仍处于增长期，销售形势较好也使房地产企业资金状况有所改善，但国五条的后续影响还有一定的不确定性，房地产新开工回升势头能够持续多长时间还需进一步观察，对房地产开发投资增速未必会持续回升。考虑到建设项目新开工拉动煤炭需求往往会有 3 个月左右的滞后期，4 月新开工增多对煤炭需求的拉动效应预计到三季度才会充分显现。最后，需求疲弱，工业生产面临下行压力。4 月，规模以上工业增加值同比实际增长 9.3%，比 3 月回升 0.4 个百分点，环比增长 0.87%。虽然工业生产增速有所回升，仍难言乐观。5 月汇丰 PMI 指数预览值 49.6，跌破荣弧线，创七个月新低，比上期值 50.4 回落 0.8 点。分项数据看，5 月汇丰制造业产出指数初值为 51，低于 4 月初值 51.1，是近 3 个月以来的最低；新订单初值降至 49.5，创下 8 个月以来最低水平。这些数据印证了目前内外需持续低迷，经济放缓的趋势没有得到根本扭转，导致生产企业由当初扩

张式生产更多倾向于低成本经营、减少开支，这也意味工业生产从开工率到投资意愿都较为低迷，未来整个工业生产面临较大下行压力。

从气候因素看，进入 5 月，煤炭市场仍处于季节性需求淡季。虽然近期全国气温普遍升高，但南方强降雨天气持续频发，造成空调负荷启动缓慢。与此同时，水电、风电和电网建设正值收获期，水电站来水情况较好，电网对风电的消纳能力增强，对火电形成挤压效应。据了解，4 月三峡水电站发电量约 43 亿千万时，预计 5 月发电量能达到 70 多亿千万时。总的来看，6 月仍是淡季，煤炭季节性需求将低位运行，迎峰度夏期间有望趋稳回升，回升幅度主要取决于水电出力状况和气温高低，或会出现阶段性小高潮。

总体的来看，经济基本面对煤炭需求的拉动力度在 6 月仍将明显偏弱，三季度或将略有加强，但总体偏弱态势不会根本改观；季节性需求 6 月仍在低谷，三季度回升；判断 6 月煤炭需求处在低位，7、8 月煤炭需求有望趋稳回升。

（二）国内煤炭供应增速放缓，煤炭净进口高位波动或回落

从煤炭生产看，一方面，煤炭产能不断释放。此前，国家下发《关于做好 2013 年煤炭行业淘汰落后产能工作的通知》，今年计划淘汰落后煤炭产能 6418 万吨，虽然各地淘汰落后生产的力度较大，但仍无法赶上产能释放的速度，仅山西今年计划建成竣工 150 座矿井，新增煤炭产能 1.2 亿吨。另一方面，由于市场持续疲软，内蒙、山西及陕西等主产区均出现中小煤矿因为亏损而大量停产减产现象，而很多大中型煤矿出矿价也已接近成本，企业经营举步维艰，加之安全生产监察力度不断加强，煤炭生产受到一定程度的影响。总的来看，未来几个月煤炭生产增速放缓。

从煤炭运输看，铁路方面，5 月上旬，铁路部门加快装车效率，增挂 2 万吨运煤大列，太原铁路局长城梁万吨装车基地将于 9 月投入运营，届时将为大秦线再添煤炭运输发运站点。港口方面，随着大秦线检修结束，北方港口煤炭调运量增加，港口库存回升。发改委下达 2013 年国家煤炭应急储备任务 670 万吨，秦皇岛港承担 150 万吨。另外，秦皇岛港三公司已于 13 日停止煤炭调进，只装船不卸车。除秦皇岛港维持年 2 亿吨的运输能力外，黄骅港煤炭港区三期码头近期正式投入运营，每年将新增煤炭吞吐量 5000 万吨，总吞吐量将达 1.5 亿吨，京唐港、曹妃甸港、天津港煤炭外运能力也不断增强。总的来说，未来几个月煤炭运输能力总体充足，比前期有所增加，但由于产能与运力的布局不均衡，局部地区仍存在运输瓶颈。

从进出口看，一方面，全球经济增速放缓，国际煤炭市场需求增长乏力，而澳大利亚、蒙古、南非等主要出口国煤炭生产持续增长，美国的出口能力也逐步增强，煤炭市场供求失衡，煤炭价格低位波动；另一方面，中国国内煤炭市场低迷，港口和下游客户煤炭库存持续高位，煤炭价格一跌再跌，接近成本线，煤炭价格下行空间缩短。随着国内外市场联动性加强，煤炭价格持续低位调整，市场的承压下行以及煤炭库存高企造成煤炭贸易商更加谨慎。预计未来几个月国内煤炭净进口量将在高位趋稳或小幅回落。

（三）煤炭供求关系将呈总体宽松状态，迎峰度夏期间有望回归供求平衡

未来几个月，经济基本面对煤炭需求的拉动力度总体上依然偏弱，6月处于需求淡季，煤炭需求仍将低位运行，迎峰度夏期间煤炭需求会有所回升；煤炭生产能力基本充足，运输能力小幅增加，净进口高位趋稳，6月煤炭市场将继续面临过剩压力；7、8月煤炭供应偏松格局很难根本逆转，如果气温、来水状况对煤炭需求的拉动作用高于预期，则煤炭供求有望朝平衡方向发展。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

2013年4月煤炭市场运行综述

中国煤炭运销协会运行处 李昕 石瑛

『摘要』四月份，煤炭市场整体仍然处于下行态势。煤炭产销量多年来首次出现“双降”，下游主要用煤行业的需求增长乏力，水电出力继续增加，全社会煤炭库存大幅增加，进口煤继续高位运行，对国内煤炭市场影响面进一步扩大，市场煤炭价格继续小幅下滑。

重点市场方面，当月，大同、朔州、鄂尔多斯等重点生产地区的煤炭出矿价格继续小幅下降；秦皇岛港等主要中转集散地区市场动力煤的交易价格保持“阴跌”；广州、宁波等重点消费地区港口的煤炭提货价格小幅下滑。

具体看，4月国内煤炭市场运行的主要特点有：月度煤炭产量、销量同比继续负增长；铁路日均装车同比，环比大幅下降；主要港口的煤炭日均中转量同比小幅增加；沿海地区市场煤价格小幅下降；国内海上煤炭运价小幅回落；重点发电企业的电煤日耗偏低，同比负增长，库存总量下降；煤炭单月进口量仍在高位，出口低迷。

一、煤炭生产情况

据运销协会预计，4月，全国煤炭产量完成32300万吨，同比减少2137万吨，下降6.2%。其中国有重点煤矿产量完成16689万吨，同比减少319万吨，下降1.9%。

1~4月，全国煤炭产量累计完成120400万吨，同比减少2632万吨，下降2.1%。其中国有重点煤矿产量累计完成67167万吨，与去年同期基本持平。

二、铁路煤炭运输完成情况

全国铁路货物发送量：4月完成30951万吨，同比减少2300万吨、下降6.9%。1~4月累计完成130169万吨，同比减少3079万吨、下降2.3%。4月日均请车174639车，同比下降25.7%，环比下降5.3%。1~4月日均请车196931车，同比下降8.9%。

全国铁路煤炭发送量：4月完成17701万吨，同比减少1377万吨、下降7.2%。1~4月累计完成76414万吨，同比减少2448万吨、下降3.1%。4月煤炭日均请车98942，同比下降18.1%，环比下降6.8%。

全国铁路电煤发送量：4月完成12299万吨，同比减少1234万吨、下降9.1%。1~4

月累计完成 53233 万吨，同比减少 2995 万吨、下降 5.3%。

煤炭装车趋势：1~4 月国家铁路煤炭日均装车完成 70880、70709、67410、62983 车。5 月前 7 日 65177 车。

煤运通道：2013 年 1~4 月大秦线完成运量 14504 万吨，同比增加 375 万吨、增长 2.7%，4 月 13 日至 5 月 7 日大秦线集中检修施工，预计影响大秦运量日均 29 万吨左右；侯月线完成 6017 万吨，同比增加 86 万吨、增长 1.4%。

三、煤炭销售情况

4 月，全国煤炭销量完成 31000 万吨，同比减少 2213 万吨，下降 6.7%。其中，国有重点煤矿销量完成 15371 万吨，同比减少 302 万吨，下降 1.9%。

1~4 月全国煤炭销量累计完成 114900 万吨，同比减少 2851 万吨，下降 2.4%。

四、煤炭企业库存

3 月实际统计煤炭企业库存 8204 万吨，预测 4 月末，煤炭企业库存为 8700 万吨，环比增加约 500 万吨，增长 6.1%；比年初的 8331 万吨增加了 369 万吨，增长 4.4%；同比增加 2908 万吨，增长 50.2%。

五、国际煤炭市场形势及煤炭进出口完成情况

2013 年 4 月，在贵金属价格大幅跳水，美元指数持续走强的影响下，以原油为主的国际能源市场走势疲软，并对国际动力煤市场形成严重打压，多地动力煤价格分别出现不同程度的下跌。由于经济复苏乏力，亚太地区动力煤价格大幅走低。大西洋沿岸地区动力煤市场继续疲软走势，市场供给严重过剩而需求匮乏严重冲击动力煤市场价格。在炼焦煤市场方面，市场供给过剩情况更加明显，倒逼国际炼焦煤市场价格大幅下跌，供需失衡，特别是配焦煤价格，更是出现“大跳水”。

1. 煤炭出口完成情况

据来自四家煤炭出口公司的统计（参见附表），4 月全国煤炭出口仍然低迷，只完成了 46 万吨，同比减少 45 万吨，下降 49.4%；环比减少 3 万吨，下降 6.1%。1~4 月累计出口煤炭 174 万吨，同比减少 187 万吨，下降 51.9%。

表 1 2013 年 4 月全国及四家出口公司煤炭出口统计表

（单位：万吨、%）

	4 月				年度累计			
	本年度	去年同期	增减量	增减%	本年度	去年同期	增减量	增减%
全国合计	46	91	-45	-49.4%	174	361	-187	-51.9%
中煤集团	14	26	-12	-46.2%	80	121	-41	-33.8%
神华集团	31	34	-3	-9.4%	75	168	-93	-55.3%
山煤集团	0	28	-28		13	69	-56.4	-81.3%
五矿集团	1.09	3.1	-2.05	-65.3%	5.83	3.3	2.53	76.7%

2. 煤炭进口完成情况

据海关总署快报口径统计，3 月全国煤炭进口 2615 万吨，同比增长 22.2%。其中进口无烟煤 378.2 万吨，同比减少 0.7%；进口炼焦煤 463.6 万吨，同比增长 11.9%；进口其他烟

煤 865 万吨，同比增长 62.5%；进口褐煤 562.9 万吨，同比增长 30.5%。

4 月全国煤炭进口 2869 万吨，同比增长 14.8%，1~4 月累计进口 10863 万吨，同比增长 25.6%；累计出口 285 万吨，同比下降 29.1%；累计净进口 10578 万吨，同比增长 28.3%。

六、电力行业生产及用煤情况（以下数据来自国家电网公司电力调度中心）

1. 发电生产情况

4 月，全国规模以上电厂发电量 3994 亿千瓦时，同比增长 6.2%。1~4 月累计发电量 15861 亿千瓦时，同比增长 3.8%。

2. 电煤供耗存情况

4 月，全国重点发电企业当月供煤 10219 万吨，同比减少 1149 万吨，下降 10.1%；耗煤 10337 万吨，同比减少 293，下降 2.8%。

1~4 月，全国重点发电企业累计供煤 42963 万吨，同比减少 3259 万吨，下降 7.1%；耗煤 43684 万吨，同比减少 2125 万吨，下降 4.6%。月末库存 7217 万吨，同比减少 1135 万吨，可耗用 20 天，比同期减少 3 天。

七、冶金行业生产及用煤情况

1. 今年 4 月钢铁生产运行概况。4 月全国粗钢产量 6359.6 万吨,同比增加 302 万吨,增长 5%，按日产量计算环比减少 1.85 万吨，减幅 0.8%；1~4 月累计生产粗钢 25548.7 万吨，同比增加 1903 万吨，增长 8%(同比日增产 8.95%)；4 月生铁产量 5904.22 万吨,同比增加 226.6 万吨,增幅 4%，按日产量计算环比减少 1.98 万吨，减幅 1%；1~4 月累计产铁 23726.6 万吨，同比增加 1491 万吨，增长 6.7%（同比日增产 7.6%）；4 月钢材产量 8619.75 万吨，同比增加 512.85 万吨,增幅 6.3%，按日增产减少 1.74 万吨，减幅 0.6%；1~4 月累计产钢材 33170.3 万吨，同比增加 3201.3 万吨，增长 10.68%（同比日增产 11.6%）；4 月全国焦炭产量 3989.3 万吨，同比增加 226 万吨，增长 6%，按日环比增加 2.33 万吨，增长 1.78%；1~4 月累计产焦炭 15478.2 万吨，增长 8.3%（同比日增产 9.2%）。

1~4 月平均日产粗钢 212.9 万吨，与去年同期 195.42 相比，日产增加 17.48 万吨，增幅 8.9%。

2. 十四家重点钢厂供、耗、存情况。十四家重点钢厂 3 月煤炭消耗 833.1 万吨，同比减少 74.8 万吨，下降 8.2%；比上月减少 5 万吨，下降 0.6%。本月煤炭收入量为 823.6 万吨，同比减少 131.7 万吨,下降 13.8%；比上月减少 60.3 万吨，下降 6.8%。至 3 月末，煤炭库存为 483.5 万吨，同比减少 63.2 万吨；比上月煤炭库存减少了 20.3 万吨。其中，炼焦煤库存 374.6 万吨，同比减少 41.5 万吨；燃料煤库存 108.9 万吨，同比减少 21.7 万吨。

八、主要港口煤炭发运情况

1. 总体情况

4 月，全国主要港口共发运煤炭 5561 万吨，日均完成 185.4 万吨，比 3 月日均（181.5 万吨）增加 3.9 万吨，增长 2.1%；同比增加 148 万吨，增长 2.7%。其中内贸煤炭发运完成 5504 万吨，同比增加 222 万吨，增长 4.2%；外贸煤炭发运完成 57 万吨，同比减少 67 万吨，

下降 54%。

1~4 月，全国主要港口累计发运煤炭 20895 万吨，同比减少 429 万吨，下降 2.0%。

4 月末，全国主要煤炭发运港口的煤炭库存为 4093 万吨，同比增加 1062 万吨，增长 35%，比 3 月末减少 406 万吨，下降 9%。

2. 秦皇岛港煤炭调入调出情况

4 月，秦皇岛港煤炭吞吐量 2086.3 万吨，比上月增加 81.8 万吨，增长 4.1%；同比增加 21.8 万吨，增长 1.1%；日均进港煤炭 61.9 万吨，比上月减少 5.5 万吨，下降 8.2%；同比增加 0.7 万吨，增长 1.1%；日均出港煤炭 69.5 万吨，比上月增加 4.8 万吨，增长 7.4%，同比增加 3.4 万吨，增长 5.1%；4 月，秦皇岛港锚地煤炭船舶共 2277 艘，日均 76 艘，与 3 月秦皇岛港锚地煤炭船舶 3206 艘相比，减少 929 艘，日均减少 31 艘，4 月底，港口库存 510 万吨，比上月减少 230 万吨，下降 31.1%；同比减少 10 万吨，下降 1.9%。

九、重点地区市场煤价格水平及其变化趋势

1. 主要生产地区的煤炭出矿价格普遍下挫。4 月，晋北地区煤炭出矿价格出现下滑。月末，大同地区发热量 5800 大卡/千克以上煤炭的“上站”价格（含税，下同）由上月末的 515~530 元/吨之间降至 500~515 元/吨之间；发热量 5500 大卡/千克以上煤炭的“上站”价格由上月末的 500~515 元/吨之间降至 490~505 元/吨之间。

当月，鄂尔多斯地区发热量 5000~5500 大卡/千克煤炭的出矿价格也出现下降，其中 5000 大卡/千克煤炭的“上站”价格由上月末的 330~340 元/吨之间降至 320~335 元/吨之间。

2. 秦皇岛地区市场动力煤价格小幅下降。4 月，秦皇岛地区市场动力煤价格继续下降，月末，具代表性的发热量 5500 大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格由 3 月末的 615~625 元/吨之间下降到 605~615 元/吨之间，不同时点的具体价格变化情况请参见附表；发热量 5000 大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格由 3 月末的 520~530 元/吨之间下降到 515~530 元/吨之间。

3. 主要消费地区煤炭交易价格继续下滑。4 月，主要消费地区的市场动力煤价格继续下滑。月末，发热量 5500 大卡/千克的优质动力煤，在宁波港的提货价格维持在上月末的 675~690 元/吨之间；在广州港的提货价格由上月末的 695~710 元/吨之间降至 690~705 元/吨之间。

4. 炼焦煤价格情况。4 月，国内炼焦煤市场延续前期弱势局面，炼焦煤价格继续呈现下跌态势，多数冶金用煤企业看淡炼焦煤后市，控制炼焦煤采购数量，遏制了炼焦煤市场的活跃程度。为增加焦煤销量，稳定客户渠道，炼焦煤企业加大公关力度，抛出运费补贴、量价优惠等政策吸引用户，造成了国内炼焦煤价格再次下跌 50~100 元，目前炼焦煤价格已经累计下调超过 150 元，降至 2012 年以来的最低水平。钢材价格的下跌态势仍未结束，兰格钢材价格指数显示，截至 4 月末，钢材价格指数较前期高点已经下跌了 8%，降至 2013 年以来的新低，预计 5 月继续呈现低位运行态势，短期内市场难以回暖。

国际炼焦煤价格跌势不减,以青岛港进口优质炼焦煤到岸价为例,4月末该价格为163.25美元/吨,比3月末下降了5.3美元/吨,5月11日,该价格又下降4美元至158.75美元/吨。

5. 国内海上煤炭运价小幅回落。秦皇岛海运煤炭市场发布的海运煤炭运价指数(OCFI)显示,进入4月之后,该指数开始小幅回落,4月23日该指数收于842.13点,比3月26日下降了21.01点、降幅为2.4%,表明国内沿海消费地区的煤炭需求继续疲软。

具体到部分航线,4月23与3月26日相比,秦皇岛至广州航线5~6万吨船舶的煤炭平均运价维持在38.9元/吨不变;秦皇岛至上海航线4~5万吨船舶的煤炭平均运价下降1.3元/吨至28.1元/吨;秦皇岛至张家港航线2~3万吨船舶的煤炭平均运价下降1.4元/吨至34.7元/吨。

十、4 国内煤炭供求的主要特点

1. 环渤海地区市场动力煤价格继续“阴跌”。秦皇岛海运煤炭市场发布的环渤海动力煤价格指数显示,进入4月之后,环渤海地区市场动力煤价格继续维持小幅下行态势,其中港口平仓的发热量5500大卡市场动力煤的综合平均价格由今年3月27日的624元/吨,降至今年4月24日的613元/吨,周价格接连刷新自2010年10月12日环渤海动力煤价格指数(BSPI)发布以来的最低水平。

2. 煤炭生产企业和主要港口结转和运行过程中的库存偏高。3月末,煤炭企业库存8204万吨,高出去年同期近45%;全国主要煤炭发运港口的煤炭库存近4500万吨,比去年同期提高了39%,这种状况给4月煤炭市场带来资源、以及价格下行的压力。

与此同时,尽管在大秦线检修背景下,进4月中旬之后,秦皇岛等主要相关港口的煤炭库存逐渐减少,但是煤炭并没有好转迹象,市场煤炭价格继续下滑。

3. “跨区送电”继续抑制沿海地区火电出力增长。统计表明,受水电出力继续快速增长、火电出力相对过剩的影响,今年以来我国“西电东送”等跨区送电继续保持较快增长,由于接受方以沿海地区为主,这一状况明显抑制了沿海地区火电出力的发挥,减少了沿海地区的电煤消费。

数据显示,今年一季度,全国跨区送电量452亿千瓦时、同比增长11.5%,跨省输出电量1651亿千瓦时、同比增长10.3%。其中,东北外送电量同比增长54.4%;华中外送电量同比增长62.0%;西北外送电量同比减少10.9%。南方电网区域西电东送电量223亿千瓦时,同比增长84.3%。三峡电站送出电量120亿千瓦时,同比减少2.8%。

4. 主要电力企业煤炭消费继续减少。据中能电力工业燃料公司统计,4月全国主要电力企业的平均煤炭日耗水平为344万吨,环比日均减少了24万吨,同比日均下降了10万吨,表明国内电力消费对火电出力的依赖程度继续走低,这将限制动力煤消费的复苏,不利于沿海地区动力煤市场活跃和价格回升。

5. 市场信心明显不足。统计表明,从2012年11月初到今年4月24日,每周发布的“环渤海动力煤价格指数”(BSPi)在长达半年的时间内无一上涨记录出现,供大于求的局面始终未曾改变,在今年主要煤炭供应和消费企业参照该指数及其各港具体价格水平进行销售和

采购的背景下，该指数的持续“阴跌”局面，不仅降低了消费企业的采购热情，也沉重打击了市场信心。

6. 发电企业的煤炭库存保持下降。据中能电力工业燃料公司统计，一方面，4月30日，全国主要电力企业的煤炭库存为7217万吨、可用天数为20天，比年初减少896万吨，同比减少1135万吨、可用天数减少3天；环比数量减少177万吨、可用天数不变，从主要电力企业的煤炭库存水平看，无论是同比还是环比，库存数量和可用天数普遍出现不同程度的下降或减少，国内动力煤市场的运行环境有所改善。

十一、近期煤炭市场运行趋势及主要影响因素

综合分析国内煤炭市场运行的环境及其影响因素认为，未来一段时期，国内市场煤炭供求和价格将继续维持“下跌空间有限、上涨动力不足”的“纠结”局面，但是动力煤市场的整体运行环境将有所改善。

1. 社会用电需求低速增长。从已经公布的4月宏观经济数据看，我国经济增长仍然未能摆脱低迷状况，在这样的大背景下，预计国内社会用电需求将维持低速增长局面，煤炭消费不具备走出低谷的条件。

2. 大秦线检修结束，内贸煤炭供给可望增加。大秦线的春季检修已经于5月6日结束，之后将恢复到正常的煤炭发运数量，每天比检修期间增加25万吨左右，预计秦皇岛、曹妃甸等相关港口的煤炭库存将逐步恢复，对市场煤炭价格的支撑力度有所减弱。

3. 煤炭进口数量存在“变数”。分析认为，今年1~4月我国煤炭进口量继续保持快速增加，仍然存在兑现去年“长协”煤炭进口合同的影响，但是，由于今年国内煤炭进口企业已经签订的进口合同中“长协”合同的比重显著降低，加之国内市场动力煤价格接连下挫，导致进口煤炭价格的参照标准缺失，对现货煤炭进口造成的不利影响，不排除后期煤炭进口出现萎缩的可能。

4. 煤炭市场将迎接夏季高峰。5月，电力企业将着手准备迎接即将到来的夏季电力消费高峰，从主要电力企业4月末的电煤库存数量上看，应该存在增加电煤采购、补充库存的要求。

5. 发运港口的内贸煤炭资源呈现集中化趋势。调研发现，近期环渤海地区各港口的煤炭资源出现进一步向重点煤炭生产企业集中的趋势，其中4500大卡左右低热值市场动力煤的集中化趋势尤为明显，这将有利于抑制动力煤价格的下跌。

6. 煤矿停产范围有所扩大。随着国内煤炭价格的不断下滑，煤炭生产企业的盈利能力已经被显著压缩，多方面信息表明，继一些煤炭贸易企业暂时退出煤炭经营之后，已经有越来越多的煤炭生产企业也加入到了减产甚至是停产的行列，这将有利于减少煤炭供给，缓和煤炭市场的供大于求局面。

2013 年 5 月煤市动态综述：煤炭市场弱势运行 市场价格暂 未止跌

李明

5 月以来，国内煤炭市场行情继续下行。具体来看，动力煤市场显现淡季特征，市场运行略显低迷，电厂煤耗在低位徘徊，市场采购不积极，市场价格略有下跌。炼焦煤市场成交清淡，钢厂维持低库存策略，炼焦煤需求一般，市场销售压力仍大，炼焦煤价格继续下跌。块煤市场弱势运行，尿素企业开工率有所下降，块煤需求略有萎缩，块煤价格稳中有跌。

后期，随着电厂为迎峰度夏备煤意愿增强，国内动力煤市场需求有望逐步增加，但在水电出力较好、进口煤数量依然较多背景下，预计市场供需总体将呈现相对平稳态势，动力煤价格可能窄幅波动；由于钢材市场供需矛盾依然突出，钢厂去库存进度缓慢，炼焦煤市场需求短期内难有明显改观，预计炼焦煤市场或将延续弱势格局。

秦皇岛港：存煤逐步升高，价格有所下跌。

5 月以来，随着铁路检修结束，秦皇岛港铁路煤炭调入逐渐恢复正常，而港口煤炭发运情况一般，市场成交不旺，煤炭库存量逐步上升，至 15 日，港口存煤为 547 万吨。16 日以来，港口煤炭市场供需相对稳定，而港口煤炭发运量略有下降，煤炭库存量有所升高，至 24 日，港口存煤为 554 万吨，比月初减少 47 万吨，比 4 月下旬减少 12 万吨。

港口煤炭市场成交不理想，市场价格有所下跌，5 月 22 日，港口发热量 5500 大卡/千克、5000 大卡/千克和 4500 大卡/千克的动力煤平仓价分别为 605 元/吨~615 元/吨、520 元/吨~530 元/吨和 420 元/吨~430 元/吨，比 4 月下旬下跌了 5 元/吨。

华东地区：煤炭市场成交平淡，动力煤、炼焦煤价格又有下跌。

5 月以来，华东地区煤炭市场运行不佳，煤炭需求增长乏力，加上进口煤数量较多，用户采购热情偏低，煤炭价格又有下跌。与 4 月下旬相比，华东沿江电厂部分优质动力煤到厂接收价下跌 5 元/吨；山东济宁、枣庄部分品质配焦精煤价格下跌 30 元/吨~120 元/吨，淄博 5500 和 5000 大卡/千克动力煤价格下跌 550 元/吨；安徽淮南、淮北部分品质肥精煤和 1/3 焦煤价格下跌 100 元/吨~130 元/吨，宿州部分中低品质动力煤价格下跌 25 元/吨；江苏徐州港口部分优质动力煤价格下跌 10 元/吨~30 元/吨。

华北地区：煤炭市场运行不佳，市场价格继续下滑。

5 月以来，山西动力煤市场需求不振，部分煤矿销售难度加大，电厂购煤热情不高，动力煤价格继续下跌，其中山西长治、阳泉、吕梁部分中高品质动力煤价格比 4 月下旬下跌 5 元/吨~50 元/吨；炼焦煤市场依旧低迷，用户采购意愿不强，市场需求较为疲弱，炼焦煤价格继续下跌，其中山西中部部分品质炼焦煤价格下跌 20 元/吨~80 元/吨；无烟煤市场运行欠佳，市场需求略显萎缩，块煤价格略有下跌，其中山西阳泉、晋城部分品质无烟块煤价格下跌 40 元/吨。此外，河北唐山部分低质动力煤价格比 4 月下旬下跌 30 元/吨。

东北地区：炼焦煤市场运行不佳，市场价格继续下滑。

监测数据显示，与4月下旬相比，黑龙江七台河、鸡西、鹤岗、双鸭山部分品质焦肥精煤价格下跌85元/吨~150元/吨。

中南地区：煤炭需求增长乏力，市场价格略有下行。

湖北电网负荷逐渐升高，而水电发电情况较好，电厂煤耗维持在低位，用户采购热情不高，省内煤炭库存有所下降，截至5月23日，湖北14家统调电厂存煤361万吨，比4月下旬减少27万吨，可用约42天。此外，河南平顶山、郑州、义马等地部分品质动力煤价格比4月下旬下跌5元/吨~45元/吨，永城、焦作部分品质无烟块煤价格下跌30元/吨~70元/吨。

西北地区：煤市运行略显疲弱，市场价格继续下跌。

监测数据显示，与4月下旬相比，陕西中北部部分中高品质动力煤价格下跌20元/吨~110元/吨；内蒙古鄂尔多斯动力煤价格下跌15元/吨~55元/吨，包头个别十级主焦煤价格下跌80元/吨；宁夏石嘴山个别品质主焦煤和块煤价格分别下跌20元/吨和60元/吨。

西南地区：煤炭市场运行欠佳，市场价格又有下跌。

监测数据显示，与4月下旬相比，贵州贵阳、六盘水部分优质动力煤价格下跌15元/吨~45元/吨，六盘水部分十级主焦煤价格下跌80元/吨~90元/吨，金沙、遵义、安顺部分品质无烟块煤价格下跌40元/吨~100元/吨；四川宜宾5000大卡/千克动力煤价格下跌30元/吨，攀枝花个别品质主焦煤价格下跌20元/吨。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

“后金融危机时代”的炼焦煤销售策略

汪彦彬

自2008年全球暴发“金融危机”以来，到2011年各国普遍认为最困难时期已经过去，世界经济进入一个缓慢复苏的时期开始，世界经济进入到“后金融危机时代”。炼焦煤市场如同其他市场一样，由于经济复苏较为缓慢，市场风险也是若隐若现、此起彼伏。

2012年炼焦煤的价格从年初到9月份的年内最低点，平均下跌了400元/吨以上，算上优惠政策，实际结算价格的下跌幅度更大。2012年底经过短暂的小幅上涨之后，2013年又显露出明显的疲态。2013年3月中旬至四月初全国各大炼焦煤企业纷纷大幅度的下调价格，幅度在100元/吨左右。不仅价格下降，而且炼焦煤企业的库存暴满，需求大幅萎缩。同期钢铁、焦化产品的下跌并未结束，所以炼焦煤的下跌同样会持续下去。由于经济复苏缓慢、进口煤的冲击、产能过剩等原因，业界普遍认为市场低迷将会持续较长时间。过去认为“挺一挺、紧一紧就会过去”的状况已经不大可能出现。

炼焦煤企业如何应对下跌过程中的市场风险？近几年炼焦煤企业通过组建大型集团公司、与用户建立长期战略合作伙伴关系、“限产保价”等方式已经有一些抵御市场风险的手段，但是这还不够。下面按照炼焦煤从产成品到货款回收的过程，谈谈从产品结构、结算方

式、销售模式等方面如何应对。

市场再低迷，有需求的产品依然存在。所以调整产品结构，生产适销对路的产品，是企业永恒的追求目标。例如，冀中能源峰峰集团有限公司在 2012 年按照焦炉生产工艺和降低用户生产成本的需要，成功的进行了两项产品结构调整，取得了良好的经济和社会效益。

焦炉的大型化趋势对优质炼焦煤尤其是优质肥精煤的需求进一步提高。针对这个需求，峰峰集团 2012 年优化入洗煤结构，减少配洗主焦煤产量，增加生产单一煤种肥精煤产品，精煤粘结指数达到 98 以上，为国内少有的优质炼焦煤，一经上市就受到了用户的普遍欢迎。而且肥精煤的市场价格相对配洗主焦煤一般高出 90 元/吨左右，所以经济效益十分可观。

在市场下滑、经营困难的时候，用户普遍对降低生产成本的愿望更加强烈，降低采购价格是各用户的首选目标。一些灰分、硫份较高的精煤由于价格上的优势反倒销售情况较好。因焦化企业通过一些低灰、低硫煤种与高灰煤种进行配比，可以达到炼焦的用煤要求，同时又可以大大降低原料成本。按照这个思路，冀中能源峰峰集团九龙矿在 2012 年通过增加精煤灰份，达到提高精煤回收率的目的，生产出“低价”的精煤产品，受到了市场欢迎。虽然精煤价格有所降低，但精煤产率大幅提高。由产量增加产生的效益提高程度超过价格降低引起的效益下降程度，最终达到提高整体效益的目的。该项产品结构调整，不仅取得当年增加销售收入 6000 多万元经济效益，而且达到了稳定生产、促进就业的良好社会效益，是一次成功的产品结构调整。

结算方式实行“量价挂钩”优惠政策。目前有些企业经常采用“量价挂钩”的方式进行价格调整。即在降低价格的同时，对数量提出一些要求，如果达到数量的话再进行一些优惠，以此来促进用户对采购数量的增加。比如，某企业 2012 年 7 月份在降价 50 元/吨的基础上，附加如果用户在一个月内达到 2 万吨的采购量，在结算时价格再优惠 20 元/吨。这种办法对于一些大型的用户确实可以起到促进接货量增加的作用，对于一些小户起的作用则相对有限。

长期以来，传统的销售模式在定价方面有局限性和滞后性的缺点；在应对市场下滑的时候，通常采用提高煤炭质量、调整产品结构、加大优惠幅度、限产保价等，这些方法多显被动，其他企业也会照做，最后效果相对有限。

焦煤期货的出现将会改变这一切，其本身两个固有属性非常优越，即“价格发现”和“规避风险”的功能。期货市场的价格具有代表性和及时性的特点，具有迅速掌握情况、了解全面具体的特点，对于实际的销售工作可以起到一定的借鉴作用。

其核心功能是“规避风险”的功能。期货市场可以双向操作，即做多和做空都可以盈利，所以具有规避风险的功能。以做空为例说明。比如，炼焦煤企业通过期货市场在 4 月份的时候买入空单 09 合约，当时的期货价格 09 合约是 1300，同期的实物炼焦煤价格大概是 1250 元/吨左右。由于市场不好，价格处于一个下跌的过程。到了 9 月份，假设实物炼焦煤价格为 1025 元/吨，下跌 200 元/吨左右，实物炼焦煤亏损 200 元/吨。而这时的期货价格也下跌了 200 元/吨，由于期初是买入空单，所以期货市场是盈利的。这样，期货市场的盈利弥补

了现货市场的亏损，总体上没有亏损。所以，对于炼焦煤企业来说是规避了市场风险。

在应对市场风险的同时，也应该看到炼焦煤企业的自身优势。首先资源稀缺，产业集中度大大增强。大家都知道，炼焦煤属于稀缺资源，在我国已经达到国家层面的重视。通过这几年的发展，产业集中度大大提高，炼焦煤的资源已经掌握在少数几家大型企业的手中，为统一协调，应对市场风险打下坚实的基础。其次，稳定的货源、成熟的供应渠道。通过长期以来形成的稳定供求关系，大型用户从稳定发展的角度，也不敢轻易抛弃国内大型炼焦煤企业。而且用户对某一煤种形成固定的配比之后，也不会轻易改变。

实体经济如同资本市场一样，市场的起起落落、价格的涨涨跌跌都是正常的事情。“后金融危机时代”不会在短期内结束，我们要有一种长期作战的思想准备。当然应对市场风险也不仅仅是这几种方式，本文只是抛砖引玉，希望有更多的人参与讨论，总结出更多、更好的办法。应对市场风险应该有一种与时俱进的观念，根据时期不同，不断改进策略、调整方法，在瞬息万变的市场经济中始终处于一个主动位置。

“三方五环”：关于煤炭供需双方建立战略合作关系的设想

冯郑芳

从 2012 年下半年开始，我国煤炭市场持续低位运行、市场刚性需求减少、煤炭价格不断下滑。进入 2013 年，随着国际经济尚未明朗、国内经济增速放缓、进口煤冲击等多重因素的影响，煤炭需求仍无明显改观，供大于求的格局日益加重。各煤炭企业面临着库存严重积压以及利润空间不断收窄的诸多困难，生产经营和经济效益受到了极大考验，整个煤炭行业因此蒙上了更加沉重的阴影。

从煤炭“黄金十年”的卖方市场到如今逆转为买方市场，严峻的市场形势之下，带来的必然是竞争的日渐加剧。在此番市场寒冬之中，各大煤炭企业纷纷打出降价牌，以期稳定市场，力保份额。然而价格也是一把“双刃剑”，面对多变的市场，降价策略只是一种补充，不能成为唯一的手段。而只有从内因出发，增强自身抵御市场风险的能力才是核心和关键。

