

中国煤炭市场

最权威的煤炭市场资讯 最深入的煤炭市场分析

2013年
7月刊

浏览数字煤市更轻松

WWW.CCTD.COM.CN

服务热线：010-64464669

市场分析

2013年6~7月煤炭市场运行分析及后期走势预测

2013年6月煤炭市场运行综述

2013年7月煤市动态综述：煤炭市场运行疲弱 市场行情小幅下行

区域动态

山西晋城地区无烟煤价格下调
兰花集团无烟块煤、喷吹煤价格下调
河南地区炼焦煤、喷吹煤价格下调

国际煤市

2013年7月国际煤炭市场分析
《世界能源统计》发布2012年世界煤炭数据

煤炭需求

近九成电力公司半年报预喜 行业高景气度可期
巴曙松：钢铁等过剩行业去产能路漫漫
倒逼焦化行业“四招”寻突破
水泥行业：水泥淘汰落后名单实质影响有限



中国煤炭市场
2013（第7期）

市场分析 (Market Analysis)	1
2013 年 6~7 月煤炭市场运行分析及后期走势预测	1
2013 年 6 月煤炭市场运行综述	8
2013 年 7 月煤市动态综述: 煤炭市场运行疲弱 市场行情小幅下行	14
河北确定限煤限钢目标 煤炭市场面临大考	15
2013 年 7 月全国煤炭价格情况	16
区域动态 (Region Performance)	22
山西晋城地区无烟煤价格下调	22
山西地区荫营矿和南庄矿煤炭价格下调	22
兰花集团无烟块煤、喷吹煤价格下调	23
河南地区炼焦煤、喷吹煤价格下调	23
国际煤市 (International Coal Market)	23
2013 年 7 月国际煤炭市场分析	23
《世界能源统计》发布 2012 年世界煤炭数据	27
煤炭供应 (Coal Supply)	27
煤炭生产 (Coal Production)	28
2013 年 6 月全国煤炭生产情况简析	28
煤炭产业围绕竞争力重新洗牌	31
煤炭运输 (Coal Transportation)	32
2013 年 6 月煤炭运输情况简述	32
山东省交通运输部门全力保障迎峰度夏电煤运输	36
煤炭需求 (Coal demand)	37
电力行业 (Power Industry)	37
2013 年 6 月电力行业运行综述	37
近九成电力公司半年报预喜 行业高景气度可期	41
钢铁行业 (Steel Industry)	43
2013 年 6 月钢铁行业经济运行综述	43
巴曙松: 钢铁等过剩行业去产能路漫漫	48
焦炭行业 (Coke Industry)	49
2013 年 6 月焦炭行业经济运行综述	49
倒逼焦化行业“四招”寻突破	52
建材行业 (Building Materials Industry)	54
2013 年 6 月建材行业经济运行综述以及后期预测	54
水泥行业: 水泥淘汰落后名单实质影响有限	56
煤化工 (Coal-chemical Industry)	57
2013 年 6 月化工行业经济运行综述	57
内蒙古煤制天然气项目建设取得重大进展	61
中国经济 (China Economy)	61
宏观形势 (Macrosituation)	61
2013 年上半年国民经济发展运行评述	61

我国经济增长不会“硬着陆” 经济增长态势总体趋稳.....	63
房地产业 (Real Estate Industry)	65
秦虹：房地产的问题需要由外围的改革来解决.....	65
汽车行业 (Auto Industry)	67
乘联会：7月乘用车销量预计同比增幅超16%.....	67
中国能源 (China Energy)	68
石油和天然气 (Petroleum and Natural Gas)	68
中石油：2013年上半年海外油气业务同比增长8.2%.....	68
新疆口岸上半年进口天然气增三成.....	68
新能源 (New Energy)	69
3条500千伏风电外送通道获准批	69
能源透析 (Deeply Analysis On Energy)	69
中国能源家底盘点：消费总量回落至08年水平.....	69
世界经济 (World Economy)	73
亚洲经济体债务水平“接轨”国际平均水平.....	73
世界能源 (World Energy)	75
综合分析 (Overview)	75
中欧暗战倒计时 光伏企业面临两难抉择.....	75
油气 (Petroleum&Natural Gas)	77
欧佩克2013年石油出口收入将下降4.3%	77
全球天然气存储能力将大幅提高.....	78
电力 (Power)	78
上半年德国火电份额升至一半以上.....	78
法国可再生能源补贴未能奏效 光伏发电成本不敌风电.....	79
政策法规 (Policy & Law)	80
国家发展改革委关于提高国内成品油价格的通知.....	80
国家发展改革委、中国科学院关于印发 科技助推西部地区转型发展行动计划 (2013-2020年)的通知	81
国家发展改革委关于印发 2012年 振兴东北地区等老工业基地工作进展情况 和 2013年工作要点的通知	83
国家发展改革委关于完善 核电上网电价机制有关问题的通知.....	88
国家发展改革委关于调整天然气价格的通知.....	89
中华人民共和国工业和信息化部公告.....	91
国土资源部关于进一步规范矿产资源补偿费征收管理的通知.....	92
国家能源局关于加强抽水蓄能电站 运行管理工作的通知.....	95
数据信息 (Data Information)	97
表1 2013年6月煤炭运销数据汇总.....	97
表2 2013年6月煤炭及相关产品产量.....	97
表3 2013年6月煤炭进出口情况.....	98
表4 2013年6月煤炭及相关行业固定资产投资完成情况.....	98

表 5	2013 年 6 月煤炭及相关行业工业增加值增长速度.....	99
表 6	2013 年 6 月工业生产者出厂价格.....	100

市场分析 (Market Analysis)

2013年6~7月煤炭市场运行分析及后期走势预测

郝向斌 孟瑞雪

2013年6月煤炭消费、生产日均月环比小幅回升，同比增势明显偏弱；煤炭运输增长，净进口下降，过剩压力加大，市场价格下滑，市场景气继续下探。进入7月，煤炭需求企稳回升，市场价格持续下跌。预计下半年煤炭需求总体偏弱格局难以改观，市场供需将持续呈总量宽松态势，需求淡季将面临较大过剩压力，如果冬季耗煤旺季气候因素所带动煤炭需求明显好于正常水平，则供求关系会阶段性地朝供求平衡方向回调。

一、2013年6月煤炭市场运行基本情况

6月煤炭市场运行特征为：

1. 煤炭需求、生产日均月环比小幅回升。据测算，6月商品煤消费量2.96亿吨，日均消费量比5月增加1.3%，同比增长3.9%；其中电力、钢铁、建材、化工四大行业煤炭消费量分别为1.5亿吨、0.52亿吨、0.54亿吨、0.18亿吨，同比增幅分别为-0.3%、3.4%、6.0%、12.1%。上半年全国商品煤消费量18.37亿吨，同比增长3.3%；其中电力、钢铁、建材、化工四行业分别为9.90亿吨、3.14亿吨、2.62亿吨和1.04亿吨，同比增幅分别为2.3%、3.7%、4.5%和9.9%。综上，6月商品煤消费量同比增幅比上月略有回升，但增幅升高在较大程度上是由于去年同期基数走低的原因。由于拉动煤炭需求的终端动力及耗煤产业扩张态势仍然偏弱，使得煤炭需求偏离指数继续回落，比上月下滑0.8个基点，降至-16.5。

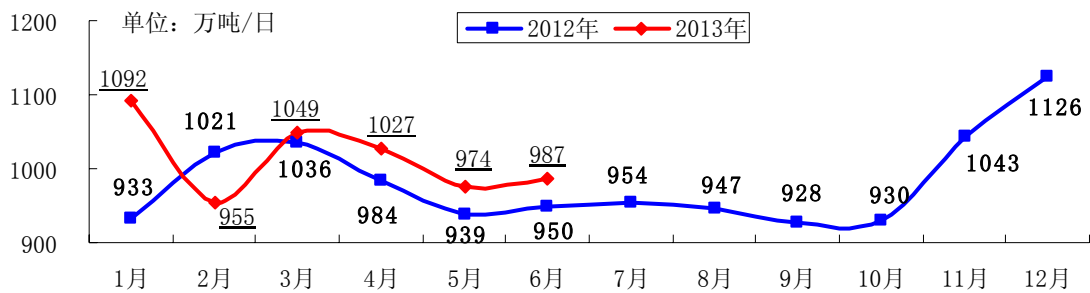


图1 2012~2013年商品煤日均消费量

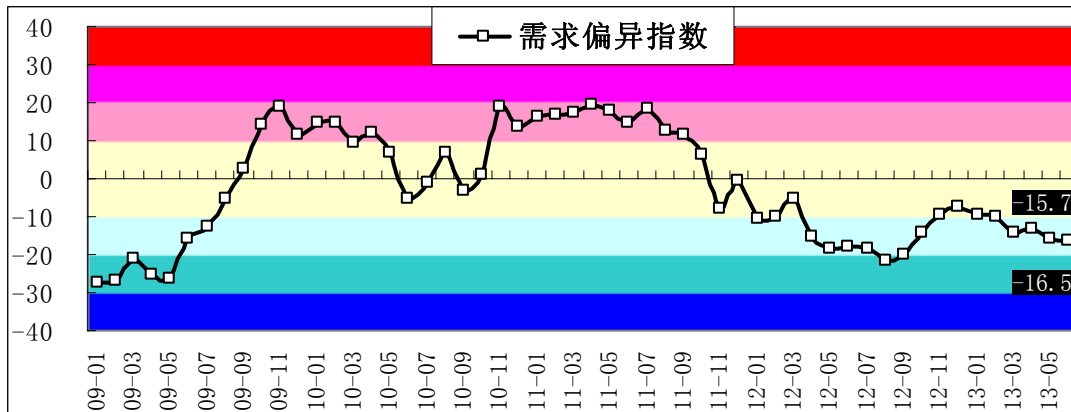


图2 煤炭市场需求偏异指数

生产方面，按煤炭产需存和进出口分析、测算，6月商品煤产量约2.73亿吨，日均产量比5月上升6.4%，同比增长0.5%，同比增幅比上年同期回升5.3个百分点；上半年累计产量16.9亿吨，同比下降0.3%。运输方面，6月全国铁路煤炭运量1.82亿吨，同比增加2.2%，日均发运量比5月增长0.5%；上半年累计运量11.37亿吨，同比下降2.6%。6月全国主要港口煤炭转运量5245万吨，同比增长16%，日均量比5月下降0.9%；上半年累计转运量3.16亿吨，同比增长1.4%。

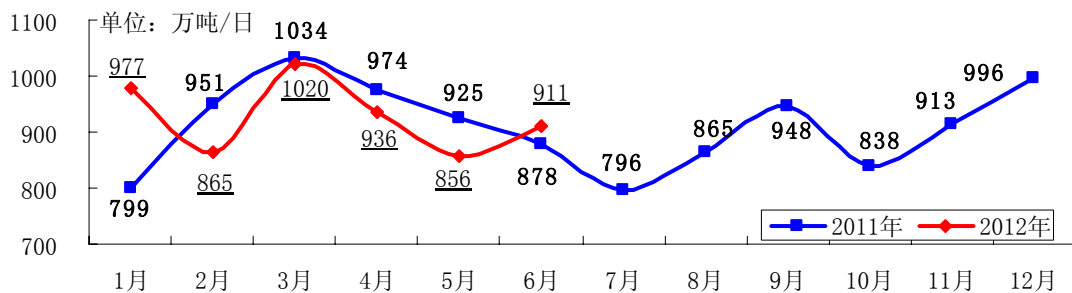


图3 2012~2013年商品煤日均产量

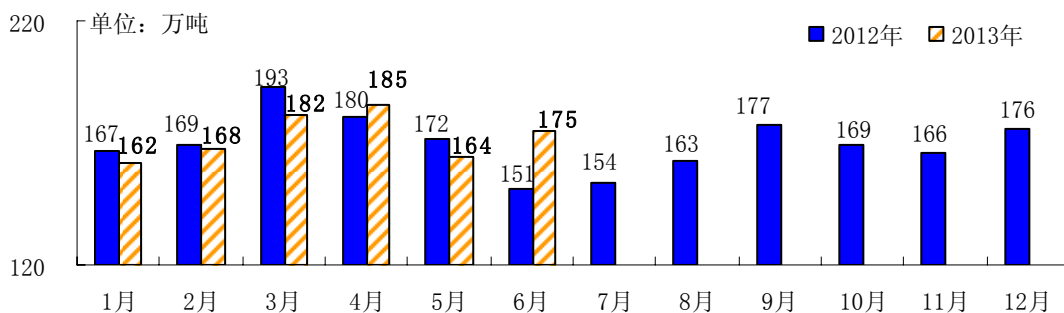


图4 2012~2013年全国主要港口日均发运量

2. 煤炭进口、出口环比均下降，净进口下降。6月，全国进口煤炭2231万吨，同比下降17.9%，日均进口量比5月下降16.4%；上半年累计进口煤炭1.6亿吨，同比增长13.3%。6月全国出口煤炭48万吨，同比增长2.3%，日均出口量比5月下降11.6%；上半年累计出口煤炭408万吨，同比下降29.4%。6月全国煤炭净进口量2183万吨，同比下降18.3%，环

比5月份下降18.4%；上半年累计净进口煤炭1.56亿吨，同比增加国内供应2189万吨。

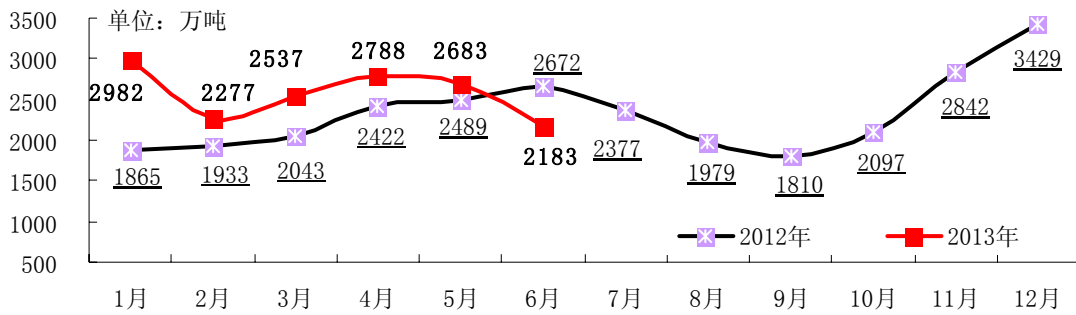


图5 2012~2013年煤炭月度净进口量

3. 全社会存煤高企，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。6月供给量略微小于消费量，全社会库存量继续小幅下降，但由于煤炭消费规模明显萎缩，使全社会存煤可周转天数略有增加。据分析，截至6月末全社会存煤可周转天数37天，比5月末增加0.6天，比年初增加6天；6月末全社会存煤正常度为23.6%，比上月末增加2.1个百分点；结合前两个月存煤天数变化情况，测算6月供求平衡指数比上月回落2.5个百分点，至-22.6，反映煤炭过剩压力继续加大。

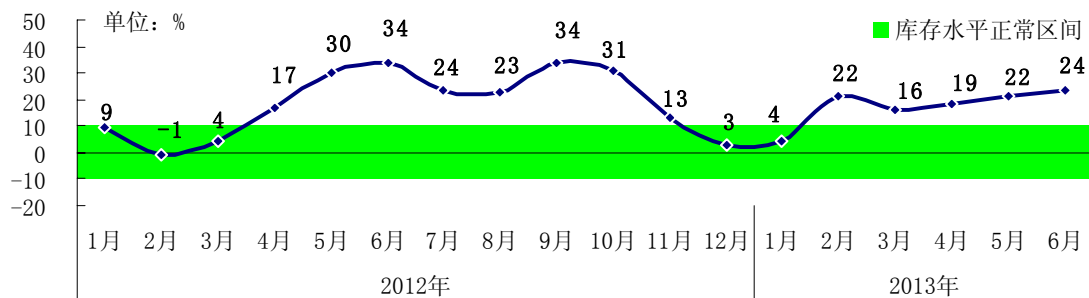


图6 2012~2013年全社会煤炭库存正常度

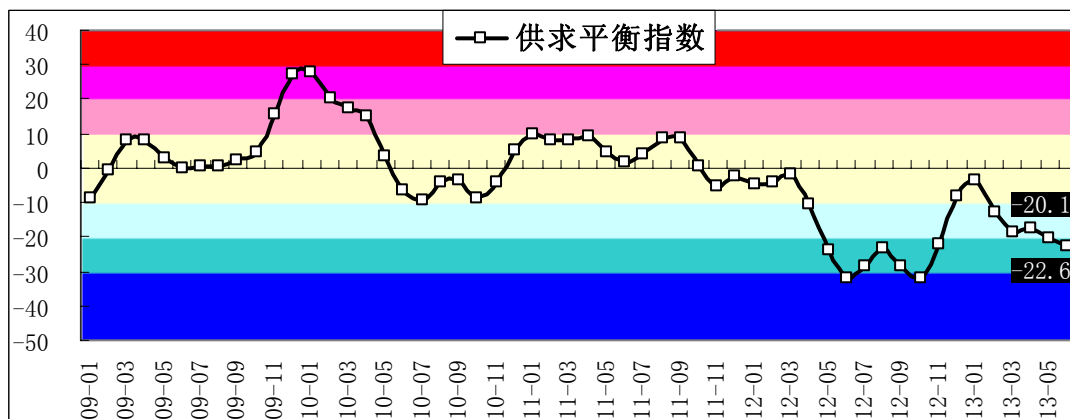


图7 煤炭市场供求平衡指数

分流通环节看，6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。6月末全国煤矿存煤天数9.1天，高于正常存煤水平；主要港口存煤4901万吨，存煤天数28天，比正常水平高103%，其中秦皇岛港煤炭库存671万吨，比正常水平高29.9%；

重点发电企业库存 7398 万吨，存煤天数 22 天，比正常存煤水平高 25%；重点监测钢厂炼焦煤存煤天数 14 天，比正常存煤水平高 2%。

4. 市场价格下跌。全国市场交易煤炭平均价格 678 元/吨，环比下跌 1.5%；其中焦肥精煤平均报价为 1191.1 元/吨，比 5 月末下跌 2.2%，中等动力煤平均报价 556.7 元/吨，比 5 月末下跌 1.0%。6 月 26 日秦皇岛港 5500 大卡/千克山西优混煤价格 595~605 元/吨，与 5 月相比下降 10 元/吨。总体看，6 月动力煤、炼焦煤价格均有下降，价格偏离指数环比回落 1.4 个基点，降至-20.2。

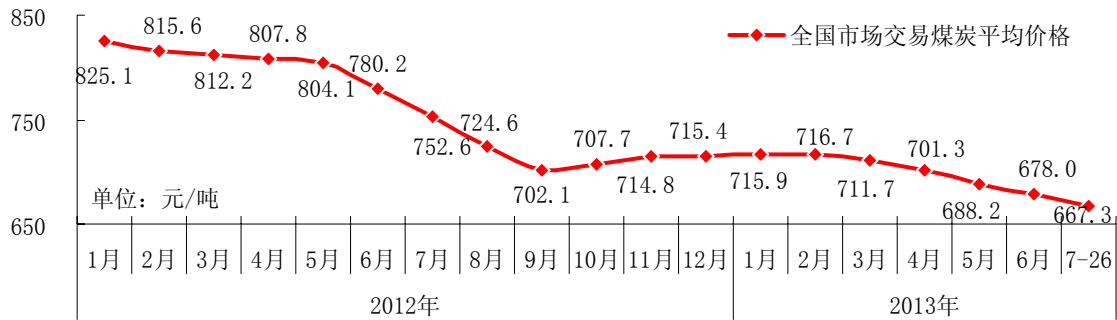


图 8 2012~2013 年全国市场交易煤炭平均价格

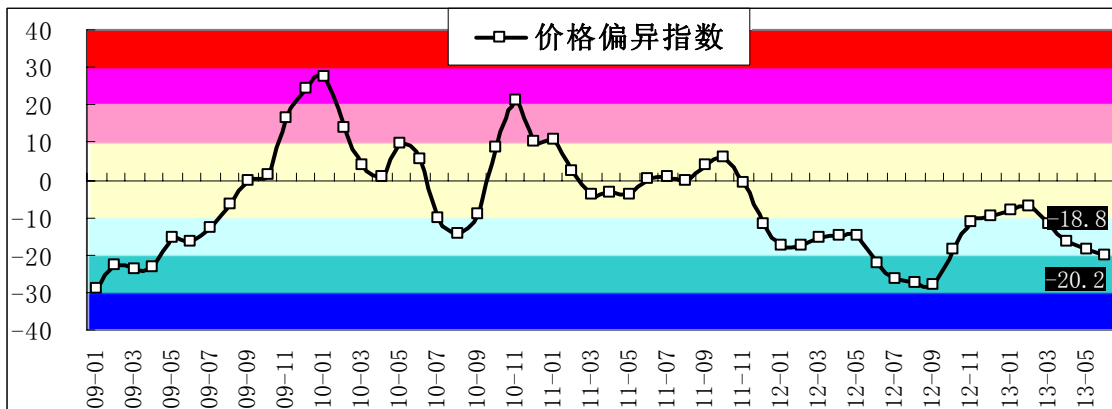


图 9 煤炭市场价格偏离指数

综上，6 月煤炭消费、供给小幅回升，过剩压力没有明显缓解，市场价格继续下跌，市场景气深度下滑，比 5 月下降 2.3 个基点，降至-34.4。

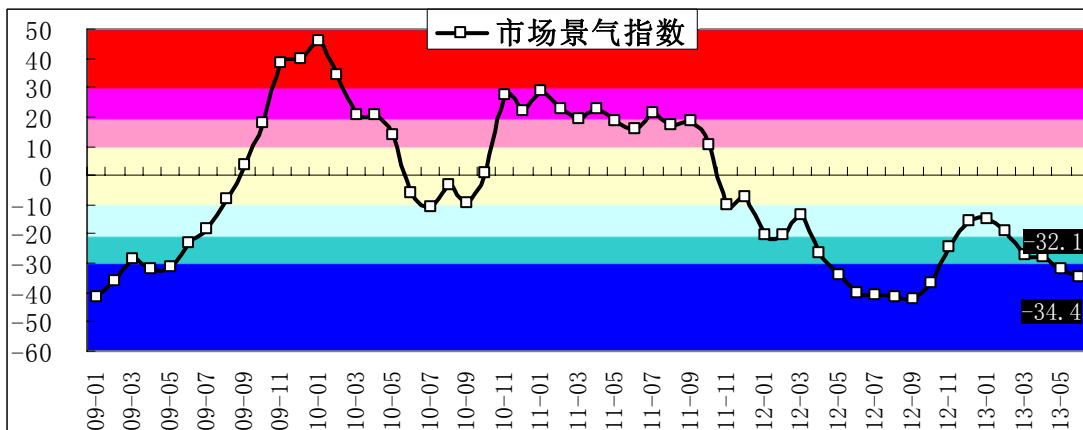


图 10 煤炭市场景气指数

二、7 月份煤炭市场运行基本情况

进入 7 月，煤炭供应小幅下降、需求回升，煤炭供求处于宽松状态，市场价格继续下降。

1. 煤炭供应下降、需求回升

2013 年 7 月以来煤炭产、销、运均有下降，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 7 月 1~10 日煤炭产量、销量和铁路运量与 6 月同期相比，增幅分别为-5.0%、-6.2%和-5.2%。需求方面，7 月 1~10 日重点电厂日均耗煤量比上月上升 19%，重点监测钢厂日均耗煤量与上月相比下降 0.4%；判断 7 月份煤炭需求环比继续回升。

2. 煤矿产地、中转地存煤趋稳略有增加，终端用户存煤下降，煤炭市场供求处于宽松状态

截至 7 月 10 日，重点煤炭企业存煤比 6 月 10 日增长 0.1%。7 月 26 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 1.6%；7 月 10 日重点电厂存煤 7176 万吨，比上月末下降 3%，可用天数为 19 天，比上月减少 2 天；7 月 26 日重点监测钢厂存煤比上月末下降 3.4%，存煤天数 13.6 天，比上月末下降 0.5 天。

3. 市场价格继续下降

7 月 26 日，全国市场交易煤炭平均报价 667.3 元/吨，比 6 月底下降 1.6%；其中焦肥精煤平均报价 1147.8 元/吨，比 6 月末下降 3.6%，中等动力煤平均报价 551.6 元/吨，比 6 月末下降 1.2%。7 月 17 日秦皇岛港 5500 大卡/千克山西优混煤价格 570~580 元/吨，与 6 月末下跌 25 元/吨。

三、未来几个月煤炭市场供需形势预测

下半年煤炭需求总体偏弱格局不变，煤炭供给能力基本充足，旺季期间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，9、10 月季节性因素影响下降，煤炭供求将趋向宽松。

(一) 煤炭需求总体偏弱

从经济基本面看，拉动煤炭需求的基本动力趋向回稳。首先，宏观经济调控更趋于稳增长。国务院总理李克强在近期召开的经济座谈会上表示，当经济运行保持在合理区间时，主推调结构、促改革；当经济运行逼近下限时，要以稳增长、控风险为主，同时兼顾调结构、促改革。据统计局发布的数据显示，二季度 GDP 增速 7.5%，已经贴近下限，“稳增长”的重要性凸显，目前已经开始审慎实施适度的投资刺激政策，同时以贷款利率市场化和全面“营改增”为代表的财税金融体制改革强势推进。与此同时，种种迹象表明，我国正在摒弃货币依赖型的增长方式，转而通过释放改革红利，来促进增长和就业，不会为了增长速度而放松调结构、促改革，近日已明确不会出台大规模的财政刺激政策，为预防经济运行超越“上限”，稳健货币政策将得以认真贯彻落实，与去年下半年及今年前 5 个月情况相比，今年下半年流动性将总体偏紧，受此影响，建设项目新开工速度不会明显加快，投资刺激力度不会太大。第二，主要建设集群的规模扩张起伏不一。一是基础设施建设将成为新的增长点，

铁路投资、棚户区改造、城市基础设施建设、节能环保投资等方面将成为投资重点。二是房地产开发投资增势基本平稳。2013 年上半年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 20.3%、28.7%、3.8%，比 1~5 月增速分别回落 0.3、6.9 以及增加 2.8 个百分点，房屋新开工面积增速虽有回升，但主要是上年同期基数较低所致，如果与前年同期比，则一季度、二季度在近两年的年均同比增幅分别为-1.2%和-2.2%；尤其是商品房销售面积增速的持续回落，使得开发商加大开工的动力不足。预计商品房新开工仍将弱势运行，棚户区改造会产生一定程度的正面影响，判断房地产开发对煤炭需求的拉动力度总体平稳。三是原材料重工业由于产能过剩压力较大，经营困难，其开工规模仍将持续萎缩；受终端需求疲弱和货币政策从紧影响，轻工业与装备制造业投资增幅还将继续回落。综上，基础设施建设和房地产开发仍将是煤炭需求的主要支撑力量，制造业投资增势继续减弱，投资建设对煤炭需求的拉动力度将在低位保持基本平稳，明显增强的概率极低。**第三，工业生产不振，仍面临较大下行压力。**国家信息中心经济监测预警系统的监测结果表明，6 月我国宏观经济先行指数 100.54，延续前三个月回落的态势，较上月下降 0.42 点，较上年同期下降 0.72 点。7 月汇丰制造业采购经理人指数 (PMI) 初值为 47.7，初值较上月终值回落 0.5 个百分点至 47.7，创去年 9 月以来新低，显示制造业出现持续放缓，而且放缓幅度较上月扩大。可以看出，当前工业生产下行压力仍较大，虽然外需出现好转迹象，但是整体需求的不振，工业生产仍将低位波动。

从气候因素看，7 月以来，全国高温天气增多，空调负荷快速攀升。同时，前期水电出力处在较高水平，但 7 月以来，江南、华南西部及贵州、重庆等地降水明显减少，7 月 1 日至 22 日南方八省（区、市）区域平均降水量比常年同期偏少 42.9%，目前全国水电来水总体上已经略低于正常水平。5、6 月全国规模以上电厂水力发电量增速分别降至 1.4%、5.7%，7 月份监测数据显示已经呈同比下降状态，可见水电对火电及煤炭的替代作用有所减弱。综上，判断近日来气候因素已经对煤炭需求形成一定增量，但这一态势能持续多长时间存在较大的不确定性。9、10 月上中旬随着天气逐渐转凉，季节性因素的影响力减弱，煤炭需求将处于小淡季。随之而来的冬储期、取暖期，加之水电出力下降，预计四季度由气候因素拉动的煤炭需求将逐步回升，回升的幅度取决于气候的变化程度。总体上看，下半年气候因素对煤炭需求的支撑作用将略好于上半年。

综上，经济基本面对煤炭需求的拉动力度基本平稳，但整体偏弱格局不会逆转，季节性因素的影响程度加大，判断 8 月煤炭需求在相对高位趋稳，9、10 月处于小淡季，迎峰度冬期间再度回升。

（二）国内煤炭供应能力总体充足，煤炭净进口高位波动

从煤炭生产看，产能方面，前几年，大规模的煤炭固定资产投资形成的产能和主要产煤省区资源整合与技术改造矿井陆续进入投产期，根据国家统计局数据，2010 年以来每年新投产煤矿产能在 4 亿吨以上，产能过剩压力不断加大。产量方面，今年以来安全生产事故频发，从 6 月初到 9 月底安监总局将开展全国安全生产大检查并加强全过程督导，集中开展煤

矿安全治本攻坚，进一步加大整顿关闭小煤矿力度，煤矿安监形势收紧，加之 10 月或 11 月将召开三中全会，尤其是煤炭价格不断走低，煤炭行业亏损面不断扩大，预计停产、减产煤矿仍将略有增多，煤炭产量环比明显增加的概率很小。但目前山西、内蒙古、陕西等地很多中小煤矿已经处在停产、限产状态，大面积停产、大幅减产的空间不大。综上，预计煤炭生产仍将低位波动。

从煤炭运输看，近一年来多条客运铁路专线投入运营，中东部地区和西部煤炭产区不断有区域性铁路支线投产运营，神朔黄铁路扩能，近来首期东露天铁路专用线顺利开通，为大秦线再添煤运支线；阜阳至六安铁路、宿州至淮安铁路两条铁路大通道也将在年内建成；侯月、侯西两条山西煤炭外运铁路通道集中检修结束，煤炭运输能力逐步恢复。港口方面，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已正式投入运营，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。7 月中旬，万吨级电煤由宁波北仑港直达武汉，湖北省电煤运输首次实现江海直达，提高煤炭运输效率。所有这些都不断增大铁路网运输煤炭的集疏运能力。预计，未来几个月煤炭运输能力比前期有所增加，相对于市场需求基本充足，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，前期国内煤炭价格持续下滑，煤炭进口收益的不确定性较大，这是 6 月煤炭进口量明显回落的主要原因。国内煤炭价格经历近两个月的较大幅度下降，国内煤炭企业亏损面较快扩大；与此同时，国际动力煤价格也持续下行，6 月末澳大利亚纽卡斯尔港煤炭价格指数跌至 82.85 美元/吨，7 月 16 日又下跌到 76.8 美元/吨；国际炼焦煤价格低迷，目前澳大利亚、美国等炼焦煤价格已跌至成本线，企业出现亏损，为应对市场变化，有的企业开始裁员减产。可以预见，国内外煤炭价格降幅都将明显收窄，有望在低位阶段性趋稳，目前进口煤相对于国内煤炭价格的优势已不太明显，今后一段时期国内外比价关系将维持基本均衡状态。价格趋稳有利于增强煤炭进口贸易收益的确定性，有利煤炭进口量趋稳，预计进口量不会持续回落。但目前主要煤炭进口港存煤居高不下，广西防城港进口存煤连续六个月保持在 600 万吨以上，山东日照港进口存煤 580 万吨，并出现进口煤压船现象。预计未来几个月国内煤炭进口量也不会大幅增加，总体上仍将在高位波动。

（三）煤炭供需将呈总量宽松、阶段性过剩态势

从上半年全国煤炭经济运行形势看，下半年市场不会出现大的好转。一方面，经济基本面对煤炭需求的拉动力度比较平稳，迎峰度夏、度冬期间气候因素将起到一定正面影响，但煤炭需求总体偏弱的格局难以改观。另一方面，煤炭产能明显过剩，煤炭运能可调空间加大，煤炭进口高位波动，受煤价下跌、安全防治和库存制约等因素影响，煤炭有效供给的将在相对低位波动。预计下半年煤炭供求将呈总量宽松、阶段性过剩态势，如果冬季耗煤旺季气候因素所带动煤炭需求明显好于正常水平，则供求关系会阶段性地朝供求平衡方向回调。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

2013年6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】6月，国内煤炭市场仍然处于宽松、下行的态势。尽管气温上升，夏季用电、用煤高峰即将到来，但是本月电煤炭消耗并没有明显增加。由于国内、国际煤炭供应充足，需求乏力，煤炭价格继续下滑，没有止跌回稳的迹象。

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全面下滑；秦皇岛港等主要中转集散地区市场动力煤的交易价格跌幅扩大；广州、宁波等重点消费地区港口的煤炭提货价格继续下降。

具体看，6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；国铁日均装车同比小幅下降，环比略有回升；主要港口的煤炭日均中转量同比继续增加，环比小幅回落；沿海地区市场煤价格继续下降；国内海上煤炭运价持续下跌；重点发电企业的电煤日耗小幅回升，同比出现正增长，库存总量上升；煤炭单月进口量仍在高位，出口低迷。

一、煤炭生产情况

6月，全国煤炭产量完成34500万吨，同比减少1159万吨，下降3.3%。其中国有重点煤矿产量完成16815万吨，同比减少87万吨，下降0.5%。

1~6月，全国煤炭产量累计完成190469万吨，同比减少6538吨，下降3.3%。其中国有重点煤矿产量累计完成101098万吨，比去年同期减少168万吨，下降0.2%。

二、铁路煤炭运输完成情况

全国铁路货物发送量：6月完成31015万吨，同比减少406万吨、下降1.3%。1~6月累计完成193723万吨，同比减少5482万吨、下降2.8%。6月日均请车148323车，同比下降14.9%，环比下降10.8%。1~6月日均请车183612车，同比下降13.0%。

全国铁路煤炭发送量：6月完成18214万吨，同比增加396万吨、增长2.2%。1~6月累计完成113713万吨，同比减少3082万吨、下降2.6%。6月煤炭日均请车92214车96029，同比增长6.2%，环比下降4.0%。

全国铁路电煤发送量：6月完成12725万吨，同比增加66万吨、增长0.5%。1~6月累计完成79522万吨，同比减少3590万吨、下降4.3%。

煤炭装车趋势：1~6月国家铁路煤炭日均装车完成70880、70709、67410、62983、63650、63756车。

电煤装车趋势：1~6月国家铁路电煤日均装车完成44058、44194、42069、39114、40430车、39707车。

煤运通道：2013年1~6月大秦线完成运量21989万吨，同比增加481万吨、增长2.2%；侯月线完成9044万吨，同比增加265万吨、增长3.0%。

三、煤炭销售情况

6月，全国煤炭销量完成32700万吨，同比减少1646万吨，下降4.8%。其中，国有重点煤矿销量完成15710万吨，同比增加482万吨，增长3.2%。

1~6月全国煤炭销量累计完成179300万吨，同比减少6424万吨，下降3.5%。

四、煤炭企业库存

5月实际统计煤炭企业库存8872万吨，预测6月末，煤炭企业库存为8990万吨，环比增加118万吨，增长1.3%；比同期增加1268万吨，增长16%；比年初的8331万吨，增加了659万吨，增长7.9%。

五、国际煤炭市场形势及煤炭进出口完成情况

6月，经济增速放缓，煤炭需求萎缩，而供给严重过剩等诸多不利因素继续制约着6月国际煤炭市场走势。中旬，美联储提前结束量化宽松政策（QE3）的预期升温，利空消息对全球金融及大宗商品市场走势形成严重冲击，新兴市场国家货币、股市及债券市场均出现大幅波动，国际能源类大宗商品价格“跳水”，国际煤炭价格也受到一定程度打压，动力煤、炼焦煤价格纷纷大跌。

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），6月全国煤炭出口仍然低迷，只完成了69万吨，同比增加6万吨，增长9.9%；环比增加10万吨，增长16.9%。1~6月累计出口煤炭299万吨，同比减少194万吨，下降39.4%。

表1 2013年6月全国及四家出口公司煤炭出口统计表

（单位：万吨、%）

	6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	69	62	6	9.9%	299	493	-194	-39.4%
中煤集团	19	27	-8	-29.6%	129	165	-36	-21.8%
神华集团	34	15	19	126.7%	131	220	-89	-40.5%
山煤集团	14.96	15.49	-0.53	-3.4%	31.29	96.5	-65.21	-67.6%
五矿集团	0.53	5.4	-4.82	-90.1%	7.73	12.1	-4.41	-36.3%

2. 煤炭进口完成情况

据海关总署快报口径统计，上半年全国煤炭进口15.8亿吨，同比增长13.3%，增幅连续5个月收窄。6月全国煤炭进口2231万吨，同比下降17.9%，是今年首次出现负增长。环比减少526万吨，下降19%。

据海关总署统计，5月全国煤炭进口2757万吨，同比增长5.6%。其中进口无烟煤388.8万吨，同比增加24.2%；进口炼焦煤649.5万吨，同比增长68%；进口其他烟煤940.6万吨，同比下降2.5%；进口褐煤436.5万吨，同比下降22.6%。

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）

6月全国规模以上电厂发电量同比增长6.9%，其中水电增长11.6%；火电增长6.1%。1~6月份累计发电量同比增长5.5%，其中水电增长16.6%；火电增长3.4%。

6月,全国重点发电企业当月供煤10256万吨,与去年同期基本持平;耗煤10146万吨,同比增加197万吨,增长2%。

1~6月,全国重点发电企业累计供煤63234万吨,同比减少4151万吨,下降6.2%;耗煤63756万吨,同比减少2348万吨,下降3.6%。月末库存7398万吨,同比减少1727万吨,可耗用21天,比同期减少6天。

七、冶金行业生产及用煤情况

1. 今年6月钢铁生产运行概况。6月全国粗钢产量6480.9万吨,同比增加468.6万吨,增长7.78%,按日产量计算环比减少0.21万吨(降幅0.1%);1~6月累计生产粗钢38938.3万吨,同比增加2797.9万吨,增长7.74%(同比日产增8.3%);6月生铁产量5919.26万吨,同比增加347.76万吨,增幅6.24%,按日产量计算环比增加0.1万吨(基本持平);1~6月累计产铁35824.1万吨,同比增加2049.6万吨,增长6.07%(同比日产增6.64%);6月钢材产量8746.6万吨,同比增加299.2万吨,增幅3.54%,按日产环比减少2.62万吨,降幅0.9%;1~6月累计产钢材51344.74万吨,同比增加4437.09万吨,增长9.46%(同比日产增10.06%);6月全国焦炭产量3970.1万吨,同比增加1.9万吨(基本持平),按日产计算环比增加2.25万吨,增幅1.73%;1~6月累计产焦炭23507.9万吨,增长6.56%(同比日产增7.15%)。

1~6月平均日产粗钢215.13万吨,与去年同期198.57相比,日产增加16.56万吨,增幅8.34%。

2. 十四家重点钢厂供、耗、存情况。十四家重点钢厂5月煤炭消耗867.3万吨,同比减少80.6万吨,下降8.5%;比上月减少49万吨,下降5.3%。本月煤炭收入量为821.4万吨,同比减少153.7万吨,下降15.8%;比上月减少106.8万吨,下降11.5%。至5月末,煤炭库存为444.2万吨,同比减少154.4万吨;比上月煤炭库存减少83.2万吨。其中,炼焦煤库存331万吨,同比减少122.9万吨;燃料煤库存113.2万吨,同比减少31.5万吨。

八、主要港口煤炭发运情况

1. 总体情况

6月,全国主要港口共发运煤炭5245万吨,日均完成174.8万吨,比5月日均(176.5万吨)减少1.7万吨,下降0.9%;同比增加722万吨,增长16%。其中内贸煤炭发运完成5174万吨,同比增加771万吨,增长17.5%;外贸煤炭发运完成72万吨,同比减少49万吨,下降40.5%。

