

---

# 中国煤炭市场 2014（第2期）

<b>市场分析 (Market Analysis)</b> .....	<b>1</b>
2014 年 1、2 月煤炭市场运行分析及后期走势预测 .....	1
2014 年 1 月煤炭市场运行综述 .....	8
2014 年 2 月煤市动态综述：煤市运行较为疲弱 市场价格又有下行 .....	13
2014 年煤炭市场形势分析 .....	14
2014 年 2 月全国煤炭价格情况 .....	19
<b>区域动态 (Region Performance)</b> .....	<b>25</b>
2 月焦煤价格整体下跌 .....	25
陕西榆林、神木地区下调末煤价格 .....	25
晋城沁和能源无烟末煤价格下调 .....	26
山西焦煤电煤价格下调 .....	26
北方市场焦炭价格月跌幅超百元 .....	26
<b>国际煤市 (International Coal Market)</b> .....	<b>26</b>
2014 年 2 月国际煤炭市场分析 .....	26
韩国计划 7 月起对电煤征消费税 .....	31
<b>煤炭供应 (Coal Supply)</b> .....	<b>31</b>
<b>煤炭生产 (Coal Production)</b> .....	<b>32</b>
2014 年 1 月全国煤炭生产情况简析 .....	32
14 个大型煤炭基地占总产量 91% .....	34
<b>煤炭运输 (Coal Transportation)</b> .....	<b>35</b>
2014 年 1 月煤炭运输情况简述 .....	35
<b>煤炭需求 (Coal demand)</b> .....	<b>39</b>
<b>电力行业 (Power Industry)</b> .....	<b>39</b>
2014 年 1 月电力行业运行综述 .....	39
电价市场化将迎突破口 .....	42
<b>钢铁行业 (Steel Industry)</b> .....	<b>43</b>
2014 年 1 月钢铁行业经济运行综述 .....	43
工信部：钢铁产能利用率仅 72% 负债率高风险增大 .....	46
<b>焦炭行业 (Coke Industry)</b> .....	<b>47</b>
2014 年 1 月焦炭行业经济运行综述 .....	47
2014 年焦炭行业困难重重 .....	50
<b>建材行业 (Building Materials Industry)</b> .....	<b>51</b>
2014 年 1 月建材行业经济运行综述以及后期预测 .....	51
工信部：2014 年水泥产量增速将明显放缓 .....	53
<b>煤化工 (Coal-chemical Industry)</b> .....	<b>54</b>
2014 年 1 月化工行业经济运行综述 .....	54
内蒙古鼓励新型化工产业发展 .....	56
<b>中国经济 (China Economy)</b> .....	<b>57</b>
<b>宏观形势 (Macrosituation)</b> .....	<b>57</b>
2014 年 1 月国民经济发展运行评述 .....	57

县域城镇化：融入城市群才有未来.....	58
<b>房地产业（Real Estate Industry）</b> .....	<b>60</b>
2014 年楼市：向左走 向右走？ .....	60
<b>汽车行业（Auto Industry）</b> .....	<b>61</b>
2013 年中国汽车工业经济效益指数高于上年 .....	61
<b>中国能源（China Energy）</b> .....	<b>62</b>
<b>石油和天然气（Petroleum and Natural Gas）</b> .....	<b>62</b>
上海石油交易所天然气交易平台基本形成.....	62
<b>新能源（New Energy）</b> .....	<b>64</b>
光热电价政策有望年内出台.....	64
<b>能源透析（Deeply Analysis On Energy）</b> .....	<b>65</b>
“两湖一江” 电源之争：煤炭先行？ .....	65
<b>世界经济（World Economy）</b> .....	<b>67</b>
全球资源产品需求将转旺走强.....	67
<b>世界能源（World Energy）</b> .....	<b>73</b>
<b>综合分析（Overview）</b> .....	<b>73</b>
美核能复兴：推进小型核电商业化.....	73
<b>油气（Petroleum&amp;Natural Gas）</b> .....	<b>75</b>
风云变幻的亚洲石油市场.....	75
<b>电力（Power）</b> .....	<b>76</b>
全球最大聚热光伏电站投产上线.....	76
<b>政策法规（Policy &amp; Law）</b> .....	<b>77</b>
国家能源局关于印发《小型发电 企业安全生产标准化达标管理办法》的通知 .	78
国家能源局关于印发“十二五” 第四批风电项目核准计划的通知.....	80
国家能源局综合司关于加快煤矿生产能力登记和公告工作的通知.....	80
国家能源局关于下达 2014 年光伏发电年度新增建设规模的通知.....	81
国家发展改革委关于调整铁路货物运价有关问题的通知.....	82
<b>数据信息（Data Information）</b> .....	<b>83</b>
表 1 2014 年 1 月煤炭运销数据汇总.....	83
表 2 2014 年 1 月煤炭进出口情况.....	84
表 3 2014 年 1 月工业生产者出厂价格.....	84

# 市场分析 (Market Analysis)

## 2014年1、2月煤炭市场运行分析及后期走势预测

郝向斌 孟瑞雪

2014年1月煤炭消费、生产日均量月环比下降；煤炭运输增加，净进口走高，供求关系趋向宽松，心理预期逆转，市场价格下跌，市场景气度下降。进入2月中上旬，煤炭需求、供应环比下降，供求关系依然呈宽松状态，心理预期悲观，市场价格继续下跌。今后几个月煤炭需求环比回落，总体偏弱格局不变，煤炭供给能力基本充足，煤炭供应偏松格局很难根本逆转；3、4月季节性需求明显下降，煤炭市场极可能再度面临过剩压力。

### 一、2014年1月煤炭市场运行基本情况

1月煤炭市场运行特征为：

1. **煤炭需求、生产环比下降。**据测算，2014年1月商品煤消费量3.15亿吨，日均消费量比去年12月环比下降10.7%，同比下降6.6%；其中电力、钢铁、建材、化工四大行业煤炭消费量分别为1.85亿吨、0.49亿吨、0.3亿吨、0.17亿吨，同比增幅分别为-5.7%、-3.5%、11.7%、9.9%。综上，1月受气温偏暖、春节假期及经济转型、能源结构调整等多重因素的影响，煤炭需求走低，考虑此前两年同期基数变化，计算得出1月煤炭需求偏离指数比上月继续出现回落。1月煤炭需求偏离指数-18.6，比上月下降4.2个基点。

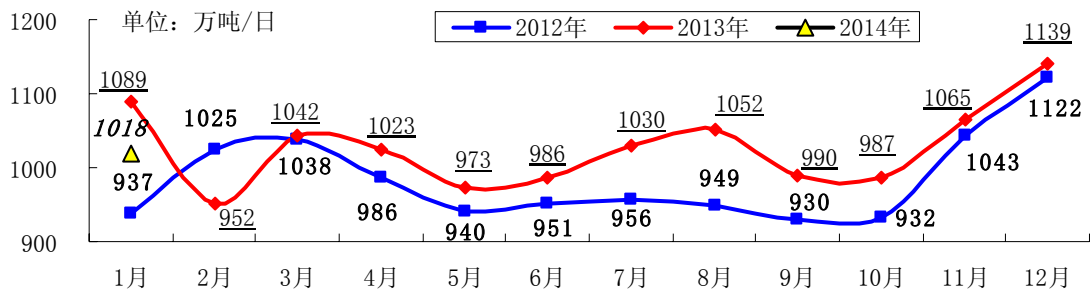


图1 2012~2014年商品煤日均消费量

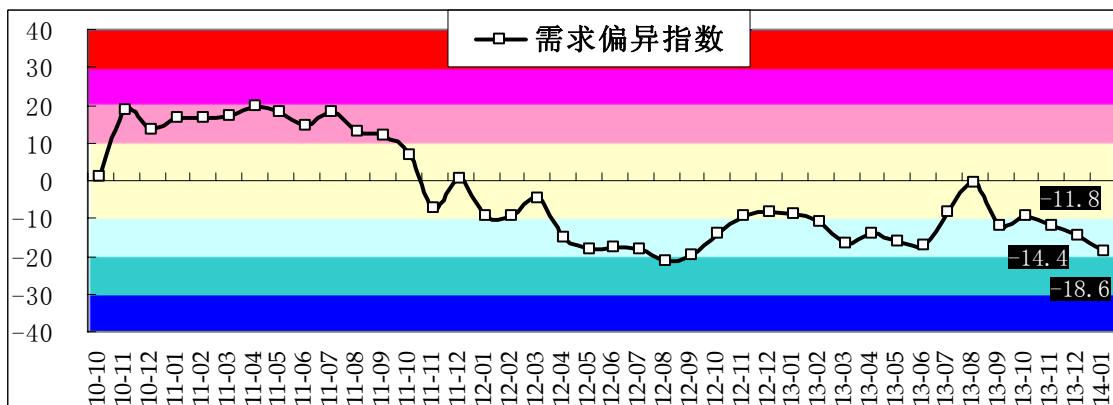


图2 煤炭需求偏离指数

**生产方面**，按煤炭产需存和进出口分析、测算，2014年1月商品煤产量约2.86亿吨，日均产量比去年12月下降9.6%，同比下降5.3%，同比增幅比上年同期回落27个百分点。  
**运输方面**，1月全国铁路煤炭运量2.15亿吨，同比增加5%，日均发运量比去年12月增长4.7%。1月全国主要港口煤炭转运量5056万吨，同比增长1%，日均量比去年12月下降20.3%。

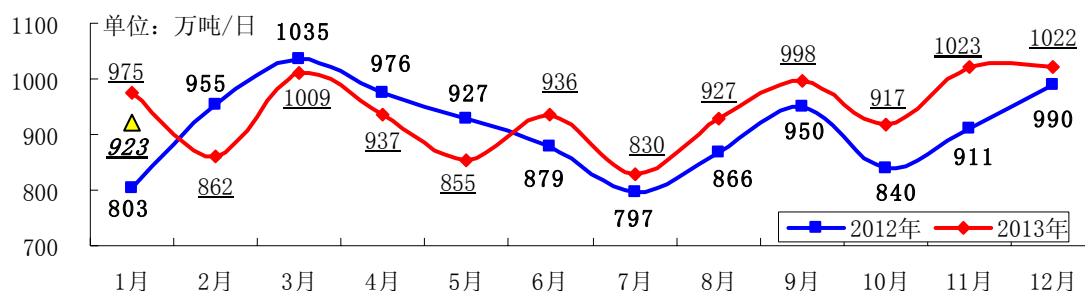


图3 2012~2014年商品煤日均产量

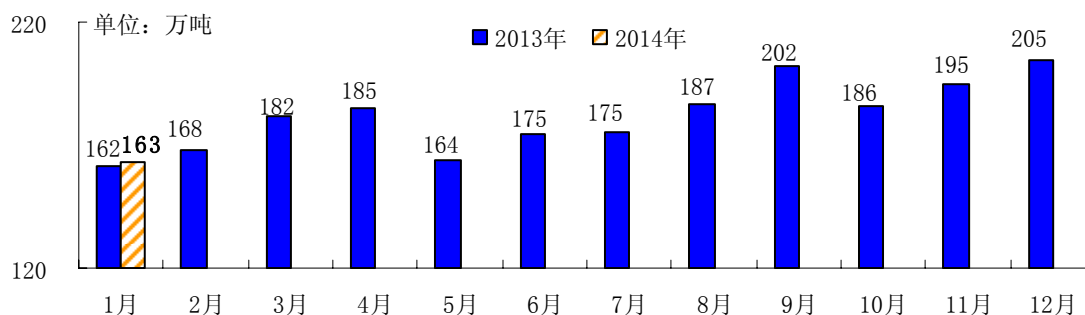


图4 2013~2014年全国主要港口日均发运量

**2. 煤炭进口、出口环比增长，净进口继续走高。**1月，全国进口煤炭3591万吨，同比增长17.5%，日均环比去年12月增长3.9%。1月全国出口煤炭68万吨，同比下降6.8%，日均环比去年12月增长19.3%。1月全国煤炭净进口量3523万吨，同比增长18.1%，环比去年12月增长3.7%。

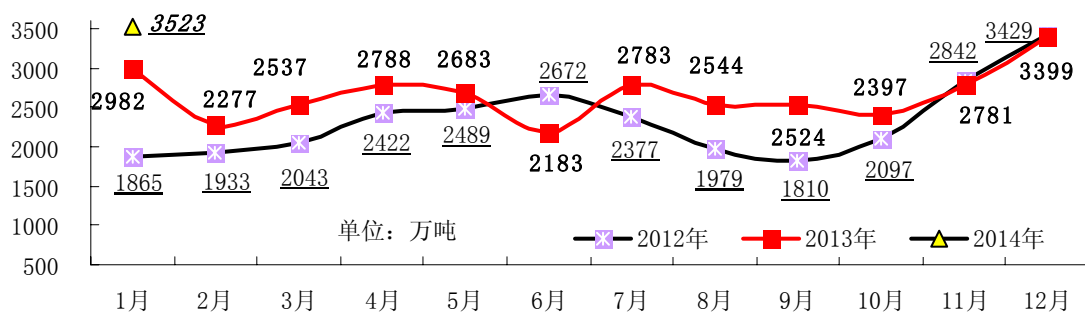


图5 2012~2014年煤炭月度净进口量

**3. 全社会存煤天数回升，煤矿存煤正常，港口、终端用户存煤高于正常水平。**由于国内需求下降、煤炭进口量再创历史新高等原因，全社会存煤环比增加，全社会存煤天数明显增多。据分析，截至1月末全社会存煤可周转天数35天，比去年12月末增加4.3天；1月

末全社会存煤正常度为 18.4%，比去年 12 月末提升 14 个百分点；结合前两个月存煤天数变化情况，计算 1 月煤炭供求平衡指数-11.2，比上月回落 3.1 个基点。

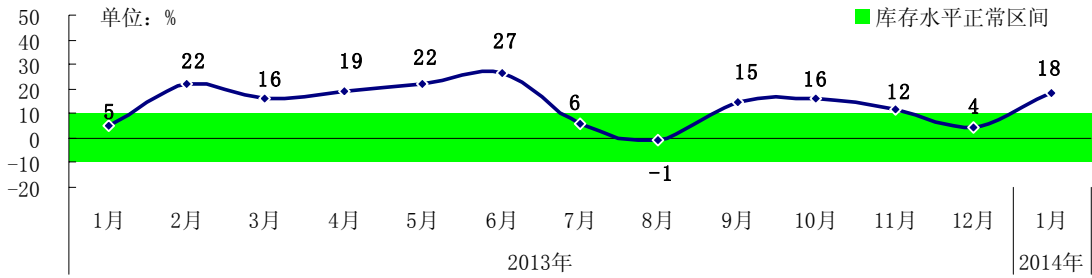


图 6 2013~2014 年全社会煤炭库存正常度

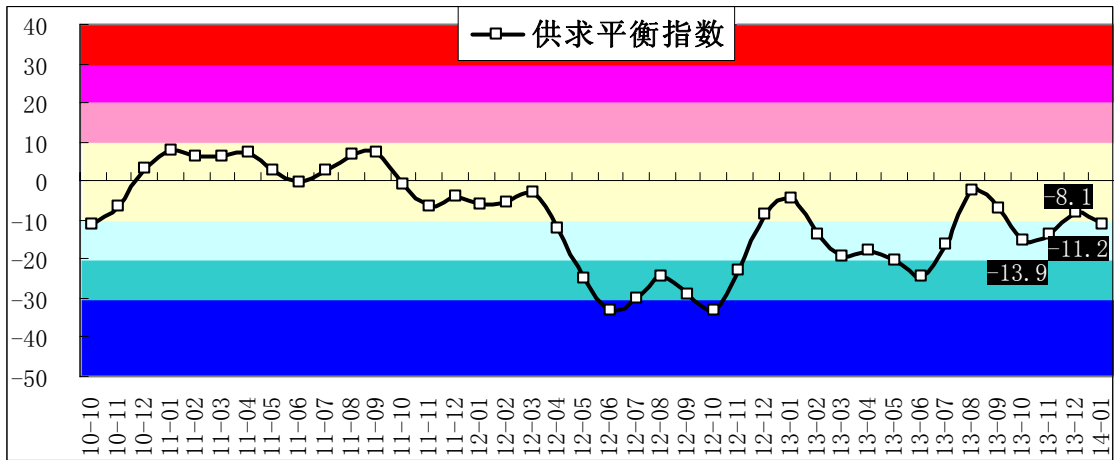


图 7 煤炭供求平衡指数

分流通环节看，1 月末煤矿处于正常水平，中转地、终端用户存煤高于正常水平。1 月末全国煤矿存煤天数 7.9 天，处于正常存煤水平；主要港口存煤 4393 万吨，存煤天数 27 天，比正常水平高 57%，其中秦皇岛港煤炭库存 776 万吨，比正常水平高 65.7%；重点发电企业库存 8458 万吨，存煤天数 22 天，比正常存煤水平高 35.6%；重点监测钢厂炼焦煤存煤天数 16.9 天，比正常存煤水平高 21%。