市场风险是企业在生产和购销过程中，由于市场行情的变化、消费需求的转移、经济政策的改变等不确定因素所引起的实际收益与预期收益发生偏离的不确定性。当前，市场风险已经成为了煤炭企业运营的首要风险，能否在风险转变为危机之前准确预警，能否在危机来临之时采取相应的有效对策，直接关系到煤炭企业的生存和发展。

基于此，煤炭企业要想在市场瞬息变化之中立于不败之地，与用煤企业建立战略合作便成为了一种行之有效的解决途径。在这种战略合作关系的覆盖下，无论市场形势好与坏，双方都不会受到太大的波动。反之，双方可以利用自身的优势，化被动为主动、化危机为机遇，取得一加一大于二的双赢效果。

一、建立战略协议的背景

建立战略协议需要考虑一下几个要素：考虑和什么类型的企业建立战略关系；怎样建立，

建立什么级别战略协议；怎样落实战略协议的实施，保障协议的履行；最后达到双方共赢的结果。

目前来看，建立战略合作协议有一下有力条件：首先，自 2013 年起，国家取消重点电煤合同，取消电煤价格双轨制，建立电煤产运需衔接新机制，煤炭企业和电力企业自主协商确定价格。其次，铁道部改革，铁路系统被一分为二，实现铁路政企分开，组建国家铁路局由交通运输部管理，组建中国铁路总公司承担原铁道部的企业职责。而新组建的中国铁路总公司，承担铁道部的企业职责，负责铁路运输统一调度指挥，实行全路集中统一管理，经营铁路客货运输业务，承担专运、特运任务，将作为一个“企业”市场化运作，比以往便于谈判签约。

但也有一些不利的条件：当前煤炭市场转变为买方市场，煤炭集团主动谈此项目，被对方可信度较低。

总体看，只要拿出可行的、有保障的、可操作力很强、级别很高的方案，供需双方的企业都是会考虑的。

二、建立“三方五环”的战略合作协议

1. “三方”：煤炭企业——物流——用煤单位。

目前，建立战略合作关系已经成为了各大煤炭企业的共识，而选择建立“煤企——用煤单位”二元制的战略合作也已经成为了一种普遍做法。这固然有其积极意义，一方面，这对于稳定煤企的销售市场起到了重要作用；另一方面，也使得用煤企业在一定程度上得到了优惠、降低了成本。

但是，在工作实践中，这种二元制的战略合作关系已经日益显现出自身的局限性。其中最重要的一点，就是第三方物流（主要是铁路方）的缺席，即运力无法做到次次兑现保证，使得战略预期与达成实效之间往往产生错位，并最终导致合作协议大打折扣，甚至出现落空的情况。

随着当前各煤炭主产区产能的不断释放，如何及时流通运转成为了迫切需要解决的问题。而现实情况是，运输瓶颈的日益突出已经严重制约了煤炭市场的运行效率。北煤南运、西煤东调是我国能源供应的基本格局，煤炭生产和外调主要靠“三西”地区。而“三西”地区又主要依赖铁路外运。由于运力制约，该地区不少煤炭企业为了拿到铁路运力，通常要支付高额的“点装费”，无形中丧失了竞争优势。因此，在建立战略合作关系之中，加入物流这一关键一环，无疑是保证协议达成实效的有力保证。

2. “三方”必须有“五环”。

可以说，在以“煤企——物流——用煤单位”形成的“三方”战略合作新关系之中，体现的正是从上游到中介再到下游的动态销售链。然而，如果再次深入这个战略合作关系之中，不难发现，用以保证煤炭质量的煤炭集团生产矿方和反映终端需求的用煤单位具体使用车间这两个环节，也应该包括在内，进而形成“五环”的架构。（见表 1）

这“五环”分别是：第一环煤炭集团生产矿方，第二环煤炭集团销售方，第三环物流方，

第四环用煤单位采购方，第五环最终用煤车间方。“五环”的架构表明，从以往战略合作关系只是体现煤炭集团销售方和用煤单位采购方开始转向被弱化、忽视的另外两个同样重要的环节，通过细化各环节职责和最终要达到保障的目的，确保下一环节流程的落实，这就能够规避始点和终点因为供应和需求不对称所导致的弊端，最终促使协议完满执行、效果真正落实。（见图1）

表1 煤炭行业“三方五环”的战略合作协议框架

三方	第一方		第二方	第三方	
	煤炭集团		物流方	用煤单位	
五环	第一环	第二环	第三环	第四环	第五环
	煤炭集团生产矿方	煤炭集团销售方	物流方（铁路、公路、船运）	用煤企业采购方	用煤企业使用方
职责	1、提供年月旬生产计划包括量、品种、质量，制定质量波动的应急解决预案2、稳定生产战略协议中要求的质量指标煤炭；3、与最终使用车间点对点沟通煤质情况有条件进行改进	1、掌控生产矿方详细情况，做各项明细表；2、调研意向战略用户需煤情况，制定明细表；3、进行配对、沟通、选定战略合作供需双方；4、沟通物流、用煤单位，以关键方身份协调战略协议的签订。	提供最佳运输方案，保证均衡、稳定的运输力量。	1、掌控使用厂方详细情况，做各项明细表；2、调研意向战略供煤企业煤炭生产质量情况，制定明细表；3、进行配对沟通选定战略合作供需双方；4、沟通物流、用煤单位，以关键方身份协调战略协议的签订。	1、提供年月旬所需量、品种2、与生产矿方沟通所需最适合的煤质指标或最接近的煤质指标，便于矿方生产3、与矿方生产点对点沟通煤质情况有条件进行改进

图1 煤炭行业“三方五环”的战略合作协议配比示意图

煤炭集团一方（包括矿方第一环、销售方第二环）					物流方（铁路方第三环）			需煤集团方（采购方第四环、用煤车间第五环）				
商品煤量（万吨）	品种	每月生产量（万吨）	日均量（万吨）	日需铁路车皮数：65吨/车	铁路发站	流向	日保证车皮数：65吨/车		品种	年需（万吨）	日需万吨	流向
矿一	洗中块	3.5	0.12	17.95	发站一	武汉局	110	电厂一 hdx	无烟末	108	0.30	武汉局
	洗小块	1.2	0.04	5.90		郑州局管内	55		烟煤	218	0.60	
	洗粒煤	1.0	0.03	4.92		上海局	110	钢厂一	无烟喷 烟喷吹	60	0.16	济南局
	洗末煤	2.0	0.07	10.26		济南局	110					
	标末煤	11.9	0.40	61.18		北京局	110					
	合计	19.5	0.65	100.21		广州局	55					
					总车数	550	化工厂	洗块	73	0.20	武汉局	
矿二	洗中块	3.6	0.12	18.46	发站二	武汉局	55	电厂二 gdhc	无烟末	82	0.22	济南局
	洗小块	1.2	0.04	6.15		郑州局管内	55		烟煤	273	0.75	
	洗粒煤	1.2	0.04	6.15		上海局	55	钢厂二	无烟喷 烟喷吹	100	0.27	北京局
	洗末煤	2.0	0.07	10.26		济南局	55					
	标末煤	11.0	0.37	56.41		北京局	0					
	合计	19.0	0.63	97.44		广州局	0					
					总车数	220	化工厂	洗块	100	0.27	济南	

如图所示：三方进行配比，颜色一样的表示三方各项指标配比成功，按照确保原则，选择三方中最低保量指标进行战略协议谈判签订。以此类推，签订N个战略协议后，所签协议量就可以保障大局，剩下量可以常规市场化执行。

三、“三方五环”战略合作协议的操作流程：

在“三方五环”的战略框架初步达成以后，就要进行具体操作，大致可以分为五个步骤：

首先，煤炭集团公司细分自己每一个生产矿井所能生产的量、各煤炭品种量、每品种具体质量指标，每品种每月均衡量。（见表2）

表2 煤炭集团煤炭品种产量统计表

	品种	质量指标	年生产量万吨	每月均量
某某矿	末煤一	硫、灰、水、挥发分、发热量		
	末煤二			
	洗末一			
	洗末二			
	块煤一			
	块煤二			
	总量			
	某某矿			
集团公司总量				

其次，煤炭集团公司根据用煤企业性质、实力、忠诚度调研寻找意向性战略合作用户，对用煤总量、品种、具体质量指标，每月均衡量进行细化分析。（见表3）

表3 煤炭企业用户格品种煤炭需求表

战略用煤方直接使用车间（某某电厂）	所需直接入炉品种，或最接近品种	质量指标	量万吨	每月均量
	末煤一	硫、灰、水、挥发分、发热量		
战略用煤直接使用车间明细（某某钢厂）				
所有战略总量				

第三，形成比上面更详细的两明细表进行初步配对，配对过程中就煤质等问题双方协商并找出双方认可的最佳值，然后后进行双方谈判达成初步意向性战略合作方案。（矿对厂的直销方案，方案包括每月供应量、品种结构、规定的质量指标。）

第四，根据每月定向供应量，和物流方确定每月必保的优化运力结构（包括路线、每月总量、月中分配量）。

最后，三方签订“三方五环”的战略合作协议，各方进入落实阶段。举例来说，煤炭集团某矿生产无烟3号末煤每月10万吨，某电厂设计煤种为无烟3号末煤每月需8万吨，山西发往湖南，铁路运力上煤炭集团每月有6万吨此流向运力，那三方就可以协商签订每月确保6万吨的煤炭供应战略合作协议。

四、签订战略协议过程中可能产生的问题

1. 签署战略协议对象的选择。

在当前的市场形势下，准确选择战略合作对象至关重要，因为这不仅直接关系到煤炭企业销售预期目标的实现，同时又关系着煤炭企业的长远发展。从企业可持续发展的角度出发，在选择战略对象方面，或者可以选择直接用煤的大型企业，或者选择有雄厚资本和良好信誉的省级中间商。

2. 如何提升战略协议的级别。

战略合作关系一旦确立，要本着对双方负责的态度，将每一个细节贯穿在整个战略执行过程中，特别是要将战略协议书的谈判、签订、落实升级为协议三方“一把手工程”，最低也应该是一把手委托下的“二把手工程”。要坚决避免出现代理、代管、外包情况的发生。同时，在协议生效之时，三方还应该对自己履行的义务建立起相应的考核制度，并督导落实。

3. 协议签订的着重点。

在战略协议书中，应重点将煤质、供应量、运量、价格四方面细化，特别是定价体系要详描。价格最终还是要根据市场决定，

在签订战略合作协议时，可以约定煤炭卖方市场下煤企以最低价卖给用煤单位，而买方市场下煤企以最高价卖给用煤单位。需要说明的是，这里的价格是根据同等质量港口或权威性的煤炭价格指数的平均水平而得出。另外，煤炭定价体系的确立，可以参考国内成品油

定价机制，在广泛调研基础之上，可以逐步建立煤炭动态互约固定定价机制。

4. 应建立备忘录制度。

战略合作协议另外一个重要方面，就是要制定包括战略协议等所有重要事件登记的备忘录。备忘录是一个企业发展历史中重大事件的记录本，一个不知道、不了解企业发展历史以及重要事件的领导，往往会做出错误的决策，带来的危害就可能会使企业处于被动局面甚至遭受重大损失。

而在制定备忘录的基础之上，最终建立起一把手必看、必知、必履行的“备忘录制度”。对此，要坚决杜绝领导调换，战略协议就作废的惯性事件发生。只有形成一种长效机制，才能真正提醒、制约领导履行战略协议。

五、建立战略协议的意义

一是战略合作关系意味着长期稳定的合作关系，意味着三方可以实现利益互惠、优势互补，不仅可以减少销售方投入到销售和供应环节的人力资源及资金，也可以降低使用方的生产成本，在发挥成本低优势的同时，提高自身的竞争力；二是通过建立战略合作关系，无论市场形势是好是坏，都可以规避风险、实现双赢；三是确保三方生产上的持续稳定，有利于三方企业长远稳定发展；四是在具体操作执行中，可以杜绝在销售、供应环节中各种腐败现象的发生为企业树立起良好的社会形象。

六、煤企一方在战略合作之中要着力打造“四个能力”

作为“三方五环”的煤企一方，是整个框架的起始，也是支撑整个框架的供给源。虽然“三方五环”强调的是团结协作、精诚配合，但对于煤企来说，仅仅做到这些是不够的，更为重要的是，还需深挖内在潜力，通过内因探寻，以超前预判的姿态，在市场风险的考验中，着力打造“四个能力。”

首先，要增强市场的驾驭能力。煤炭企业驾驭市场的能力，体现出的是企业的整体素质和综合管理水平。而增强企业驾驭市场的能力，一方面需要不断提高企业的经营管理水平，建设高素质的领导班子和职工队伍；另一方面要在面向市场之中，树立科学的经营理念，未雨绸缪、积极应对。

其次，要提高市场的认识能力。目前，煤炭市场已经由“卖方市场”转向了“买方市场”，认识市场的深刻变化，是企业走向市场的基础。然而，市场又是优胜劣汰的试验场，企业要想“适者生存”，就必须切实转变思想，树立强烈的责任心和事业心，将压力转化为动力。

另外，要增强市场的把握能力。信息是打开市场的金钥匙，企业必须掌握充足的信息才能够做到临危不乱。在当前的形势下，企业一定要想方设法调动员工的积极性、主动性和创造性，使开发市场信息成为员工身上的责任所在，要形成全范围、多角度的信息网络，为企业开拓新市场创造条件。

最后，还要提升市场的创新能力。创新能力是主观能动性的体现，直接关系到企业的生存能力、发展规模和速度。强化企业的市场创新能力，既需要改变以往“单打独斗”的观念，走上“联合联姻”之路；同时又需要以创新思维深入研判市场，找出可以攻克的新方向、新

领域，最终助力企业占领市场的制高点。

2013年5月全国煤炭价格情况

以下市场价格由中国煤炭市场网采集整理,更多实时报价请登录 www.cctd.com.cn 查询。

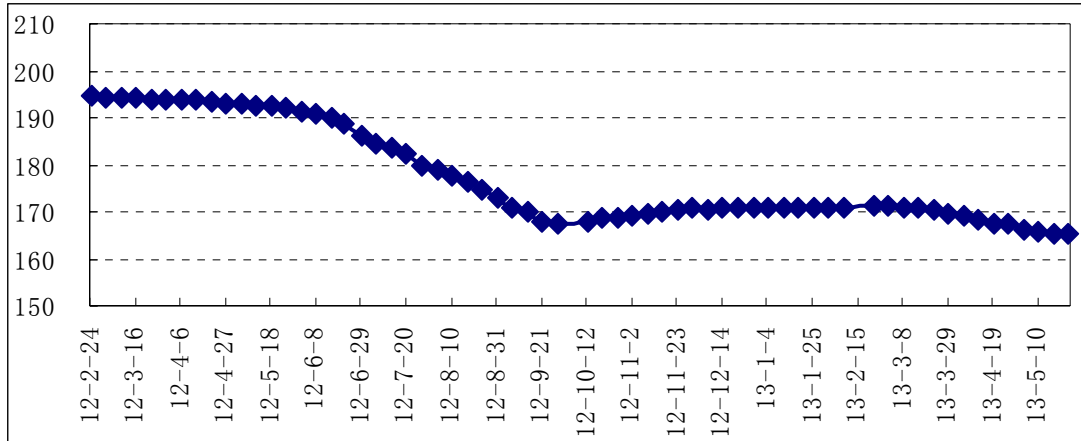


图1 全国交易煤价格指数

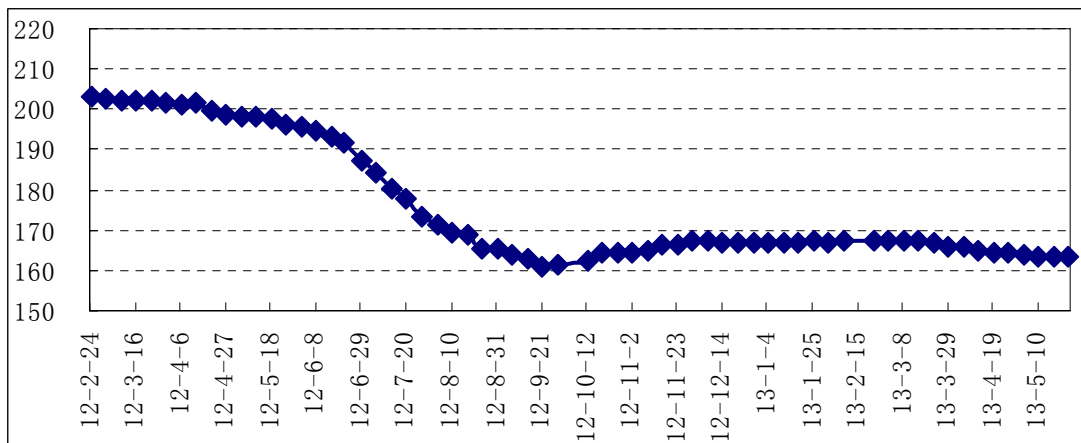


图2 华北市场交易煤价格指数

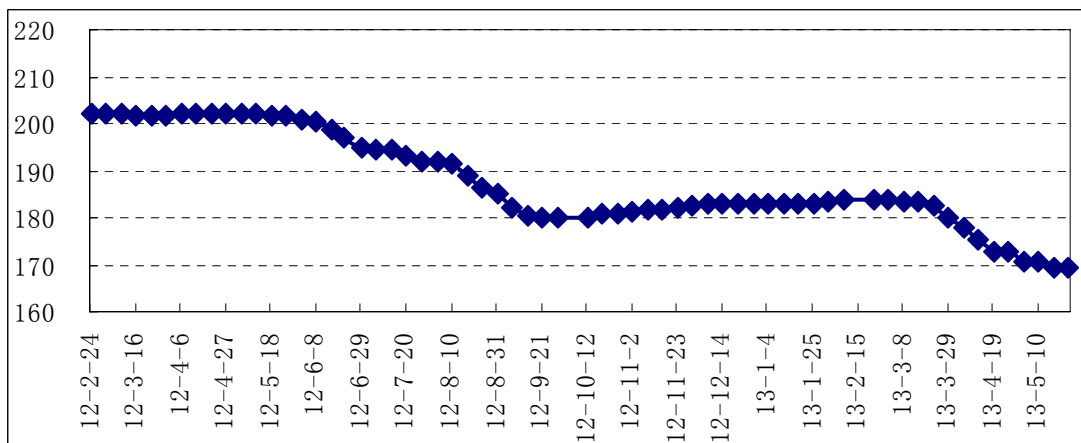


图3 三西市场交易煤价格指数

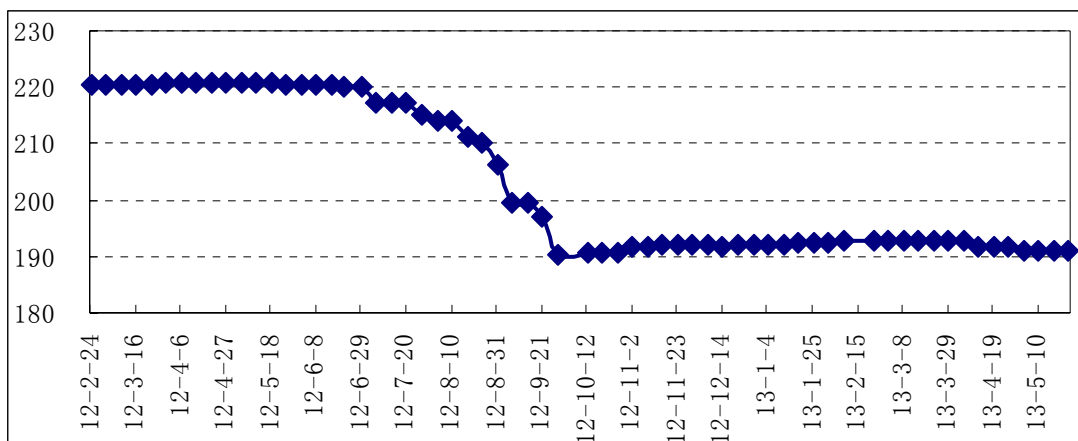


图4 东北市场交易煤价格指数

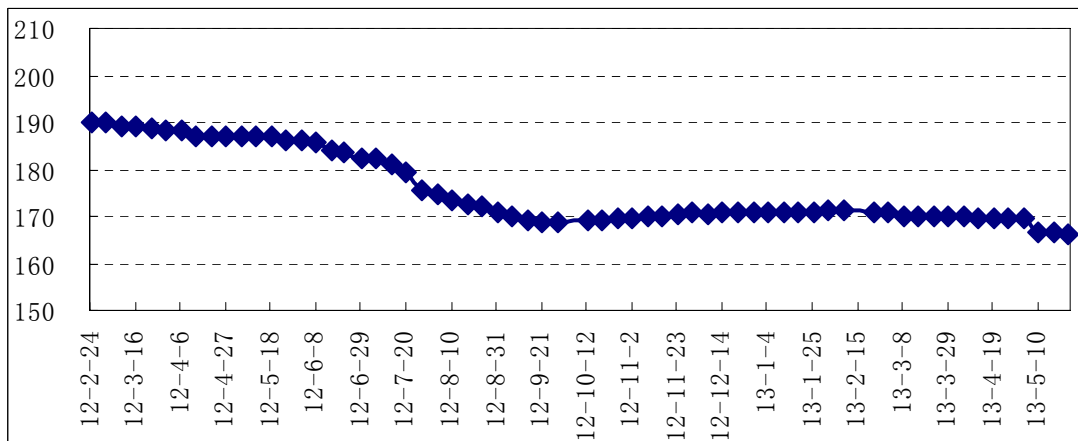


图5 华东市场交易煤价格指数

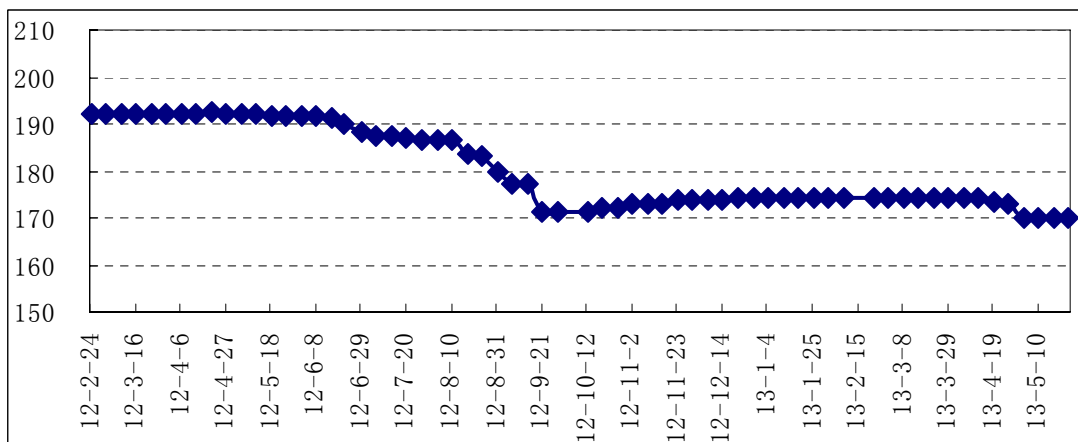


图6 华中市场交易煤价格指数

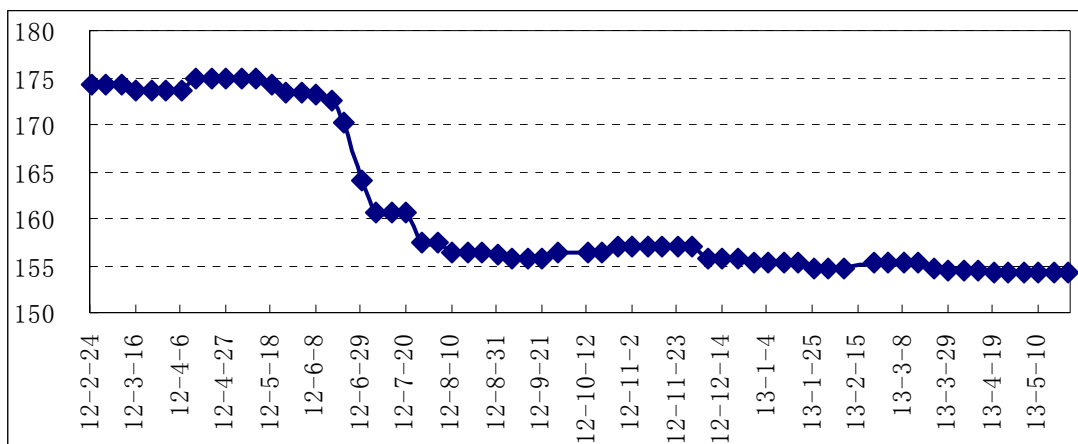


图7 华南市场交易煤价格指数

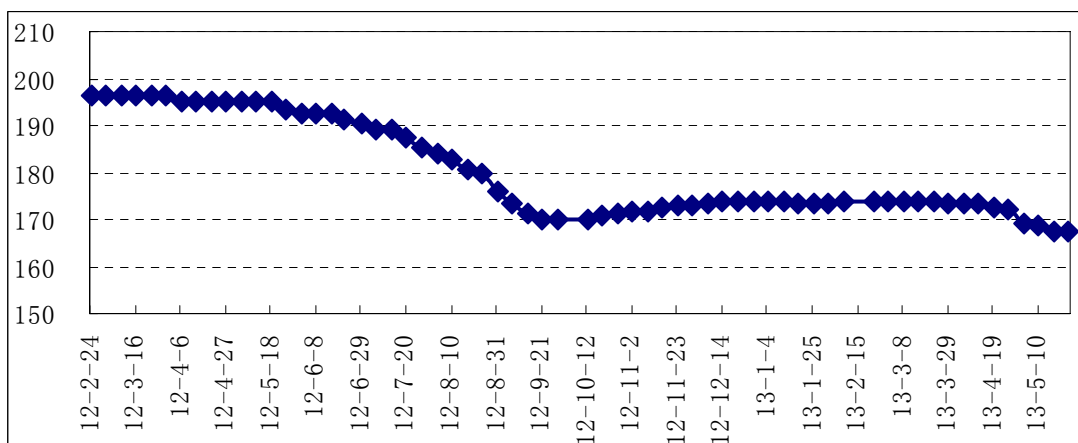


图8 西南市场交易煤价格指数

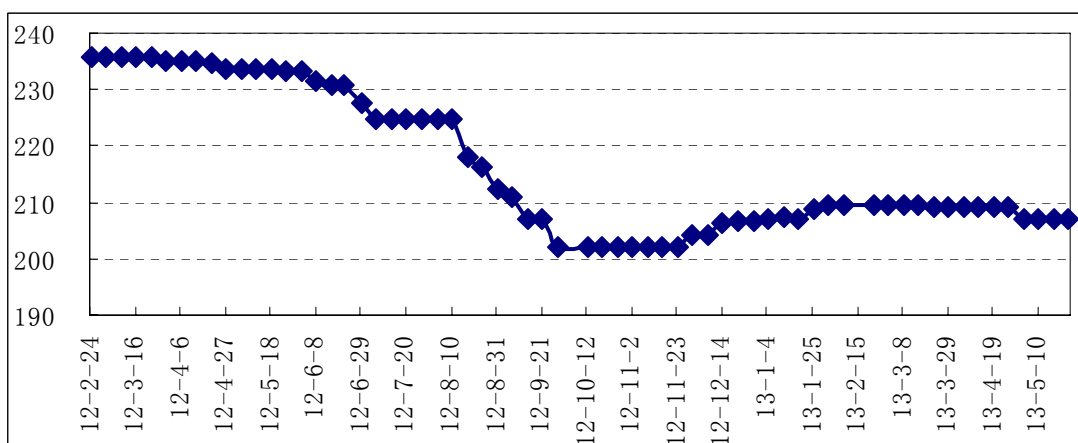


图9 西北市场交易煤价格指数

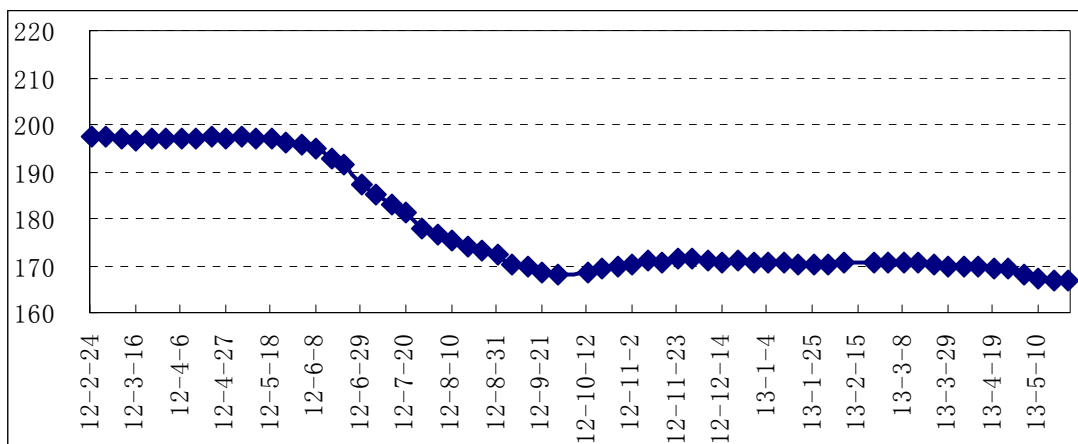


图 10 全国 5500 大卡以上动力煤价格指数

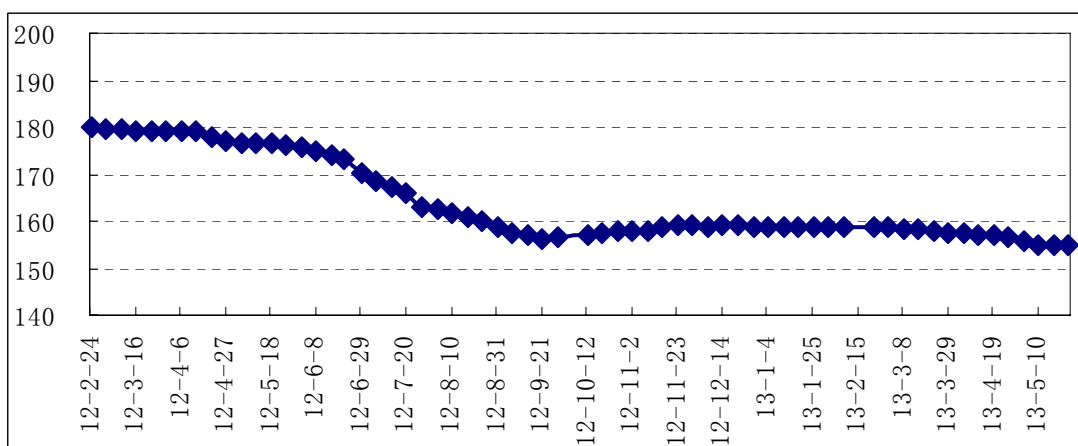


图 11 全国 4800-5500 大卡以上动力煤价格指数

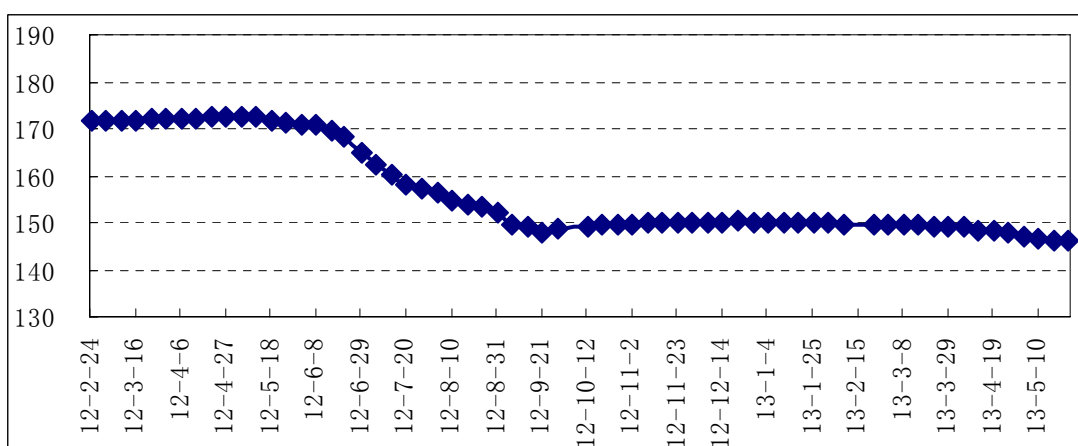


图 12 全国 4800 以下大卡以上动力煤价格指数

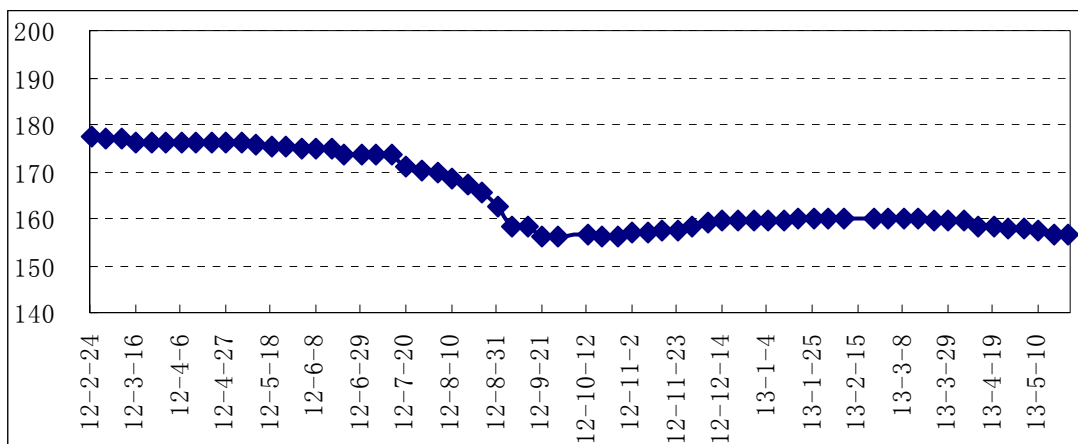


图 13 全国喷吹煤价格指数

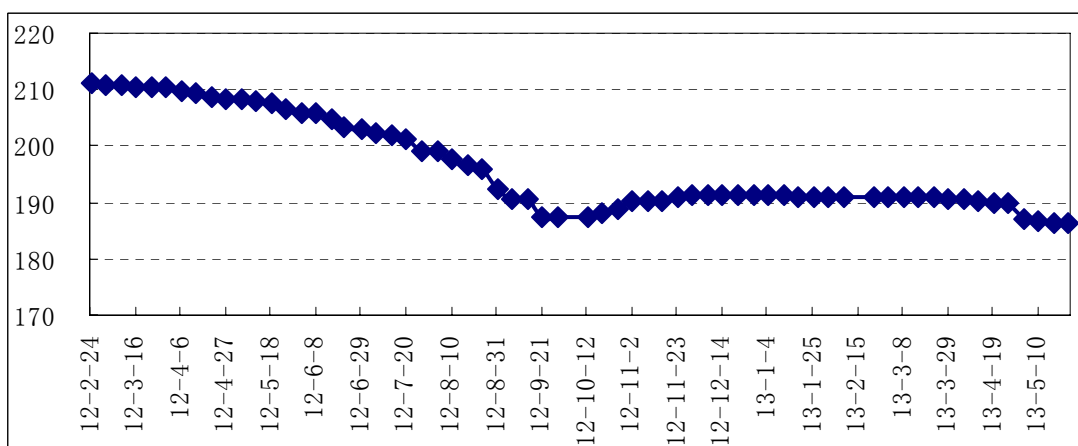


图 14 全国块煤价格指数

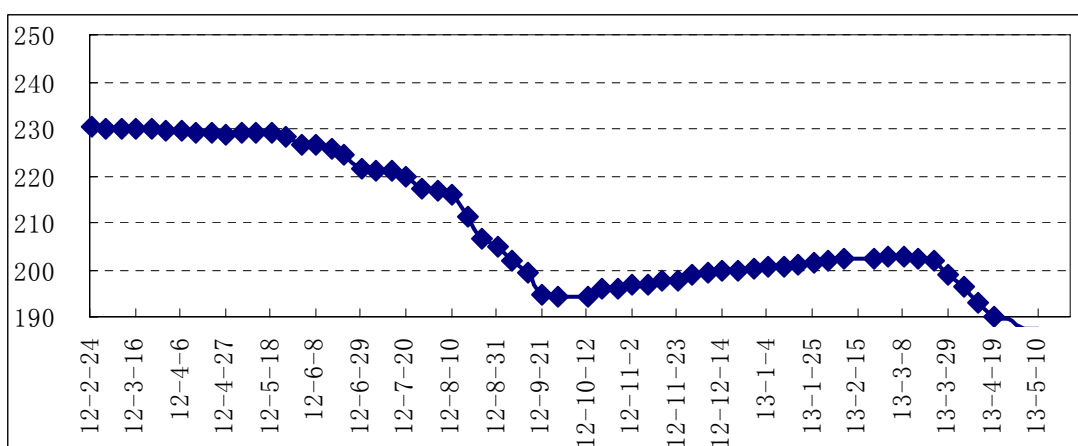


图 15 全国焦肥精煤价格指数

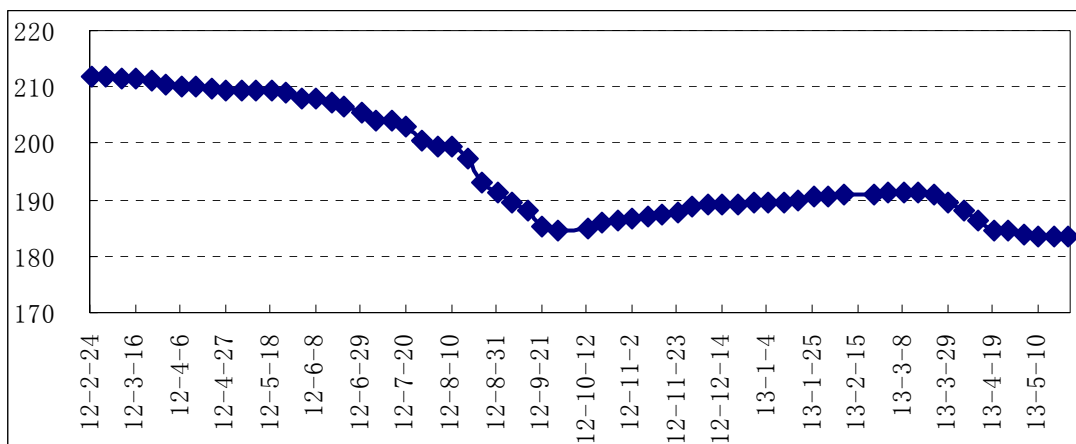


图 16 全国配精煤价格指数

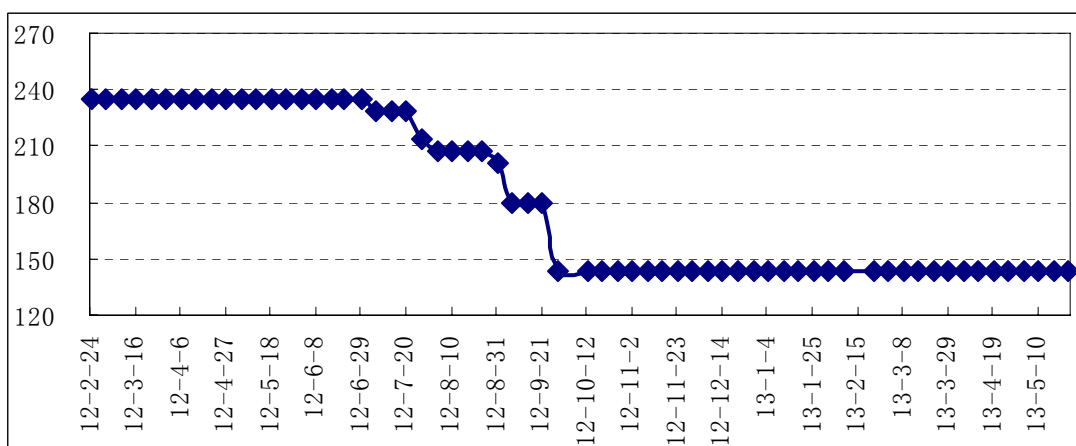


图 17 全国褐煤价格指数

区域动态 (Region Performance)