1~6月,全国主要港口累计发运煤炭31612万吨,同比增加432万吨,增长1.4%。

6月末,全国主要煤炭发运港口的煤炭库存为4901万吨,同比增加652万吨,增长15.3%,比5月末增加389万吨,增长8.6%。

2. 秦皇岛港煤炭调入调出情况

6月,秦皇岛港煤炭吞吐量1847.5万吨,比上月减少119.6万吨,下降6.1%;同比持平;日均进港煤炭63.7万吨,比上月减少2.9万吨,下降4.4%;同比减少0.5万吨,下降0.8%;日均出港煤炭61.6万吨,比上月减少1.9万吨,下降3%,同比持平;6月,秦皇岛港锚地

煤炭船舶共 1630 艘，日均 54 艘，与 5 月秦皇岛港锚地煤炭船舶 2180 艘相比，减少 550 艘，日均减少 16 艘，6 月底，港口库存 670 万吨，比上月增加 63 万吨，增长 10.4%；同比减少 189 万吨，下降 22%。

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价格保持下滑。6 月，晋北地区煤炭出矿价格继续下滑。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 490~500 元/吨之间降至 470~485 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 470~490 元/吨之间降至 450~470 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继续保持下挫，其中 5000 大卡/千克煤炭的“上站”价格由上月末的 300~315 元/吨之间降至 285~300 元/吨之间。

2. 秦皇岛地区市场动力煤价格继续下降。6 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 5 月末的 600~610 元/吨之间下降到 585~600 元/吨之间；发热量 5000 大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格由 5 月末的 510~520 元/吨之间下降到 495~510 元/吨之间。

3. 主要消费地区煤炭交易价格继续下滑。6 月，主要消费地区的市场动力煤价格保持下挫。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由上月末的 665~680 元/吨之间降至 655~670 元/吨之间；在广州港的提货价格由上月末的 675~690 元/吨之间降至 665~680 元/吨之间。

4. 炼焦煤价格情况。6 月，国内炼焦煤市场弱势运行，钢铁企业原材料库存充足，并对焦煤后期市场看跌，致使市场采购积极性严重不足，月初重点企业的炼焦煤价格再次出现了 50 元左右的下调，目前炼焦煤价格比年初大约每吨下降了 200 多元。进入 7 月后，鞍钢再次对部分国内炼焦煤企业提出 50~70 元的降价要求。兰格钢材价格指数显示，6 月，钢材价格指数持续在低位运行，近期，钢材价格有所抬头，指数出现向上的趋势。

国际炼焦煤价格持续大跌，以青岛港进口优质炼焦煤到岸价为例，6 月末该价格为 143.75 美元/吨，比 5 月末又下降了 7 美元/吨，较年初下降了 27 美元/吨，比年内高点（2 月 186 美元/吨）下降了 43 美元/吨。7 月 4 日，该价格为 144 美元/吨。

5. 国内海上煤炭运价持续下跌。秦皇岛海运煤炭市场发布的海运煤炭运价指数（OCFI）显示，该指数在 6 月继续保持着自 3 月中旬开始的“单边下跌”态势，6 月 28 日该指数收于 717.00 点，比 5 月 28 日下降 45.17 点、降幅为 5.93%，表明国内沿海消费地区的煤炭需求继续运行在低谷。

具体到部分航线，6 月 28 日与 5 月 28 日相比，秦皇岛至广州航线 5-6 万吨船舶的煤炭平均运价下降 1.3 元/吨至 34.3 元/吨；秦皇岛至上海航线 4~5 万吨船舶的煤炭平均运价下降 1.2 元/吨至 23.9 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 2.0 元/吨至 29.8 元/吨。

十、6月国内煤炭供求的主要特点

1. 环渤海地区动力煤价格继续下挫。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6月之后，环渤海地区市场动力煤价格继续保持下滑局面，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5月28日的610元/吨，降至6月28日的603元/吨，也将环渤海地区5500大卡市场动力煤综合平均价没有上涨记录的时间，从2012年11月初推到了今年6月底。

2. 国内经济运行状况继续走弱。国家统计局和中国物流与采购联合会发布的中国6月中国制造业PMI从5月的50.8下降至50.1，与此同时，6月汇丰中国制造业PMI初值也从5月的49.2降至48.3，创9个月的新低，上述数据均预示着国内经济复苏动力减弱、下行压力进一步增加。

我国经济偏弱的运行状况，抑制了包括电力、煤炭在内能源消费需求的增长，阻碍了国内煤炭供求形势好转和煤炭价格走出低谷。

3. 主要煤炭企业临时性降价促销。6月中旬至月底，国内部分主要煤炭供应企业，采取直接或间接地临时性降价促销措施，下调了各自在环渤海地区的煤炭销售价格，其中热值5500大卡/千克动力煤港口平仓价格的降价幅度达到了20元/吨以上。受这一因素及其所引发的“跟风”降价和市场恐慌情绪的影响，6月下旬环渤海地区各种动力煤交易价格的跌幅呈现扩大趋势。

4. 全国发电量和火电发电量出现缓慢回升。来自电网的数据显示，夏季用电高峰的临近，带动了社会用电需求的增加，促使6月全国发电量的增速回升至6.9%，比5月回升了1.9个百分点。与此同时，6月水电发电量的增速继续放缓至11.6%，低于4、5月的12.2%和13.8%；而当月火电发电量的增速则出现回升，达到了6.1%，高于4、5月的3.8%和3.4%。

在社会用电需求对火电依赖程度提高的背景下，电煤消费也出现增长。据中能电力工业燃料公司统计，6月全国主要发电企业共消耗电煤10146万吨，同比增加了197万吨、提高了2.0%；当月全国主要电力企业的煤炭平均日耗为338万吨，环比今年5月日均水平增加了18万吨，同比去年6月日均增加了6.6万吨，尽管同比增量微弱，但却是自去年4月以来、除今年1月之外，第二次出现增加状况。

5. 进口煤炭对内贸煤炭供求的冲击有所减小。据来自海关总署的统计数据，今年1~5月，除1月煤炭进口量的增幅达到了55.5%以外，其它四个月增幅均在15%以下，而且5月单月煤炭进口量同比仅增长了5.6%，创下一年多来的最低增长水平。

其中，进口非炼焦煤（以下简称：动力煤）增长速度放缓迹象更加明显。具体表现在，今年1~5月进口动力煤15.2%的累计增速，不仅低于同期进口煤炭20.9%的整体增长水平，也是2009年以来年度进口动力煤的最低增速，还是2011年来年度累计进口增速首次低于炼焦煤的增长水平；而且5月份当月动力煤的进口数量已经比去年同期减少了5.5%。

6. 主要发电企业的煤炭库存略有增加、可用天数减少。据中能电力工业燃料公司统计，6月30日全国主要电力企业的煤炭库存为7398万吨、可用天数为21天，月末库存同比减

少了 1725 万吨、可用天数同比减少了 6 天；月末库存环比数量增加了 147 万吨、可用天数减少了 1 天，从主要电力企业的煤炭库存水平看，同比库存数量和可用天数出现显著下降，电煤库存状况对国内动力煤价格下行的压力继续低于去年同期。

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，持续两个多月的电力和电煤夏季消费高峰，将促使煤炭市场的整体运行环境好转，动力煤价格也将逐渐止跌企稳。

1. 实体经济低迷制约电力及电煤消费增长。从现有相关经济数据看，我国的经济增长仍然徘徊在低谷，而且复苏动力出现减弱倾向，短期内电力和煤炭消费增长缺乏有效的支持。在缺少工业用电增加的背景下，仅靠夏季降温用电负荷的增加，很难推动社会用电需求出现明显好转，煤炭市场也就缺乏了促使其出现明显好转的基础环境。

2. 去库存过程将继续阻碍动力煤价格回升。从各环节的煤炭库存水平看，尽管 6 月末主要电力企业的煤炭库存水平比去年减少了近 1700 万吨，但是，环渤海地区主要煤炭发运港口的煤炭库存略高于去年同期水平，煤炭企业库存为 8990 万吨，比同期增加 1268 万吨、增长 16%，整体煤炭社会库存偏高状况依然存在，特别是与低迷的消费状况相比，高库存将继续阻碍动力煤需求回暖、价格回升。

3. 进口动力煤对内贸煤炭供求的冲击或将继续减小。据来自海关总署的统计数据，今年 1~6 月，除 1 月煤炭进口量的增幅达到了 55.5% 以外，其它五个月增幅均在 15% 以下，而且 6 月单月煤炭进口量同比首次出现负增长 17.9%。其中，进口非炼焦煤增长速度放缓迹象更加明显。

上述状况表明，今年以来进口煤炭的利润空间已经有限，煤炭进口商的积极性已经出现下降，预计后期进口煤炭的增速将进一步放缓，对内贸煤炭供求的冲击也将继续减小。

4. 大企业降价或将加速煤炭价格触底。分析认为，在夏季电力和煤炭消费高峰的背景下，6 月中下旬几家大型煤炭企业的大幅度降价措施，或将有助于国内煤炭价格尽快触底，结束此前已经长达半年之久的价格“阴跌”局面，主要观点如下：

(1) 促使国内原煤产量将进一步减少。来自中国煤炭市场网的数据显示（快报数），5 月全国煤炭产量完成 2.95 亿吨，同比减少 0.20 亿吨、下降了 6.3%，印证了此前关于煤炭生产企业出现停限产状况的消息，也是煤炭生产企业在煤炭价格持续下降背景下陷入困境的直接体现。

主要煤炭生产企业在环渤海地区采取的大幅度降价措施，已经溯源而上、并且“倒逼”国内动力煤出矿价格下降（与 6 月底相比，7 月初“三西地区”各种煤炭的出矿价格普遍下降了 10~20 元/吨），进一步恶化煤炭生产企业的生存环境，扩大了煤炭生产企业亏损的深度和广度，将强化煤炭生产企业的停限产状况，进而促使国内原煤产量进一步减产，从而有利于缓解国内煤炭市场的资源压力。

(2) 煤炭发（集）运站等贸易企业更加困难。主要煤炭生产企业的大幅降价措施，将

打击“三西地区”煤炭发（集）运站等贸易企业的煤炭发运积极性，缓解环渤海地区煤炭市场的资源压力，并且进一步推高大型煤炭企业的市场占有率，有利于遏制动力煤价格的下滑。

（3）将影响煤炭进口的积极性。尽管为了规避价格波动风险，今年以来煤炭进口企业更多的采取了现货进口方式，但是此次主要煤炭生产企业大幅度降价所引发的国内动力煤价格下挫，众多煤炭进口商的利润空间也几乎被吞噬殆尽，可能会影响未来一两个月的煤炭进口数量。

5. 国内动力煤市场将进入夏季电力消费高峰。来自电网的数据显示，6月上、中、下三旬日均火电量的同比增速分别为3.8%、3.0%和11.4%，下旬火电量的突然加速无疑是受到了高温天气的影响。

据来自气象部门的消息，今年以来全国各地无论是高温天气的温度，还是高温天气持续的时间大多高于往年水平，7月社会用电需求将正式进入夏季消费高峰，预计火电发电量不断增加的态势将得到延续，继续有利于刺激国内煤炭消费需求的增加。

2013年7月煤市动态综述：煤炭市场运行疲弱 市场行情小幅下行

李明

7月以来，国内煤炭市场行情延续下行态势。具体来看，气温升高使动力煤市场需求有所增多，电厂煤耗水平逐步升高，但部分地区动力煤供应压力依然偏大，市场价格又有下跌。炼焦煤市场弱势运行，下游市场行情略有反弹，但炼焦煤市场需求暂无明显好转，市场成交情况一般，炼焦煤价格小幅下跌。块煤市场运行欠佳，块煤需求增长乏力，市场价格稳中又跌。

后期，由于预期国家保增长政策将陆续出台，加上高温天气影响，国内煤炭市场需求可能会有所增长，在现有煤炭产能过剩压力偏大情况下，煤炭市场行情或将逐步筑底企稳，市场供需可能趋向弱勢平衡局面。

秦皇岛港：存煤又有升高，价格继续下跌。

7月以来，秦皇岛港铁路煤炭调入有所减少，而港口煤炭发运量也有下降，锚地待港船舶数量持续保持在低位，煤炭库存量高位徘徊，至20日，港口存煤为692万吨。21日以后，恶劣天气影响下港口煤炭发运量有所下降，煤炭库存量小幅上升，至26日，港口存煤为737万吨，比月初增加47万吨，比6月下旬增加51万吨。

港口煤炭市场成交不佳，市场价格继续下跌，7月24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570元/吨~580元/吨、490元/吨~500元/吨和410元/吨~420元/吨，比6月下旬下跌了10元/吨~25元/吨。

华东地区：煤炭市场运行欠佳，市场价格继续下跌。

7月以来，华东地区煤炭市场运行欠佳，煤炭市场需求略有增多，但市场供需局面暂无

明显转变，煤炭供给压力依然偏大，煤炭价格继续下跌。与 6 月下旬相比，华东沿江电厂动力煤到厂接收价下跌 5 元/吨~10 元/吨；山东济宁、枣庄、临沂等地部分品质配焦精煤价格下跌 70 元/吨~110 元/吨，枣庄、济宁部分中高品质动力煤价格下跌 50 元/吨~70 元/吨；江苏徐州、南京部分中低品质动力煤价格下跌 25 元/吨~40 元/吨；安徽宿州个别 5000 大卡/千克动力煤价格下跌 5 元/吨。

华北地区：市场运行依然疲弱，煤炭价格又有下跌。

7 月以来，山西动力煤市场运行不振，市场供应较为宽松，而用户采购情况不佳，市场成交不活跃，动力煤价格继续下跌，其中山西中北部中高品质动力煤价格比 6 月下旬下跌 5 元/吨~40 元/吨；炼焦煤市场依然疲弱，市场需求变化不大，企业销售依然承压，炼焦煤价格又有下跌，其中山西中部炼焦煤价格下跌 20 元/吨~80 元/吨，长治、阳泉部分品质喷吹煤价格下跌 35 元/吨~50 元/吨；无烟煤市场略显低迷，用户采购热情不高，块煤价格略有下跌，其中山西晋城 7000 大卡/千克无烟块煤价格下跌 50 元/吨。此外，河北邯郸个别十级主焦煤价格比 6 月下旬下跌 70 元/吨，邢台个别 4500 大卡/千克动力煤价格下跌 5 元/吨。

东北地区：煤炭市场运行总体稳定，市场价格变化不大。

中南地区：动力煤市场供需未稳，市场价格有所下跌。

随着气温升高，湖北电网负荷继续上升，火电厂煤耗水平小幅升高，电煤市场需求有所好转，省内煤炭库存小幅下降，截至 7 月 25 日，湖北 14 家统调电厂存煤 349 万吨，比 6 月下旬减少 37 万吨，可用约 27 天。此外，广东广州部分品质动力煤价格比 6 月下旬均下跌 15 元/吨~20 元/吨。

西北地区：煤市运行较为疲弱，市场价格小幅下滑。

监测数据显示，与 6 月下旬相比，内蒙古鄂尔多斯部分优质动力煤价格下跌 10 元/吨~15 元/吨，包头、乌海部分焦肥精煤和 1/3 焦煤价格下跌 40 元/吨~50 元/吨。

西南地区：煤炭市场运行不佳，市场价格又有下滑。

监测数据显示，与 6 月下旬相比，贵州金沙、遵义、织金部分品质无烟块煤价格下跌 40 元/吨~100 元/吨；四川宜宾个别无烟块煤价格下跌 30 元/吨，达州 4500 大卡/千克动力煤价格下跌 20 元/吨；重庆部分中低品质动力煤价格下跌 20 元/吨~30 元/吨，个别十级肥精煤价格下跌 90 元/吨。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

河北确定限煤限钢目标 煤炭市场面临大考

钞玉科

为了治理环境污染，改善空气质量，近日河北公布了环境治理的目标，淘汰钢铁 6000 万吨即 1/3 落后产能，2017 年前减少煤炭用量 4000 万吨。

钢铁和煤炭即是河北省的重点产业，也是环境污染的主要源头。2012 年河北省粗钢累

计生产 1.8 亿吨，除河北钢铁等大型国有企业外，在唐山和邯郸、邢台等地区还有大量的中小民营钢铁企业。高炉燃烧、烟囱林立、浓烟滚滚，这曾是对工业时代的最好描述。在河北省邯郸、唐山、邢台地区经常可以看到这种景象，当年还被誉为“工业走廊”，可以说重工业是拉动河北经济增长的源动力。但多年发展所积累的环境问题也成为治理的顽疾。

就在 5 月，根据监测指标，京津冀空气达标天数比例不足三成，低于全国 32.7 个百分点。中国十大空气污染城市，河北七个城市榜上有名，北京已被雾霾城市扎堆包围。加上去年冬天连续 20 天的雾霾天气，把河北省推上了风口浪尖。河北的城市也因雾霾成了上镜率最高的城市。如果综合环境治理，缺失河北的京津冀地区大气污染治理工作难以收到预期效果。一方面要牺牲经济增长为代价，一方面要为企业做出贡献，集中治理钢铁、化工、建材等高煤耗行业，是目前政府艰难的选择。

煤炭消耗减少，煤炭市场必须寻找新的出路。河北省年煤炭消耗在 2.8 亿吨以上，仅省内两大煤炭企业冀中能源和开滦集团的本部产量加起来不过 6000 万吨左右，而且省外销售占 1/3 的比例，大量的煤炭特别来自山西、内蒙、山东等相邻的省份。减少煤炭消耗，对省内企业同样影响不小。

河北省内两大煤企主要是炼焦煤生产企业，对钢厂的依存度非常高，淘汰 6000 万吨的钢铁产能，按吨铁消耗焦炭 350 公斤的平均值计算，减少焦炭消耗 2100 万吨，按吨焦 1.37 的煤炭比例减少炼焦煤 2870 万吨。当然由于有废钢的原因，实际减少的用煤量和焦炭消耗并没有这么高。但减少这么多的炼焦煤，这对于炼焦煤企业来说无疑是个利空的因素。当然淘汰落后产能、焦煤消耗减少不是一蹴而就的事，是一个循序渐进的过程，但减少的焦煤消耗就要寻找新的市，在目前供过于求的状况下，焦煤市场严重下滑，煤炭市场面临大考的压力不可小视。

2013 年 7 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。

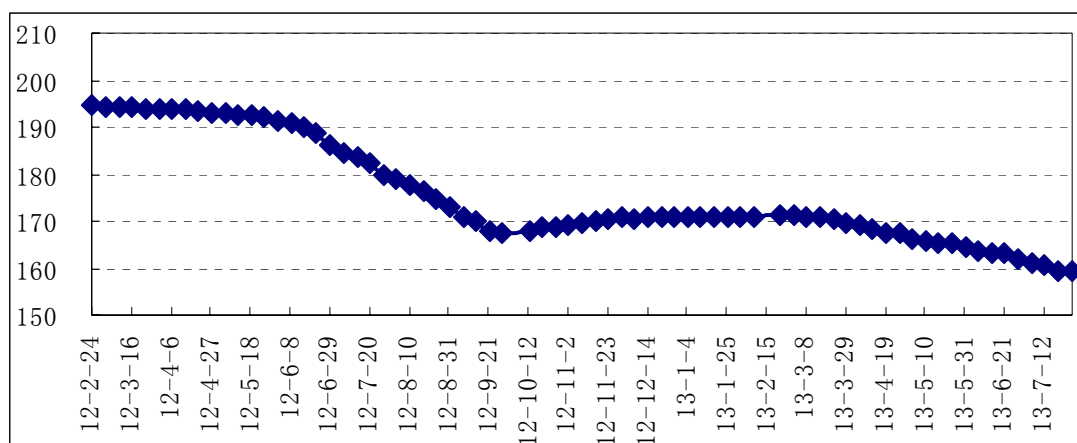


图 1 全国交易煤价格指数

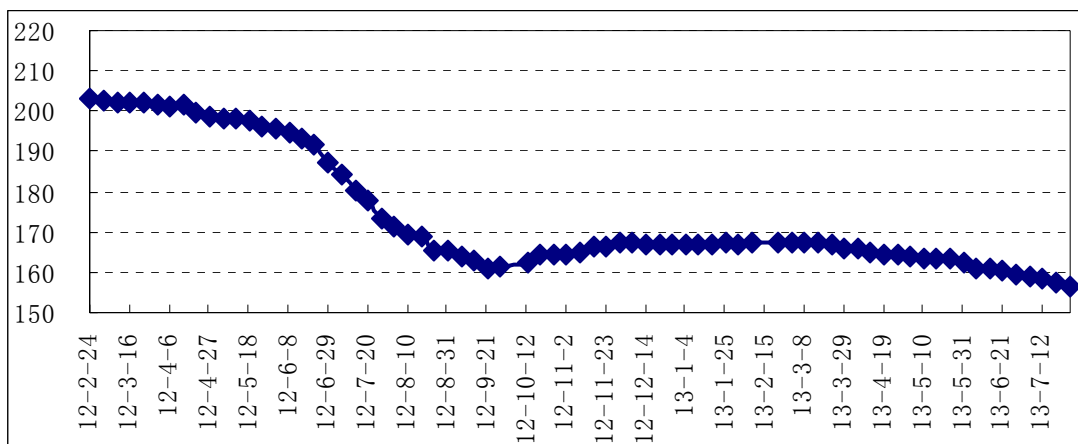


图2 华北市场交易煤价格指数

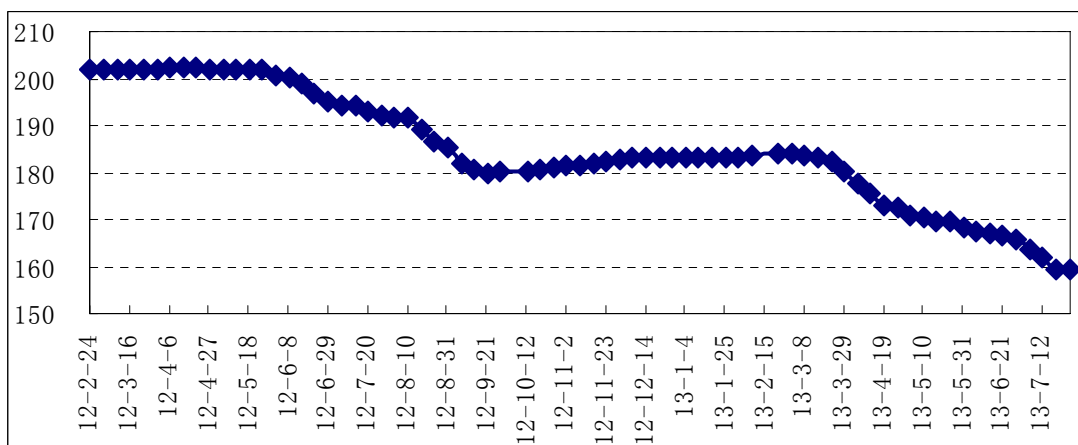


图3 三西市场交易煤价格指数

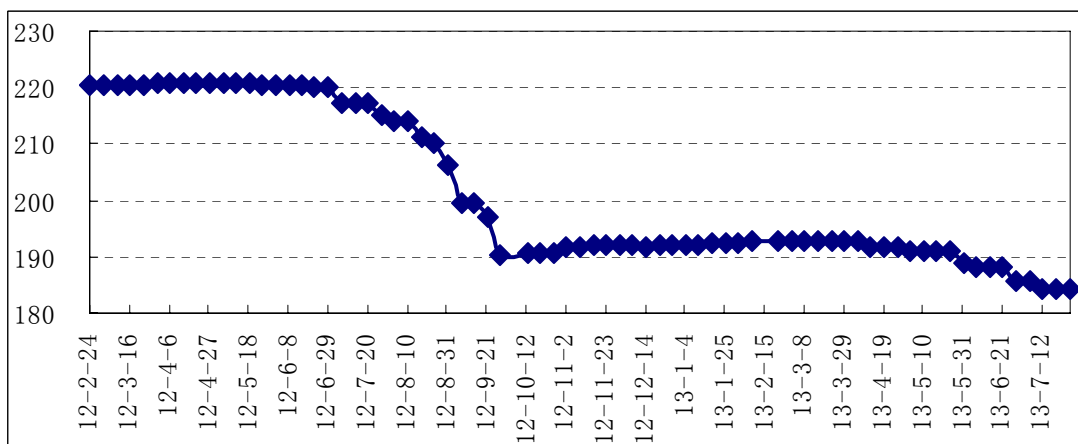


图4 东北市场交易煤价格指数

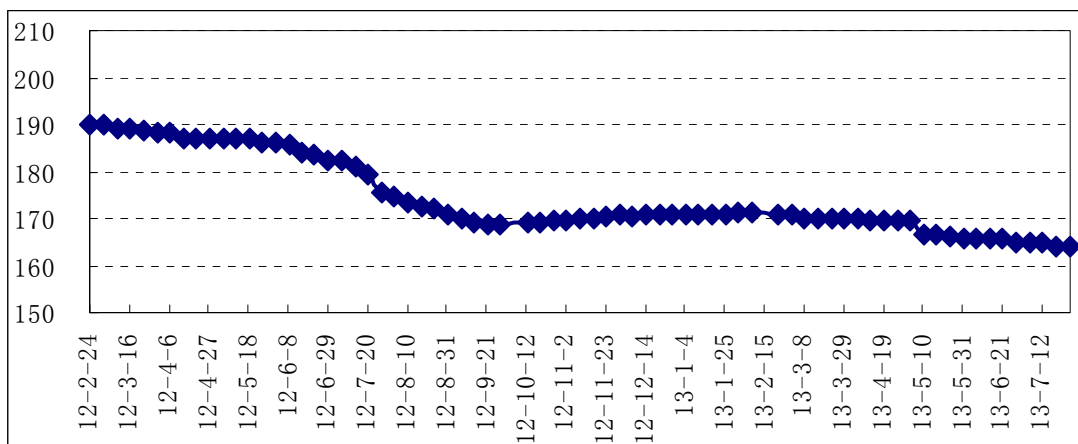


图5 华东市场交易煤价格指数

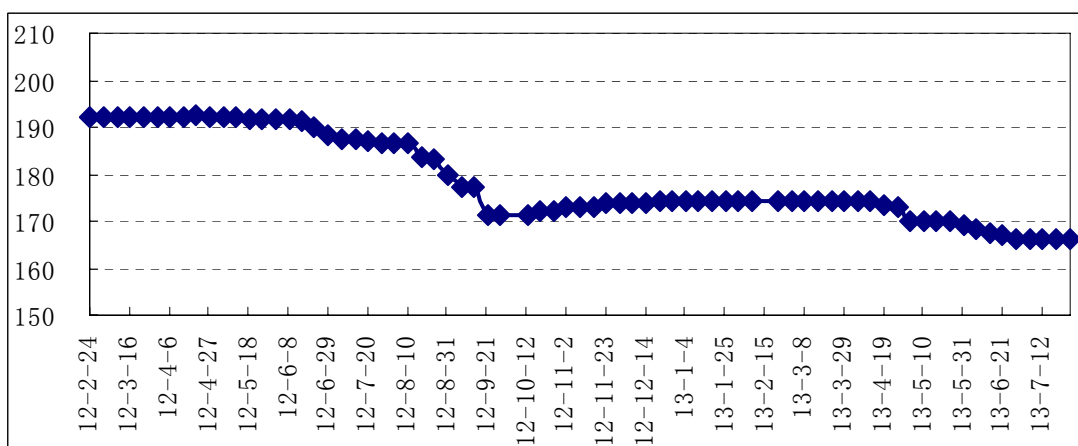


图6 华中市场交易煤价格指数

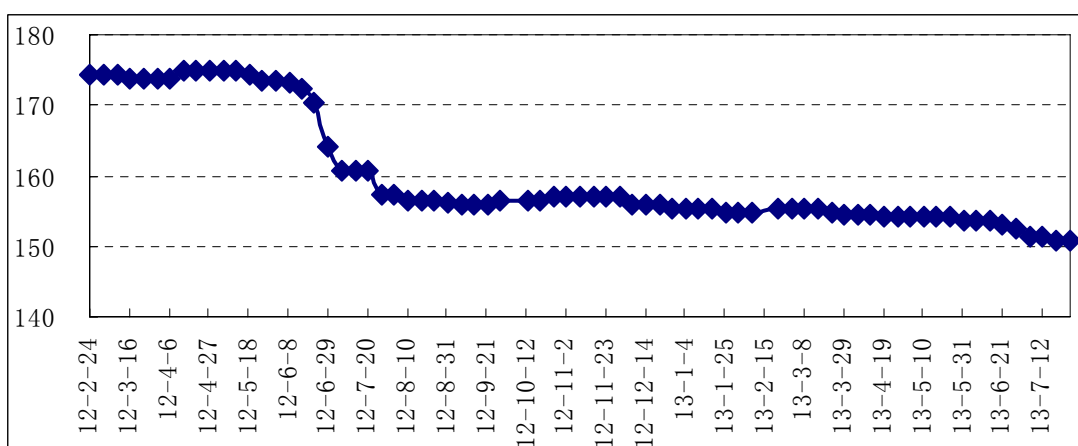


图7 华南市场交易煤价格指数

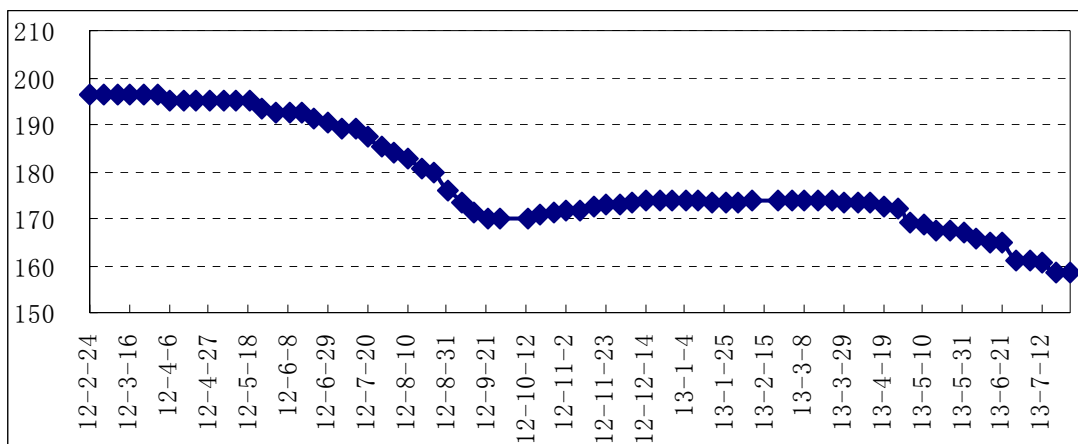


图8 西南市场交易煤价格指数

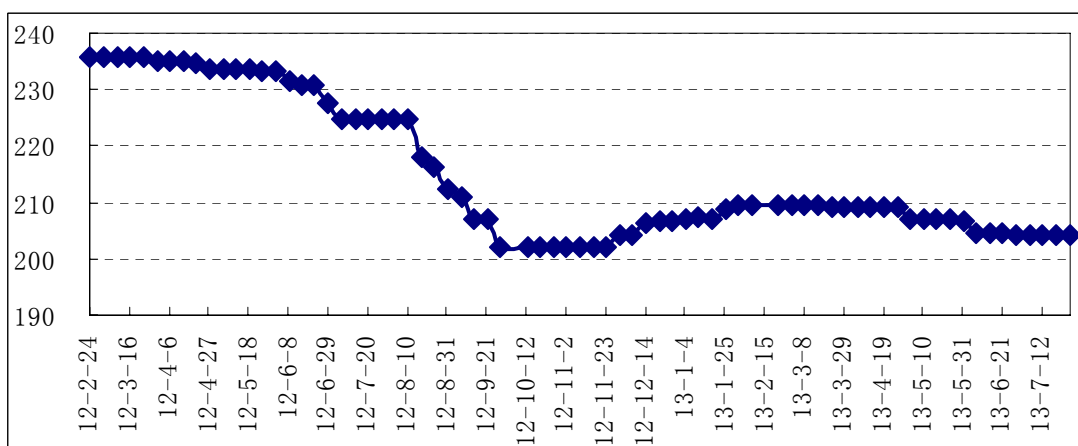


图9 西北市场交易煤价格指数

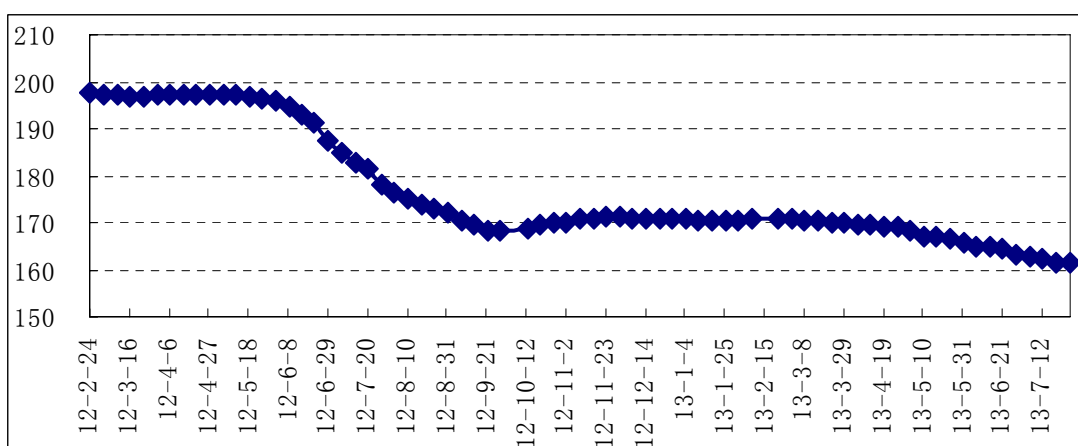


图10 全国5500大卡以上动力煤价格指数

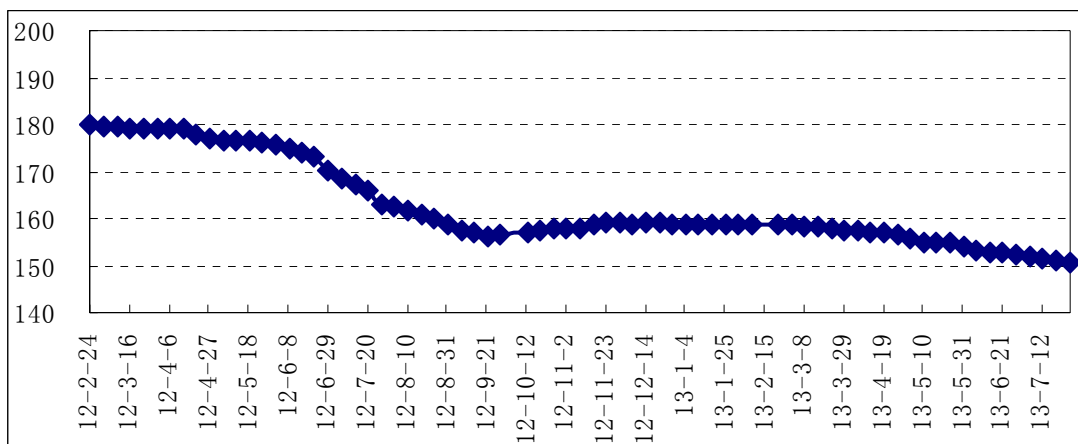


图 11 全国 4800-5500 大卡以上动力煤价格指数

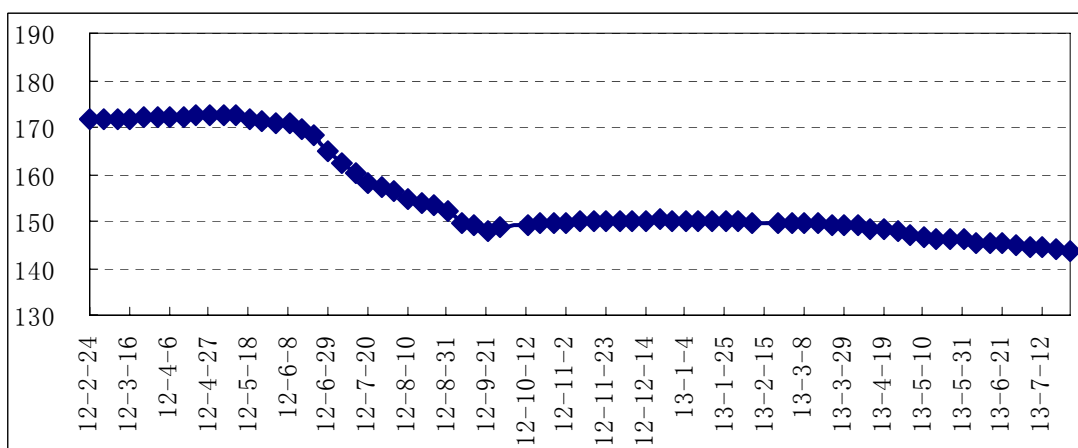


图 12 全国 4800 以下大卡以上动力煤价格指数

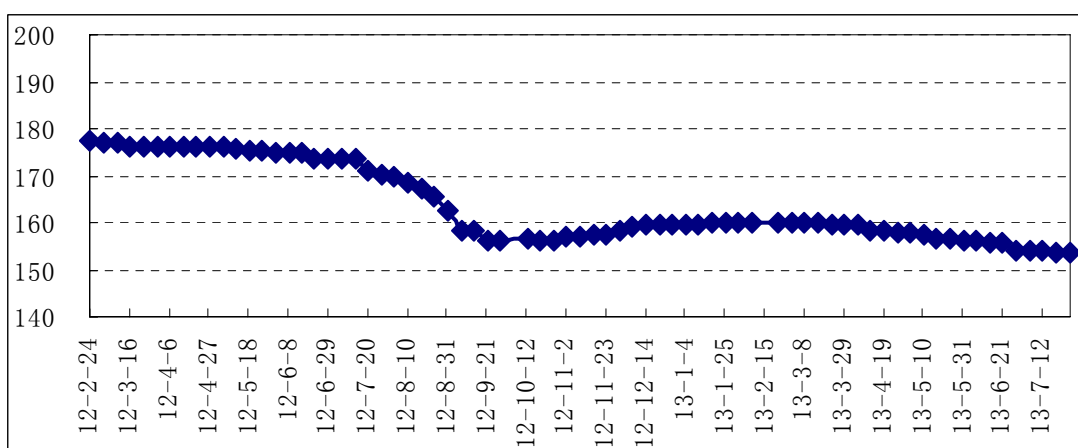


图 13 全国喷吹煤价格指数

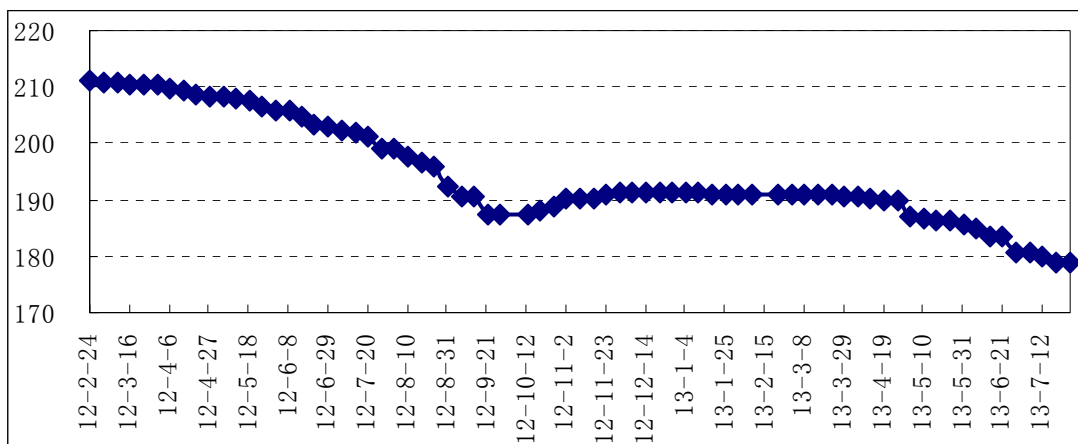


图 14 全国块煤价格指数

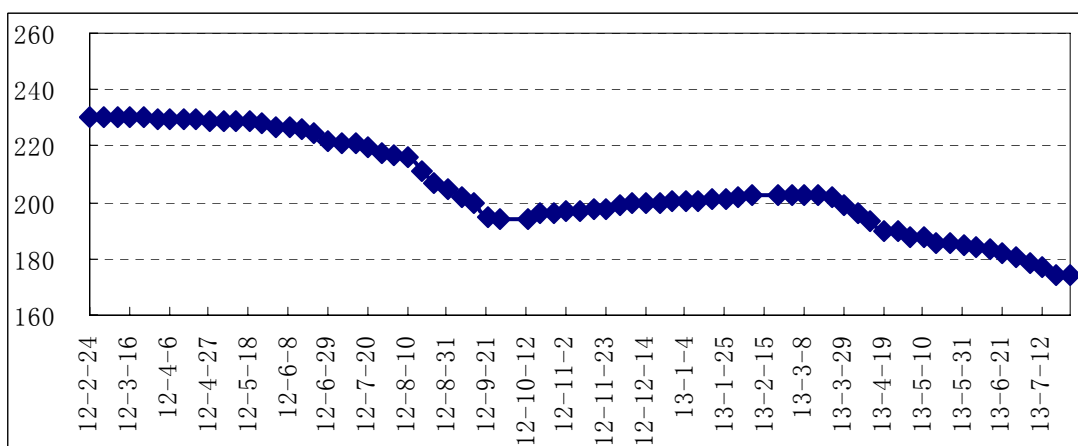


图 15 全国焦肥精煤价格指数

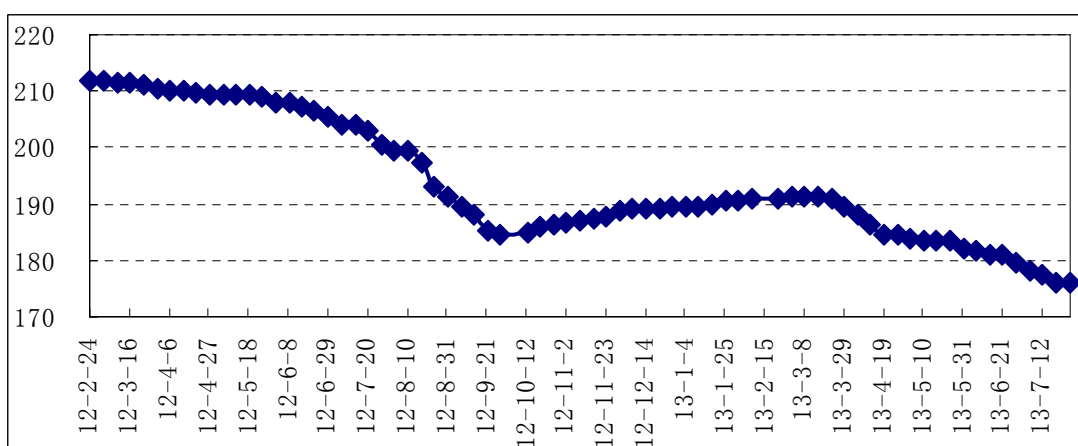


图 16 全国配精煤价格指数

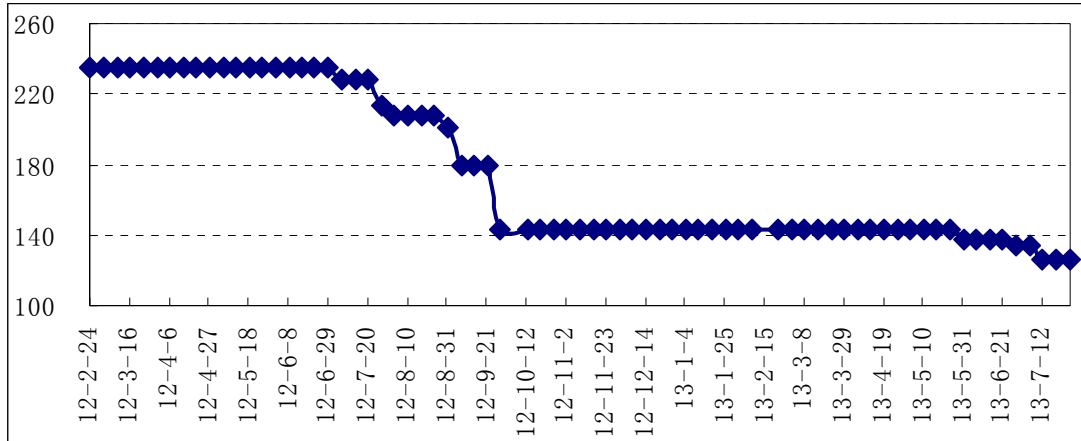


图 17 全国褐煤价格指数

区域动态（Region Performance）

山西晋城地区无烟煤价格下调

7月1日，高平赵庄矿下调无烟煤价格：洗中块车板价由1080元/吨降至1030元/吨，洗小块车板价由950元/吨降至900元/吨，末煤车板价由650元/吨降至600元/吨，降幅均为50元/吨。