4. 市场预期逆转。1 月市场预期指数比上月大幅回落 22.5 个基点，至-37.8。前期市场价格涨幅较大、供需基本面对高价位的支撑力不足、海运费下跌等因素，使市场心理预期发生逆转，北方港口的锚地船舶数量明显下降，环渤海主要港口“锚地船舶数量/装船煤量”比率系数急剧下降，市场预期指数随之大幅降低。

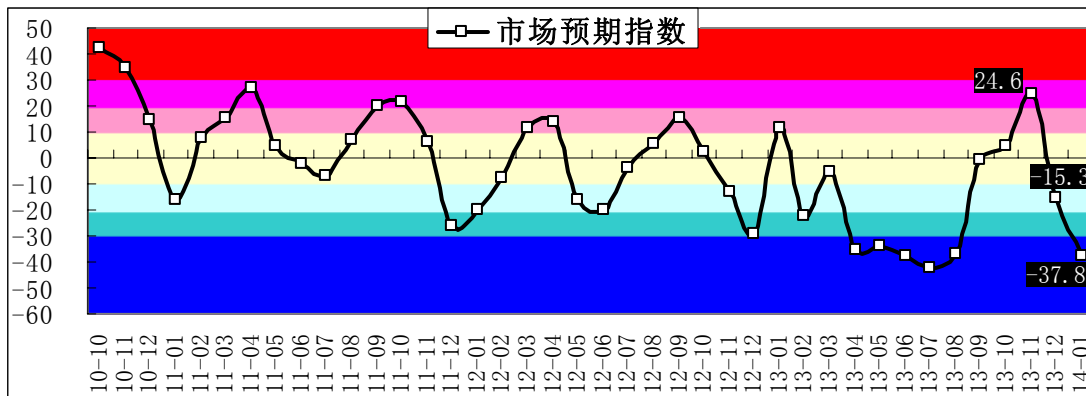


图8 煤炭市场预期指数

5. 市场价格下跌。2014年1月底，全国市场交易煤炭平均报价670.5元/吨，比去年12月末下跌1.1%；其中焦肥精煤平均报价为1164.5元/吨，比去年12月末下跌0.4%，中等动力煤平均报价554.5元/吨，比去年12月末下跌1.9%。1月29日，秦皇岛港5500大卡/千克山西优混煤价格585元/吨，比去年12月末下跌50元/吨。总体看，1月煤炭价格偏离指数为-4.7，比上月回落10.3个基点。

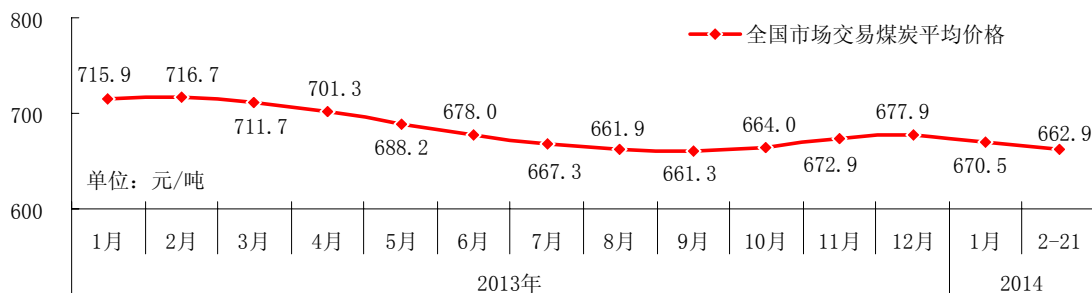


图9 2013~2014年全国市场交易煤炭平均价格

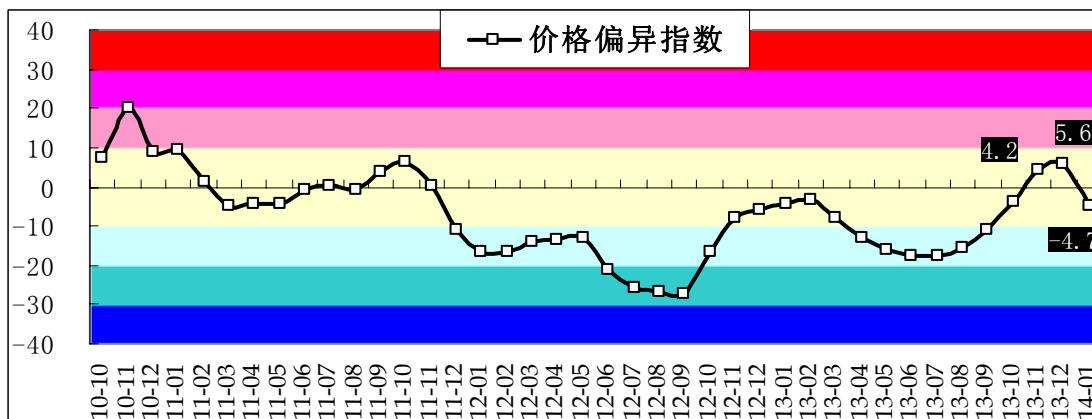


图10 煤炭价格偏离指数

综上，1月煤炭消费、供给环比下降，供求趋向宽松，市场价格下跌，煤炭市场景气度急速反转，转入寒冷区间，比去年12月回落16.8个基点，降至-32.8。

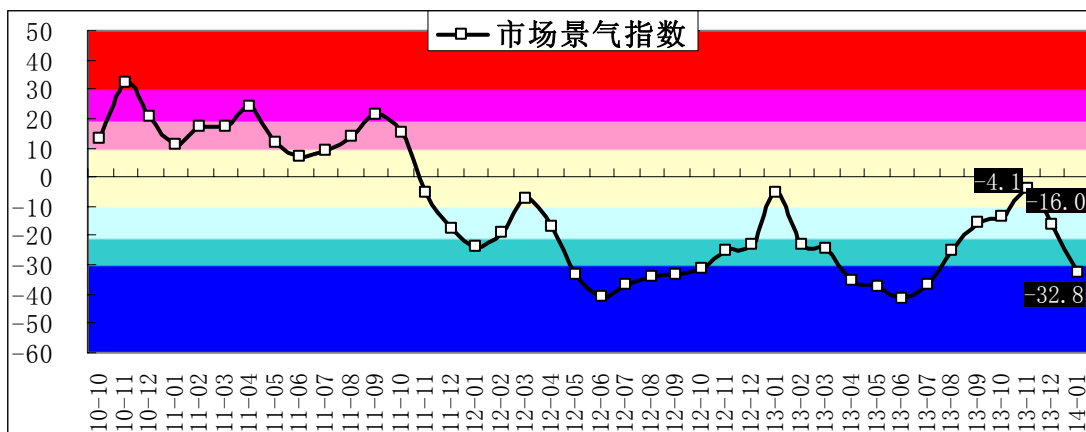


图 11 煤炭市场景气指数

## 二、2014 年 2 月份煤炭市场运行基本情况

进入 2014 年 2 月，煤炭需求、供应环比下降，煤矿产地、中转地存煤环比上升，终端用户存煤下降，市场价格继续下跌。

### 1. 煤炭需求、供应环比下降

2014 年 2 月以来煤炭需求环比下降，2 月 1~20 日重点电厂日均耗煤量比上月下降 8.7%，同比增长 12.3%，重点监测钢厂日均耗煤量与上月相比下降 0.2%；判断 2 月中上旬煤炭需求环比下降。重点煤矿煤炭产销运环比均小幅下降，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 2 月 1~20 日煤炭产量、销量和铁路运量与上月同期相比，分别下降了 7.2%、13.7%和增长 2.2%；判断煤炭供应总量总体上呈现下降态势。

### 2. 煤矿产地、中转地存煤环比上升，终端用户存煤下降

截至 2 月 20 日，重点煤炭企业存煤比上月 20 日增长 10.2%。2 月 28 日北方七港(秦皇岛、天津、京唐、青岛、曹妃甸、连云港和日照)存煤比上月末上升 6.1%；2 月 20 日重点电厂存煤 7435 万吨，比上月末下降 12%，可用天数为 22 天，与上月末增加 2 天；2 月 28 日重点监测钢厂存煤比上月末下降 10.2%，存煤天数 15.2 天，比上月末下降 1.7 天。判断供求关系依然呈宽松状态。

### 3. 市场预期悲观加剧

2 月以来市场主体心理预期延续悲观心态，市场预期指数在 -35 至 -42 之间波动，全月均值仅 -38.5，比上月回落 0.7 个基点。



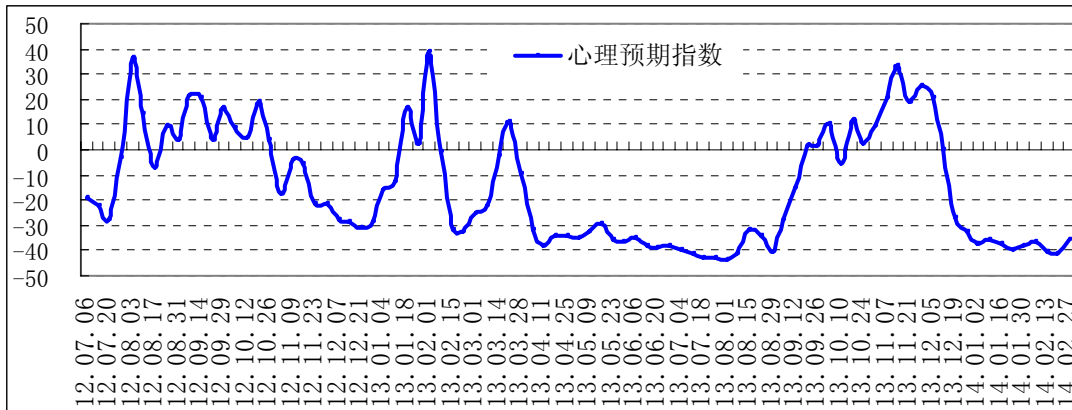


图 12 煤炭市场心理预期指数

#### 4. 市场价格持续下跌

至 2014 年 2 月 21 日，全国市场交易煤炭平均报价 662.9 元/吨，比上月末下跌 1.1%；其中焦肥精煤平均报价为 1146.5 元/吨，比上月末下降 1.5%，中等动力煤平均报价 546.4 元/吨，比上月末下跌 1.5%。2 月 19 日，秦皇岛港 5500 大卡/千克山西优混煤价格 560 元/吨，比上月末下跌 25 元/吨。

#### 三、煤炭市场后期走势预测

今后几个月煤炭需求环比回落，总体偏弱格局不变，煤炭供给能力基本充足，煤炭供应偏松格局很难根本逆转；3、4 月季节性需求明显下降，煤炭市场极可能再度面临过剩压力。

##### (一) 煤炭需求环比回落，较之往年总体偏弱

从经济基本面看，经济增长弱势趋稳，拉动煤炭需求的基本动力整体偏弱。首先，**投资增速回落**。前期新开工规模不足，2014 年第二、三、四季度新开工计划总投资同比分别增长 15.5%、10.1%和 9.1%，逐季回落；2014 年正值我国经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”的特殊阶段，地方政府转变发展理念，不再单纯追求 GDP，预计上半年投资增速会有所放缓。**第二，制造业生产继续趋弱**。2 月汇丰中国制造业采购经理人指数 PMI 初值为 48.3，较上月终值回落 1.2，创 7 个月来最低。其中，中国制造业产出指数初值录得 49.2，较上月终值低 1.6，制造业新订单分项指数 48.1，下滑 2 个点，两者均为去年 8 月以来首次回落至收缩区间，表明下游需求疲弱，企业预期谨慎，生产放缓。新出口订单略微回升至 49.3，连续 3 个月以来都低于 50。从国内的情况来看，一方面，1、2 月的汇丰 PMI 波动较大，春节月份往往表现较差；另一方面，国内消费需求依旧没有明显改善，制造业生产扩张能力减弱，面临较大去库存的压力，而受到地方债务风险、政府考核导向转变和反腐败力度为主的社会整治的推进，地方层面的投资动力亦会减弱，令中国整体经济增长动力受降减影响。从国际经济环境看，美国逐渐走出了经济危机的阴霾，欧洲债务危机逐渐缓解，日本经济在持续多年负增长之后开始转正，西方经济体的复苏有助于提振我国的出口，进一步带动国内生产和投资，缓解产能过剩，拉动经济增长。

从能源发展格局来看，据中电联统计，2013 年底全国发电装机容量 12.5 亿千瓦，其中非化石能源发电 3.9 亿千瓦，占总装机比重达到 31.6%、同比提高 2.4 个百分点。其中 2013

年非化石能源发电新增装机 5829 万千瓦、占总新增装机比重提高至 62%。预计 2014 年新增发电装机 9600 万千瓦左右，其中非化石能源发电 6000 万千瓦左右、煤电新增 3000 万千瓦左右。预计年底全国发电装机达到 13.4 亿千瓦，其中煤电 8.2 亿千瓦左右，非化石能源发电 4.5 亿千瓦左右，非化石能源发电占比接近 34%。根据 2013 年 9 月发布的《大气污染防治行动计划》，国家要求大幅削减燃煤，增加新能源的供应。这也意味着，光伏电站、水能、核能等可再生能源将成为未来几年大力发展的朝阳产业，对煤炭替代作用将加大。

**从气候因素看**，当前迎峰度冬已经进入尾声，取暖用煤需求还保持在一定水平。3 月以后，随着气温逐步回升，北方将陆续结束供暖，季节性因素主导的煤炭需求将出现回落。但气候因素存在不确定性，并将成为决定煤炭需求波动幅度的关键因素。

**综上，经济基本面对煤炭需求的拉动力度整体偏弱，季节性因素影响逐步减弱，判断未来几个月煤炭需求将呈现环比回落态势。**

## **(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**，一方面，我国煤炭生产供给能力仍将充足。据统计，2013 年山西、内蒙古、陕西三大主要产煤省区的煤炭产量合计就已经超过 24.5 亿吨，占到全国产量的 2/3。从近几年中国原煤生产能力的增加与淘汰的力度来看，总生产能力绝对值仍会保持继续增加的趋势。预计 2013 年全国新增原煤生产能力 4.00 亿吨/年，淘汰落后产能 2 亿吨，而 2014 年煤炭供给能力将超过 40 亿吨。另一方面，目前煤炭下游需求持续疲软，导致煤企销售压力加大，部分地区中小煤矿阶段性停产，加之两会即将召开、安全等因素，同时煤炭资源整合工作仍将持续收紧，国内煤炭产量增速将持续放缓。据此，总的来看，未来几个月煤炭供给将保持增长，增速趋缓。

**从煤炭运输看**，铁路煤炭运输能力继续提升。2 月初中煤集团平朔东露天铁路专用线正式开通，为东露天煤矿项目整体竣工投产打下了基础。近期原平至韩家岭铁路（韩原线）正式开通运营，为晋中、晋南的煤炭物流汇入大秦铁路直达出海开辟了途径，为大秦线完成今年 4.6 亿吨煤炭运输目标增添了助力。此外，到 2 月 24 日，春运已经正式结束，春运期间受到影响的铁路煤炭运输已经恢复正常。国家发展改革委下发了《关于调整铁路货物运价有关问题的通知》，决定自 2014 年 2 月 15 日起，调整铁路货物运价，货物平均运价水平每吨公里提高 1.5 分，加大了煤炭铁路运输成本。春节期间的大范围降雪的影响已经消退，冀晋鲁豫鄂皖苏陕八省公路运输基本恢复正常。持续的雾霾虽然对港口装船作业造成影响，在一定程度上抑制了可用运力的释放，但总体上港口运力充足。预计，未来几个月煤炭运输能力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，加之气候、安全等因素，局部地区仍存在运输瓶颈。

**从进出口看**，随着气温逐步回升，煤炭季节性需求逐步减弱，同时新兴经济国家经济形势仍然堪忧，国际动力煤市场低迷情况仍在持续，动力煤市场价格继续下跌，截止到 2 月 28 日澳大利亚纽卡斯尔港 6000 大卡动力煤日均平仓价格为 73.65 美元/吨，较之上月末下跌 9.9%。虽然印尼 2014 年计划减产 1300 万吨，但前期大量投运的产能难以在短期内得到

有效控制，国际动力煤市场供大于求的局面仍将持续，价格上升空间有限。炼焦煤方面，需求疲弱、价格波动下行趋势不改，截止到2月28日，澳大利亚昆士兰州海角港风景煤矿优质炼焦煤平仓价为121.5美元/吨，比上月末下降4.75美元/吨。总的来看，春节过后，国内煤炭企业虽然对价格进行了不同程度下调，但下游接货情况仍不乐观，加之进口煤价格出现亏损，这使得进口贸易商更加谨慎。预计煤炭进口量短期内仍将在高位波动，回落的可能性较大。