山西晋城地区块煤市场价格连续下调

4 月底，晋城地区沁和集团块炭含税车板价为 1245 元/吨，小块车板含税价格为 1235 元/吨，较上月累计降幅均为 100 元/吨。另外该集团用户还享受优惠政策：自 4 月 1 日起，单户每月发运 2 列以上优惠 20 元/吨，3 列以上优惠 40 元/吨，4 列以上优惠 60 元/吨；晋城地区大宁矿中小块车板含税价格均为 1260 元/吨，较上月累计降幅均为 90 元/吨。另外，该集团用户还享受优惠政策：自 4 月 1 日起，单户每月发运 1 列以上优惠 30 元/吨，2 列以上优惠 35 元/吨，3 列以上优惠 40 元/吨，5 列以上优惠 50 元/吨；晋城地区王坡矿中块车板含税价格为 1198 元/吨，小块车板含税价格为 1148 元/吨，较上月累计降幅均为 40 元/吨。

进入 5 月以后，晋城地区沁和集团块炭价格再次下调 60 元/吨，无烟中块含税车板价为 1185 元/吨，小块含税车板价为 1175 元/吨；晋城地区申家庄矿下调无烟块煤价格，中块较

前周下调 30 元/吨，车板价含税为 1150 元/吨；小块较前周下调 80 元/吨，车板价含税为 950 元/吨；大宁矿块炭价格下调 60 元/吨，无烟中块含税车板价为 1200 元/吨，小块含税车板价为 1190 元/吨；王坡矿块炭价格下调幅度为 50~80 元/吨，下调后中块含税车板价为 1110 元/吨，小块含税车板价为 1090 元/吨。

山西阳泉地区煤炭价格连续下调

统计局最新公布宏观数据显示国内的经济增长压力很大，4 月 PPI 的跌幅相比前几个月有所加大，显示工业增长压力较大，固定资产投资较前 3 个月小幅回落；工业增加值、房地产投资有所增长，但力度较弱，总体市场需求较弱，不能有效的消耗目前高企的钢材库存，钢材市场供大于求的压力持续增加，钢材价格一路走低。受到钢材价格走低的影响，喷吹煤市场价格也连续下调。

5 月初，阳泉南煤集团无烟喷吹煤价格下调 60 元/吨，含税车板价由 870.5 元/吨下降至 810.5 元/吨，从 5 月 1 日开始执行。5 月 1 日，南庄、荫营、固庄煤矿下调中块、小块市场价格，其中中块价格由 1180 元/吨下调为 1120 元/吨，小块价格由 1100 元/吨下调为 1060 元/吨。近日，燕龛、上社、上社二景末煤价格统一下调 15 元/吨，其中，燕龛发热量 5000 大卡的末煤价格由 440 元/吨下调为 425 元/吨，上社 5100 大卡的末煤价格由 450 元/吨下调为 435 元/吨、上社二景 5100 大卡的末煤价格由 450 元/吨下调为 435 元/吨。

山西焦煤集团下调铁路电煤价格

5 月，山西焦煤集团下调铁路电煤价格。玉门沟站降 75 元/吨， ≥ 5000 大卡电煤含税车板价执行 415 元/吨；两渡站降 28 元/吨， ≥ 4800 大卡电煤含税车板价执行 312 元/吨；孝南站降 25 元/吨， ≥ 4200 大卡电煤含税车板价执行 315 元/吨；赵城站降 35 元/吨， ≥ 4200 大卡电煤含税车板价执行 345 元/吨；朱家店降 30 元/吨， ≥ 4000 大卡电煤含税车板价执行 280 元/。5 月 1 日，荫营和固庄煤矿电煤和市场末煤统一降至 530 元/吨，下调幅度为 20 元/吨和 50 元/吨。

河南实施“煤电互保”政策 动力煤市场有所好转

5 月 1 日起，河南省政府开始实施“煤电互保”政策，即实行发电机组采购本省电煤量与发电量挂钩制度。根据发电单位年度基础电量占全省比例平均分摊确定基数。超基数采购 1 万吨省内原煤奖励 1000 万千瓦时基础电量，少采购 1 万吨省内原煤扣罚 1200 万千瓦时基础电量。

由于河南省出台“煤电互保”政策，使外省煤炭很难进入河南市场，河南地区的销售情况有所好转，河南煤炭基本流向除了供给本地电厂，省内的煤炭价格下调幅度有限。今年的

前四个月，河南本地电厂采购本省煤炭的数量在逐渐的降低，而随着新政的实施，本地电厂采购本省煤炭有所增加，但是市场整体需求还是偏差。

内蒙古大范围停产 煤价依旧下行

近日，内蒙古地区动力煤市场成交清淡，煤炭市场疲弱态势依旧。据悉，现鄂尔多斯地区煤矿关停现象较为严重，接近 1/3 的煤矿已停产，停产多集中于中小煤矿，虽然仍有 2/3 的煤矿正常运行，但生存压力较大，煤企普遍表示为减少库存现正以接近成本的价格对外销售，部分煤企目前利润仅在 25~30 元/吨之间。以目前鄂尔多斯不容乐观的煤炭市场来看，预计后期煤价仍有 5~10 元的下调空间，煤矿关停数量也会陆续增加。内蒙古呼伦贝尔整体动力煤市场同样低迷，呈现弱势下滑态势，价格跌多稳少。据悉，本地区价格下调幅度普遍在 5~15 元/吨，后期上涨动力依然不足。

国际煤市（International Coal Market）

2013 年 5 月国际煤炭市场分析

——国际动力煤市场走势分化 炼焦煤价格持续下跌

韩雷

为刺激经济复苏以及应对其他国家的货币流动性的释放，5 月份全球央行刮起“降息风”。全球流动性的再次大量释放推动之前出现大跌的国际大宗商品市场企稳回升，以原油为首的能源类大宗商品价格出现反弹，国际动力煤价格也有所受益，但市场分化现象比较严重。亚太地区市场有效供给减少推升动力煤现货价格稳中有升，但欧洲地区动力煤需求严重不足，特别是港口煤炭库存出现明显反弹，动力煤采购意愿不强。

一、国际动力煤市场分析

5 月，国际原油市场震荡调整，价格持续小幅走高。截至 5 月 23 日，纽约交易所 7 月交割的轻质原油期货价报收于 94.32 美元/吨，环比上月底同期反弹 0.86 美元/吨。

经济方面，中国汇丰制造业 PMI 数据跌至 50 以下，对油价形成较大下行压力，但美国就业数据、房地产市场数据和制造业 PMI 数据均符合或者稍好于预期，且美元指数出现下跌，受此影响原油价格跌幅有所收窄。

目前中国经济复苏趋势受阻，美国依然保持温和复苏态势，但金融市场面临 QE 购债缩减威胁，美国基本面改善但程度有限。预计短期内国际原油期货价格仍将保持震荡调整的走势。

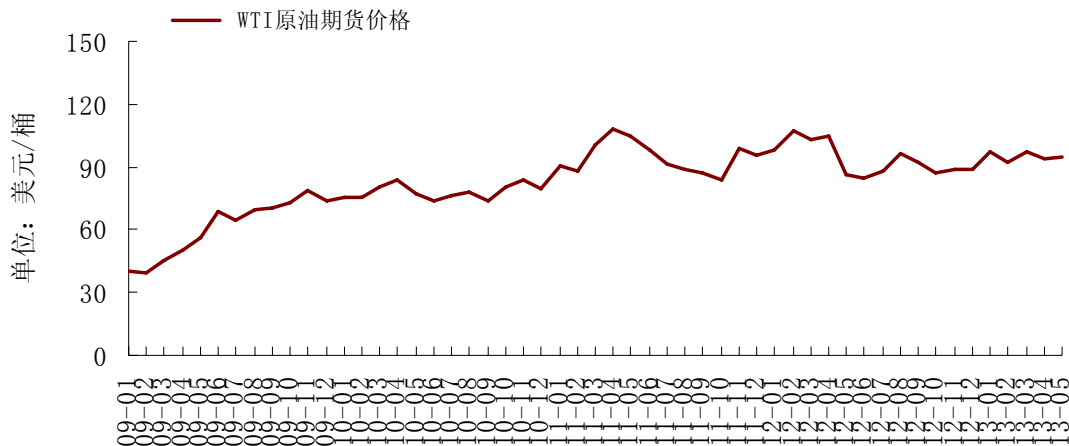


图1 西德克萨斯轻质原油期货价格(WTI)走势

为刺激经济复苏以及应对其他国家的货币流动性的释放，5月，全球央行刮起“降息风”。5月7日，澳洲央行决定降息25个基点至2.75%，创历史最低纪录，5月9日，韩国央行也宣布将基准利率下调0.25个百分点至2.5%，此前，欧洲央行和印度央行已经宣布降低利率。近一周以来，已有四家全球主要央行做出降息决定。全球流动性的再次大量释放推动之前出现大跌的国际大宗商品市场企稳回升，以原油为首的能源类大宗商品价格出现反弹，国际动力煤价格也有所受益，但市场分化现象比较严重。

亚太地区：受澳大利亚纽卡斯尔港口工人罢工影响，澳洲动力煤出口略有下降，市场有效供给减少推动动力煤现货价格稳中有升；印尼煤炭主产区5月再次遭受强降雨侵袭，部分煤矿被迫减产。在报出《商品煤质量管理暂行办法》（征求意见稿）后，意在限制印尼低质煤进口，但印尼动力煤价格并未受到冲击，特别是高卡动力煤，同时中国、印度对印尼动力煤需求旺盛，带动印尼动力煤价格也出现小幅上涨。

4月，澳大利亚昆士兰州煤炭出口1460万吨，同比增长16.4%。1~4月，昆士兰州累计煤炭出口5649万吨，同比增长9.2%。昆州最大的两大煤炭出口港达尔林普尔港和海波因特港出口增加是昆士兰州煤炭出口保持升势的主要原因。受洪水及铁路检修影响，格拉德斯通港出口有所下降，但对昆士兰州煤炭出口量影响较小。

同时，由于纽卡斯尔新码头产能大幅提升，瓦拉塔港出口同比略有下降，4月，新南威尔士州煤炭出口1373万吨，同比增长11%。1~4月，新南威尔士州累计煤炭出口5062万吨，同比增长10.2%。4月，澳大利亚煤炭出口2823万吨，同比增长11.3%。1~4月，澳大利亚累计完成煤炭出口1.07亿吨，同比增长9.7%。

大西洋沿岸地区：5月欧洲地区动力煤需求严重不足，特别是港口煤炭库存出现明显反弹，动力煤采购意愿不强。

随着可再生能源如风能、太阳能和水力发电等广泛使用，欧洲各国分别下调了2013年煤炭进口预期。预计2013年西班牙煤炭进口将下降至1350~1550万吨，同比2012年的2017万吨，下降500~700万吨。根据相关数据显示，2012年西班牙发电总量2680亿千瓦时，

其中燃煤发电占比为 19%，风能 18%，水力发电 7%，其余可再生能源占 20%。2013 年 1~4 月，燃煤发电占比已下降至 9%。

预计葡萄牙 2013 年煤炭进口达 480 万吨，同比下降 47 万吨。2012 年，葡萄牙总发电量 430 亿千瓦时，其中燃煤发电占 28%，风能占 24%，水力发电占 15%；预计意大利 2013 年煤炭进口量为 1750-1800 万吨，同比去年下降 100-150 万吨。

截至 5 月 23 日，澳大利亚纽卡斯尔港 5 月动力煤现货均价环比上个月基本持平，报收于 87.64 美元/吨；南非理查兹港 5 月动力煤现货均价环比上个月下滑 0.34 美元/吨，报收于 81.65 美元/吨；欧洲三港 5 月动力煤现货均价环比上个月下跌 1.07 美元/吨，报收于 82.12 美元/吨。

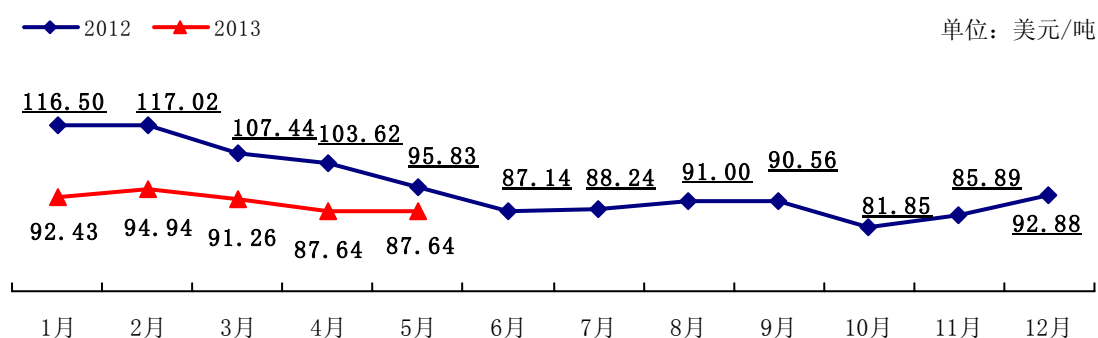


图 2 澳大利亚纽卡斯尔港价格指数月度走势图

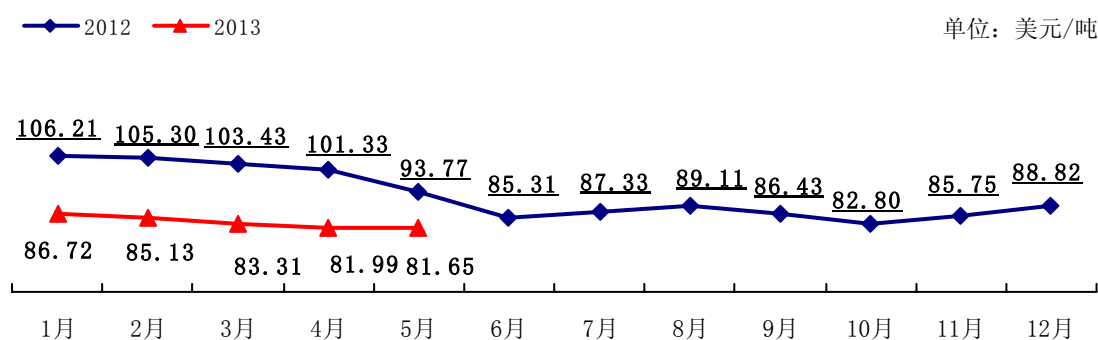


图 3 南非理查兹港价格指数月度走势图

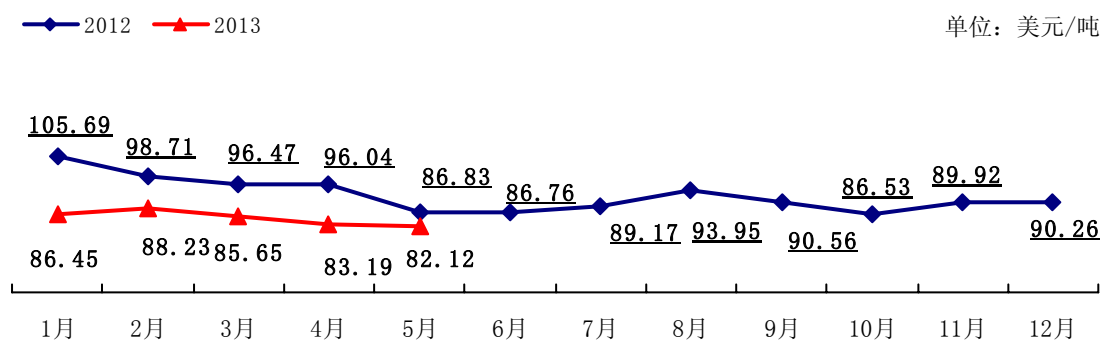


图 4 欧洲三港价格指数月度走势图

二、国际炼焦煤市场分析

5 月，国际炼焦煤市场再次陷入低谷，炼焦煤、半软炼焦煤和喷吹煤全线下挫。自 2013

年 2 月初国际炼焦煤价格达到阶段高点以来，澳大利亚风景煤矿优质主焦煤现货价格从 172.75 美元/吨一路下跌至目前的 140.75 美元/吨，累计跌幅高达 18.8%。

导致炼焦煤价格持续下跌的主要原因来自于多方面。首先是市场需求严重不足，受宏观经济形势复苏乏力影响，2013 年中国钢铁行业景气程度不断下降，根据中国煤炭市场网的监测数据显示，2013 年 1~3 月国内钢铁行业煤炭消费量 1.54 亿吨，同比增幅仅为 3.6%，明显低于 GDP 增幅。此外日本炼焦煤需求也乏善可陈，2013 年 1~3 月，日本炼焦煤进口总量累计达 1790 万吨，较去年一季度同比增幅仅为 1.6%，但日本 1~3 月从澳大利亚进口炼焦煤总计 895 万吨，较去年一季度同比减少 8%。

其次是市场供给明显过剩，全球最大的炼焦煤生产企业必和必拓集团（BHP Billiton）一季度集团冶金煤产量上升至 900 万吨，同比上升 22%，季度环比上升 1%；巴西矿业巨头淡水河谷（Vale）集团一季度焦煤产量攀升至 137 万吨，同比激增 70%，环比去年 4 季度大增 48%。其他国际炼焦煤生产企业 2013 年一季度产量也出现明显增长。从绝对数量和增幅来看，都远远大于需求增长速度。

此外，由于除美国外，包括欧盟、英国、日本、澳洲、韩国等国家的全球主要经济体国家不得不再次大规模释放流动性，导致美元指数持续走高，美元的不断升值也对炼焦煤在内的国际大宗商品价格形成严重打压。

目前来看，全球经济复苏仍需要较长的路要走，债务、就业等一系列问题短期内很难解决，而全球炼焦煤需求也将进入平稳增长阶段；随着莫桑比克和蒙古和资源的不断开发，美国炼焦煤出口的持续增长，全球炼焦煤供给未来仍将保持过剩的局面。在供过去求的市场环境下，未来国际炼焦煤价格将始终受到向下的压力。

表 3-1 澳大利亚炼焦煤价格行情（单位：美元/吨）

产地	港口	灰分	挥发份	反应后强度	5 月均价	较上月变化	价格类型
澳大利亚昆士兰州	海角港	10.5	20.5	75	143.81	-6.44	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9.3	21.5	70	142.56	-6.44	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9.0	25.5	65	128.25	-5.57	平仓价

数据来源：CCTD

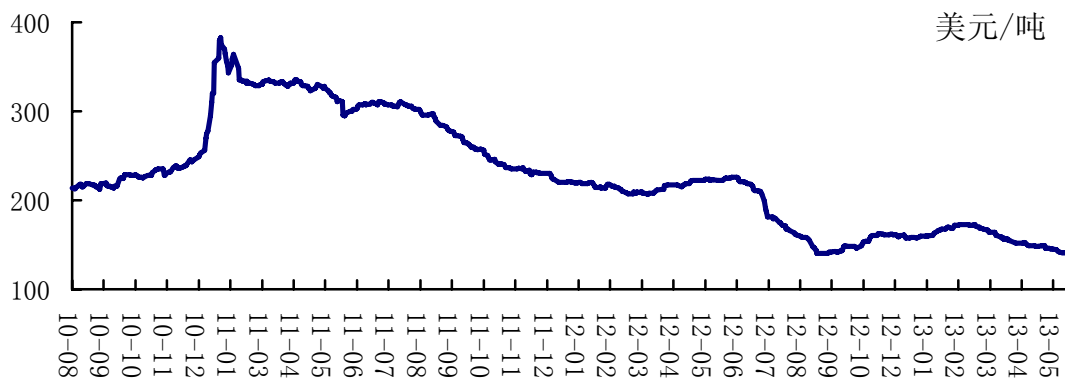


图5 澳大利亚风景煤矿炼焦煤平仓价走势图

全球炼焦煤3季度合同价或将滑至历史低点

据综合媒体消息，世界炼焦煤出口商巨头必和必拓或面临第三季度合同价下滑至历史低点，原因在于供应增加而亚洲需求低迷。7月1日-9月30日亚洲买方硬焦煤出价约165美元/吨。现货价格较3月下11个百分点。来自蒙古和南非的供应越来越多，同时，澳大利亚1月洪水过后铁路线重启出口恢复。三菱公司的首席财务官 ShumaUchino 表示，中国经济发展缓慢也是引起价格疲软的一个方面。

CIMB 商品策略师 DanielHynes 表示供应过多，他曾预测合同价或定在180美元/吨。必和必拓发言人 FionaHadley 在墨尔本表示，优质硬焦煤进口大国中国和日本的需求疲软，这就意味着市场运行仍将较弱。彭博数据显示，硬质焦煤5月1日收盘152美元/吨。5月6-9日彭博社进行的调查中3季度预测价范围在155~180美元/吨，而去年合同平均价格高达210美元/吨。来自澳大利亚统计局的数据，3月该国炼焦煤出口总量攀升至1280万吨，增幅7.9%，为从去年12月以来的最高点。蒙古和南非供应增加，加之钢铁需求较弱，都影响价格趋势走低。

有银行将其3季度合同价从预期的175美元/吨下调了11%至155美元/吨。蒙古最大国有煤炭公司塔本陶勒盖在对其最大客户中国停止贸易三个月后，于4月底恢复出口。海运冶金煤市场重新恢复平衡将比之前的预期更加稳健。该银行将2013年的预测价下调8%至164美元/吨。尽管中国库存高位进一步影响煤炭市场，不很乐观的中国需求前景继续占主导地位。通常情况下，炼焦煤供应商每年都与钢铁制造商举行谈判，以确定日本财年（4月1日-次年3月31日）的基准合同。而从2010年开始改为季度性谈判。

煤炭供应 (Coal Supply)

煤炭生产 (Coal Production)

2013 年 4 月全国煤炭生产情况简析

刘洪波 左艳波

4 月，全国煤炭产量继续负增长，部分产煤省份产量环比小幅下降。近期，煤炭市场依然处于弱势，市场供大于求促使产煤省加快行业资源整合，加大产业投资力度，推进煤炭企业转型升级，谋求产业长远可持续发展。另一方面，四川、贵州两省煤矿相继发生重大事故，政府加大煤矿安全监察，在市场压力下，部分煤矿停产停工。总体看，预计未来一段时期，煤炭供应将恢复缓慢增长态势，但部分区域受安全因素影响或将偏紧。

一、原煤产量同比上升

据煤炭运销协会快报统计，1~4 月全国煤炭产量累计完成 120400 万吨，同比减少 2632 万吨，下降 2.1%；其中国有重点煤矿产量累计完成 67167 万吨，与去年同期基本持平。4 月，全国煤炭产量完成 32300 万吨，同比减少 2137 万吨，下降 6.2%。其中国有重点煤矿产量完成 16689 万吨，同比减少 319 万吨，下降 1.9%。

据主要产煤省区有关资料显示，1~4 月山西产量 2.97 亿吨，同比增长 0.23%；内蒙产量 3.15 亿吨，同比下降 6.05%；陕西产量 1.27 亿吨，同比增长 0.65%。其中，4 月山西、内蒙、陕西产量分别为 8092 万吨、9611 万吨、3880 万吨，环比分别下降 0.7%、下降 1%和增长 25%。

二、影响近期煤炭生产的相关因素

近期，煤炭市场依然处于弱势，虽然区域性限产政策及安全事故引致的停产整顿对煤炭产能释放有一定限制，但行业下游需求低迷状况未有改善，市场依旧供大于求，部分产煤省相继出台缓解措施，加快煤炭行业资源整合，加大产业投资力度，促进行业长远可持续发展。山西、山东等主产煤省份不断加快产业结构调整，加大煤企转型力度，谋求产业升级。另一方面，我国西南地区煤矿事故时有发生，这给当地煤矿生产敲响警钟，行业安监力度再次升级，煤炭供给或将局部偏紧。

1. 煤炭企业继续推进产业升级。今年以来，国内煤炭行业弱势运行，虽然区域性限产政策的执行及部分地区安全事故引致的停产整顿对期间内煤炭产能的释放有一定抑制作用，但国内宏观经济继续走弱，行业下游需求低迷状况未有改善，伴随着煤炭行业由需求旺季逐步转入传统的需求淡季，需求支撑进一步走弱。面临煤炭行情不振，煤炭企业加大转型力度，谋求产业升级是当前企业发展的必经之路。山西省加快推进煤炭企业转型发展，推动现代高端煤化工产业，促进规模化、效益化发展；山东能源集团主动适应市场，通过转方式调结构，加强管理，提高效益，谋求长远可持续发展；冀中能源开展闭合式循环，加快产业结构调整步伐，构建新型能源产业体系。

2. 煤炭行业加快兼并重组。从去年第二季度开始，国内煤炭市场逐渐趋弱，价格走低，供需宽松持续至今。近期，部分产煤省区出台了多项缓解措施，5月9日至10日，山西省召开煤炭基本建设暨兼并重组整合煤矿建设推进会，要求加快煤炭转化步伐，延长煤炭产业链，加快煤矿重组整合矿井建设，全面提升煤矿建设水平，此外，还下发了《关于进一步推进现代化矿井建设的意见》，将加快推进现代化矿井建设；山东省煤炭工业局要求加大资源整合和产业结构调整力度，计划年内关闭煤矿2处，淘汰落后产能24万吨；吉林省采取有关措施，邀请有资金、技术或管理优势的各类企业及个人以收购、控股、参股等各种方式参与吉林省煤矿企业兼并重组，提升煤矿企业规模和矿井生产能力；四川省广元、乐山、达州等地区相继召开煤炭企业兼并重组推进会，安排部署今后兼并重组工作。此前，国家有关部门在淘汰落后产能工作会议中要求，加快煤炭资源整合工作，争取提前一年完成“十二五”淘汰落后产能的目标计划，这将有利于行业的健康发展。

3. 四川、贵州再发重大事故，西南煤矿整顿力度加大。5月10日，贵州省安顺市乐平大山煤矿瓦斯爆炸事故造成12人死亡。5月11日，四川省泸州市泸县桃子沟煤矿发生瓦斯爆炸事故，事故造成28人死亡，8人重伤，这给当地煤矿生产再次敲响警钟。事故发生后，贵州省责令关闭大山煤矿，对煤矿责任人根据调查结果依法追究法律责任，同时要求加快出台计分和黑名单管理等制度措施，对煤矿非法违法行为发现一起、通报一起、严惩一起，对关闭的井筒全面进行复查，对关闭不到位的，及时炸毁井筒，严防死灰复燃。此外，贵州省还要求6月30日前所有煤矿井须建避险系统。四川省召开安全生产紧急会议，要求采取切实有效的措施，进一步深化“打非治违”专项行动。国家安监总局要求立即吊销桃子沟煤矿所有证照，决不允许任何人下井，永久性关闭该煤矿。从5月12日起，四川全部煤矿进行停产整顿；复产验收必须由县市级主要领导签字。此外，与两省相邻的重庆市也启动了煤矿百日安全活动，煤监局下发通知，将对生产能力9万吨/年及以下煤与瓦斯突出矿井的瓦斯防治能力进行重新评估，将淘汰一批不具备瓦斯防治能力的矿井；云南省强力推进“深化煤矿整顿关闭，采掘机械化、自动化和管理信息化”等煤矿安全生产七大攻坚举措。此前，国家下发《关于做好2013年煤炭行业淘汰落后产能工作的通知》，今年计划淘汰落后煤炭产能6418万吨，其中西南四省占比约7成，这将有利于改善西南地区乱挖、乱采现象，保障煤矿安全生产。

4. 山西今年计划新增煤炭产能1.2亿吨。山西省煤炭厅最新数据显示，今年山西计划完成煤炭固定资产投资1500亿元，建成竣工150座矿井，新增煤炭产能1.2亿吨。目前，山西在建矿井有740座，6月底将有70余座未批准开工的矿井完成开工审批。与此同时，山西省决定于5月10日至31日，对国有重点煤炭集团公司“现代化矿井是否制定了规划目标、达标推进措施”、“重组整合矿井建设施工情况”等方面开展煤矿督察工作。而此前，山西省煤炭工作会议提出，今年煤炭产量要完成9亿吨、力争10亿吨，并下发《关于进一步推进现代化矿井建设的意见》，要求全省加快推进现代化矿井建设，加快建成一批资源利用率高、安全有保障的现代化矿井。对照《山西省煤矿现代化矿井标准》各项条件，今后新建

矿井建成投产后必须达到现代化矿井标准，整合改造 90 万吨/年及以上矿井（共有 524 座）到 2015 年年底全部达标。《2013 年全省煤矿机电装备工作的通知》指出，从今年开始山西省各煤企应运用国内外先进的科技成果、自动化控制和数字化矿山技术，实现矿井生产装备 100%机械化，全部综采综掘。加强产业结构调整，加大产能储备，保证煤炭产量，建立现代化、集约化煤矿。

三、影响远期煤炭生产的相关因素

“十二五”期间，按照中央煤炭资源整合工作部署，贵州、山东等煤炭主产省份相继采取措施，加快煤炭资源整合。主产煤省通过对煤炭企业实施整顿、关闭、整合工作，不断提高产业集中度，加大煤企产业规模，同时推动煤矿的机械化改造，促进煤炭行业平稳可持续发展。另外，近年来我国煤炭主产省的勘察工作也取得了长足进展，山西、山东、贵州等省份相继取得找矿突破，这将有利于保障未来煤炭供应，促进资源接续区形成。

1. 新增煤炭资源增加有利于保障未来煤炭供应。2011 年找矿突破战略行动启动实施以来，各地加快推进煤炭勘察，煤炭勘查成果斐然，在新疆等地新增一批大型—超大型矿产地，在福建等南方缺煤省份也有新发现，山东省煤田地质局 2012 年在“地质找矿”、“矿权运作”和“走出去”方面均取得重大进展，全年新增煤炭资源储量 97.24 亿吨，新增矿权 134 个。今年以来，我国煤炭勘察工作继续推进，贵州纳雍县金盆-以支塘向斜煤炭整装勘查取得进展，发现可采煤层 4 至 12 层，预测新增煤炭资源量 30 亿吨；云南省唯一中深部找煤实施的勘查项目---云南省红河州圭山煤矿区中深部资源整装勘查项目在红河州泸西县圭山片区开钻，预期资源量目标为在重点勘查区内提交新增煤炭资源量 3 亿吨。在各地方加快找矿突破工作同时，中央方面也在逐渐加大煤炭资源的节约力度，日前，国土资源部有关负责人表示，将依法减免综合利用尾矿、废石（矸石）和低品位矿产资源矿山企业矿产资源补偿费，加大对矿产资源节约支持力度。总体上，近年来我国主产煤省区新增煤炭资源迅速增加，这将有利于保障未来煤炭供应。

2. 贵州煤炭整合步伐继续加快。贵州号称“西南煤海”，是我国南方最大的产煤省区，今年一季度，贵州省煤炭产量 4198 万吨，同比增加 367 万吨，增长 9.59%。其中，省属国有重点煤炭企业完成 543 万吨，同比下降 23.55%。而全国煤炭产量呈现负增长，煤炭市场依然处于弱势，在此行情之下，贵州省保持较高增长态势与其近年来煤炭资源整合工作不断推进，产能集中释放有关。贵州煤企整合从 2005 年就已开始，当年关闭煤企 346 家，而在接下来的两年里，再次关闭煤矿 425 家，2011 年 5 月贵州省能源局下发《关于加快推进煤矿企业兼并重组工作指导意见》，加大“多、小、散”煤炭整改力度，加强大型煤炭集团建设工作。近日，国家要求提前一年完成“十二五”淘汰落后产能目标计划，加大西南煤炭资源整合力度。根据贵州省煤炭整合的目标，到 2015 年末，基本淘汰每年 15 万吨以下的煤矿，逐步淘汰每年 30 万吨以下的煤与瓦斯突出矿井。兼并重组后，煤与瓦斯突出矿井设计生产能力原则上不低于每年 45 万吨，高瓦斯矿井设计生产能力原则上每年不低于 30 万吨。煤矿企业（集团）控制在 100 个以内，矿井调整到 1000 处。贵州省煤炭资源整合步伐继续加快，