7月7日，晋城王坡矿无烟块煤价格下调：洗中块含税车板价由1043元/吨降至943元/吨，洗小块含税车板价由993元/吨降至893元/吨，降幅均为100元/吨。

此外，晋城沁和能源也下调了无烟煤价格：洗中块车板价由1100元/吨降至1050元/吨；洗小块车板价由1090元/吨降至1050元/吨；末煤车板价由630元/吨降至570元/吨。

山西地区荫营矿和南庄矿煤炭价格下调

7月，荫营矿和南庄矿下调末煤和块炭价格。其中：

末煤：当月三列以内（包括三列）末煤价格下调35元/吨，车板价执行495元/吨，四列以上价格下调45元/吨，车板价执行485元/吨，五列以上价格下调55元/吨，车板价执行475元/吨。

块炭：当月中块铁路发运一列以下价格下调50元/吨，车板价执行980元/吨，当月中块铁路发运一列以上价格下调70元/吨，车板价执行960元/吨；当月小块铁路发运一列以下价格下调70元/吨，车板价执行930元/吨，当月小块铁路发运一列以上价格下调90元/吨，车板价执行910元/吨。此价格自7月1日起开始执行。

兰花集团无烟块煤、喷吹煤价格下调

7月3日，兰花集团伯方、唐安、大阳矿统一下调无烟块煤、喷吹煤价格：优中块车板价由1010元/吨降至960元/吨，优小块车板价由970元/吨降至920元/吨；喷吹煤车板价由780元/吨降至750元/吨。

同时，兰花集团各矿末煤价格也进行调整：唐安矿末煤车板价由630元/吨降至610元/吨；大阳矿末煤车板价由650元/吨降至610元/吨；伯方矿末煤车板价由610元/吨降至550元/吨；望云矿末煤车板价由620元/吨降至540元/吨。

河南地区炼焦煤、喷吹煤价格下调

近日，河南地区炼焦煤价格再次下调，目前河南平顶山大型煤企价格为：1/3焦煤G80、S<0.6%、A<10%、V<28%、Y14，车板含税价980元/吨，下调60元/吨；主焦煤G80、S<0.5%、A<10%、V<28%、Y18-20，车板含税价1100元/吨，下调60元/吨。此外，河南煤化工集团将南方市场喷吹煤含税车板价下调40元/吨，由850元/吨降至810元/吨。该价格自7月1日起执行。

国际煤市（International Coal Market）

2013年7月国际煤炭市场分析

——国际动力煤市场继续走跌 炼焦煤价格跌势明显减缓

高宁宁

进入三季度，美国、欧洲经济形势明显向好，带动以原油为首的国际大宗商品价格纷纷反弹。然而，受中国国内供需严重失衡，煤炭价格持续暴跌影响，7月国际动力煤、炼焦煤市场依然处于下跌通道中。但随着三季度各品种国际炼焦煤合同价的敲定，炼焦煤现货市场也逐步回归平稳，价格跌势明显放缓。后期，由于日韩钢厂需求强劲，国际炼焦煤市场呈现企稳迹象。

一、国际动力煤市场分析

7月，受美国经济持续走强以及北半球季节性需求旺季支撑，国际原油市场大幅反弹，价格快速上涨。截至7月底，纽约交易所8月交割的轻质原油期货价报收于104.70美元/桶，环比上月同期大涨7.65美元/桶，涨幅达7.88%。

经济方面，步入三季度，欧美经济表现相对强劲，美国制造业创18个月以来新高达到50.4。Markit德国7月综合PMI从6月的50.4升至52.8，为五个月来最高；法国7月综合

PMI 初值升至 48.8，创 17 个月高位。同时，7 月 10 日，备受瞩目的伯南克在美国全国经济研究所发表讲话，表示未来美国经济复苏仍需要高度宽松的货币政策。需求方面，在经济强劲复苏的支撑下，美国能源信息署本周还上调了 2013 年全球原油消费预期。预计 2013 年全球每日原油消费将达到 9005 万桶。同时，目前北半球正值夏季需求旺季，大幅利好国际原油市场。

未来一段时间，国际原油供应将进入季节性收缩期。一方面，美国炼油厂主要集中在地区墨西哥湾进入飓风高发期。另一方面，8 月底 9 月初，北海油田按惯例会进行大面积的检修。在季节性积极因素影响下，短期内国际原油市场将以稳中上升为主。

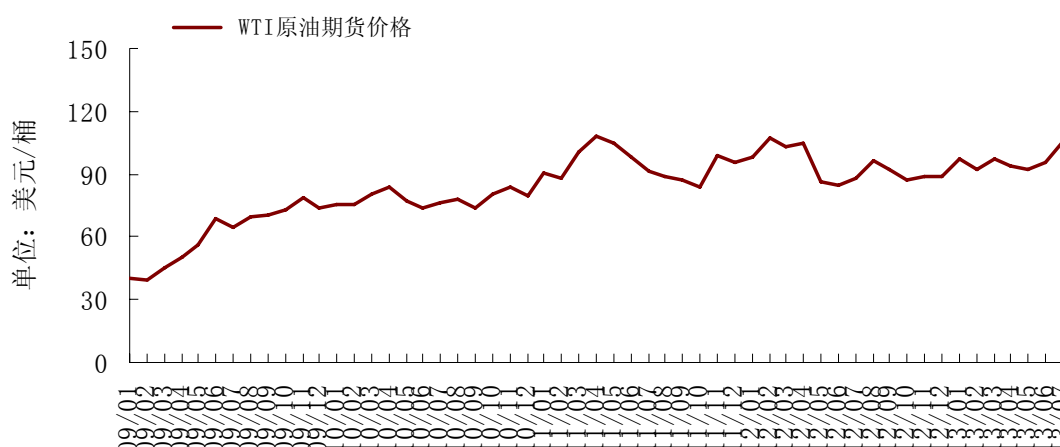


图 1 西德克萨斯轻质原油期货价格 (WTI) 走势

7 月，国际动力煤市场走势分化，受经济表现好转影响，欧洲地区动力煤价格出现明显反弹。由于中国电煤需求匮乏，以神华、中煤为首的大型煤炭生产企业持续大幅下调动力煤销售价格，引发市场跟风，市场恐慌情绪聚集，华东、华南地区再次上演 2012 年 7 月中国动力煤贸易商推迟接货甚至违约行为，进口煤需求急剧萎缩。受此影响，澳洲、南非以及前期走势相对坚挺的印尼动力煤市场纷纷走跌。

亚太地区：烈日炎炎下，多地用电负荷创历史记录，但季节性需求的增加，并没有对中国国内动力煤产生任何积极因素。步入 7 月，神华、中煤等国内大企业加快动力煤价格下调步伐，国内动力煤市场悲观情绪愈演愈浓，需求陷入“冰点”，下游电力企业议价能力明显提高，因此不断压低采购价格并有效减低库存。而煤炭生产企业被迫调整销售策略，例如神华集团颁布，结算价格以当月周价格中同煤种最低价格进行结算，主要是由于电厂目前采购电煤都采用“每周价”的模式，不得不跟随调整；而煤炭进口贸易商在国内动力煤价格暴跌和国内外煤价价差不断缩小的情况下也不得不大幅削减进口煤采购，并且向下打压当地平仓价。受此影响，预计 7 月份国内动力煤进口市场将呈现量价齐跌态势。

7 月，印尼动力煤市场也开始进入下行通道，价格持续下调。主要原因是，一方面，相对于中国国内动力煤，印尼动力煤价格优势基本消失，中国电力企业减少进口需求，部分企业甚至对前期签订的合同价格进行重新谈判，压低印尼地区平仓价格。此外，由于近期印度

卢比持续贬值，印度电厂进口需求不断下降，减少对印尼动力煤进口。8月，随着开斋节假期到来，下游电厂或进口企业囤货意识增强，购煤需求上升；同时，东加里曼丹地区又将迎来雨季，加上开斋节放假，部分中小型煤炭停产，动力煤供应从紧。受此影响，预计短期内印尼动力煤市场将暂时性企稳或小幅反弹。

尽管价格持续走跌，但亚太地区动力煤市场中出现了一些积极因素，首次，国际原油市场持续反弹，对动力煤价格起到一定提振作用；其次，随着7月份高温天气增多，北半球进入夏季耗煤旺季，日韩电厂高负荷运作，用煤需求大幅上升；再次，纽卡斯尔港巴拉塔码头举行为期5天的工人大罢工，港口煤炭出口作业基本停止；此外，为刺激经济增长，减轻企业税赋，澳洲新一届政府被迫削减财政收入，提前一年将对包括煤矿开采企业在内的500多家大型企业征收的碳排放税率下调到6-10澳元/吨；另外，中国地方政府推出救市措施，为煤企减负，特别是严格限制高硫、高灰、低发热量煤炭进入市场。

大西洋沿岸地区：步入7月，受欧元区部分经济体经济形势向好影响，欧洲地区需求有所回升。此外，受成本因素以及欧元走强等积极因素支撑，欧洲地区动力煤市场开始企稳反弹。然而，南非地区动力煤价格依然存在下行压力。一方面，在欧洲动力煤市场，受俄罗斯、美国动力煤挤压，南非动力煤市场份额有所下降。目前，俄罗斯动力煤较南非存在1~2美元/价格优势（到岸价）。同时，由于海运费上升，卢比走弱，印度电厂不断缩减对南非动力煤进口需求，加大内贸煤采购。

5月，哥伦比亚出口煤炭800万吨，同比下降1.3%，环比激增32%；销售额（按离岸价格计算）达6.96亿美元，同比下降13.8%。1~5月，哥累计出口煤炭2652.5万吨，同比下降20%。一季度，雷洪煤矿罢工和蒙德港口停运造成煤炭供应中断，导致煤炭出口严重受阻。由于资劳双方就工人待遇问题未能达成一致，7月哥伦比亚最大的动力煤出口商Drummond劳资谈判一再失败。经工人投票同意，哥伦比亚Drummond工会决定于7月23日发动罢工，罢工期限未确定。若罢工迟迟未能结束，将对大西洋动力煤市场形成有力支撑。

截至7月底，澳大利亚纽卡斯尔港7月动力煤现货均价环比上个月大跌5.67美元/吨，报收于77.18美元/吨；南非理查兹港7月动力煤现货均价环比上个月下滑4.85美元/吨，报收于73.09美元/吨；欧洲三港7月动力煤现货均价环比上个月上涨0.38美元/吨，报收于75.33美元/吨。

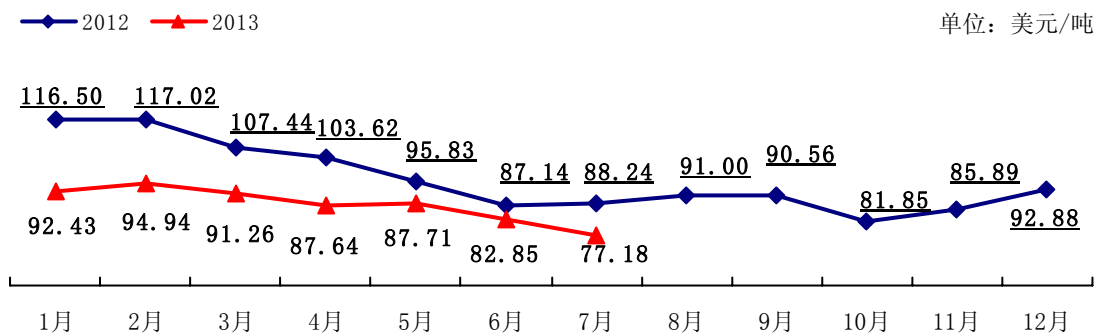


图2 澳大利亚纽卡斯尔港价格指数月度走势图

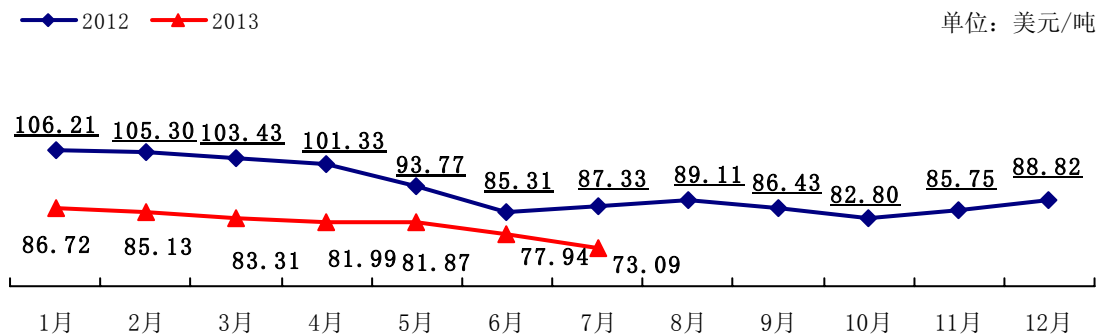


图3 南非理查兹港价格指数月度走势图

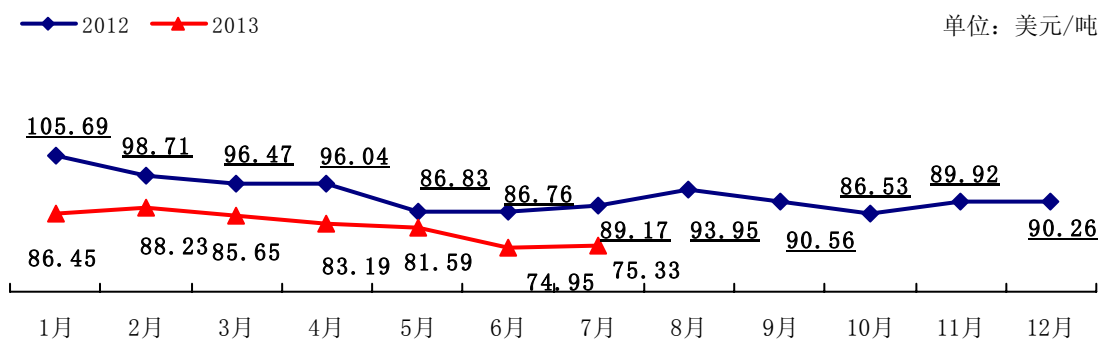


图4 欧洲三港价格指数月度走势图

二、国际炼焦煤市场分析

随着三季度各品种澳洲炼焦煤合同价的敲定，现货市场也逐步回归平稳，国际炼焦煤跌势明显减缓。未来冶金煤价格走势仍然取决于供需形势的变化。三季度开始，欧美日经济的持续复苏，制造业 PMI 不断创出新高，推动钢铁市场开始缓慢复苏，焦煤需求开始增加。但从供给方来看，形势并不乐观，澳洲最大的炼焦煤出口企业必和必拓集团（BHP）二季度冶金煤产量 1086 万吨，同比大增 34%；力拓集团（Rio Tinto）二季度硬焦煤产量 190 万吨，同比微降 5%，但二季度半软炼焦煤产量 115 万吨，同比增长 14%。

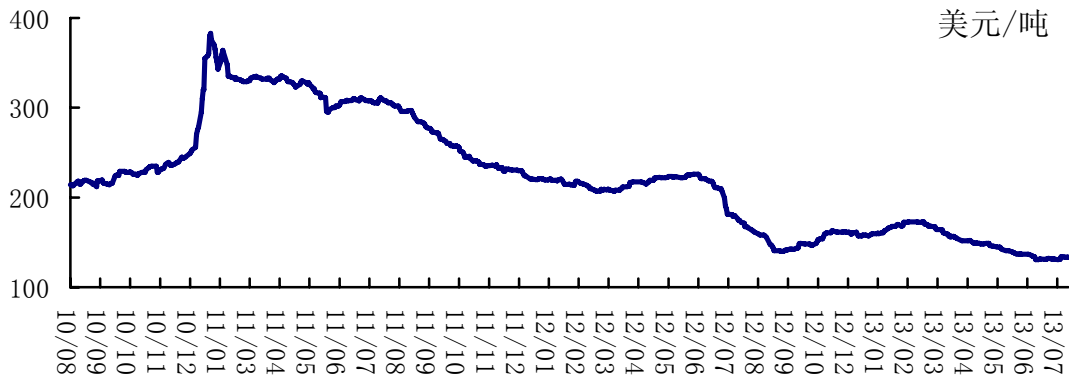
面对低迷的市场，为生存部分炼焦煤企业不得削减成本，进行新一轮减产裁员。本月，阿尔法自然资源集团再次对旗下位于西弗吉尼亚州南部地区炼焦煤矿减产裁员，其中削减 80 个工作岗位，裁员 106 名，缩减产量 100 万吨。同时，英美资源集团也减产裁员，削减旗下位于澳大利亚昆士兰州鲍文盆地的 Grasstree 煤矿 32 个工作岗位，其中 8 月将裁员 50 人。为控制成本、确保长期竞争力，美国煤炭生产商皮博迪（Peabody）近日称，将在澳大利亚新南威尔士州和昆士兰州 11 个矿区将削减 400 个职位，裁员 170 人，但不会影响煤炭产量。

从目前的形势来看，国际炼焦煤价格基本接近底部，同时短期内国际炼焦煤供应端将有所改善，受此影响，预计 8 月国际炼焦煤市场将逐步企稳或小幅反弹。据了解，日前，因干旱南加里曼丹地区巴里托河水位快速下降，导致当地炼焦煤出口严重受阻；同时，澳洲 Carborough Downs 炼焦煤矿目前进行生产设备调整，生产大受影响；此外，Blackwater 铁路削减产能，将阻碍西农集团、Jellinbah 公司炼焦煤外运出口。

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	7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	132.10	-2.87	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9.3	21.5	70	130.60	-3.12	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9.0	25.5	65	117.43	-2.82	平仓价

数据来源：CCTD



《世界能源统计》发布 2012 年世界煤炭数据

日前,《BP 世界能源统计 2013》发布。数据显示,2012 年,全球煤炭产量为 78.645 亿吨(折合 3845.3 百万吨油当量),同比增长 2.0%;全球煤炭消费量为 3730.1 百万吨油当量,同比增长 2.5%。中国煤炭生产和消费占全球比重分别为 47.5%和 50.2%,分别比上年的 49.5%和 49.4%,下降 2 个百分点和上升了 0.8 个百分点。

2012 年主要煤炭数据如下:

2012 年,全球共有十个国家煤炭产量超亿吨,数量与上年持平。十国产量合计为 70.66 亿吨,占全球产量的 91.7%,比重与上年持平。除中国外,其余国家分别是:美国 9.22 亿吨,同比下降 7.5%;印度 6.06 亿吨,同比增长 5.8%;澳大利亚 4.31 亿吨,同比增长 4.2%;印度尼西亚 3.86 亿吨,同比增长 9.0%;俄罗斯 3.55 亿吨,同比增长 6.1%;南非 2.6 亿吨,同比增长 3.1%;德国 1.96 亿吨,同比增长 2.0%;波兰 1.44 亿吨,同比增长 3.6%;哈萨克斯坦 1.16 亿吨,同比增长 4.2%。从排名情况看,印度尼西亚产量超过俄罗斯上升至第五位,俄罗斯下降至第六位,其余没有变化。从产量看,除美国煤炭产量下降外,其余主要产煤国产量均出现不同程度增长。

煤炭供应 (Coal Supply)

煤炭生产 (Coal Production)

2013 年 6 月全国煤炭生产情况简析

刘洪波 左艳波

上半年，全国煤炭产量同比负增长。近期，国内煤炭市场依旧弱势，煤价不断下探导致行业利润下降，部分煤企出现亏损，地方煤矿大量停产、减产，然而随着部分省份整合重组工作完成，煤炭产能仍在增长，产业结构调整任务艰巨。另一方面，5月以来，安全事故时有发生导致煤矿安监力度加大，这或将影响部分地区煤炭供给。总体看，预计未来一段时期，煤炭供应或将下降，但煤炭产能仍将增长。

一、原煤产量同比上升

据煤炭工业协会统计，上半年全国煤炭产量累计完成 17.9 亿吨，同比减少 6800 万吨，下降 3.7%。6 月，全国煤炭产量完成 2.95 亿吨，同比减少 2000 万吨，下降 6.4%。

据主要产煤省区有关资料显示，上半年山西产量 4.69 亿吨，同比增长 1%；内蒙产量 4.47 亿吨，同比下降 8.65%；陕西产量 22370 万吨，同比增长 4.6%。其中，6 月山西、内蒙、陕西产量分别为 8703 万吨、7318 万吨、4630 万吨，环比分别上升 4.09%、下降 12.7% 和下降 3.1%。

二、影响近期煤炭生产的相关因素

上半年，国内煤炭市场持续弱势运行。受下游需求不足影响，煤炭价格不断下降，山西、内蒙古等主产煤省份煤炭企业出现停产停工，主营业务收入大幅下降，部分省份甚至出现全行业亏损。然而，随着资源整合工作完成，重组产能将逐渐释放，山西省预计今年将新增产能 1.35 亿吨，煤炭产业结构调整任务艰巨。另一方面，近期煤矿事故时有发生导致安监力度不断升级，这或将对部分地区煤矿生产造成影响。

1. 需求不足导致煤炭产量同比负增长。煤炭工业协会数据显示，上半年全国煤炭产量同比出现负增长，降幅比一季度扩大 2.7 个百分点。在总产量下降情况下，国有煤矿产量普遍增加，前 5 个月国有煤矿产量同比增长 1.1%，非国有煤矿产量同比下降 13.9%。地方煤矿大量停产、减产，其中，山西省约有 1/10 煤矿停产停工；内蒙古约有 1/5 煤矿停产停工，全国 16 个省区煤炭产量出现同比下降。虽然上半年煤炭产量有所下降，但煤价依然处于下行通道，企业经营困难加大，5 月末规模以上煤炭企业应收账款同比增长 21.7%、主营业务成本同比增长 4%，财务费用大幅增加，企业利润同比下降。下半年国家采取措施防止经济增长滑出可控区间的政策，预期将会对煤炭市场产生积极影响，需求增加可能刺激煤炭产量有所增长，同时，随着山西、内蒙等省份整合重组煤矿的投产，煤炭产能将继续释放，煤炭产业结构调整任务依然艰巨。

2. 安监力度升级影响煤炭供给。今年以来，全国发生多起重特大安全生产事故，造成

多名人员伤亡及大量财产损失。国家相关部门高度重视，要求加大煤矿安全监察力度，国家安监总局联合国家煤监局下发文件，要求对今年6月底前未完成井下安全避险“六大系统”建设完善任务的煤矿矿井责令限期整改，如到2014年6月底仍未完成，要依法责令停产整顿，并暂扣安全生产许可证、生产许可证。地方上，山东省从7月初至9月底在全省煤矿集中开展安全大检查活动，深入推进煤矿“打非治违”和隐患排查治理，将从严、从深、从细排查隐患和问题，严控各类事故发生。9月底前，湖南省将对煤矿生产矿井、建设矿井和停产整顿矿井的各生产系统、各采掘工作面等开展一次为期近4个月的煤矿安全生产大检查。青海省将对境内包括生产矿井、建设矿井、露天煤矿和停产停工（整顿）煤矿等在内的所有煤矿开展安全大检查。此外，近日甘肃省发生6.6级地震，目前已造成89人死亡，地震的发生将对部分地区煤矿生产造成影响，周边地区煤矿安全监察力度也将进一步升级，这将在一定程度上影响煤炭产能释放。

3. 山西今年将新增煤炭产能 1.35 亿吨。山西煤监局资料显示，2013年山西计划建成竣工矿井150座，新增产能1.35亿吨/年。据悉，规划中的矿井分别为山西焦煤15座、同煤集团12座、阳煤集团8座、潞安集团6座、晋煤集团7座，而在2012年，山西新建的矿井达到124座。另据山西省煤炭工业厅数据显示，2013年煤炭产量将要完成9亿吨、力争10亿吨。山西省煤炭产量不断增加，源于“十一五”以来，煤炭行业产能的迅速增长，据中国煤炭工业协会数据显示，在“十一五”以来的7年中，全国煤炭行业共投资2.27万亿元，山西省作为产煤大省，经过资源整合后的矿井陆续投产，形成了巨大煤炭产能。2010至2012年，山西省煤炭产量分别完成7.4亿吨、8.7亿吨、9.1亿吨，产量逐年递增，而《山西省煤炭工业发展“十二五”规划》提出，到2015年，全省煤炭产量将控制在10亿吨左右，这将导致山西省煤炭产能增速与产量增速严重不同步。受供需矛盾逐渐突出影响，山西煤炭行业将迎来产业结构调整时期，淘汰落后产能逐步消化高位库存量将成为煤炭产业调整的方向。

三、影响远期煤炭生产的相关因素

近年来，随着煤炭行业兼并重组工作的推进，煤炭企业综合实力不断提升，但产能超前建设问题也日益突出，供需矛盾逐渐恶化，企业主营业务收入下滑。受此影响，国家及地方政府将逐渐加大落后产能淘汰力度，推进煤炭产业结构调整。此外，随着国家发改委深化经济体制改革，煤炭资源税改革也逐渐临近，这将能够促进国有资源的合理开发，有利于煤炭行业的健康发展。

1. 煤炭产业结构调整有待加强。日前，财富世界500强名单揭晓，山西省5家煤企新近榜单，中国煤企上榜总数达11家。山西五大煤炭集团上榜和近几年煤炭资源整合工作不无关系，从2005年-2012年，山西省通过两轮整合重组，矿井数5000余座压减到1058座，行业集中度明显提高，形成4个亿吨级、3个5000万吨级、11个1000万吨级的煤炭集团，企业规模不断扩大，综合实力不断提升。另一方面，煤企非煤业务的增长也是促进企业营业收入不断增长的主要动力，山西省有关数据显现，2012年，煤炭行业非煤项目投资同比增长了26%，非煤收入同比增长75%，占全省煤炭销售总收入59.21%，成为煤炭收入增长的

重要力量。然而从企业利润来看，根据《财富》公布的数据，2012年，山西6家500强企业总营收1673.904亿美元，净利润只有3.102亿美元，平均利润率仅为1.85%。山西统计局数据显示，今年前5月，煤炭工业实现利润159.6亿元，同比下降六成，山西已有545家煤炭企业亏损，亏损额达66.1亿元。利润下滑，部分煤企经营出现困难，据统计，目前全省已有149户煤炭企业停产，占全省停产企业的43.4%。除山西省外，另一煤炭主产区鄂尔多斯也有半数煤矿关停。而山西煤监局资料显示，山西省今年计划竣工矿井150座，增加产能1.35亿吨/年，这将进一步增大市场供给压力。总的来看，随着煤炭企业兼并重组工作的推进，企业规模化发展初见成效，但超前的产能释放与低迷的需求增长之间的矛盾也日益突出，加大落后产能淘汰力度，推进产业结构调整将成为行业发展的重中之重。

2. 产煤省份继续推进兼并重组工作。根据国家规划，“十二五”期间，我国将推进煤炭产业结构调整，加大落后产能淘汰力度。今年年初，工信部提出要争取提前一年完成“十二五”淘汰落后产能目标计划，这意味着煤炭等重点行业的整顿力度将加码。地方上，目前河北省已有161处小煤矿与整合主体签订了重组协议，其中正在实施技改24处，今年10月底前，24处小煤矿将按照“三不留一毁闭”的标准实施关闭。吉林辽源市关闭小煤矿4处，并计划将地方煤矿整合为单井能力超9万吨、总产能超30万吨的煤矿企业3户，此外，东辽县政府出资350万元，将彻底关闭条件复杂、隐患较大的集丰煤矿。7月15日，四川省发布《关于加快推进煤矿整顿关闭工作的紧急通知》，要求煤矿关闭实行“五级”签字负责制，确保被纳入整顿关闭范围的煤矿关闭到位。重庆市日前出台了《重庆市人民政府办公厅关于进一步做好全市煤矿整顿关闭工作的通知》，同时成立全市煤矿整顿关闭工作领导小组，加大淘汰落后煤矿产能工作。这将有利于煤炭行业健康发展。

3. 煤炭资源税改革即将到来。5月18日，国务院批转了国家发展改革委《关于2013年深化经济体制改革重点工作的意见》，提出2013年要重点推进的七大方面22项改革内容，其中第6项是“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。”7月1日，国家发改委发布《各部门认真贯彻落实2013年年度改革意见，经济体制改革重点工作扎扎实实向前推进》，总结了上半年多项改革工作的进展，反应出有关部门对推进改革的重视程度。日前，国土资源部发出《关于进一步规范矿产资源补偿费征收管理的通知》，要求科学规范计征矿产资源补偿费，推进矿产资源补偿费征收与开采回采率系数挂钩。财政部部长表示，下一步将研究把煤炭等资源品目逐步纳入从价计征范围，并适当提高税负水平。总的来看，煤炭资源税改革步伐逐渐临近，这将有利于国有资源的合理开发、节约使用和有效配置，同时有利于合理调节税费结构，促进煤炭企业的健康发展。

4. 煤炭双证修改措施即将出台。6月29日，全国人大常委会通过了对于修改《中华人民共和国煤炭法》的决定，修改后将对煤炭行业取消生产和经营双证，近日获悉，该项修改措施将于近日出台实施。本次对于《煤炭法》的修改决定，一方面来自于此前国务院简政放权的文件，另一方面，在煤炭行业不景气、严重产能过剩和供求不平衡的情况下，国家也希

望通过取消行业行政门槛，促进行业的良性发展。目前虽受大环境不景气影响，本次“双证取消”对煤炭市场价格和关联行业影响并不会太大，但这将吸引更多资本参与到煤炭开采和贸易中，让更多具备生产经营资质的企业进入市场，这将促进煤炭行业的市场化进程。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

煤炭产业围绕竞争力重新洗牌

我国煤炭产业现在是由区域性、全国性甚至国际性因素交织的市场，这决定了煤炭企业的竞争力主要是区位、资源优势竞争力和价格竞争力。区位、资源优势是既定不可改变因素，在供求关系逆转、煤价大幅下降的市场状况下，煤炭产业围绕竞争力重新洗牌，主要是围绕价格竞争力重新洗牌，不可避免。经历十年煤价单边上涨，煤炭企业区位、资源禀赋不同，经营管理有高下，但鲜有亏损的企业，只有赢利多少的不同。但是，经营者如果因此没有市场风险的意识，就容易犯战略性失误。煤炭供求关系逆转，煤价大幅下跌，这是市场的本意，要求煤炭企业重新洗牌。

有观点认为，煤炭产业目前危机一是销售不旺，煤炭价格竞争激烈，二是投资无序，产量暴涨，产能过剩危机加剧。并认为煤炭产业要摆脱目前的困境，一是继续淘汰落后产能，二是实行生产配给制，三是提高煤炭进口税等等。其实，煤炭作为完全市场化的产业，煤价连续上涨十年，积累的盲目投资、产能过剩、成本上升、企业竞争力有强有弱等问题一大堆，用计划经济的思维和方法开药方，并不能包揽解决这些问题，比如企业竞争力、产能过剩问题等，只能通过市场优胜劣汰的考验，才能更好提升企业的竞争力，才有更好解决产能过剩的问题。

从统计数据看，自 2011 年 7 月开始，我国的 PPI（工业品出厂价格指数）就开始走上一条回落道路，至 2012 年 2 月，PPI 的增幅降到大约零的水平，此后就一直在零以下水平徘徊。但是直到 2012 年中，煤炭市场的供求状况才发生逆转。这说明从工业制成品发出市场变化信号，经历一年才传导至煤炭资源类产品。如果煤炭企业对市场信号作出正确认识，完全有时间作出正确抉择，不至于陷入如今的囚徒困境。据报道，因煤而兴的鄂尔多斯市，过半煤矿已经关停，全市的 GDP 增速跌至内蒙倒数第一。鄂尔多斯市的情况有特殊性，但至少说明，当煤炭供不应求、煤价上升时，你的资源优势可以发挥，当煤价下跌时，你就会面临双重的劣势，这就是区位竞争劣势和价格竞争劣势。

前不久，BP 公司在北京发布《2013 世界统计年鉴》数据显示，去年中国煤炭消费量首次超过全球一半，占比 50.2%。巧合的是，去年全国煤炭市场供求关系逆转。从环境约束、经济转型、新能源发展、全面小康建设等等综合考虑，我认为我国的煤炭消费已经达到或接近峰值，煤炭产业靠需求增长拉动、坐地收金的日子已经过去，煤炭产业转型升级就是优胜汰劣、重新洗牌。说到转型，其实涵盖社会、经济、文化方方面面，知易行难。缩小贫富差距、实现信息权力透明，是社会转型；弦扬核心价值、增强文化自觉，是文化转型；腾龙换鸟、产业升级，是经济转型，等等。各种转型又互相影响，互相牵制。通过转型升级，人们

的生活水平和文明程度大幅提升，人们自觉的行为节能理念和行动，必将使整个社会和经济发展背弃资源高消耗的 GDP 模式，这将对包括煤炭在内的资源性产业具有深远影响。当然，在今后相当长的时期，煤炭作为我国主要能源的地位不可能改变。前不久，有两则报道，一是国外某机构预测中国煤炭消费，到 2050 年将达到 60 亿吨，另一则是我国央企欲购澳矿巨头力拓一项煤炭资产的消息，并被涉及的我国企业出面否认。这种大忽悠并非巧合，同时也从侧面透露出对市场前景看淡的判断。

煤价下跌对煤炭产业是一把双刃剑。一方面优胜汰劣的市场机制推动重新洗牌、加速产业升级，这在相当长时间，对竞争力不强、投资成本高的企业是一个痛苦进程；另一方面，煤价下跌即时提升了整个煤炭产业的竞争力，有助于巩固和扩大煤炭产业的市场地位和份额，并对李克强总理讲的“既稳增长又调结构，避免经济大起大落”发挥积极推动作用。煤价下跌减轻了下游产业的压力，比如增强了火电相对水电、新能源等发电的竞争力，增强了钢铁、有色金属产业竞争力等等，这反而强化了煤炭作为其上游产业链的市场地位。煤价下跌对煤炭进口的抑制作用也比较明显，6 月，我国进口煤炭 2231 万吨，同比下降 17.9%，环比下降 19%。从更长市场周期观察，国内煤价涨跌与煤炭进口是正相关关系。

（来源：中国能源报）

煤炭运输(Coal Transportation)

2013 年 6 月煤炭运输情况简述

刘洪波 李广

进入 7 月以后，全社会用电量增速加快，港口煤炭发运量继续维持正增长，且增速明显加快，但日均环比运量仍有小幅回落，6 月全国铁路煤炭运量同比已恢复正增长。目前全国多个地区遭受暴雨天气，部分地区铁路运输受到一定影响，针对此种情况，铁路总公司要求各铁路局落实各项防洪措施，国家发改委也下发通知，要求交通运输部门和铁路总公司加强电煤运输组织协调，以满足迎峰度夏期间电煤需求。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 6 月煤炭运输形势

1. 全国铁路煤炭运量同比恢复增长。6 月，全国铁路煤炭发送量完成 18214 万吨，同比增加 396 万吨，增长 2.2%；其中电煤运量 12725 万吨，增长 0.5%。