### （三）煤炭供求逐步朝宽松方向发展

综上，春节后经济基本面对煤炭需求的拉动力度整体偏弱，迎峰度冬进入尾声，气候因素主导作用渐弱，煤炭需求总体偏弱的格局难以改观；煤炭产运总体充足，煤炭进口高位波动，由于下游需求不振、煤炭价格持续下跌，中小煤矿全面复产可能性较小，近期煤炭有效供给的将在相对低位波动，煤炭供求处于基本平衡、略显宽松的格局。3月以后，随着气温回升，北方取暖结束，季节性需求明显走低，同时会有部分地方煤矿复产，煤炭供给可能会明显反弹，煤炭供求逐步宽松方向发展，甚或面临较大过剩压力。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

## 2014年1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」**2014年1月，受春节放假因素的影响，国内煤炭的供应和需求都有所下降。由于近两月煤炭进口量大幅增加，对内贸煤炭市场造成很大的冲击，用户、港口煤炭库存急剧增加，再加上海运费大幅减少，用户采购煤炭的积极性下降等一系列不利因素的影响，煤炭价格急速下挫。

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小幅下降；秦皇岛、曹妃甸港等主要集散地区动力煤交易价格急速下挫；广州、宁波等重点消费地区港口的煤炭提货价格下行。

具体看，1月国内煤炭市场运行的主要特点有：月度煤炭产量、销量小幅下降；国铁日均装车继续增加；主要港口的煤炭日均中转量减少；沿海地区动力煤价格快速下降；国内海上煤炭运价大幅下降；重点发电企业的电煤日耗下滑，库存总量增加；煤炭单月进口量又创新高，出口低迷。

### 一、铁路煤炭运输完成情况

**全国铁路货物发送量：**1月完成34243万吨，同比减少106万吨、下降0.3%。

**全国铁路煤炭发送量：**1月完成21465万吨，同比增加1030万吨、增长5.0%。

**全国铁路电煤发送量：**1月完成14646万吨，同比增加460万吨、增长3.2%。

**煤炭装车趋势：**1月国家铁路煤炭日均装车完成73429车，同比增加2549车、增长3.6%，环比增加4147车、增长6.0%。

**电煤装车趋势:**1月国家铁路电煤日均装车完成44255车,同比增加197车、增长0.4%,环比增加1596车、增长3.7%。

**煤运通道:**2014年1月,大秦线完成运量3974万吨,同比增加87万吨、增长2.2%。侯月线完成1604万吨,同比增加205万吨、增长14.7%。

## 二、国际煤炭市场形势及煤炭进出口完成情况

新年伊始,发达国家宏观经济复苏态势尚可,美国失业率数据持续向好,但受压于美联储进一步削减资产购买力度预期,国际大宗商品市场纷纷走跌,加上供给大幅回升,国际原油、动力煤等燃料价格也出现不同程度下滑。供需失衡问题继续困扰着国际炼焦煤市场,在中国、欧洲、日韩地区炼焦煤需求十分匮乏行情下,澳大利亚、蒙古、莫桑比克炼焦煤供给高速增长,严重利空全球焦煤市场,致使炼焦煤价格持续下跌。

### 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),1月四家煤炭出口企业完成了52万吨,同比增加15万吨,增长38.8%;环比增加5万吨,增长10.6%。

**表1 2014年1月全国及四家出口公司煤炭出口统计表**

(单位:万吨、%)

	1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	52	37	15	38.8%	52	37	15	38.8%
中煤集团	23.5	19.8	3.7	18.7%	23.5	19.8	3.7	18.7%
神华集团	26	15	11	73.3%	26	15	11	73.3%
山煤集团	0	0	0	0%	0	0	0	0%
五矿集团	2.34	2.54	-0.2	-7.9%	2.34	2.54	-0.2	-7.9%

### 2. 煤炭进口完成情况

海关总署发布的煤炭进口量数据显示,2014年1月全国进口煤炭3591万吨,同比增长17.5%;出口煤炭68万吨,同比下降6.8%;净进口煤炭3523万吨,同比增长18.1%。

按进口煤品种分类:12月全国煤炭进口3545.9万吨,同比增长1%。1~12月累计进口煤炭32708万吨,增长13.4%。其中进口无烟煤339.2万吨,同比增长3.5%,累计进口3966.5万吨,增长15.4%;进口炼焦煤801.6万吨,同比增长5.7%,累计进口7538.5万吨,增长40.8%;进口动力煤1205.9万吨,同比下降7.1%,累计进口11306.9万吨,增长11.9%;进口褐煤759.1万吨,同比增长24.3%,累计进口5993.5万吨,增长10.6%。

## 三、电力行业生产及用煤情况(以下数据来自国家电网公司电力调度中心)

1月,全国重点发电企业当月供煤1.22亿吨,比去年同期增加0.02亿吨,增长1.6%;耗煤1.17亿吨,同比减少0.13亿吨,下降10%。

## 四、冶金行业生产及用煤情况

**1. 今年1月钢铁生产运行概况。**1月全国粗钢产量6157.25万吨,同比减少203.95万吨,降幅3.2%,日产环比减少2.52万吨(降幅1.25%);1月生铁产量5429.03万吨,同比减少654.97万吨,降幅10.77%,日产环比减少1.4万吨(降幅0.8%);1月钢材产量9010.75吨,同比增

加 695.05 万吨, 增幅 8.36%, 日产环比减少 0.98 万吨(降幅 0.3%); 1 月全国焦炭产量 4036.85 万吨, 同比增加 325.26 万吨, 增长 8.76%, 日产环比增加 1.79 万吨, (增幅 1.39%)。

1 月平均日产粗钢 198.62 万吨, 与去年同期 205.2 相比, 日产减少 6.58 万吨, 降幅 3.2%。

**2. 重点钢厂供、耗、存情况。**十四家重点钢厂 12 月煤炭消耗 795.7 万吨, 同比减少 100.6 万吨, 下降 11.2%; 比上月减少 10.8 万吨, 下降 1.3%。本月煤炭收入量为 818.6 万吨, 同比减少 94.7 万吨, 下降 10.4%; 比上月减少 5.6 万吨, 下降 0.7%。至 12 月末, 煤炭库存为 433.6 万吨, 同比减少 17.7 万吨; 比上月煤炭库存增加 7.4 万吨。其中, 炼焦煤库存 310.1 万吨, 同比减少 7.9 万吨; 燃料煤库存 123.5 万吨, 同比减少 9.8 万吨。

## 五、主要港口煤炭发运情况

### 1. 总体情况

1 月, 全国主要港口共发运煤炭 5056 万吨, 日均完成 163.1 万吨, 比 12 月日均 (204.7 万吨) 减少 41.6 万吨, 下降 20.3%; 同比增加 50 万吨, 增长 1%。其中内贸煤炭发运完成 4997 万吨, 同比增加 25 万吨, 增长 0.5%; 外贸煤炭发运完成 53.8 万吨, 比去年同期增加 17.4 万吨, 增长 47.8%。

1 月末, 全国主要煤炭发运港口的煤炭库存为 4393 万吨, 同比增加 274 万吨, 增长 6.7%, 比 12 月末增加 950 万吨, 增长 27.6%。

### 2. 秦皇岛港煤炭调入调出情况

1 月, 秦皇岛港煤炭吞吐量 1759.7 万吨, 比 2013 年 12 月减少 417 万吨, 下降 19.2%; 同比减少 140.9 万吨, 下降 7.3%; 日均进港煤炭 65.5 万吨, 环比减少 5.4 万吨, 下降 7.6%; 同比增加 0.6 万吨, 增长 0.9%; 日均出港煤炭 56.8 万吨, 环比减少 13.4 万吨, 下降 19.2%, 同比减少 4.5 万吨, 下降 7.3%; 1 月, 秦皇岛港锚地煤炭船舶共 1612 艘, 日均 52 艘, 与去年 12 月秦皇岛港锚地煤炭船舶 3117 艘相比, 减少 1505 艘, 日均减少 49 艘。

## 六、重点地区市场煤价格水平及其变化趋势

**1. 环渤海动力煤价格大幅下降。**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 1 月之后, 环渤海地区动力煤价格迅速下降, 价格指数由 2013 年 12 月 25 日的 631 元/吨, 下降到 1 月 29 日的 584 元/吨, 累计下降了 47 元/吨、降幅达到了 7.4%。

**2. 主要生产地区的煤炭价格小幅下降。**1 月, 晋北地区和鄂尔多斯地区的煤炭出矿价格小幅下降。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 465~480 元/吨之间下降到 450~465 元/吨之间; 发热量 5500 大卡/千克以上煤炭的“上站”价格由 2013 年 12 月末的 440~455 元/吨之间下降到 430~440 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出现下滑, 其中 5000 大卡/千克煤炭的“上站”价格由 2013 年 12 月末的 295~310 元/吨之间下降到 280~295 元/吨之间。

**3. 秦皇岛地区动力煤价格急速下挫。**1 月, 秦皇岛地区市场动力煤价格显著下降, 月末, 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 2013 年 12 月末的 630~

640 元/吨之间下降到了 580~590 元/吨之间（注：这一价格来自秦皇岛海运煤炭市场发布的“环渤海动力煤价格指数”，高于实际成交价格 20~30 元/吨）；发热量 5000 大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格由 2013 年 12 月末的 585~595 元/吨之间下降到了 505~515 元/吨之间。

**4. 主要消费地区煤炭交易价格下行。**1 月，主要消费地区的市场动力煤价格也出现下降。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 2013 年 12 月末 700~710 元/吨之间，下降到 640~655 元/吨之间；在广州港的提货价格由 2013 年 12 月末的 715~725 元/吨之间下降到了 650~665 元/吨之间，

**5. 炼焦煤价格。**进入 2014 年，国内焦煤市场疲软态势愈加明显，供需双方的看跌心态不断增强。钢厂、焦化厂在加大焦煤进口力度的同时，降低了国内现货的采购数量，致使国内冶金煤价格出现下滑。春节前，重点钢厂在生产成本的压力下，要求下调重点焦煤企业的焦煤价格，致使山焦、龙煤等企业下调了 2 月的焦煤合同价格 30 元/吨左右。1 月，国内钢铁需求减弱，钢材价格持续小幅下跌，春节过后，钢材价格继续下降，截至 2 月中旬，兰格钢铁钢材价格指数已经低于 2013 年最低价格水平（6 月水平），这将促使冶金煤价格进一步下滑。

国际炼焦煤市场继续疲软。以青岛港进口优质炼焦煤到岸价为例，进入 2014 年后，该价格持续下跌，1 月底，该价格降至 140.25 美元/吨，比 2013 年底下降了 11.5 美元/吨，截止 2 月中旬，该价格的下滑态势仍未结束，已经跌至 138.75 美元/吨。

**6. 海上煤炭运价大幅下滑，表明煤炭需求显著萎缩。**秦皇岛海运煤炭交易市场发布的海运煤炭运价指数（OCFI）显示，2013 年 12 月以来，国内海上煤炭运价持续回落，而且呈现加速下滑局面，2014 年 1 月 28 日该指数收于 674.6 点，比 2013 年 11 月 8 日的 1508.8 点的前期高点下降了 834.2 点、降幅为 55.3%，其中在 2013 年 12 月 25 日至 2014 年 1 月 28 日的时间内大幅下挫了 630.7 点，占累计降幅的 75.6%。

## 七、1 月国内煤炭供求的主要特点

**第一，价格下降的“惯性”作用需要逐渐消化。**元旦过后，秦皇岛海运煤炭交易市场发布“环渤海动力煤价格指数”接连大幅下挫，一方面，表明促使环渤海地区动力煤价格及其价格指数下降的动能充分，未来需要继续消化；另一方面，消费企业在动力煤采购上“买涨不买落”的状况始终难改，面对已经出现的动力煤价格回调，采购欲望将明显降低；最后，今年仍然有较多的煤炭销售企业与采购企业继续采取与“价格指数”联动的价格结算方式，前期较大的价格降幅将在后期的价格采集中得到体现，拖累环渤海地区动力煤价格及其价格指数继续下降。

**第二，主要发运港口的煤炭库存指标对煤价下行的压力不断增大。**监测表明，进入 1 月以来，秦皇岛、曹妃甸和京唐港（东港）三港的煤炭库存逐渐增加，对该地区动力煤价格下行的压力不断增强；与此同时，面对不断增加的港口库存（2 月 9 日，秦皇岛港的煤炭库存已经升至 830 多万吨的超高水平），包括秦皇岛港在内的主要发运港口已经不得不开始采

取疏港措施，也将促使该地区动力煤交易价格继续回落。

**第三，进口煤炭或将继续抑制内贸煤炭需求。**2013年12月，我国煤炭进口量达到了3553万吨，环比增加709万吨、提高了24.9%，同比增长41万吨、提高了1.2%，刷新了单月煤炭进口的历史最高记录；今年1月份我国煤炭进口量为3591万吨，比去年同期增加17.5%。

去年12月和今年1月煤炭进口量连续两个月保持在3500万吨以上，大量的进口煤涌进中国市场，抑制了消费企业对内贸煤炭的需求，打压了国内特别是沿海地区的动力煤炭价格。

**第四，市场信心被打击，悲观气氛渐浓。**在仍然对2013年6月下旬之后环渤海地区动力煤价格加速下滑心有余悸的背景下，面对国内煤炭价格的大幅下挫、面对主要发运港口煤炭库存的快速增加、面对2013年12月突然放量的煤炭进口、面对海上煤炭运价的“腰斩”等等诸多负面因素的冲击，煤炭市场的供求心态已经实现了由“乐观”向“悲观”的快速转变，而且悲观气氛正在日渐浓厚，短期内将打击煤炭需求和价格。

**第五，春节长假对当月煤炭需求产生负面影响。**一般情况下，每年春节前后的十五天时间为社会用电消费的淡季时节，也是消费企业煤炭采购的缩量时段，鉴于2013年底全国主要电力企业的煤炭库存水平已经处于合理偏高状况，所以在此期间环渤海地区的煤炭供求热情将处于低谷，对煤炭价格产生不利影响。

## 八、近期煤炭市场运行趋势及主要影响因素

综合分析各方面情况认为，受环渤海地区主要发运港口煤炭库存“爆满”、港口进行“疏港”的影响，该地区动力煤的交易价格短期内将延续下滑走势，但是环渤海地区动力煤价格继续下行的动力正在逐渐衰减，煤炭价格的下降空间已经有限，并且有望在今年3月上中旬探底。

**第一，元旦之后煤价下降过猛、降幅巨大。**截止到2月中旬，在秦皇岛地区具代表性的发热量5500大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格已经由2013年12月末的630~640元/吨之间下降到了540~550元/吨之间，降幅达到了14.2%；发热量5000大卡/千克市场动力煤的主流平仓价格更是由2013年12月末的590~600元/吨之间下降到了480~490元/吨之间，降幅高达18.5%。

在元旦之后一个半月左右的时间内，环渤海地区市场动力煤交易价格迅速下挫，而且整体降幅巨大，已经基本上消化了导致该地区煤价下降的负面因素带来的影响。与此同时，较大的价格降幅已经开始冲击煤炭生产和发运企业的成本底线，影响了煤炭供应的积极性，其对环渤海地区动力煤市场资源的负面影响可能在未来一个月左右的时间开始体现。

**第二，进口动力煤数量将确定性衰减。**结合今年1月份以来国内海上煤炭运价的变动测算，目前发热量5500大卡/千克市场动力煤4~5万吨船舶到达宁波和5~6万吨船舶到达广州两个重点消费市场的采购成本分别下降了120元/吨左右和110元/吨左右；发热量5000大卡/千克市场动力煤4~5万吨船舶到达宁波和5~6万吨船舶到达广州两个重点消费市场的采购成本分别下降了140元/吨左右和130元/吨左右。

据上述情况并结合澳洲和印尼两个主要针对我国的国际市场动力煤现货价格变化情况推算，在 2 月中旬的时点上，进口动力煤已经再度陷入亏损甚至是明显亏损的境地，这将导致 2013 年 12 月和今年 1 月每月 3500 万吨以上的煤炭进口量将难以为继，未来两三个月我国的煤炭进口数量将出现确定性衰减。

**第三，沿海地区火电出力有望逐渐恢复。**一方面，未来一两个月仍然处于水电生产的淡季，其出力将继续处于低谷，社会用电需求对火电出力的依赖程度较高；另一方面，随着春节过后工业企业的陆续复产，社会用电需求正在逐渐增加，将促使电煤消耗的增长，来自秦皇岛煤炭网的数据显示，东南沿海地区的六大电力生产企业集团（这里指浙电、上电、粤电、国电、大唐、华能等六个电力企业集团）的煤炭日耗水平已经由春节期间的不足 40 万吨恢复到了节后的 55 万吨以上。