将有利于煤炭行业平稳发展。

3. 山东拟“十二五”末基本淘汰六类落后产能煤矿。日前，山东省正式印发《山东省煤炭行业淘汰落后产能实施细则》，加快推进全省煤炭行业淘汰落后产能，规定不符合煤炭产业政策、矿产资源规划和矿区总体规划的煤矿；单井井型低于 30 万吨/年的煤矿；乱采滥挖，资源浪费严重，采区回采率连续 3 年平均低于 50%的煤矿等六类煤矿被定性为落后产能煤矿，应予以淘汰。同时，山东省将坚持政府推动和市场引导相结合，鼓励大型煤矿企业兼并重组小煤矿。还将对淘汰煤炭落后产能任务较重且进展较快地区以及实施采煤机械化改造、兼并重组后的小煤矿，在产业升级、安全改造等方面给予资金支持。山东省计划到“十二五”末，煤炭落后产能基本淘汰，采煤机械化程度达到 90%以上，掘进装载机械化程度达到 95%以上。这将有利于山东省煤炭产业的可持续发展。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

年内四川省将关闭 200 个小煤矿

5 月 20 日，四川省政府召开省煤矿企业兼并重组工作领导小组第一次会议，研究深入推进全省小煤矿清理整顿及煤矿企业兼并重组工作，决定进一步加大小煤矿整顿关闭力度，追加 2013 年目标任务，由原计划全年关闭 120 个调增为关闭 200 个。

省委常委、副省长、省煤矿企业兼并重组工作领导小组组长钟勉，副省长、省煤矿企业兼并重组工作领导小组副组长刘捷出席会议并讲话。

会议强调，对不能在规定时间内完成煤矿清理整顿和兼并重组目标任务的市（州），省政府将约谈市（州）政府主要领导、分管领导和对口联系省直部门领导；要严格把关，抓紧深入开展资源整合工作“回头看”，严禁假关闭、假重组和“走过场”，凡符合关闭条件的，一律关闭，不得以任何理由逃避；要严肃工作纪律，绝不允许出现有令不行、有禁不止、弄虚作假、推诿扯皮等现象，绝不允许内外串通、谋求私利、抵制整顿关闭和兼并重组工作；要及时向社会公开整顿关闭和兼并重组目标任务和工作措施等信息，营造良好的社会氛围。

会议明确，到 2015 年底，全省关闭 500 个小煤矿，煤矿企业数量减少到 300 个以内，兼并重组后的煤矿企业生产规模不得低于 30 万吨/年。通过煤矿清理整顿和兼并重组，实现煤矿数量明显减少、企业规模明显扩大、整体水平明显提升、矿区面貌明显改善、煤炭开发秩序进一步规范的目标。

煤炭运输(Coal Transportation)

2013 年 4 月煤炭运输情况简述

刘洪波 李广

进入4月以后，全社会用电量继续增加，港口煤炭发运量恢复正增长，但4月全国铁路煤炭运量同比继续负增长。目前全国各铁路线路运输恢复正常，大秦线“春季”检修已经于5月6日结束，铁路运输恢复正常；北方港口运输目前基本正常，秦皇岛港等港口因大秦线检修而导致库存下降，未来大秦线恢复正常运输后各港口将逐步恢复。总体看，煤炭运输能力能基本满足运输需求，但受气候、安全等因素影响，局部区域与部分时段或将相对偏紧。

一、2013年4月煤炭运输形势

1. 全国铁路煤炭运量同比继续下降。4月，全国铁路煤炭发送量完成17701万吨，同比减少1337万吨，下降7.2%；其中电煤运量12299万吨，下降9.1%。

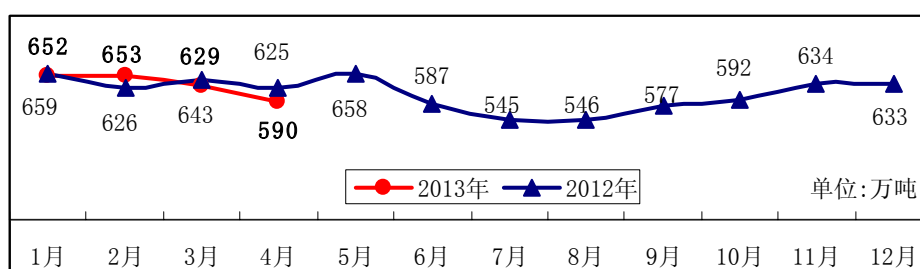


图1 2013年4月全国铁路日均煤炭运量

2. 全国主要港口煤炭日均发运量继续回升。4月，全国主要港口共发运煤炭5561万吨，同比增加148万吨，增长2.7%；日均完成185.4万吨，环比增加3.9万吨，增长2.1%。其中，内贸煤炭发运完成5504万吨，同比增加222万吨，增长4.2%；外贸煤炭发运完成57万吨，同比减少67万吨，下降54.0%。

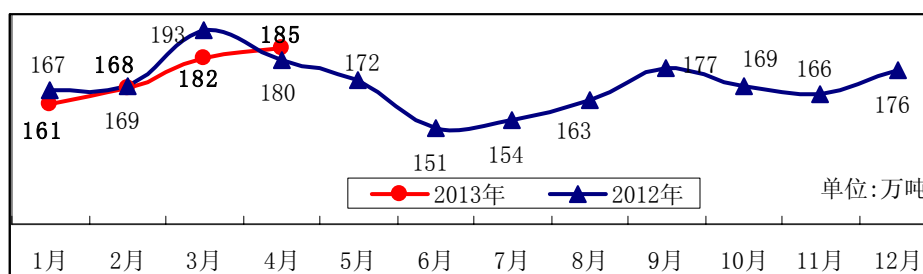


图2 2013年4月全国主要港口日均煤炭运量

3. 主要航线煤炭运价略有下调。进入4月之后，受工业用电负荷增加的带动，用电需求继续回升，4月全社会用电量4165亿千瓦时，同比增长6.8%，从火电发电量来看，4月火电发电量继续正增长，电煤消费有所增加。另一方面，电厂库存继续回落，截至5月10日，全国重点电厂存煤达到7209万吨，可耗天数21天，煤炭库存继续维持高位。虽然下游需求的逐步恢复，但整体需求仍继续弱势，大秦线“春季”检修也并未提振海运市场，加之下游行业库存高位，需求持续弱势，运价开始持续走低。月末随着沿海运费的持续下跌后，运价开始趋于稳定。

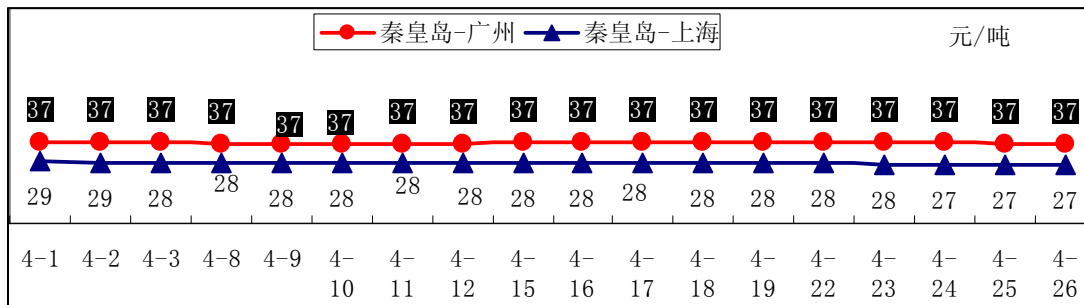


图 3 2013 年 4 月全国主要航线煤炭运价

二、影响近期煤炭运输的主要因素

5 月 21 日起，全国铁路将施行新列车运行图，调整主要涉及汉（汉口）丹（丹江口）、孟（孟庙）宝（宝丰）、焦（焦作）柳（柳州）等线路的部分列车的停靠站和运行线路；大秦线春季检修已经于 5 月 6 日结束，大秦铁路煤炭运输将恢复正常；港口方面，原计划 4 月投产的河北港口集团旗下曹妃甸港煤二期工程，将推迟到今年 7~8 月投产运营；公路方面，近期我国广州中东部、重庆东南部、湖北南部、湖南大部、江西北部、安徽南部以及广西北部等地普降暴雨，公路运输受到明显影响。

1. 大秦铁路检修结束。大秦线的春季检修已经于 5 月 6 日结束，检修期间平均每日影响港口方向进车 2000 车左右，合计煤炭 16 万吨；其中影响秦皇岛港方向进车约 1300 车，合计煤炭 10.4 万吨，影响国投京唐、曹妃甸港进车约 700 车，合计煤炭 5.6 万吨，受大秦线检修的影响，北方秦皇岛、唐山等港口煤炭调入明显减少，港口库存下降较为明显。大秦线检修结束之后将恢复到正常的煤炭发运数量，每天比检修期间增加 25 万吨左右，预计秦皇岛、曹妃甸等相关港口的煤炭库存将逐步恢复。

2. 大秦铁路将再增一个战略发运点。太原铁路局称，目前该局长城梁万吨装车基地项目建设进入关键阶段，项目的建成，将为大秦线煤炭运输再增加一个战略发运点。建设中的装车基地位于北同蒲宁苛支线长城梁车站，属太原铁路局北煤南运配套工程中的“短、平、快”项目，由大同新通实业有限责任公司、山西晋兴能源有限责任公司、忻州中杯型煤有限责任公司共同投资约 2 亿元兴建。基地建成后，除主要经营煤炭装车发运外，还将兼营铁路其它货物运输代理、煤制品加工并销售；装卸服务、仓储服务、设备设施租赁、房屋租赁、机械设备加工、修理制造及信息咨询等业务。截至目前，发运站场已平整完毕，其它配套设施正在紧张建设之中，预计 2013 年 9 月即可正式投入运营。

3. 阜六铁路正线全线铺通八月份可望运营。5 月 18 日，阜（阳）六（安）铁路正线全线铺通。该铁路被列入国家《中长期铁路网规划》项目、由中国铁路总公司和安徽省合资建设，位于安徽省境内西北部，北起阜阳市颍东区，途经颍上县、霍邱县，终点在六安市裕安区，正线全长 157.5 公里，工程初步设计总概算 43.08 亿元。该铁路是国家规划建设阜阳-六安-安庆-景德镇铁路的重要组成部分，对完善国家干线铁路网布局，构筑区域综合交通体系，有效缓解华东地区南北向铁路运输压力具有重要作用。该铁路也是“两淮”亿吨煤炭及

霍邱铁矿资源的外运通道，对促进“两淮”煤炭生产基地建设及霍邱铁矿资源开发，保障沿江乃至东南沿海地区能源和原材料供应具有十分重要的意义。目前，各施工单位正在加紧站前、站后剩余工程的施工，力争6月底达到验收条件，8月开通运营。

4. 曹妃甸港煤二期推迟到下半年投产。据来自河北省发改委的消息，原计划4月投产的河北港口集团旗下曹妃甸港煤二期工程，将推迟到今年7~8月投产运营，目前正在抓紧进行设备单机调试，即将实现空载联动试车。曹妃甸港煤二期工程，设计年吞吐能力5000万吨，建设有1个5万吨级泊位、2个7万吨级泊位、2个10万吨级泊位。投产后，将为满足沿海地区用煤需求发挥重要作用。曹妃甸煤二期码头近期将依靠大秦线分流货源，进行下水南运，远期将依靠煤运“第三通道”供煤外运，今年计划完成煤炭吞吐量1000万吨。今年，太原路局确定大秦线运量目标4.5亿吨，增量2400万吨。车流去向安排方面，秦皇岛港：安排23500万吨，较上年减少114万吨。其他港口方面，国投京唐港：安排5500万吨，较上年增加836万吨；曹妃甸港：安排7500万吨，较上年增加1978万吨。京唐港：安排2200万吨，较上年增加16万吨。今明两年，曹妃甸煤港主要依靠大秦线供煤，远期将依靠蒙冀线，被称为“煤运第三通道”。蒙冀铁路起于包头，途径呼和浩特、集宁、张家口通往唐山曹妃甸港，预计2015年上半年建成，将增加唐山港方向蒙煤运力2亿吨。

三、改善远期煤炭运输的主要措施

5月6日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，确定了2013年铁路投融资体制改革方向：2013年内要形成铁路投融资体制改革方案，支线铁路、城际铁路、资源开发性铁路所有权、经营权率先向社会资本开放，引导社会资本投资既有干线铁路，加大铁路改革力度。而从前4月的铁路基建投资增速来看，同比增长25%，依然保持快速增长，未来随着社会资本投入到铁路建设中，铁路建设资金将更有保障。

1~4月铁路基建投资同比增长25%。据中国铁路总公司消息，目前铁路建设正按计划正常推进，1~4月，铁路固定资产投资为1109.03亿元，比上年同期增加213.05亿元，同比增加23.8%；其中，基本建设投资895.86亿元，比上年同期增加178.76亿元，同比增加24.9%，其中第一季度完成基本建设投资545.1亿元，未来铁路部门将根据工程建设进度适时安排发行铁路债券。根据全路工作会议部署，2013年，铁路建设投资规模、投产项目依然保持在较高水平。2013年，全路安排固定资产投资6500亿元，其中基础建设投资5200亿元。蒙西华中铁路煤运通道、成贵铁路乐山至贵阳段、福州至平潭铁路、九景衢铁路等一批新项目计划开工建设，天津至秦皇岛客专、西安至宝鸡客专、南京至杭州客专、杭州至宁波客专、向莆铁路等项目计划建成投产。

新疆将打造出疆南北铁路通道。“十二五”期间，新疆将打造除兰新铁路线外新的进出疆铁路通道，计划建设出疆南、北铁路通道，为新疆经济的快速发展提供运力保障。近期，自治区发改委经过研究论证，已完成了新疆出疆铁路北通道的优化方案。优化后的北通道向东经额济纳、包头等区域直通渤海湾，向西经准东-富蕴-北屯-吉木乃口岸，准东-克拉玛依-塔城-巴克图口岸通往中亚乃至欧洲，最终将形成中亚地区直通我国渤海湾的最近陆路通

道。出疆的南通道，计划建设库尔勒到青海格尔木铁路，该铁路全长约 1240 千米，东起格尔木市，沿昆仑山麓、柴达木盆地南缘西行，翻越阿尔金山脉，顺红柳沟向西，过米兰、若羌后进入塔里木盆地至库尔勒，与南疆铁路库尔勒区段站接轨，形成南疆直接通往内地的出疆南通道。目前进出疆的唯一铁路通道是兰新铁路，对北疆来说，只能依靠兰新线，对南疆来说，南疆的客货运输都要通过吐鲁番与兰新线接轨，同样只能走兰新线。在今年的全国两会上，全国人大代表、乌鲁木齐铁路局局长唐士晟表示，修建哈密至额济纳铁路，北疆乃至全疆的货运可以与既有的兰新线形成合理分工，大幅度提高铁路运力。除哈密到额济纳铁路之外，哈密到将军庙、北屯到富蕴以及准东地区的铁路修建，将形成新疆准东开发区联通北疆及内地的铁路环网，从而建成新疆北部一条重要的能源运输通道。这些铁路通道全部建成后，不仅可以提升铁路货运运输能力，客运能力也会有大幅提升。

江苏省“十二五”期间将形成 10 个亿吨大港。5 月 9 日，江苏省交通运输厅透露，新出台的《江苏省港口“十二五”发展规划》明确，到 2015 年，全省港口综合通过能力将达 20 亿吨，集装箱通过能力达 2000 万标箱，货物吞吐量达 20.5 亿吨，集装箱吞吐量达 2050 万标箱，形成连云港、苏州、南京、南通、镇江、江阴、泰州等 10 个亿吨大港。据介绍，“十二五”期间，江苏省将重点建设连云港港、太仓港两个集装箱干线港，加快以连云港港 30 万吨级航道和长江南京以下 12.5 米深水航道建设工程为龙头的大型深水航道建设。到 2015 年，长江 12.5 米深水航道初通到南京，目前一期工程太仓至南通段已开工建设。连云港港 30 万吨级航道明年底前一期工程全面建成，实现连云港港区 25 万吨级航道通航、徐圩港区 10 万吨级航道通航；2015 年前建成二期工程，实现徐圩港区 30 万吨级航道通航。

唐山与河北港口集团签署战略合作框架协议。5 月 14 日，唐山市人民政府与河北港口集团有限公司战略合作框架协议在南湖迎宾馆签署。按照协议，河北港口集团将把总部由石家庄市迁至唐山市曹妃甸，还将把环渤海煤炭交易中心总部设在曹妃甸。河北港口集团依托曹妃甸工业园区优惠政策和港口的煤炭物流优势，利用先进的信息技术，将把环渤海煤炭交易中心总部设在曹妃甸，建设规模化、专业化、电子化的国际性交易中心，聚集商流、物流、资金流、信息流，带动曹妃甸物流、仓储、贸易、金融等行业的迅速发展，未来将以河北港口集团为主导开发建设曹妃甸港区后续码头，参与整合曹妃甸港区、京唐港区存量港口资源，这将有利于唐山市港口煤炭运输资源的合理调配。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

国家铁路局设 7 个内设机构 7 个地区局

近日，中央政府门户网站公布了《国家铁路局主要职责内设机构和人员编制规定》(简称《规定》)，《规定》取消了铁路基建大中型项目工程施工、监理、物资采购评标结果审批等 15 项职责，同时加强了铁路安全生产监督管理等六项职责。

国家铁路局为副部级，为交通运输部管理的国家局。国家铁路局设 7 个内设机构，行政编制为 130 名。其中：局长 1 名、副局长 4 名，总工程师、安全总监各 1 名，司局领导职数

23名(含机关党委专职副书记1名)。国家铁路局设立沈阳、上海、广州、成都、武汉、西安、兰州7个地区铁路监督管理局,负责辖区内铁路监督管理工作,行政编制350名,领导职数按1正2副配备。

另外,涉及铁路监督管理的规章由国家铁路局起草并提请交通运输部部务会议审议通过后,由交通运输部发布。

煤炭需求 (Coal demand)

电力行业 (Power Industry)

2013年4月电力行业运行综述

卢晓燕 童小娟

4月,在第二产业用电增速回升的拉动下,全社会用电量增速回升,第三产业用电恢复较快增长,城乡居民用电继续低水平增长。水力发电量继续保持高速增长,风电发电量大幅增长,火电发电量恢复正增长,但增速仍呈现较低水平。全国发电设备利用小时降幅有所缩小,其中水电增长、火电降低;基建新增装机规模同比增加,火电在建规模同比继续下降;供电标准煤耗继续下降,重点发电企业耗煤继续下降。预计后期随着气温升高,空调负荷上升,电力、电煤需求将有所回升,但受宏观经济回升基础尚不牢固、水电出力较好等因素影响,预计电煤需求回升幅度不会太大。

一、4月电力行业经济运行情况

(一) 全社会用电量增速环比有所提高,日均制造业用电量创新高

全社会用电量增速环比有所提高,城乡居民生活用电量增速明显放缓。4月,全国全社会用电量4165亿千瓦时,日均环比增长1.5%;同比增长6.8%,增速比上月加快4.8个百分点。分产业看,第一产业用电量82亿千瓦时,同比增长5.9%;第二产业用电量3137亿千瓦时,同比增长7.6%;第三产业用电量458亿千瓦时,同比增长8.9%;城乡居民生活用电量489亿千瓦时,与去年同期持平。

制造业日均用电量创新高,四大高耗能行业用电量增速回升。4月,全国工业用电量3083亿千瓦时,同比增长7.7%。其中,轻、重工业用电量分别为541亿千瓦时和2541亿千瓦时,同比分别增长6.5%和7.9%。4月,全国制造业用电量2354亿千瓦时,同比增长5.4%;全国制造业日均用电量78.5亿千瓦时/天,比上月增加12.7亿千瓦时/天,创制造业日均用电量新高。4月,化学原料制品、非金属矿物制品、黑色金属冶炼、有色金属冶炼四大高载能行业用电量合计1362亿千瓦时,同比增长4.2%,增速比上月提高3.2个百分点。

1~4月,全国全社会用电量16303亿千瓦时,同比增长4.9%,增速比上年同期降低1.1

个百分点。分产业看，1~4月，第一、二、三产业及城乡居民生活用电量同比分别增长1.5%、4.7%、9.1%和2.4%，其中第二产业增速比上年同期提高1.0个百分点，对全社会用电量增长的贡献率为70.4%；受阶梯电价、气温等因素影响，城乡居民生活用电量增速比上年同期降低13.0个百分点。1~4月，全国工业用电量同比增长4.7%，增速比上年同期提高1.0个百分点。其中，轻、重工业用电量同比分别增长4.5%和4.7%，增速分别比上年同期提高1.9个百分点和0.9个百分点。1~4月，四大高载能行业用电量合计5088亿千瓦时，同比增长4.9%，增速比上年同期提高4.0个百分点，占全社会用电量的比重为31.2%。

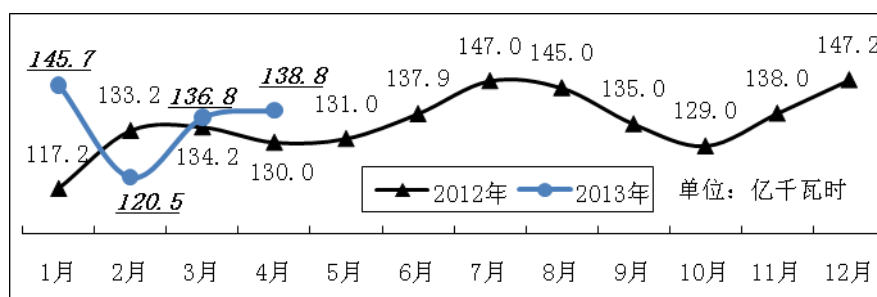


图1 2012~2013年全社会日均用电量

(二) 水电发电量继续保持高速增长，火电发电量恢复正增长

全国发电量增速环比提升，水电发电量继续保持高速增长，火电发电量恢复正增长。根据国家统计局统计，4月，全国规模以上电厂发电量3994亿千瓦时，日均环比下降1.6%；同比增长4.2%，增速比上月提高4.1个百分点。其中，4月水电发电量502亿千瓦时，日均环比增长8.6%；同比增长19.8%，增速比上月提高1.0个百分点。分省来看，在水电装机较多（超过500万千瓦）的12个省份中，除浙江、福建、湖北分别下降18.6%、12.3%和3.2%外，其它省份水电发电量均实现正增长，其中增速超过30%的省份为：贵州（76.7%）、广西（97.6%）、云南（55.1%）和青海（31.0%），水电发电量最多的三个省分别为云南（74亿千瓦时）、四川（73亿千瓦时）、湖北（62亿千瓦时），其合计水电发电量占全国水电发电量的41.6%。4月，火电发电量3308亿千瓦时，日均环比下降3.1%；同比增长4.2%，已由上月的下降0.5%转为正增长。

1~4月，全国规模以上电厂发电量15861亿千瓦时，同比增长3.8%，增速比上年同期降低1.2个百分点。受上年基数偏低影响，全国规模以上电厂水电发电量1809亿千瓦时，同比增长20.4%，增速比上年同期提高15.2个百分点；火电发电量13361亿千瓦时，同比增长1.6%；核电发电量300亿千瓦时，同比下降7.6%；6000千瓦及以上电厂风电发电量468亿千瓦时，同比增长39.5%。

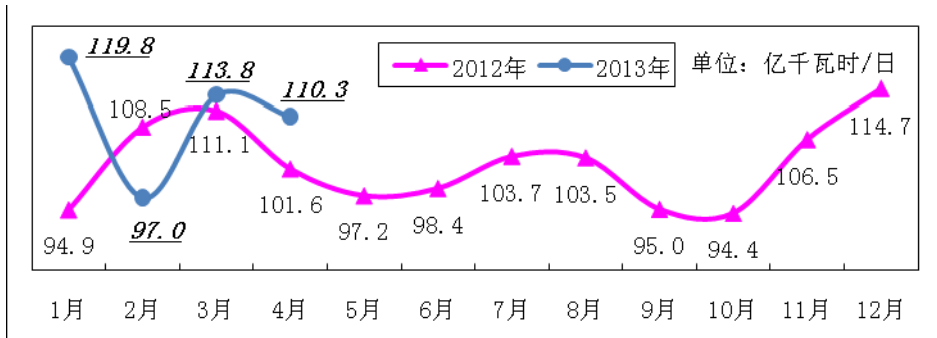


图2 2012~2013年全国规模以上电厂日均火电发电量

(三) 发电设备利用小时降幅有所缩小

1~4月,全国发电设备累计平均利用小时1430小时,比上年同期降低51小时,降幅比1~3月减少16小时。

分类型看,1~4月,全国水电设备平均利用小时828小时,比上年同期增长99小时。在水电装机容量最大的12个省份中,广西同比增加454小时、贵州增加401小时、青海增加241小时;湖南、四川、云南增加超过150小时;湖北同比减少116小时。全国火电设备平均利用小时1633小时,比上年同期降低74小时,除内蒙古、福建、重庆、青海同比增加外,其余省份均比去年同期有所下降。

(四) 基建新增装机规模同比增加,火电在建规模同比继续下降

1~4月,全国基建新增发电生产能力1872万千瓦,比上年同期多投产386万千瓦;其中,水电379万千瓦、火电1100万千瓦、核电109万千瓦、太阳能发电75万千瓦。4月,投产重点电源项目主要有:神华国能云潭电厂(扩建)61号机组(60万千瓦)、中广核宁德核电一期工程1号机组(109万千瓦)、国网新源仙游抽水蓄能电站1号机组(30万千瓦)和河北建投沙河电厂2号机组(60万千瓦)。分省来看,新投产电源项目主要集中在江苏(275万千瓦)、四川(215万千瓦)、河北(167万千瓦)、山东(165万千瓦)、新疆(156万千瓦)和内蒙古(146万千瓦)。

1~4月,全国主要发电企业电源项目新开工规模1437万千瓦,比上年同期增加468万千瓦;其中,水电540万千瓦,火电645万千瓦。截至4月底,电源项目在建规模1.6亿千瓦,比上年同期减少1200万千瓦。其中,火电5400万千瓦,比上年同期减少600万千瓦;水电6750万千瓦,核电2807万千瓦。

(五) 供电标准煤耗继续下降,重点发电企业耗煤同比降幅收窄

1~4月,全国6000千瓦及以上电厂供电标准煤耗318克/千瓦时,同比降低4克/千瓦时。4月,全国重点发电企业耗煤10337万吨,同比减少293万吨,下降2.8%,降幅比上月收窄4.7个百分点。1~4月累计耗煤43684万吨,同比减少2125万吨,下降4.6%。

1~4月,全国供热量为138534百万千焦,同比增长6.8%,供热耗用原煤量8509万吨,同比增长4.8%。

二、电力行业运行影响因素分析及发展动向

（一）今后一段时间电煤需求将有所回升，但幅度不会太大

进入5月，电煤消耗继续回落。据中能电力公司统计数据显示，5月1日至20日，全国重点发电企业日均耗煤为319.9万吨，比上月日均少耗24.7万吨，下降7.2%，同比减少16.6万吨，下降4.9%。电力企业开始着手准备迎接即将到来的夏季电力消费高峰，煤炭的库存量小幅上升，截至5月20日，全国重点发电企业煤炭库存7310万吨，比上月末增加93万吨，库存可用天数为22天，比上月末增加2天。今后一段时间，从电力需求看，随着气温升高，空调负荷上升，有利于用电量增长，从水电出力看，当前全国水电厂蓄水情况总体较好，有利于保障水电出力，预计电煤需求将有所回升、但大幅上升的可能性较小。

从全年看，判断我国经济增长总体有望温和回升，对用电需求构成一定支撑，中国电力企业联合会预计今年上半年全国全社会用电量2.51~2.53万亿千瓦时、同比增长5.5%~6.5%；全年全社会用电量5.28~5.38万亿千瓦时、同比增长6.5%~8.5%。电力供给方面，预计全年新增发电装机容量8700万千瓦左右，2013年底全国发电装机容量将达到12.3亿千瓦左右，发电装机规模有望跃居世界第一。总体上，预计后三季度全国电力供需总体平衡、部分地区供需宽松，东北和西北区域电力供应能力富余较多。

（二）2013年风能行业政策方向与展望

据报道，将于近期出台的《促进风能产业健康有序发展的意见》，将从推进装备产业升级、提高创新能力和技术水平、建立健全风电产业服务体系、加强市场监管和行业管理、推进国际化等五方面对整个行业提出具体要求，规范行业的发展。2013年，国家能源局政策还将从风电的市场空间、送出、运行和可再生能源补贴等方面进行全方位优化。一是解决风电市场空间，国家能源局“十二五”期间已累计核准超过8000万千瓦的风电装机。二是解决风电送出，国家电网2013年计划开建“四交三直”7条特高压线路，其中蒙西-长沙特高压交流，宁东-浙江、锡盟-泰州、蒙西-湖北特高压直流这4条线路将大大缓解风电送出。三是解决风电运行。风电大量上网运行必然会对火电带来冲击，依据法律应该是风电优先上网，但还是带来了跟火电、或者跟其他几种电源的冲突，而风火置换没有法律基础。2013年国家能源局将对整个价格体系进行改革，使得发电调度能够顺利进行，各种电源获得应得利益。四是解决可再生能源补贴。以前由于补贴资金不足，电网公司只结算标杆电价部分，补贴部分等拿到国家补贴资金后再结算。今后要改成财政部按季度预拨，按每月实际电量对标杆电价和补贴资金一起结算，严格执行上网电价政策。通过采取这种方式，来提供资金保证。

（三）国家拟下放部分能源项目审批权，水电风电归地方定夺

国务院总理李克强5月6日主持召开国务院常务会议，研究部署2013年深化经济体制改革重点工作，决定抓紧清理、分批取消和下放投资项目审批、生产经营活动和资质资格许可等事项。根据国务院要求，第一批先行取消和下放71项行政审批项目等事项。据了解，纳入本轮发改委下放审批名录中的能源项目包括：除在主要河流建设以外的水电站、分布式燃气发电项目、燃煤背压热电项目（热电联产项目）、风电站项目核准、国家规划矿区内新增年生产能力低于120万吨煤矿项目、除跨境（省、区、市）外的油气输送管网项目、330

千伏及以下交流电网项目、列入国家规划的非跨境（省、区、市）550KV 交流项目。按照《国务院机构改革和职能转变方案》任务分工安排，国家发改委将在 6 月前发布新修订的政府核准投资项目目录，修改出台投资项目审批、核准、备案管理办法，公布取消审批投资项目、下放地方审批的项目。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

风电装机破亿规划或提前实现 消纳难题加剧

根据国家能源局发布的“十二五”前三批风电拟核准项目统计，到 2013 年 3 月，我国风电拟核准容量和在建容量合计已达到 1.4 亿千瓦，考虑拟核准项目与未来实际风电项目建设可能出现的差异，预计到“十二五”末，风电累计装机容量可能达到 1.1 亿~1.4 亿千瓦，超出“十二五”风电规划 1 亿千瓦目标。截至 2012 年年底，我国风电并网装机容量已达到 6266 万千瓦，这意味着未来 3 年，我国新增风电装机有可能再翻一倍。

风电装机破亿后，在原有风电消纳难题未解的情况下，可以预计，风电消纳仍是突出的难题。

第三批风电项目拟核准计划的思考

根据“十二五”第三批风电项目拟核准计划，项目共计 491 个，总装机容量 2797 万千瓦。同时，促进风电并网运行和消纳示范项目共有 4 个，总装机容量 75 万千瓦，两类项目共计 2872 万千瓦。

从近几年风电拟核准计划规模来看，第三批 2872 万千瓦的总规模超过了 2011 年 2683 万千瓦与 2012 年 2827 万千瓦的规模，为近年来单次与单年核准计划的最大规模。

从区域分布来看，除东北地区以外，第三批拟核准计划中各区域分布较为均衡，其中，华北 671 万千瓦，西北 781 万千瓦，分别占全国规模的 23.4%、27.2%；华东规模为 393 万千瓦，华中规模为 369 万千瓦，华南规模为 610 万千瓦，分别占全国规模的 13.7%、12.9% 与 21.2%。

分析第三批风电拟核准计划，可以看出，风电消纳和接入条件成为项目核准的重要考虑因素。此次拟核准计划没有安排黑龙江、吉林、内蒙古三省的风电项目，千万千瓦风电基地之外的拟核准项目规模在 1950 万千瓦左右，占三分之二以上，显示出国家有意调控“三北”地区大型风电基地建设速度，风电发展向沿海和中部内陆风资源较丰富、电网接入条件好的地区倾斜。但是，在第三批拟核准计划中，西北的部分地区（如甘肃）的拟核准容量依然较高，而这些区域风电消纳形势也已非常严峻。

除风电之外，全国范围内，火电、核电、太阳能等电源装机规模均不同程度地保持增长。而从我国今年一季度全社会用电量数据来看，同比仅增长 4.3%，有的地区用电量增长尤为缓慢，可以预计，未来风电消纳仍然会面临很多困难。

合理的风电规模，应该结合当地的电源结构、电网结构、用电结构，综合考虑电力系统消纳风电的能力以及电力外送传输能力的现状和未来发展来确定。

实际上,我国风电开发和拟核准计划规模更多地从发展清洁能源、建立并保持风电产业持续发展等方面考虑,同时,地方政府为了发展当地经济,也存在不顾风电发展的外围支撑条件和并网消纳问题,加大风电申报容量的情况。特别是内蒙古、甘肃、东北三省等地区,在本地消纳有限,外送容量不足的情况下,风电冬季限电严重,风电、火电运行矛盾突出,有的地区在2012年出台了“风火互补发电权交易”办法。

这一政策表面上兼顾了风电、火电企业的利益,但从宏观上看将阻碍我国风电的持续发展。风火互补发电权交易实则是在我国的发电计划体制下,打着多消纳可再生能源的名目,把火电厂的部分发电权让给风电厂,风电则从发电所得的收益中拿出一部分来分给火电。但由于我国对风电实施了高于煤电的固定电价政策,风电实际上享受电价补贴,如果发电权转移,从资金流上看,就变成了国家在拿钱补贴火电,这与我国可再生能源政策是背离的。

风电消纳困中求解

风电消纳难的直接原因是风电与其他电源以及与电网之间的规划衔接、建设布局和协调发展问题。解决方案应是一个系统工程,应采用组合拳,使电力系统为风电提供不断增长的接纳空间。

首先,建议进一步明确相关细则。落实“保障性收购”是一个关键点。目前国家能源局已经组织起草《可再生能源电力配额管理办法》,并已征求了各方意见。该办法中提出了电网企业及地方政府应承担可再生能源发电的配额指标,对发电企业的配额任务提出了定性要求。需要推动办法尽快出台和确定执行细则。

其次,探索有效引导风电本地消纳的途径。为了尽可能扩大风电本地消纳容量,可以考虑采取清洁能源供热(国家能源局已开始组织示范试点)、合理管理和协调风电与火电的运行、推动当地产业发展从而适度增加电力负荷需求等措施。

再次,做好电网规划,加大风电外送。我国风电消纳除考虑本地消纳外,还应考虑在全国范围内消纳,特别是“三北”地区的风电基地,本地消纳能力有限,需要加强风电外送能力。利用特高压实现远距离输送是能源外送的一个途径,对于风电发展无疑有很大的促进作用。但特高压更重要的是涉及国家能源和电力战略布局。从技术和经济性角度,特高压电网不可能只送风电,从因果关系上讲,风电也并不是推动特高压发展的唯一动力或者理由。任何形式能源的发展都应配合国家能源战略布局,我国西部和北部地区煤炭、风电、太阳能、水电资源都比较丰富,需要明确这些地区的能源发展定位,综合考虑煤电、水电、风电、太阳能发电等电源的发展和对电网的需求,尽早决策电源基地外送电网通道规划和建设。

(来源:中国电力新闻网)