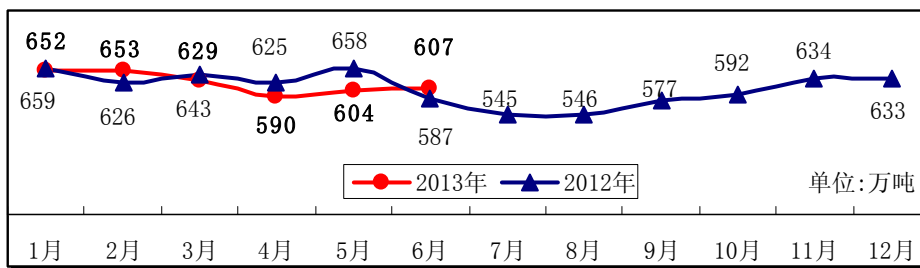


图1 2013年6月全国铁路日均煤炭运量

2. 全国主要港口煤炭日均发运量继续回落。6月，全国主要港口共发运煤炭5245万吨，同比增加722万吨，增长16%；日均完成174.8万吨，环比减少1.7万吨，下降1%。其中，内贸煤炭发运完成5174万吨，同比增加771万吨，增长17.5%；外贸煤炭发运完成72万吨，同比减少49万吨，下降40.5%。

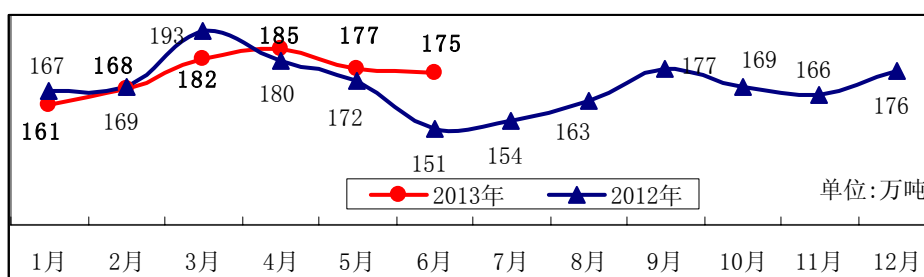


图2 2013年6月全国主要港口日均煤炭运量

3. 主要航线煤炭运价继续下调。进入6月之后，全社会用电需求开始回升，6月全社会用电量4384亿千瓦时，同比增长6.3%，从火电发电量来看，6月火电发电量继续正增长，但受水电发电量快速增长的影响，火电发电量环比有小幅下降，电煤消耗减少。另一方面，6月电厂库存下降缓慢，截至7月10日，全国重点电厂存煤达到7176万吨，可耗天数19天，煤炭库存开始下降，库存量及可用天数较6月10日均有所下降。目前下游整体需求开始回升，但6月电煤需求增长有限，受此影响，6月运价继续走低。

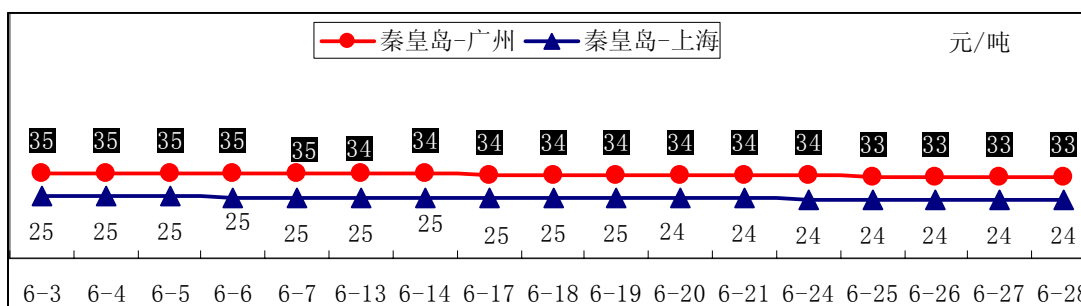


图3 2013年6月全国主要航线煤炭运价

二、影响近期煤炭运输的主要因素

由于近期暴雨频繁，中国铁路总公司要求，北京、太原、郑州、西安、成都、兰州、沈阳等相关铁路局继续落实各项防洪措施，保障运输安全，国家发展改革委也要求交通运输部门和铁路总公司应优化运输结构，加强电煤运输组织协调，以满足迎峰度夏期间电煤需求；

港口方面，广西沙田港已于6月中旬开始停止煤炭经营业务，此外，为应对夏季用电高峰期的到来，连云港、台州等沿海城市港务局开辟电煤绿色通道，保障电煤运输；公路方面，山东省交通运输部门也出台相关措施，全力保障迎峰度夏电煤高效运输。

1. 各地出台相关政策保障电煤运输。7月初，《国家发展和改革委员会关于做好2013年电力迎峰度夏工作的意见》下发，要求：提高供电可靠水平，加强电力安全生产，强化电力需求侧管理，坚持深化改革，推动建立保障电力稳定运行的长效机制，确保电力迎峰度夏形势平稳。同时要求交通运输部门和铁路总公司应优化运输结构，加强电煤运输组织协调。而随着气温的持续偏高，多地也出台相关政策，以满足迎峰度夏期间电煤需求。其中陕西地区，韩城车务段加大电煤组织力度，成立了段领导为组长的迎峰度夏电煤运输领导小组，对电煤运输做了安排，召开铁路迎峰度夏电煤运输协调会议，了解电厂耗煤、库存情况，把电煤运输放在重中之重的位置，实行运力倾斜，优先原则，确保电煤重点保证。货运组织改革后，取消了计划上报、去向审批等复杂环节，简化运输手续，使电煤运输更加便捷稳定。截至6月28日，这个段共为华北、华东、华南电厂运输电煤93万吨。西南地区，为完成电煤抢运任务，昆明铁路局曲靖车务段深入走访主要煤炭运输货主单位，了解煤炭供需和库存情况，并加强与发电单位联系，确保电煤充足。6月以来，该段紧急抢运电煤75.31万吨，为担负西电东送任务的云南、贵州两省电厂补充了电煤库存。

2. 上半年大秦线运量同比保持增长。据悉，大秦线上半年累计完成货物运量（主要为煤炭）21989万吨，同比增加480万吨。另从中国铁路总公司获悉，6月，全国铁路货运总发送量完成31015万吨，环比减少3.75%；其中全国铁路煤炭运量完成18214万吨，同比增长2.2%。数据显示，煤炭依然在铁路货运总量中占有将近三分之二的比重。今年上半年，国际经济持续低迷、国内经济结构调整、市场形势复杂，用电量数据和增量低于预期；此外，澳大利亚、印尼等国进口煤凭借低价位、销售灵活等优势大量登陆国内市场，对沿海市场影响较大；下游对于动力煤的采购积极性有所下降，从而影响我国运煤港口和大秦铁路的煤炭发运量。下半年，国家拟出台措施，控制高含硫、低热值的煤炭进口，对煤炭市场或将有所帮助，有助于国内运输市场好转；此外，迎峰度夏、冬季到来之前的储煤高峰等等，用户存煤积极性将有所提高，这对大秦线增加运量是个利好消息。综合分析，今年大秦线完成运量或将超过去年水平，但完成4.5亿吨目标仍有难度。

3. 高平至晋城一级公路正式通车。6月中旬，山西省省道长晋线高平至晋城一级公路凤凰山隧道收费站开征运行，这标志着省道长晋线高平至晋城一级公路正式通车投入运行。该条公路起于高平市北城办事处南王庄村北，与高平市北环路相接，终于城区北石店镇七岭店新村，与陵沁一级公路相接，全长36.789公里，设计行车速度80公里/小时。它的建成通车，有效改善了晋城市城区、泽州、高平三地的区域交通运输环境，进一步提升了城市功能和城市品位，为煤炭运输提供了便利，对实现晋城市“一城两翼”和“六区联动、组团发展”的未来城市空间布局结构具有重要意义。

4. 湖北电煤运输首次实现江海直达。7月12日，满载9995吨电煤的致和号散货轮首

次由宁波北仑港直达武汉，这是湖北省首次实现万吨级电煤江海直达，将有效缓解电煤供应压力，保障盛夏用电。实现电煤江海直达后，无须在途中“过驳”（将货物从海轮转至江船），不仅避免了货损及江面污染，也节省煤炭的运输费用。水路运输载货量大、成本低，往往是电煤等大宗物品运输的首选通道。然而，以往从沿海地区运往武汉的大宗电煤需在长江口等处中转，通过江船倒腾。眼下进入酷暑，电厂煤炭需求量陡增；而长江水位上涨，利于通航。此时借助新型船开辟电煤江海直达航线，既有效满足用煤需求，也能保障船舶安全航行。

三、改善远期煤炭运输的主要措施

7月24日，李克强总理主持召开国务院常务会，研究部署铁路投融资体制改革和进一步加快中西部铁路建设，会议提出，以设立铁路发展基金、创新铁路债券发行品种和方式、向地方和社会资本开放城际铁路、市域（郊）铁路、资源开发性铁路等的所有权和经营权，以及盘活铁路用地资源，搞好综合开发利用等多种方式支持铁路发展，力争“十二五”铁路完成固定资产投资3.3万亿，比原定规划目标的2.8万亿增加0.5万亿，未来铁路投资建设速度将进一步加快。

下半年铁路建设投资将继续加速。根据中国铁路总公司披露的数据显示，今年上半年，全国铁路固定资产投资为2159.31亿元，比上年同期增加381.80亿元，同比增加21.5%；其中，基本建设投资1869.72亿元，比上年同期增加382.66亿元，同比增加25.7%。对比“2013年1~5月全国铁路主要指标完成情况”看，6月中国铁路总公司固定资产投资为583.21亿元，环比增长24.87%，基建投资为546.88亿元，环比增长18.12%。此外，国家发展改革委日前批复同意中铁总公司2013年分期发行中国铁路建设债券1500亿元，所筹资金全部用于73个铁路建设项目，这将为铁路建设的顺利推进提供一定的资金支持。而2013年铁路固定资产投资计划为6500亿元，其中基本建设投资5200亿元，上半年中国铁路总公司完成全年固定资产投资额度的33.22%，基建投资完成全年计划的35.96%，投资进度与原铁道部2012年上半年进度基本一致，为完成全年投资任务，下半年铁路建设投资将继续加速。

交通部释放海铁联运提速信号。交通运输部日前在北京召开综合运输示范工程座谈会，交通运输部党组副书记、副部长翁孟勇在会上表示，发展海铁联运是大势所趋，需要合力推进。我国交通基础设施规模、交通运输体制、运输市场已经具备较好的条件，已进入推进综合运输发展的重要时期。下一步将加强多式联运基础设施，加强港口端设施衔接问题。海铁联运，即货物到港及出港时，货轮与铁路间直接实现装卸，并最终运输到目的地，中途无须公路中转。近年来，海铁联运因其巨大的运能、较低的运输成本、较少的污染排放等独特优势，成为世界各国优先发展的运输方式。业内专家指出，我国集装箱海铁联运起步虽早发展却相对缓慢，自上世纪90年代起，上海、宁波、连云港等沿海港口依托已开通的多条至内陆省份的“五定”班列集装箱专线，开展海铁联运业务，但与全国港口集装箱吞吐量相比，集装箱海铁联运运量显得微乎其微。翁孟勇还表示，将推动多式联运信息化建设，完善多式联运信息共享机制，满足货主和多式联运经营人获取船、货、车、班列、港口、场站、口岸等动态信息的需求。此番铁路政企分开、规划职能纳入交通部后，后者的作为空间增大，各

种方式之间的协调能力有望增强，在加快不同方式之间的衔接、统筹方面占据了优势，以往发展缓慢的海铁联运将迎来提速。

河南省新增一条铁路客货通道。6月29日，“禹亳铁路通道禹州至许昌段通车典礼暨许昌至亳州段开工仪式”在的禹亳铁路灵井火车站举行。禹州至许昌段铁路工程，又称为禹亳铁路一期一段工程，起点为禹州角子山，由西向东，在许昌苏桥车站与京广铁路接轨，线路全长55公里，总投资13.27亿元人民币。该段铁路的通车，使禹亳铁路实现了与京广铁路的联网运输，禹州资源区的部分煤炭、水泥、石料等矿产品和农产品、工业制成品等货物，具备了经由禹亳铁路上京广线发往全国各地的条件。同时，禹亳铁路从禹州向西延伸至郟县段工程计划2014年上半年建成通车，届时，郟县资源区丰富的矿产资源，也将经由许禹段铁路进入京广线外运。许昌至安徽亳州段铁路，起始点是许昌灵井车站，南绕许昌市区后自许昌东依次经鄢陵、扶沟、太康、柘城、鹿邑至安徽亳州，全长224公里，2015年建成通车，该段工程也正式开工。禹亳铁路全线建成通车后，将与全国的几条主要南北铁路干线全部贯通接轨，成为晋南、河南、皖北和苏北至沪、宁、杭的一条重要客货运干线通道。未来，这条线路还将在亳州与拟建的亳州—蚌埠铁路接轨，届时，许昌可直至南京、上海、杭州，还可从蚌埠向东经扬州、南通至洋口港出海。禹亳铁路通道将从郟县继续西延231公里，增加投资96亿元，在三门峡接入陇海铁路和规划建设中的蒙西铁路。这样，禹亳铁路通道总里程将达750多公里。禹亳铁路通道测算年运量，初期为1500万~2000万吨，远期将超过4000万吨。

轴重30吨以上煤炭运输重载铁路技术研制项目启动。近日，“十二五”国家科技支撑计划“轴重30吨以上煤炭运输重载铁路关键技术与核心装备研制”项目在北京启动。重载铁路是世界各国铁路货运发展的重要方向，也是我国解决目前铁路运输能力紧张的重要举措，我国目前的重载铁路主要有大秦、朔黄、陇海以及京广等铁路，主要运行轴重25吨以下的重载列车。该项目由中国神华集团牵头，以形成我国自主知识产权的轴重30吨及以上重载铁路运输成套关键技术和装备为目标，重点开展轴重30吨及以上的重载货车、大功率交流传动电力机车、基于LTE的铁路宽带移动通信系统、重载列车状态监测系统、重载列车智能化协同操控系统等方面研究，攻克重载铁路运输调度优化、重载铁路线路基础设施强化改造等方面技术。项目将形成我国轴重30吨以上铁路重载运输技术体系和创新能力，为我国既有铁路扩能提供技术和装备支撑。该项目形成的技术和装备将应用于朔黄重载铁路扩能改造工程，并进行工程化验证，预期实现运能提高20%，经济效益和运输效率提高30%，使其具备开行30吨及以上轴重重载列车、年运量翻一番，达到4亿吨以上的条件，整体提升我国重载铁路建设运营技术。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

山东省交通运输部门全力保障迎峰度夏电煤运输

夏季用电高峰已经来临，山东省交通运输部门强化五项措施，全力保障迎峰度夏电煤

高效运输。一是加强学习，提高认识。组织高速公路及普通路桥收费站相关人员对《关于2013年建立电煤汽车运输快速通道的通知》（鲁经信交字〔2012〕648号）文件进行学习，熟练掌握省内外电煤运输指定线路、通行证式样和具体要求。二是严格落实免费政策。围绕提高电煤汽车通行效率，在各收费站建立快速通道，对持有《2013年山东省电煤运输通行证》、规范合法装载的电煤车辆快速审验、免费放行。认真做好电煤运输车辆信息登记工作，杜绝车证不符、假冒车辆偷逃通行费行为发生。三是规范执法行为。突出抓好执法人员业务知识培训和服务意识提升，对超限超载10%以下的电煤运输车辆，坚决执行不扣、不卸、不罚政策，提升路政执法服务效能。四是强化文明服务。在收费站增设维修工具等便民服务设施，通过LED显示屏、可变情报板、96660路政服务电话等多种渠道提供公路气象和路况信息，积极提供人性化的服务。五是加强道路养护。加大电煤运输重点通行路段养护力度，突出抓好施工路段交通组织和施工安全管理，及时处置坑槽、拥包、车辙等路面病害，消除行车安全隐患，保障电煤运输车辆高效便捷通行。

煤炭需求（Coal demand）

电力行业（Power Industry）

2013年6月电力行业运行综述

卢晓燕 童小娟

6月，全社会用电量增速比上月略有上升，其中城乡居民生活用电量增速同比、环比均明显提高，工业用电增长动力仍然不足。全国发电量环比上升，同比增速提升，水电增速同比放缓，火电增幅有所加快。全国发电设备利用小时下降，水电增加，火电降低，风电提高较多；基建新增装机规模有所回升，火电在建规模同比继续下降；供电标准煤耗继续下降，重点发电企业耗煤当月同比止跌回升。进入7月，受高温天气影响，电煤消费快速增加，不过，受整体宏观形势影响，迎峰度夏期间电煤供给过剩局面难以根本改观。

一、6月电力行业经济运行情况

（一）全社会用电量增速略有上升，制造业日均用电量创新高

6月，全社会用电量增速比上月略有上升，城乡居民生活用电量增速同比、环比均明显提高；制造业用电量同比小幅增长，四大高耗能行业用电量增速同比增速较上月有所回落。

数据显示，6月，全国全社会用电量4384亿千瓦时，同比增长6.3%，增速比上月提高1.3个百分点。分产业看，第一产业用电量99亿千瓦时，同比下降7.1%；第二产业用电量3316亿千瓦时，同比增长5.7%，对全社会用电量增长的贡献率为69.2%；第三产业用电量498亿千瓦时，同比增长10.5%，对全社会用电量增长的贡献率为18.3%；城乡居民生活用

电量 470 亿千瓦时，同比增长 9.3%，增速同比、环比回升 4.0 和 5.0 个百分点，对全社会用电量增长的贡献率为 15.4%。全国工业用电量 3263 亿千瓦时，同比增长 5.7%，对全社会用电量增长的贡献率为 67.6%。其中，轻、重工业用电量分别为 559 亿千瓦时和 2705 亿千瓦时，同比分别增长 4.3% 和 6.0%，分别比上年同期降低 2.4 个和提高 3.4 个百分点。全国制造业用电量 2428 亿千瓦时，同比增长 4.3%，增速比 5 月低 1.0 个百分点；全国制造业日均用电量 81 亿千瓦时/天，比上月增加 3.9 亿千瓦时/天，创各月制造业日均用电量新高。四大高载能行业用电量合计 1408 亿千瓦时，同比增长 2.5%，增速比上月回落 0.6 个百分点。

上半年，全国电力供需总体保持平衡，全国用电市场延续上年以来中速增长态势，增速较上年同期小幅回落。上半年累计，全国全社会用电量 24961 亿千瓦时，同比增长 5.1%，增速比上年同期低 0.4 个百分点。分产业看，第一、二、三产业用电量同比分别增长-0.8%、4.9% 和 9.3%，城乡居民生活用电量同比增长 3.9%。全国工业用电量 18108 亿千瓦时，同比增长 4.8%，增速比上年同期提高 1.1 个百分点，用电量占全社会用电量的比重为 72.5%，对全社会用电量增长的贡献率为 68.3%。从增速上看，工业用电增长慢于第二产业用电增长，慢于全社会用电增长，体现出工业用电增长的动力仍然不足。

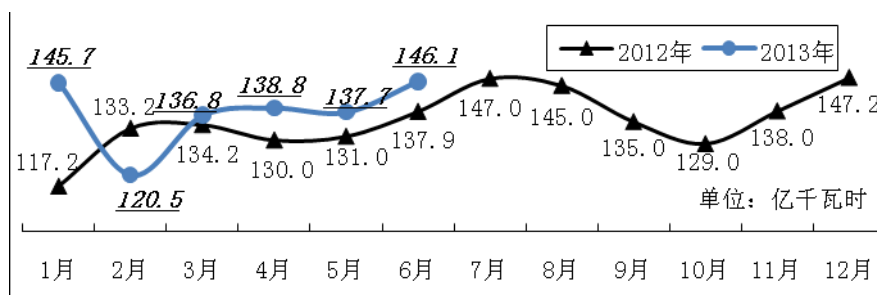


图 1 2012~2013 年全社会日均用电量

（二）水电增速同比放缓，火电增幅有所加快

数据显示，6 月，全国规模以上电厂发电量 4253 亿千瓦时，日均环比增长 7.1%，同比增长 6.0%，增速比上月加快 1.9 个百分点。其中，水电发电量 815 亿千瓦时，日均环比增长 28.3%；同比增长 5.7%，增速比上年同期降低 13.7 个百分点。火电发电量 3240 亿千瓦时，日均环比增长 2.8%，同比增长 4.9%，增速比上月加快 1.2 个百分点。从环比看，水电对全部发电量增长的贡献率达 107%；从同比看，火电、水电对全部发电量增长的贡献率分别为 90% 和 19%。

上半年，水电发电量同比保持两位数快速增长，水电利用小时提高较多，火电发电量低速增长，火电大省利用小时数同比均有所下降。上半年累计，全国规模以上电厂发电量 24342 亿千瓦时，同比增长 4.4%，增速比上年同期提高 0.7 个百分点。其中，水电发电量 3291 亿千瓦时，同比增长 11.8%，增速比上年同期提高 1.9 个百分点；火电发电量 19955 亿千瓦时，同比增长 2.6%；全国核电发电量 477 亿千瓦时，同比增长 3.0%；6000 千瓦及以上电厂风电发电量 702 亿千瓦时，同比增长 39.3%。

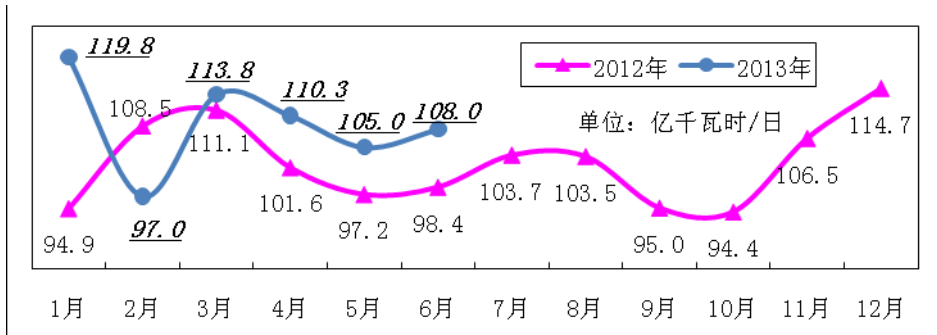


图2 2012~2013年全国规模以上电厂日均火电发电量

(三) 发电设备利用小时下降，水电增加，火电降低，风电提高较多

1~6月，全国发电设备累计平均利用小时 2173 小时，比上年同期降低 64 小时，降幅比 1~5 月扩大 8 小时。

分类型看，1~6 月，全国水电设备平均利用小时 1532 小时，比上年同期增加 76 小时；在水电装机容量最大的 7 个省份中，广西同比增加 357 小时、贵州增加 319 小时、青海增加 250 小时、云南增加 208 小时；湖北减少 207 小时。

全国火电设备平均利用小时 2412 小时，比上年同期降低 83 小时；火电装机容量超过 3000 万千瓦的 10 个火电大省的火电设备利用小时数均比同期有所下降，下降较多的分别为：广东（下降 269 小时）、辽宁（下降 180 小时）及河南（下降 215 小时）。

全国核电设备平均利用小时 3543 小时，比上年同期降低 195 小时。

全国风电设备平均利用小时 1101 小时，比上年同期增加 91 小时；分省来看，风电设备利用小时较高（超过 1400 小时）的省份有四川（1825 小时）、云南（1594）、山西（1510 小时）、广东（1455 小时）、陕西（1442 小时）和天津（1415 小时）；在风电装机超过 200 万千瓦的省份中，除河北外，其他省份利用小时均有所上升，内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江和甘肃低于全国平均水平，特别是吉林和甘肃分别仅有 837 小时和 875 小时。

(四) 基建新增装机规模有所回升，火电在建规模同比继续下降

1~6 月，全国基建新增发电生产能力 3243 万千瓦，比上年同期多投产 658 万千瓦。其中，水电 889 万千瓦、核电 221 万千瓦、太阳能发电 138 万千瓦，分别比上年同期多投产 326 万千瓦、221 万千瓦、瓦和 123 万千瓦；火电、并网风电 1585 万千瓦和 410 万千瓦，与上年同期基本持平。分省来看，上半年新投产电源项目较多的省份主要为：云南（367 万千瓦，其中水电 327 万千瓦）、江苏（350 万千瓦，其中火电 336 万千瓦）、四川（328 万千瓦，其中水电 263 万千瓦）、河北（223 万千瓦，其中火电 191 万千瓦）。

1~6 月，全国主要发电企业电源项目新开工规模 1728 万千瓦。截至 6 月底，电源项目在建规模约 1.6 亿千瓦。

(五) 供电标准煤耗继续下降，重点发电企业耗煤当月同比止跌回升

1~6 月，全国 6000 千瓦及以上电厂供电标准煤耗 320 克/千瓦时，同比降低 4 克/千瓦时。6 月份，全国重点发电企业耗煤 10146 万吨，同比增加 197 万吨，增长 2.0%，结束了自去年 4 月份以来的持续下降态势（除 2013 年 1 月因春节因素出现增长）。1~6 月累计耗

煤 63756 万吨，同比减少 2348 万吨，下降 3.6%。

1~6 月，全国供热量为 170660 万百万千焦，同比增长 4.5%，供热耗用原煤量 10215 万吨，同比增长 1.2%。

二、电力行业运行影响因素分析及发展动向

（一）下半年全国电力供需总体平衡

进入 7 月，受高温天气影响，电煤消费快速上升。7 月 1 日至 20 日，全国重点发电企业日均耗煤为 391 万吨，比上月日均多耗 52.6 万吨，上升 15.6%。随着电煤消耗的快速增加，电厂存煤水平环比较快回落，截至 7 月 20 日，全国重点发电企业煤炭库存 6961 万吨，比上月末减少 437 万吨，库存可用天数为 18 天，比上月减少 4 天。今后一段时间，虽然仍处于迎峰度夏高峰期，高温天气有利于拉动电力需求，但受整体宏观形势影响，电煤市场供应过剩局面很难根本改观。

预计下半年全国电力供需总体平衡。据中国电力企业联合会预计，下半年，全国全社会用电量 2.72~2.77 万亿千瓦时、同比增长 5.0%-7.0%，全年全社会用电量 5.22~5.27 万亿千瓦时、同比增长 5.0%~6.0%。供给方面，预计下半年全国新增发电装机 5800 万千瓦左右，全年新增发电装机容量 9000 万千瓦左右。其中，可再生能源装机新增 4700 万千瓦左右，火电新增 4000 万千瓦左右，核电新增 221 万千瓦。预计 2013 年底全国发电设备容量将达到 12.3 亿千瓦左右，有望成为世界上发电装机规模最大的国家，其中可再生能源 3.6 亿千瓦、火电 8.6 亿千瓦、核电 1461 万千瓦。

综合考虑可能出现的极端高温天气、长江中游及西南地区可能出现干旱、电煤供应、天然气价格上调以及风电太阳能发电大规模发展等因素对电力供需可能产生的影响，预计下半年全国电力供需总体平衡。其中，东北和西北区域电力供应能力富余较多；华中和南方区域电力供需总体平衡；受跨区跨省通道能力制约等影响，华北和华东区域部分省份在迎峰度夏高峰时段可能出现紧平衡。预计全年发电设备利用小时 4500 小时左右，其中火电设备利用小时 4900 小时左右。

（二）国家发展改革委部署完善核电价格形成机制

为促进核电健康发展，合理引导核电投资，国家发展改革委 6 月中旬下发通知，部署完善核电上网电价机制。通知规定，将现行核电上网电价由个别定价改为对新建核电机组实行标杆上网电价政策，并核定全国核电标杆电价为每千瓦时 0.43 元。通知强调，核电标杆电价保持相对稳定，今后将根据核电技术进步、成本变化、电力市场供需状况等对核电标杆电价定期评估并适时调整。实行核电标杆电价，是政府价格主管部门转变职能进一步发挥市场在价格形成中基础性作用的重要举措，有利于利用价格信号引导核电投资，有助于激励企业约束成本，促进核电健康发展。

（三）海上风电从示范性项目迈向规模化发展

我国海上风电目前正处于示范性项目向规模化发展的关键阶段。国家发展改革委今年 2 月发布的《关于修改〈产业结构调整指导目录（2011 年版）〉有关条款的决定》，把“海上

风电机组技术开发与设备制造”增列为鼓励类项目。截至 2012 年底，我国已建成的海上风电项目共计约 39 万千瓦，是除英国、丹麦以外海上风电装机最多的国家。目前，全国 17 个海上风电项目前期工作已获得国家能源局同意开展，总装机容量 395 万千瓦，还有 28 个项目正在争取国家能源局同意开展前期工作，总装机容量 850 万千瓦。海上风电行业的发展前景毋庸置疑，但是，海上风电技术门槛和成本还比较高，投资成本目前约为陆上风电的两倍以上，且目前国内尚未形成合理的海上风电电价政策，此外，我国海上风能资源评价工作还未系统开展，海上风电项目海域使用论证许可、通过海洋环评、通航安全论证的周期一般需要两年以上，海上风电建设的统一管理协调有待加强等等，都是制约其发展的因素。根据“十二五”规划，到 2015 年，中国海上风电装机规模有望达到 500 万千瓦，到 2020 年达到 3000 万千瓦。

（四）可再生能源电价附加有望翻番

据悉，可再生能源电价附加征收标准有望从 8 厘/千瓦时上调到 1 分 6 厘/千瓦时，这意味着每年至少可实际征收 400 亿元左右的资金。可再生能源电价附加从 2006 年开始征收，最初是 2 厘/千瓦时，2009 年 11 月提高至 4 厘/千瓦时，2011 年 12 月提高到 8 厘/千瓦时并一直延续至今。可再生能源发展基金资金来源包括国家财政公共预算安排的专项资金以及向普通用电企业和家庭电征收的可再生能源电价附加收入两部分。其中，电价附加收入占到绝大部分，也是目前对可再生能源上网发电进行补贴的唯一资金来源。但受各种减免政策政出多门，征收过程管理不规范，发放流程繁复等影响，已征收资金和实际补贴需求缺口越来越大，补贴延迟发放的时间越来越长。数据显示，截至今年 3 月底，全国大概有 300 亿元的补贴资金没有发到新能源企业，其中 200 亿元是流转原因，100 亿元是缺口。据了解，国家发改委、国家能源局、财政部等相关部门从去年年初就对中国新能源发电上网补贴进行摸底统计，以寻求解决资金缺口的方案。今年 6 月 14 日国务院常务会议也再次明确，扩大可再生能源基金规模，保障对分布式光伏发电按电量补贴的资金及时发放到位。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

近九成电力公司半年报预喜 行业高景气度可期

截至 7 月 22 日，火电和水电上市公司首份中报相继亮相，建投能源与湖南发展均实现营业收入与营业利润齐增长，归属于上市公司股东的净利润分别较去年同期增长 330% 和 27%。

两家公司的靓丽中报只是 A 股电力企业中期成绩单的“缩影”。根据 Wind 统计数据，目前已有 28 家电力上市公司发布中报业绩预告。其中，13 公司预增，2 公司预计略增，9 公司预计扭亏，3 公司续亏，1 公司预减。整体来看，中报业绩预喜公司比例占 86%。另有 5 家公司发布业绩快报，其中 3 家净利润实现较大幅度增长。

相关分析认为，在煤价持续低迷和来水相对充沛的背景下，电力行业高景气度可期，电力类上市公司的靓丽业绩有望贯穿 2013 年全年。

“成绩单”喜人

7月22日，建投能源发布2013年半年报公告。公司1~6月实现营业收入37.67亿元，同比增长18.57%；归属于上市公司股东的净利润2.48亿元，同比增长330.06%；基本每股收益0.271元。根据公告，建投能源上半年累计实现发电量105.64亿千瓦时，同比增加21.93%；实现上网电量98.88亿千瓦时，同比增加21.87%；机组平均利用小时数2714小时。

首家公布半年报的主营水电的上市公司为湖南发展。公司7月18日公布的半年报显示，公司实现营业总收入1.44亿元，净利润1.03亿元，基本每股收益为0.22元，分别同比增长3.47%、27.37%、29.41%。值得注意的是，公开资料显示2013年一季度水电公司综合毛利率为33%，而湖南发展上半年水电业务的毛利率高达63.34%。

从尚未公布半年报的电力公司来看，多数中期业绩均有所增长。根据Wind统计数据，目前已有28家电力上市公司发布中报业绩预告，国电电力等13家公司实现预增，预增幅度最大的是华电国际。

华电国际19日发布业绩预增公告，经公司财务部门初步测算，2013年上半年实现归属于上市公司股东的净利润约27亿元，与上年同期相比将增加约510%至530%。公司称，由于电煤价格同比下跌，公司燃料成本同比下降，导致盈利大幅度改善。

此外，甘肃电投和川投能源两家公司预计中报业绩略增，桂冠电力、大连热电等9家公司预计扭亏。

预计业绩预减的只有宁波热电1家公司。公司19日发布公告称，上半年实现净利润约4166万元，同比减少60%。公司解释的预降原因主要是，自2010年以来的三年替代电量收入至2012年末到期，本期无替代电量收益。此外，受证券二级市场行情低迷影响，公司本期因持有交易性金融资产致使公允价值变动收益同比大幅减少。

从5家公司发布业绩快报的电力公司来看，乐山电力、岷江水电净利润出现下滑，其余的明星电力等3家公司均称净利润将实现较大幅度增长。

受益于低煤价和高降水

火电类上市公司中报喜人的一个关键动力在于用煤成本的持续降低。7月22日最新公布的煤炭主产地山西太原动力煤价格指数收报90.72点，再跌0.2%，自指数发布以来无一次上涨。而最新一期环渤海动力煤价格指数也是大幅下挫，5500大卡动力煤的综合平均价格报收583元/吨，同比下降了9元/吨，再创5年新低。尤其是日前煤炭企业两大风向标神华和中煤的大幅降价，加剧了煤市观望情绪。在此背景下，电力企业在与煤炭企业的价格谈判中，话语权明显增强。成本逐步走低减轻了电企负担，多家公司表示业绩增长与煤价走低有关。

而来水充沛则是水电公司业绩增长的重要原因。西昌电力业绩快报显示，公司1-6月实现净利润1692万元，较去年同期上涨165%。公司解释说，报告期内，河流来水量较好，公司加强电力调度，自发电量增加，外购电成本下降，营业利润增长。而上年同期受严重干旱气候影响，公司营业利润大幅下降。与2012年上半年亏损2550万元相比，黔源电力预计

2013 年中期业绩为 3200 万-3700 万元，同比增长 245%。公司解释说，一方面，各电站库水位较高，公司电站发电情况较好；另一方面，受央行降息的影响，公司 2013 年 1-6 月的财务费用较去年同期有所下降，致使盈利能力提高。

发电小时数是衡量电力行业效率的重要指标。涪陵电力在中期快报中表示，1-6 月完成售电量 92, 441.42 万千瓦时，较上年同期增加 16.85%。

国家电网相关人士分析说，下半年电力行业主要面临两大挑战，除了用电量增速或有放缓，电价下调预期也有所升温。但业内分析认为，煤价持续走低和来水确定性较强依然会使电力公司业绩保持乐观，有助于资产负债表的持续改善。即便假设今年 12 月起电价降低 3%，A 股绝大多数电力公司估值仍有吸引力，全年业绩同比出现高增长依然较为确定。

（来源：中国证券报）

钢铁行业（Steel Industry）

2013 年 6 月钢铁行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

6 月，钢铁生产仍保持高水平，但生铁、粗钢日均产量环比有所下降，钢材日均产量则继续冲高，国内钢材消费依然低迷，钢材净出口量保持较高增长是拉动国内钢铁产量增长的重要动力，总体看钢铁市场供需矛盾仍未改观，国内外钢材价格进一步探底，重点钢企整体虽保持盈利状态，但亏损面扩大。展望下半年，房地产投资动力将增强，同时在棚户区改造、铁路投资、城市基础设施建设、加快发展节能环保产业等方面的拉动下，国内钢铁需求将继续保持增长，市场有望于第四季度出现反弹。

一、6 月钢材市场运行情况

（一）生铁、粗钢日均产量回落，钢材日均产量增加，同比增幅一致收窄

国家统计局数据显示，6 月规模以上企业生铁、粗钢和钢材（含重复统计）产量分别为 5834 万吨、6466 万吨和 9084 万吨，同比分别增长 2.9%、4.6%和 7.2%，增幅分别比上月下降 1.8、2.7 和 4.1 个百分点，日均产量环比分别下降 1.4%、0.3%和增长 2.9%。

上半年累计，生铁、粗钢和钢材产量分别为 3.56 亿吨、3.90 亿吨和 5.17 亿吨，同比分别增长 5.7%、7.4%和 10.2%。

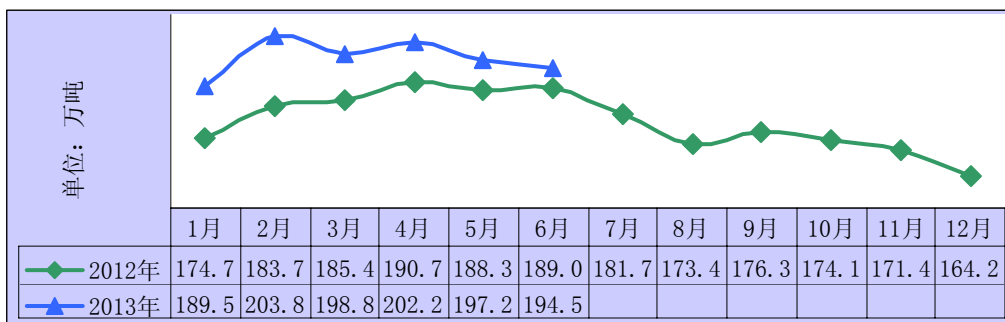


图1 2013年规模以上企业生铁日均产量情况

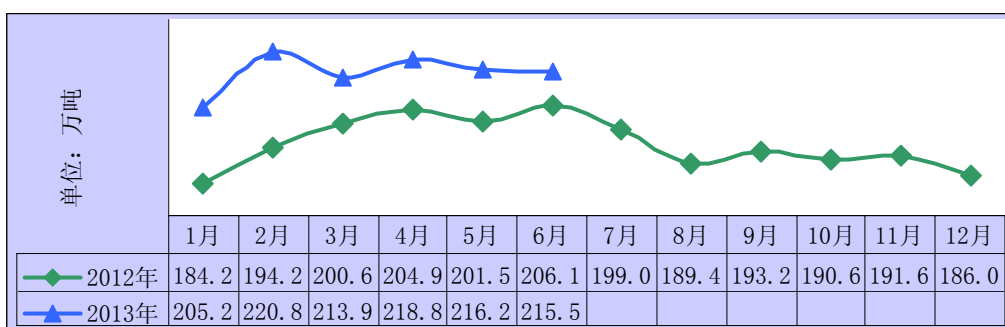


图2 2013年规模以上企业粗钢日均产量情况

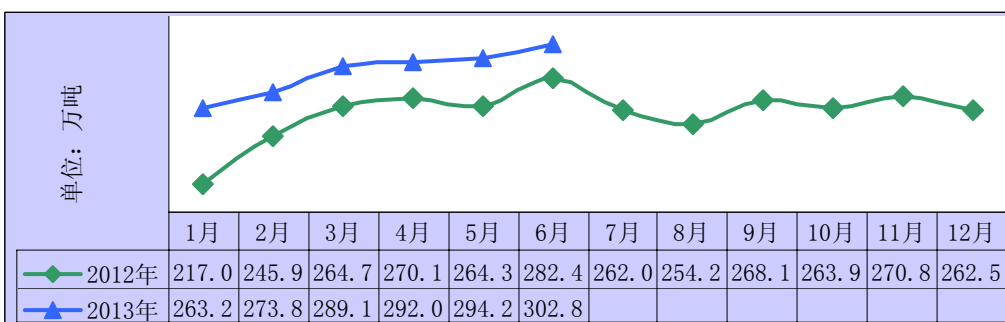


图3 2013年规模以上企业钢材日均产量情况

(二) 钢材进出口量不同程度回落，净出口规模略有回升

据海关快报统计，6月我国进口钢材108万吨，同比下降2.2%，环比减少17万吨；出口钢材529万吨，同比增长1.3%，环比增加12万吨；净出口钢材421万吨，同比增长2.2%，环比增加5万吨。