## 2014 年 2 月煤市动态综述：煤市运行较为疲弱 市场价格又有下行

李明

2 月以来，国内煤炭市场行情延续弱势局面。具体来看，动力煤市场运行不佳，动力煤需求增长乏力，而市场供应较为充足，电厂采购不够积极，动力煤价格有所下跌。炼焦煤、无烟煤市场运行较为疲弱，下游市场需求不振，市场成交情况欠佳，煤企销售压力加大，炼焦煤、块煤价格又有下跌。

后期，随着下游用户生产负荷逐步恢复正常，煤炭市场需求有望继续增加，煤炭市场持续下行局面将会有所缓解，鉴于目前煤炭市场供应相对充足，预计国内煤炭市场行情或将逐步趋稳。

### **秦皇岛港：存煤高位波动，价格继续下跌。**

2 月以来，秦皇岛港铁路煤炭调入量相对稳定，而下游市场采购热情不高，港口发运量维持低位，港口存煤持续上升，至 11 日，港口存煤 841 万吨。11 日后，下游用户陆续恢复生产使港口煤炭发运量逐步增加，锚地船舶数量增多，港口存煤小幅下降，至 25 日，港口存煤 711 万吨，比月初减少 72 万吨，比 1 月下旬增加 25 万吨。

港口煤炭市场成交不佳，市场价格延续跌势，2 月 26 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 550 元/吨~560 元/吨、475 元/吨~485 元/吨和 420 元/吨~430 元/吨，比 1 月下旬下跌了 30 元/吨~40 元/吨。

### **华东地区：煤炭市场运行欠佳，市场价格小幅下滑。**

2 月以来，华东地区动力煤运行欠佳，市场成交情况一般，电厂采购不够积极，动力煤价格有所下跌；炼焦煤市场维持弱势格局，煤矿销售压力加大，市场价格又有下跌。与 1 月下旬相比，华东沿江电厂动力煤到厂接收价下跌 10 元/吨~15 元/吨；山东淄博部分中高品质动力煤价格下跌 30 元/吨，枣庄、济宁部分品质配焦精煤价格下跌 20 元/吨~40 元/吨；江



苏徐州部分中低品质动力煤价格下跌 25 元/吨~30 元/吨；安徽淮北部分焦肥精煤和配焦精煤价格下跌 30 元/吨~60 元/吨，宿州 5000 和 4500 大卡/千克动力煤价格下跌 30 元/吨。

**华北地区：煤炭市场运行转弱，市场价格有所下跌。**

2 月以来，山西动力煤市场运行转弱，下游市场需求变化不大，而市场供应较为充足，动力煤价格有所下滑，其中山西中北部部分中高品质动力煤价格比 1 月下旬下跌 5 元/吨~20 元/吨；炼焦煤市场延续弱势局面，市场成交情况一般，市场观望气氛较重，炼焦煤价格继续下跌，其中太原、晋中、长治、临汾等地部分品质焦肥精煤和配焦精煤价格下跌 30 元/吨~80 元/吨；无烟煤市场运行欠佳，用户采购不积极，无烟煤价格有所下跌，其中阳泉 7000 大卡/千克无烟块煤价格下跌 100 元/吨，晋城部分品质无烟块末煤价格下跌 20 元/吨。此外，河北唐山部分品质焦肥精煤和 1/3 焦煤价格比 1 月下旬下跌 40 元/吨，部分低质动力煤价格下跌 10 元/吨~60 元/吨。

**东北地区：煤炭市场供需略显疲弱，市场价格有所下跌。**

监测数据显示，与 1 月下旬相比，黑龙江鸡西、鹤岗、双鸭山、七台河部分品质焦肥精煤和配焦精煤价格下跌 50 元/吨~80 元/吨，鹤岗、双鸭山部分中高品质动力煤价格下跌 10 元/吨~20 元/吨；辽宁阜新 5500 和 4000 大卡/千克动力煤价格分别下跌 10 元/吨和 15 元/吨。

**中南地区：煤炭市场运行欠佳，市场价格又有下跌。**

湖北煤炭市场运行不旺，电厂煤耗水平有所回落，电厂煤炭按需采购，市场成交情况一般，省内煤炭库存有所下降，截至 2 月 24 日，湖北 14 家统调电厂存煤 381 万吨，比 1 月下旬减少 15 万吨，可用约 34 天。此外，河南平顶山个别主焦煤和 1/3 焦煤价格比 1 月下旬下跌 70 元/吨，郑州、义马、鹤壁部分品质动力煤价格下跌 5 元/吨~10 元/吨，焦作 7000 大卡/千克无烟块煤价格下跌 30 元/吨；湖南郴州、株洲、湘潭部分中高品质动力煤价格下跌 5 元/吨~10 元/吨；广东广州部分品质动力煤价格下跌 15 元/吨~55 元/吨。

**西北地区：煤炭市场弱势运行，市场价格又有下跌。**

监测数据显示，陕西西安、榆林、咸阳、延安等地部分中高品质动力煤价格比 1 月下旬下跌 15 元/吨~60 元/吨；内蒙古鄂尔多斯部分动力煤价格下跌 5 元/吨~15 元/吨，包头个别十级主焦煤价格下跌 50 元/吨。

**西南地区：煤市运行不够理想，市场价格有所下跌。**

监测数据显示，与 1 月下旬相比，贵州毕节、遵义部分品质无烟块煤价格下跌 10 元/吨~30 元/吨，贵阳个别十级主焦煤价格下跌 10 元/吨；四川宜宾个别 5000 大卡/千克动力煤和攀枝花个别六级主焦煤价格分别下跌 10 元/吨和 80 元/吨。

*(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)*

## 2014 年煤炭市场形势分析

王志涛

近两年来，在国外经济环境欠佳、国内转变经济增长方式、经济结构调整的情况下，国内经济增速逐步放缓。煤炭市场持续低迷运行，呈现供需总量宽松、结构性周期性过剩的态势。煤炭需求低速增长，产能快速释放，进口大幅增加，库存持续上升，煤炭价格不断下滑并连续创造近年来低点，行业效益急剧下降，企业经营压力不断加大。

## 一、当前国内外经济形势

### （一）国际经济形势

从整体来看，全球经济增速缓慢。美国受益于宽松的货币政策，美国经济开始复苏，据评级机构穆迪预测，2014年经济增长可能达到2.5%左右。欧洲方面，经济正在走出经济衰退泥潭，还不具备快速增长条件；日本经济形势在“安倍经济学”下呈现出复苏增强态势，但其长期正面效果受到广泛质疑。与这些发达国家相比，2013年亚洲市场的表现无疑是最糟糕的，中国和印度两个经济体增速下降，东南亚地区增长速度也放缓，韩国经济也增长乏力。此外，受到美国退出量化宽松的影响，发展中国家将面临下行风险，普遍面临增长放缓的局面。

### （二）国内经济形势

2013年中国宏观经济基本上延续了2012年“底部波动”、“复苏乏力”的局面，年增速为7.7%，创下自亚洲金融危机后的十四年新低。除“改革”外，“雾霾”也一直笼罩着我国大部分省份，全国平均日霾天数达29.9天，创52年之最。2013年6-9月份，国务院相继发布越来越严厉的防治污染政策措施，要求积极调整优化产业结构、增加清洁能源供应，到2017年，煤炭占能源消费总量比重降到65%以下。为此各省市也发布了具体削减钢焦产能计划方案，仅河北省到2017年就削减钢铁产能6000万吨，减少煤炭消费总量3000万吨，这些都将对煤炭未来需求产生不利影响。

## 二、当前煤炭及下游市场经济运行情况

### （一）煤炭行业

#### 1. 煤炭产能过剩压力仍然巨大

据统计，2013年全国煤炭产量完成37亿吨左右，首次由年均增加2亿吨降至5000万吨。全年消费量达36.1亿吨，增速降至2.6%。与此同时，当前全国在建煤炭产能11亿吨。按照2009年至2011年的投资规划，2012年至2014年，国内平均每年新增的煤炭产能应为5亿吨左右。但是，2011~2013年间，国内产煤量只增长了2亿吨左右，2014年以后将进入产能集中释放期，再加上煤炭消费逐步下降，产能过剩将更为凸显。而且我们现在所面对的产能过剩，不再是过去以小煤矿为主的乱采乱掘时期的过剩，而是以大型现代化煤矿为主更高水平的过剩，消化难度更大。

#### 2. 煤炭进口快速增长，创历史新高

据海关总署统计，2013年全国进口煤炭3.27亿吨，同比上涨13.4%，出口751万吨，净进口量达3.2亿吨，比2012年增加4000万吨左右。自09年，我国转变成煤炭净进口国以来，进口量从1.26亿吨一路攀升至13年的3.27亿吨，五年增长了162%，连续三年位居

世界煤炭进口量之首。据统计，2014年1月份，我国进口煤3590.9万吨，同比增加17.5%，创下单月进口煤数量新高，进口煤大幅增加再度压制国内煤炭价格。从下图（图1）看出，从02年至13年进口煤量逐年递增，导致国内煤炭市场压力不断增大。



图1 2002年至今国内进口煤量对比图

另外，由于进口煤的65%是供给沿海电厂，在华东和东南沿海地区，2012年进口煤占煤炭消费总量的比重在25%左右，在2013年曾一度达到32%。同时，由于国际市场供求形势较为宽松，煤价整体走弱，国内用煤企业主动走出去力度不断加大，煤炭进口将继续保持增长势头。

### 3. 煤炭价格大幅下调，创出近几年来低点

#### ① 炼焦煤

去年我国炼焦煤市场供给整体宽松，全年均价在2012年基础上继续下滑，并跌破2012年最低点。以邯郸主焦煤价格为例：2013年8月价格为1040元/吨，跌破2012年最低价格1250元/吨，跌幅高达16.8%。纵观近两年来的煤价走势（图2），煤炭价格的跌幅逐渐加大，下跌持续时间也在逐渐延长，虽然两年来煤炭价格也出现小幅回升，但回升时间和幅度也越来越小。

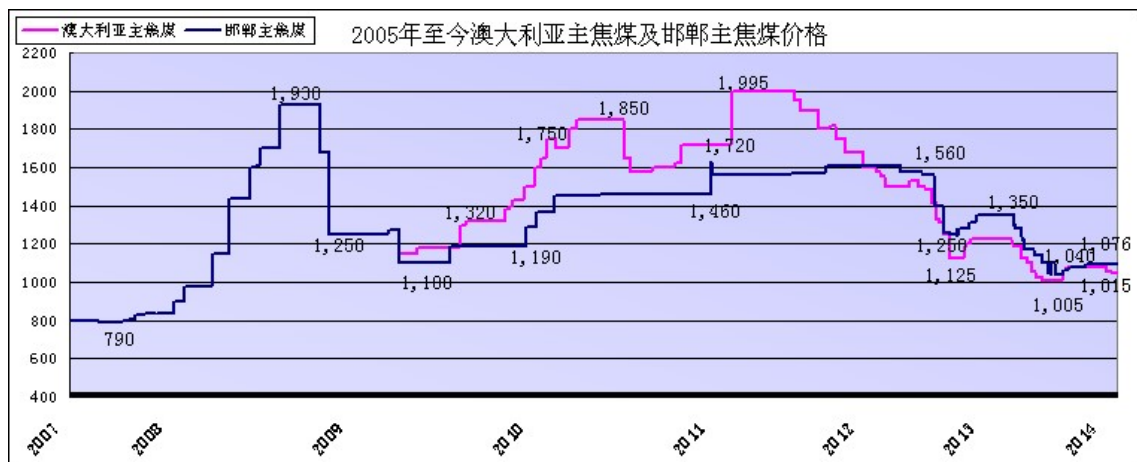


图2 2005年至今澳大利亚主焦煤及邯郸主焦煤价格趋势图

#### ② 动力煤

下面以秦港 5500 大卡动力煤为例（图 3）：秦港 5500 大卡动力煤价格自 2012 年 4 月开始下跌，至 2013 年 9 月见底回升，累跌 17 个月，跌幅 34%，创下 09 年以来最低价 525 元/吨，距离 2008 年经济危机后最低价 515 元/吨仅 10 元/吨的差距。2014 年 1 月初环渤海 5500 动力煤价格为 610 元/吨，截止到 2 月 12 日降至 510 元/吨，仅一个多月时间降幅达 100 元/吨，跌幅达 16.4%。据悉，神华和几大电厂目前已经在价格上基本达成共识，拟定的一季度长协价格为 568.8 元/吨，与去年第四季度环渤海动力煤价格指数均值 568.83 元/吨相当，与神华在初期给出的长协价为 590 元/吨，相差 21.2 元/吨。从下图可看出，近两年动力煤价格一直在低位徘徊，并且下探幅度有进一步加大的趋势。



图 3 2006 年至今秦港及广港动力煤价格趋势图

## （二）钢铁行业

### 1. 钢铁产能严重过剩，供需矛盾突出

从钢材供需看，我国钢铁业已经严重过剩。2012 年全国钢材产能已达到 10 亿吨的设计产能，而实际产能还要远远大于 10 亿吨。2013 年国内钢材总供应量达到 10.1 亿吨（钢材产量 10.6 亿吨-净出口 4826 万吨=10.1 亿吨）而据冶金工业规划研究院测算 2013 年我国钢材实际消费量为 6.93 亿吨，产能过剩达 3 亿吨，钢铁供需矛盾突出。纵观近几年钢铁产量与实际消费量情况（图 4），钢铁产能严重过剩，供需矛盾依然突出。



图 4 94 年-13 年我国钢铁产量与实际钢铁消费量对比表



图 5 97 年至今 mysteel 钢材综合价格趋势图

### 3. 钢铁企业盈利水平持续下降

在产能严重过剩、钢价持续走低的环境下，钢铁行业利润率也很低。据中钢协统计，2013 年单吨钢价同比去年下跌 340 元，降幅为 8.9%；前 11 个月我国钢铁企业利润总计 161.8 亿元，其中钢铁主业利润仅 58 亿元，行业销售利润率只有 0.48%。另外，近年来随着钢铁生产规模的扩大，钢铁企业的负债水平也明显上升。截至到 2013 年 11 月末，会员企业资产负债率 69.76%（如不含宝钢为 72.73%），负债总额超过 3 万亿元，部分中小钢企负债率甚至已经超过 100%，也使得钢铁企业的经营风险加大。

#### （三）焦炭行业

##### 1. 尽管加大淘汰落后产能力度，但焦炭产能仍然过剩

去年，我国焦炭产量 47636 万吨，增长 8.1%，加快 2.9 个百分点，焦炭出口 467 万吨，增长 3.6 倍。截至 2013 年 11 月底，又有 19 座焦炉投产，新增焦炭产能 1185 万吨/年（新建焦炉产能 3000 万吨-淘汰关停落后产能 1800 万吨=新增产能 1185 万吨）。2013 年，全国焦炭总产能突破 6.1 亿吨/年，产能过剩近 30%，将继续对价格形成打压。从下图（图 6）可看出，焦炭产量与实际消费量之间的供需矛盾更加凸显。



图 6 2006 年至今焦炭产量及实际焦炭销售量对比表

##### 2. 受制于过剩产能及钢企打压，焦炭价格持续下跌

在国内焦炭因产能过剩因素，本身没有定价能力，钢铁市场一直主导焦炭市场，在钢价不断下跌导致钢企利润缩水严重甚至亏损的情况下，钢企为降低成本在采购焦炭时均采取压

价举措，焦企被迫无奈只能接受钢厂采购价格。春节过后，河北地区焦炭价格累计跌幅达130-150元/吨，直逼去年焦市最低点。焦市下挫频率之快、幅度之大，远超出业内普遍预期。截止2月10日，现河北旭阳焦化准一级焦出厂含税价格为1187元/吨。跌破去年价格最低点1190元/吨，预计焦炭价格将维持低迷态势。

#### （四）电力行业

2013年基于资源禀赋和行业发展现状，火电仍是发电主力，装机规模为8.6亿千瓦。但相比清洁能源，火电装机只有5.7%的增长。而水电装机2.8亿千瓦，同比增长12.3%；核电1461万千瓦，同比增长16.2%；另外，国家对煤炭消费总量控制和使用方式的限制也使火电比重继续下降。从下图看出（图7），在2006--2013年间，占比从83.16下降至78.3%，跌幅达4.86%，水电占比从14.7%升至16.7%，涨幅达2%。受此影响，火电未来对煤炭需求的增幅同样将是呈缩小趋势。



图7 2006年至今火电及水电占全国发电量比例

### 三、未来煤炭形势预测

2014年是我国全面深化改革的第一年，政府将对经济结构调整将更加深入，煤炭、焦化、钢铁、电力、水泥等两高一资行业无疑是调整重点，加上环保压力和节能减排的压力影响，工业生产增速出现快速回升的可能性较小，整个经济基本面对煤炭需求的拉动力度相比往年，呈现弱勢趋稳态势。