钢铁行业（Steel Industry）

2013年4月钢铁行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

4月，国内钢材消费有所增强，钢材社会库存缓慢下降，钢材净出口量继续上升，但由于钢铁产量仍处高位，铁钢材日均产量均小幅回升，市场供需矛盾有所加剧，钢材市场延续下行走势，经营压力继续加大。当前经济增长结构正在发生变化，“简政放权”及重点刺激消费的政策取向，都将弱化经济增长对钢铁消费的拉动，进入三季度，钢材消费强度将减弱，出口将基本平稳，钢铁产需将总体放缓。

一、4月钢材市场运行情况

（一）生铁、钢材产量同比增幅收窄，粗钢产量增幅扩大，日均产量环比均增长

国家统计局数据显示，4月规模以上企业生铁、粗钢和钢材（含重复统计）产量分别为6065万吨、6565万吨和8761万吨，同比分别增长6.0%、6.8%和8.1%，增幅分别比上月下降1.2、上升0.2和下降1.1个百分点，日均产量环比分别增长1.7%、2.3%和1.0%。

1~4月累计，生铁、粗钢和钢材产量分别为2.39亿吨、2.58亿吨和3.34亿吨，同比分别增长7.0%、8.4%和10.5%。

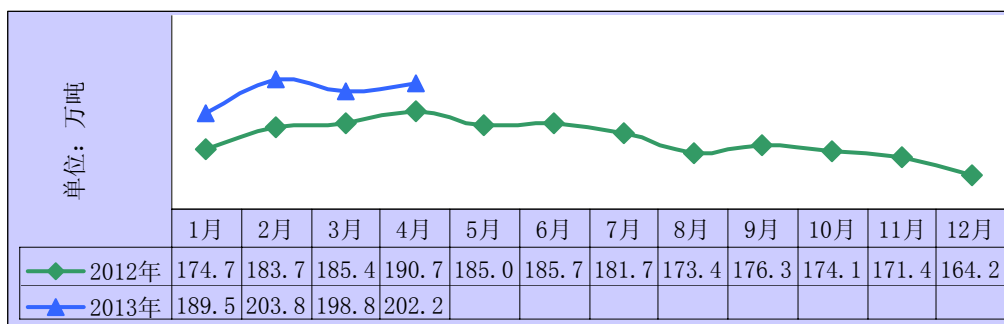


图1 2013年规模以上企业生铁日均产量情况

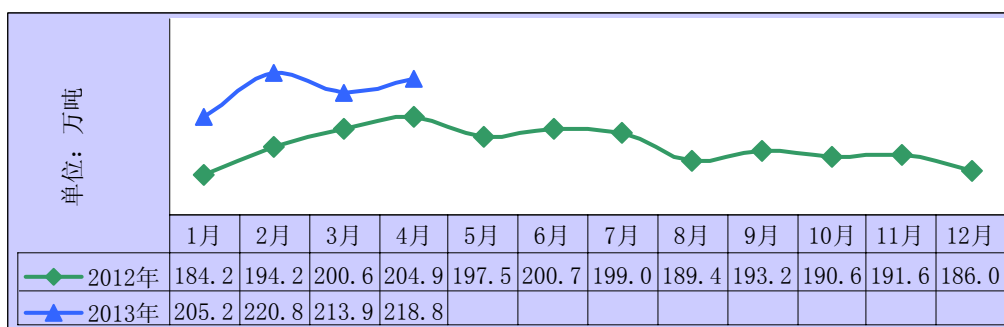


图2 2013年规模以上企业粗钢日均产量情况

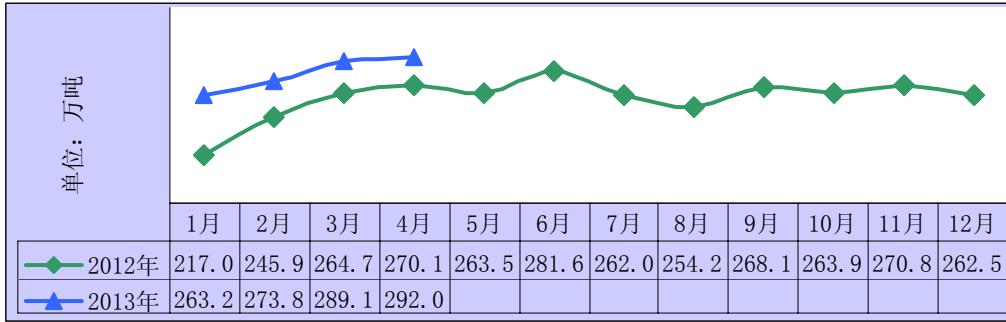


图3 2013年规模以上企业钢材日均产量情况

(二) 钢材进出口量继续小幅增加，净出口量同步增长

据海关快报统计，4月我国进口钢材126.5万吨，同比增长12.3%，环比增加3.8万吨；出口钢材555.0万吨，同比增长18.9%，环比增加27.4万吨；净出口钢材428.6万吨，同比增长21.0%，环比增加23.6万吨。

1~4月累计，进口钢材449.3万吨，同比下降0.9%；出口钢材1998.3万吨，同比增长18.9%；净出口钢材1549.0万吨，同比增长26.2%。

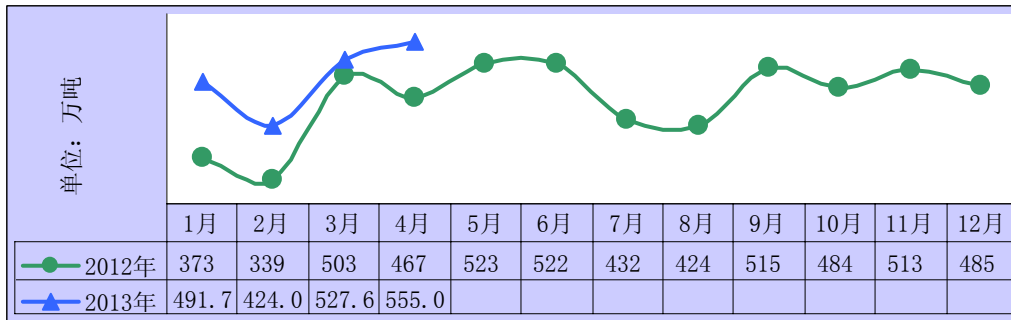


图4 2012~2013年钢材出口情况对比

(三) 钢材去库存速度缓慢，国内外钢价继续下行

截至4月26日，全国主要城市钢材市场五种钢材社会库存量合计为2036.6万吨，比3月末减少154.2万吨，下降7.0%，仍比去年同期明显高358.9万吨，进入5月，去库存速度依然缓慢，截止5月10日，钢材库存量1971.8万吨，比4月末减少51.8万吨，其中建筑钢材减少53.1万吨，板材增加1.3万吨。

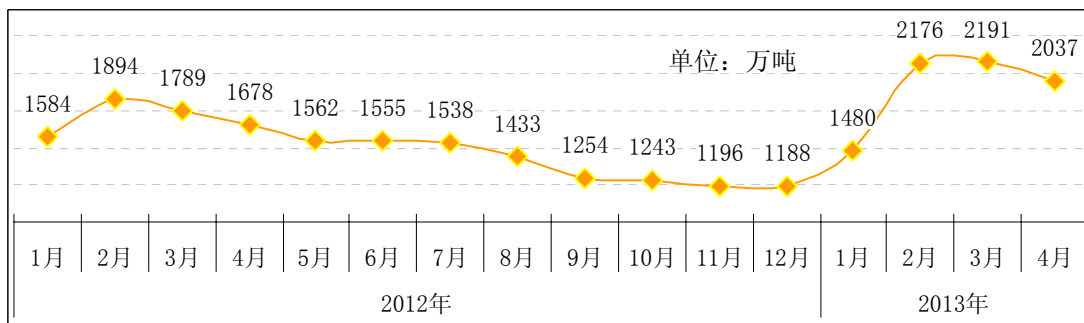


图5 2012~2013年全国26个主要城市五种钢材库存量

4月，国内钢市延续下行走势，据中国钢铁工业协会数据，截至4月26日，国内钢材综合价格指数105.8，比3月末下降1.3点，5月以来，国内钢市无明显改观，至5月10日，国内钢材综合价格指数104.4，比4月末下降1.4点；国际钢市下行走势加剧，国际钢铁协会数据，截至4月26日，全球钢材综合价格指数175.0，比3月末下降4.9点，至5月10日，全球钢材综合价格指数进一步降至168.7，比4月末下降6.3点。

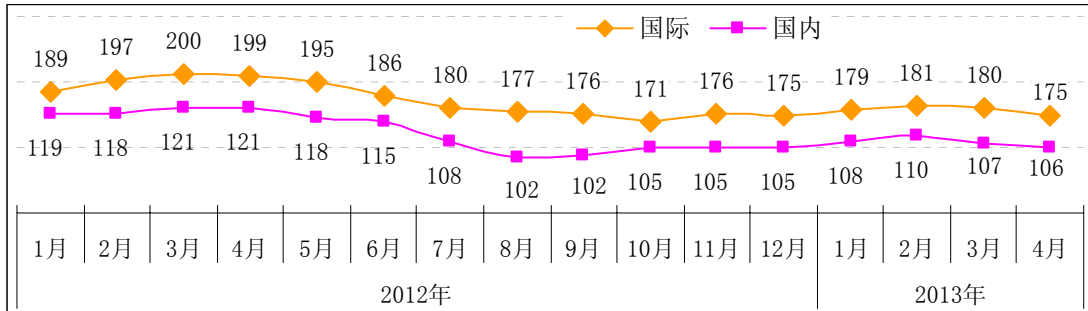


图6 2012~2013年国内外钢材市场钢材综合价格指数

(四) 3月重点钢铁企业高炉、焦炉单耗指标总体不理想

与去年同期相比，3月重点钢铁企业炼铁工序中，入炉焦比上升，综合焦比持平，折算综合焦比、喷煤比下降，炼焦工序中，冶金焦率、吨焦耗洗精煤上升。

表1 2013年3月大中型钢铁企业生产主要单耗指标

指标名称	单位	数量	同比 (+、-)	环比 (+、-)
入炉焦比	千克/吨	363	↑1	--
综合焦比	千克/吨	505	→	--
折算综合焦比	千克/吨	503	↓2	--
冶金焦率	%	90.47	↑0.40	--
吨焦耗洗精煤	千克/吨	1398	↑1	--
喷煤比	千克/吨	150	↓2	--

资料来源：中国钢铁工业协会

(五) 一季度大中型钢铁企业保持盈利，盈利额逐月下降

中钢协数据，一季度大中型钢铁企业实现销售收入8758.5亿元，同比增长0.94%，实现利税203.46亿元，同比增长30.24%，实现利润24.86亿元，销售利润率为0.28%，亏损面为34.9%，一季度利润逐月下降，其中1月份13.38亿元，2月份9.98亿元，3月份只有2.67亿元，其中3月份亏损面达到45.3%。

二、影响未来几个月钢铁行业经济运行的因素分析

前4个月各项先行指标数据显示，宏观经济继续增长，但增长动力减弱，投资结构的变化与钢铁消费关联度减弱，此外，刺激政策重点将继续向消费性需求转移，钢材消费逐步转入淡季，国内钢材需求增长将继续放缓，各国对中国产钢材进口的打压不减，但考虑国内外市场差价优势依然存在，短期内出口量不会受到明显影响，总体判断，三季度钢铁产需将呈

放缓趋势。

（一）经济增长结构明显变化，增长动力呈减弱趋势，钢铁需求增长将继续放缓

4月PMI再创新低，环比3月回落0.3个百分点，创三个月以来新低，但位于临界点以上，表明经济规模仍处扩张区间，增长动力呈减弱趋势，从分项指标来看，内外部消费需求同步减弱，基建、设备更新和技术改造等投资性需求保持良好态势，前4个月固定资产投资增长不及预期，同比增长20.6%，比一季度回落0.3个百分点。从政策取向而言，5月13日，国务院总理李克强指出，要实现今年经济发展目标，靠刺激政策或是政府直接投资的空间已不大，这使得市场对决策层出台宽松政策预期落空。“简政、放权”将成为新一届政府的一项重要举措，这将逐步弱化政府对投资的主导地位，有消息称，不完全统计，今年以来国家发改委审批核准项目仅有37项，数量远远低于去年同期。预计未来一段时期的政策取向将着力刺激国内消费需求，弱化政府在投资性需求中的作用。随着经济增长结构调整的逐步加快，经济增长与钢铁需求的关联度将逐渐下降，加之受季节性因素影响，第三季度钢铁需求增长将继续放缓。

（二）多国对中国产钢材采取反倾销措施，出口环境进一步恶化

泰国商业部长表示，倾销及补贴评审委员会和保护措施委员会联合会议已决定对从中国、越南和中国台湾进口的冷轧碳钢卷材和非卷材实施贸易保护措施，从中国和越南进口的涉案产品中抽取其成本加保险费加运费（CIF）的11.76%作为反倾销税，东盟国家针对中国产钢材的贸易保护措施继续升温，我国钢材出口环境呈恶化态势。此外，欧美国家贸易保护主义持续抬头，5月14日，欧盟对原产于中国和泰国的可锻铸铁螺纹管和接头作出反倾销终裁，反倾销税为24.6%-57.8%。同日，美国商务部宣布对从中国、墨西哥和泰国进口的含碳比重高于0.6%的预应力混凝土钢轨用钢丝进行反倾销调查，预计最晚6月7日作出初裁。欧洲钢铁工业联盟最新报告称，初步数据显示2013年一季度欧盟钢铁表观消费量同比下降7.5%，而钢材进口同比则大幅增加。在全球经济不景气，钢铁需求疲软的大环境下，各国对中国钢铁产品的贸易保护措施将日益增多，我国钢铁产品出口形势不容乐观。但是，我国近期钢材出口呈上升趋势，主要是国内外差价优势凸显，预计短期内钢材出口将保持高位。

（三）河北、山东、江西公布2013年淘汰落后产能任务目标

继山西、江苏之后，江西、河北、山东三省陆续公布了2013年落后产能任务目标。与2012年相比，江西、河北钢铁产能淘汰任务均有所下降，山东钢铁产能淘汰任务略有增加。5月2日，江西省工业和信息化委员会公布了2013年工业行业淘汰落后产能企业名单，涉及钢铁产能45万吨。2012年江西省安排淘汰炼铁产能154万吨，安排淘汰落后炼钢产能50万吨。河北省公布2013年全省淘汰落后产能计划，涉及炼铁、炼钢落后产能80万吨和23.1万吨，落后产能须在12月底前淘汰拆除。2012年河北省安排淘汰炼铁产能115万吨，未安排淘汰落后炼钢产能。山东省也下达2013年该省工业行业淘汰落后产能目标任务，涉及炼铁、炼钢等14个行业。其中，将淘汰压缩炼铁产能28万吨、炼钢产能200万吨。2012年山东省安排淘汰炼铁产能150万吨，安排淘汰落后炼钢产能40万吨。

（四）近期新建、改建及改造项目一览：

——5月17日，宝钢湛江钢铁基地项目高炉工程举行开工仪式，将建设两座有效容积5050m³高炉及其附属设施，年产铁水823万吨，1号高炉将于2015年底投产，2号高炉计划于2016年9月投产。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

钢铁业去产能化任重道远

我国钢铁产能严重过剩，同质化竞争愈演愈烈。与此同时，钢材市场形势依然严峻，价格低位运行，企业经营压力有增无减。在这样的背景下，钢铁行业去产能化工作可谓是任重而道远。

据了解，2012年末，我国粗钢产能已经达到10亿吨以上，需要淘汰的落后产能约8000万吨，拟在建新增产能约2.8亿吨，其中已开建和确定建设的新增产能达1.3亿吨。如果落后产能全部按计划淘汰，到2015年末，我国钢铁产能保守估计将在10.5亿吨。所以说，我国钢铁产能已进入严重过剩阶段。

从具体钢材品种来看，随着国家“转方式、调结构”进程的加快，国内长材消耗量将呈现逐年下降趋势，2012年我国长材产能已经达到4.44亿吨。预计，到2015年，我国长材消耗比例将下降至40%左右。同样，我国板材供需矛盾也十分突出，2012年，我国热轧板卷产能超过2.2亿吨，中厚板产能约为9020万吨，冷轧板卷产能约为1.22亿吨。预计，到2015年，我国板材消费比例将逐步上升到50%左右，按目前国内钢材表观消费量测算，未来板材消费量虽然还有一定的增长空间，但供需矛盾同样难以缓解。

面对产能过剩，我国钢铁行业去产能化任务艰巨。钢铁产能过剩使得同质化竞争愈演愈烈，导致一些传统意义上的高附加值钢材产品失去利润空间。如近年来河北、山东地区中小钢铁企业集中转产结构钢，使华北地区碳结钢市场价格甚至低于螺纹钢。未来，中小型钢铁企业由于产品单一，抗风险能力较弱，难以长期维持竞争优势。而大型钢铁企业将在规模化的前提下，根据市场需求变化进行专业化生产和分工，从而提升企业适应市场需求变化和增强抗市场风险的能力。

业内人士建议，钢铁企业首先要做好产业链延伸，强化下游用户需求调研，开发适销对路的产品，创新满足下游用户低库存甚至零库存的精准配送的要求，以稳定供需衔接。其次，钢铁生产企业和钢贸企业应将海外市场开发重点瞄准钢材需求增长潜力较大的市场。近年来，东南亚、中东、非洲、南美等地区的粗钢消费量呈现较快增长势头，钢铁企业应积极与国内大型建筑工程承包商合作，参与我国承接省外工程项目的钢材供应。再其次，钢材流通企业要合理定位，发挥区域和渠道的优势，做好分销与服务，并结合本地区钢材消费特点和产业聚集情况，将下游的配套加工前移，实现增值服务，向加工配送服务商方向发展。

此外，有关专家表示，针对存在的不同地区、不同企业在环保、质量、财税等方面执行标准不统一，缺乏公平竞争的市场环境问题，建议国家有关部门严格监督、检查现行的钢铁

产业政策和相关法规的执行情况，采取法律和行政手段，规范行业发展，为国内钢铁企业营造公平的市场竞争环境。国家有关部门在加强钢铁行业规范管理的同时，应调整钢材出口贸易政策，对符合国家产业政策的钢材品种给予必要的政策支持。

(来源：中国冶金报)

焦炭行业（Coke Industry）

2013年4月焦炭行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

4月，焦炭日均产量继续幅增长，出口量环比明显上升，市场下行趋势有所放缓。基于对钢铁生产放缓的判断，焦炭市场供过于求的局面仍将延续，价格持续下行将进一步抑制焦炭产能，出口有望继续回升，但对生产的拉动有限，预计后期焦炭生产将有所放缓。

一、4月焦炭市场运行情况及特点

1. 焦炭日均产量环比小幅增长，同比增幅明显收窄。据国家统计局数据，4月规模以上企业焦炭产量3948万吨，同比增长4.9%，增幅比上月回落3.6个百分点，日均产量环比增长0.7%；1~4月累计生产焦炭1.54亿吨，同比增长7.9%。

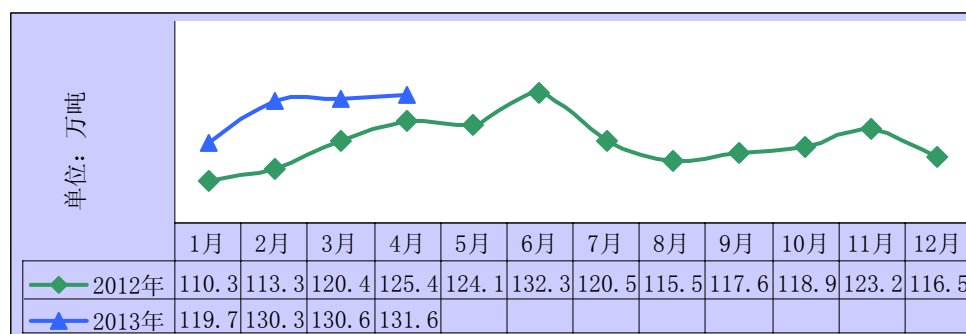


图1 2013年规模以上企业焦炭日均产量情况

2. 焦炭出口量回升明显，出口均价小幅下降。据海关快报数据，4月出口焦炭28.4万吨，同比增长6.0倍，环比增加18.1万吨；1~4月累计出口焦炭55.6万吨，同比增长92.6%。

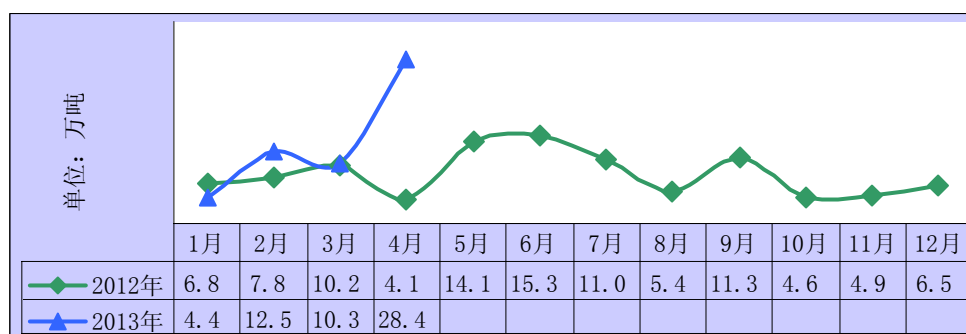


图2 2012~2013年焦炭出口量情况对比

4月我国焦炭出口金额为7477.4万美元，折算均价263.0美元/吨，环比下降4.4%，比去年同期低190.1美元/吨，剔除出口关税因素，比去年同期低8.9美元/吨。

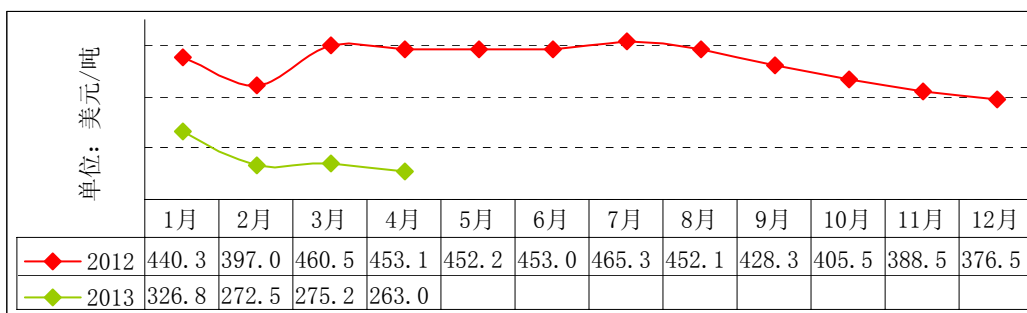


图3 2012~2013年全国焦炭出口均价

3. 焦炭市场跌势放缓，价格降幅总体收窄。焦炭市场显现筑底迹象，下跌区域逐渐收敛，价格降中趋稳。据中国炼焦行业协会数据，3月焦炭市场规模为>40mm和≥25~40mm的冶金焦每吨均价分别为1667元和1606元，环比分别降75元和57元，分别低于去年同期441元和314元。据监测数据显示，5月15日与4月15日比，河津、七台河地区二级冶金焦价格暂稳，其它地区价格均不同程度下跌，但跌幅普遍收窄。

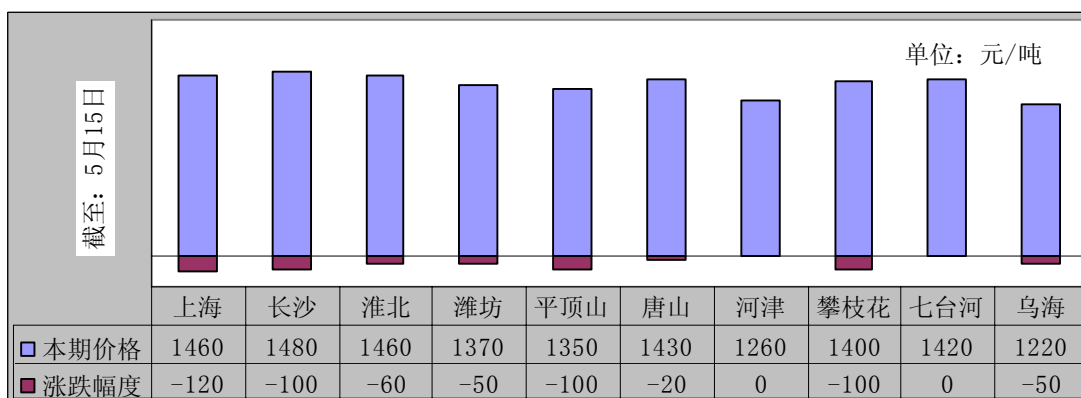


图4 2013年全国主要消费地及产地二级冶金焦出厂价

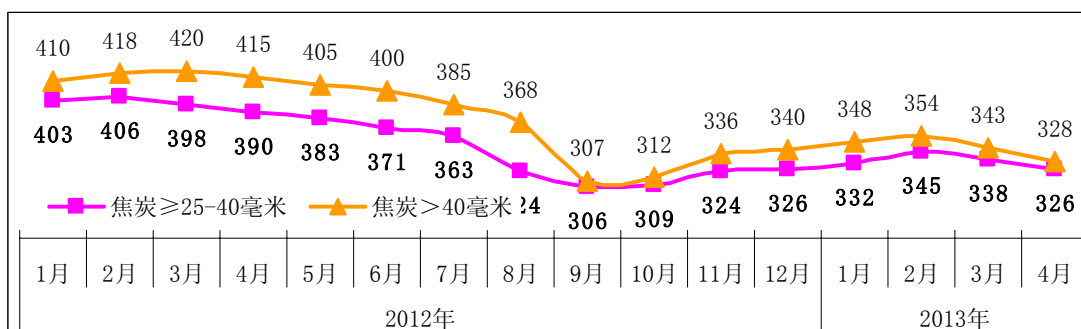


图5 2012~2013年焦炭价格指数

二、近期焦化行业发展动态及后期影响因素

(一) 河北、山东2013年安排淘汰落后焦炭产能任务目标，山东淘汰力度明显加大。

近日，河北、山东两省分别公布了 2013 年全省淘汰落后产能计划，河北涉及落后焦炭产能 40 万吨，山东淘汰落后焦炭产能的目标设定为 210 万吨，2012 年河北、山东分别安排淘汰焦炭落后产能 65 万吨和 60 万吨。

（二）近期新建、改建及改造项目一览：

——江西丰城新高焦化有限公司一期工程一号焦炉，日前成功点火投产。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

山西焦化行业兼并重组提速

从有关方面获悉，《加快推进焦化行业兼并重组行动方案》(以下简称《方案》)近日经山西省焦化行业兼并重组工作领导小组第五次会议通过，这意味着山西焦化兼并重组进入了提速阶段。

《方案》要求推进山西省焦化企业完成实质性重组。根据要求，通过资产重组途径取得焦化行业兼并重组主体资格企业(独立焦化主体企业、煤焦联合主体企业)，要在 2013 年 6 月 30 日前完成被兼并主体的法人治理结构重组、工商登记变更等工作。被兼并企业要在 2013 年底限期关停淘汰。

《方案》同时要求推进被兼并重组企业限期重组。凡目前尚未签订资产重组或产能置换协议的被兼并企业，要在 2013 年 9 月 30 日前完成与已明确的兼并重组主体企业或限期保留企业的协议签订工作。

从山西省焦化行业兼并重组工作领导小组获悉，该领导小组将大力推进项目手续办理及开工建设，将组织焦化产能交易，促进关小上大，推动焦化产能在全省范围的置换和流动。此外，山西还将加快关停淘汰落后产能进度。《方案》提出，加大对未通过国家行业准入焦化装置、已被置换产能焦化装置以及未按要求完成兼并重组焦化企业的淘汰力度。据了解，到 2015 年，山西省将淘汰焦炭落后产能 4000 万吨以上，同时总产能不再增加。

（来源：新华网）

建材行业（Building Materials Industry）

2013 年 4 月建材行业经济运行综述以及后期预测

卢晓燕 孟瑞雪

4 月，建材市场继续回升，水泥产品产量快速增长，价格趋稳，产品库存略有增加，平板玻璃产品产量环比下降，价格趋稳，产品库存小幅回落。预计未来几个月，随着气温回升，建筑施工增加，建材需求将保持较快增长。

一、建材行业经济运行情况分析

(一) 水泥产量日均环比快速增长，平板玻璃环比下降，同比较快增长

据国家统计局数据，2013年1~4月规模以上水泥产量6.41亿吨，同比增长8.4%，比去年同期回升2.9个百分点；4月份当月产量2.15亿吨，同比增长8.7%，日均产量月环比上升18.8%。1~4月规模以上平板玻璃产量2.52亿重量箱，同比增长6.0%，比去年同期回升5.5个百分点；4月当月产量6239万重量箱，同比增长5.6%，日均产量环比下降7.3%。

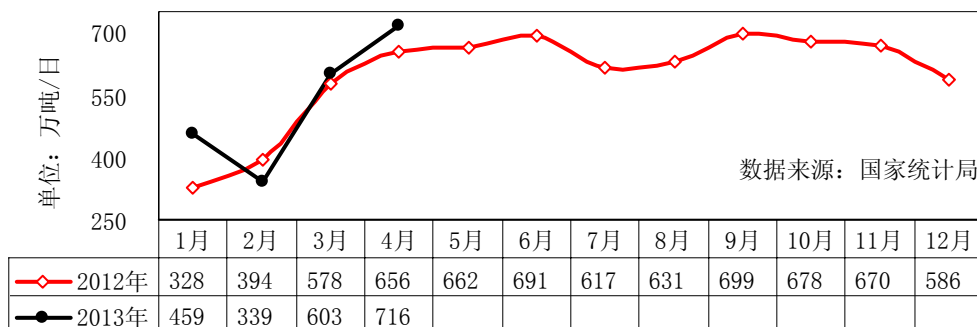


图1 2012~2013年规模以上企业水泥日均产量

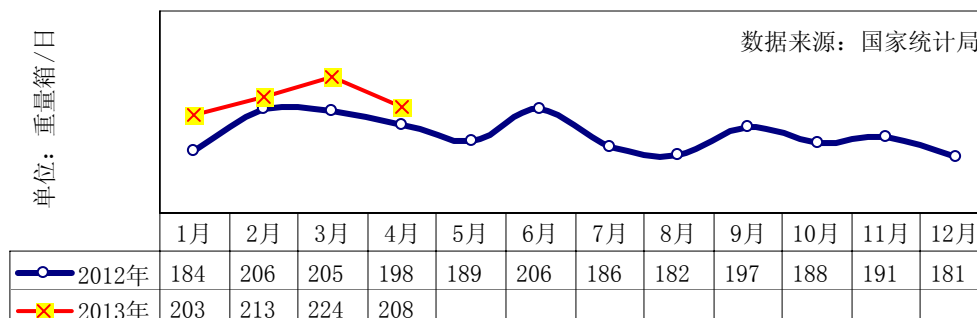


图2 2012~2013年规模以上企业平板玻璃日均产量

(二) 水泥、平板玻璃价格月环比趋稳

2013年4月重点联系水泥企业42.5级普通硅酸盐水泥平均价格为339元/吨，环比基本持平，略有上涨，涨幅0.2%，同比下降7.5%，降幅与上月相比继续收窄。

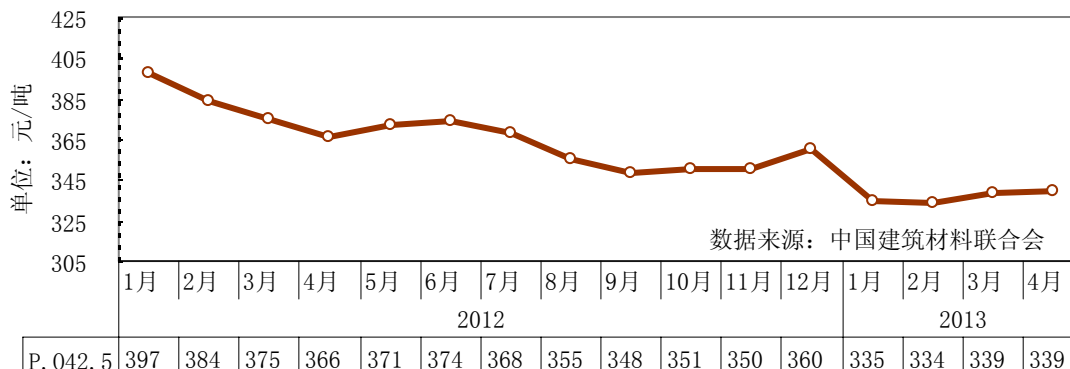


图3 2012~2013年P.O.42.5级水泥价格

2013年4月重点联系玻璃企业浮法玻璃平均价格为62.3元/重量箱，月环比基本持平，

同比增长 7.5%。

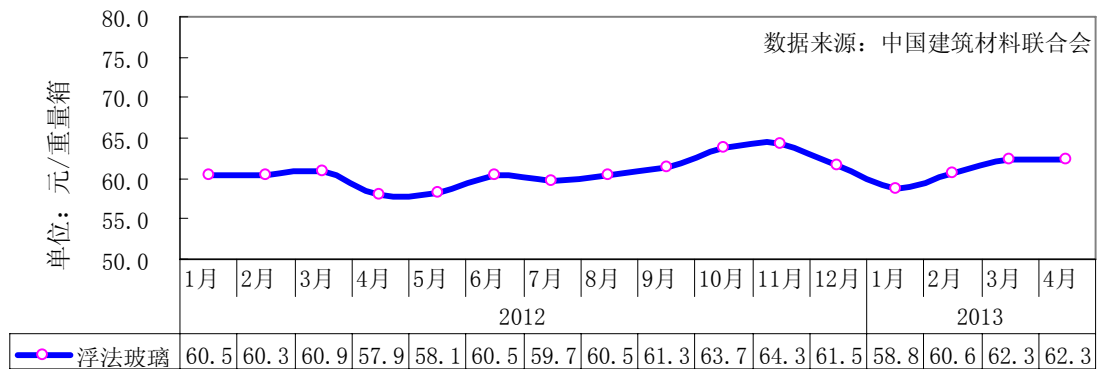


图 4 2012~2013 年浮法玻璃价格

（三）水泥产品库存月环比略有增长，平板玻璃库存环比回落

相关数据显示，截止到 4 月底，重点联系企业水泥库存 1902 万吨，环比增长 0.4%，同比下降 2.2%；重点联系企业玻璃库存 4596 万重量箱，环比下降 4.1%，同比增长 8.5%。

二、今后几个月建材行业经济运行预测

进入 5 月，随着全国气温普遍升高，季节性因素起主导作用，南北地区市场出现分化，建材整体需求保持较快增长。

（一）投资对建材需求的拉动力将趋于平缓

国家统计局数据显示，2013 年 1~4 月全国房地产开发投资、商品房销售面积、房屋新开工面积同比分别增长 21.1%、38%、1.9%，与 1~3 月增速相比，分别提高 0.9、0.9 以及 4.6 个百分点。房地产投资增速回升的同时，土地市场回暖迹象开始显现，1~4 月全国土地购置面积同比下降 8.6%，降幅较之 1~3 月收窄 13.4 个百分点。目前来看，国内住房需求总量仍然处于较大的发展阶段，而房地产企业资金状况也有明显改善。在当前城镇化大发展的背景下，房地产投资仍将保持较快的增速。但国五条的后续影响还有一定的不确定性，房地产新开工回升势头能够持续多长时间还需进一步观察，对房地产开发投资增速未必会持续回升。

另外，在过去三个月时间里，各地方政府陆续出台投资规划。据不完全统计，全国十余个省份已公布地方投资计划涉及金额超过 20 万亿元。投资离不开资金，各地虽有大规模投资的愿望，但为防范地方政府债务风险，中央对地方政府融资渠道及负债的监管力度加大，这将使地方政府所主导的基建投资增长受到制约，据分析，1~4 月基础设施投资同比增长 18.6%，较之去年第四季度回落 6.6 个百分点；其中 4 月当月增长 18.2%，比 3 月回落 2.1 个百分点。