上半年累计，进口钢材683万吨，同比下降1.8%；出口钢材3069万吨，同比增长12.6%；净出口钢材2386万吨，同比增长17.6%。

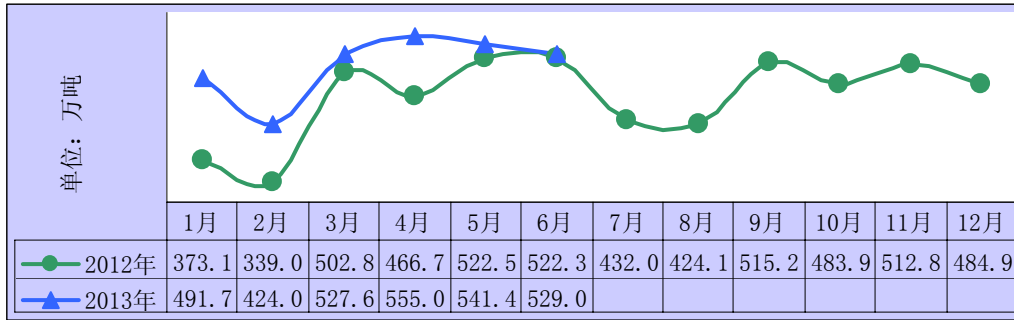


图4 2012~2013年钢材出口情况对比

(三) 钢材社会库存延续下降趋势，国内外钢价降中趋稳

截至6月28日，全国主要城市钢材市场五种钢材社会库存量合计为1691万吨，比5月末减少128.8万吨，下降7.1%，至此，库存已连续下降3个月，略低于去年同期的1690万吨，进入7月，主要城市去库存速度略有加快，截止7月12日，钢材库存量1614.7万吨，比6月末减少76.4万吨。

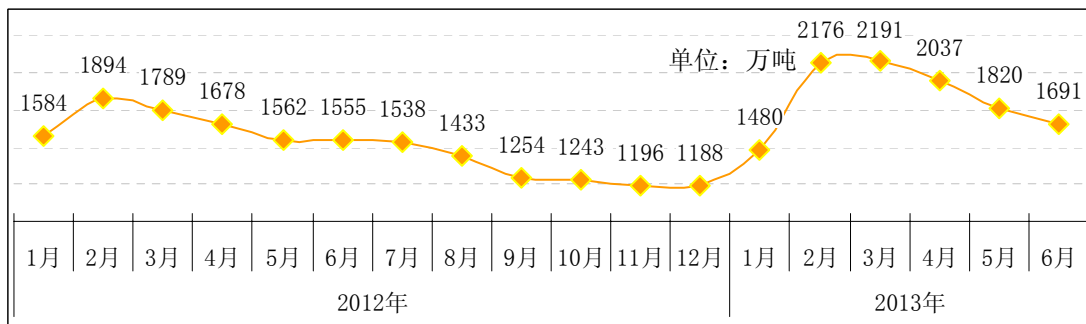


图5 2012~2013年全国26个主要城市五种钢材库存量

6月，国内钢市显现筑底迹象，价格跌幅收窄。据中国钢铁工业协会数据，截至6月28日，国内钢材综合价格指数98.5，比5月末下降3.3点，7月以来，国内钢市略有回升，至7月12日，国内钢材综合价格指数99.1，比6月末回升0.6点；国际钢市也呈现筑底反弹走势，据国际钢铁协会数据，截至6月28日，全球钢材综合价格指数163.6，比5月末下降5.1点，至7月12日，全球钢材综合价格指数小幅回升至165.6，升幅2.0点。

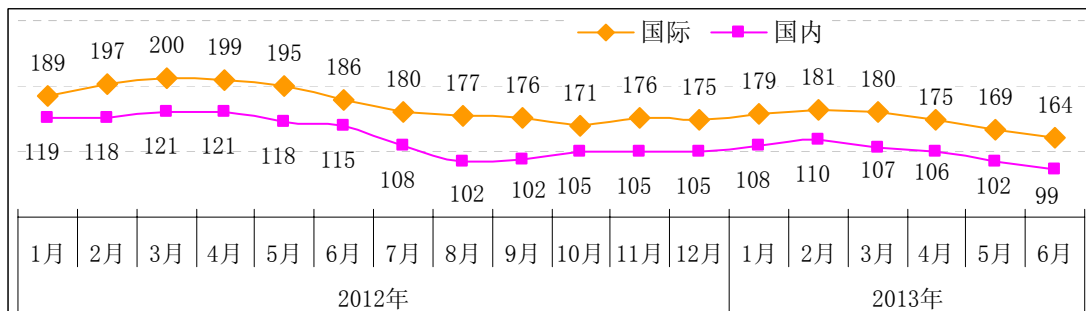


图6 2012~2013年国内外钢材市场钢材综合价格指数

(四) 5月重点钢铁企业高炉、焦炉单耗总体优化

高炉单耗同比下降，环比持平，焦炉单耗同比上升，环比下降。各项技术经济指标与4

月相比，入炉焦比、综合焦比、吨焦耗洗精煤、冶金焦率下降，折算综合焦比持平，喷煤比上升。

表 1 5 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	359.8	-2.6	-1.5
综合焦比	千克/吨	506.3	-0.6	-0.1
折算综合焦比	千克/吨	504.2	-1.7	0.0
冶金焦率	%	90.16	+0.13	-0.14
吨焦耗洗精煤	千克/吨	1389	+1	-2
喷煤比	千克/吨	151.4	-0.4	+1.3

资料来源：中国钢铁工业协会

(五) 5 月大中型钢铁企业利润总额环比下降，亏损面扩大

中钢协数据，5 月，大中型钢铁企业实现销售收入 3114 亿元，同比下降 3.11%，环比增长 0.17%，实现利润仅为 1.49 亿元，同比下降 89.38%，环比下降 2.57%，已连续 5 个月环比下降。

1~5 月，大中型钢铁企业累计实现销售收入 14987 亿元，同比增长 0.74%，实现利润 28.37 亿元，同比增长 33.99%，销售利润率为 0.19%，处于工业行业最低水平，亏损面为 43.02%，同比上升 8.14 个百分点。

二、影响未来几个月钢铁行业经济运行的因素分析

随着钢铁消费进入传统淡季，供需矛盾短期内不会改观，上半年数据显示，经济增速虽然仍在下滑，但下滑速度已呈放缓趋势，房地产企业新开工面积、土地购置面积、到位资金等指标均显示，房地产投资将逐步放量，综合考虑保障房建设、棚户区改造、铁路投资等动力依然强劲，钢铁需求将在第三季度末出现回升。另外，出口环境恶化与价格优势博弈，钢铁出口规模将呈缩减趋势。预计钢材市场第三季度底部波动运行，第四季度有望反弹。

(一) 下半年钢铁供需将逐步改善，钢价或将于第四季度实质性反弹

宏观经济增速继续回落，政策刺激空间不大。第二季度 GDP 同比增长 7.5%，环比回落 0.2 个百分点，全国固定资产投资同比名义增长 20.1%，增速比 1~5 月回落 0.3 个百分点，房地产开发投资 36828 亿元，同比名义增长 20.3%，增速比 1~5 月回落 0.3 个百分点，6 月，人民币贷款增加 8605 亿元，同比少增 593 亿元，全国铁路货运总量同比下降 1.8%，环比下降 4.0%，PPI 同比下降 2.7%，反映国内制造业增速继续下滑。近日，李克强总理指出要避免经济大起大落，使经济运行保持在合理区间，财政部也明确表示今年不会出台大规模的财政刺激政策。

但与此同时，经济走势也呈现出一些积极利好的变化，6 月，全国固定资产投资(不含农户)环比增长 1.51%，全国铁路货运总量同比降幅收窄 4.1 个百分点，PPI 同比跌幅收窄 0.2

个百分点，上半年，房屋新开工面积同比增长 3.8%，增速比 1-5 月提高 2.8 个百分点，房地产开发企业土地购置面积同比下降 10.4%，收窄 2.7 个百分点，房地产开发企业到位资金同比增长 32.1%，提高 0.1 个百分点，不过考虑到目前房地产市场库存压力较大，房地产投资尚不会出现大的增长。但 2013 年 304 万户棚户区的改造计划或至少可拉动投资 3000 亿元，因此在棚户区改造、铁路投资、城市基础设施建设、加快发展节能环保产业以及促进信息消费等方面的拉动下，国内钢铁需求将继续保持增长。

供应方面，国务院近期提出提前一年完成淘汰落后产能任务，发改委要求各地对钢铁等过剩行业的违规产能进行清理和检查，对于违规的项目，不允许进行核准、备案以及提供土地、环评和信贷支持，环保部彻底清查近年内建成或在建的钢铁项目，在一系列淘汰落后、环保治理等政策笼罩下，钢铁产量的恶性膨胀有望得到遏制，进而改善供求关系，提升市场信心。经过 7、8 月的原料价格上行之后，钢厂受生产成本的推升，将迎来集中调升出厂价格的机会，钢材市场有望于十一前后迎来反弹。

（二）越南、墨西哥对华钢材再施反倾销措施，零关税销台利好有限，出口压力加大

据台湾《经济日报》报道，为配合两岸经济合作框架协议(ECFA)货品贸易谈判，台湾经济部门拟解除对大陆钢材销台的禁令，将开放大陆钢材、钢条等 200 多项产品以零关税销台。一旦此举落实，机械、建材等台湾的用钢产业以及大陆台资钢厂将受惠，但台湾中钢、丰兴等生产企业将可能面临低价竞争。对此，台湾经济部门高层透露，台湾钢铁下游企业主张开放，因台湾钢材多年来都是“中钢”订价，一旦开放大陆钢材进口，台湾产钢铁制品也有可能降价，台钢企则不乐见开放，担心大陆钢材低价倾销。台经济官员表示，已规划配套措施，对于进口钢材成本及销售价格，都会公开透明。只要被认定有倾销造成损害，可课征反倾销税。2012 年中国向台湾出口钢材 114.5 万吨，占全国出口总量的 2.05%，零关税销台对拉动国内钢材出口影响有限。

与此同时，越南、墨西哥分别对中国产钢材品种采取反倾销措施，越南工商部近日决定，对从中国、马来西亚、印度尼西亚和中国台湾进口的冷轧不锈钢进行反倾销调查，并采取反倾销措施，征收 0% 至 10% 的进口税。墨西哥经济部国际贸易惯例总局近日公布对原产自中国的无缝钢管反倾销初裁，决定对涉案产品征收每公吨 1568.92 美元的临时反倾销税。2012 年，我国分别对越、墨出口钢材 251.89 万吨和 55.91 万吨，分别占出口总量的 4.52% 和 1.0%。

（三）推动城市化健康发展，基础设施建设仍是未来拉动钢铁需求的主力

我国 2012 年城镇化率达到 52.57%，与世界平均水平大体相当，城镇化取得显著成效。但与此同时，城镇化质量不高的问题也越来越突出，主要表现在五个方面：大量农业转移人口难以融入城市社会，市民化进程滞后；土地城镇化快于人口城镇化，城镇用地粗放低效；城镇空间分布与资源环境承载能力不匹配，城镇规模结构不合理；“城市病”问题日益突出，城市服务管理水平不高；体制机制不健全，阻碍了城镇化健康发展。未来几年，国务院将围绕四大战略重点促进城镇化健康发展，发改委近日也明确城市群发展目标。有序推进农业转移人口市民化、优化城市化布局和形态、提高城市可持续发展能力、推动城乡发展一体化。

城镇化过程中一个绕不开的环节就是城市群,发改委对城市群的发展目标是,下一步京津冀、长江三角洲和珠江三角洲城市群将向世界级城市群发展,另外,再打造哈长、呼包鄂榆、太原、宁夏沿黄、江淮、北部湾、黔中、滇中、兰西、乌昌石等 10 个区域性城市群。另外,6 月 27 日,国家发改委发布《2013 年促进中部地区崛起工作要点》,针对投资建设方面提出,继续推进基础设施建设,增强发展的支撑力,并具体提到一批交通基础设施建设项目和重大能源工程,提出将加快实施国家高速公路(行情专区)剩余路段建设,机场迁建、扩建等。近日,决策层在听取了中国铁路总公司的工作汇报后表示,铁路还是要继续发展,理由是铁路建设能够消化部分落后产能,如钢铁、水泥等。铁路总公司内部人士表示,按照目前的建设进度和融资能力,年底能够完成 5200 亿元的基建任务,且有望小额超出。按照“十二五”综合交通运输体系规划,到 2015 年,全国铁路的总里程要达到 12 万公里,预计今年年底将达到 10.3 万公里,这意味着明后两年将开通 1.7 万公里的新线。未来几年,我国城市化建设仍处于高潮期,基础设施建设力度不会减弱,仍是拉动钢铁消费的主力。

(四) 近期新建、改建及改造项目一览:

——7 月 1 日,新疆昆玉钢铁有限公司 2 号 450 立方米高炉顺利出铁,进入试生产阶段。

——7 月 4 日,吉林鑫达钢铁有限公司炼铁三号高炉点火顺利投产,意味着鑫达钢铁年产能将增至 300 万吨。

(文中观点仅代表个人,不代表所属机构)

巴曙松: 钢铁等过剩行业去产能路漫漫

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松 24 日表示,当前产能过剩集中在中上游行业,去库存压力将长期与去产能并行,但由于这些企业利润率和产能利用率远高于上世纪 90 年代末,压力较小,时间将更漫长。而居民部门的财务实力更强,社会保障体系更好,受到冲击更小。

“当前产能过剩集中在中上游行业,而上一轮的产能过剩集中在中下游的消费品行业。”巴曙松表示,在当前,各行业的产能利用率没有披露,从官方文件上来看,过剩的行业主要集中在中上游的重化工业,并在向风电、光伏、高端装备等新兴产业传导。高资产负债率和低销售利润率行业主要集中在中上游重化工业。这样的产能结构决定了,无论从供给端清理,还是从内外需求端消化,时间将更为漫长。

同时,这些产能严重过剩的钢铁等重化工业等中上游行业均属于资本密集型行业,该类行业的特点是产能闲置的成本要大于产成品的库存积压成本,过剩的产能将源源不断转化为过剩的产品,去库存压力将长期与去产能并行。

巴曙松认为,本次去产能化压力小于上个世纪 90 年代末,当时的过剩主导力量是大量低效的国企,当前的去产能化因不同所有制结构和不同行业而不一。当前产能利用率多为 60%以上,整体高于 90 年代末期的利用率。现在的企业利润率也远高于当时。当前金融体系健康状况好于 90 年代末期,当前企业应收账款与银行坏账率都远低于当时。当前居民部

门的财务实力更强，社会保障体系更好，决策工具更为丰富，受到冲击更小。

从 1995 年主要工业品产能利用率来看，一方面，中下游消费品行业平均不足 60%，其中重点家电行业的产能利用率不足 50%，只有诸如手表、啤酒和卷烟等少数行业产能利用率在 70% 以上；另一方面，上游的钢铁、有色、建材和化工等行业产能利用率基本在 70% 以上，不存在明显的过剩迹象。

“预计本次去杠杆化过程带来的是整个经济增速的放缓。”巴曙松表示，与上个世纪 90 年代末类似，在此轮去产能化和去杠杆阶段，货币政策不会释放明显的宽松信号，因为货币政策的宽松会延缓整个去杠杆去产能的时间。预计本轮周期中货币政策会是中性偏紧运行。当前社会融资总额增长较大，投资回升较弱。去产能化阶段即使宽松货币带来的投资增长也很有限。

同时，与上个世纪 90 年代末消费者物价指数（CPI）和生产者物价指数（PPI）双通缩不同的是，这一轮价格的调整将表现为 PPI 的持续通缩，而 CPI 通胀的威胁却会间断的存在。主要有三个原因：第一，上面论述过 90 年代末期和当前的产能过剩所集中行业的结构性差异；第二，随着现有城镇居民的消费升级，以及农民工市民化带来的消费倾向改变，食品等中低端消费领域的价格存在刚性上涨的内生压力；第三，在跨越人口红利拐点之后，服务业和劳动密集型消费品行业的成本也存在刚性上涨的压力。

（来源：证券时报）

焦炭行业（Coke Industry）

2013 年 6 月焦炭行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

6 月，焦炭日均产量继续增长，出口量保持上升趋势，市场继续呈现供过于求的态势，价格下行，但下降的幅度、区域有所收敛。预计下半年，钢铁市场短期内不会出现根本性扭转，焦炭需求仍将受到压制，但随着焦炭主产区山西、河北环保监管整治工作的推进，焦炭供需矛盾有望在一定程度上缓解，市场有望止跌趋稳运行。

一、6 月焦炭市场运行情况及特点

1. 焦炭日均产量环比增长，同比增幅收窄。据国家统计局数据，6 月规模以上企业焦炭产量 4105 万吨，同比增长 5.7%，增幅比上月回落 1.3 个百分点，日均产量环比增长 5.2%；上半年累计生产焦炭 2.37 亿吨，同比增长 7.4%。

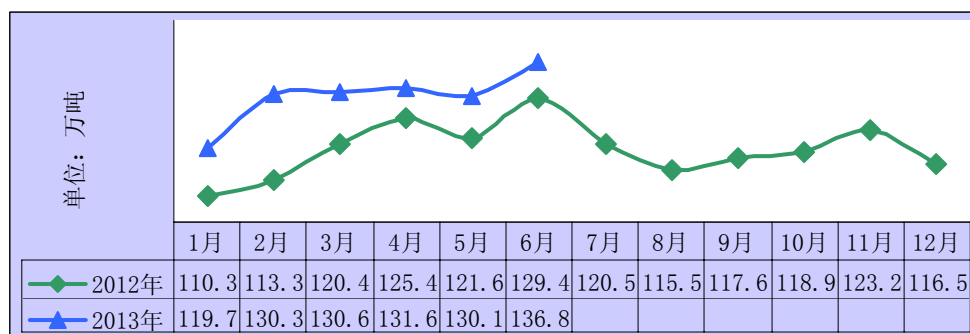


图1 2013年规模以上企业焦炭日均产量情况

2. 焦炭出口量继续增加，出口均价小幅走低。据海关快报数据，6月出口焦炭54万吨，同比增长252.1%，环比增加12万吨；上半年累计出口焦炭151万吨，同比增长159%。

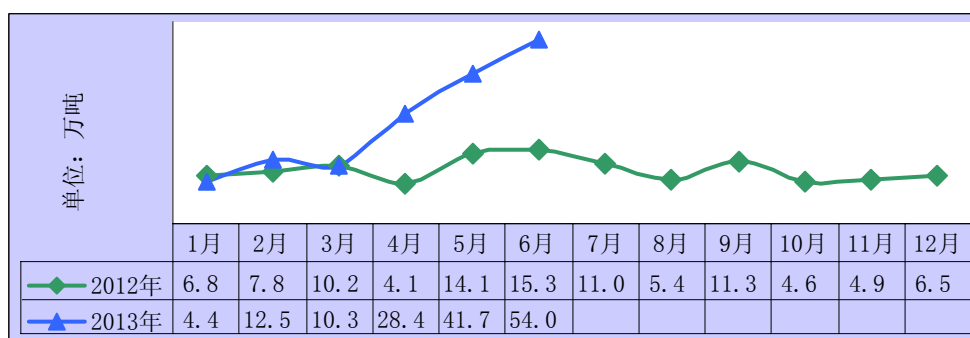


图2 2012~2013年焦炭出口量情况对比

6月我国焦炭出口金额为13140.8万美元，折算均价243.3美元/吨，环比下降3.0%，剔除出口关税因素，比去年同期低28.4美元/吨。

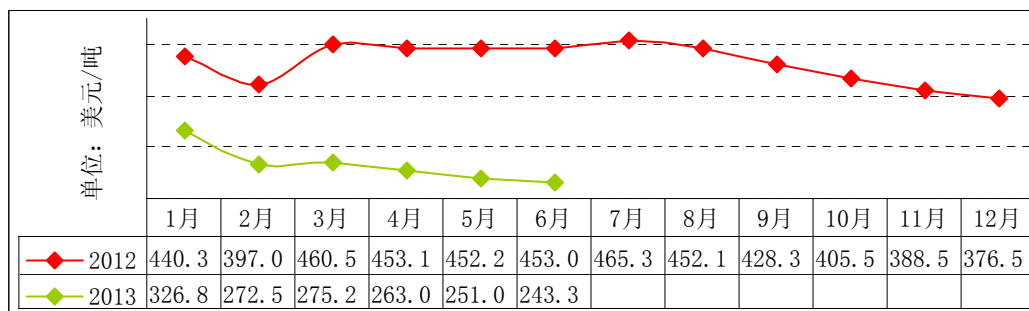


图3 2012~2013年全国焦炭出口均价

3. 焦炭市场仍处下行通道，价格降幅整体收窄，个别地区持稳。据中国炼焦行业协会数据，6月焦炭市场规模为>40mm和≥25~40mm的冶金焦每吨均价分别为1573元和1390元，环比分别降42元和144元，比去年同期分别低457元和436元。据监测数据显示，7月15日与6月14日比，潍坊、唐山、长沙、上海、潍坊地区二级冶金焦价格降幅相对较大，在70~100元/吨，攀枝花、七台河地区二级冶金焦价格分别降50元和40元，平顶山、河津、乌海三地持稳。

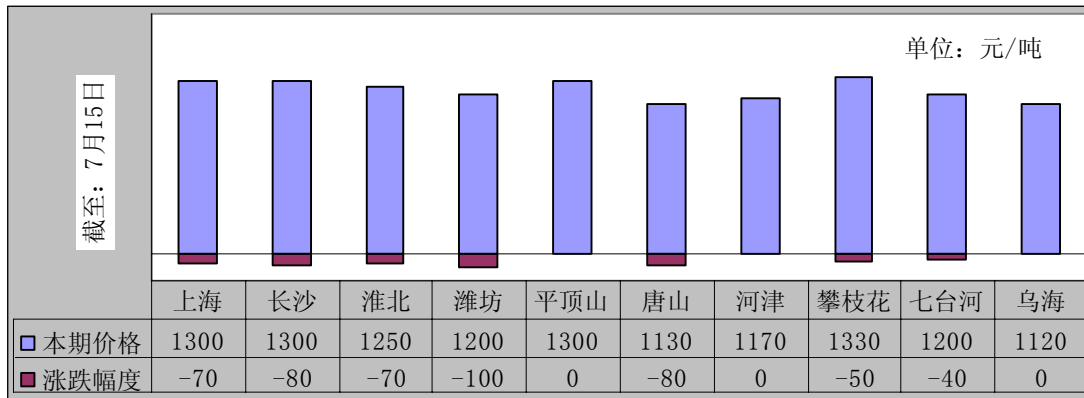


图4 2013年全国主要消费地及产地二级冶金焦出厂价

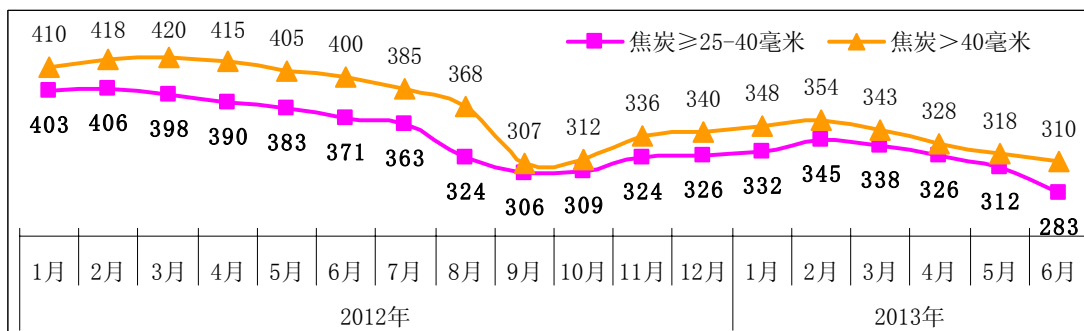


图5 2012~2013年焦炭价格指数

二、近期焦化行业发展动态及后期影响因素

近期山西、河北唐山等地环保部门加强环境监管整治力度，有利于加快落后产能淘汰，加速企业兼并重组，短期来看，这将直接限制排放超标、甚至裸排等违规企业生产，进而缓解区域内焦炭市场供需矛盾。

（一）山西加强环境监管力度，加快淘汰落后，加速兼并重组，促进行业健康发展。为加快山西省经济发展方式的转变，严厉打击环境违法行为，将对全省违法排污焦化企业进行全面的整顿治理，加快淘汰落后产能，为当地的经济腾出区域环境容量。山西省环保厅表示，将对排查出的未批先建、边批边建、环保设施未建成擅自投产的焦化企业，责令立即停止建设、停止生产，并依法予以处罚。对国家禁止投资建设的能耗高、排污严重、位于环境敏感区的违法建设项目，责令立即关闭拆除；符合国家产业政策和我省焦化兼并重组实施方案、选址布局合理的，责令限期补办环评审批手续，正在建设的要停止建设，已投运的要焖炉保温，逾期未办理的，不得恢复建设和生产。

为加快兼并重组，促进焦化行业健康发展，山西省环保厅将对未通过国家焦化行业准入公告、已列入兼并重组整合被兼并淘汰对象的焦化企业，制定关停淘汰计划，于2013年底前关停。对于整合后大机焦已建成投产的，应立即关停被置换的焦炉，为地区经济发展腾出环境容量。

（二）太原责令两焦化企业停产整治。太原市环保局近期组织市、县两级环保部门加大对全市焦化、钢铁等重点行业企业环境监管力度，实施驻厂监控。6月3日至6月30日，

执法人员对太原港源焦化有限公司焦炉烟囱二氧化硫监测 24 台次，发现全部超标，浓度均值超标 3.1 倍。6 月 16 日和 7 月 4 日，古交市环保局对西山煤气化有限责任公司焦化二厂再次监测 4 台次，结果均为超标。7 月 5 日，太原市政府决定，对西山煤气化有限责任公司焦化二厂、太原港源焦化有限公司实施停产整治。两家企业整治完成并经市环保局组织验收合格后，方可恢复生产。

（三）唐山以环保为抓手，加速关停取缔小焦化等不达标污染企业。从唐山市重点项目观摩暨经济形势分析会上获悉，唐山市将实实在在推进环保改造工作，抓紧制定污染排放标准，抓好污染企业的关闭搬迁改造，大力推进监管全覆盖。据了解，唐山全市 26 家采用湿熄焦工艺的焦化企业，2014 年 6 月底前要全部改成干熄焦工艺，全市 52 台未上脱硫设施的烧结机，年底前必须全部上齐，8 月底前出台各类企业烟尘排放和脱硫脱硝标准，对不达标企业，实行断电停产整顿，加快组织推进对市区及周边 9 家重点污染企业的搬迁改造工作，确保年内取得阶段性成果。在确保首批 199 家关停取缔污染企业全部拆除的基础上，8 月底前全面启动第二批污染企业关停取缔工作，对小钢铁、小烧结、小橡胶、小镀锌、小灰窑等“两高一低”企业，尽快取缔到位，进一步完善钢铁、焦化等重点污染源的在线监控、视频监控，确保实现全覆盖，做到 24 小时运行，全天候巡查，对裸排企业，要从严从重处罚。这将大大缓解该地区焦炭、钢铁市场过剩矛盾。

（四）近期新建、改建及改造项目一览：

——7 月 5 日，宁夏通达煤化工工程 2 号焦炉工程正式开工。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

倒逼焦化行业“四招”寻突破

中国炼焦行业协会会长黄金干提出，2013 年是焦化行业提高行业发展质量和效益的关键一年。他认为，焦化企业在市场紧缩的倒逼机制下，技术进步和创新、结构调整将更加活跃。

目前我国焦化行业存在的问题可用“三大压力”来形容。一是市场压力。从国内市场看，焦炭消费增长高峰过后，市场已趋紧缩，从国际市场看也难有大作为。一方面，国际上众多钢铁生产大国减产或限产，焦炭需求不旺；另一方面，在前些年中国高关税控制焦炭出口之时，一批焦炭生产不足的钢铁生产大国，已新建、投产一批焦炉，基本实现焦炭供需平衡。此外，随着优质原料煤、电、油、运等价格和劳动成本的不断上涨，国产焦炭销售成本居高难下，国际市场竞争能力减弱。二是节能减排的环保压力。三是众多民营小企业亏损，靠行业整合化解过剩产能的难度不小。

靠市场、环保、盈利能力倒逼机制来消化过剩产能，是焦化行业的长期任务。当前，焦化行业如何寻找发展的突破口？会上传出以下信息：

具有一定成本优势的焦化企业，要准确把握资源优势和地区市场，研究本企业的产品和市场定位。这些优势包括企业位于交通枢纽、邻近市场、位于不同种类炼焦煤资源中心等。

焦化企业的当务之急是利用煤炭降价的时机，稳住市场份额，紧缩企业投资规模，优化产业链，保障资金流畅通。

研究市场半径和物流成本——从地理位置看，中国炼焦煤资源分布与钢铁生产分布不对称，且各地炼焦煤种优势也不尽相同，因而焦化企业所处的地理位置对于企业的竞争力具有较大的影响。我国约 70% 的独立焦化企业位于产煤区。这些“近煤”焦化企业的生产，受当地煤炭供应变化情况的制约较大，且由于远离市场，运输成本比较高。目前，焦炭的主要运输方式是铁路和公路。在我国，500 公里以上运距，铁路运输与公路运输相比运费要低不少；据国家统计局统计，每年仅跨省焦炭运输量就在 1.2 亿吨以上，而且运输距离逐年延长。2011 年，我国焦炭的铁路平均运距已经达到了 1031 公里。因此，这些企业要认真研究市场半径和物流成本，要以最低的成本和最优的服务，争取最佳的效益，同时，进口炼焦煤已经成为我国炼焦煤供应的一个重要组成部分，对于沿海的焦化企业压缩运输成本作用明显。

以规模占市场——大型焦化企业集团应稳定销量。因为大型煤炭生产企业对于具备大规模稳定采购能力的焦化企业，多采取“以量换价”的政策。大型焦化企业的开工率远高于规模较小的企业，可利用规模优势，抵御焦炭市场波动的风险。

实行实质性兼并重组——加快淘汰落后产能的进度。加快推进焦化产品深加工，通过行业的整合，使企业向集团化、大型化发展。在具体操作上，有关专家认为可通过资产重组途径取得焦化行业兼并重组主体企业(独立焦化主体企业、煤焦联合主体企业)资格，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。据悉，山西省已在全国率先提出了相关要求：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；2013 年底前，被兼并企业要限期关停淘汰；到 2015 年，山西省未通过国家行业准入的焦化装置、已被置换产能焦化装置以及未按要求完成兼并重组的焦化企业要全部被淘汰，淘汰焦炭落后产能在 4000 万吨以上，同时总产能不再增加。

开拓国际市场——中国焦化行业已拥有世界一流的配煤、炼焦、焦化产品生产工艺技术和装备，以及竞争实力。中国煤炭质量优良、品种齐全，焦炭特别是铸造焦质量世界一流。中国焦炭产量规模巨大，煤焦油、粗(氢)苯和焦炉煤气等资源丰富，研发生产高技术含量、高附加值焦化产品潜力巨大。中国焦化行业应充分利用发达国家“制造业回流”、“再工业化”的时机，开拓国际市场。

(来源：中国冶金报)

建材行业（Building Materials Industry）

2013年6月建材行业经济运行综述以及后期预测

卢晓燕 孟瑞雪

6月，水泥、平板玻璃产量环比明显增长，产品价格平稳波动，水泥库存环比增势趋缓，平板玻璃库存环比继续下降。进入7月，受雨季、农忙和高温等多因素影响，建材需求维持在较弱的水平，预计未来几个月，建材需求将保持趋稳回升态势，产量高位波动，由于基本面偏弱，增速或将放缓，产能过剩压力仍会存在。

一、建材行业经济运行情况分析

（一）水泥、平板玻璃产量日均环比继续增长，同比较快增长

据国家统计局数据，2013年上半年规模以上水泥产量10.96亿吨，同比增长9.7%，比去年同期回升4.2个百分点；6月份当月产量2.28亿吨，同比增长8.8%，日均产量月环比上升4.8%。上半年规模以上平板玻璃产量3.9亿重量箱，同比增长10.8%，比去年同期回升14个百分点；6月当月产量7097万重量箱，同比增长18.5%，日均产量环比上升10.8%。

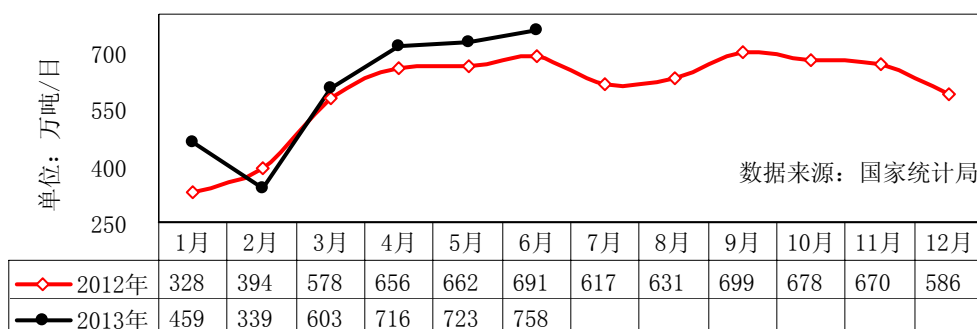


图1 2012~2013年规模以上企业水泥日均产量

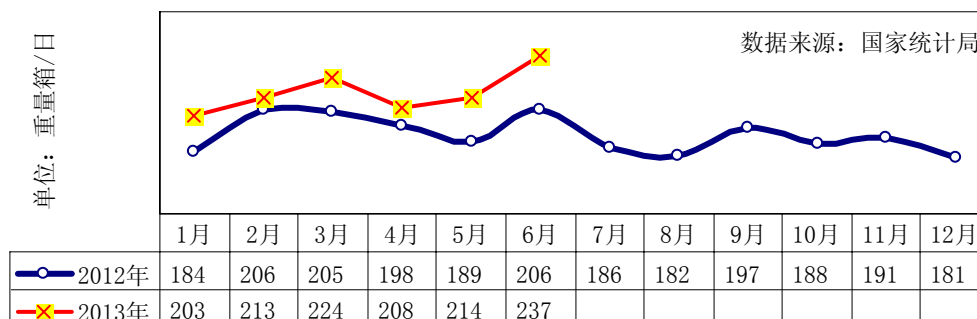


图2 2012~2013年规模以上企业平板玻璃日均产量

（二）水泥价格月环比趋稳，平板玻璃小幅上涨

2013年6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，同比下降 9.4%，降幅与上月相比有所加大。

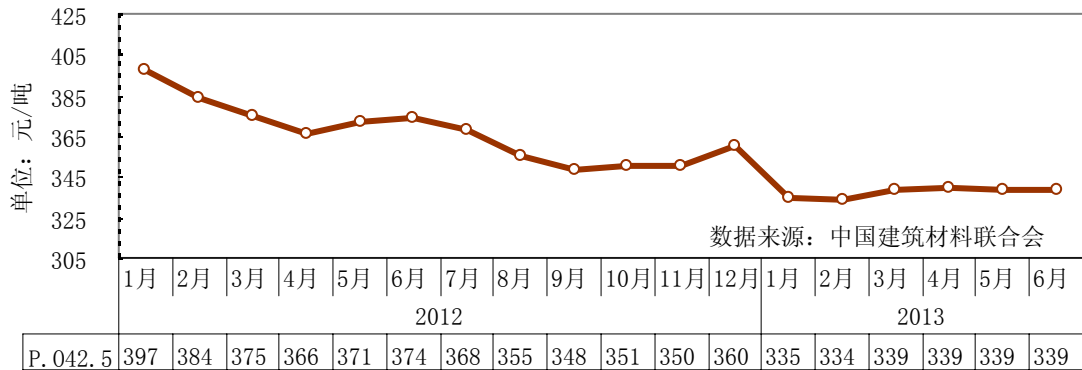


图 3 2012~2013 年 P042.5 级水泥价格

2013 年 6 月重点联系玻璃企业浮法玻璃平均价格为 63.8 元/重量箱，月环比上涨 2.24%，同比增长 5.5%。

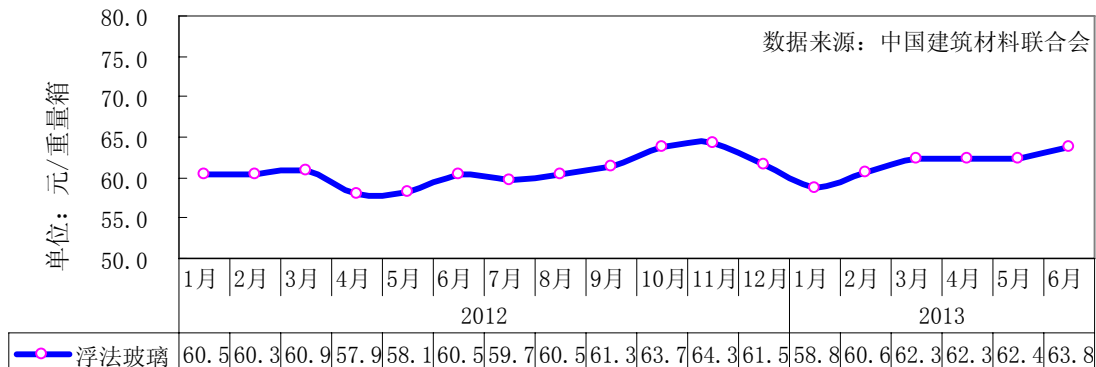


图 4 2012~2013 年浮法玻璃价格

（三）水泥产品库存月环比小幅增长，平板玻璃库存环比下降

相关数据显示，截止到 6 月底，重点联系企业水泥库存 2776 万吨，环比增长 0.8%，同比增长 0.28%；重点联系企业玻璃库存 4428 万重量箱，环比下降 1.6%，同比增长 8.36%。

二、今后几个月建材行业经济运行预测

进入 7 月，受雨季、农忙和高温等多因素影响，建材需求维持在较弱的水平，预计未来几个月，建材需求将保持趋稳回升态势，产量高位波动，由于基本面偏弱，增速或将放缓，产能过剩压力仍会存在。

（一）宏观调控侧重“稳增长”，投资仍是主要拉动力

据统计局发布的数据显示，二季度 GDP 增速 7.5%，延续了一季度放缓的趋势。考虑到目前中国经济增速放缓的现状，当前政策取向中“稳增长”的重要性日益凸显。虽然政府暂时不会再出台大规模刺激经济的措施，但作为传统的刺激政策投资将继续会被适度审慎的使用，包括铁路投资、棚户区改造、城市基础设施建设、节能环保投资等方面将成为投资重点，而“简政放权”、推进铁路融资体制改革等一系列相关政策利好的推出，对促进经济增长有重要作用。如果十八届三中全会和城镇化会议能够进一步释放更多利好政策，投资所带来的

积极影响将在四季度初有明显改观。房地产方面，2013 年上半年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 20.3%、28.7%、3.8%，比 1~5 月增速分别回落 0.3、6.9 以及增加 2.8 个百分点，房屋新开工面积增速虽有回升，但是商品房销售面积增速的持续下降，预示着后期开发商进一步加强开工的动力稍显不足。综上，建材行业需求仍将保持增长，但增幅将低于往年水平。

（二）受雨季以及农忙的影响，建材市场需求进入相对淡季

进入 7 月份，受降雨、农忙、高温等多因素的影响，全国大部分地区水泥市场处于传统淡季。分地区情况来看，华北地区需求仍无起色，价格淡季仍有下行趋势，就目前情况看全年形势不容乐观；东北地区市场今年需求水平弱于去年同期，由于东北区域集中度较高，预计价格仍能维持相对较高水平；西北地区甘肃多地进入农忙，短期需求有下行风险；华东地区进入淡季，农忙和雨季等因素影响下需求有所减少，价格季节性下滑，由于华东区域内今年几乎没有新增产能，全年来看供求情况好转后企业盈利情况有望得到改善；中南地区由于今年新增产能较多竞争较为激烈，需求偏弱导致价格以持稳为主，近期广东地区需求向好，价格有继续恢复的趋势；西南大部分地区产能过剩较为严重，持续降雨对需求产生了更大的压力，仅贵州地区由于工程项目较多，水泥需求旺盛，价格在淡季仍持续上调。总的来看，建材需求可能在 8 月继续处于小淡季，9~10 月天气转凉后，伴随基建需求的启动，建材需求有望回升。