## 2014年2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](http://www.cctd.com.cn) 查询。

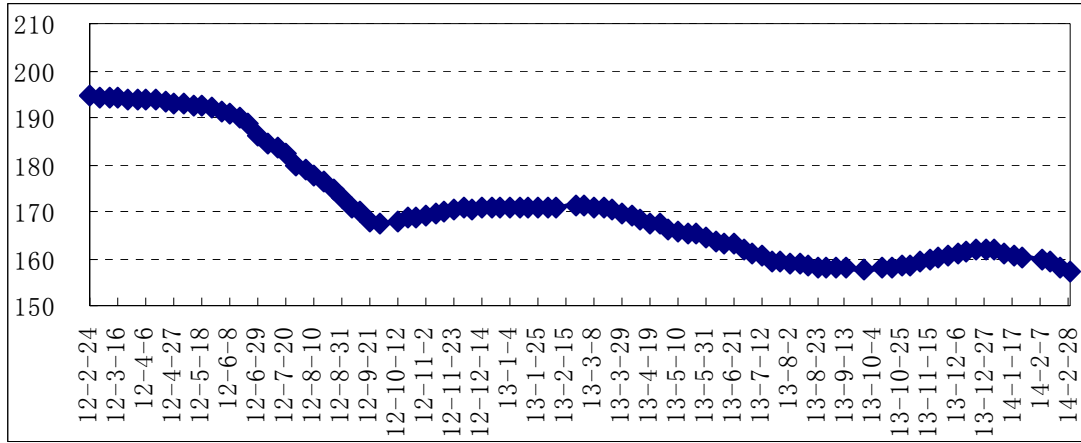


图1 全国交易煤价格指数

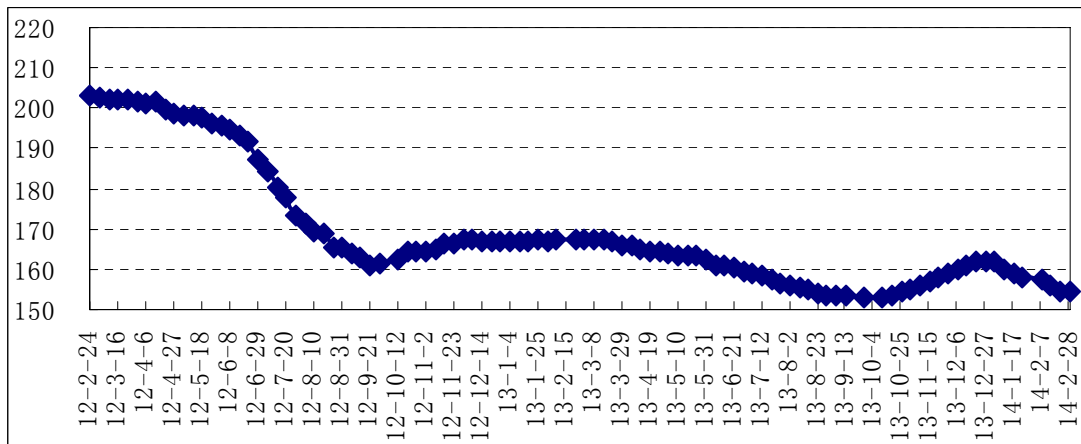


图2 华北市场交易煤价格指数

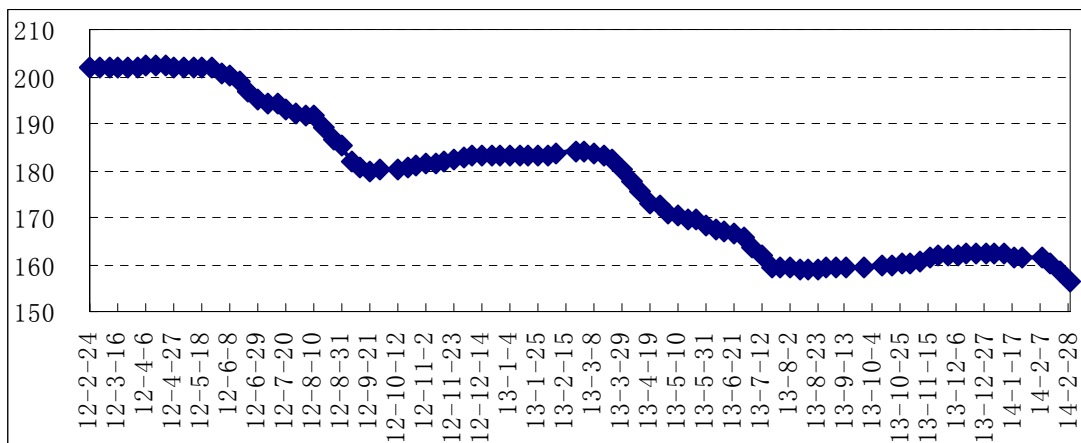


图3 三西市场交易煤价格指数

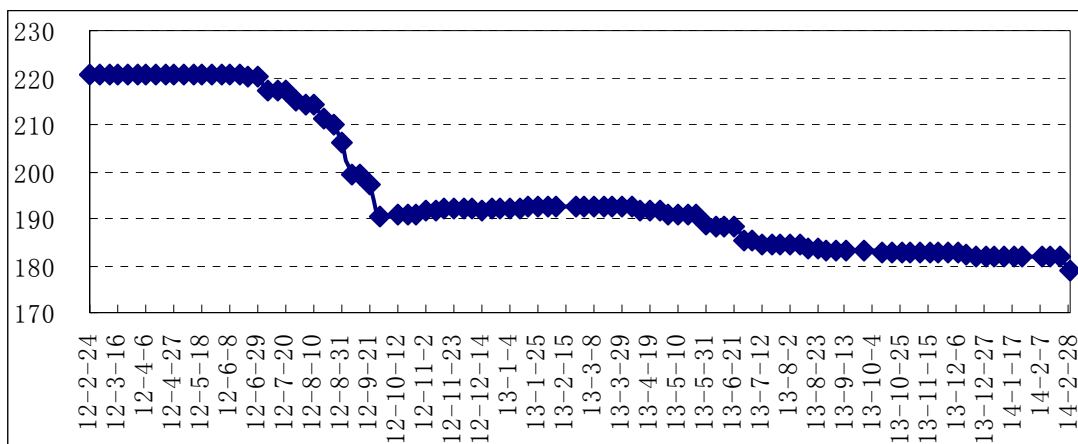


图4 东北市场交易煤价格指数

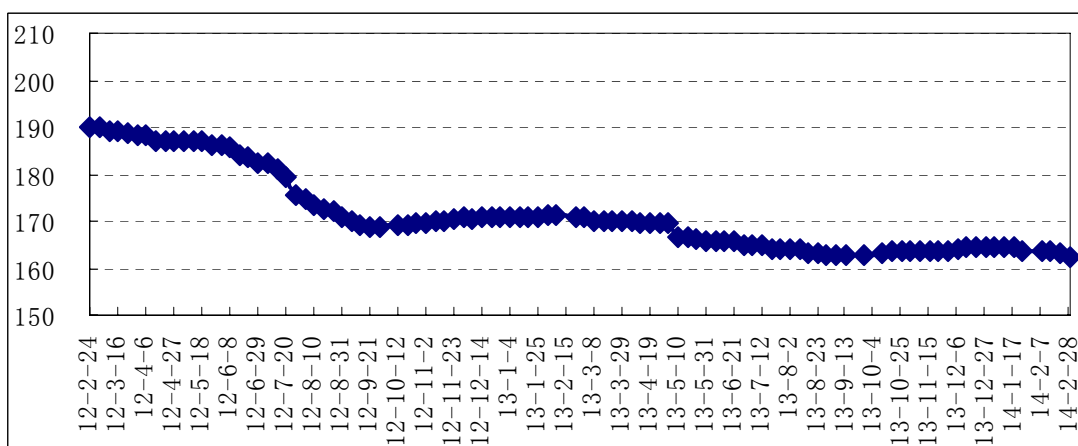


图5 华东市场交易煤价格指数

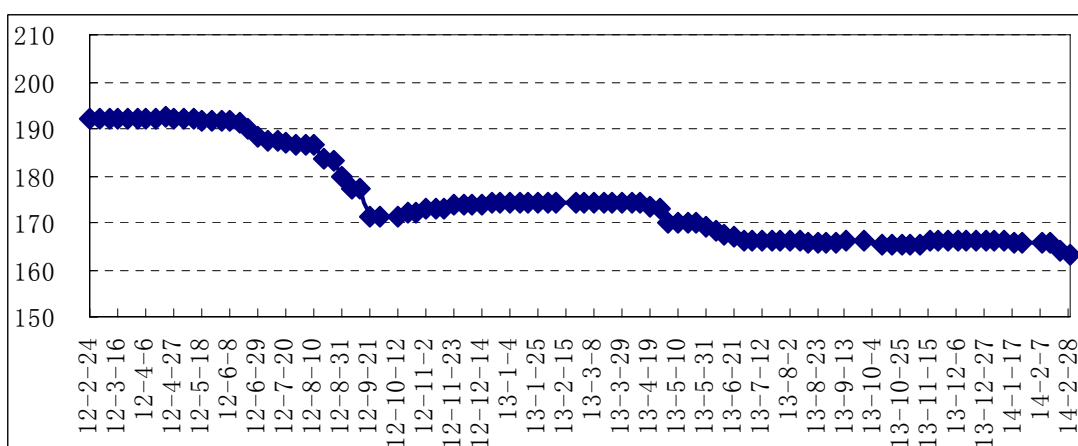


图6 华中市场交易煤价格指数



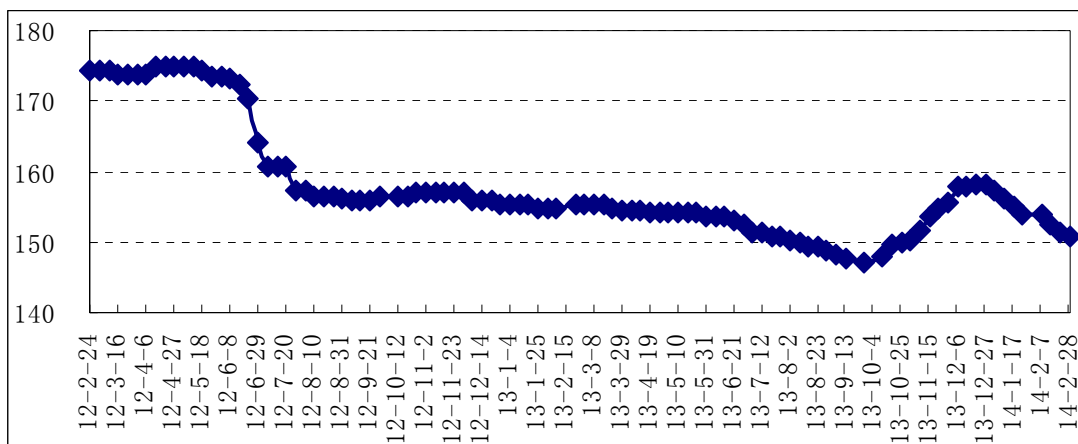


图7 华南市场交易煤价格指数

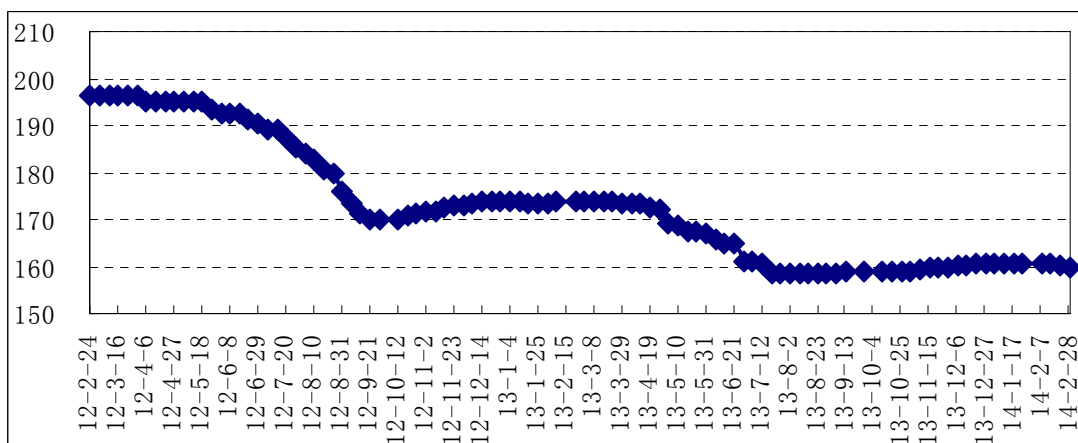


图8 西南市场交易煤价格指数

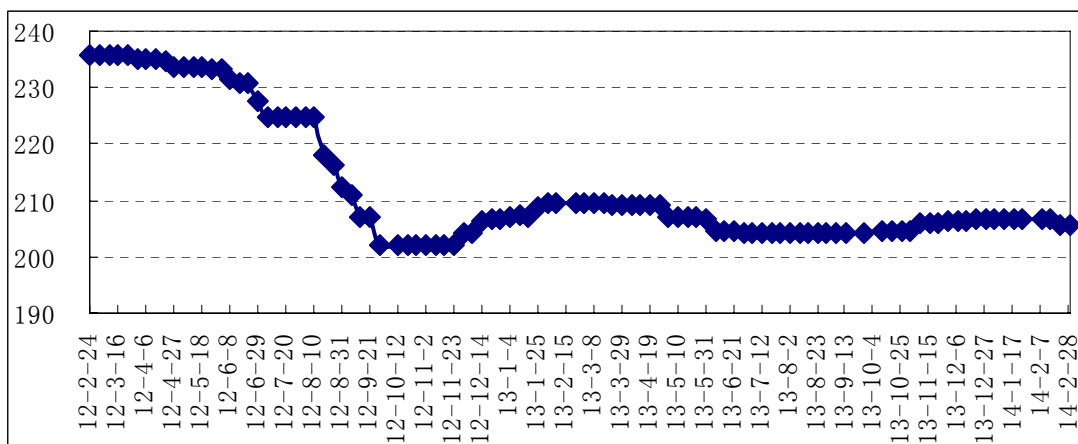


图9 西北市场交易煤价格指数

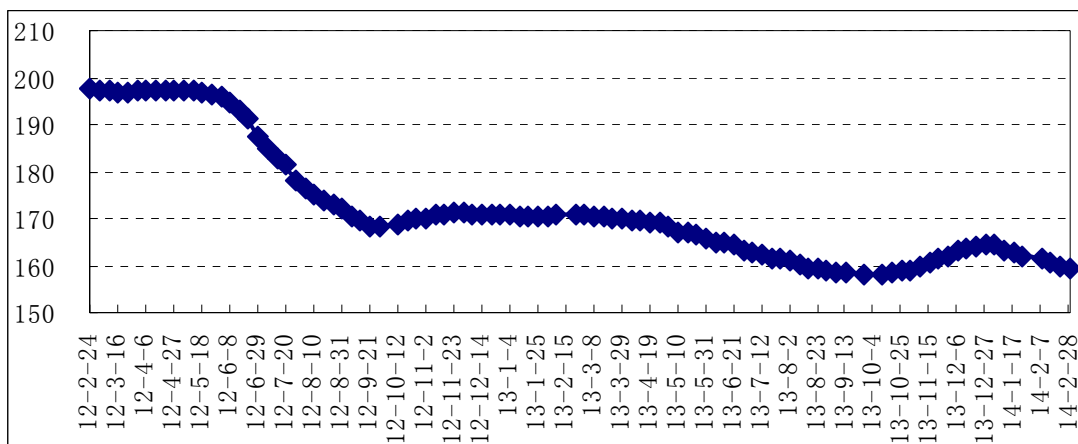


图 10 全国 5500 大卡以上动力煤价格指数

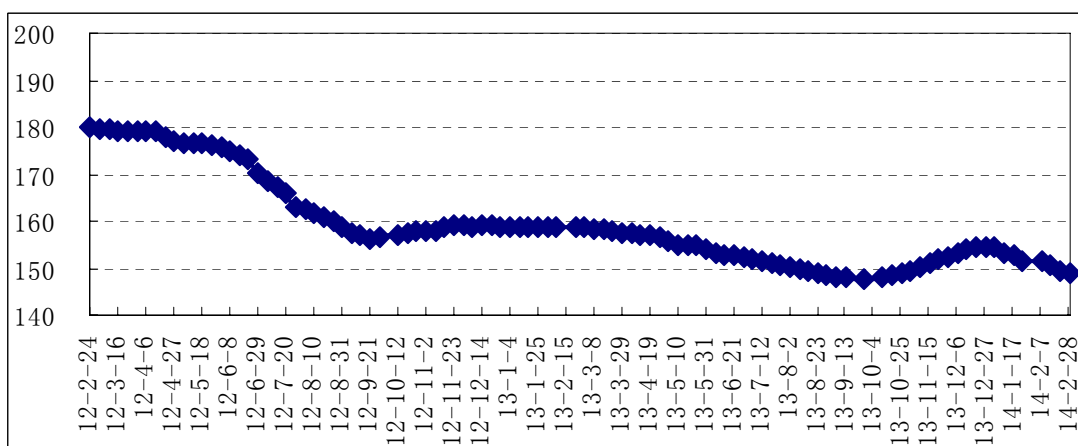


图 11 全国 4800-5500 大卡以上动力煤价格指数

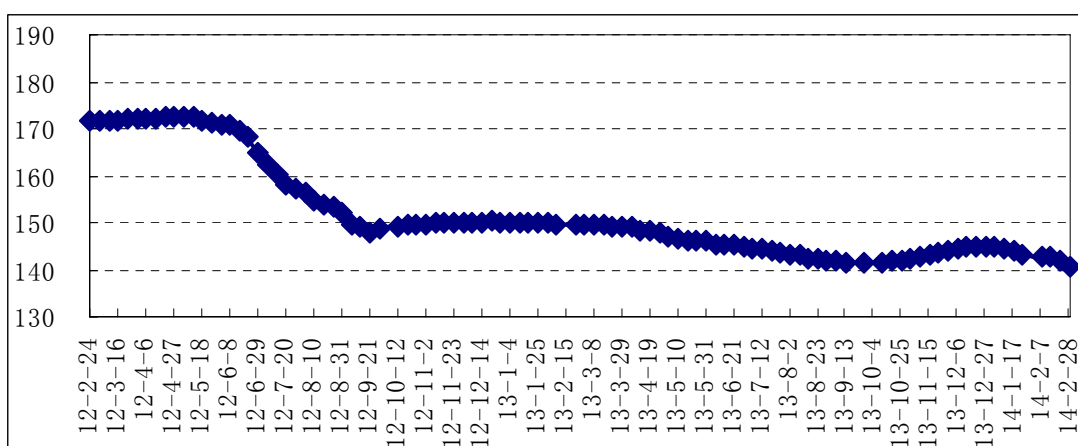


图 12 全国 4800 以下大卡以上动力煤价格指数

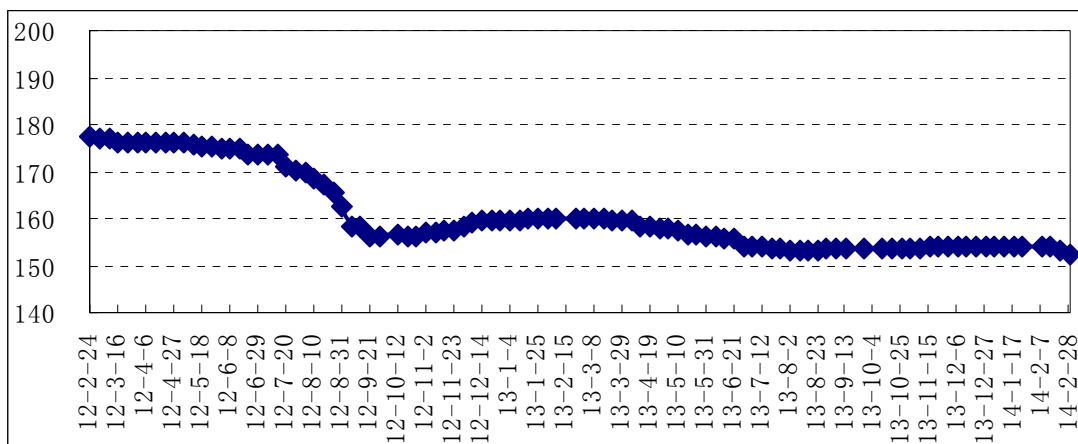


图 13 全国喷吹煤价格指数

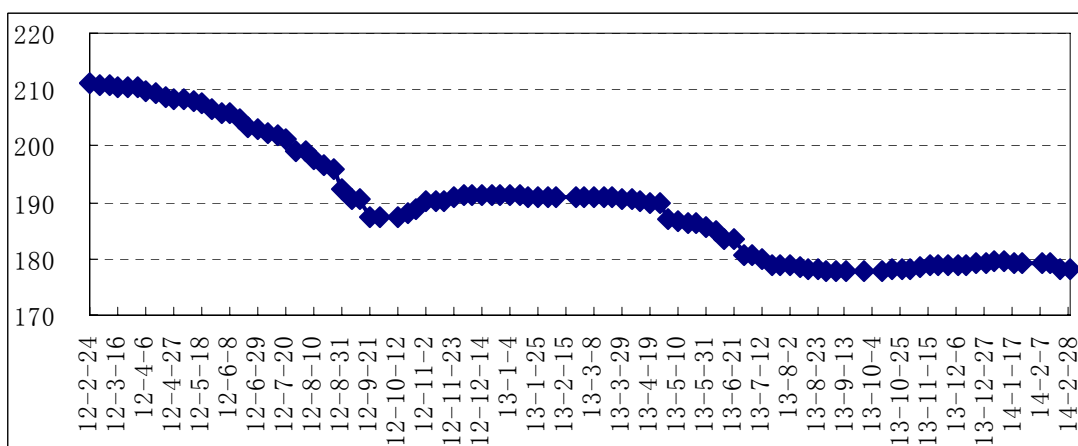


图 14 全国块煤价格指数

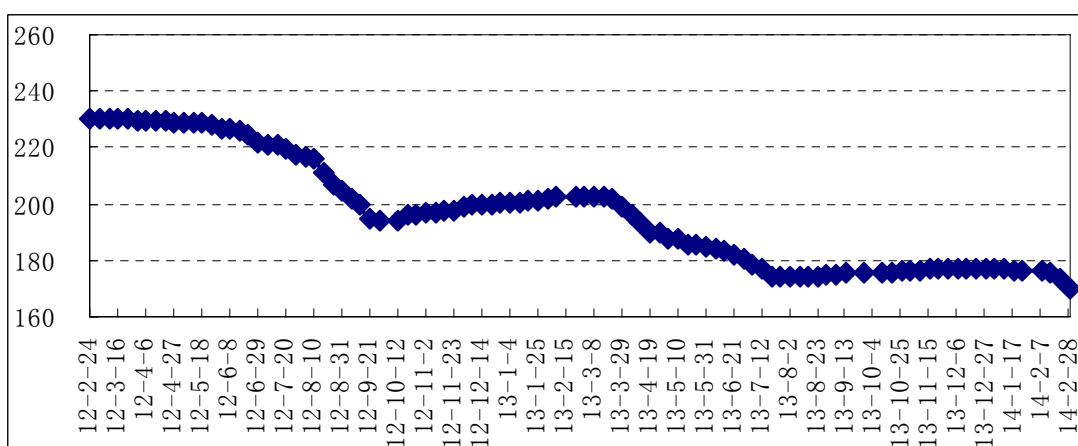


图 15 全国焦肥精煤价格指数

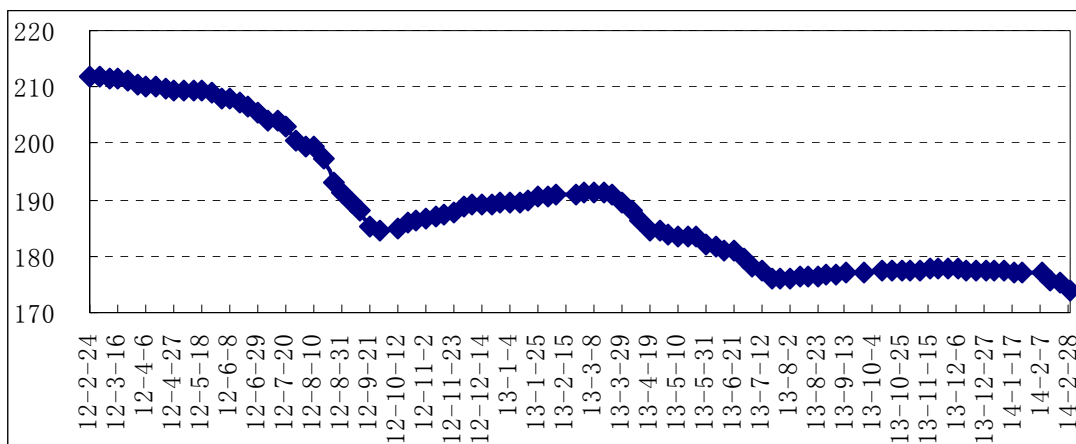


图 16 全国配精煤价格指数

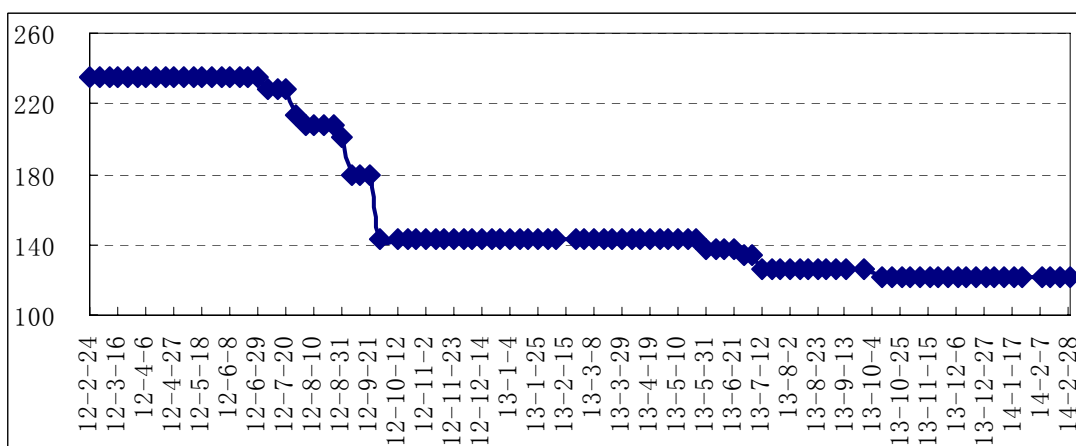


图 17 全国褐煤价格指数

## 区域动态 (Region Performance)

### 2 月焦煤价格整体下跌

2 月初以来，各大炼焦煤企业纷纷降价以适应市场变化，其中，山西焦煤下调 50~100 元/吨；兖矿集团下调 30 元/吨；山东能源下调 30 元/吨；淮北矿业下调 50 元/吨；河南能化累计下调 80~90 元/吨；冀中能源累计下调 50~70 元/吨；潞安集团洗精煤价格下调 40 元/吨。此外，多数炼焦煤企业也加大了采购优惠。

### 陕西榆林、神木地区下调末煤价格

2 月 15 日，陕西榆林、神木地区下调末煤价格。榆林地区 5800 大卡/公斤末煤含税出矿价由 390 元/吨下调至 360 元/吨；神木地区 5500 大卡/公斤末煤含税出矿价由 320 元/吨下调

至 315 元/吨。

## 晋城沁和能源无烟末煤价格下调

2 月 18 日，晋城沁和能源无烟末煤含税车板价由 600 元/吨降至 570 元/吨，降幅 30 元/吨。量价挂钩政策为：末煤月发运达 2 列优惠 10 元/吨，达 4 列优惠 30 元/吨，达 6 列优惠 50 元/吨，优惠 50 元/吨封顶。