总的来看，受房地产投资和基建投资增速放缓的影响，建材行业需求增幅将低于往年水平。

（二）季节性因素加强，建材市场供需较快增长

进入五六月份以后，随着气温普遍升高，北方地区逐步进入水泥需求旺季，目前东北地

区已开启提价，西北甘陕水泥价格也维持坚挺。南方地区则进入相对淡季，由于华东华中不久将进入梅雨季节，需求将受到一定程度影响，不排除有部分企业采取停窑检修的措施来应对。总的来看，未来几个月，季节性需求处于主导地位，建材供需保持增长态势，随着雨季到来，建材市场区域性需求将受到一定影响。

（三）水泥产能不断释放，西部地区尤为明显

进入 2013 年以来，我国水泥产能加速释放，特别是新建水泥粉磨站成为扩张主力。截止到目前，我国 2013 年新增水泥产能 6821 万吨，是 2012 年净增水泥产能的 46.4%，照此发展趋势，全年水泥产能将历史性地突破 32 亿吨。在 2013 年全部新增水泥产能中，水泥粉磨站的水泥生产能力占 45.1%。其中，我国新增新型干法水泥生产线 16 条，新增水泥熟料产能 1831 万吨(其中立窑 236 万吨)。其中，云南、新疆两省(区) 9 条，占到新增水泥熟料产能的 40.2%，是 2012 年净增水泥熟料产能的 18.2%。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

水泥行业将发布大气污染排放标准

环保部科技标准司处长张化天近日表示，《水泥工业大气污染物排放标准》已经完成全国征求意见，并已通过初步审议，将在行政审批后尽快发布。

除了水泥排放新标准外，张化天同时表示，《水泥窑协同处置危险废物污染控制标准》等相关技术规范也已制定完成，下一步将通过行政审批后尽快发布。无疑，新标准的实施将加大企业的环境治理投入，从而提高企业的生产成本。

据悉，全国水泥行业年排放氮氧化物是“十二五”氮氧化物减排的重点领域。目前，我国水泥工业氮氧化物排放水平大致为 880 毫克/标准立方米，而在新标准征求意见稿中，现有水泥生产线的氮氧化物排放限值降低到 450 毫克/标准立方米，新建线低于 320 毫克/标准立方米。

执行上述水泥行业的氮氧化物减排并非易事。数字水泥网副总裁陈柏林认为，对企业来说，减少氮氧化物排放仅仅是一项减排任务，没有节能效益，只有成本增长。“氮氧化物减排设备至少需要几百万元的投入，此外还有运营投入，这对企业而言，都是不愿意接受的。”

中国建材副总裁崔星太称，“新标准的公布肯定会对企业产生较大的影响，如果将现有标准降到 300 毫克~400 毫克每立方米的话，会给每吨水泥增加 20 元左右的成本。”

据了解，目前国内每吨水泥的生产成本为 180 元~250 元，排放标准修订后，加上水泥脱硝设备的投入，每吨水泥成本将增加 20 元~40 元。据中国环境科学研究院调查显示，我国现有水泥生产线的达标改造成本约 170 亿元，若按年产 20 亿吨水泥计算，全国水泥工业环保设施运行成本将达近 400 亿元。

业内人士认为，新标准对水泥行业虽然是很大的挑战，但同样也蕴藏着机遇，并对水泥行业起着调整作用。一方面会促进行业技术升级，提升产业效率；另一方面也会对现有产业格局产生一定的影响。

随着落后产能的淘汰，行业集中度将得到提升。“我们认为，目前水泥行业的整体价格和实际的价值没有得到充分的体现，希望水泥价格有所提升，提升以后企业就有钱赚，会更好地尽环保责任。”崔星太说。

(来源：中国矿业报)

煤化工 (Coal-chemical Industry)

2013年4月化工行业经济运行综述

卢晓燕 李明

4月，煤化工市场运行欠佳，企业开工率略有升高，主要产品产量大多增长，而市场需求不振，产品价格以下行为主。后期，由于尿素行业限产难度较大、尿素需求继续增长以及企业生产成本趋稳等因素影响，预计国内尿素市场行情下跌空间有限。近期部分煤化工项目相继开工或进入规划阶段，预计今后几年化工行业煤炭需求将继续增长。

一、煤化工产品产量多有增长，市场价格以下行为主

(一) 主要煤化工产品产量环比以增为主、同比均有增长

1. 化肥产量环比略有下降、同比快速增长，合成氨产量环比、同比均快速增长。化肥市场运行欠佳，化肥产量有所下降。根据国家统计局数据，4月规模以上农用氮、磷、钾化学肥料企业总计（折纯）产量728.7万吨，日均环比下降0.2%，当月同比增长14.5%，1~4月累计产量2645.5万吨，同比增长13.2%；规模以上合成氨企业产量507.1万吨，日均环比增长7.6%，当月同比增长8.8%，1~4月累计产量1915万吨，同比增长5.8%。

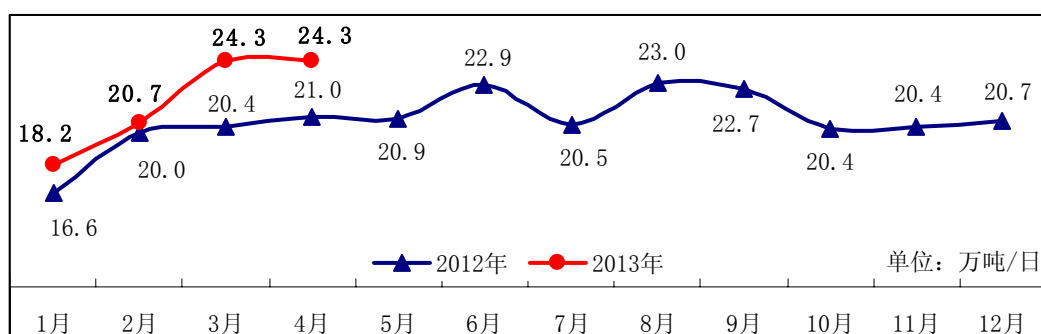


图1 2012~2013年规模以上化肥企业日均产量曲线

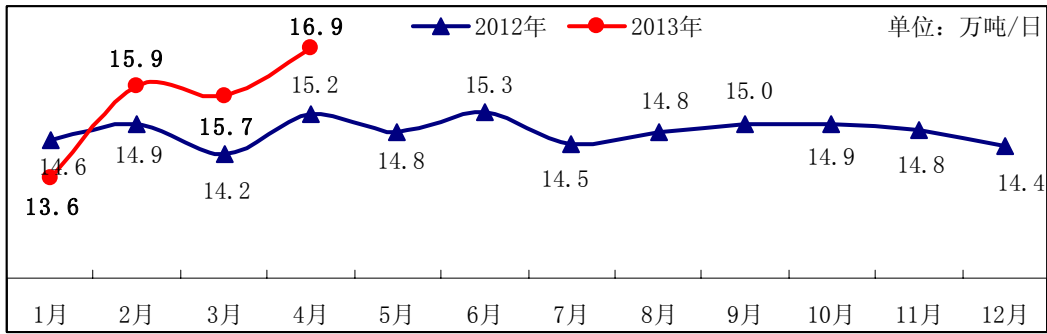


图2 2012~2013年规模以上合成氨企业日均产量曲线

2. 纯碱产量环比高速增长，同比略有增长；烧碱产量环比快速增长，同比平稳增长。

根据国家统计局数据，4月规模以上纯碱企业产量231.6万吨，同比增长1.3%，日均环比增长18.5%，1~4月累计产量818.8万吨，同比增长1.2%；规模以上烧碱企业产量249.6万吨，同比增长5.3%，日均环比增长12.1%，1~4月累计产量932.2万吨，同比增长4.3%。

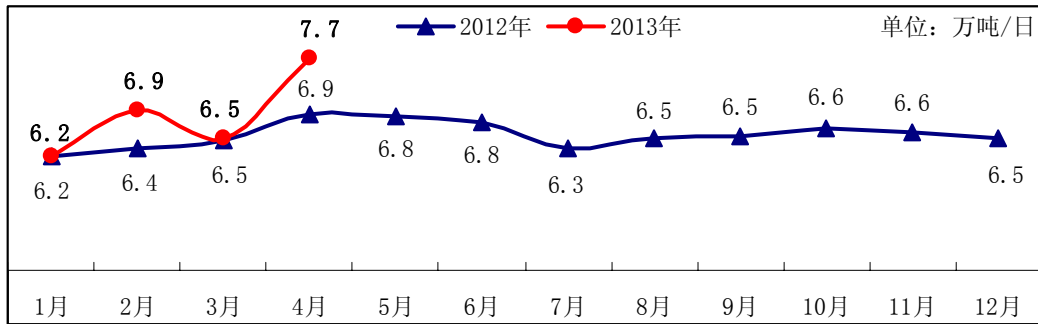


图3 2012~2013年规模以上纯碱企业日均产量曲线

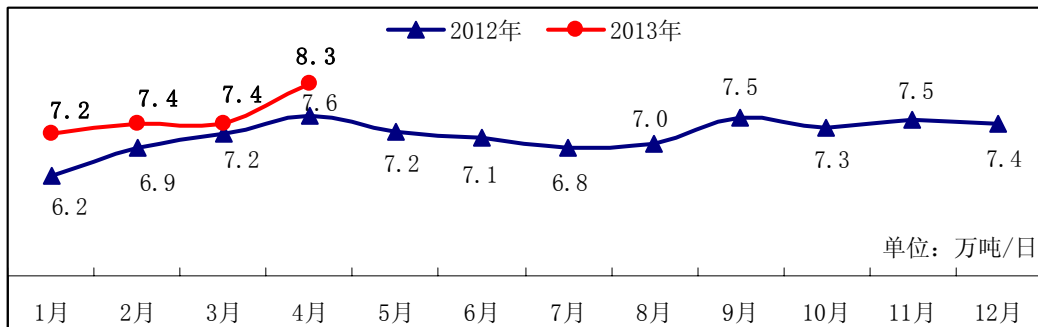


图4 2012~2013年规模以上烧碱企业日均产量曲线

3. 电石产量环比略有增长，同比快速增长。根据国家统计局数据，4月规模以上电石企业产量179.1万吨，同比增长7.1%，日均环比增长0.3%；1~4月累计产量709.2万吨，同比增长10.8%。

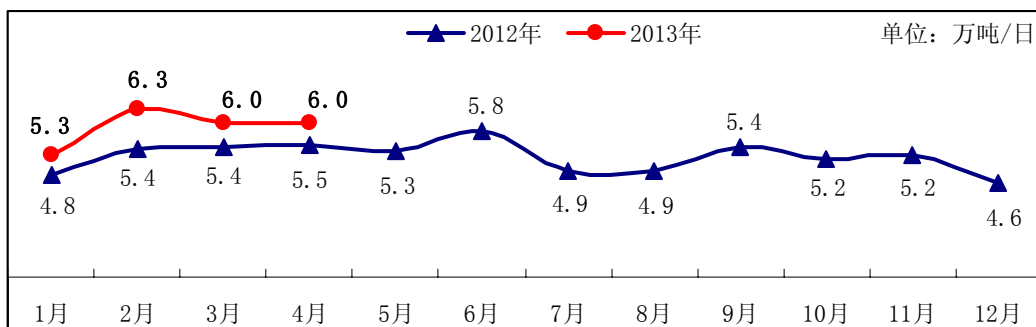


图5 2012~2013年规模以上电石企业日均产量曲线

(二) 煤化工产品价格以下行为主

4月以来,国内尿素市场需求不振,部分地区供过于求,尿素价格持续下跌;甲醇市场供应充足,而产品需求相对有限,市场成交略显低迷,甲醇价格小幅下跌;基本化学原料市场运行以平稳为主,产品价格涨跌不一。

表1 2013年4月~5月尿素、甲醇市场价格情况

	价格类型	单位	5月下旬	4月末	3月末	5月中旬比4月末	4月末比3月末
尿素	市场批发价		2053	2171	2254	↓118	↓83
	华东主流报价	元/吨	2660-2750	2640-2750	2730-2840	↑0-20	↓90
甲醇	华南主流报价		2730-2740	2750-2760	2790-2800	↓20	↓40
	中国主港甲醇港口到岸价 CFR	美元/吨	367-369	360-362	378-380	↑7	↓18

表2 2012年4月基本化学原料市场价格情况

		单位: 元/吨		
品种	规格	4月	3月	4月比3月
纯碱	重灰	1380	1350	↑30
烧碱	96%, 片状	2720	2700	↑20
电石	一级	2940	2970	↓30

二、近期主要耗煤化工产品市场展望

(一) 尿素市场后期下行空间有限

主要影响因素有:

1. 生产成本支撑。随着煤炭价格逐渐趋稳,煤头尿素企业生产成本也将止跌。此外,国内天然气价格预期可能上涨。因此,成本因素将是支撑尿素市场行情的重要因素。

2. 市场需求将继续增长。6~7月是将进入玉米追肥旺季,而随着天气转暖,复合肥企业开工率升高,工业尿素市场需求也将逐步增加。此外,7月尿素出口将执行2%的低关税,尿素出口有望增加。

3. 尿素市场供应存在不确定性。氮肥协会于近期召集国内尿素生产企业商讨如何应对行业困境,并提出了“限产保价”的建议。但考虑到尿素市场是完全竞争市场,从企业经营角度接受限产难度较大,尤其是新疆、内蒙古等地新投产尿素项目的生产成本极具竞争力,预

计尿素市场供应或将维持较高水平。

（二）近期投产或即将投产的煤化工项目

作为新疆首个获得国家核准的现代煤化工项目，新疆庆华 55 亿立方米/年煤制天然气项目一期工程已全部机械竣工，计划 6 月份进行联动试车，下半年将正式投产。

5 月 18 日，陕煤化集团黄陵矿业煤化工公司 30 万吨焦炉煤气制甲醇项目顺利产出合格的精甲醇，这是迄今为止国内最大的焦炉煤气制甲醇项目。

三、影响主要耗煤化工行业远期发展的相关因素

在煤价低位调整、政策支持的背景下，新型煤化工行业比前期受到更多关注。近期部分煤化工项目相继开工或进入规划阶段，预计今后几年化工行业煤炭需求将继续增长。

近期规划或开工建设的煤化工项目

——4 月 27 日，宁夏宝丰能源集团与银川经济技术开发区签订在银川开发区横山工业园内建设宝丰精细化工产业园项目。该项目计划总投资 333 亿元，工期为 5 至 10 年，主要包括 2×350MW 综合利用电厂、180 万吨煤制甲醇、60 万吨甲醇制烯烃及沥青基碳纤维等项目，以及配套的污水处理厂、循环水厂等基础设施；

——5 月 11 日，新汶矿业伊犁能源公司 20 亿立方米/年煤制天然气建设项目中世界最大单体煤制气工程气化炉一次吊装就位，目前项目进展顺利。该煤制天然气项目位于新疆伊宁市，预计 2014 年可试产；

——近日，山西阳泉煤业集团寿阳煤电气化循环经济工业园区项目举行签约仪式。该项目规划建设 800 万吨/年于家庄煤矿、4×30 万千瓦低热值煤自备电厂、2×20 万吨/年乙二醇项目、200 万吨/年尿素联产 6.3 亿立方米/年煤制天然气项目、100 万吨/年粉煤灰制水泥项目等；

——5 月 19 日，山西吕梁孝义鹏飞集团 60 万吨甲醇项目奠基开工，该项目总投资 28 亿元，预计 2014 年 5 月底建成投产。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

现代煤化工规划即将发布 十二五共批 15 示范项目

备受关注的现代煤化工政策即将出台。国家能源局能源节约和科技装备司司长李冶日前表示，由国家发改委、能源局编制的《煤炭深加工示范项目规划》以及《煤炭深加工产业发展政策》已通过国家发改委主任办公会，拟于近期发布实施。其中，共批复气化技术、合成技术、大型设备等 18 项重点示范内容以及内蒙古、新疆等 11 个省区 15 个煤炭深加工示范项目。李冶是在中国石油和化学工业联合会煤化工专业委员会在京成立仪式上作出上述表述的，其中，煤化工专委会包括中国神华集团在内的 150 余家成员单位。

“国家发改委共收到全国各地上报的 104 个煤化工项目，如果申请项目全部在 十二五期间开工建设，投资规模将高达 2 万亿元。”李冶透露。他表示，由于煤化工项目同时还增加能耗、水耗等，目前国家共批复了 15 个煤炭深加工示范项目。

据悉,《煤炭深加工示范项目规划》以及《煤炭深加工产业发展政策》是该产业未来发展的纲领性规划,因此备受业界期待。

据悉,《规划》中明确规划了 11 个省区 15 个示范工程项目,即新疆伊犁 55 亿立方米煤制天然气、煤化电热一体化项目;新疆准东煤化电热一体化项目、煤炭分质综合利用示范项目;内蒙古鄂尔多斯 300 万吨二甲醚等 3 个项目;陕西榆林 100 万吨煤间接液化、煤化电热一体化项目;山西高灰、中高硫煤炭清洁高效综合利用项目等 2 个项目;安徽煤化电热一体化项目;云南褐煤综合利用项目;贵州煤化电热一体化项目;河南煤化电热一体化项目。

此外,在产业布局方面,《规划》提出,优先在煤炭净调出、历史贡献大以及后备资源丰富的地区发展煤炭深加工产业,鼓励在具备条件的地区建设产业基地和综合示范区,推进煤、化、电、热一体化发展。严格控制煤炭净调入区项目建设。严禁在饮用水源保护区、国家地质公园等敏感区域建设项目。

国信证券一份分析报告指出,“十二五”我国现代煤化工项目实际投资额将达到 8500 亿元,呈逐年增加趋势,其中现代煤化工装备需求达 3800 多亿元,是投资受益最大的板块。

石油和化学工业规划院院长顾宗勤告诉记者,装备制造是现代煤化工产业的发展最重要的板块之一,占据相当大的“一头”,未来市场前景非常广阔。

(来源:国家能源局)

中国经济(China Economy)

宏观形势(Macrosituation)

2013 年 4 月国民经济发展运行评述

卢晓燕 杨坤峰

4 月国民经济总体保持平稳运行,但形势仍然较为复杂,拉动经济增长的投资数据回落;尽管工业增加值、出口和社会消费品零售总额增速有所攀升,但是对经济拉动力度仍然不大。从进入 5 月以来的形势看仍不乐观,5 月汇丰 PMI 初值创出 7 个月以来的新低,分析主要原因是内需走弱和外需疲软,据此判断二季度经济增速将继续放缓。

一、宏观经济运行状态

(一) 拉动经济增长的需求增速回落

从拉动经济增长的“三驾马车”看,1~4 月固定资产投资同比名义增长 20.6%,增速比 1~3 月回落 0.3 个百分点,其中全国房地产开发投同比名义增长 21.1%,增速比 1~3 月提高 0.9 个百分点;1~4 月社会消费品零售总额增速 12.5%,增速比一季度提高 0.1 个百分点;出口增速 17.4%,比一季度降低 1 个百分点,其中 4 月出口增速比 3 月攀升 4.7 个百分点。

（二）规模以上工业增加值环比回升

1~4 月规模以上工业增加值扣除价格因素同比实际增长 9.4%，比一季度回落 0.1 个百分点；其中重工业增速回落 0.1 个百分点，轻工业增速回落 0.1 个百分点。但 4 月当月工业增加值比 3 月回升 0.4 个百分点。4 月，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.6%，环比下降 0.6%；工业生产者购进价格同比下降 2.7%，环比下降 2.0%。

（三）新增人民币贷款环比大幅下降

4 月人民币新增贷款 7929 万亿元，环比少增 2571 亿元，同比多增 1111 亿元。4 月末，广义货币(M2)余额 103.26 万亿元，同比增长 16.1%，分别比上月末和上年末高 0.4 个和 3.3 个百分点；狭义货币(M1)余额 30.76 万亿元，同比增长 11.9%，分别比上月末和上年末高 0.1 个和 8.8 个百分点；流通中货币(M0)余额 5.56 万亿元，同比增长 10.8%。

二、影响未来宏观经济走势的重大事态

（一）国务院取消和下放 117 项行政审批项目

《国务院关于取消和下放一批行政审批项目等事项的决定》近日公布，决定取消和下放 117 项行政审批项目。其中，取消行政审批项目 71 项，下放管理层级行政审批项目 20 项，取消评比达标表彰项目 10 项，取消行政事业性收费项目 3 项；取消或下放管理层级的机关内部事项和涉密事项 13 项(按规定另行通知)。另有 16 项拟取消或下放的行政审批项目是依据有关法律设立的，国务院将依照法定程序提请全国人民代表大会常务委员会修订相关法律规定。在 117 项项目中，能源类项目数量居首，主要河流建设以外的水电站、风电站、分布式燃气发电项目以及部分煤矿、电网、油气管输等项目，都将交由地方政府投资部门核准。减少投资审批是这次取消和下放行政审批项目的一个重点，有利于进一步深化投资体制改革，充分发挥市场在资源配置中的基础性作用，切实落实企业投资自主权。

（二）国务院研究部署 2013 年深化经济体制改革重点工作

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，研究部署 2013 年深化经济体制改革重点工作。会议确定今年在行政体制、财税、金融、投融资、价格、民生、统筹城乡、农业农村、科技等重点领域和关键环节加大改革力度：（一）抓紧清理、分批取消和下放投资项目审批、生产经营活动和资质资格许可等事项。制定实施严控新设行政许可和规范非许可审批项目的措施，加快出台政府向社会组织购买服务的指导意见。（二）下力气推动建立公开、透明、规范、完整的预算体制，形成深化预算制度改革总体方案，完善地方政府债务风险控制措施。削减、合并一批专项转移支付项目。（三）稳步推出利率汇率市场化改革措施，提出人民币资本项目可兑换的操作方案。（四）形成铁路投融资体制改革方案，支线铁路、城际铁路、资源开发性铁路所有权、经营权率先向社会资本开放，引导社会资本投资既有干线铁路。（五）在保障群众基本生活需求的前提下，建立健全居民生活用电、用水、用气等阶梯价格制度。出台完善水电上网价格形成机制改革方案。（六）继续推进医药卫生体制改革，深化公立医院改革，整合城乡基本医疗保险管理职能。（七）围绕提高城镇化质量、推进人的城镇化，研究新型城镇化中长期发展规划。（八）发展现代农业，建立健全农村产权确权、登记、颁

证制度，出台小型水利工程管理体制改革指导意见，提出国有林区改革指导意见。（九）完善科技创新体制机制，健全以企业为主体、产学研协同创新政策，整合资源实施科技重大专项，扩大国家自主创新示范区先行先试政策试点范围，发挥科技在经济发展中的支撑作用。

三、对未来宏观经济走势的判断

5月汇丰中国制造业 PMI 初值 49.6，创出 7 个月以来的最低水平。中国制造业产出指数初值为 51.0（4 月为 51.1），也创 3 个月来最低。汇丰 PMI 数据显示内需走弱，外需疲弱拖累 5 月汇丰制造业 PMI 初值进一步放缓。二季度增长下行风险有所上升。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

以改革收敛风险助推经济转型

国家统计局最新数据显示，4 月 CPI 同比上涨 2.4%，稍高于市场预期，PPI 同比下降 2.6%，创半年来新低。

4 月 CPI 超预期，且八大类商品中仅交通和通信同比下降，延续一季度态势，再度确认通胀上行趋势，通胀风险上升，因为尽管从结构上看通胀主要受蔬菜价格因素影响，但蔬菜等价格上涨实际是宽松货币政策在市场不均衡配置所致。而 PPI 的降幅创下半年前的新低，且已处于历史低位的企业原材料库存，并没引发企业补库存的“景气”意愿等，反映中国经济增长动力相对不足，总需求疲弱趋势持续。

在偏弱的经济数据面前，有人认为应该通过放松货币，降低利率来增加总需求，最近欧洲降息之后，韩国也实施了 7 个月的首次降息以提振疲弱的工业生产，在这种情况下，对于中国央行降息的预期上升了。但综合来看，经济疲弱状况并非降息所能够解决，而且现在并非降息的合适时机。

目前国内房地产泡沫仍然未见缓解。最新数据显示，4 月全国房价涨势虽趋缓，但上涨趋势并未得到根本扭转，降息有可能重新吹起房地产泡沫。其实，目前货币流动性并不紧张。由于近期有大量央票到期，加上海外热钱仍然在流入，所以货币市场上的流动性相对较为宽松，而本周央行时隔 17 个月后重启央票，并继续发行正回购，反映流动性再度出现过剩。尽管保持流动性的适度宽松，仍然是央行货币政策的基本取向，但在流动性略显过剩的情况下，降低法定利率其实空间不是很大。

更重要的是，中国经济今天面临着一些严重的结构问题，并不能通过放松货币政策得到解决，这些问题只能通过改革来解决。长期以来，我们一直主要运用需求管理的手段来调控，但目前中国经济复苏乏力是经济周期性因素与通胀、债务风险凸显耦合的必然结果，单纯地采用放松性的政策，或者说刺激性的政策，无助于从根本上解决问题，相反，还可能使问题更加复杂化，导致经济中的一些根本性矛盾被掩盖，被拖延而得不到解决。

当前应着重从供给角度出发，即更加注重改革，通过改革来理顺体制，疏通体制性障碍，降低交易成本，并以此来激发微观企业的投资热情，从而带动经济走出困境。具体而言，大力减少税收，降低企业所承担的沉重税负，放宽诸多领域有形和无形的准入障碍。日前的国

务院常务会议，公布了九大改革重点领域，这些措施要是能够真正落实，无疑有助于激活民间经济活力，提高经济的供给能力，带领经济走出困境。

同时，目前高企的 M2/GDP 反映国内的投资边际收益率趋向下降。这一则意味着产能过剩实际是一种过度投资的必然结果，一则是倚重增加投资的外生性消化产能手段，只会加重经济风险，即增加债务风险、资产不良化和通胀风险等。

由此可见，当前中国经济面临稳增长与防风险的两难冲突问题：若以促 GDP 增长为主，通胀与债务风险将如影随形；而若以防风险为要务，就需隐忍经济较低增速。我们认为，目前经济增速回落是正常的经济周期现象，以财金刺激政策生硬扭转趋势不仅成本高，而且成效相对有限。因此，当前次优的选择是隐忍经济增速回落，而把防风险放置在更为突出的地位，以改革拆除风险隐患，聚敛经济增长内生动力。

（来源：21 世纪经济报道）

房地产业（Real Estate Industry）

楼市调控应更多利用有效经济杠杆

易宪容

当下有关房地产税能否遏制高房价争议的焦点，不是房地产税本身而是房地产税的实际内容。要建立起一套公正公平的房地产税，就得先确立一系列制度基础。比如要进行全面普查全国的住房，查清现有的住房谁在持有及如何分布，由此建立起公开透明的住房信息系统。

最新统计数据显示，今年 4 月，全国新建商品住宅和二手住宅价格环比上涨的城市个数分别为 67 个和 66 个。70 个大中城市新建商品住宅平均价格环比指数为 100.95，比上个月减少 0.14，尽管涨幅出现 7 个月来的首次下降，但是环比仍连续 11 个月上涨。而近一个月以来降息浪潮席卷全球，人民币坚挺、房价上涨，让觊觎进入中国楼市套利的海外热钱虎视眈眈。有课题组的跟踪结果发现，今年一季度热钱流进的重心依旧是一线城市的房地产，热钱对从房地产投机中获利仍大有期待。可是，国内房地产政策仍然不见有变化的动静。此情此景之下，市场各方难免要推测，楼市宏观的思路会有根本转变吗？

对房地产政策，新一届政府上任至今还没有明确表态。市场有种估计是，或许新一届政府正在观察并反思当前房地产市场，以便制定有针对性的政策。更有一种大胆的估计是，房地产宏观调控政策很可能出现根本性转变。因为，从十年来的情况看，房地产越是宏观调控，房地产政策出得越多，房价上涨得越快，所以，无论是从十八大精神还是现实市场条件来看，似乎已到了转变房地产宏观调控政策的思路的时候。

比如，据报，房产税试点扩容已提上了日程。继上海、重庆两市的试点后，今年有望新增数个城市扩展试点。新增试点城市执行方案与标准将因地制宜，预计主要针对增量征收。对于征收房地产税，政策意图就是要让对房地产市场干预过多的行政政策退出市场，更多地

利用经济杠杆来调控房地产市场。

可以说，早些年房地产宏观调控之所以失效，问题出在对住房市场的定义以及采取的政策工具更注重政府行政性的事前限制而没有以有效的经济杠杆采取事前、事中及事后的全面限制。多年来，相关政策总把住房投机与消费混为一谈，在这种情况下，住房市场就会逐渐转变成以投资投机为主导的市场。如果住房市场是投资为主导的市场，而实际出台的房地产宏观调控政策却又总是为了化解住房消费市场的问题，想要这些政策去遏制市场的高房价是根本不可能的。行政性的事前限制，看上去是十分严厉，但实际上却是花拳绣腿。试想，在住房的赚钱功能并没有改变的情况下，谁买了房就有大利可图，投资投机者当然会千方百计来突破这些行政性限制进入住房市场。对他们而言，这些行政性的事前限制，不过增加了投机投资的成本而已。这几年实践证明，政府对购房的行政性限制越多（这种限制不能减弱投资者购买住房赚钱效应），投资者破解这些限制的招数也越多，楼价上涨也就越快。

用经济杠杆作为房地产宏观调控主要工具，主要指房地产信贷政策、税收政策及土地拍卖规划等政策。其中房地产税征收是最主要的经济杠杆工具。所以，笔者认为，如果政府通过房地产税等经济杠杆来遏制住房投机投资，方向是正确的。

只是，当前市场对征收房地产税是否对遏制高房价起到作用仍有怀疑，甚至有观点直指征收房地产税非但对遏制高房价没有作用反之更会推高房价；也有人认为，征收房地产税会加重低收入者购买住房的负担，更让低收入者无支付能力进入楼市；还有人认为，征收房地产税是二重征税，是对民众财富的掠夺。可见，征收房地产税阻力不小，尤其民众对住房税收对遏制住房投机投资的作用了解太少。而事实上一套公正公平的房地产税收制度对遏制高房价是能起到重要作用的。对此，无论是政府还是媒体都有义务向民众解释清楚。

其实，上述反对征收房地产税的言论，无论从经验上还是从经济逻辑上和学理上都是站不住脚的。房地产税作为现代国家的主要税收工具，既有增加财政收入的功能，也有调节收入分配的功能，更不用说对遏制房价起到重要作用了。如果房地产税是公平公正的，既有对弱势民众的减免条例，也有对过多持有住房的累进税制，那房地产税能让这些住房投机投资者逐渐退出市场，从而改变住房市场预期，楼市的投机性质也会随着房地产税征收而减弱并让房价回归理性。如果房价下行，房地产投机者如何可能把房地产税的负担转移给下家呢？这时，持有过多住房的人不转移房地产税负担都不容易把手中住房套现，要把税收负担转移更是不可能让其住房脱手了。

所以，问题的关键不是房地产税能否遏制高房价，而是房地产税实际内容是什么，是不是一个公正公平的房地产税。如果总觉得中国房地产税征收基础条件不成熟，还是只能如上海与重庆那样的做法来试点，那笔者认为这样的房地产税试点所能起到作用就十分有限了，不仅难以遏制住房投机投资，反之会增加楼价上涨预期，因为市场会认为政府对遏制高房价不敢玩真的。在这样的情况下，房价焉能涨？此时，房地产税对遏制高房价的作用也就荡然无存了。

面对居高不下的楼价，政府利用有效经济杠杆或征收房地产税来改变当前市场预期并转

变房地产宏观调控思路，已非常急迫了。这意味着从根本上让行政性调控方式全面退出，而建立起一套公正公平的房地产税，就得先确立一系列制度基础。比如要全面普查全国的住房，查清现有的住房谁在持有及如何分布，由此建立起公开透明的住房信息系统，在此基础上通过公共决策来设立相关的法律及公正公平的房地产税收制度。

（来源：上海证券报）

汽车行业（Auto Industry）

一季度重点车企盈利回落 出口增速现下降

微增长的压力，透过盈利数据得到充分体现。来自中国汽车工业协会的统计数据显示，今年一季度，汽车工业重点企业（集团）3月盈利能力环比大幅回落，出口增长速度回落。

据中汽协统计1~3月汽车工业重点企业（集团）主要经济指标快报显示，17家重点企业（集团）工业总产值、营业收入比上年同期分别增长12.4%和7.6%，保持了平稳增长态势。17家重点企业快报统计，1~3月累计完成工业总产值5829.02亿元，同比增长12.4%；累计实现营业收入6408.62亿元，同比增长7.6%；完成利税总额1088.03亿元，同比增长0.5%，比前两个月有较大幅度的回落，主要原因一是在产品价格下降和成本刚性上升的双重压力下，企业的盈利水平下降；二是部分企业待分配利润去年3月入账，基数较高，而今年3月尚未入账。

据介绍，3月末，汽车工业重点企业（集团）应收账款为1771.11亿元，同比增长31.9%，增加资金占用428.35亿元，增幅比1~2月上升3.7个百分点。3月末，汽车工业重点企业（集团）产成品库存资金为719.19亿元，同比下降16.5%，减少资金占用141.8亿元。

此外，4月汽车企业出口为8.94万辆，比上月增长4%，比上年同期增长1.5%。今年前4个月，汽车企业出口31.6万辆，比上年同期增长12.7%，比一季度回落5.3个百分点，且低于同期国内市场增速。其中乘用车出口19.42万辆，比上年同期增长24%；商用车出口12.19万辆，比上年同期下降1.7%。

如果从进出口额分析，一季度中国汽车整车出口呈现出两大特征。第一，一季度，汽车商品进口下降，出口增幅有所回落；二，出口数量增幅明显高于金额增幅，主要原因是小排量乘用车以及微型货车增长较明显，而中高排量乘用车以及中重型载货车下降较快，使得汽车整车出口金额增幅明显减缓。一季度，汽车整车累计出口22.43万辆，同比增长24.8%；出口金额28.37亿美元，同比增长7.8%。

（来源：上海证券报）

中国能源（China Energy）

石油和天然气（Petroleum and Natural Gas）

中石油一季度净赚 391 亿 销售进口天然气亏 102 亿

据新华社电中国石油天然气股份有限公司 26 日公布的业绩显示，2012 年一季度，按照中国企业会计准则和国际财务报告准则，中石油均实现归属于本公司股东的净利润 391.53 亿元，同比增长 5.8%，基本每股收益 0.21 元。

业绩显示，一季度，中石油生产原油 227 百万桶，同比增长 3.6%，生产可销售天然气 7109 亿立方英尺，同比增长 11.2%；实现油气当量产量 345.5 百万桶，同比增长 6.1%，其中海外油气当量产量 31.2 百万桶，同比增长 17.1%。一季度勘探与生产板块实现经营利润 603.76 亿元，同比增长 31.6%。

炼油与化工业务方面，一季度，中石油共加工原油 257.1 百万桶，同比增长 2.8%，生产汽油、柴油和煤油 2302.5 万吨，同比增长 4.7%，生产乙烯 92.1 万吨，与上年同期持平。

业绩显示，受国际油价高位运行、国内成品油价格宏观调控影响，一季度炼油与化工业务板块经营亏损 108.15 亿元，与去年四季度相比有所改善，其中炼油业务经营亏损 104.02 亿元，化工业务经营亏损 4.13 亿元。

销售业务方面，面对市场形势变化，中石油通过采取有效营销策略和优化销售结构，销售量和市场份额持续增长。一季度，中石油销售汽油、柴油和煤油 3650 万吨，同比增长 15.5%。主要受采购成本增加影响，一季度销售板块实现经营利润 60.64 亿元，同比减少 21.1%。

业绩显示，受进口天然气进销价格倒挂以及重点工程转资增加折旧影响，一季度天然气与管道板块实现经营利润 19.99 亿元，同比减少 71%，其中销售进口天然气及液化天然气（LNG）亏损人民币 102 亿元。

（来源：新华网）

中国石油行业形势趋于稳定

根据最新的中国石油产业景气指数报告显示，一季度，中国石油行业运行总体平稳，继续呈稳中上升态势，行业景气指数延续了去年四季度的回升势头，剔除随机因素后，行业景气同样有所上升，反映出在国家宏观调控等政策性因素之外，行业内生性增长动力有所增强。但报告同时指出，虽然目前行业景气指数连续两个季度回升，基本摆脱了下滑趋势，但回升的基础仍不牢固，并仍面临着一定的回调压力。