（三）建材行业产能持续释放，过剩压力依然较大

虽然国务院在 2009 年就已经下发了《关于抑制局部产业过剩和重复建设引导产业安康开展的若干意见》，要求严厉控制新增水泥产能，但事实上水泥的产能每年都在增长，产能过剩严重。据中国水泥协会数据显示，2012 年中国水泥熟料产量 12.79 亿吨，熟料实际产能富裕 37.6%，水泥实际产能富裕 32.3%，已超出 20% 的合理范围。截至 2012 年底，实际产能已超出当年水泥需求 8 亿吨。预计今年水泥行业产能增速在 7.5% 左右，依旧快于 6% 的需求增速。2013 年上半年全国新投产生产线 32 条，熟料年设计产能 3884 万吨。一半以上的产能集中在西部省份，其中，贵州、新疆是投放最多的两个省份，新投放熟料年设计产能均超过 600 万吨。

据统计，国内玻璃行业同样存在着严重的重复建设和产能过剩问题，生产能力已超出市场需求近 40%，产能利用率只有 63%。一季度，国内有 8 条浮法玻璃生产线点火。截止到 3 月底，浮法玻璃在产产能为 8.25 亿重量箱，同比提高 11.5%，同时总产能已达到 10.32 亿重量箱。今年国内将有 16 条浮法玻璃生产线点火，新增产能 6000 万重量箱。而到 2015 年，我国平板玻璃需求量也只有约 7.5 亿重量箱。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

水泥行业：水泥淘汰落后名单实质影响有限

工信部 7 月 25 日公布了 19 个工业行业今年首批淘汰落后产能企业名单，同时要求力

争在 2013 年 9 月底前关停列入公告名单内企业的落后产能，确保在 2013 年年底前彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。我们根据这份名单进行了统计，此次涉及水泥企业 527 家，今年将要淘汰的水泥（熟料及磨机）产能为 9,275 万吨，其中包含磨机产能 1640 万吨，熟料产能 7635 万吨。此前在 4 月工信部发布的今年落后产能淘汰目标为水泥（熟料及磨机）7345 万吨，这次的淘汰规模超过了前期的目标。。

按照 2011 年底工信部下达的“十二五”淘汰落后产能目标，水泥（熟料及磨机）目标淘汰 3 亿吨，而 2011~2012 年按照淘汰名单来看，已分别淘汰 1.5 亿吨和 2.8 亿吨产能，远超出“十二五”目标，但目前落后产能仍有较多遗留，也说明在淘汰实际操作中存在较大的问题。根据以往的执行情况来看，水泥行业落后产能淘汰在实际执行时可能会有较大水分，存在例如同一个落后产能项目被重复淘汰、暂时淘汰、已关停项目仍出现在淘汰名单、以及借等量淘汰新建项目等情况。因此，今年落后产能淘汰的实际效果还有待观察。

水泥行业产能过剩较为严重，2012 年水泥产量约 22 亿吨，而水泥协会统计的水泥总产能约为 30 亿吨，过剩水泥产能 8 亿吨左右。2013 年上半年全国新增熟料产能 3,884 万吨，下半年预计还将投放 8300 万吨熟料产能，全年新增熟料产能预计在 1.2 亿吨左右，产能仍然保持较快的增长。

总的来看，今年淘汰产能较多的地区主要有广东、湖南、福建、山东、四川、贵州、甘肃等，短期可能会这些地区的水泥股产生一定的正面影响，包括海螺水泥、华新水泥、江西水泥、祁连山、福建水泥等，有助于后期反弹行情的展开。长期来看，水泥行业的产能去化需要经历一个长期的过程，市场持续低迷才能推动行业竞争格局的改善。

（来源：中银国际）

煤化工（Coal-chemical Industry）

2013 年 6 月化工行业经济运行综述

卢晓燕 李明

6 月，煤化工市场运行欠佳，企业薄利多销以保持利润，主要产品产量以增长为主，但市场需求增长乏力，产品价格多有下跌。后期，国内外尿素需求增长空间有限，但企业开工率仍维持高位，预计国内尿素市场行情仍有下行空间。

一、煤化工产品产量以增为主，市场价格多有下跌

（一）主要煤化工产品产量环比、同比以增长为主

1. 化肥产量环比快速增长、同比小幅增长，合成氨产量环比平稳增长、同比快速增长。化肥市场运行欠佳，但企业开工率并未减少，化肥产量出现增长。根据国家统计局数据，6

月规模以上农用氮、磷、钾化学肥料企业总计（折纯）产量 704.2 万吨，日均环比增长 7.7%，当月同比增长 2.1%，1~6 月累计产量 4017.6 万吨，同比增长 8.6%；规模以上合成氨企业产量 493.6 万吨，日均环比增长 5.7%，当月同比增长 7.8%，1~6 月累计产量 2893.9 万吨，同比增长 6.1%。

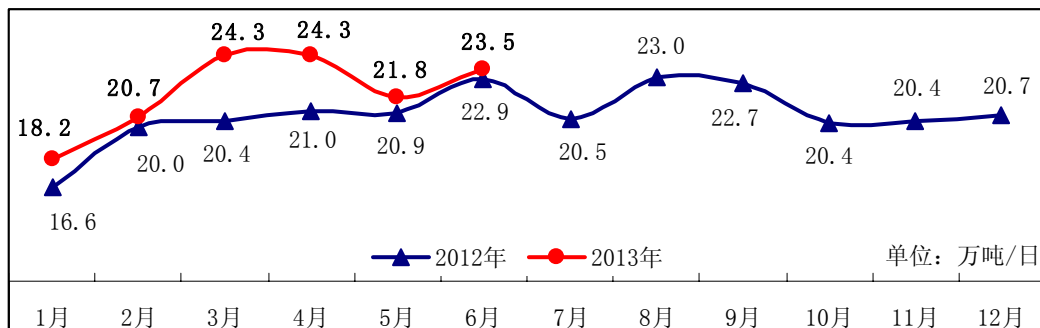


图 1 2012~2013 年规模以上化肥企业日均产量曲线

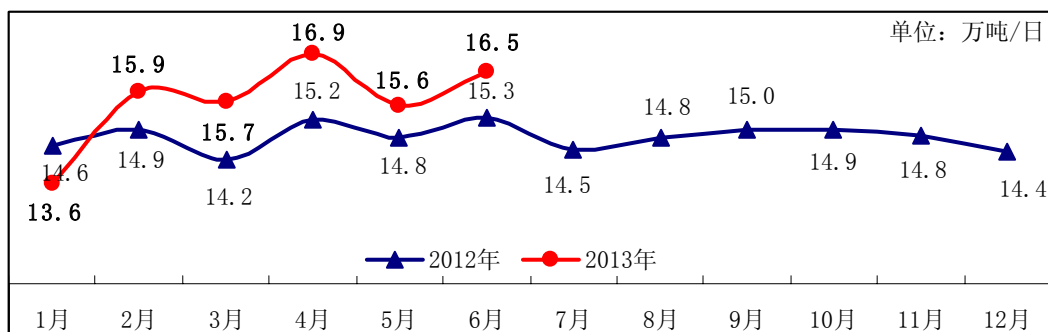


图 2 2012~2013 年规模以上合成氨企业日均产量曲线

2. 纯碱产量环比快速增长、同比略有增长；烧碱产量环比略有下降、同比继续增长。根据国家统计局数据，6 月规模以上纯碱企业产量 201.5 万吨，同比增长 0.9%，日均环比增长 7.9%，1~6 月累计产量 1215 万吨，同比下降 0.3%；规模以上烧碱企业产量 232.1 万吨，同比增长 6.3%，日均环比下降 0.6%，1~6 月累计产量 1406 万吨，同比增长 4.7%。

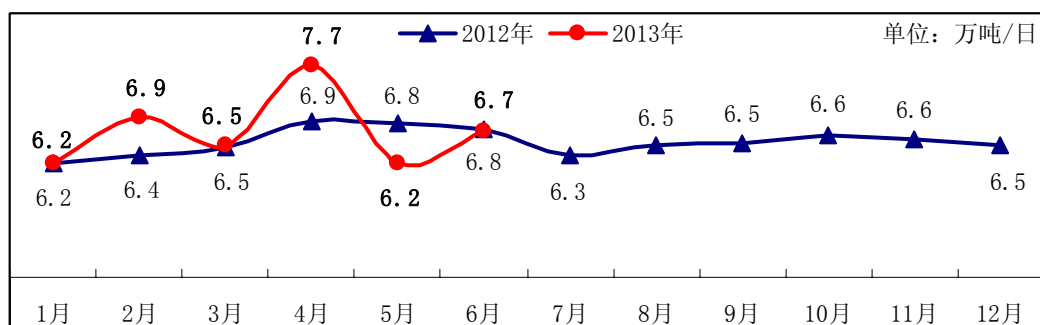


图 3 2012~2013 年规模以上纯碱企业日均产量曲线

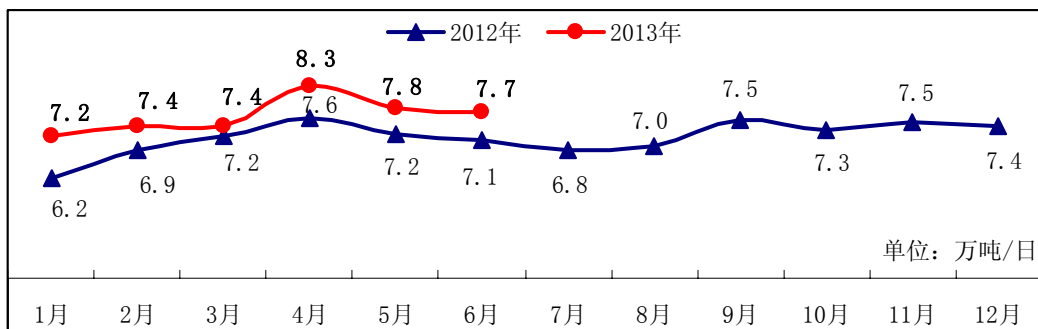


图4 2012~2013年规模以上烧碱企业日均产量曲线

3. 甲醇产量环比稳步增长，同比略有下降。根据国家统计局数据，6月规模以上甲醇企业产量225万吨，同比下降1.0%，日均环比增长6.5%；1~6月累计产量1363.7万吨，同比增长2.4%。

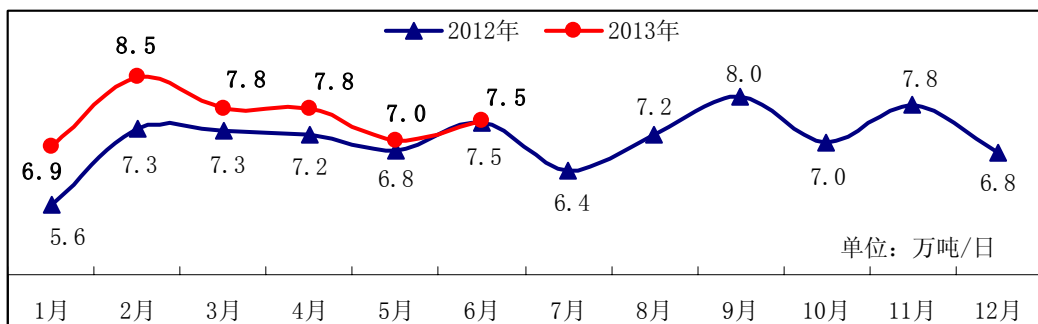


图5 2012~2013年规模以上甲醇企业日均产量曲线

(二) 煤化工产品价格多有下跌

6月以来，国内尿素市场运行不佳，农业市场需求趋弱，市场成交较为低迷，尿素价格继续下跌；甲醇市场供应有所减少，而市场需求并未明显转好，甲醇价格小幅波动；基本化学原料市场运行疲弱，产品价格均有下跌。

表1 2013年6~7月尿素、甲醇市场价格情况

	价格类型	单位	7月下旬	6月末	5月末	7月中旬比6月末	6月末比7月末
尿素	市场批发价		1811	1862	2034	↓ 51	↓ 172
	华东主流报价	元/吨	2630~2680	2500~2620	2600~2720	↑ 60-130	↓ 100
甲醇	华南主流报价		2650~2670	2600~2620	2700~2700	↑ 50	↓ 80~100
	中国主港甲醇CFR	美元/吨	367~369	354~356	365~367	↑ 13	↓ 12

表2 2012年6月基本化学原料市场价格情况

单位：元/吨

品种	规格	6月	5月	6月比5月
----	----	----	----	-------

纯碱	重灰	1320	1360	↓ 40
烧碱	96%，片状	2600	2750	↓ 150
电石	一级	3000	3100	↓ 100

二、近期主要耗煤化工产品市场展望

（一）尿素市场后期或仍有下行空间

主要影响因素有：

一、尿素市场需求趋弱。7月下旬，传统的尿素农业行情基本告一段落，短期内难以出现集中采购的行情，而工业尿素市场需求受到工业经济低迷影响也增长乏力，后期我国尿素市场需求将比较疲软。

二、煤炭价格下滑使尿素价格缺乏支撑。随着煤炭价格下滑，尿素成本不断下降，尽管企业仍有利润空间，但尿素价格由于缺乏成本支撑也将继续下滑。

三、尿素出口或将有所增长。2013年尿素出口低关税期规定为7月1日至10月31日。印度、巴基斯坦尿素进口招标可暂看作利好因素，两国是我国尿素的重点出口国，此次尿素招标或将对我国尿素出口有所提振，不过鉴于国际尿素行情也不理想，预计我国尿素企业出口的利润空间不会很大。

（二）近期投产或即将投产的煤化工项目

山东华鲁恒升化工股份有限公司30万吨/年低压氨合成项目日前投产。该项目2011年启动，采用南京国昌化工科技有限公司的GC型全径向氨合成塔和配套工艺，项目投产后各项经济技术指标均达到或优于设计指标。

三、影响主要耗煤化工行业远期发展的相关因素

在煤炭市场行情低迷情况下，新型煤化工产业成为相关企业投资的重要渠道。近期部分煤化工项目相继开工或进入规划，预计这将拉动今后几年化工行业的煤炭需求增长。

近期规划或开工建设的煤化工项目

——内蒙古呼和浩特市政府与中国庆华能源集团千万吨煤基清洁能源项目签约仪式7月12日举行。项目总投资数百亿元，包括年产3500万吨以上原煤提质、年300万吨煤焦油加氢、年500万吨提质煤制甲醇、年1000万吨甲醇制油、4×1000兆瓦超临界发电机组等工程内容，年可加工转换原煤4000万吨；

——7月24日，内蒙古鄂尔多斯120亿立方米煤制天然气项目奠基，内蒙古鄂尔多斯煤制气工业园同时开工建设。鄂尔多斯煤制气工业园区共有三个年产40亿立方米的煤制天然气项目，分别由中国海洋石油总公司、北京控股集团有限公司和河北建设集团有限责任公司，三大国有控股企业投资建设。项目总投资800亿元，总规模为年产120亿立方米煤制天然气、60万吨焦油、14万吨粗酚、18万吨硫磺、21万吨硫酸铵及其它副产品。是我国目前投资建设的规模最大的煤制天然气项目组；

——总投资10亿元的30万吨/年甲醇制稳定轻烃项目日前落户内蒙古乌兰察布丰镇市。该项目由河北丰汇化工有限公司投资建设，项目分三期建设，一期工程于2013年9月开工，

2014 年底建成投产；二期工程于 2014 年 9 月开工建设，2015 年底建成投产。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

内蒙古煤制天然气项目建设取得重大进展

今年以来，为贯彻落实自治区“8337”发展思路，全面建设“保障首都、服务华北、面向全国的清洁能源输出基地”，内蒙古不断加大项目规划、审批、建设力度，新获批、开工了一批清洁能源重点项目，特别是煤制天然气项目取得重大进展。

目前，内蒙古在建煤制天然气项目有 2 项，即：大唐赤峰克旗 40 亿立方米/年煤制天然气项目和汇能鄂尔多斯 16 亿立方米/年煤制天然气项目。其中，大唐克旗项目总投资 257 亿元，截至 6 月末，累计完成投资 278.5 亿元，年产 13.3 亿立方米的第一系列生产线已试车运行，2014 年将全部建成；汇能鄂尔多斯项目总投资 88.7 亿元，截至 6 月末，累计完成投资 42.6 亿元，年产 4 亿立方米的一期工程年内建成，明年正式运行。

另外，国家发改委同意内蒙古开展前期工作的煤制天然气项目有 5 项，分别是中海油新能源 40 亿立方米/年煤制天然气项目、北京控股集团 40 亿立方米/年煤制天然气项目、河北建设投资集团 40 亿立方米/年煤制天然气项目和新蒙能源杭锦旗 40 亿立方米/年的煤制天然气示范项目、兴安盟 40 亿立方米/年煤电化热一体化示范项目。

上述项目全部建成后，内蒙古煤制天然气生产能力将达到 256 亿立方米/年，建设保障首都、服务华北、面向全国的清洁能源生产示范基地的产业基础更加坚实。

(来源：新华网)

中国经济(China Economy)

宏观形势(Macrosituation)

2013 年上半年国民经济发展运行评述

卢晓燕 杨坤峰

上半年国民经济总体保持平稳运行，但形势仍然较为复杂，反映宏观经济的各项数据表现均不佳，尤其是投资、工业增加值增速继续回落，出口增速明显下滑，显示出拉动经济增长的动力依然不足。从进入 7 月以来的经济形势看仍不乐观，7 月汇丰 PMI 初值创出 11 个月以来的新低，初步判断下半年经济增速仍将平稳运行，出现明显反弹的可能性不大。

一、宏观经济运行状态

(一) 国民经济增幅回落

初步核算，上半年国内生产总值 248009 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.6%。其中二季度增长 7.5%，比一季度回落 0.2 个百分点。分产业看，第一产业增加值 18622 亿元，增长 3.0%；第二产业增加值 117037 亿元，增长 7.6%；第三产业增加值 112350 亿元，增长 8.3%。从环比看，二季度国内生产总值增长 1.7%。

（二）拉动经济增长的需求增速继续回落

从拉动经济增长的“三驾马车”看，上半年固定资产投资同比名义增长 20.1%，增速比 1~5 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 20.3%，增速比 1~5 月回落 0.3 个百分点；上半年社会消费品零售总额增速 12.7%，增速比 1~5 月提高 0.1 个百分点；出口增速 10.4%，比 1~5 月降低 3.1 个百分点，其中 6 月出口同比下降 3.1 个百分点。

（三）规模以上工业增加值环比回落

6 月当月工业增加值比 5 月回落 0.3 个百分点。1~6 月规模以上工业增加值扣除价格因素同比实际增长 9.3%，比 1~5 月回落 0.1 个百分点；其中重工业和轻工业增加值增速均比 1~5 月回落 0.1 个百分点。6 月，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.7%，环比下降 0.6%；工业生产者购进价格同比下降 2.6%，环比下降 0.5%。上半年，工业生产者出厂价格同比下降 2.2%，工业生产者购进价格同比下降 2.4%。

（四）新增人民币贷款环比增长

6 月人民币新增贷款 8605 万亿元，环比多增 1931 亿元，同比少增 593 亿元。上半年人民币贷款增加 5.08 万亿元，同比多增 2217 亿元。6 月末，广义货币(M2)余额 105.45 万亿元，同比增长 14.0%，比上月末低 1.8 个百分点，比上年末高 0.2 个百分点；狭义货币(M1)余额 31.36 万亿元，同比增长 9.1%，比上月末低 2.2 个百分点，比上年末高 2.6 个百分点

二、影响未来宏观经济走势的重大事态

（一）国务院座谈会坚定走新增长之路的决心

在 7 月 16 日召开的国务院经济形势座谈会上，国务院总理李克强指出，我国经济已步入新的发展阶段，必须更加注重依靠转型升级，要适应新形势，统筹考虑稳增长、调结构、促改革，形成科学的宏观政策框架。这次经济形势座谈会再次明确表明，新一届政府坚定了进行结构调整的决心，坚定了通过结构调整走新增长之路的决心。座谈会上，李克强再次明确，不能因经济指标的一时变化而改变政策取向，影响来之不易的结构调整机遇和成效。同时提醒，要适应新形势，统筹考虑“稳增长”、“调结构”、“促改革”，形成科学的宏观政策框架，给市场以稳定预期。

（二）央行取消金融机构贷款利率下限，企业融资成本有望降低

经国务院批准，中国人民银行决定，自 2013 年 7 月 20 日起全面放开金融机构贷款利率管制，包括取消金融机构贷款利率 0.7 倍的下限，由金融机构根据商业原则自主确定贷款利率水平；取消票据贴现利率管制，改变贴现利率在再贴现利率基础上加点确定的方式，由金融机构自主确定；对农村信用社贷款利率不再设立上限。中国利率市场化进程迈出关键性的一步。但是，为抑制投资投机性购房需求，对于个人住房贷款利率浮动区间央行明确要求“暂

不作调整”，即其利率下限仍保持为贷款基准利率的 0.7 倍不变。央行此时出台放开贷款利率的政策，一方面为了稳定金融市场，另一方面也是更加明确了引导金融支持实体经济的态度。央行认为，全面放开贷款利率管制后，金融机构与客户自主协商定价的空间将进一步扩大，有利于降低企业融资成本，并不断提高自主定价能力，转变经营模式，提升服务水平，进一步加大对企业、居民的金融支持力度。

三、对未来宏观经济走势的判断

7 月汇丰中国制造业采购经理人指数(PMI)初值录得 47.7，低于 6 月终值 0.5 点，连续 4 个月回落，并连续 3 个月低于临界值（50），且为 11 个月以来最低。表明由于订单放缓和去库存加快，制造业延续了放缓态势。这会增加劳动力市场的压力。鉴于决策层最近强调增长的“下限”是稳增长保就业，PMI 的初值增强了进一步政策微调以稳定经济增长的必要。政策微调或许能带来下半年经济的企稳，长期结构因素和短期周期性因素交织的矛盾依然是影响中国宏观经济运行的主导力量，经济增长仍有下行压力。但是，随着政府稳增长、调结构、促改革政策的逐步实施，经济发展的动力和活力有望逐步增强，经济运行将有所趋稳。我们预计，全年经济有望呈现“前弱后稳”态势，全年经济增长仍能保持在 7.5% 左右。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

我国经济增长不会“硬着陆” 经济增长态势总体趋稳

经济存在下行压力，但增长态势总体趋稳

进入 2013 年，我国经济增长呈下行态势。GDP 增长率一季度为 7.7%，较上年四季度降低 0.2 个百分点；二季度为 7.5%，较一季度降低 0.2 个百分点。但综合分析，在连续两个季度回落之后，未来经济增长将趋稳。

分析短期经济增长态势，关键要看市场需求变化。今年以来经济增速下行，主要是消费、出口需求增长放缓。一季度消费实际增长 10.8%，同比降低 1.3 个百分点；剔除热钱扰动因素，估计出口增长率为 6% 左右，同比下降 3 个多百分点。上半年消费实际增长率较一季度提高 0.6 个百分点，投资增长率较一季度下降 0.8 个百分点，剔除热钱因素后，估计出口增长率较一季度降低 2 个百分点左右。主导我国经济增长的内需（消费、投资）增长基本平稳，出口增长没有出现大的滑坡。从未来趋势看，预计消费将平稳增长；基础设施投资增速会有所提高，房地产投资基本平稳，受这两项投资以及结构调整因素推动，预计制造业投资增速下降趋势将逐步改变，投资增长基本平稳；受外部市场环境向好、人民币汇率升值趋缓、支持出口措施增加等因素推动，预计出口增长将有一定恢复。目前库存处于历史低位，预计库存变动对市场需求影响不大。因此，从需求角度看，未来经济增长总体趋稳。

我国经济增长率下降的原因分析

2003~2007 年我国经济年均增长 11.6%，2008~2011 年年均增长 9.6%，2012 年增长 7.8%。为什么经济增长率逐级下降？我认为主要原因是外部环境变化和城市承载力瓶颈制约。国际金融危机重创了发达国家经济，也使国际贸易水平明显降低，外需对我国经济增长

的拉动力度明显减弱。从国内看，城镇建设粗放，存在发展不协调、不均衡问题。人口、产业等经济要素向一、二线大城市集中，而这些城市对此缺少预见和准备，承载能力严重不足。其突出表现就是越来越明显地抑制以住、行为主的消费结构升级。近年来一、二线大城市堵车现象越来越严重，表明其承载能力已难以支持汽车快速进入家庭，汽车市场发展势头受到抑制。房地产方面主要表现为供地瓶颈制约。2003~2011年，35个大中城市房地产开发企业土地购置面积总体呈下降趋势；2012年全国房地产开发企业土地购置面积比上年下降19.5%，据此推算，35个大中城市土地购置面积继续下降。土地约束直接抑制住房供给增长，为了稳房价，政策重点集中于管理买房需求，结果必然使房地产市场增长放缓。在一、二线城市供地制约和稳定房价背景下，房地产市场快速发展时期已经结束。

出口高速增长和国内消费结构升级，是国际金融危机前一段时期我国经济持续高速增长的主要市场需求动力，这两个方面需求水平下降，必然导致经济增长的需求动力减弱。城市承载能力不足，还导致城市劳动力成本上升，房租、物流等成本提高，这些都压低了企业利润率，减弱了企业的发展动力和能力。可见，市场需求和要素成本条件变化是我国经济增长率下降的主要原因。

2008~2011年我国经济增长率保持在9%以上，主要是受应对国际金融危机“一揽子”计划的刺激。它防止了外部环境剧烈变化与国内发展环境变化作用的叠加，防止了经济增长率大幅下滑。但“一揽子”计划依靠财政政策、货币政策刺激内需增长，使政府债务和通货膨胀方面的压力快速加大。随着刺激政策的适时退出，经济增长率必然回落。

我国经济较快增长的基本条件仍然存在

我国经济除了改革开放初期曾出现较大波动，从上世纪90年代中期以后，总体保持平稳较快发展态势，经济增长率一直在7%以上（见右图）。其基本动力是工业化、城镇化的快速推进。改革开放使市场配置资源的能力不断增强、范围不断扩大，人民创业活力增强和生活水平提高从供给和需求两个方面推动了工业化、城镇化。而我国巨大的人力资源优势和储蓄带来的资金优势，对外开放和自主创新结合形成的技术供给优势，有力地保障了工业化、城镇化的快速推进。这些基本条件目前仍然存在，因而我国经济增长不会“硬着陆”。

从供给方面看，担忧经济增速进一步下降的依据主要是人口红利消失、技术创新能力不足、资源环境约束增强。实际上，2012年我国劳动年龄人口9.3亿人，城镇就业人口3.7亿人，农民工2.6亿人，这些数据表明我国总体上不存在劳动力供给不足。招工难、招工贵，主要原因是产业布局和城市承载能力问题使劳动力进城难、在城市留下来更难；还有一个原因是教育制度、择业偏好、产业升级等问题导致劳动力供给结构与需求结构错位。技术创新方面，我国正处于从简单引进到引进消化吸收再创新和原始创新的转换阶段，支持技术创新的制度在现实需求日益强劲的推动下，通过改革正在孕育成长，制度决定的技术创新能力逐步增强。近年来资源节约和环境保护方面的成效表明，我国正逐步走上可持续发展道路。所以说，我国经济增长不会因为这些问题出现“硬着陆”。

从需求方面看，第一，消费增长具有较高稳定性。我国居民基本消费占比仍然较高，2011

年恩格尔系数（食品支出占消费支出的比重），城镇居民为 36.3%，农村居民为 40.4%，明显高于发达国家，消费刚性较强；就业形势总体稳定，最低工资标准提高，基本公共服务和社会保障逐步完善，支持基本消费的能力比较稳定；以住、行为主的消费结构升级尽管减速，但仍保持正增长，电子消费等新消费点扩大；汽车生产成本降低，性价比提高，市场需求平稳恢复。第二，投资增长潜力巨大。满足十几亿居民生活水平不断提高的需要，我国制造业、服务业无论质量还是规模都需要有大的提高，工业化对投资的需求巨大；满足人口向城镇转移的需要，我国城镇无论规模还是基础设施的质量和系统性、配套性都需要有大的提高，城镇建设的投资需求巨大。第三，出口增长潜力较大。我国正在推进外向型经济转型升级，东部地区已初显效果；正在更深层次、更广范围参与国际分工，出口环境总体向好。

此外，从制度方面看，改革的深化正进一步消除制约生产力发展的体制、机制障碍；从政策方面看，2012 年开始宏观经济政策适时转向稳增长，财政政策、货币政策更加注意稳定市场需求，投资增长由落转稳，政策环境越来越有利于经济增长的稳定；从经济转型方面看，目标是适度增长中的调整转型，过剩产能调整、不良资产处置将控制在适当的范围和程度，不会引起生产链条、资金链条系统性断裂。

坚持稳中求进，促进经济平稳健康增长

随着市场条件、成本条件的变化，我国经济潜在增长率下降了，但在经济基本面支持下，经济增长速度仍然保持在 7%~8%的水平。我们应把握经济转型发展的重要特征，坚持稳中求进，进一步把稳增长与推进经济转型的各项政策措施紧密结合起来，既有效稳增长，又着力调结构，注重用改革的办法促进经济发展，把政府引导与市场主导结合起来，把“走出去”与“引进来”结合起来，发挥市场机制作用，做到稳中有为，使增长的稳定与转型的推进相互促进、良性互动，努力推动经济进入平稳健康发展轨道。

应把稳定消费与加强社会保障和公共服务能力建设结合起来，与改善供给、营造安全消费环境结合起来；把稳定投资增长与加强规划指导和基础设施建设，特别是城市地下基础设施建设结合起来，与增加需求压力较大地区的城市住房供给结合起来，与产业转型升级、高质量城镇化结合起来；把稳定出口与外向型经济转型升级、进一步扩大对外开放结合起来。应通过适时适度、有针对性的宏观经济政策调节，防控经济风险，努力使实际经济增长率保持在潜在增长率区间，不断巩固经济在 7%~8%区间平稳增长态势。

（来源：人民日报）

房地产业（Real Estate Industry）

秦虹：房地产的问题需要由外围的改革来解决

住建部政策研究中心主任秦虹在博鳌·21 世纪房地产论坛上明确指出，过去的行政调控政策在抑制投资投机需求方面有显著而卓越的成效，但如今的房地产市场已经发生变化，

当下的市场需求主体主要是刚性和改善性需求。要解决这部分需求，需要从长远的、外围的改革来解决。

在秦虹看来，当政策的选择和市场的选择如果是一致的，那是最好的结果；如果政策的选择与市场的选择相违背，那么，市场的选择将会大于政策的选择。

房价上涨的主因发生重大变化

在秦虹的记忆中，政府是从 2003 年开始调房地产，到现在就是所谓的十年九调控。调了这么多年，尤其是在 2011 年国八条出台之前的那几年，实际上并没有对投机和投资性需求有过真正的抑制，或者说抑制的政策并不是很明显，但国八条以来，对投机和投资性需求抑制的政策还是非常明确的，主要是 49 个城市限购、限贷，以及全国范围内第三套房不贷款。“限购和限贷，使得投资性需求既失去了购房资格，也失去了杠杆买房的赚钱机会。”

秦虹援引世联地产一项内部统计表明，推动 2011 年之前房价上涨的因素中，有相当大部分是投资性需求。“世联地产去年对 57 万个购房客户进行调研显示，买房用于投资的比例只占到 14%；而同一个口径，在国八条出台之前，这一比例是 46%，2007 年甚至是 51%。”

“但现在的房价上涨，已经与国八条出台前的房价上涨有着本质的不同，需求主体发生了变化，现在主要是自住性需求，而不是投机和炒作的。”因此，秦虹认为，对于投机炒房的，无论是行政手段和经济手段都应该限制，但现在是主流的刚性需求，应加大供给，尊重市场规律。

秦虹认为，过去大家总是看不懂调控政策，是因为过去的房地产调控，更多的是和国民经济发展以及保增长等联系在一起，从房地产自身看调控政策就很难看得懂。比如，2008 年底到 2009 年那一轮为保增长，刺激房地产对投资和消费双向拉动，其代价就是房价又涨起来了。“从 2010 年国十条开始，特别是 2011 年国八条，这一轮调控政策的方向是比较清晰的，一方面加大保障房建设，保基本，同时支持合理的住房需求，抑制投机炒房需求，这样一个政策方向，可能会长期坚持下去。”

秦虹称，房地产调控政策必须合乎规律。政府应该明确保障那些最需要保障的人群。“现在什么样的人最需要在住房政策上得到支持呢？还是那些首次置业的那些年轻人，那些我们所说的刚性需求，因为他们收入不稳定，他们最需要房子，要有安定的住所稳定下来。”

外围的改革尤其重要

在秦虹看来，过去的房地产市场在制度上确有一些不合理，或者说不够完善的地方，最终通过房价表现出来。但实际上这只是表象，根子则在外围。

她以北京为例。“北京通过行政限价来表明不希望房价上涨的态度，但房价本身真的不具备上涨的客观性吗？行政压制只是延迟入市楼盘，延缓供应。北京已经是全国限购最严厉的城市，但房价仍然在涨。这说明北京的需求很大，供应相比很少。但这种需求不是房地产本身产生的，而是很多外部因素造成的。”

这些外部因素包括北京公共服务就业机会相对比较多，当公共服务资源不均衡或者稀缺时，政府有两个选择，一是选择排斥新增人口享受这些公共服务，保持原居民的公共服务水

平不降低，但从现在情况看，显然这是不可能做到的。北京每年新增接近 60 万人这是事实，政府不能不考虑他们的需求。唯一的途径就是继续增加公共服务的供给，既要在北京这样的特大城市增加，还要在其他城市增加，分散大城市的人流走向。

“这就需要改革来解决。改革我们的公共服务供给机制，放开这个市场，让更多的社会资金，民间力量来提供公共服务，从而来满足政府短期内大幅度提高公共服务水准以及覆盖面的矛盾。”秦虹认为，除了上述改革，房地产外围改革还包括土地财政体制，货币保值以及投资问题等等，而这些均不是房地产调控能够解决的，但这些因素对房价的影响特别大。

秦虹认为，新一届政府没有匆匆忙忙就短期市场出台政策，从另一个层面表明新一届政府是在谋划长远，考虑全局。她相信新的房地产调控长效机制正在酝酿之中。

（来源：21 世纪经济报道）

汽车行业（Auto Industry）

乘联会：7 月乘用车销量预计同比增幅超 16%

7 月 25 日，全国乘用车市场信息联席会表示，7 月车市与经济基本面继续背离，零售走势较快，预计 7 月批发销量同比增幅将超过 16%，零售销量将同比增长 18%。不过，中国汽车流通协会同时发布的二手车市已经展现出淡季特征，各个区域均出现不同程度的环比下降。

据乘联会统计，截至 7 月 21 日，7 月份的日均销量为 3.13 万辆，较上年同期增长 27%，较上月下降 6%。乘联会预计，7 月厂家销量在 118 万辆左右，同比增长 16%，环比下降 7%；预计 7 月零售 110 万辆，相比低基数的 2012 年 7 月将增长 18%左右。

乘联会表示，7 月经济环境复杂，经销商狠抓零售，前三周的零售走势较好，批零差率处于近期低位。这体现出厂家面对流动性风险鼓励经销商降库存的效果体现。7 月前三周零售基本持平于 6 月同期，其中新品带动的市场活力体现。

不过，今年 6 月全国二手车交易量出现阶段性回落。中国汽车流通协会数据显示，今年 6 月二手车交易量为 40.62 万辆，环比下降 9.42%；交易额为 234.90 亿元，环比回落 7.27%。其中，基本型乘用车的交易量为 23.57 万辆，环比下降 8.93%。

不过，就累计数据来看，今年上半年我国二手车交易量为 248.16 万辆，同比增长 7.64%；交易额为 1381.42 亿元，同比增长 22.39%。其中，基本型乘用车的交易量为 143.59 万辆，同比增长 11.80%。越野车二手车的交易量为 7.57 万辆，同比增长 63.66%。客车和载货车的交易量均超过 30 万辆，同比微增不到 3%。

6 月，各区域市场二手车交易量均出现不同程度的下降。其中，西北地区降幅最大，环比 5 月下降 24.5%。交易量占比最高的中南和华东地区，也出现了超过 9%的环比降幅。

（来源：中国证券报）

中国能源（China Energy）

石油和天然气（Petroleum and Natural Gas）

中石油：2013 年上半年海外油气业务同比增长 8.2%

中国石油新闻中心 7 月 26 日发布公告称，从中石油海外勘探开发公司获悉，中国石油海外油气业务 2013 年上半年实现油气作业产量当量 5466 万吨、权益产量当量 2694 万吨，同比分别增长 8.2% 和 6.5%，顺利完成上半年生产经营任务。

公告指出，年初以来中东、北非等地资源国的投资环境风险进一步加大，海外勘探开发公司把握稳中求进的总体原则，克服南苏丹复产滞后及叙利亚停产等不利因素，油气生产在逆境中持续增长。

公告进一步称，其中哈萨克斯坦公司上半年原油、天然气均超产；伊拉克公司大力推动产能扩建，哈法亚和艾哈代布项目分别实现超产目标；拉美公司快速推进油田产能建设，上半年超产原油 56 万吨；尼罗河公司实现复产，已成功提取首船伙伴原油。

公告指出，新项目开发是 2013 年中石油海外油气业务的一大亮点，在莫桑比克、澳大利亚、印度尼西亚、阿联酋、哈萨克斯坦及塔吉克斯坦等国家陆续完成签约和交割项目 8 个，其中包括获得意大利埃尼集团莫桑比克海上 4 区块 20% 权益；成功收购康菲公司西澳大利亚海陆项目部分权益；与厄瓜多尔国家石油公司正式签署太平洋一体化项目合作框架协议等。

（来源：中国石化新闻网）

新疆口岸上半年进口天然气增三成

因供需缺口不断扩大，今年上半年，新疆口岸进口天然气稳步增长，九成进口气产自土库曼斯坦。

7 月 23 日，乌鲁木齐海关上半年新疆口岸天然气进口统计显示，新疆口岸进口了价值 48.2 亿美元 942.7 万吨天然气，进口量同比增加 29.5%。861 万吨天然气来自土库曼斯坦，占全部进量的 91.3%，81.7 万吨是乌兹别克斯坦，占比 8.7%。（标准天然气的密度是 0.7kg/m³，1 吨天然气约为 1428 立方米）

尽管天然气在我国能源结构中占比很小，不过我国对天然气进口的依存度却在不断攀升，2007 年至 2012 年，中国天然气进口依存度从 2% 提高到 27%，平均每年提高 5 个百分点。

据安迅思息旺能源发布的 2012 年度中国十大天然气消费城市最新排名，煤改气助推乌鲁木齐一跃成为我国天然气消费第七大城市，排在北京、重庆、上海、成都、苏州、深圳之

后，赶超天津、杭州和西安。

（来源：国际燃气网）

新能源（New Energy）

3 条 500 千伏风电外送通道获准批

7 月 24 日，从国网张家口供电公司相关部门获悉，河北省张家口地区风电送出的 3 条 500 千伏新通道正式获得河北省发改委核准批复。该通道包括 3 座 500 千伏变电站和 4 条 500 千伏线路（“三站四线”）。该通道的建设，将新增风电送出能力约 180 万千瓦，有效缓解已并网风电送出矛盾。

500 千伏“三站四线”项目，包括建设康保、尚义、张北三个 500 千伏变电站，以及康保至张北、尚义到张北、张北至张南、蔚县至张南四条 500 千伏输电线路。通过 500 千伏张南站开辟张家口市新能源外送的第二条大通道。工程将于今年下半年开工建设，全部工程在 2014 年底建成投产。

目前，张家口地区风电装机容量已达 477 万千瓦，受本地电网消纳能力有限等因素制约，张家口风电弃风问题日益突出。加快特高压和 500 千伏“三站四线”电网建设成为风电送出的唯一途径。张家口风电送出 500 千伏“三站四线”通道建成后，将有效缓解已并网风电送出矛盾。

（来源：国际能源网）

能源透析（Deeply Analysis On Energy）

中国能源家底盘点：消费总量回落至 08 年水平

席淑静

一年一度的《中国能源发展报告》今年于 7 月 23 日出炉，中国能源研究会常务副理事长周大地对这份报告给予了很高的评价，指出中国能源到了一个关键转折点，正在从原来的以保供为主过渡到调结构增效益为主，能源的经济性问题凸显，这份能源家底盘点将为推动能源科学决策起到重要作用。