## 山西焦煤电煤价格下调

2 月 15 日，山西焦煤下调电煤价格。

1. 玉门沟发站 4200~4500 大卡电煤含税车板价由 330 元/吨下调至 313 元/吨，4500~4800 大卡含税车板价由 350 元/吨下调至 332 元/吨，5000 大卡以上电煤含税车板价由 390 元/吨下调至 370 元/吨；

2. 电精煤 6300 大卡以上电煤含税车板价由 558 元/吨下调至 527 元/吨。古交发站 4200~4500 大卡电煤含税车板价由 315 元/吨下调至 298 元/吨；

3. 其他发站价格降幅为 13~20 元/吨。

## 北方市场焦炭价格月跌幅超百元

2 月中上旬，北方市场焦炭价格持续下跌。截至 2 月 20 日，华北地区焦炭价格月环比下跌了 60-130 元/吨，东北地区焦炭价格则环比下跌了 110~150 元/吨。

2 月 20 日，吕梁二级出厂含税价报 1120 元/吨，环比下跌 60 元/吨；天津平仓含税价报 1340 元/吨，环比下跌 100 元/吨；临汾二级出厂含税价报 1030 元/吨，环比下跌 130 元/吨。

东北地区，辽阳准一级出厂含税价报 1330 元/吨，环比下跌 110 元/吨，七台河二级出厂含税价报 1130 元/吨，下跌 120 元/吨；牡丹江二级出厂含税价报 1180 元/吨，环比下跌了 150 元/吨。

## 国际煤市（International Coal Market）

### 2014 年 2 月国际煤炭市场分析

——国际动力煤市场快速下行 炼焦煤市场再次大跌

高宁宁

近期，美国、欧盟地区经济继续复苏，且欧元区复苏势头有所加快，对国际原油市场形成有力支撑，油价持续反弹。但煤炭市场走势却不乐观，2014年2月份正值中国农历新年，中国贸易商基本退出市场，为保护环境，日韩两国还不断限制煤炭的使用与进口，日前韩国工业、能源与贸易部已通过对动力煤消费税征收。受此影响，国际煤炭需求急剧回落，全球动力煤、炼焦煤市场纷纷走跌。

### 一、国际动力煤市场分析

2月，中东地区政局震荡，原油供应受到严重影响，加上欧美地区正值冬季用油旺季，需求相对旺盛，国际原油市场趁势反弹，价格持续上涨。截至2月底，纽约交易所2014年2月交割的轻质原油期货月度均价为100.33美元/吨，环比上月同期反弹6.63美元/桶，涨幅为7.07%。

经济方面，进入2014年，除美国地区宏观经济持续复苏外，欧元区经济复苏势头也有所加快，市场需求预期上升。然而，美国强劲复苏势头也强化了美联储QE退出，受此影响，美元回流，令土耳其、阿根廷等新兴市场资产遭遇大举抛售。同时，2月上旬，正值中国传统春节假期，中国宏观经济表现低迷，需求相对脆弱，一定程度上抑制油价上涨。

供应方面，月初，因罢工事件法国一座原油码头关闭，美国炼油厂进入维修期，部分工厂已停运，北美原油供给不足。随后，利比亚再次爆发对政府抗议，抗议者关闭了El Sharara油田通往北部Zawiya港口的位于Zintan地段的输油管道，导致利比亚原油供应降至37.5万桶/日低位。同时，南苏丹反政府武装对上尼罗州首府、石油重镇马拉卡勒发起猛烈进攻，原油供给预期收紧，从而支撑国际原油价格快速反弹。

短期来看，尽管北半球气温将持续回升，居民用油需求有所回落，但中东局势难以出现明朗，原油供给或将继续受到影响，原油价格将保持高位调整。

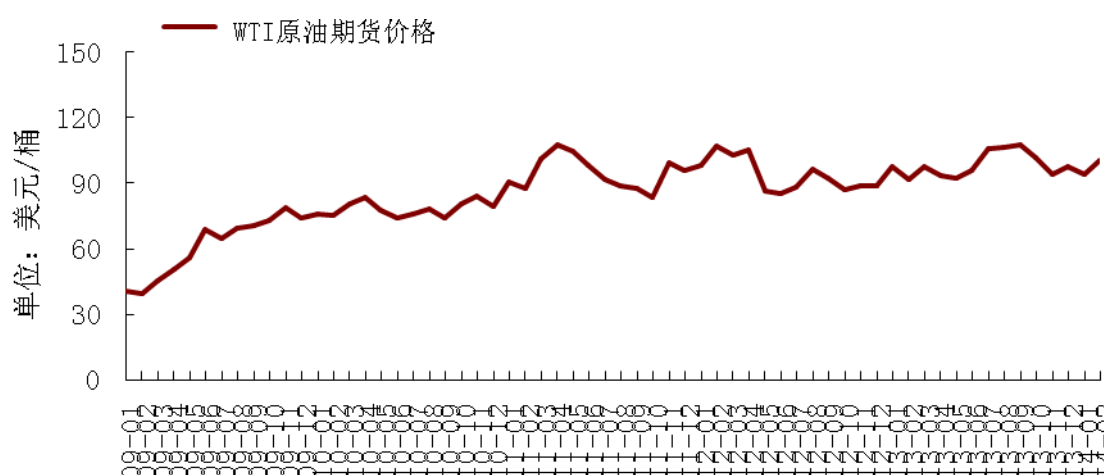


图1 西德克萨斯轻质原油期货价格（WTI）走势

步入2月份，受传统春节假期影响，中国基本退出了进口动力煤市场，暂停了从国际动力煤市场的采购。由于多重因素影响，日韩地区进行需求相对匮乏，需求不足拖累亚太地区动力煤市场快速下跌。大西洋地区动力煤市场也纷纷走跌，欧洲地区动力煤现货需求不足，