整体来看，当前石油行业处于探底反弹之后的稳步回升期，一方面，行业在经历去年超大部分时间的偏冷运行后，业内自身调整的动力明显增强，企业组织生产和安排投资更为理性和谨慎，有利于行业加快去库存步伐，缓解市场供需矛盾，促进行业价格总水平回升，支撑行业景气向好。一季度，石油行业生产合成指数意外放缓，投资增幅持续回落，投资热度

明显减弱，这些情况都反映出行业自我调整的意图和努力。另一方面，国内经济增长低于预期，未能延续去年年末以来稳步回升的势头，这直接影响到化工产品需求的进一步回升，给行业稳步复苏带来较大压力。一季度，国内 GDP 增长 7.7%，比去年四季度回落 0.2 个百分点，其中，全国规模以上工业增加值同比增长 9.5%，增速比上年同期回落 2.1 个百分点，比上年全年回落 0.5 个百分点。石油行业作为工业最基础的原材料和燃料行业，工业增速回落，不可避免影响到石油产品的需求。

根据市场监测，由于国际油价波动一集下游需求的不稳定等的因素，一季度中国石油产品价格并不十分稳定，有涨有跌，但是总体以涨为主。

结合石油行业各主要运行指标变动情况看，一季度石油行业运行总体有“喜”有“忧”。“喜”的是行业运行基本面尚好，主营业务收入、利润、投资等主要运行指标都保持了一定的增速，行业整体延续回升势头。而“忧”的则是目前行业向好的基础并不巩固、持续回升动力尚不足。从中国石油产业景气指数报告来看，各主要运行指标虽然与去年低谷时期比有了一定改善，但不少指标增速在去年四季度的基础上再次出现回落，比如，出口市场有所回升，但仍处在低位水平，市场价格降幅有所收窄，但仍未扭转下降的局面，市场回升动力仍显不足。

行业景气延续回升势头，表明行业内生性增长动力有所增强。在中国石油行业运行稳中求升的情况下，中国石油企业需进一步加快转型升级步伐，着力提升行业增长的质量和效益。

（来源：中国商业电讯）

新能源（New Energy）

欧盟对华光伏双反恐难有转机

国务院总理李克强当地时间 5 月 24 日上午在瑞士苏黎世表示，中国坚决反对欧盟针对中国光伏产品的双反调查。当日，欧盟成员国就欧委会对华光伏征税建议案进行投票。据悉，除英国、瑞典外的多个成员国都未明确表达反对意愿。

而在此前两天，中国机电产品进出口商会发表声明称，中国与欧盟就光伏产品进行双反征税的首轮价格承诺谈判宣告破裂。一位参与谈判的企业人士向《中国能源报》记者表示，这意味着欧盟对中国光伏产业的未来制裁几无悬念，中方企业应做好充足的应对准备。

中欧争端升级

述参与谈判的人士表示，此前声明中从未提及“破裂”二字，足可证明此次事态争端加剧，“6 月 5 日宣布征税几成定局。”

机电商会相关负责人向《中国能源报》记者表示，应欧方邀请，商会近期派出谈判工作组代表中国光伏产业与欧方商谈，提出了切实可行的价格承诺方案，但欧方在“不告之理由”的情况下直接回绝了中方提出的方案，“根本就不谈。”

知情人士透露，谈判中，欧方的要价“非常高”，与中方企业的心理预期和承受能力差距太大。“打着谈判的幌子，实为试探中方底线。”

但商会声明仍强调，中欧多数光伏企业一直期待双方能够通过协商解决问题，希望欧盟委员会在接下来的谈判中拿出诚意，尽快就价格承诺问题与中方业界进行全面深入的磋商谈判。

欧委会发言人克兰西 23 日声称，这份声明存在误解，欧盟与中国之间“尚未就太阳能板反倾销案进行正式磋商”。克兰西称，技术上的预备会谈与正式协商毫无关系。依据欧盟相关法律，只有初步调查结果见诸于欧盟公报之后才能进行正式协商。

截至本报发稿前，有媒体分析称，24 日投票情况实难乐观。根据欧盟投票规则，27 个成员国在本案中拥有相同投票权，弃权票视为赞同票处理。这意味着，即便多数成员国在“不想得罪中国和欧委会”的前提下选择弃权，客观上亦将增加赞成票的数量。并且目前为止，只有英、瑞 2 家“明确投反对票”。

除此之外，根据欧盟法律，即使多数成员国投反对票，欧盟委员会仍可启动临时反倾销与反补贴措施。成员国的影响力只有在决定是否发起正式反制措施时才有作用。

机电商会相关负责人也向本报记者传达了目前的两点希望：其一，不要征收临时反倾销税；其二，双方能尽快达成价格承诺协议。

或将被逼“出走”

作为对“首轮谈判破裂”的回应，5 月 23 日，由英利、天合、阿特斯中国三家中国光伏企业为首，40 家企业联名对外发布了《中国光伏企业反对欧盟对华光伏产品“双反”征税的联合声明》。

声明指出，欧盟光伏产业链不仅仅是起诉方几家上游企业，更应充分考虑产业链中下游企业的利益。独立机构研究表明，惩罚性关税有可能造成欧盟高达 270 亿欧元的损失并影响 24 万人就业。

截至 22 日消息，欧洲平价太阳能联盟表示，目前其支持成员已增至 530 家，代表欧盟 6 万个工作岗位和 209 亿欧元的销售额。所有这些企业都反对向中国产光伏产品征税。

尽管市场分析人士指出，由于欧盟政界和业界的反对声音很大，最终通过协商避免终裁时征收惩罚性关税的可能性并非完全没有。机电商会负责人却表示，目前还没有下一次谈判的具体信息。“以后还有没有得谈，具体怎么谈，双方还在沟通中。”

英利表示，面对“咄咄逼人”的欧盟的只有三招应对。除了配合商会谈判继续磋商，继续集中欧洲所有太阳能平价上网的受益方向成员国政府传递信息之外，商业上的最坏打算是将工厂搬离中国，去到劳动力成本相对便宜的其他地区，“没有其他办法了，这是唯一的路。”

对外经贸大学中国 WTO 研究院副院长屠新泉表示，从目前形势发展来看，如果欧盟执意对我国光伏征税，那么双方之间爆发贸易冲突或者说“局部贸易战”就是必然。

李克强总理 24 日在瑞士经济金融界人士午餐会上发表演讲时指出，双反案对中国相关产业、企业和就业将造成损害，同时也会损害欧洲用户和消费者的切身利益，损人不利己，

更会造成贸易保护主义有市场。中国一贯主张通过对话磋商解决经贸摩擦问题。希望欧盟妥善处理，维护中欧经贸大局，维护贸易自由化的大局。

（来源：中国能源报）

能源透析（Deeply Analysis On Energy）

12 项能源行政审批权取消或下放 煤层气成亮点

国家能源局网站 22 日公布第一批被取消或下放的能源领域行政审批事项，其中，取消的审批事项为 5 项，下放的事项为 7 项。

在这些取消或下放的审批事项中，涉及煤层气对外合作以及风电项目审批权限的调整，被普遍认为是最大“亮点”。分析指出，能源领域的新兴门类目前市场发育不充分，政策机制不健全，项目审批权限的调整将可能产生巨大的市场影响。

煤层气对外合作不用审批

国家能源局第一批取消的 5 个能源项目审批权为：企业投资年产 100 万吨及以上新油田开发项目核准；企业投资年产 20 亿立方米以上新气田开发项目核准；电力用户向发电企业直接购电试点；电力市场份额核定；石油、天然气、煤层气对外合作合同审批。

业内专家指出，5 个取消事项中最值得关注的是煤层气对外合作合同审批的取消。

据了解，我国煤层气开采特别是井下抽采技术较国外落后，需要广泛加强对外合作、引进先进技术来实现规模化开采，但一直以来在此领域都存在“煤层气对外合作专营权”的掣肘，直到 2010 年，国内仅有三家公司获得此项权限。在此背景下，我国煤层气近年来开采和利用量始终未达标。

中国矿业大学副教授吴财芳对中国证券报记者表示，取消“煤层气对外合作专营权”，是真正将产业发展的主动权交给市场，这有利于企业在对外合作中加快煤层气开采技术的自主创新，进而带来煤层气开采的真正规模化、商业化发展。

进一步的分析则认为，近两年页岩气开采热兴起，在这一领域，国内技术瓶颈因素更加突出，相较于煤层气更需要与国外先进企业进行合作，并推进自主创新，有鉴于此，此次煤层气对外合作权限的取消，对于未来页岩气开发领域开放对外合作释放出了积极信号，也有利于国内页岩气开发商业化运作进程的加快推进。

风电不会“一放就乱”

此次行政审批权调整还涉及风电行业，在 7 个拟下放的能源行政审批事项中，下放“企业投资风电项目核准”权限成为备受业界热议的又一亮点。

2011 年 8 月，国家能源局宣布收紧此前归属地方核准的“5 万千瓦以下风电项目”审批权，希望藉此结束前几年风电盲目无序发展势头。自此之后，国内风电产业步入深度调整期，项目审批进度的减缓直接导致 2011 年下半年开始包括设备商和风电场开发商在内的全行业

陷入“寒冬期”，A股多家风电设备上市公司订单量不断缩减，业绩每况愈下，直至2012年底首次出现亏损企业。

有券商分析师表示，风电项目审批直接关系风电产业市场规模扩张的增速，此番项目审批权重重新下放到地方，可能直接带来地方政府继续大规模上马风电项目的“冲动”，进而重新带动起风电产业的投资热潮，广大风电设备制造商及风电场开发商有望重新迎来新一轮业绩爆发期。

但更多的业内专家则指出，经过近两年的调整，弃风、技术成熟度不高等产业瓶颈问题已充分显现，至今尚未完全解决。在此背景下，风电场开发投资收益预期始终不明朗，直接影响到风电开发商上马新项目的热情。此次风电审批权下放，应不会必然带来以往地方盲目重复风电建设风潮的卷土重来。

（来源：中国证券报）

世界经济（World Economy）

全球新一轮降息潮加剧金融市场波动

伞锋 李若愚

5月以来，全球多家主要央行纷纷降息。继月初欧洲央行、印度央行和澳大利亚央行宣布降息后，5月8日、9日、13日，波兰央行、韩国央行和以色列央行也分别降息。加上前几个月降息的墨西哥、土耳其、匈牙利、菲律宾等国，新一轮全球性降息潮已经形成。

本轮降息潮的形成原因

各国央行选择此时降息，既有经济基本面的因素，也有汇率方面的考虑。同时，物价走低，也为降息创造了条件。

1. 经济基本面差强人意

在世界经济增长乏力的情况下，多数央行选择降息，是为形势所迫。欧元区继去年全年经济整体萎缩后，今年仍将面临衰退，且衰退程度不断恶化。在这种形势下，欧央行不得不启动利率杠杆，为经济紧急“输血”。受欧元区经济衰退影响，今年以来，作为东欧最大的经济体，波兰经济增速也明显放缓，预计年增长率将降至1.5%，为2002年以来的最低水平。从去年下半年开始，澳大利亚经济增速低于潜在水平，且这种趋势将继续持续。今年第一季度，疲弱的经济数据，也促使韩国央行降息。印度在经济增速明显回落的过程中，也选择了降息这一调节手段。

2. 抑制本币过快升值

与以前相比，本轮降息潮中的一个重要因素是为了抑制本币过快升值。年初以来，日本不断强化量化宽松政策，致使日元对美元汇率从77日元兑换1美元降至100日元兑1美元。4月初，日本央行的超预期量宽政策加速了日元下跌。5月1日，美联储在最新货币政策声

明中，重申了维持每月 850 亿美元的资产购买规模，刻意淡化市场对于当局可能提早退出量宽的预期。

日元大幅贬值和美元升值，对同处亚太地区的韩国、澳大利亚、菲律宾等国冲击较大。为消化日元贬值影响，韩国选择了降息。过去 18 个月以来，澳元汇率基本保持在历史最高水平，强势澳元阻碍了经济增长。对于欧元来说，尽管欧央行降息的初衷不是为了应对欧元汇率高估，但在内需萎缩、出口成为带动经济复苏重要动力的情况下，降息客观上有利于刺激出口，缓解其衰退程度。

3. 物价仍处在可控范围内

全球大宗商品价格走低、物价疲弱、以及通胀预期消退为各央行降息提供了重要条件。4 月，欧元区 CPI 同比仅上升 1.2%，连续 3 个月低于欧央行设定的 2% “警戒线”。对欧央行来说，与防范通货膨胀相比，当前防范通货紧缩更重要。3 月，印度批发价格指数降至 3 年来最低，从而使降息成为可能。今年第一季度，澳大利亚 CPI 也位于 2~3% 的目标区间内，预计未来一两年内通货膨胀仍将处在可控范围内。

本轮降息潮的国际影响

1. 降息难改这些经济体乃至世界经济的颓势

在当前全球主要经济体财政政策调节空间几尽丧失的情况下，降息作为货币政策的重要手段，成为为数不多的政府调控工具之一。从这一角度来说，降息有其必然性。但从政策效果来看，降息不会改变部分经济体乃至全球经济的颓势，其象征意义大于实质意义。

第一，降息虽然会给市场带来活力，但不会改变疲弱的经济基本面。第二，与降息相比，各经济体最需要的是更加有针对性的政策措施。第三，未来继续降息的空间已极为有限，将影响降息的预期效果。欧央行主导利率已降至历史新低，由于受德国等国反对，未来降息的可能性已越来越小。澳大利亚政策性利率也已降至历史低位，未来降息空间较小。印度由于担心未来通胀风险，进一步降息的可能性也不大。

2. 降息加剧了全球金融市场风险

降息以及与之相关的超宽松货币政策，加剧了全球金融市场的风险。这主要体现在两个方面：

一是致使资产泡沫不断积聚。与艰难复苏的实体经济相比，在超宽松货币政策刺激下，全球金融和其他资产价格大幅走高：欧洲股市在实体经济衰退的情况下，连续 11 个月上涨；美国股价屡创新高，泡沫因素正在重新形成；大量资金流入，也使日本东证指数半年来上涨 65%，泡沫经济时期虚假繁荣的景象得以重现。

二是危及新兴经济体币值稳定。受发达国家“开闸放水”影响，大量资金流向经济前景相对较好的亚太经济体，造成这些国家货币被动升值。世界银行对全球新兴市场资金流入的分析报告显示，1~4 月，资金流入量为 640 亿美元，较上年同期高出 42%。大量资金流入，成为发达国家转嫁风险的重要手段，增加了新兴经济体执行独立货币政策的难度。一旦资金流向发生变化，新兴经济体货币将大幅贬值，金融风险将迅速升温。

3. 降息尚未引发全球主要国家货币战，但风险不能完全排除

从未来看，本轮降息潮或不会引发货币战。第一，本轮降息潮基本符合市场预期，降息后市场并未出现过度反应。第二，本轮降息潮中，全球主要汇率有升有降，强弱分明，并未出现竞相贬值的情况。第三，弱势货币贬值幅度也存在底线，并非无限度地贬值。日元在这轮货币贬值中幅度最大。第四，对于深受热钱之害的亚洲央行来说，正处于两难境地，降息虽然可抑制资金流入，但会导致资产泡沫进一步恶化，因此不会轻易降息。

尽管如此，一旦条件发生变化，货币战的风险也不容忽视：一是全球经济前景仍然比较黯淡，一些国家央行仍在向下修正其对经济增长和通胀的预期，并据此调整其货币政策，加大宽松力度；二是亚太等新兴经济体面临热钱流入的压力增加，致使干预措施也在不继升级。近期新西兰央行和泰国央行都在加强对外汇市场的干预力度。菲律宾为减缓热钱流入，也于上月下调了部分存款利率。三是美国容忍强势美元也是有限度的，一旦强势美元阻碍美国出口，抑制美经济复苏，联储也会加大干预力度，并且可能会释放出更多的流动性。

本轮降息潮对我国的影响

下面，我们通过回溯上轮降息潮对我国国际收支及外汇形势变化的影响，来分析本轮降息潮对我国的冲击。

1. 加剧人民币短期升值压力

在经过近一年的“双向波动、双向预期”后，2012年四季度人民币汇率重回“持续单边升值预期”态势。截至5月中旬，按中间价计算，人民币兑美元、欧元均出现不同幅度的升值，兑日元累计升值竟达20.16%。从美元兑人民币NDF报价看，2012年9月以来，人民币恢复单边升值预期。

我们认为，“日元大幅贬值、美元走强”是导致去年底以来人民币升值压力遽然加大的主要因素，全球降息潮则起到了助燃的作用。一方面，作为主要国际货币，日元在半年时间内大幅贬值超过20%，必然会引起其他国家的连锁反应；另一方面，许多国家的货币仍以美元为锚，以不同方式、在不同程度上钉住美元。美元走强会带动相关国家货币走强，使其在汇率战中处于劣势。无论是欧元区、澳大利亚等发达国家，还是韩国、越南等新兴经济体，持续降息均有引导本国货币走弱、刺激出口的考虑。而全球竞争性的货币贬值会进一步加大人民币短期升值压力。

2. 我国出口将继续承压

世界经济复苏呈现颓势，致使我国出口面临更大的压力。从海关统计上看，继2012年四季度我国出口增速企稳回升之后，今年前4个月同比增长17.4%。但这一亮丽数据背后存在着热钱借道进入的虚高成分。

我们注意到，一季度内地对香港出口同比暴增74.2%，比去年同期加快68.9个百分点。而香港统计的香港从内地进口额一季度同比增长13.8%，同比仅加快10.8个百分点。如果将对香港特区出口剔除，则前4个月我国出口同比仅增长8.6%，仅比去年同期提高1.6个百分点。考虑到去年同期基数偏低，出口增速由2011年的两位数降到个位数，8.6%的增长

并不乐观。

从出口流向上看，我国对发达国家出口增长均有所放缓。前 4 个月，我国对欧盟、日本出口均为负增长，同比增速为-0.9%和-3%，对美国出口增长 5%，增幅也较去年同期回落 7 个百分点。由于降息难以改变世界经济的颓势，因此可以预期，本轮降息潮出现后，在人民币升值和世界市场需求难以根本好转的双重因素作用下，我国出口贸易将继续面临较大压力。

3. 跨境资金流入压力加大

2012 年四季度以来，我国跨境资金流动出现由出转进的波动，外汇净流入持续大幅增长。在人民币汇率走势偏强、升值预期再次形成的情况下，境内企业和居民重新“资产本币化、负债外币化”。这有两方面表现：一是银行结售汇顺差大幅增加。一季度国内银行代客结售汇顺差 1694 亿美元，同比多增 1378 亿美元。二是外汇存款增长减速，外汇贷款大幅增长。4 月末，外币存款余额同比增长 21.6%，比去年同期低 31.6 个百分点；外币贷款余额同比增长 36.9%，比去年同期提高 21.2 个百分点。

本轮全球降息潮无疑将进一步加大国内外利差，从而加大跨境资金流入压力。从今年以来内地对香港出口异乎寻常的暴增可管窥短期“热钱”流入压力。内地对香港出口可能与以香港为基地的跨境资金套利活动相关。套利过程可能是：高报出口额让更多外汇资金流入内地，在内地结汇后再利用跨境贸易人民币结算业务将资金以人民币的形式流回香港。

对当前金融调控的三点建议

在本轮全球降息潮作用下，跨境资金的大举进入将使我国货币政策再次陷入“保持汇率稳定”和“保持货币政策独立性”的“两难”，进一步加大我国货币政策的调控压力和难度。我国应根据自身实际情况来决定货币政策是否进行调整，而不应该盲目跟随当前全球降息潮步伐，改变货币政策的“稳健”基调。

1. 不宜跟风降息，但可放开贷款利率浮动下限实现曲线降息

在全球降息潮蔓延之际，我国市场期待降息的呼声再起。其理由主要有：一是可缩小国内外利差，防止热钱流入，减轻人民币升值压力；二是可减轻企业负担，防止经济继续下行。不过，从我国实际情况出发，不降息的理由更为充分：一是目前我国房地产调控仍处于关键时期，房价对降息较为敏感，贸然降息可能使房地产调控功亏一篑；二是目前我国物价涨幅仍高于近 15 年的平均水平，降息可能激起通胀预期，加剧通胀压力；三是目前地方政府债务风险与商业银行不良风险、影子银行风险相互交织，财政金融领域风险在集聚与逐渐暴露，降息鼓励借贷，可能加大地方政府债务风险；四是降息与“调结构”要求相悖，可能加剧产能过剩矛盾。

正因如此，在国内经济没有出现超预期下滑的情况下，我国没有必要降息，不应该跟随降息潮起舞。但是，我们可以通过放开贷款利率浮动下限，来实现曲线降息。目前，贷款利率允许上浮且不设限，向下浮动的下限为 0.8 倍。可选择进一步下调贷款利率向下浮动的下限或完全放开贷款利率下浮空间，不再设限，以此降低企业融资成本。

2. 加强流动性管理，综合运用数量型工具对冲过多的外汇占款

伴随跨境资金流入增多，外汇占款投放快速增长，一季度外汇占款增加 1.2 万亿元，同比多增 9351 亿元。外汇占款过多增长将加大银行间市场资金供应。为减轻跨境资金流入的影响，需要综合运用数量型工具对过多流动性给予对冲和锁定，保证银行间市场资金供求平稳。未来可通过正回购与央票发行相结合，增加对冲操作。

3. 增大汇率弹性、加强外汇监管，冲减全球降息潮溢出效应

在全球央行纷纷降息、货币竞争性贬值风险加大的情况下，可通过扩大人民币兑美元的浮动区间，增强人民币汇率弹性，来抑制热钱大规模流动，加大跨境资金流动风险。

为应对热钱流入，外汇管理局日前发布《关于加强外汇资金流入管理有关问题的通知》。未来要加快政策落实，严控外汇资金流入，密切关注跨境资金动向，有效监控，加紧布防，消减跨境资金大规模流动对我国的冲击。

(来源：上海证券报)

世界能源 (World Energy)

综合分析 (Overview)

美国出口液化天然气有利可图

当 Cheniere Energy 2008 年在路易斯安纳海岸 1000 英亩土地上完成储气罐、管道和道路的扩建，建设 Sabine Pass 液化天然气终端时，该公司可能没有预料到即将发生什么。那时正在应用于全美页岩气藏的新技术，即将在后来带来这样的结果：即每年从地下开采出数千亿立方英尺的天然气。

2008 年，美国天然气的价格是：每百万英制热量单位 (mBTU) 超过 10 美元，到 2012 年，已降至最低 3 美元。天然气进口终端的经济合理性实际上已丧失。

这一转变促使 Cheniere 急忙重组天然气终端，并建造更多设备，以将美国生产的天然气转变为用于全球出口的超冷液体。一旦准备就绪，从表面上看，Sabine Pass 几乎肯定会开始出口液化天然气——可能在 2015 年末——并成为美国首个液化天然气出口终端。

问题是，Sabine Pass 将成为趋势引领者、美国众多液化天然气出口终端中的第一个，还是会变成一个局外人。美国有大约 20 个寻求获得广泛出口许可的液化天然气终端，Sabine Pass 是目前唯一获得许可的。

这个问题的答案将对美国能源市场产生影响，对于全球能源市场的影响更大。

根据咨询机构德勤 (Deloitte) 的研究，开始广泛出口天然气将略微提高美国仍处于低位的天然气价格，同时大大降低一些进口国的气价。

总部位于奥斯陆的北极证券 (Arctic Securities) 分析师埃立克·斯德福赛斯 (Erik Stavseth)

指出，申请出口许可的美国液化天然气出口终端每年的总出口能力将达到约 2 亿吨。目前全球每年的液化天然气贸易量只有约 2.40 亿吨。

斯德福赛斯表示：“如果申请都得到批准，这将产生巨大影响。”他继续表示，即便是批准每年出口 4500 万吨至 9000 万吨液化天然气（这是美国能源部（US Department of Energy）预计将获得批准的出口规模）也会产生巨大影响。

“这对液化天然气市场以及全球贸易都可能会产生巨大影响。”

一名因客户敏感性而拒绝透露名字的知情人士表示，美国能源部正在考虑大量出口许可申请，它可能必须建立保护机制，以防止美国天然气价格大幅上涨。

“美国能源部必须就其批准液化天然气的出口额度制定一些标准，以维护美国的国家利益，”他表示，“如果天然气价格飙升，在美国出现短缺，他们就需要停止出口。”

自 2011 年海啸登陆日本东海岸以来，美国启动液化天然气出口的理由就格外清晰起来，这次海啸对基础设施造成严重打击，并导致日本核电站大规模关闭。这场灾难推升了日本的液化天然气需求（日本已是全球最大天然气进口国），并扩大了日本和韩国等亚洲液化天然气进口国与美国之间的价格差距。

东亚的天然气价格仍为约每 mBTU 14.50 美元。而 Henry Hub 的价格为 4.10 美元左右，尽管最近出现一些上涨。Henry Hub 是美国天然气管道网的重要中枢。

咨询机构 Wood Mackenzie 高级分析师阿斯什·默罕迪（Asish Mohanty）表示：“Henry Hub 价格与其他地区包括所有费用的总价之间存在明显的套利空间。”

液化天然气出口增加或许不仅会降低进口国高企的天然气价格，而且还可能开始打破长期合约中气价与油价之间长期以来（通常不合逻辑）的联动。

来自美国的液化天然气出口合约可能会根据 Henry Hub 价格或其他一些天然气基准定价，而不是以油价为基准。

支持液化天然气广泛出口的人士辩称，这将为美国天然气行业创造就业，并刺激美国一些关键贸易伙伴国的经济，同时对美国天然气价格造成的影响相对较小。

德勤的研究发现，如果美国开始大规模出口天然气，日本每 mBTU 气价可能会最多下跌 60 美分，而这些出口仅会令美国气价上涨 15 美分左右。

美国能源部去年的一份报告总结称，出口会给美国经济带来净收益。

5 月 5 日，奥巴马总统表明了他对扩大液化天然气出口的明显支持，尽管一些化学制造商以及更希望新增天然气产量留在美国的其他人对此表示反对。

对于说服美国环境部（US Department of the Environment）批准更多申请，奥巴马的明显支持可能最终会发挥决定性作用。

默罕迪警告称，投资者仍不得不慎重考虑投资液化天然气出口终端的内在长期风险，尤其是在借鉴曾将巨额资金投入美国液化天然气进口终端的企业的经验之后。

他指出，几乎无人曾预料到，页岩气开采技术会向过去那样迅速发展。

“认识到这些风险很重要，”他表示，“对于所有利益相关者而言，设法弄清楚这可能会

如何影响他们的投资决定很重要。”

然而，斯德福赛斯表示，即便在最近美国天然气价格上涨，以及计入将天然气运送到造价 2 亿美元的运输船上的成本之后，美国出口液化天然气看上去仍有非常强的商业说服力。

他表示：“将天然气输往亚洲的经济效益仍非常吸引人。”

（来源：金融时报）

油气（Petroleum&Natural Gas）

必和必拓业务重心挪向油气

“新官上任三把火”，刚接任必和必拓（BHP）首席执行官的安德鲁·麦肯齐日前表达了控制资本支出的决心，称将结束公司近年来“恣意挥霍”的局面，未来几年会严格管控产业投资。作为全球市值最大矿业巨头的新掌门，麦肯齐做出这一决定与当下矿业环境不景气有直接关系。

事实上，除了必和必拓，力拓集团（Rio Tinto）和最近成功合并的嘉能可斯特拉塔国际公司（Glencore Xstrata）都做出了削减开支的计划，前者计划 2014 年底前削减超过 50 亿美元的成本开支，而后者则将通过裁员和精简企业结构等方式，初步削减至少 5 亿美元的开支。

矿业投资“踩刹车”

必和必拓大股东之一——美国大型上市投资管理公司黑岩集团（BlackRock）对必和必拓近几年的矿业投资回报率颇有微词。黑岩指出，在大宗商品价格持续不振的趋势下，对以铁矿石、煤炭等矿产起家的必和必拓而言，持续扩张的目标已不现实。

麦肯齐在接受《华尔街日报》采访时表示，矿业即将挥别超级繁荣周期，这意味着矿业公司用来开展新项目的自由现金流将开始减少，“我们应毫不犹豫地狠踩刹车，2014 财年的资本和勘探支出将会显著减少，不超过 180 亿美元。”数据显示，今年 6 月结束的本财年，必和必拓的资本开支达到历史高峰，超过 220 亿美元。

据了解，麦肯齐的计划是帮助必和必拓赚取大量的现金流，为更具盈利的项目提供资金，如美国的化石燃料和非常规天然气。他说：“如果一个项目已不再能给予合适的回报，根本没必要继续投资，应该把握机会发展更具盈利的产业，这将为公司资产负债表带来正面效应，还能保障股东利益。”

麦肯齐认为，必和必拓各个产业必须独立创收，“拆东墙补西墙”的做法只会形成恶性循环，在未来争取投资方面应保持竞争关系。“我们将通过可持续性地减少每年的资本支出，来增加待投资项目的内部竞争。”他说，“以削减成本为桥梁精简投资，选出投入最少、平均回报较高的项目。

有分析认为，必和必拓、力拓等世界级矿业巨头削减开支的计划，将进一步拖累全球经济。国际金融服务公司摩根士丹利（Morgan Stanley）日前发布报告称，矿业资本支出大幅

下滑可能引发澳大利亚经济衰退，接下来的 18—24 个月将是危险期。

澳大利亚 ATI 资产管理公司的投资组合经理本·莱昂斯表示，虽然矿业投资急速下滑是经济萎靡最明显的催化剂，但具体的冲击力无法估量。

“我们不是在预测经济衰退，只是认为矿业投资急剧下降产生的后果可能比想象得要严重。”摩根士丹利分析师杰拉德·米纳克表示，“预计澳大利亚经济将会从由矿业投资主导，转变为其他产业拉动增长，这些产业将帮助填补矿业投资减少的空白。”

油气发展“渐提速”

据悉，除了铁矿石、煤炭和铜三大支柱产业外，必和必拓还将石油、天然气及其相关产业确定为未来发展方向，因为相比澳大利亚每况愈下的矿业，油气更具发展潜力。

尽管必和必拓去年底曾宣称，考虑出售在英的石油业务，包括油气田和加工厂等资产，但时至今日具体实施细节仍未出炉，显然出售的意愿并不大。

《金融时报》撰文称，换上一位拥有石油和天然气勘探博士学位的掌门人，矿业大亨必和必拓的未来之路是不是要转向了？

文章称，麦肯齐拥有多年管理经验，具备企业领袖的资质，是公司掌门的第二人选，但问题是：让一位油气专家执掌矿业公司，这似乎暗示着什么——产业重心或倾斜。事实上，前任首席执行官高瑞思聘用麦肯齐的原因就是为了增加必和必拓的石油业务，而后者显然出色地完成了任务。

过去 5 年里，石油产业对必和必拓营收利润的贡献巨大，业务增速达到整个公司增长速度的两倍，目前公司 1/3 的营业利润都来自油气业务。相比矿产价格的剧烈波动，原油价格稳定得多且处于高位，这绝对是一块肥得流油的产业。该公司在日前公布的今年一季度财报中指出，仍将维持全年石油产量 2.4 亿桶的预测。

“除了石油，天然气及其相关产业也是十分抢手且潜力十足的产业。”麦肯齐明确表示。事实上，眼红美国页岩气繁荣的必和必拓，曾尝试在这一并不擅长的领域下血本，但事倍功半，效果并不好。2011 年，该公司花费约 170 亿美元收购页岩气资产，试图在页岩产业分一杯羹，但一年后因气价大跌而损失了 28.4 亿美元。

不过，这并没有降低必和必拓的士气，该公司依然看好页岩气的前景，并认为在削减矿业投资的情形下，页岩气可以帮助公司前行。“我们将在控制投资的前提下，缓步进军该产业。”麦肯齐说。该公司计划，未来 3 年将美国德州鹰福特页岩（Eagle Ford）的产量提升 66%，到 2015 年日产量超过 20 万桶油当量。鹰福特页岩目前已成为该公司最大液化气生产基地。

今年 2 月，必和必拓斥资 121 亿美元收购美国页岩气生产商 Petrohawk，后者在美国拥有 3 处最热门的页岩气资产，分别位于德州和路易斯安那州。必和必拓石油部门主管叶尔格表示，并购 Petrohawk 将使必和必拓的天然气资源储备倍增，“如果整个澳大利亚都用天然气发电，这次购买的资源足够使用 18 年”。

分析师指出，如果必和必拓借着“削减矿业投资”的契机，大力发展页岩气产业，凭借

其资金、技术和人才优势，极有可能闯出一片天地。短期内，必和必拓发力天然气不会对全球天然气市场造成实质性冲击，但从长远角度来看，势必对全球市场格局、供求关系带来影响。

(来源：中国能源报)

IEA：新兴国家本季度原油需求将首次超过发达经济体

国际能源署(IEA)昨日表示，由于北美原油生产继续以创纪录的步伐增长并且炼油产能可能将超过高成长新兴市场的需求，因此原油市场正在经历积极的“供应冲击”。

据新华海外财经消息，IEA表示，随着炼油厂完成设备维护并且沙特新的产能投产，预计4~8月的日炼油量将大幅增加360万桶。

IEA将欧佩克(OPEC)以外地区原油日产量增幅预期维持在110万桶不变。

供应的大幅增长已给市场带来影响，而IEA也将第二季度市场对欧佩克原油日需求量预期下调40万桶，至2890万桶，远低于欧佩克自身设定的3000万桶的日产量上限。

IEA表示，受伊拉克产量增长推动，欧佩克上月原油日产量增长20万桶，至3070万桶。

IEA还将今年原油日需求量增幅预期维持在79.5万桶不变，但该机构认为新兴和发展中经济体的需求会在本季度首次超过发达经济体。

此外，据彭博社报道，IEA并称，中国今年或将新增战略石油储备点，在战略石油储备项目第二阶段将增加2.45亿桶，比IEA最初估计的1.69亿桶增长45%。

(来源：东方早报)

电力 (Power)

日拟重启与印度核能协议谈判 加快核电出口

据日本共同社5月20日报道，日本官房长官菅义伟20日在记者会上透露，正在研究重启因福岛核事故而中断的与印度之间的核能协议谈判。菅义伟称：“日本政府认为与印度开展核能合作具有重要意义。”将于29日举行的与印度总理辛格的首脑会谈中，预计日本首相安倍晋三将为加快核电出口进行大力推介，争取早日签署核能协议。

菅义伟在记者会上指出：“福岛核事故发生后，印方高层仍对与日本的核能协议表现出强烈意愿。”他强调：“作为经历了核事故的国家，有责任与世界分享事故的经验和教训，为提高核能的安全性做出贡献。”

作为经济增长战略之一，安倍一直对出口核电态度积极，5月出访时与阿联酋和土耳其分别签署了核能协议。安倍曾表示，为了促进核电出口，将亲自开展经济外交。

不过，鉴于印度未加入《不扩散核武器条约》(NPT)，日本政府内部对与印度展开核能

协议谈判也存在异议。

（来源：环球网）

俄电力出口总体持续下降

据俄生意人报 5 月 13 日消息，俄电力出口已连续第四季度出现下降。俄联邦海关署上周公布的数据显示，今年一季度俄电力出口总量为 51.7 亿千瓦时，较去年同期下降 17%。其中降幅最大的是对独联体国家电力出口，为 13 亿千瓦时，较去年同期下降 27%。俄电力出口持续下降的主要原因是欧洲电力市场电价低廉，而俄国内电力成本较高。