一、能源消费总量：增速回落至 2008 年的水平

2012 年中国能源消费总量为 36.2 亿吨标准煤，同比增长率为 3.9%，增长率比 2011 年回落了 3.2 个百分点，是 2006 年以来第二个增速较低的年份，仅略高于 2008 年的增速。

总量增速回落主要是受到煤炭消费增长率明显放缓影响，去年煤炭消费增长率为 2.5%，

煤炭消费占比为 66.2%，比 2011 年下降了 2.2 个百分点。原油消费量增长了 6%，占能源消费总量的 18.8%，天然气消费量增长了 13%，占总量的 5.4%。非化石能源消费增长率去年最快，达到了 24.5%，在消费总量中的占比由 8%提高到了 9.6%。

从数据来看，虽然能源结构有所优化，但以煤为主导的能源消费结构特征依旧十分明显，天然气的消费比重仍然远远低于世界平均水平(23.7%)。

二、煤炭：投资增速、产量增速、价格大幅回落

2012 年中国煤炭消费量为 35.15 亿吨，增长率为 2.5%，比 2011 年的增长率下降了 7.3 个百分点，为近 5 年最低。电力、冶金、建材、化工四行业用煤比重持续上升，但增速放缓。

投资上来看，去年全国煤炭采选业投资 5286 亿元，比 2011 年同比增长了 7.7%，但增速回落了 21.9 个百分点，过去五年时间，煤炭采选业投资增速一直保持在 25%左右，2012 年 7.7%的增速是近年来一个绝对低点。

从产量上来看，2012 年煤炭产量为 36.5 亿吨，同比增长率为 3.7%，增长率比 2011 年回落了 5 个百分点。BP 统计数据显示，煤炭探明剩余可采储量(截至 2011 年底)为 1145 亿吨，位居世界第三。

2012 年煤炭进口大幅增加，全年累计进口量为 2.89 亿吨，同比增长 29.8%，中国煤炭出口则继续萎缩，累计出口量为 926 万吨，同比下降 36.8%，全年中国煤炭净进口 2.8 亿吨，煤炭对外依存度由 2011 年的 4.5%提高到 7.1%。

去年被认为是煤炭黄金十年的转折点，煤炭价格出现大幅下跌，环渤海动力煤平均价格(5500 千卡)由年初的 797 元/吨下降到年末的 634 元/吨。煤炭行业的盈利能力有所下降，大型煤炭企业主营业务成本同比增长 25.26%，达到 16281 亿元；实现利润同比下降 23.35%，为 1249 亿元；应收账款净值增加到 1709 亿元。

报告认为，过去煤炭投资大幅增加，导致产能建设超前，2006 年至 2012 年累计完成投资 2.3 万亿元，预计 2013 年将是在建产能集中释放期，此外，还有一部分煤矿“未批先建”、“边批边建”、“批小建大”、“超能力生产”，但未来受宏观经济增速回落、节能减排、结构调整等因素影响，煤炭需求量增速将大幅回落至 4%的水平，煤炭产能过剩的问题将会比较突出。

三、石油：投资继续向上游业务倾斜

2012 年全年石油消费总量为 4.76 亿吨，同比增长 5%，增长率小幅提高。成品油消费量为 2.6 亿吨，同比增长率为 5.2%，增长速度略有放缓，主要受柴油增速放缓影响。柴油消费量与工业生产和物流运输相关性较强，去年同比增长率只有 1.7%，总量为 15901 万吨。汽油消费量同比增长率为 12.2%，约为 8298 万吨。煤油消费量为 1944 万吨，增长了 7%。石油消费仍然主要集中在工业和交通运输业。

石油方面的投资去年继续向上游业务倾斜，中石油、中石化、中海油去年实际资本支出同比增长分别为 23.95%、22.7%、43.1%，资本支出重点均为上游勘探开发与生产板块，中石油、中石化、中海油去年油气勘探投资分别为 2272 亿元、791 亿元、322 亿元。其中，中

石油和中石化在勘探和生产板块资本支出比重分别为 64.5%和 46.8%，与 2011 年相比明显上升。

三桶油上游方面去年均有积极成果。中石油海外油气业务哈法亚项目一期 500 万吨/年原油产能建设项目提前 15 个月实现初始商业产量目标；中石化在鄂尔多斯南部、济阳凹陷、川西以及元坝等勘探领域实现了重大进展，启动了涪陵示范区页岩气产能建设；中海油在中国海域共有 8 口评价井获得成功，证实了垦利 9-1 和东方 13-2 分别为中型和大型发现。

原油管网和成品油管网均取得突破，原油管网形成了东北(中俄原油管道)、西北(中亚天然气)、西南陆上(中缅油气管道)、海上(经过马六甲海峡的海上通道)四大油气进口通道的战略格局。成品油管道截至 2012 年底新增 400 千米，总长度达到 2.08 万千米，处于大规模建设和不断完善的起步阶段，总体流向为西油东运、北油南下。

炼油能力去年接近 6 亿吨/年，同比增长了 10.7%，增速较 2011 年提高了 5.5 个百分点。其中，中石油和中石化原油一次加工能力分别达到 1.68 亿吨/年和 2.62 亿吨/年，占全国总能力的 72%。中海油、中国化工、中国兵器及地方炼厂原油一次加工能力合计为 1.67 亿吨/年，占比为 28%，较 2011 年提高了 5 个百分点。

从产量上看，2012 年原油产量为 2.07 亿吨，同比增长 2.3%，比 2011 年提高了 2.4 个百分点。汽油产量增幅较大，同比增长了 13.4%，达到 8976 万吨；柴油产量为 17000 万吨，同比增长了 8.4%。煤油产量为 2132 万吨，同比增长了 10.3%。

2012 年石油进口继续增加，累计进口量为 3.11 亿吨，其中原油净进口量为 2.69 亿吨，同比增长 7.1%。原油对外依存度由 2011 年的 55.3%提到 56.9%。

成品油价格去年一共经历了 8 次调整，比 2011 年调整更为频繁。油气开采加工业继续盈利，勘探生产板块三桶油经营利润同比均有增长，但原油加工板块增速放缓。

四、天然气：对外依存度加深，中海油 LNG 建设领先

2012 年中国天然气消费量继续上升，达到 1480 亿立方米，同比增长了 13.4%，增速远远超过石油和煤炭的消费增速，但较 2011 年的消费增长速度有明显放缓，下降了 8.7 个百分点。

中国天然气消费主要集中在采掘业、石油和天然气开采、化工产品制造、电力供应、交通运输和居民生活等领域。工业燃料用气近年来占比呈下降趋势，城市燃气、发电用气占比有明显提高。

天然气上游投资成为热点，2012 年 1-11 月中国石油石化产业在天然气采掘方面投资完成 189 亿元，累计天然气开采施工项目 117 个。2012 年中石油新增探明天然气地质储量 4520 亿立方米，中石化新增探明天然气地质储量 2060 亿立方米，合计新增探明储量 6580 亿立方米。中海油在南海东部的荔湾 3-1 深水气田是中国第一个深水气田开发项目，建成年产能 380 万吨油当量，其采油平台是目前亚洲最大的深海油气平台。

陆上勘探在四川盆地磨溪震旦系、川中须家河、川西中浅层，鄂尔多斯盆地西北部和松辽盆地南部及长垣等地区获得重大进展；海上勘探在渤海发现了近年来规模最大的油气构造

蓬莱 9-1，此外，秦皇岛 29-2 构造、辽东构造带、南海西部、莺歌海等区域也获得了扩大或突破。

管网建设方面，2012 年新增天然气干线、支干线管道里程超过 5000 千米，陕京三线全线、西气东输二线全面建成投产，形成了近 4 万千米的天然气管网。

LNG 接收站建设去年呈现高速发展局面，LNG 接收能力已从 2006 年的 370 万吨/年提高到 2012 年的 1880 万吨/年，在 LNG 建设方面领先的中海油日前进口 LNG 量已经突破 5000 万吨。截至 2012 年年底，全国已投产 LNG 接收站 6 座(4 座属于中海油)，总接收能力达到 2190 万吨/年，在建 7 座(5 座属于中海油)，其中 2012 年新投产的中海油宁波 LNG 接收站一期规模达到 300 万吨/年，预计 2015 年中国 LNG 接收站能力将达到 4000 万吨/年。

非常规天然气开发进程加快，主要是页岩气和煤层气开采取得突破。页岩气方面，中国已在四川、重庆、云南等地开展了页岩气实验井钻探，已钻井 62 口，其中 24 口有天然气流。煤层气方面，去年全国煤层气抽采量 141 亿立方米，利用量 58 亿立方米。外资进入中国非常规天然气市场的步伐明显加快，如壳牌与中石油合作开发四川富顺-永平区块页岩气项目，中石化与 BP、埃克森美孚及雪佛龙合作勘探贵州凯里及苏北黄桥区块、川西南五指山区块、黔南盆地的页岩气资源。

天然气去年产量为 1072 亿立方米，净进口 412 亿立方米，基本满足旺盛的天然气需求，部分地区存在供气紧张，天然气对外依存度接近 30%。报告认为未来比重还会继续上升，中国已经成为天然气消费量最大的四个国家(美国、俄罗斯、伊朗、中国)中唯一一个需要大量进口天然气的国家，有必要尽早关注引进资源的供应安全。

价格方面，我国国内天然气价格偏低，低于国际水平。2012 年中国主要气田的出厂价格在 1 元/立方米至 1.5 元/立方米的区间，民用天然气价格基本维持在 2.4 元/立方米左右，工业用气价格去年升至 2.98 元/立方米。进口天然气价格高于终端售价，去年 1-11 月进口液化气到岸均价为 2.55 元/立方米，同比上涨 23.8%，管道进口天然气价格均价为 2.46 元/立方米，同比上涨 21.2%，价格倒挂严重，导致国内石油公司在天然气板块遭遇亏损。

五、电力：水电投资大幅增长

去年全社会用电量近 5 万亿千瓦时，同比增长 5.5%，是 2006 年以来增长率最低的年份，主要是受国内经济增长放缓影响。

电力投资方面，电源投资下降了 3.9%，为 3772 亿元，连续两年负增长；电网投资去年微涨 0.2%，为 3693 亿元。

电源投资中，水电完成投资 1277 亿元，大幅增长 31.5%；火电完成投资 1014 亿元，比 2011 年 10.5%；核电投资微涨 1.8%；风电投资大幅降温，全年完成投资 615 亿元，同比大幅下降 31.8%。全年新增发电设备容量 8020 万千瓦，同比增长 7.8%，为 2006 年以来的低值。

非化石能源占总装机比重提高到 28.5%，其中水电装机容量为 2.49 亿千瓦，成为世界第一水电大国，占总装机容量比重为 21.7%；风电装机容量提到 6266 万千瓦，增长率为 31%，占总装机比重为 5.3%；核电装机容量为 1257 万千瓦，占电力总装机容量的 1.1%，截至 2012

年底，共有 7 座核电站已建成，投入运行的核电机组有 15 台，13 个核电站在建，合计在建机组有 32 台；光伏发电去年全国新增并网核准容量 400 万千瓦以上，新核准规模超过 2012 年之前全国光伏发电安装容量的总和。

供需方面，受经济增速放缓，来水较好，电煤供应充足影响，全国电力供需总体平衡，发电企业利润大幅增长，其中五大发电集团前 11 个月累计实现利润 207.22 亿元，同比增长 15 倍之多，三大电网公司实现利润 703.73 亿元，同比增长 27.81%。

价格方面，去年 7 月我国开始实施阶梯电价，平均销售电价为 625.19 元/兆瓦时，比 2011 年增长了 7.21%，输配环节电价占销售电价的比重约为 30%。分公司来看，三大电网公司中，国家电网购电价为 413.31 元/兆瓦时，高于全国平均水平，售电价为 622.59 元/兆瓦时，低于全国平均水平；南方电网购电价 423.08 元/兆瓦时，售电价为 675.09 元/兆瓦时，均高于全国平均水平；内蒙古电力公司购电价和售电价为全国最低。

报告认为，未来电力保供压力显著减轻，但能源结构性的矛盾依然突出，弃风、弃水等问题日益严重，同时随着风电、太阳能等新能源发电装机比重加大，系统调峰需求随之增加，需要加大跨区跨省调剂作用，电源和电网应该协调发展，建议尽快核准一批重点项目，加快智能电网建设，加大城乡电网改造力度。

（来源：新浪财经）

世界经济（World Economy）

亚洲经济体债务水平“接轨”国际平均水平

孙红娟

比欧美市场，行事审慎的亚洲国家似乎与高杠杆不太直接相关。但金融危机后，受到欧美低利率环境和亚洲国家经济快速发展的影响，亚洲开始了与欧美相反的过程——给经济加杠杆。

几年之后，亚洲地区的债务水平尽管相比欧美仍然比较低，但已经和国际平均水平接轨，甚至有些国家因为在短期内快速积累杠杆正面临严峻的金融风险，不过因为亚洲地区不同国家处于不同的发展阶段，渣打银行最新的研究报告《亚洲债务大起底》将亚洲国家的债务风险分为三个等级，其中中日韩属于重点风险区域，需要加大去杠杆的力度；而新加坡、中国台湾等适度关注，杠杆压力不是很大，但增杠杆空间有限；而印尼、菲律宾等国家则仍然具有进一步增加杠杆、释放经济增长潜力的空间。

中日韩信贷风险最重

渣打银行通过对企业、家庭和政府等三个部门的负债情况进行统计，认为中、日、韩的债务风险最为严峻，尤其是中国杠杆水平最值得关注。

公开数据显示，中国债务总额占 GDP 比重从 2007 年时的 162% 上升为 2012 年第三季度的 214%。按照这一衡量指标，中国最近 5 年的杠杆水平在该报告研究的经济体中增长最快，最近 5 年中国的名义信贷增长已经大大超过 GDP 增长。债务的迅速增加通常与未来的不良贷款联系在一起。渣打银行的估算认为，截至 2012 年底，中国企业部门债务占 GDP 比重为 117%，而且不良风险超过其他国家，风险高压力大。渣打测算，中国在 2015 年的债务占 GDP 比重将会达到 269%。

与中国相比，日本的风险并非短期积聚问题，而是长期存量以及当前政府超宽松政策影响是否会进一步增加。

据渣打银行计算，日本的信贷占 GDP 比重高达 400%，远远超过任何一个国家，尤其是安倍上台之后执行超过历史水平的宽松政策，或将进一步加重整个国家的债务水平。日本国债收益率出现小幅升高，都可能导致日本债务之路不可持续。此外，渣打银行还提醒，日本的企业融资规模也非常巨大。

日前，国际清算银行（BIS）在其 82 届年报中也提醒投资者和决策者关注，一旦利率上行对于超宽松环境下大量负债所可能引发的问题，“很可能使得原本看起来不具有风险的债务变得难以偿还，其中日本尤为明显。” BIS 在报告中指出。

韩国的债务占 GDP 比重与中国接近，其问题在于家庭和企业部门的负债水平偏高，尤其是非金融部门的偿债率高达 24%。渣打银行提醒，韩国需要注意受外部影响的外债规模，尤其是在现任总统朴槿惠的政策偏重社会福利项目、对经济增长的关注度低于历届政府的背景下，公共政策将会对公共债务状况产生的影响值得关注。

印度、马来、新加坡、中国香港风险适中

与中、日、韩相比，印度、马来西亚、新加坡中国香港的信贷规模存在一定风险，但风险水平不及中日韩。

截至 2012 年 9 月，印度债务占 GDP 比重为 128%，而马来西亚的债务占比为 181%，两国债务水平远低于中国内地；渣打银行预测，按照当前的债务增长水平，到 2015 年，印度的债务占 GDP 比重只有 146%，而马来西亚也只有 206%。

渣打银行认为，印度的风险在于尽管信贷增长并没有像中国内地那样“飙升”，5 年内基本平稳，但 GDP 增长有所降低。“长期以来印度政府部门债务高是一个问题，不过近年来已有所下降。但现在企业部门债务开始令人担忧，特别是越来越多的企业债务来自国外。”渣打在研究报告中强调。

至于马来西亚，其问题在于家庭债务表现出相对较快的增长。渣打银行的测算显示，马来西亚的家庭债务占 GDP 的比重已直追韩国和美国；但让人宽慰的是马来西亚（与新加坡一样）具有个人强制公共养老金账户积累起来的金融财产。

新加坡和中国香港最近几年的杠杆水平大幅上升。截至 2012 年 9 月，债务占 GDP 比重分别为 255% 和 268%，均高于中国内地；渣打银行预测，新加坡与中国香港债务水平在 2015 年将达到 268% 和 270%。

今年4月份，IMF发布的区域经济展望就曾提醒，上述两个地区存在信贷规模过热的情况，但渣打银行认为，鉴于两个经济体都比较小而且开放，在中国内地等迅速加杠杆的情况下企业部门信贷扩张比较容易理解，而且随着其他国家及地区去杠杆，以及区域经济增速放缓，中国香港和新加坡风险可控。

印尼、菲律宾、泰国、中国台湾仍有杠杆空间

根据渣打银行对亚洲各国和发达国家债务水平的测算，印尼的债务占GDP比重最低。

截至2012年9月，印尼的债务占GDP比重只有58%；菲律宾、泰国的债务比分别为81%和166%，而中国台湾为149%；渣打银行预测，2015年，上述国家和地区的债务占GDP比重仅有小幅上升，大概水平分别为63%、79%、171%和140%。

渣打银行指出，印尼长期内具有大量的空间运用杠杆抵御冲击，实现更快增长。但对其近年来的外债和私人部门债务，渣打银行有些担心，尽管信贷增长加快，但GDP增长放缓，这表明信贷增长传导为GDP增长的效率与过去相比有所降低。

同时，渣打银行建议菲律宾，有足够空间进一步扩大私人部门杠杆，从而增加其抵御震荡、促进增长的能力。“经济体的杠杆水平低意味着有空间为政府的公私合作大型基建投资计划融资。家庭杠杆增加也会支撑消费需求，近期消费需求保持旺盛，是GDP增长的显著贡献因素。”

而中国台湾的总杠杆从规模和增速看仍然处于合理水平。对政府债务总额占GDP比重上限的强制性立法约束着政府的财政政策。台湾的私人部门偿债率在亚洲经济体中最低。

不过，与上述国家和地区相比，泰国尽管属于低风险类，但需要密切关注，因为近期其家庭债务增长非常快，私人部门偿债率高。泰国信贷增长速度加快，远远高于长期平均增速。

（来源：第一财经日报）

世界能源（World Energy）

综合分析（Overview）

中欧暗战倒计时 光伏企业面临两难抉择

留给中国光伏企业抗争的时间已经不多了。

此前欧盟曾宣布，欧盟自6月6日起对产自中国的太阳能电池板及关键器件征收11.8%的临时反倾销税。如果中欧双方未能在8月6日前达成解决方案，届时反倾销税率将会升至47.6%。

目前仅剩半月，双方的谈判尚无实质性进展。不过商务部在7月18日发布公告，决定自24日起对来自美国和韩国的太阳能级多晶硅采取临时反倾销措施，但在这份名单里暂时没有欧盟，业界认为这是在向欧盟“敲山震虎”，留出谈判空间与砝码。

目前，欧盟提出了中国光伏产品最低 0.57 欧元/瓦的价格底线，这被认为是本次谈判欧盟委员会最后的让步，不过这个方案仍遭到了大多数中国企业的反对。超过 220 亿欧元涉案值、被誉为中欧贸易史上最大争端的光伏“双反”案，迎来了双方暗战的最后时刻。

敲山震虎

“终于可以暂时睡个好觉了。”一位大型多晶硅企业高管在听到商务部决定对韩国和美国多晶硅企业实行“双反”的消息后表示。

上述高管表示，2012 年我国多晶硅有 60% 依赖进口，其中国产 6.3 万吨，而进口则在 8.2 万吨。由于外资普遍采取低价倾销策略，一度导致我国本土企业 90% 都处于倒闭或停产状态。

“政府再不采取应对措施，我国整个多晶硅行业将在外资的倾销下全军覆灭。”上述高管告诉记者。

据悉，我国对美国、韩国和欧盟的多晶硅“双反”调查均从 2012 年下半年开始。此前，美国曾对中国的太阳能电池板开征反倾销和反补贴关税；现在商务部的初裁认定，自美国进口多晶硅的倾销幅度为 53.3% 至 57%，自韩国进口的倾销幅度为 2.4% 至 48.7%。

耐人寻味的是，光伏业上下游对于“双反”的态度并不一致。

此前，光伏行业上游的多晶硅企业要求对韩国、美国和欧盟“双反”时，曾遭到下游的尚德电力、阿特斯阳光电力、天合光能等多家一线大厂反对。其理由是，此举将导致多晶硅价格上涨，影响下游企业利益。

不过，多晶硅企业反驳下游企业眼光不够长远。一位曾多次和商务部沟通的多晶硅企业代表对记者表示，上世纪 90 年代初，欧美国家曾对中国进行过一次多晶硅低价倾销，结果中国多晶硅产业全军溃退，最后只剩下一家以国家财政支持的峨眉半导体研究所。“击垮本土企业之后，外资便开始屡屡提价，我们现在不能好了伤疤忘了痛。”

欧盟筹码

不过，与对韩国和美国的“双反”相比，我国对欧盟的态度则犹疑颇多。

一位光伏行业协会的人士表示，目前相关部门欲将多晶硅“双反”作为一个筹码，以此来牵制欧盟对华光伏产品的“双反”进程。此外，德国瓦克公司等欧盟多晶硅企业的来华游说，也让我国相关部门的态度犹豫不决。

数据显示，2011 年我国从欧盟进口了 8.7 亿美元的多晶硅，而同期我国向欧盟出口的光伏产品则近 200 亿美元。

“由此可以看出，对欧‘双反’虽然是一个筹码，但中国和欧盟明显不是一个数量级的，筹码影响力有限。”上述人士表示。

而江苏一位光伏企业高管则谏言，在欧盟 5 月底公布了 11.8% 的临时反倾销税之后，我国也应该公布一个临时反倾销税，针锋相对。“这样就把皮球踢给了欧盟，也可以让他们在决策时更加顾忌。”

7 月 19 日，一则从中国机电产品进出口商会发出的函件，送到 66 家中国光伏企业负责

人的手上，内容是此次光伏“价格承诺”谈判中欧盟的价格底线是 0.57 欧元/瓦，这被认为是本次价格谈判中欧委会最后的让步。

不过这个方案仍遭到了大多数中国企业反对。阿特斯阳光电力董事长瞿晓桦对记者直言：“将对所有不公平的规则抗争到底。”

两难抉择

目前，中国光伏企业只有两个选择：一是在 8 月 6 日后，未达成解决方案，反倾销税率升至 47.6%；另一个是在 8 月 6 日之前，接受“0.57 欧元/瓦”的限价。

“这两条路都不好走。”尚德电力一位人士分析，47.6%的税率十分惨烈，目前我国在欧盟组件平均价格是 0.6 欧元/瓦，如果加上重税，总价将接近 0.9 欧元/瓦。“而欧盟本土产的基本在 0.7~0.8 欧元/瓦左右，这样一来，中国的产品将毫无竞争力。”

而限价的标准暂时看似可行，却在长期削弱中国光伏产品的竞争力。因为该限价要求的执行时间为五年，但光伏产品的成本几乎每月都在下降。“要保证在未来五年出口欧盟的光伏产品都不能低于这个价格，这意味着，欧盟很快就把中国的产品拒之门外。”上述尚德电力人士分析。

鉴于欧洲市场的风险和诸多的不可确定性，很多一线企业开始降低欧洲市场的销售比重。

“我们已经开始逐渐减少欧洲的出货量来分散风险。”瞿晓桦告诉记者，该公司 2012 年第四季度销往欧盟的产品占出货量的 40%，而 2013 年第一季度已降到 20%，预计第二季度会降到 20% 以下。据悉，公司重心将从欧洲转到亚太市场。

海润光伏 CEO 杨怀进则认为，无论是“47.6%”的高税率还是“0.57 欧元/瓦”的价格底线，对主要依靠欧洲市场的企业来说横竖都是一个死。因此他建议，光伏企业应该把重点放到中国市场。“据乐观估计，2013 年我国市场的光伏安装量就可能达到 10 吉瓦。”

日前，海润光伏发公告称，将与港股公司马斯葛集团（0136.HK）合作兴建 300 兆瓦太阳能电池生产设施及开发太阳能发电项目。

光伏行业协会一位人士表示，尽管目前很多企业都开始把重心转向国内，但与欧盟之间仍存在最后一搏。“在剩下的半个月时间，中国光伏企业与欧盟的会谈仍存在一定变数。”

（来源：中国经营报）

油气（Petroleum&Natural Gas）

欧佩克 2013 年石油出口收入将下降 4.3%

7 月 22 日，美国能源信息署发布报告，称 2012 年欧佩克（不包括伊朗）石油出口净收入同比增长 5.4% 至 9820 亿美元，达到 38 年来最高水平。沙特阿拉伯是欧佩克原油产量最大的成员国，2012 年其原油出口净收入占比欧佩克原油出口总收入 32%，达到 3110 亿美

元。

能源信息署预测，2013 年欧佩克石油出口净收入将下降 4.3%至 9400 亿美元，2014 年欧佩克石油出口净收入下降 3.9%至 9030 亿美元。造成下降的主要原因是欧佩克对北美的原油出口受到美国和加拿大页岩盆地开发影响。

伊朗作为 2011 年欧佩克第二大产油国未被列入此次报告。由于欧盟在能源、交通、金融等领域实行对伊制裁，伊朗 2012 年在欧佩克排名下降至第六。

（来源：国际石油网）

全球天然气存储能力将大幅提高

7 月下旬，从国际天然气信息中心传来消息，这个中心预计，全球天然气存储能力将从 2013 年年初的 3770 亿立方米增至 2030 年的 5570 亿立方米至 6310 亿立方米。

国际天然气信息中心称，2030 年前新增 1800 亿立方米至 2540 亿立方米的存储能力需要持续投资，预计 2030 年前投资 1200 亿欧元。这个中心的报告显示，2030 年，全球天然气存储能力将占全球天然气需求量的 11.6%至 13.1%。2013 年，这个比例为 11.3%。

在过去 20 年中，世界上没有一种能源发展像天然气这样迅猛。相比于石油和煤，天然气更环保。专家认为，世界天然气储量很大，可以在未来 70 年保证世界需求。

现在，全球对天然气的消耗量比 1983 年增长了 75%。在下一个 15 年中，天然气的供应量将会是煤炭的两倍。而在这一时期，天然气的消耗量将会上升 70%，比任何其他能源都要大。

从世界范围看，上世纪 90 年代的能源价格很低，天然气充足的国家毫无保留地向其他国家输送天然气。但现在，世界迎来了以天然气为代表的“能源外交新时期”。

有专家预测，未来的时代属于拥有巨大天然气储存量的国家。目前，俄罗斯、伊朗和卡塔尔的天然气储存量较多。这 3 个国家的天然气储存量占世界总储存量的 60%。

作为世界最大的能源消费国，美国拥有世界天然气储存量的 3%。而欧盟在未来 25 年内，70%的能源需求必须依靠进口，其中最多的就是天然气。目前，欧盟 40%的天然气从俄罗斯进口，30%来自阿尔及利亚，25%来自挪威。到 2030 年，欧盟 60%的天然气将来自俄罗斯，天然气总进口依赖度将达到 80%。

（来源：国际燃气网）

电力（Power）

上半年德国火电份额升至一半以上

尽管今年德国经济出现衰退，但国际煤价持续大跌及火电厂成本下降推动了该国火力发电量的上升。

最新数据显示，上半年，德国天然气发电量和风力发电量均下降，但火力发电市场份额升至 50% 以上，较 2012 年提高 5 个百分点。其中，火力发电量为 1303 亿千瓦时，同比增长 5%；天然气发电量为 219 亿千瓦时，同比下降 17%；风力发电量为 224 亿千瓦时，同比下降 10%；太阳能发电量为 143 亿千瓦时，与去年同期基本持平；核能发电量为 8 亿千瓦时，同比略增 1.8%。

（来源：国际电力网）

法国可再生能源补贴未能奏效 光伏发电成本不敌风电

近日，法国审计机构表示，政府需要对可再生能源补贴进行更好的定位。2005 年至 2011 年期间，法国政府已为此投入 143 亿欧元（约合 190 亿美元），但却未能达到刺激经济增长及就业率的预期目标。

目前，可再生能源约占法国耗电总量的 15%，其中大部分来自于运行数十年之久的水电大坝。法国政府已计划到 2020 年可再生能源占比达到 23%。

7 月 25 日，法国半司法机构审计院在一份报告中表示，支持可再生能源发展的成本相当之高，而迄今为止这还没有带来预期的社会及经济效益。

法国审计院以太阳能产业为例，该产业在过去六年间共计投入了 36 亿欧元，但是目前太阳能发电仅占发电总量的 2.7%。

法国审计院表示，按照投入资本以及安装寿命期内所需成本计算，光伏发电成本约为每兆瓦时 100 至 700 欧元。与法国 EDF 正在建设的 Flamanville EPR 核反应堆相比，虽然也面临着项目延迟建设以及成本超出的问题，但是该项目发电成本约为每兆瓦时 70 至 90 欧元。

此外，光伏产业补贴也未能培育起国内产业，其中大部分光伏组件是从中国进口的。自法国政府决定采取行动抑制投机性泡沫之后，2012 年，该国光伏产业就业人口从 2010 年的 32500 人下降至 18000 人左右。

该报告称，而另一方面，法国陆上风电场产业“更具竞争力”，或许能催生大型法国制造企业，并且为了实现 2020 年装机总量达到 19GW 的目标，应当对风电给予支持。

法国审计院表示，预计陆上风电场的发电成本约为每兆瓦时 60 至 100 欧元。

法国总统弗朗索瓦-奥朗德正致力于履行选举时的承诺，他计划削减核电在法国能源总构成中的占比，从目前的 75% 削减至 2025 年的 50%。

7 月月初，这个世界上最依赖核电的国家就能源转变展开了长达 8 个月的全国讨论，这意味着明年年初将出台一项框架性能源法案并提交议会讨论。

该报告表示，目前法国可再生能源补贴是通过一项名为 CSPE 的税收，通过消费者的电费账单进行征税，该报告称应当通过燃油税等扩大计税基数。

法国审计院的一名法官 Gilles-Pierre Levy 在新闻发布会上向记者表示，目前，只有电力消费者支付这项税收。如果你要向所有的可再生能源募集资金，这并不是合法的。

法院对之前的政府给予了高度评价，称其避免了西班牙和德国目前的状况，可再生能源

补贴成本激增已经成为了上述两国的热议政治话题。

审计院在报告中表示，有时候法国的策略被人描述为过于谨慎，尤其是与德国和西班牙的热情相比，而这也为如今这两个国家面临的难题留下了后患。

（来源：国际电力网）

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]132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）供应价格每吨分别提高 325 元和 310 元，调整后的汽、柴油供应价格分别为每吨 8470 和 7645 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 8870 元和 8045 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 7 月 19 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 7 月 19 日

国家发展改革委、中国科学院关于印发 科技助推西部地区转型发展行动计划 (2013-2020年)的通知

发改西部[2013]1280号

重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、宁夏、新疆、内蒙古、广西、青海省(区、市)发展改革委、新疆生产建设兵团发展改革委,中国科学院各有关局、分院、研究所:

为深入实施创新驱动发展战略和西部大开发战略,加强科技创新对西部地区经济社会发展的支撑能力,助推西部地区转型发展,国家发展改革委和中国科学院联合制定了《科技助推西部地区转型发展行动计划(2013-2020年)》。现印发给你们,请认真组织实施。

国家发展改革委
中国科学院
2013年7月2日

科技助推西部地区转型发展行动计划 (2013~2020年) (节选)

国家发展和改革委员会 中国科学院

实施西部大开发战略13年来,西部地区经济社会发生巨大变化,城乡居民生活明显改善,基础设施、生态环境、特色产业、社会民生等各项事业发展取得显著成绩,正处于加快发展、加速转型、实现跨越的关键阶段。但西部地区社会生产力总体水平仍然不高,发展中不平衡、不协调、不可持续问题依然突出,加快推进产业结构升级、实现经济社会转型发展的需求十分迫切。科技创新是提高社会生产力和综合国力的战略支撑,是实现国民经济转型发展的核心驱动力。大力促进科技创新,探索具有中国特色、西部特点的科技助推区域发展的有效途径,已成为深入实施西部大开发战略的重要任务。为此,国家发展和改革委员会(以下简称国家发改委)与中国科学院(以下简称中科院)联合制定科技助推西部地区转型发展行动计划(2013~2020年)(以下简称“行动计划”)。

一、总体要求

(三) 行动目标

至2015年:产学研协同创新体制机制初步建立,人才激励、科技成果转移和产业化、科研院所等方面的改革取得突破。重点区域创新能力大幅提升,以成渝、关中—天水经济区等为代表的区域创新体系初步形成。科研基础条件和服务水平明显提升,科技助推地方经济转型发展能力显著增强。以中科院系统为代表的科技基础创新和以企业为主导的产业化创新人才队伍建设取得显著进展。

至2020年:区域创新体系更加完善,创新活力显著增强,科技资源布局更加合理,创

新效率和效益明显提高，建成若干具有重要影响力的创新产业集群和科技研发基地，培育一批掌握核心关键技术、拥有自主品牌、在行业上具有重要影响力的领军企业，科技创新在西部地区转型发展中发挥重要支撑作用。

二、区域创新重点布局

（一）西北片区

聚焦生态建设环境保护、资源深度开发利用和装备制造业转型升级等主题，开展荒漠化与沙漠化防治、水土保持与生态修复、内陆河流域水资源管理，以及矿产资源勘探、油气和煤炭资源高值清洁转化、风光电等新能源开发、先进装备制造等技术集成、示范与推广，支持在关中—天水、天山北坡、兰州—西宁、呼包银榆等重点区域开展科技创新改革示范。

（二）西南片区

聚焦生物多样性保育、山地灾害防治、石漠化综合治理、资源深度开发利用、装备制造业转型升级等主题，重点开发农业种质资源转化、生物医药、生物能源等生物产业技术，开展滑坡泥石流监控防治技术示范与推广，实施喀斯特地区农业和生态保育综合技术应用示范，提高矿产资源综合利用效率，支持在成渝、滇中、黔中、北部湾等重点区域开展科技创新改革示范。

四、重点专项

（二）煤炭高值清洁转化利用

1. 煤制烯烃

通过专用催化剂制备及流化床反应器优化等关键技术集成和工程化试验，开发具有自主知识产权的煤制烯烃生产工艺和装置，开展工业化示范，适时推广应用。

2. 煤制乙二醇

重点研发解决部分替代石油产品的新一代特种催化剂、核心生产装备等工程化关键技术与工艺，开展煤制乙二醇成套技术工业化示范，适时推广应用。

3. 煤制油

重点研发新型铁基催化剂、浆态床反应器、煤加氢热解等关键工程化技术和工艺，开展铁基浆态床百万吨级煤制油工业化示范，以及钴基固定床 10 万吨级煤制油规模产业化示范。

（三）特色能源矿产资源综合利用

1. 矿产资源勘探新技术

大力推进成矿理论、找矿方法和勘查开发关键技术的自主创新，做好新增矿产资源勘查勘探工作，有效增加可供开发的矿产资源储备，加快战略性资源接续基地建设。

2. 有色金属资源综合利用

围绕有色金属高效清洁转化科技需求，开发新产品、新技术、新工艺，实现钒钛磁铁矿中铁、钒、钛、铬等有价元素高效利用，强化铝土矿和赤泥、钽铌铍钛等稀有金属、钾尾渣等综合利用，以及氧化镍矿多元素综合提取。推进攀西战略资源创新开发试验区建设。

3. 盐湖资源综合利用

加强盐湖水循环、固体矿与液体矿转化规律研究，突破钾、镁、锂、硼综合利用关键技术，提供卤水矿床优化开采系统解决方案，开展钾、镁、锂、硼等化工产品高值清洁利用工程化验证与产业化示范。

4. 稀土资源高值转化

针对西部地区稀土资源冶炼中尾渣污染及部分稀贵有价元素难以回收利用等问题，研发尾渣中稀贵元素分离、提取、制备新技术与新工艺，提高稀土矿产综合利用效率。推动在内蒙古设立稀土研究院等科研机构。

5. 新能源开发利用

重点开展风电装备整机及零部件制造，加快光伏储能材料及光伏配套装置和产品、非晶硅太阳能发电技术及工艺等关键技术的研究开发。

（四）先进制造技术集成应用

1. 高端智能装备

重点面向能源装备、石油化工、工程机械等产业中的大型水

电、大型锅炉、空气储能、数控机床、仪器仪表、光电加工等关键装备，突破蒸发冷却、超临界循环流化床、信息感知传输与建模仿真、激光加工等关键技术，加强系统集成，提升装备制造业生产水平和效率。

国家发展改革委关于印发 2012 年 振兴东北地区等老工业基地工作进展情况 和 2013 年工作要点的通知

发改东北[2013]1242 号

各省、自治区、直辖市及计划单列市、副省级省会城市人民政府，国务院有关部门、直属机构：

《2012 年振兴东北地区等老工业基地工作进展情况和 2013 年工作要点》已经国务院审定，现印发你们，请认真贯彻执行。

国家发展改革委
2013 年 6 月 26 日

2012年振兴东北地区等老工业基地工作 进展情况和2013年工作要点（节选）

一、2012 年工作进展情况

2012 年是“十二五”承上启下的重要一年，东北地区等老工业基地和国务院有关部门，

攻坚克难，开拓创新，全面落实振兴东北地区等老工业基地 2012 年工作要点确定的 11 个方面 48 项工作和各项政策措施，深入推进东北地区等老工业基地振兴战略的实施，各项工作取得了新的进展，以实际行动喜迎党的十八大胜利召开。

（一）对振兴战略的统筹指导和规划引领得到加强。

全面总结实施振兴战略的成就经验。以 2013 年实施东北地区等老工业基地振兴战略十周年为契机，组织有关地方政府和国务院有关部门，以及相关科研和咨询机构，深入总结实施振兴战略取得的主要成就、基本经验和存在的问题，研究提出下一步工作总体思路。

认真谋划实施振兴战略十周年重点工作。报经国务院同意，启动新十年全面实施东北地区等老工业基地振兴战略政策文件起草工作。做好实施振兴战略十周年重大活动的前期筹划工作。

丰富实施振兴战略的规划体系。认真贯彻落实《东北振兴“十二五”规划》，研究制定系统性融资规划。编制实施《中国东北地区面向东北亚区域开放规划纲要（2012-2020 年）》和《全国老工业基地调整改造规划（2013-2022 年）》。组织编制全国资源型城市可持续发展规划。

（二）现代产业体系不断完善。

加快传统产业转型升级。2012 年，继续实施东北老工业基地产业结构调整专项，重点支持装备制造、原材料、汽车、农产品加工等传统产业升级。重大产业项目取得积极进展，中铝东北轻合金超大规格特种铝合金板带材项目、抚顺石化百万吨乙烯工程、恒力石化 2×120 万吨 PTA 项目、大连中远造船公司造船基地等建成投产，沈阳铁西华晨宝马新车、阜新大唐煤制气、长春大成秸秆糖万吨级示范线等项目加快推进。

培育壮大战略性新兴产业。安排资金支持战略性新兴产业发展。辽宁省沈阳民用航空产业国家高技术产业基地、本溪生物医药产业基地创新发展，实现科技引领促进产业集聚。吉林省深入开展战略性新兴产业培育和特色资源产业提升计划，加强特色工业园区、示范基地创建和公共服务平台建设。黑龙江省加快推动特色新兴产业，高新技术产业产值突破 6000 亿元，增速达 20%。内蒙古自治区印发了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的实施意见》。

不断提升区域创新能力。继续加大对东北地区高校、科研机构、企业开展重大关键技术研发的支持力度。燃气轮机、天然气长输管道关键设备等自主化取得新突破。增强老工业基地企业自主创新能力，推动以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系建立和完善。编制实施《中科院科技服务东北老工业基地振兴行动计划（2012-2015 年）》，中科院院属科研机构在东北转移转化项目 964 项。建设国家地方联合工程研究中心（工程实验室）等科技创新平台 14 家。国家外专局通过“外专千人计划”和“高端外国专家项目”等聘请外国专家 3656 人次，推动东北企业关键技术引进和技术创新。东北区域合作发展玄武岩纤维生产项目等新兴产业取得重要进展。大连市和大庆市获批为全国首批创建质量强市示范城市。辽宁省印发了《关于加快推进科技创新的若干意见》，攻克 600 余项重大关键技术。吉林省