煤炭库存处于高位。尽管之前哥伦比亚德拉蒙德公司受环境因素影响，煤炭出口受限，但来自美国、俄罗斯的进口廉价动力煤仍大量涌入，完全填补了哥煤炭出口所出现的空缺。

**亚太地区：**2014年1月我国煤炭进口继续保持井喷式增长，进口量攀升至3591万吨，同比增长17.5%，月环比增长1.27%，并创单月煤炭进口量新高。元旦过后，我国煤炭价格快速回落，进口煤也逐步丧失价格优势，但2013年四季度，电厂为增加年底合同煤谈判加大对进口煤采购，1月份正值春节前夕，加上市场不看好预期，为避免国内价格大跌，贸易商违约，海外发货商加大发货力度，导致大量进口煤集中到岸，推高1月煤炭进口量。

2月，国内动力煤市场持续走跌，月底环渤海指数已跌破560元/吨整数关口，创3个月以来新低。短期来看，在经济改革阵痛期内，我国动力煤需求难以出现明显好转。进入三、四月份，随着气温逐步转暖，下游开工率将得到明显回升，工业需求不断增长，但三、四月份南方地区将进入梅雨季节，降水明显增多，江河湖泊中水位将得到快速上升，水电出力回升，将抑制火电需求增长。受此影响，上半年我国煤炭进口量将出现明显高位回落走势。

为保护环境，日韩两国还不断限制煤炭的使用与进口。据悉，韩国工业、能源与贸易部通过对动力煤消费税征收，使用5000大卡以上动力煤将征收19000韩元/吨（1美元=1074韩元），5000大卡以下将征收17000韩元/吨，未来动力煤消费税还将上调至20000-22000韩元/吨，挥发分低于14%的煤炭不在征税范围内，该增税法案将于今年7月施行。2013年日本也上调了煤炭进口关税，税率为920日元/吨。

**大西洋沿岸地区：**1月31日，由于变电站电缆出现故障，南非理查兹港煤炭出口中断，经过积极抢修，2月8日，理查兹港开始恢复运营，港口锚地船舶数急剧上升，然而前期理查兹港煤炭供应中断，导致港口大量货物交易延期，港口挤压煤炭严重。而近期港口出现大量延期货物交割，货物延期费用上升，加上当前市场行情疲软不堪，倒逼理查兹港口煤炭离岸价格快速走跌。

受煤矿工人罢工事件频发影响，2013年全国完成煤炭产量萎缩至8550万吨，同比下降4.2%，但仅完成政府2013年产量目标的84.2%。同时动力煤出口总量降至7365万吨，同比下降7.6%。分区域来看，向欧洲的出口量降至5265万吨，同比下降10.1%；向亚洲地区出口102万吨，同比大幅下滑75.3%；而向美洲地区出口煤炭1997万吨，同比激增17.2%。

截至2月底，澳大利亚纽卡斯尔港1月动力煤现货均价报收于76.89美元/吨，环比上个月下跌6.03美元/吨；南非理查兹港1月动力煤现货均价比上月下跌5.62美元/吨，报收于77.74元/吨；欧洲三港1月动力煤现货均价环比上个月下跌5.89美元/吨，报收于77.84美元/吨。

—◆— 2013 —▲— 2014

单位：美元/吨

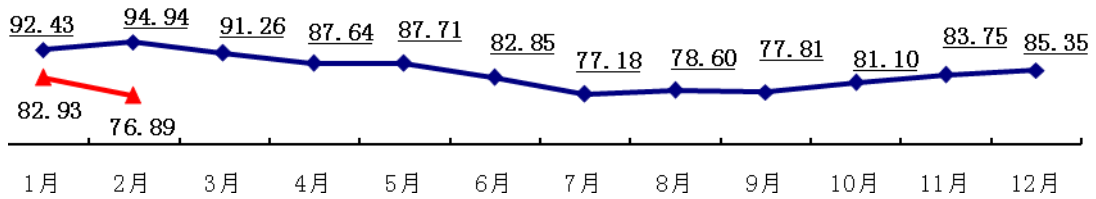


图2 澳大利亚纽卡斯尔港价格指数月度走势图

—◆— 2013 —▲— 2014

单位：美元/吨

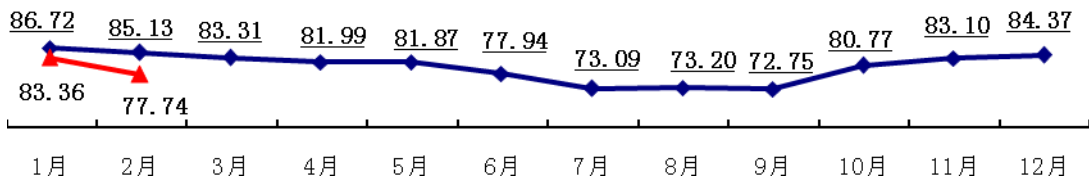


图3 南非理查兹港价格指数月度走势图

—◆— 2013 —▲— 2014

单位：美元/吨

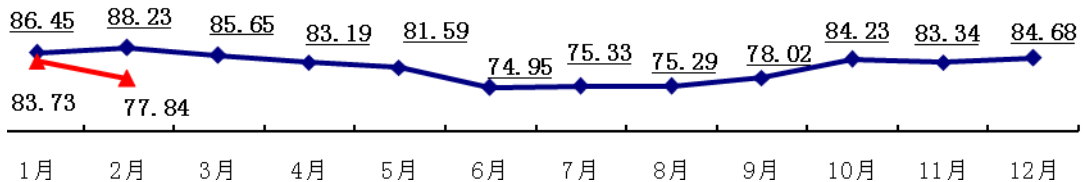


图4 欧洲三港价格指数月度走势图

## 二、国际炼焦煤市场分析

2月，国际炼焦煤市场前线崩盘，煤炭价格阴跌不止。**截止2月末，澳大利亚峰景煤矿优质主焦煤现货平仓均价跌至125.08美元/吨，较上月同期下跌6.60美元/吨。**一方面，整个国际炼焦煤市场供给过剩情况依然严重，下游钢铁行业景气度持续低迷，中国国内经济结构的调整力度不断加剧，新增焦煤需求极其微弱，炼焦煤价格下行压力加大。此外，上旬正值中国春节假期，贸易商休市，进口成交冷清，同时自2月起国内炼焦煤价格普遍下调，与进口煤价差开始缩小，市场观望情绪浓厚，国际煤价受到进一步打压。

进入2月份，国内炼焦煤企业连续两天下调焦煤价格。2月1日起，国内各大炼焦煤生产企业纷纷下调冶金煤出厂价格。整体跌幅保持在20~50元/吨，但目前国内冶金煤仍与进口煤存在明显价差。2月15日，山西大矿带头下调焦煤价格，两轮已累计下调100元/吨左右。随后山东、河北、河南等地焦煤价格纷纷跟跌。据悉，河南地区2月累计下调焦煤价格



80~90 元/吨，喷吹煤 50~90 元/吨；河北地区焦煤累计下调 60~70 元/吨，喷吹煤累计下调 50 元/吨。此轮国内焦煤价格下跌主要上轮补跌，且在第一轮降价之后，各地企业与下游客户签订合同之时，焦煤价格二次下调足以说明在当前市场中煤炭企业弱势地位。

1 月 31 日，台风迪伦登陆澳大利亚昆士兰州，顺风风力达到 120 公里/秒（十二级）。受恶劣天气影响，澳洲主要炼焦煤出口港阿伯特港（Abbot Point）、达林波港（Dalrymple Bay）和必和必拓的海角港（Hay Point）已于 1 月 27 日左右相继关闭，此外有四座煤矿也因风灾被迫关停。但台风登陆后降雨强度也相对较弱，因此对澳洲焦煤价格影响不大。但对部分港口煤炭出口仍产生一定影响，据悉，1 月澳大利亚主要炼焦煤出口港达琳波港煤炭吞吐量仅为 469 万吨，创 18 个月以来新低，月环比下降 17.5%，BMA 公司负责的海角港 1 月份煤炭出口 336 万吨，月环比降幅为 10%。

进入 2 月，必和必拓-三菱联合公司向主要下游客户发布了 3 月月度合同价。萨拉吉煤矿和风景煤矿优质焦煤月度平仓价下调至 135 美元/吨，环比上月下调 3 美元/吨；古涅拉煤矿和依拉瓦拉煤矿月度平仓价下调至 131 美元/吨，环比上月下调 4 月/吨。但很多下游钢企对于月度合同价和指数定价模式表示反对，很多日本钢企希望重新开启季度合同定价，并且希望摆脱指数定价，而部分欧洲钢企则选择增加现货采购，减少损失。

表 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	2 月均价	较上月变化	价格类型
澳大利亚昆士兰州	海角港	10-11	20-21	75	125.08	-6.60	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9-10	21-22	70	123.58	-6.60	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9-10	25-26	65	111.69	-6.17	平仓价

数据来源：CCTD

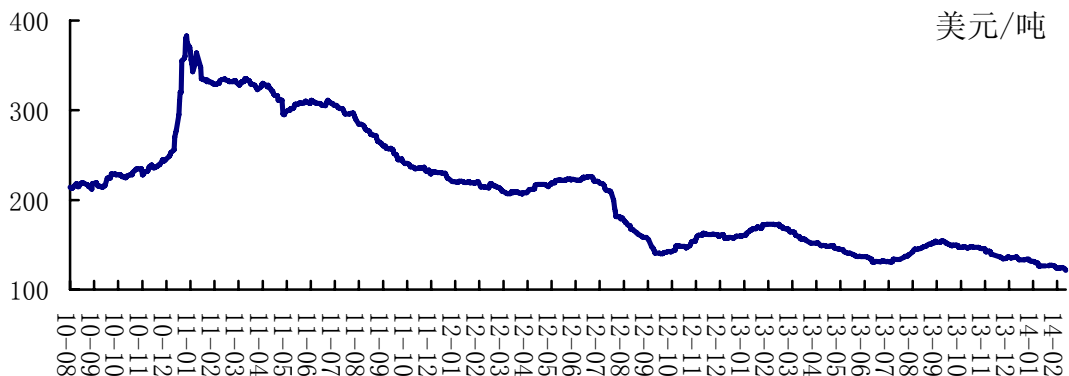


图 5 澳大利亚风景煤矿炼焦煤平仓价走势图

## 韩国计划 7 月起对电煤征收消费税

韩国计划从 7 月 1 日起对电煤征收消费税, 并对做饭和加热用的燃料征收较低的消费税。此举是为了减少电力消耗, 避免在用电高峰期出现断电现象。

作为亚洲第四大经济体, 韩国在过去一两年里努力避免用电高峰期出现断电现象, 特别是在核能丑闻和相关反应堆关闭后。

韩国官员希望, 税收政策修改后, 煤炭价格将更高。这将有效遏制用电需求, 并且刺激液化天然气、燃料油和丙烷气消费量的增加。农村家庭可以用丙烷和煤油来做饭和加热, 工业领域可以使用天然气或其他燃料。

1 月 23 日, 韩国财政部一位消息人士称: “政府的目标是, 通过提高电费或对煤炭征收消费税, 来减少用电需求, 促进对其他燃料的需求。”

韩国政府首次萌生这一想法, 是在去年 11 月为了抑制冬季电力需求而提高电费。

韩国财政部在 1 月 23 日的声明中称, 将从 7 月 1 日起启动新计划, 对于发热量在 5000 大卡以下的煤炭, 每公斤征收 17 韩元 (约合 0.02 美元) 消费税, 对于发热量在 5000 大卡以上的煤炭, 每公斤征收 19 韩元。

财政部称, 除了发电用煤外, 其他煤炭将免于征税。

政府还计划从同一天起, 降低液化天然气的消费税, 为每公斤 42 韩元至 60 韩元, 燃料油的消费税将降为每公升 63 韩元至 90 韩元, 农村家庭和工业部门使用的丙烷气为每公斤 14 韩元至 20 韩元。

如果这一税收政策在 2 月的议会上得以通过, 并通过立法, 还将进一步修订。

“我们的预测模型显示, 这一税收政策将有效纠正扭曲的电力需求。”韩国能源经济研究所首席执行官孙杨勋 (Sonn Yang-hoon) 如是说。

韩国电价近年来一直低于发电成本, 是其他发达国家的一半左右。

去年, 韩国两次提高电价, 一是为了避免停电, 因为低廉的价格助推了电力需求; 二是为了减少损失, 韩国在国有的韩国电力公司上投入达到数十亿美元。

根据官方数据, 韩国每年由韩国电力公司进口 8000 万吨电煤。

根据海关数据, 作为世界第二大液化天然气购买国, 韩国 2013 年进口了 3990 万吨液化天然气。

## 煤炭供应 (Coal Supply)

# 煤炭生产 (Coal Production)

## 2014 年 1 月全国煤炭生产情况简析

刘洪波 左艳波

1 月，全国煤炭总产量同比下降。国内煤炭市场维持弱势局面，在宏观经济增速放缓，下游需求不足的情行下，国家继续加快煤炭产业结构调整，促进产业由粗放分散式向集中式发展，国务院、国家能源局先后出台政策，要求推进中小煤矿兼并重组，淘汰落后产能，严格新建煤矿准入标准；各产煤省区也持续加大资源整合力度，规范煤炭安全开采。此外，受节日影响，预计煤矿生产或将继续放缓。

### 一、原煤产量同比上升

据煤炭运销协会统计，2014 年 1 月全国煤炭产量完成 29000 万吨，同比减少 2000 万吨，下降 6.5%。

据各主要产煤省区有关资料显示，1 月，山西省煤炭产量完成 7185.51 万吨，同比增加 50.82 万吨，增幅 0.71%；内蒙古煤炭产量完成 5659 万吨，同比减少 2000 万吨，下降 26.1%；陕西省煤炭产量完成 3929.9 万吨，同比增加 17.3 万吨，增长 0.44%。

### 二、影响近期煤炭生产的相关因素

近年来，随着国内经济快速发展，粗放分散式的煤炭产业模式已不能满足当前行业发展需求。国家在保障煤炭供给的基础上，大力推进煤炭资源整合工作，提高煤炭产业集中度，同时要求严格煤矿准入标准，加强煤炭安全生产，保障煤炭产业可持续发展。此外，中央政府还要求加快推进清费利税和煤炭资源税从价计征改革工作，加大对煤炭资源保护力度；地方上也积极响应，出台煤炭资源保护措施，这将有利于煤炭产业的可持续发展。

**1. 我国煤炭产业集中度进一步提高。**近年来，随着我国煤炭资源整合工作的持续推进，煤炭产业集中度不断提高。2013 年，全国煤矿数量 1.2 万处，比 2005 年减少 1.3 万处。大型煤炭基地建设也在稳步推进，全国 14 个大型煤炭基地产量 34 亿吨左右，占全国总产量的 92%，同比增加 2 个百分点。大型煤炭企业继续保持较快发展，神华、中煤、同煤、山东能源、冀中能源、陕西煤业化工、河南能源、山西焦煤等 8 家企业原煤产量超过亿吨，总产量占全国的 37% 左右。前 4 家煤炭企业产量占总产量的 25% 左右，同比增加了 2.5 个百分点左右；前 10 家煤炭企业产量占全国总产量的 40% 左右，同比增加 6 个百分点。总的来看，随着煤炭产业资源整合工作的推进，我国煤炭企业生产集中度不断提高。近期，国务院办公厅印发了《关于进一步加强煤矿安全生产工作的意见》、《关于促进煤炭行业平稳运行的意见》要求推进中小煤矿兼并重组，严格新建煤矿准入标准，各产煤省区也持续加大资源整合力度，这将促进煤炭产业集中度进一步提高，有利于行业健康发展。

**2. 2014 年继续加快煤炭产业结构优化升级。**日前，国家能源局印发了《2014 年能源

工作指导意见》。意见指出了今年能源工作的十大重点任务，其中全国将淘汰煤炭落后产能 3000 万吨，《意见》中提出对 2014 年淘汰产能、削减消费的目标量并不是很大，因此对煤炭市场后期的影响有限。不过此次意见对煤炭产业结构升级要求依然严厉，将停止核准新建低于 30 万吨/年的煤矿和低于 90 万吨/年的煤与瓦斯突出矿井。逐步淘汰 9 万吨/年及以下煤矿，加快关闭其中煤与瓦斯突出等灾害隐患严重的煤矿，继续推进煤矿企业兼并重组。此外，《意见》还提出在 2014 年要加快煤炭改革。以清费立税为主线，清理整顿涉煤收费基金，加快推进煤炭资源税从价计征改革。从此次指导意见中不难看出，加快产业结构调整，优化资源配置，加快税费改革依然是 2014 年煤炭行业的重点工作。