与此同时，俄电力进口呈增长态势。一季度俄电力进口总量为 9.95 亿千瓦时，较去年同期增长 1.5 倍，且俄进口电力全部来自哈萨克斯坦。

报道指出，俄罗斯今年一季度只有对华电力出口出现大幅增长——较去年同期增长 116%，达 8.82 亿千瓦时。

（来源：能源局网站）

政策法规（Policy & Law）

国家发展改革委关于提高国内成品油价格的通知

发改电[2013]65号

各省、自治区、直辖市、新疆生产建设兵团发展改革委、物价局，中国石油天然气集团公司、中国石油化工集团公司、中国海洋石油总公司：

根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，决定提高成品油价格。现就有关事项通知如下：

一、成品油生产经营企业供军队及新疆生产建设兵团、国家储备用汽、柴油（标准品，下同）供应价格每吨提高 95 元，调整后的汽、柴油供应价格分别为每吨 8220 元和 7405 元。其他成品油价格相应调整。调整后的成品油标准品价格见附件 1。

二、供交通、民航等专项用户汽、柴油最高供应价格等额调整。调整后的汽、柴油标准品最高供应价格每吨分别为 8620 元和 7805 元。其中，供渔业、林业、农垦用汽、柴油供应价格暂按供军队用油价格执行。

三、各地汽、柴油最高零售价格和批发价格等额调整。调整后各省（区、市）和中心城市汽、柴油最高零售价格水平见附件 2。

四、其它相关价格政策按《石油价格管理办法（试行）》规定执行。

五、液化气最高出厂价格按照与供军队等部门用 90 号汽油供应价格保持 0.92：1 的比

价关系确定，供需双方可在不超过最高出厂价格的前提下协商确定具体价格。

六、调价执行时间为 2013 年 5 月 9 日 24 时。

七、相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

八、中石油、中石化、中海油公司要组织好成品油生产和调运，保障成品油市场稳定供应；并督促所属企业严格执行国家价格政策，自觉维护市场价格秩序。

九、各级价格主管部门要加强价格监督检查，严厉打击各种价格违法行为，切实维护成品油市场的稳定。同时要加强成品油市场动态和价格监测，出现异常情况，及时报告并配合有关部门采取应对措施。

国家发展改革委

2013 年 5 月 9 日

国务院批转发展改革委关于 2013 年 深化经济体制改革重点工作意见的通知

国发〔2013〕20 号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

国务院同意发展改革委《关于 2013 年深化经济体制改革重点工作的意见》，现转发给你们，请认真贯彻执行。

国务院

2013 年 5 月 18 日

关于 2013 年深化经济体制改革重点工作的意见（节选）

发展改革委

党的十八大提出要加快完善社会主义市场经济体制，全社会热切期待改革取得新突破。顺应人民愿望，把握时代要求，不失时机深化重要领域改革，意义十分重大。现就 2013 年深化经济体制改革重点工作提出以下意见。

一、指导思想和总体要求

2013 年深化经济体制改革工作的指导思想是，以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，全面贯彻党的十八大精神，坚定不移走中国特色社会主义道路，坚持社会主义市场经济改革方向，以更大的勇气、智慧和韧性，大力推动促进经济转型、民生改善和社会公正的改革，坚决破除妨碍科学发展的体制机制弊端，促进经济持续健康发展与社会和谐稳定，使改革红利更多更公平惠及全体人民，为全面建成小康社会、实现中华民族伟大复兴的中国梦作出积极贡献。

总体要求是，正确处理好政府与市场、政府与社会的关系，处理好加强顶层设计与尊重群众首创精神的关系，处理好增量改革与存量优化的关系，处理好改革创新与依法行政的关系，处理好改革、发展、稳定的关系，确保改革顺利有效推进。

二、大力推进年度重点改革

2013 年改革重点工作是，深入推进行政体制改革，加快推进财税、金融、投资、价格等领域改革，积极推动民生保障、城镇化和统筹城乡相关改革。

（一）行政体制改革。

1.深化政府机构改革。完成新组建部门“三定”规定制定和相关部门“三定”规定修订工作。组织推进地方行政体制改革，研究制定关于地方政府机构改革和职能转变的意见。

2.简政放权，下决心减少审批事项。抓紧清理、分批取消和下放投资项目审批、生产经营活动和资质资格许可等事项，对确需审批、核准、备案的项目，要简化程序、限时办结相关手续。严格控制新增审批项目。

3.创新政府公共服务提供方式。加快出台政府向社会组织购买服务的指导意见，推动公共服务提供主体和提供方式多元化。出台行业协会商会与行政机关脱钩方案。改革工商登记和社会组织登记制度。深化公务用车制度改革。

（二）财税体制改革。

4.完善财政预算制度，推动建立公开、透明、规范、完整的预算体制。完善财政转移支付制度，减少、合并一批专项转移支付项目，增加一般性转移支付规模和比例。

5.扩大营业税改征增值税试点范围，在全国开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点，择机将铁路运输和邮电通信等行业纳入试点范围。合理调整消费税征收范围和税率，将部分严重污染环境、过度消耗资源的产品等纳入征税范围。扩大个人住房房产税改革试点范围。

6.将资源税从价计征范围扩大到煤炭等应税品目，清理煤炭开采和销售中的相关收费基金。开展深化矿产资源有偿使用制度改革试点。

（三）金融体制改革。

8.稳步推进利率汇率市场化改革。逐步扩大存贷款利率浮动幅度，建立健全市场基准利率体系。完善人民币汇率形成机制，充分发挥市场供求在汇率形成中的基础性作用。稳步推进人民币资本项目可兑换，建立合格境内个人投资者境外投资制度，研究推动符合条件的境外机构在境内发行人民币债券。

9.完善场外股权交易市场业务规则体系，扩大中小企业股份转让系统试点范围。健全投资者尤其是中小投资者权益保护政策体系。推进煤炭、铁矿石、原油等大宗商品期货和国债期货市场建设。

（四）投融资体制改革。

11.抓紧清理有碍公平竞争的政策法规，推动民间资本有效进入金融、能源、铁路、电信等领域。按照转变政府职能、简政放权的原则，制定政府投资条例、企业投资项目核准和

备案管理条例。

12.改革铁路投融资体制。建立公益性运输补偿制度、经营性铁路合理定价机制，为社会资本进入铁路领域创造条件。支线铁路、城际铁路、资源开发性铁路所有权、经营权率先向社会资本开放，通过股权置换等形式引导社会资本投资既有干线铁路。

（五）资源性产品价格改革。

13.推进电价改革，简化销售电价分类，扩大工商业用电同价实施范围，完善煤电价格联动机制和水电、核电上网价格形成机制。推进全国煤炭交易市场体系建设。推进天然气价格改革，逐步理顺天然气与可替代能源的比价关系。推进大用户直购电和售电侧电力体制改革试点。

（七）城镇化和统筹城乡相关改革。

19.研究制定城镇化发展规划。以增强产业发展、公共服务、吸纳就业、人口集聚功能为重点，开展中小城市综合改革试点。优化行政层级和行政区划。实施好经济发达镇行政管理体制改革试点。有序推进城乡规划、基础设施和公共服务一体化，创新城乡社会管理体制。

21.积极稳妥推进土地管理制度、投融资体制等促进城镇化健康发展的改革，调研并制定相关配套政策。完善地方债务风险控制措施，规范发展债券、股权、信托等投融资方式，健全鼓励社会资本投资城乡基础设施、公共服务项目的政策和相关机制。

三、继续深化已出台的各项改革

对已经部署并正在推进的各项改革，有关部门按职能分工，切实抓好落实，力求年内取得新的进展。

（一）继续推进国有企业改革。推动大型国有企业公司制股份制改革，大力发展混合所有制经济。推进国有经济战略性调整和国有企业并购重组，着力培育一批具有国际竞争力的大企业。完善各类国有资产监督管理制度。加快解决国有企业办社会负担和历史遗留问题。

（二）继续深化开放型经济体制改革。进一步扩大金融、物流、教育、科技、医疗、体育等服务业对外开放。完善口岸管理体制，推进通关便利化改革。加快海关特殊监管区域整合优化，完善政策和功能，开展保税工厂改革试点。加快制定并出台中国（上海）自由贸易试验区建设方案，推进港澳和内地服务贸易自由化，探索建立与国际接轨的外商投资管理体制。积极实施自由贸易区战略，建立健全双边、多边和区域投资贸易合作新机制。健全境外投资规划、协调、服务和管理机制，完善风险防控体系。继续深化流通体制改革。

关于贯彻落实《矿产资源规划编制实施办法》严格规划管理的通知

国土资厅发[2013]24号

各省、自治区、直辖市国土资源主管部门，中国地质调查局及部有关直属单位，部机关各司

局：

矿产资源规划是落实国家矿产资源战略、增强经济社会发展资源保障能力的重要手段，是统筹矿产资源勘查开发与保护、加强和改善矿产资源宏观调控的重要举措，是依法审批和监督管理勘查开发活动、维护矿产开发利用秩序的重要依据。为科学编制和有效实施矿产资源规划，国土资源部制定颁发了《矿产资源规划编制实施办法》（国土资源部令第55号，以下简称《办法》）。为了贯彻落实《办法》，严格规划管理，更好地适应转变政府职能、推动科学发展的需要，现就有关事项通知如下。

一、认真落实矿产资源规划编制制度，主动服务找矿突破战略行动和矿产资源管理

（一）统筹协调规划编制工作。各级国土资源主管部门要依据《办法》规定的矿产资源规划编制职责，统筹安排规划期内本行政区域总体规划和专项规划编制工作，制定规划编制工作计划报上级国土资源主管部门。要重视和加强市级、县级矿产资源总体规划，重点矿种、重点区域专项规划编制工作。对于国家规划矿区、对国民经济具有重要价值的矿区、大型规模以上矿产地和对国家或者本地区有重要价值的矿种，相关国土资源主管部门应编制专项规划，作为矿产资源勘查开采与保护的管理依据。大型规模以上矿产地规划编制工作，根据实际情况做出具体安排。加强规划的统一归口管理，矿产资源规划管理职能部门负责各类规划的衔接协调、报批和发布，矿产资源勘查、开发、储量、地质环境管理等相关职能部门可结合地质找矿等需要，组织编制相关专项规划，服务资源管理和经济社会发展。

（二）增强各级各类规划的针对性和可操作性。按照“下级服从上级，专项服从总体，功能各有侧重，相互协调衔接”的要求，编制各级各类矿产资源规划。省级总体规划要着力强化宏观管理和总体布局，统筹协调公益性、商业性、地勘基金勘查工作布局，统筹协调勘查、开发与保护，统筹协调资源开发与区域经济社会发展，统筹协调资源开发与环境保护，明确矿业权设置的原则要求和准入条件。市级、县级总体规划要细化落实上级规划的部署安排，强化对本级审批矿产资源的科学布局，为资源合理开发、监督管理、环境保护提供依据和保障。单矿种规划要重点明确发展思路、工作布局、重要举措和政策导向。大型盆地等重点区域规划要着力协调不同资源的开发布局和时序，促进综合勘查、综合评价、综合开发、综合利用。各级各类规划内容都要体现特色、突出重点、避免上下一般粗、防止简单重复，确保空间落地、时序清晰、准入条件明确，具有可操作性。

（三）强化规划编制工作基础。各级国土资源主管部门要着力加强资源供需形势、地质资源条件、勘查开发现状、技术经济评价、相关产业政策和管理政策等基础研究工作，为规划编制提供科学依据；坚持开门编规划，发挥专家作用，扩大公众参与，广泛征求意见，加强论证，凝聚共识，科学决策；严格执行法律法规、规程标准，统一规范规划编制工作。部、省两级国土资源主管部门要按照《办法》规定，加强对规划编制单位的指导和监督管理，委托矿产资源相关行业协会，开展规划编制单位推荐工作，强化规划专业队伍建设和培训，提高规划编制队伍素质和水平。

二、严格执行矿产资源规划实施制度，确保规划实施成效

（一）建立规划实施责任分工和目标考核制度。各级各类矿产资源规划一经批准，必须严格执行。各级国土资源主管部门要建立规划实施目标责任制，按照管理职责将规划目标任务进行分解落实，明确责任分工和考核指标，并纳入年度目标管理体系，统一考核；要争取同级党委、政府的重视，将规划确定的主要目标指标纳入国民经济和社会发展规划，完善评价体系 and 绩效管理。

（二）建立矿产资源规划年度实施制度。各级国土资源主管部门要按照《办法》规定，制定规划年度实施方案，并切实做好与相关管理工作的衔接协调。规划年度实施方案应对本级规划确定的总量控制指标、规模结构调整、开发利用效率、环境恢复治理等约束性指标进行分解落实，并与规划实施责任分工和目标考核衔接一致。要根据地质找矿新进展、经济社会形势变化和管理实际需要，按照规划确定的原则要求，对矿产勘查开发布局结构、矿业权投放、财政投资项目的重点方向和区域进行统筹安排和调整优化，服务找矿突破和矿业发展方式转变。

（三）严格矿产资源勘查开发保护项目规划审核。各级国土资源主管部门要健全完善会审制度，依据规划严格审核勘查开发保护项目。严格执行规划禁止、限制开采矿种的规定，对限制勘查开采矿种，要按照开采总量控制指标和准入条件加强审核，达到准入条件的，方可投放矿业权。严格落实规划分区管理制度，限制勘查开采区内，要严格论证，达到准入条件后方可投放矿业权。加强勘查开采规划区块管理，一个规划区块原则上只设置一个主体，确保整装勘查、规模开发。严格执行最低开采规模、开发利用效率、矿山地质环境保护等规划准入条件，对不符合规划准入条件的，不予通过规划审查。

（四）健全规划评估调整机制。各级国土资源主管部门要严格执行规划调整的有关规定，涉及总量控制等约束性指标调整、勘查开发重大布局结构调整、禁止和限制规划区边界调整的，必须按照《办法》规定程序办理。其中，对依据其他管理部门规定划定的禁止和限制区，其边界范围可按相关主管部门意见进行调整，并报原审批机关备案。根据地质找矿新发现、新成果，确需新增勘查开采规划区块，或需对已有勘查开采规划区块范围进行调整的，可由原规划编制机关对其必要性组织论证，审定调整方案，报原审批机关备案。地方各级国土资源主管部门要按照统一部署，开展规划实施情况评估，并向同级人民政府和上级国土资源主管部门报送评估报告。

（五）强化规划实施监督检查。地方各级国土资源主管部门要建立制度，加强对规划编制实施情况的监督检查，督促规划制度建设、执行情况和经费保障等落实到位。要加强对规划执行情况的监督检查，重点包括开采总量是否按规划得到控制、矿业权设置是否符合规划要求、布局结构是否按规划优化调整，以及地质环境治理恢复和土地复垦目标任务是否如期完成等。要建立信息反馈制度，及时向同级人民政府和上级国土资源主管部门报告规划执行情况监督检查结果。

三、加大工作力度，确保《办法》各项规定落到实处

（一）加强组织领导。各级国土资源主管部门要切实加强组织领导，健全规划管理体制，

完善规划运行机制，将规划管理列入重要工作日程，作为重点工作进行统一部署，保障规划编制实施机构、人员、经费到位，严格落实矿产资源规划编制实施目标考核制度。

（二）加强学习宣传和培训。地方各级国土资源主管部门要把学习宣传《办法》作为一项重要任务，作出具体部署，加强对国土资源管理机关、规划编制单位、矿山企业等人员的培训，充分认识矿产资源规划的重要意义，强化规划意识，自觉遵守规划、维护规划、执行规划，自觉抵制违反规划的行为。

（三）加快各级规划管理制度“立、改、废”工作。地方各级国土资源主管部门要对照《办法》规定和本通知要求，对矿产资源规划管理制度进行全面清理和认真分析，没有制度的要尽快建立，已有制度与《办法》规定不一致的，要及时修改完善；尽快制订完善本级规划编制实施管理细则，并与现行矿政管理制度体系有机融合，推进《办法》有效落实。

（四）提高规划管理信息化水平。地方各级国土资源主管部门要加快省、市、县级矿产资源规划数据库建设，确保总体规划数据库全面完成，专项规划数据随编随入。加强规划数据库与其他矿政管理数据库的互联互通，做好规划信息与相关信息资源的整合，并及时纳入国土资源“一张图”，为矿产资源管理提供规划信息支撑。

（五）开展《办法》贯彻落实情况专项检查。为贯彻落实《办法》，严格规划管理，国土资源部将于今年四季度对《办法》贯彻落实情况进行一次专项检查。市级、县级国土资源主管部门要按照本通知的要求，搞好《办法》贯彻落实情况的自查，并将自查报告逐级上报省级国土资源主管部门。省级国土资源主管部门要组织抽查，并形成本省（区、市）《办法》贯彻落实情况报告，于2013年9月底前报国土资源部。

2013年5月6日

国家能源局关于 建立服务能源企业科学发展协调工作机制的通知

国能综合〔2013〕185号

局内各司、各部门，各派出机构，各直属单位，有关能源企业：

为了进一步转变政府职能，突出寓管理于服务之中，更好地服务能源企业科学发展、又好又快发展，经研究，决定建立国家能源局服务企业科学发展协调工作机制。现就有关事项通知如下：

一、主要任务

服务能源企业科学发展，服务能源行业健康发展，服务国家能源安全发展、科学发展、可持续发展。

二、主要形式

以能源重大战略问题调研为契机，由牵头司负责组建服务能源企业科学发展协调工作小

组，相关司及能源企业参加，按季度定期召开服务能源企业科学发展座谈会，主要内容为：

- 1、通报每季度能源国内、国际最新形势，通报重大能源工作进展情况；
- 2、了解能源企业发展面临的困难和能源发展中存在的突出问题和矛盾；
- 3、共同研究解决问题的对策措施。

三、主要分工

1、煤炭司牵头成立服务煤炭企业科学发展协调工作小组并负责建立相关工作机制，法制和体制改革司、发展规划司及有关煤炭企业参加。

2、电力司牵头成立服务电力企业科学发展协调工作小组并负责建立相关工作机制，法制和体制改革司、发展规划司、市场监管司、电力安全监管司及有关电力企业参加。

3、石油天然气司牵头成立服务油气企业科学发展协调工作小组并负责建立相关工作机制，法制和体制改革司、发展规划司、市场监管司及有关石油、天然气企业参加。

4、核电司牵头成立服务核电企业科学发展协调工作小组并负责建立相关工作机制，法制和体制改革司、发展规划司、市场监管司及有关核电企业参加。

5、新能源和可再生能源司牵头成立服务新能源和可再生能源企业科学发展协调工作小组并负责建立相关工作机制，法制和体制改革司、发展规划司、市场监管司及有关新能源和可再生能源企业参加。

6、能源节约和科技装备司牵头成立服务能源企业科技创新协调工作小组并负责建立相关工作机制，电力司、核电司、煤炭司、石油天然气司、新能源和可再生能源司及有关能源企业参加。

7、国际合作司牵头成立服务能源企业“走出去”协调工作小组并负责建立相关工作机制，能源节约和科技装备司、电力司、核电司、煤炭司、石油天然气司、新能源和可再生能源司及有关能源企业参加。

四、工作要求

1、加强组织领导。各协调工作小组实行国家能源局党组统一领导下的牵头司负责制，分管局领导负责指导、协调、督查协调工作小组及其工作机制的建立和运行。

2、加强分工协作。各有关能源企业要认真总结工作中的好经验、好做法，梳理企业发展和行业发展存在的主要问题和突出矛盾，积极提出解决问题的意见和建议。各牵头司要加强组织协调，做好任务分解，落实工作责任，形成工作合力，共同推进工作。

3、加强督促检查。各分管局领导要认真做好督查工作，确保工作座谈会按期召开，确保企业提出的问题得到及时梳理，确保研究确定的对策措施及时落实到位，取得实效。

国家能源局

2013年5月8日

国家安全监管总局等七部门关于印发 深入开展尾矿库综合治理行动方案的通知

安监总管一〔2013〕58号

各省、自治区、直辖市人民政府，新疆生产建设兵团：

党中央、国务院高度重视尾矿库安全生产工作，近年来针对加强尾矿库安全生产和环境保护工作作出了一系列重要指示。遵照国务院领导同志重要批示精神，为深入贯彻《国务院关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23号）和《国务院关于坚持科学发展安全发展促进安全生产形势持续稳定好转的意见》（国发〔2011〕40号）精神，结合近年来我国尾矿库综合治理工作实际，国家安全监管总局、国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、国土资源部、环境保护部、国务院南水北调办共同编制了《深入开展尾矿库综合治理行动方案》，经国务院同意，现印发给你们，请认真遵照执行。

请各地区根据《深入开展尾矿库综合治理行动方案》要求，结合实际制定切实可行的尾矿库综合治理行动实施方案，于2013年9月底前报送国家安全监管总局、国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、国土资源部、环境保护部和国务院南水北调办，并抓好落实。

国家安全监管总局

国家发展改革委

工业和信息化部

财政部

国土资源部

环境保护部

国务院南水北调办

2013年5月8日

国家煤矿安监局办公室关于加强 煤与瓦斯突出鉴定报告存在问题矿井安全管理的通知

煤安监司办〔2013〕11号

山西、内蒙古、辽宁、黑龙江、安徽、江西、河南、四川、贵州、云南、新疆等省（区）煤炭行业管理部门：

近期，国家煤矿安监局组织8家煤与瓦斯突出鉴定（以下简称“突出鉴定”）机构对2011年以来各自突出鉴定工作情况进行了全面自查，发现涉及97处矿井的鉴定报告存在问题。

存在的主要问题是：

一、部分煤矿企业圈定委托鉴定范围，委托鉴定机构仅对浅部或突出危险性较小的煤层进行鉴定，个别煤矿企业甚至通过故意破坏鉴定机构布置的监测仪器、在测点周围另行打钻降低该测点周围瓦斯压力、对有关区域煤层进行瓦斯预抽等方法人为干预鉴定结果的真实性。

二、部分突出鉴定机构未严格按照《煤矿瓦斯等级鉴定暂行办法》规定布置指标测定或采取煤样地点，测点不能有效代表被鉴定煤层的突出危险性，鉴定结论不能作为判定矿井（煤层）突出或非突出依据，有的鉴定报告甚至没有对被鉴定矿井给出明确结论。

为防止因突出鉴定结果不实误导、弱化矿井瓦斯管理工作，引发瓦斯事故，现就进一步加强鉴定报告存在问题的 97 处矿井（名单附后）安全管理工作提出以下要求：

1.重新组织进行突出鉴定或直接认定为突出矿井。

2.重新组织鉴定的，鉴定结果经省级煤炭行业管理部门审定批准前，一律按突出矿井进行管理。

3.自本通知印发后超过 6 个月仍未完成重新鉴定工作的，直接认定为突出矿井。

国家煤矿安监局办公室

2013 年 5 月 24 日

国家能源局 国家煤矿安全监察局关于开展 煤矿生产建设秩序检查的通知

国能煤炭〔2013〕189 号

各产煤省（区、市）及新疆生产建设兵团煤炭行业管理部门、发展改革委、煤矿安全监管部门，各省级煤矿安全监察局，有关中央企业：

为贯彻落实国务院关于“打非治违”专项行动总体部署，深入开展煤炭领域“打非治违”专项行动，进一步规范煤矿生产建设秩序，促进煤矿安全生产形势稳定好转，按照国务院安委会办公室 4 月 23 日召开的全国“打非治违”推进视频会精神，国家能源局、国家煤矿安全监察局决定在全国范围内开展煤矿生产建设秩序检查。现将有关事项通知如下：

一、进一步提高对“打非治违”专项行动重要性的认识

2012 年，在各级地方政府、有关部门和煤炭企业的共同努力下，煤炭领域“打非治违”工作取得显著成效。但近期煤炭领域违法违规建设生产现象有所抬头，安全隐患仍较突出，重大事故频发，直接影响煤炭工业持续健康发展和矿区和谐稳定。为此，必须深刻认识到严厉打击各种违法违规行为，既是贯彻落实科学发展观、保障矿工生命财产安全的内在要求，也是促进煤矿安全生产形势持续稳定好转的重要职责。“打非治违”是一项艰巨、长期的任务，各地、各有关部门务必进一步增强紧迫感和责任感，切实履行好各自的职责，紧密结合

工作实际，扎实推进“打非治违”专项行动，坚决打击非法违法生产建设行为，有效防范和减少安全生产事故。

二、全面检查煤矿生产建设情况

省级煤炭行业管理部门要会同投资主管部门、煤矿安全监管部门和煤矿安全监察机构，督促辖区内所有煤炭企业对所属生产和在建煤矿项目开展自查，并结合实际情况开展检查。煤矿生产建设检查主要内容如下：

（一）煤矿生产情况。包括生产煤矿取得相关证照及有效期等情况，执行煤矿生产公示制度情况；煤矿月度产量与生产能力和月度计划对比情况；停产整顿和整合技改煤矿未经验收合格擅自组织生产等情况，改扩建项目未经验收合格在改扩建区域组织生产情况；存在重大安全隐患不按规定限期整改擅自组织生产等情况。具体检查内容详见生产煤矿现场检查表（附件1）。

（二）煤矿建设情况。包括煤矿建设项目履行项目核准和初步设计、安全设施设计审查等基本建设程序情况；项目未批先建、批小建大情况；项目未经竣工验收合格擅自组织生产情况；项目超过批准的联合试运行期限且未经验收擅自组织生产等情况；资源整合技改煤矿与批准的资源整合或兼并重组方案不符等情况。具体检查内容详见建设煤矿现场检查表（附件2）。

（三）瓦斯防治工作情况。包括煤炭企业瓦斯防治能力评估情况，所属的煤与瓦斯突出和高瓦斯矿井是否存在两个“四位一体”防突措施不落实、抽采不达标擅自组织生产等现象。

（四）有关部门对规范煤矿建设生产秩序检查及落实情况，包括对违规建设和生产煤矿的检查处理及其整改落实情况等。

（五）淘汰煤炭落后产能工作进展情况。包括2013年煤矿整顿关闭工作方案制定情况，煤矿关闭退出计划实施情况及相关配套政策措施落实情况等。

三、严肃查处各类非法违规行为

（一）客观公正开展现场检查。要采取实地抽查、听取汇报、查阅资料、资质审核、施工组织检查、现场核查、座谈讨论等形式，对照检查内容，逐条检查。现场检查要填写生产煤矿现场检查表和建设煤矿现场检查表，被检煤矿矿长（项目负责人）和检查组长要对检查情况进行确认，并在检查表上签字，检查表被检煤矿和检查组各存1份。

（二）依法依规从严查处。对存在重大违法违规生产行为和各种安全隐患的生产煤矿，要现场责令其停产，限期整改，并依据《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》（国务院令446号）等有关规定作出相应处罚。对未批先建、批小建大的煤矿建设项目，要按照国家发展改革委等部门《关于进一步加强煤矿建设项目安全管理的通知》（发改能源〔2010〕709号）等文件规定，一律责令其停止建设、进行整顿，并追究相关人员责任。

（三）充分发挥舆论监督作用。各有关部门要设立并公开群众举报渠道，包括电话、传真、电子邮箱等，鼓励群众举报和媒体监督。部门之间要建立信息共享机制，及时认真核查群众举报。省级煤炭行业管理部门要将本次检查结果和处罚整改情况，在当地主流媒体和中

国煤炭报、中国能源报等媒体上曝光，在全国范围内营造打击煤矿违法违规生产建设的强大声势，在全行业形成依法依规生产建设的良好氛围。

四、切实加强组织领导

(一) 各省级煤炭行业管理部门、投资主管部门、煤矿安全监管部门和煤矿安全监察机构要高度重视，精心组织，明确职责分工，形成工作合力，深入企业，深入基层，严格执法，依法行政，切实做好本次检查工作，有效防范和坚决遏制重特大事故。

(二) 全面总结检查情况。各煤炭企业应于5月底前将自查情况上报煤炭行业管理部门和煤矿安全监察机构。各省级煤炭行业管理部门会同有关部门和机构，对本地区煤矿生产建设秩序检查情况进行总结梳理，形成书面报告（报告内容主要包括：检查情况、主要经验、存在问题、意见建议等），一式三份于6月10日前分别报送国家能源局、国家煤矿安监局。

(三) 国家能源局、国家煤矿安监局将组织联合检查组，对各地“打非治违”专项行动进行督查，并实地抽查部分煤炭企业及其生产和建设煤矿。

国家能源局
国家煤矿安监局
2013年5月13日

数据信息 (Data Information)

表1 2013年4月煤炭运销数据汇总

单位：万吨

项目	本月数据				累计数据				月末库存			
	本期	同期	同比	%	本期	同期	同比	%	本期	同期	同比	
铁路	铁路日均装车	62992	69697	-6705	-9.6%	68853	71030	-2177	-3.1%	—	—	—
	铁路总运量	13017	14292	-1275	-8.9%	56078	58781	-2703	-4.6%	—	—	—
主要港口	主要港口中转	5561	5413	148	2.7%	20895	21324	-429	-2.0%	4093	3031	1062
	北方七港:	5189	4761	428	9.0%	19372	19025	347	1.8%	2623	1950	673
	秦皇岛港	2086	1933	153	7.9%	7752	7942	-190	-2.4%	502	535	-33
	天津港	569	705	-136	-19.3%	1897	2549	-652	-25.6%	475	402	73
	黄骅港	1096	903	193	21.4%	4047	3528	519	14.7%	166	171	-5
	外贸中转量	57	124	-67	-54.0%	214	403	-189	-46.9%	1236	708	528
电力行业	发电企业耗煤	10337	10631	-294	-2.8%	43684	45809	-2125	-4.6%	7217	8352	-1135
	华北地区	2902	3118	-216	-6.9%	12380	13219	-839	-6.3%	2100	2297	-197
	东北地区	1177	1234	-57	-4.6%	5427	5761	-334	-5.8%	570	759	-189
	华东地区	2491	2356	135	5.7%	9698	9758	-60	-0.6%	1357	1754	-397

耗煤	华中地区	1517	1542	-25	-1.6%	6982	7425	-443	-6.0%	1585	1881	-296
	西北地区	868	892	-24	-2.7%	3822	3947	-125	-3.2%	552	760	-208
	南方电网	1383	1489	-106	-7.1%	5374	5699	-325	-5.7%	1052	901	151
出口	煤炭出口	46	91	-45	-49.4%	174	361	-187	-51.9%	47	48	-2
	中煤集团	14	26	-12	-46.2%	80	121	-41	-33.8%	25	36	-11
	神华集团	31	34	-3	-9.4%	75	168	-93	-55.3%	21	11	11
	山西进出口	0.00	28			13.00	69	-56.40	-81.3%	0.7	2	-2.5
	五矿集团	1.09	3.1	-2.05	-65.3%	5.83	3.3	2.53	76.7%	—	—	—

制表单位：中国煤炭运销协会运行处

表 2 2013 年 4 月煤炭及相关产品产量

名 称	计量单位	本月	本月止累计	本月同比增长	累计同比增长
天然原油	万吨	1715.2	6847	2.8	2.5
铁矿石原矿	万吨	11053.3	39801.3	5.7	9.9
磷矿石（折含五氧化二磷 30%）	万吨	779.5	2976.1	9.1	15.2
汽油	万吨	776.4	3261.9	10.5	14.1
煤油	万吨	195.2	777.3	14.4	13.8
柴油	万吨	1382.3	5736.7	-2	0.2
焦炭	万吨	3947.8	15398.1	4.9	7.9
烧碱（折 100%）	万吨	249.6	932.2	5.3	4.3
纯碱（碳酸钠）	万吨	231.6	818.8	1.3	1.2
农用氮、磷、钾化学肥料总计(折纯)	万吨	728.7	2645.5	14.5	13.2
水泥	万吨	21487.8	64116.4	8.7	8.4
平板玻璃	万重量箱	6238.7	25176.5	5.6	6
生铁	万吨	6065.2	23887.8	6	7
粗钢	万吨	6565	25815.2	6.8	8.4
钢材	万吨	8760.6	33426.2	8.1	10.5
十种有色金属	万吨	324.6	1281.3	10.3	11.4
氧化铝	万吨	349.4	1384.3	8.4	12.4
铜材	万吨	116.7	425.3	17.3	18.2
铝材	万吨	325.7	1130	27.4	24.3
发电量	亿千瓦时	3994.4	15861.2	6.2	3.8
其中：火力发电量	亿千瓦时	3307.6	13360.9	4.2	1.6
水力发电量	亿千瓦时	502.5	1809.2	19.8	20.4

资料来源：国家统计局

表3 2013年4月煤炭进出口情况

单位：万吨，%

	本月		同比增长		本月止累计		累计增长	
	进口	出口	进口	出口	进口	出口	进口	出口
煤炭合计	2869	81	14.5	-2.1	10863	285	25.5	-29.1
无烟煤	399	34	18.5	45.1	1363	103	8.4	-12.9
炼焦煤	695	9	36.5	-53.5	2413	39	39.6	-11.1
其他烟煤	855	30	18.2	-22.7	3495	116	38.2	-51.0
褐煤	520		0.4		2131		30.3	

资料来源：海关总署

表4 2013年4月煤炭及相关行业固定资产投资完成情况

主要行业	投资额		比重(以全国总计为100)	
	累计(亿元)	同比增长(%)	自年初累计	去年同期
全国总计	91319.18	20.6	100.0	100.0
一、农林牧渔业	2198.57	31.9	2.4	2.2
其中林业	358.72	34.7	0.4	0.4
二、采矿业	2424.96	5.2	2.7	3.0
煤炭开采及洗选业	871.95	-6.6	1.0	1.2
石油和天然气开采业	545.62	17.6	0.6	0.6
黑色金属矿采选业	270.78	8.6	0.3	0.3
有色金属矿采选业	306.14	1.1	0.3	0.4
非金属矿采选业	346.38	16.8	0.4	0.4
三、制造业	32254.58	18.4	35.3	36.0
石油加工、炼焦及核燃料加工业	640.56	21.5	0.7	0.7
化学原料及化学制品制造业	2951.18	16.9	3.2	3.3
化学纤维制造业	254.60	11.0	0.3	0.3
橡胶和塑料制品业	1164.97	26.9	1.3	1.2
非金属矿物制品业	2943.33	16.2	3.2	3.3
黑色金属冶炼及压延加工业	1181.10	7.2	1.3	1.5
有色金属冶炼及压延加工业	1129.45	33.8	1.2	1.1
金属制品业	1605.59	20.3	1.8	1.8
通用设备制造业	2359.60	22.0	2.6	2.6
专用设备制造业	2280.87	21.2	2.5	2.5
交通运输设备制造业	634.70	11.7	0.7	0.8
电气机械及器材制造业	2105.01	3.3	2.3	2.7
通信设备、计算机及其他电子设备制造业	1679.88	20.2	1.8	1.8
四、电力、燃气及水的生产和供应业	3828.05	13.6	4.2	4.5
电力、热力的生产与供应业	2952.79	9.4	3.2	3.6
燃气生产与供应业	370.37	41.4	0.4	0.3

水的生产与供应业	504.89	23.3	0.6	0.5
五、建筑业	750.57	-10.0	0.8	1.1
六、交通运输、仓储和邮政业	7101.16	23.7	7.8	7.6
其中：铁路运输业	993.48	24.6	1.1	1.1
道路运输业	4153.47	19.9	4.5	4.6
水上运输业	471.26	-2.4	0.5	0.6
航空运输业	317.48	65.0	0.3	0.3
十一、房地产业	24641.72	24.4	27.0	26.2

资料来源：国家统计局

表 5 2013 年 4 月煤炭及相关行业工业增加值增长速度

指标名称	比去年同期增长 %	
	本月	累计
规模以上工业增加值	9.3	9.4
其中：轻工业	8.5	8.6
重工业	9.6	9.7
化学原料及化学制品制造业	12.3	11.9
非金属矿物制品业	11.3	11.5
黑色金属冶炼及压延加工业	9.2	10.4
电力、热力的生产和供应业	5.5	4.0

资料来源：国家统计局

表 6 2013 年 4 月工业生产者出厂价格

项目名称	当月比上年同期 (%)	累计比上年同期 (%)
工业生产者出厂价格	-2.6	-2.0
工业生产者购进价格	-2.7	-2.1
其中：有色金属材料类	-4.7	-3.1
燃料动力类	-4.8	-3.4
黑色金属材料类	-5.5	-5.6
化工原料类	-3.8	-3.2

资料来源：国家统计局