在高速轨道客车、生物基化工醇等领域取得一批重大科技成果。黑龙江省强化科技引领与支撑作用，推动 525 项科技成果实现省内落地转化。

进一步增强产业集聚能力。2012 年，国务院批准东北地区 2 个省级经济技术开发区和 2 个省级高新技术产业开发区升级为国家级开发区，对区域经济的辐射和带动作用不断加强。东北四省区累计有 31 家园区列入“国家新型工业化产业示范基地”。特色产业集群加快建设，大连汽车整车及零部件加工、盘锦石油装备产业集群初步形成产业链，吉林省以中新吉林食品区建设带动农产品加工产业集群发展。黑龙江省开展农产品现代流通综合试点，区域产销体系逐步完善。

（三）资源型城市可持续发展工作深入推进。

召开全国资源型城市与独立工矿区可持续发展及棚户区改造工作座谈会。李克强同志出席会议并作重要讲话，对资源型城市转型和棚户区改造等工作进行系统总结，对下一段时期工作作出全面部署。

继续加大对资源枯竭城市转型支持力度。中央财政下达 2012 年资源枯竭城市财政转移支付 160 亿元，自 2007 年以来累计下达资金 463 亿元。安排中央预算内专项投资 6 亿元，支持资源型城市经济转型项目 103 项。有关部门安排资金 33.4 亿元，继续实施主要针对资源枯竭城市的矿山地质环境治理重点工程。

启动独立工矿区转型发展工作。组织有关省（区、市）调查摸清我国独立工矿区的基本情况，提出工作建议。启动全国独立工矿区改造搬迁规划研究编制工作。协调支持独立工矿区转型发展有关政策，启动改造搬迁试点工作。

加快建立可持续发展长效机制。研究建立资源枯竭城市转型年度绩效考核评价机制。加快资源型城市可持续发展条例前期研究工作。研究在资源富集地区开展可持续发展试点工作。推动资源型企业可持续发展准备金制度尽快出台。 5

全面加强对资源型城市可持续发展工作的指导。指导第三批资源枯竭城市编制转型规划。组织举办资源型城市可持续发展理论与实践高级研修班。组织新闻媒体宣传报道资源型城市可持续发展工作，营造有利的舆论氛围。

（四）老工业城市 and 老工业区调整改造工作全面展开。

加强对全国老工业基地调整改造的规划指导及政策支持。结合编制《全国老工业基地调整改造规划（2013-2022 年）》，摸清全国老工业城市基本情况，科学界定全国老工业城市范围，研究提出支持老工业城市调整改造和老工业区搬迁改造的政策措施。

抓紧推动城区老工业区搬迁改造工作。加强对老工业区搬迁改造问题研究，提出政策建议。根据国务院要求，组织对全国城区老工业区情况进行调查摸底，研究提出推进城区老工业区整体搬迁改造的基本思路及下一步工作建议。组织地方抓紧制定老工业区整体搬迁改造的实施方案。

（八）基础设施建设取得重要进展。

交通方面。哈大客运专线建成投运。东北东部铁路通道通化—灌水段、前进—抚远、和

龙—南坪、哈尔滨西站等项目建成投产，10

哈尔滨—齐齐哈尔、沈阳—丹东、盘锦—营口、吉林—图们—珲春等客运专线，锡林浩特—乌兰浩特等在建项目，以及集通铁路扩能、牡丹江—绥芬河铁路扩能等既有线改造项目抓紧推进。吉林省小沟岭—抚松公路、辽宁省康平海州窝堡（蒙辽界）—北四家子公路等国家高速公路项目稳步推进。截至 2012 年底，东北三省建成高速公路 10247 公里，比 2011 年增加了 2635 公里。抚远机场开工建设。沿海港口新增生产性泊位 21 个，港口货物吞吐量达 8.9 亿吨，集装箱达 1513 万标箱。

能源方面。截至 2012 年底，东北地区累计发电装机 1.06 亿千瓦。辽宁红沿河核电站 1 号机组实现首次装料，二期工程和徐大堡核电站一期工程前期工作进展顺利。风电、太阳能等可再生能源加快发展，中广核大连西中岛风电场建成投运，吉林省洮南风电供热示范项目运行良好，大连国家石油储备基地工程竣工投产。

（九）重点领域改革不断深化。

继续深化国有企业改革。本钢集团和北台钢铁集团实现合并重组，通钢、吉煤集团等实现战略性重组。组织开展政策培训，稳步推进厂办大集体改革工作。继续推动解决企业办社会等历史遗留问题。吉林省启动企业剥离非主营业务试点工作。驻黑龙江省中央企业“三供一业”（供水、供电、供热和物业服务）分离移交地方工作稳妥推进。

稳步推进其他领域改革。沈阳经济区新型工业化综合配套改革加快推进，在金融、社会保障、户籍管理等领域的一体化取得新进展。东北集体林权制度主体改革全面完成，林权确权率达到 90% 以上，林权交易服务管理机构和林业合作组织建设取得突破进展。垦区改革取得进展，农垦三江管理局和九三管理局探索设立管委会行使政府职能试点工作。医药卫生体制改革继续深化，行政审批制度改革、地方金融体制改革和事业单位改革等全面推进。

二、2013 年工作要点

2013 年是深入贯彻落实党的十八大精神的开局之年，也是实施东北地区等老工业基地振兴战略十周年，要全面贯彻落实党中央和国务院部署，研究制定全面实施东北地区等老工业基地振兴战略的政策文件，巩固提升东北振兴成果，着力推动东北地区面向东北亚开放，全面开展全国老工业基地和老工业区调整改造，大力支持全国资源型城市及独立工矿区可持续发展，努力开创振兴工作新局面。

（一）以制定新十年全面振兴政策文件为核心，扎实推进纪念实施振兴战略十周年重点工作。

1. 研究提出关于全面实施东北地区等老工业基地振兴战略的若干意见，报请党中央、国务院印发，提出新时期实施振兴战略的总体要求、主要目标、重点任务和政策措施。

2. 围绕政策文件起草，组织开展重大问题调研，深入分析东北地区等老工业基地存在的体制性、机制性等深层次问题，研究提出针对性和操作性强的政策举措。

3. 召开实施东北地区等老工业基地振兴战略十周年工作会议，总结实施振兴战略的成就经验，部署今后推进东北地区等老工业基地全面振兴重点工作。

4. 做好纪念实施振兴战略十周年宣传活动，营造关心、支持振兴工作的舆论氛围。

(二) 进一步优化产业结构，全面提升自主创新能力。

5. 继续贯彻落实《东北振兴“十二五”规划》，发布实施东北振兴“十二五”系统性融资规划。

6. 组织实施东北老工业基地产业结构调整专项，加快对装备制造、原材料、农产品加工等传统产业优化升级。

7. 结合东北等老工业基地产业和科教优势，大力发展高端装备制造、新材料、节能环保、新能源、生物、新能源汽车等战略性新兴产业。

8. 加快发展物流、金融服务、商务服务和高技术服务等生产性服务业，提升生产性服务业规模和水平。全面提高服务外包发展的质量和效益。推动动漫、网络等新兴文化产业发展。推进企业质量诚信体系建设。

9. 贯彻落实《中共中央 国务院关于深化科技体制改革加快国家创新体系建设的意见》，推动老工业基地创新驱动发展。深入实施《中科院科技服务东北老工业基地振兴行动计划（2012-2015年）》，围绕东北地区重点产业领域科技需求，推动重大科技成果转化及规模产业化，有重点地组织两院院士开展“东北行”活动，帮助地方和企业有针对性地解决科技难题。实施振兴东北地区等老工业基地引智项目，支持“外专千人计划”和高端外国专家项目。

(三) 建立健全长效机制，大力支持资源型城市及独立工矿区可持续发展。

10. 认真贯彻落实全国资源型城市与独立工矿区可持续发展及棚户区改造工作会议精神，完善支持资源型城市可持续发展的政策措施。

11. 深入推进资源枯竭城市转型，完善分类指导、滚动推进的支持机制，加大中央财政转移支付力度，增加对资源型城市的中央预算内投资规模。对资源枯竭城市转型绩效进行年度考核评价。

12. 组织实施独立工矿区改造搬迁工程，选择部分问题突出、具有典型意义的独立工矿区开展改造搬迁试点。

13. 尽快出台并实施全国资源型城市可持续发展规划。研究制定分类推进资源型城市可持续发展综合性政策文件。

14. 做好资源型城市可持续发展立法研究工作。推动出台资源型企业可持续发展准备金制度。研究设立资源型城市接续替代产业发展基金。推动在资源富集地区开展可持续发展试点。

(四) 加强规划政策指导，全面推动老工业城市及老工业区调整改造。

15. 组织实施《全国老工业基地调整改造规划（2013-2022年）》。

16. 研究确定发展滞缓或主导产业衰退比较明显的老工业城市名单，抓紧出台相关政策措施的实施办法。

17. 选择若干环境污染严重、安全隐患突出、搬迁改造基础较好的城区老工业区，启动整体搬迁改造试点，指导地方编制搬迁改造实施方案。

18. 研究制定城区老工业区整体搬迁改造指导意见。

(八) 加强基础设施建设, 为振兴发展提供支撑保障。

31. 推进盘锦—营口客运专线、锡林浩特—乌兰浩特铁路等项目建成投运。抓好沈阳—丹东客运专线、吉林—图们—珲春铁路、大连—庄河、集通线扩能等项目建设。推动北京—沈阳客运专线、辽源—长春、沈阳枢纽北环线等项目前期工作。继续加强高速公路、口岸公路以及跨省区通道建设, 推动抚远机场及沈阳机场新航站楼建成投运。推进长春机场二期扩建和新建白城机场、锦州机场、营口机场、建三江机场、扎兰屯机场前期工作。开工建设哈尔滨机场扩建工程。

32. 推进火电行业优化升级和结构调整, 研究解决东北风电并网及消纳问题, 研究支持分布式能源建设, 推动大连液化天然气工程项目实现竣工投产。

国家发展改革委关于完善 核电上网电价机制有关问题的通知

发改价格[2013]1130号

各省、自治区、直辖市发展改革委、物价局, 国家电网公司、南方电网公司, 中国核工业集团公司、中广核集团公司、国家核电技术有限公司:

为了促进核电健康发展, 合理引导核电投资, 决定完善核电上网电价机制。现将有关事项通知如下:

一、对新建核电机组实行标杆上网电价政策。根据目前核电社会平均成本与电力市场供需状况, 核定全国核电标杆上网电价为每千瓦时 0.43 元。

二、全国核电标杆上网电价高于核电机组所在地燃煤机组标杆上网电价(含脱硫、脱硝加价, 下同)的地区, 新建核电机组投产后执行当地燃煤机组标杆上网电价。

三、全国核电标杆上网电价低于核电机组所在地燃煤机组标杆上网电价的地区, 承担核电技术引进、自主创新、重大专项设备国产化任务的首台或首批核电机组或示范工程, 其上网电价可在全国核电标杆电价基础上适当提高, 具体由省级价格主管部门提出方案报我委核批。

四、全国核电标杆上网电价保持相对稳定。今后将根据核电技术进步、成本变化、电力市场供需状况变化情况对核电标杆电价进行评估并适时调整。

五、上述政策适用于 2013 年 1 月 1 日后投产的核电机组。2013 年 1 月 1 日以前投产的核电机组, 电价仍按原规定执行。

国家发展改革委
2013 年 6 月 15 日

国家发展改革委关于调整天然气价格的通知

发改价格[2013]1246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：

根据深化资源性产品价格改革的总体要求，为逐步理顺天然气价格，保障天然气市场供应、促进节能减排，提高资源利用效率，我委会同有关部门在总结广东、广西天然气价格形成机制试点改革经验基础上，研究提出了天然气价格调整方案。现就有关事项通知如下：

一、天然气价格调整的基本思路和范围

(一) **基本思路**。按照市场化取向，建立起反映市场供求和资源稀缺程度的与可替代能源价格挂钩的动态调整机制，逐步理顺天然气与可替代能源比价关系，为最终实现天然气价格完全市场化奠定基础。

为尽快建立新的天然气定价机制，同时减少对下游现有用户影响，平稳推出价格调整方案，区分存量气和增量气，增量气价格一步调整到与燃料油、液化石油气（权重分别为60%和40%）等可替代能源保持合理比价的水平；存量气价格分步调整，力争“十二五”末调整到位。

(二) **适用范围**。天然气价格管理由出厂环节调整为门站环节，门站价格为政府指导价，实行最高上限价格管理，供需双方可在国家规定的最高上限价格范围内协商确定具体价格。门站价格适用于国产陆上天然气、进口管道天然气。页岩气、煤层气、煤制气出厂价格，以及液化天然气气源价格放开，由供需双方协商确定，需进入长输管道混合输送并一起销售的（即运输企业和销售企业为同一市场主体），执行统一门站价格；进入长输管道混合输送但单独销售的，气源价格由供需双方协商确定，并按国家规定的管道运输价格向管道运输企业支付运输费用。

二、天然气价格调整的具体安排

(一) 增量气门站价格按照广东、广西试点方案中的计价办法，一步调整到2012年下半年以来可替代能源价格85%的水平，并不再按用途进行分类。广东、广西增量气实际门站价格暂按试点方案执行。

(二) 存量气门站价格适当提高。其中，化肥用气在现行门站价格基础上实际提价幅度最高不超过每千立方米250元；其他用户用气在现行门站价格基础上实际提价幅度最高不超过每千立方米400元。

(三) 居民用气价格不作调整。存量气和增量气中居民用气门站价格此次均不作调整。2013年新增用气城市居民用气价格按该省存量气门站价格政策执行。

(四) 实施时间。上述方案自2013年7月10日起执行。

三、相关问题

（一）关于门站价格。门站价格为国产陆上或进口管道天然气的供应商与下游购买方（包括省内天然气管道经营企业、城镇管道天然气经营企业、直供用户等）在天然气所有权交接点的价格。现行门站价格由天然气出厂（或首站）实际结算价格（含 13% 增值税）和管道运输价格组成。其中，管道运输价格适用于 3% 营业税的，按照保持用户购进成本不变的原则，将管道运输价格统一折算成含 13% 增值税的价格，即：含 13% 增值税的管道运输价格 = 1.057 × 含 3% 营业税的管道运输价格。

（二）关于存量气和增量气。存量气为 2012 年实际使用气量，增量气为超出部分。存量气量一经确定，上游供气企业不得随意调整，用户不得互相转让。

上游供气企业与下游用户结算时，可以先结算存量气、后结算增量气，也可以按存量气和增量气用气比例将增量气均衡分摊到每个结算周期进行结算，年度结算期末据实清算，但不得先结算增量气、后结算存量气。2013 年新增气量按存量气和增量气用气比例均衡分摊，7 月 10 日前的所有气量均按调价前的价格水平结算。

（三）关于居民用气量。居民用气包括居民生活用气、学校教学和学生生活用气、养老福利机构用气等，不包括集中供热用气。存量气量中居民用气量为 2012 年居民实际用气量，增量气中居民用气数量，由供需双方据实确定。城镇管道天然气经营企业应为居民气量的核定提供便利。居民用气量经供需双方确认后报当地和省级价格主管部门备案，作为安排天然气销售价格的参考和依据。如供需双方对用气结构和居民用气数量存在争议，由当地价格主管部门协调解决；协调未果的，报上级价格主管部门复核裁定。国家发展改革委对居民气量和价格执行情况进行抽查。

四、工作要求

调整天然气价格是国家深化资源性产品价格改革的重大举措，涉及面广，社会关注度高，各地区、各有关部门和天然气生产经营企业要高度重视、通力配合，共同做好工作。

（一）做好方案组织落实。各地区、各有关部门和天然气生产经营企业要统一思想，加强组织领导、精心部署，把工作做细做实；强化责任、密切合作，认真排查可能出现的问题和风险点，把矛盾和风险消除在萌芽状态；建立应急预案，完善应急措施，并密切跟踪方案实施情况，妥善解决实施过程中出现的问题，确保调价方案平稳实施。天然气生产经营企业要从大局出发，主动与地方发改（价格）部门衔接，加强与用气企业的沟通和协商。

（二）合理安排销售价格。门站价格以下销售价格由省级价格主管部门结合当地实际确定，可以实行存量气、增量气单独作价，也可以实行存量气、增量气加权综合作价，具体实施方案尽快报国家发展改革委备案。各地要加强成本监审，从紧核定省内管道运输价格和配气价格，综合考虑天然气采购成本，兼顾用户承受能力，合理安排非居民天然气销售价格；结合当地实际，在保持天然气竞争优势的前提下，合理安排车用天然气销售价格，原则上不疏导以前积累的矛盾。对燃气发电等大型用户，要尽可能减少供气环节，降低企业用气成本。

（三）保障天然气市场供应。有关部门和天然气生产经营企业要加强生产组织，做好供需衔接，强化需求侧管理，进行针对性调节，满足居民生活、化肥生产等重点用气需求，

保障市场平稳运行。天然气生产经营企业要根据市场需求，多方组织资源，加大国内生产和进口力度，充分利用已建成的煤制气等气源，确保市场供应；要严格执行国家价格政策，不得单方面扣减居民气量或降低居民用气比例，变相提高居民用气价格水平；对西部地区个别省份以及确有困难的化肥等企业，要给予适当价格优惠。各地要加强天然气价格政策监督检查，严厉查处价格违法行为，维护天然气市场稳定。要切实落实国家放开页岩气、煤层气、煤制气出厂价格政策。

（四）确保出租车等行业稳定。高度重视天然气价格调整对出租车等行业的影响，密切关注行业动向，建立健全应急预案，及时化解可能出现的矛盾和问题，确保出租车行业稳定。各地、各部门要按照“谁主管、谁负责”的原则，做好道路运输行业突发事件的防范工作。各地可根据当地实际情况和已建立的运价与燃料价格联动机制，通过调整出租车运价或燃料附加标准疏导气价调整影响；疏导前要统筹考虑当地用油、用气车燃料成本差异和补贴情况，以及经营者承受能力，由地方政府采取发放临时补贴等措施，缓解气价调整对出租车行业影响；对城市公交和农村道路客运，继续按现行补贴政策执行。

（五）加强宣传引导。各地要加强与当地新闻媒体的沟通和联系，做好政策宣传解读，及时回应社会关切，争取社会各方理解和支持。要做好应急舆情处置预案，及时应对突发舆情。

国家发展改革委
2013年6月28日

中华人民共和国工业和信息化部公告

2013年 第35号

按照《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）和《工业和信息化部关于下达2013年19个工业行业淘汰落后产能目标任务的通知》（工信部产业[2013]102号）要求，各省、自治区、直辖市已将2013年工业行业淘汰落后产能目标任务分解落实到企业，并在当地政府网站和主流媒体上公告了企业名单。

现将2013年炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜（含再生铜）冶炼、铅（含再生铅）冶炼、锌（含再生锌）冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、酒精、味精、柠檬酸、制革、印染、化纤、铅蓄电池（极板及组装）等19个工业行业淘汰落后产能企业名单（第一批）予以公告（见附件）。有关方面要采取有效措施，力争在2013年9月底前关停列入公告名单内企业的落后产能，确保在2013年年底前彻底拆除淘汰，不得向其他地区转移。各地要按照《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》（工信部联产业[2011]46号）要求，做好对淘汰落后产能企业的现场检查验收和发布任务完成公告工作。

工业和信息化部
2013年7月18日

国土资源部关于进一步规范矿产资源补偿费征收管理的通知

国土资发〔2013〕77号

矿产资源补偿费自1994年开始征收以来，征收额持续增长，管理制度逐步完善，征收水平不断提高，成效显著，但也存在没有严格执行与开采回采率系数挂钩、一些矿产品计征销售收入的核定缺乏统一标准等问题。为解决实际工作中存在的问题，推进矿产资源补偿费征收管理科学化、规范化，切实保护采矿权人合法权益，维护国家财产权益，促进合理开发利用，根据《中华人民共和国矿产资源法》、《矿产资源补偿费征收管理规定》（国务院令第150号）及有关规定，现就有关事项通知如下：

一、进一步提高对规范矿产资源补偿费征收管理重要性的认识

矿产资源补偿费征收是采矿权人因开采消耗属于国家所有的矿产资源而对国家的经济补偿，是矿产资源有偿开采和维护国家财产权益的重要体现。进一步加强补偿费征收与开采回采率挂钩，规范征收管理，是贯彻节约资源基本国策，落实节约优先战略的重要措施，是完善资源有偿使用制度的重要经济手段，有利于引导和激励矿山企业提高资源开发利用水平，有利于推进资源节约集约利用，推动资源利用方式转变，有利于维护矿山企业的合法权益。各省（区、市）国土资源主管部门要从全面落实节约优先战略、推进生态文明建设，统筹做好保障科学发展、保护国土资源、维护群众权益的高度，进一步提高认识，加强组织协调，切实抓好落实。

二、科学规范计征矿产资源补偿费

（一）加强矿产资源补偿费征收与开采回采率系数挂钩。

矿山开采回采率高低直接反映矿产资源的开发利用水平，所有应考核开采回采率的矿山要严格按照国务院令第150号规定的方式，即矿产资源补偿费征收金额=矿产品销售收入×费率×开采回采率系数（核定开采回采率与实际开采回采率之比），运用开采回采率系数的实际结果计算征收金额，实际开采回采率高于核定开采回采率，开采回采率系数小于1，相应地少缴，反之多缴，充分发挥开采回采率系数的引导和调节作用。

（二）严格确定开采回采率系数。

1. 煤矿以采区作为开采回采率考核单元，非煤固体矿山以矿山生产的矿块（盘区）作为开采回采率考核单元。

2. 核定开采回采率原则上以经批准的矿山设计或开发利用方案为准。对已有核定开采回采率的矿山企业，要组织进行复查，公示复查结果。复查的要求参照《关于加强矿产资源补偿费征收管理促进煤矿回采率提高的通知》（国土资发〔2006〕88号）。对无核定开采回采率的矿山企业，由各省（区、市）国土资源主管部门组织进行核定。

3. 实际开采回采率应依据矿山储量动态检测的结果确定。按照《关于全面开展矿山储

量动态监督管理工作的通知》（国土资发〔2006〕87号）和《国土资源部关于印发〈矿山储量动态管理要求〉的通知》（国土资发〔2008〕163号）的要求，全面开展矿山企业的储量动态检测工作，提交矿山储量年报，计算当年实际开采回采率。

上一年度矿山停采或按照国土资源主管部门规定等没有考核实际开采回采率的，计算开采回采率系数采用的实际开采回采率为最近一次考核的实际数值。

4. 矿泉水及普通建筑砂、石、粘土等开采回采率系数原则上取 1，钾盐矿开采回采率系数以综合利用系数代替，地热以回灌系数代替（见附件）。

5. 开采回采率系数按照“当年用上年的原则”使用，即当年矿产资源补偿费征收用上一年度的开采回采率系数。

（三）规范确定矿产品计征销售收入。

1. 计征对象的界定。计征矿产资源补偿费的矿产品是以公开交易市场价格销售的原矿或者选矿（初加工）产品。对于以原矿或选矿（初加工）产品直接形成市场销售收入的，其实际销售收入即为计征销售收入，不再进行折算。对于采选冶联合企业销售冶炼（加工）产品的，其计征矿产品销售收入应相对于选矿（初加工）产品进行折算，无选矿（初加工）产品的，可相对于原矿进行折算。

2. 矿产品计征销售价格的确定。计征矿产资源补偿费的矿产品价格是指在竞争条件下矿产品公开交易市场的实际销售价格。对于企业内部自用无实际市场销售价格，企业以内部定价或企业垄断价格等计算销售收入，申报、缴纳矿产资源补偿费的，由负责征收的征管机构按照当地国土资源主管部门会同或委托同级物价部门确定的当地公开交易市场平均销售价格核定计征销售价格；无法计算当地公开交易市场平均销售价格的，参照国内行业公认度较高的矿产品现货交易所公布的最近一个季度的平均销售价格核定计征销售价格，征收矿产资源补偿费。

3. 难以核定销售价格或销售收入的矿产资源补偿费计征办法。

（1）采选冶联合企业销售冶炼（加工）产品的，计征矿产资源补偿费的矿产品销售价格应根据冶炼（加工）产品的销售价格通过计征调整系数进行确定。矿产品计征销售收入计算公式为：矿产品计征销售收入=计征矿产资源补偿费的矿产品销售量×冶炼（加工）产品销售价格×计征调整系数。

计征调整系数确定原则为：最近三年当地同类选矿（初加工）产品的公开交易市场平均销售价格除以相应冶炼（加工）产品的当地公开交易市场平均销售价格。无法计算当地选矿（初加工）或冶炼（加工）产品市场平均销售价格的，计算计征调整系数的选矿（初加工）和冶炼（加工）产品的公开交易市场平均销售价格均参照国内行业公认度较高的矿产品现货交易所公布的最近三年的平均销售价格。无选矿（初加工）产品或选矿（初加工）产品无实际销售价格的，可使用原矿的实际销售价格计算计征调整系数。采用以上方法仍难以确定计征调整系数的，可采用冶炼（加工）产品的销售收入扣减冶炼（加工）环节直接成本的方法，确定计征矿产资源补偿费的矿产品销售收入。

(2) 对于所确定的计征对象无公开交易市场销售价格或难以核定其销售收入的，锰矿等9种矿产计征销售收入按附件确定，如需调整计征调整系数的，须按以上计征调整系数确定原则，由各省级国土资源主管部门研究制定并报部备案；各省级国土资源主管部门自行组织研究制定其它矿种计征销售收入办法的，须报部备案。

(3) 采矿权人生产多种矿产品或矿产品中有多个计价的共伴生成分的，应当分别计算其产品销售收入并按相应费率计征。采矿权人无法区分主矿种与共伴生矿种矿产品销售收入的，以总销售收入和主矿种对应费率计征。

(4) 对于开采建筑石材、普通建筑石料等非金属矿产，无市场销售收入或难以核定计征销售收入的，依据实际消耗资源储量，以当地公开交易市场最近一个季度或最近一个年度的平均销售价格核定其计征销售收入，计征矿产资源补偿费；对于间断性生产或财务账目不全的小矿（核定实际生产规模不足小型矿山生产规模上限十分之一）等难以计算其实际储量消耗的，依据采矿许可证批准的年生产规模，以当地矿产品公开交易市场最近一个年度的平均销售价格核定其年度计征销售收入，采用年度定额的方式计征矿产资源补偿费。

三、加强组织领导，完善管理制度

(一) 加强队伍建设。各级国土资源主管部门要进一步充实征管队伍，强化征收的技术要求，加强培训，提高征管人员的业务素质，不断巩固履行征收矿产资源补偿费法定职责的主体地位。认真贯彻《财政部国土资源部关于将矿产资源专项收入统筹安排使用的通知》（财建〔2010〕925号）要求，保障对征管工作的投入，落实必要的工作经费，配备必要的设备，确保征管工作正常开展。

(二) 完善征收管理制度。各级国土资源主管部门要完善矿产资源补偿费的纳费登记、申报、缴纳、稽查等征收管理制度，进一步细化征收管理。认真执行减免规定，规范减免，对于符合减免条件的要依法给予减免，引导和激励采矿权人提高资源综合利用效率；健全完善减免制度，批准减缴、免缴矿产资源补偿费的，要自批准之日起1个月内按规定备案。各省级国土资源主管部门要重点抓好部颁发采矿许可证的矿山企业以及省级颁发采矿许可证的大型矿山企业的征收工作，推进建立属地征收和分级征收相结合的征收机制。

(三) 严格入库管理。各级国土资源主管部门要严格执行“收支两条线”管理。规范使用“矿产资源补偿费自收汇缴专用收据”和“矿产资源补偿费专用缴款书”、“矿产资源补偿费收入退还书”等专用票据，及时将矿山企业缴纳的矿产资源补偿费足额入库，不得设立过渡性账户，不得截留、坐支和挪用。

(四) 加强日常监管。各级国土资源主管部门要认真落实矿产开发利用年度检查中关于矿山储量动态检测和实际开采回采率考核的有关要求，充分利用矿产开发利用年度检查网上报备系统，及时掌握矿山企业开发利用情况。做好矿产资源补偿费征收统计网络直报工作，认真审核企业缴费情况，开展年度定期和不定期检查，对存在问题的矿山企业要及时稽查，加强对采矿权人履行缴费义务的日常监管。

矿产资源补偿费征收工作政策性强、技术要求高、任务重，国土资源主管部门作为征收

主体，要切实承担起国家和法律赋予的职责，认真落实本通知要求，结合各地实际，进一步加强和规范矿产资源补偿费征收管理工作，征收工作中发生的重大事项和存在的突出问题，及时报部。

本通知自发布之日起实行，有效期5年。原地质矿产部印发的《关于共、伴生矿产征收矿产资源补偿费问题的复函》（地函〔1994〕276号）、《关于如何计征采、选、冶联合企业矿产资源补偿费的函》（地函〔1995〕130号）、《关于征收钾盐资源补偿费问题的复函》（地函〔1996〕184号）、《关于〈河北省地热水、矿泉水、砖瓦粘土矿产资源补偿费计算方式〉的批复》（地函〔1997〕152号）以及国土资源部印发的《关于征收黄金矿产资源补偿费有关问题的通知》（国土资发〔1999〕510号）同时废止。

2013年7月4日

国家能源局关于加强抽水蓄能电站 运行管理工作的通知

各派出机构，各省、自治区、直辖市发展改革委、能源局，国家电网公司、南方电网公司，水电水利规划设计总院、中国水电工程顾问集团公司、中国国际工程咨询公司：

抽水蓄能电站是具有调峰填谷、调频调相和事故备用等多种功能的特殊电源，是确保电网安全、稳定、经济运行的重要保障。针对近年来蓄能电站运行调度存在的问题，为进一步加强运行管理，有效发挥其调峰、蓄能和备用的功能，现将有关要求通知如下：

一、高度重视运行管理工作。抽水蓄能电站是解决电网调峰问题的重要手段和目前最具经济性的大规模储能设施。近年来，随着电力系统规模的不断扩大、第三产业和居民用电比重的增加、可再生能源电力的快速发展，调峰矛盾、拉闸限电和弃风弃水弃光等问题突出，必须充分认识抽水蓄能电站在电力系统中的重要性，高度重视抽水蓄能电站运行管理，优化电力调度，有效发挥已建电站在解决电网峰谷运行矛盾、保障电力系统安全稳定运行、提高电网消纳可再生能源电力的能力、保障能源高效利用等方面的作用。

二、充分发挥调峰填谷作用。调峰填谷是抽水蓄能电站的重要功能，也是衡量电站是否发挥作用的重要指标。针对目前部分电站抽水发电利用小时数明显偏低的情况，各电网企业、调度机构和蓄能电厂要从整个电力系统安全可靠和经济性以及化石燃料消耗最少的角度，合理安排电站调峰和备用运行，加强调峰蓄能调度，充分发挥蓄能电站的多种功能以及静态和动态两方面效益。采取切实有效措施，提高电站利用效率，将调峰填谷运行作为缓解和解决电网峰谷差大、拉闸限电频繁和弃风弃水弃光等矛盾的首选手段。

三、加快制定运行调度规程。各电力调度机构要根据《抽水蓄能电站调度运行导则》，结合各地区电网电源结构和负荷特性等情况，会同蓄能电站运行管理单位制定各抽水蓄能电站运行调度规程，明确各电站的调度原则、管理要求和具体运行指标，按程序报国家能源局备案。电力调度机构要严格按照调度规程进行调度运行。

四、建立健全考核监督制度。各电力监管机构要根据运行导则要求和各电站具体运行调度规程，监管蓄能电站运行调度情况，制定考核和监管具体办法，明确运行效果考核指标、标准及监管措施和要求。重点监督考核电站运行是否安全可靠、运行调度规程是否执行到位和调峰蓄能与备用作用是否有效发挥；重点加强迎峰度夏、冬季供暖等时段拉闸限电情况和弃风弃水弃光地区蓄能电站调峰运行的监管。各电力监管机构要建立考核监管信息通报机制，定期报告并发布各电站运行调度情况和考核监管信息。

五、不断完善运行管理机制。水电水利规划设计总院要认真研究抽水蓄能电站运行管理涉及的运行体制、电价机制等问题，加强对已建蓄能电站运行情况和利用状况的分析，研究完善抽水蓄能运行管理机制和措施。积极探索电力系统辅助服务政策，推动发电侧分时电价机制建立，充分调动蓄能电站低谷抽水蓄能和高峰发电顶峰的积极性，促进抽水蓄能电站作用有效发挥。

请各派出机构，各省（区、市）发展改革委、能源局和有关单位，按照上述要求认真做好抽水蓄能电站建设运行调度管理各项工作，保障抽水蓄能电站有效发挥作用，促进蓄能电站健康有序发展。

国家能源局

2013年6月18日

数据信息 (Data Information)

表 1 2013 年 6 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	63763	65277	-1514	-2.3%	67120	70066	-2946	-4.2%	—	—	—
	铁路总运量	13224	13431	-207	-1.5%	82931	87315	-4384	-5.0%	—	—	—
主要港口	主要港口中转	5245	4523	722	16.0%	31612	31180	432	1.4%	4901	4249	652
	北方七港:	4807	4066	741	18.2%	29259	27918	1341	4.8%	3198	2357	841
	秦皇岛港	1865	1844	21	1.1%	11585	11835	-250	-2.1%	671	858	-187
	天津港	578	519	59	11.4%	3094	3691	-597	-16.2%	552	499	53
	黄骅港	1042	668	374	56.0%	6253	5198	1055	20.3%	197	138	59
	外贸中转量	72	121	-49	-40.5%	347	639	-292	-45.7%	1235	1082	153
电力行业耗煤	发电企业耗煤	10146	9949	197	2.0%	63756	66104	-2348	-3.6%	7398	9125	-1727
	华北地区	2937	3048	-111	-3.6%	18220	19453	-1233	-6.3%	2139	2460	-321
	东北地区	1171	1254	-83	-6.6%	7661	8292	-631	-7.6%	463	712	-249
	华东地区	2399	2363	36	1.5%	14590	14476	114	0.8%	1424	1801	-377
	华中地区	1432	1303	129	9.9%	9716	9944	-228	-2.3%	1741	2183	-442
	西北地区	844	789	55	7.0%	5476	5537	-61	-1.1%	616	787	-171
	南方电网	1363	1192	171	14.3%	8095	8402	-307	-3.7%	1015	1182	-167
出口	煤炭出口	69	63	6	9.8%	299	494	-195	-39.4%	52	67	-15
	中煤集团	19	27	-8	-29.6%	129	165	-36	-21.8%	29	38	-9
	神华集团	34	15	19	126.7%	131	220	-89	-40.5%	22	24	-2
	山西进出口	14.96	15.49	-0.53	-3.4%	31.29	96.50	-65.21	-67.6%	0.8	5	-2.5
	五矿集团	0.53	5.4	-4.82	-90.1%	7.73	12.1	-4.41	-36.3%	—	—	—

制表单位：中国煤炭运销协会运行处

表 2 2013 年 6 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	1744.3	10361.5	7.1	4.3
铁矿石原矿	万吨	12925.2	64639.9	2.6	7.5
磷矿石（折含五氧化二磷 30%）	万吨	1002.3	4875.3	1.5	8.8
汽油	万吨	803.6	4885.3	15.3	14.1
煤油	万吨	199.7	1190.8	21.4	16

柴油	万吨	1396.2	8563	3.4	0.1
焦炭	万吨	4104.7	23658.5	5.7	7.4
烧碱(折100%)	万吨	232.1	1406	6.3	4.7
纯碱(碳酸钠)	万吨	201.5	1215	0.9	-0.3
农用氮、磷、钾化学肥料总计(折纯)	万吨	704.2	4017.6	2.1	8.6
水泥	万吨	22753.5	109606.9	8.8	9.7
平板玻璃	万重量箱	7096.7	38987.2	18.5	10.8
生铁	万吨	5833.9	35753.7	2.9	5.7
粗钢	万吨	6466.4	38987.3	4.6	7.4
钢材	万吨	9083.5	51696.4	7.2	10.2
十种有色金属	万吨	342.9	1946.8	6.7	10
氧化铝	万吨	382.5	2138.5	6.1	10
铜材	万吨	136.8	685.1	23.2	21.8
铝材	万吨	355.9	1821.7	23.8	24.6
发电量	亿千瓦时	4252.6	24341.6	6	4.4
其中：火力发电量	亿千瓦时	3240.1	19955.1	4.9	2.6
水力发电量	亿千瓦时	814.8	3291	5.7	11.8

资料来源：国家统计局

表 3 2013 年 6 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	2236	48	-17.7	2.1	15843	408	13.3	-29.4
无烟煤	358	12	8.9	-20.6	2106	136	11.4	-25.8
炼焦煤	470	3	-27.5	-42.6	3533	58	27.8	-18.9
其他烟煤	721	31	-13.7	22.1	5149	181	19.1	-42.4
褐煤	432	-	52.9	-	2996	-	10.9	-

资料来源：海关总署

表 4 2013 年 6 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	181317.60	20.1	100.0	100.0
一、农林牧渔业	4877.02	33.5	2.7	2.4
其中林业	688.04	34.2	0.4	0.3
二、采矿业	5453.74	8.8	3.0	3.3
煤炭开采及洗选业	2049.04	-2.5	1.1	1.4
石油和天然气开采业	1054.62	25.7	0.6	0.6

黑色金属矿采选业	678.94	7.8	0.4	0.4
有色金属矿采选业	706.59	6.5	0.4	0.4
非金属矿采选业	775.96	18.4	0.4	0.4
三、制造业	63256.75	17.1	34.9	35.8
石油加工、炼焦及核燃料加工业	1315.43	21.3	0.7	0.7
化学原料及化学制品制造业	5747.49	14.3	3.2	3.3
化学纤维制造业	451.41	19.4	0.2	0.3
橡胶和塑料制品业	2254.76	21.0	1.2	1.2
非金属矿物制品业	5961.88	13.5	3.3	3.5
黑色金属冶炼及压延加工业	2355.68	3.3	1.3	1.5
有色金属冶炼及压延加工业	2385.93	25.0	1.3	1.3
金属制品业	3047.17	16.5	1.7	1.7
通用设备制造业	4452.98	16.9	2.5	2.5
专用设备制造业	4341.72	20.0	2.4	2.4
交通运输设备制造业	1184.19	12.6	0.7	0.7
电气机械及器材制造业	3998.55	5.9	2.2	2.5
通信设备、计算机及其他电子设备制造业	3150.60	22.4	1.7	1.7
四、电力、燃气及水的生产和供应业	7860.97	14.5	4.3	4.5
电力、热力的生产与供应业	5921.59	9.6	3.3	3.6
燃气生产与供应业	863.80	42.6	0.5	0.4
水的生产与供应业	1075.57	25.7	0.6	0.6
五、建筑业	1778.65	-4.9	1.0	1.2
六、交通运输、仓储和邮政业	13456.07	21.5	7.4	7.3
其中：铁路运输业	1791.30	22.2	1.0	1.0
道路运输业	7983.42	19.7	4.4	4.4
水上运输业	819.89	-5.4	0.5	0.6
航空运输业	525.44	26.9	0.3	0.3
十一、房地产业	47588.44	22.9	26.2	25.7

资料来源：国家统计局

表 5 2013 年 6 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	8.9	9.3
其中：采矿业	5.8	7.3
制造业	9.6	10.0
化学原料及化学制品制造业	11.2	11.8
非金属矿物制品业	11.5	11.5
黑色金属冶炼及压延加工业	7.7	9.7
电力、热力的生产和供应业	6.2	4.4

资料来源：国家统计局

表 6 2013 年 6 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	-2.7	-2.2
工业生产者购进价格	-2.6	-2.4
其中：有色金属材料类	-4.5	-3.7
燃料动力类	-4.9	-3.0
黑色金属材料类	-6.3	-5.7
化工原料类	-3.0	-3.3

资料来源：国家统计局