**3. 山西规范煤矿开采行为。**煤炭是不可再生资源，为了进一步加强资源管理和利用，山西省对煤矿配采管理作出规范。山西境内煤矿井田内所有可采煤层要合理开采，严禁采厚弃薄、采肥丢瘦、采优弃劣，严禁弃采任何可采煤层或块段。受资源、成本限制以及市场对煤炭产品质量要求越来越高影响，山西省煤炭产业发展面临挑战。山西省煤炭工业厅要求，不同硫分、不同灰分的煤层，只要有利于改善煤质、有利于资源充分利用、有利于煤矿均衡生产和可持续发展、有利于提高煤矿经济效益，在确保安全的前提下，均可以进行配采。同时，鼓励煤矿企业在保证安全的前提下，采用新技术、新工艺、新材料通过配采对残留资源、三下压煤等进行回收，提高资源回收率。同时对高瓦斯矿井开采条件、开采方式提出要求，这将有利于山西煤炭产业健康发展。

### 三、影响远期煤炭生产的相关因素

近年来，煤炭产业持续弱势运行，煤炭价格高位回落，这给煤炭行业清费利税、量价改革提供了较好的时机，对国民经济的负面影响可以降低到最低程度。不过对煤炭企业来说，该措施则是一把双刃剑，一方面可能会加大部分企业生产成本，但从整体煤炭行业来看，推进从价计征改革和清理涉煤收费将能够有效保护煤炭资源，利于煤炭行业可持续发展。此外，山东、河北等产煤省继续加大煤炭资源整合、安全整顿工作，促进行业健康发展。

**1. 国务院加快推进煤炭资源税从价计征。**国务院办公厅印发《关于促进煤炭行业平稳运行的意见》，明确提出在清理整顿涉煤收费基金的同时，加快推进煤炭资源税从价计征改革。近日，在召开的中国煤炭工业协会新闻发布会上，协会副会长明确表示，2014 年煤炭资源税从价计征改革将和清理涉煤收费同步推出。煤炭是不可再生资源，是基础性自然资源和战略性经济资源。煤炭资源税因其开征之初不具备从价计征条件而暂时实行了从量计征办法。时至今日，煤炭资源税的纳税环境发生了根本性变化，实行从价计征的条件已完全成熟，从量计征改从价计征顺理成章。根据我国国情，不失时机地加快推进煤炭资源税从价计征改革，将有利于提高我国煤炭产业竞争力。

**2. 山东省强化煤炭资源整合工作。**近日，山东出台《关于贯彻国办发〔2013〕99 号文件进一步加强煤矿安全生产工作的实施意见》，要求加快落后小煤矿关闭退出，凡是核定能力或生产规模达不到 30 万吨/年的煤矿，2015 年年底前一律予以关闭。发生较大及以上责任事故的 30 万吨/年以下煤矿、超层越界拒不退回和资源枯竭的煤矿以及拒不执行停产整顿指

令仍然组织生产的煤矿立即关闭。省发改委还要严格煤矿建设项目核准和生产能力核定，一律停止核准新建生产能力低于 45 万吨/年的煤矿和新建生产能力低于 90 万吨/年的煤与瓦斯突出煤矿。完善煤矿生产能力核定正常机制，严格按标准依法组织生产能力核定。同时，省财政厅还将加大财政政策支持力度，争取国家淘汰落后产能补助资金，与省财政扶持资金统筹使用。此外，《意见》还对各市、县扶持政策、瓦斯超限作业等情况提出要求，有利于煤炭产业健康发展。

**3. 河北省继续强化煤炭行业整顿力度。**河北省近日出台《关于进一步加强煤矿安全生产工作的实施意见》，到 2015 年底，全省再关闭 20 处以上小煤矿，淘汰产能 180 万吨，所有煤矿单井（独立生产系统）生产能力达到 15 万吨/年以上，煤矿数量控制在 200 处左右。坚决依法关闭不具备安全生产条件、井下有自燃区域经论证无法开采的小煤矿。同时对条件较好、储量丰富的煤矿先行启动一批整合技改矿井，实施脱胎换骨的升级改造。鼓励小煤矿退出，凡经整合主体企业与被重组煤矿协商一致，积极申报关闭矿井的，按省政府奖励补贴政策予以落实。并将研究制定新的信贷、财政优惠政策，继续鼓励优势煤矿企业整合重组小煤矿，加大煤矿隐蔽致灾因素普查与治理安全投入。这将有利于河北省煤炭行业可持续发展。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

## 14 个大型煤炭基地占总产量 91%

1 月 18 日，在国家能源局组织召开的煤炭工作座谈会上，国家发展改革委副主任、国家能源局局长吴新雄透露，2013 14 个大型煤炭基地产量 33.6 亿吨，占全国总产量的 91%。

根据全国《“十二五”规划纲要》，为了满足全国能源增长的需求，将在“十二五”期间建设山西、鄂尔多斯、内蒙古东部地区、西南地区和新疆五大国家综合能源基地，煤电是这些能源基地的主要内容。

国家《煤炭工业发展“十二五”规划》中进一步明确提出，“十二五”期间要重点建设 14 个大型煤炭基地，包括晋东、晋中、晋北、陕北、黄陇、宁东、神东、蒙东、新疆、冀中、鲁西、河南、两淮和云贵。

同时，依托上述煤炭基地资源优势，“十二五”期间将在蒙、新、晋、陕、甘、宁、黔等省（自治区）建设 16 个大型煤电基地，包括：山西（晋东南、晋中、晋北）、陕北、彬长、宁东、准格尔、鄂尔多斯、锡林郭勒、呼伦贝尔、霍林河、宝清、哈密、准东、伊犁、淮南、陇东以及贵州。

*（来源：中电新闻网）*

# 煤炭运输(Coal Transportation)

## 2014年1月煤炭运输情况简述

刘洪波 李广

进入1月以后,港口煤炭发运量同比继续维持正增长,但受到下游需求持续走弱以及天气的影响,日均环比运量明显回落,1月全国铁路煤炭运量同比继续正增长,日均环比也继续增长。1月我国北方部分地区持续受到大雾的影响,部分地区港口、公路的运输受到一定影响。总体看,3月以后春运已经结束,煤炭运输能力能基本满足运输需求,局部区域与部分时段或因恶劣天气而相对偏紧。

### 一、2013年1月煤炭运输形势

1. 全国铁路煤炭运量同比继续增长。1月,全国铁路煤炭发送量完成21465万吨,同比增加1030万吨,增长5.0%;其中电煤运量14646万吨,增长3.2%。

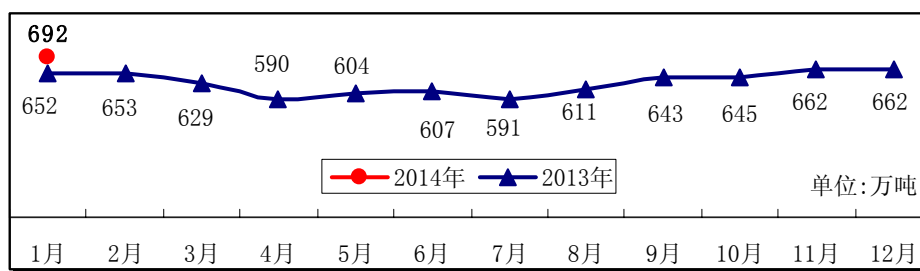


图1 2014年1月全国铁路日均煤炭运量

2. 全国主要港口煤炭日均发运量环比明显回落。1月,全国主要港口共发运煤炭5056万吨,同比增加50万吨,增长1.0%;日均完成163.1万吨,环比减少41.6万吨,下降20.3%。其中,内贸煤炭发运完成4997万吨,同比增加25万吨,增长0.5%;外贸煤炭发运完成54万吨,同比增加17万吨,增长47.8%。

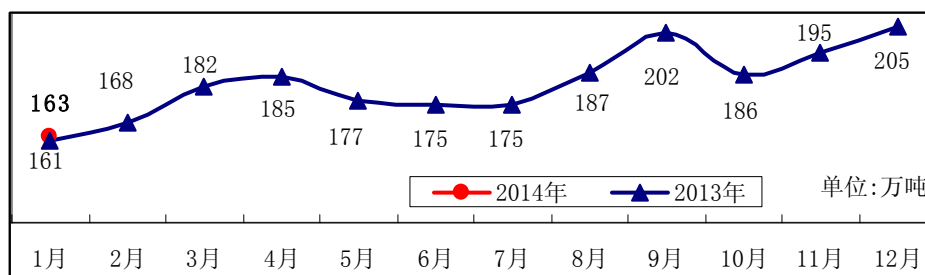


图2 2014年1月全国主要港口日均煤炭运量

3. 主要航线煤炭运价继续回落。进入1月之后,全社会用电需求维持稳定,1月全社会发电量继续正增长,但增幅有所缩小。另一方面,1月电厂库存开始回升,截至12月末,全国重点电厂存煤达到8410万吨,可耗天数23天,煤炭库存有所回升,可用天数也有所增

加。目前下游整体需求有所下降，1月电煤消耗维持稳定，但目前下游电厂库存持续回升，加之沿海港口煤炭价格开始持续走低，下游企业拉煤积极性下降，此外，本月继续受到运力宽松的影响，使得本月运价继续快速走低。

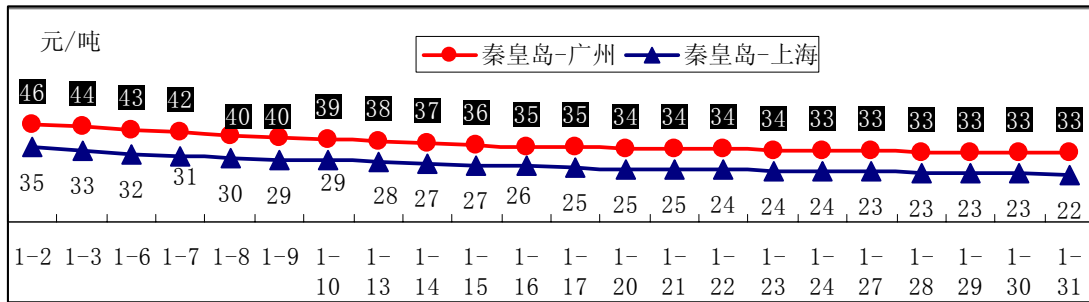


图3 2014年1月全国主要航线煤炭运价

## 二、影响近期煤炭运输的主要因素

1月以来，电厂日耗保持稳定，库存则有所回升，虽然下游市场继续受到冬季储煤的拉动，但由于库存的回升，需求已经开始趋弱，铁路煤炭发运量继续快速增长。1月16日，2014年全国春运正式开始，到2月24日，春运已经正式结束，春运期间受到影响的铁路煤炭运输已经恢复正常，国家发展改革委下发了《关于调整铁路货物运价有关问题的通知》，决定自2014年2月15日起，调整铁路货物运价，煤炭铁路运输成本有所上升；港口方面，1月北方沿海各发运港受到下游需求弱势以及恶劣天气的影响，港口煤炭日均发运量环比明显回落；公路方面，2月初，受大范围降雪影响，冀晋鲁豫鄂皖苏陕八省共64条高速公路80个路段封闭，部分地区的公路正常运输受到影响。

**1. 铁路货运价格上调，煤炭货运成本上升。**为促进铁路健康运营和可持续发展，国家发展改革委下发了《关于调整铁路货物运价有关问题的通知》（发改价格〔2014〕210号），决定自2014年2月15日起，调整铁路货物运价，铁路货物运价由政府定价改为政府指导价。通知要求对全路实行统一运价的营业线货物运价进行调整，货物平均运价水平每吨公里提高1.5分，我国铁路年货运周转量大约3万亿吨公里，其中国家铁路线完成量占到90%以上，以此计算，本次货运提价将为中国铁路总公司增加300多亿元的收入；咯和线、京广线广坪段货物运价按国铁统一运价执行；大秦、京秦、京原、丰沙大等铁路（以下简称大秦4线）与其他铁路跨线煤炭运输，西康线、益湛线永段、集通铁路、萧甬铁路与其他铁路跨线货物运输按国铁统一运价执行，大秦4线本线煤炭运输运价率每吨公里提高1.5分，即由现行7.51分钱提高到9.01分钱，算上铁路建设基金以及电气化附加费，煤运成本的上调幅度在12.5%，而其它铁路线路由于运输距离的不同，煤运成本的上调幅度在12%左右。而铁路货运价格上调后，煤企物流成本增加，销售压力增大，价格易涨难跌，进口煤优势继续扩大，进口煤对国内煤的冲击将更加严重，煤企将面临更大压力。

**2. 太原铁路局下属韩原线开始试运行。**日前，太原铁路局下属的韩原线开始试运行，该条线路开通运营后，大秦线将新增一条煤炭输入通道。韩原线北起北同蒲线与大秦线的交

会点韩家岭站，途经怀仁东、应县、山阴、下官院、薛孤站后抵达原平战。该线正线全长为 153 公里，设计时速为 160 公里，新建正线采用重型轨道，一次建成跨区间无缝线路，适合重载列车运行。该条线路开通运营后，大秦线将新增一条煤炭输入通道，2014 年有望实现年运量 4.6 亿吨的目标。另据中国北车披露，2014 年 1 月，大秦线重载列车由 2 万吨提升至 2.1 万吨，单列货运列车载重能力提升 1000 吨。

**3. 中煤集团平朔东露天铁路专用线开通。**2 月 6 日，中煤集团平朔东露天铁路专用线正式开通，为东露天煤矿项目整体竣工投产打下了基础。该铁路专用线的开通，为中煤集团优质煤生产增加了外运通道，对构建物流网络，保障能源供应具有积极的意义。东露天铁路专用线是中煤集团所属平朔集团东露天煤矿项目配套的三个单项工程之一。项目设计坚持走安全高效现代化矿井的发展之路，其中，东露天矿设计生产能力 2000 万吨/年，选煤厂设计原煤处理能力为 2000 万吨/年，铁路专用线经济运量设计 2400 万吨/年，线路正线全长 27.406 公里、站线全长 18.62 公里。东露天铁路专用线于 2009 年 10 月 5 日开工建设，自平朔支线店坪站西咽喉接轨，线路跨越赵家口水库、马营河，在朔城区林家口村附近设林家口中间站，在平鲁区上面高乡红崖村设东露天环线装车站。

**4. 大范围降雪影响部分地区公路煤炭运输。**2 月 6 日，受大范围降雪影响，冀晋鲁豫鄂皖苏陕八省共 64 条高速公路 80 个路段封闭，给公路交通出行带来不利影响。截至 15 时，河北、安徽、江苏境内高速公路已全部恢复通行，其他省份仍有 30 个路段尚未恢复正常通行。此外，根据监测显示，2 月 6 日，全国重点监测的京沪等 10 条主要高速公路交通流量环比下降 5%。受此轮降雪天气影响，预计 2 月 7 日京沪高速江苏段，京台高速山东、江苏、安徽段，济广高速山东、安徽段，京港澳高速和二广高速河南、湖北段，济广高速和沪陕高速安徽、河南段，大广高速河南段等高速公路通行将受到影响，这些地区的公路煤炭运输也受到明显影响。

### 三、改善远期煤炭运输的主要措施

国家税务总局日前发文明确，从 2014 年 1 月 1 日起，中国铁路总公司的分支机构（原中央铁路运营企业）预征 1% 增值税所应缴纳的城建税和教育费附加，由中国铁路总公司按季向北京市国税局缴纳；港口方面，2014 年河北省港口计划投资 170 亿元，新增生产性泊位 17 个，新增设计通过能力 1 亿吨/140 万标箱，吞吐量达到 9 亿吨；公路方面河北、山西等多个省份出台了 2014 年的公路投资计划，公路建设继续保持快速发展。

**国家铁路局保留铁路运输企业设立等 8 项行政审批权。**从国家铁路局获悉，经国务院批准，国家铁路局先后取消企业自备车辆参加铁路运输审批、企业铁路专用线与国铁接轨审批等 11 项行政审批事项；依法保留行政审批事项 8 项，包括铁路运输企业设立、撤销、变更审批，铁路机车车辆设计制造维修或者进口许可，铁路运输基础设施生产企业审批，铁路机车车辆驾驶人员资格许可，铁路无线电台设置审批及电台频率的指配，铁路车站和线路命名、更名审批，铁路旅客票价率、行包、货物运价率审核，铁路运价里程和货运计费办法审批。



**甘武铁路二线今年开建。**从宁夏中卫市政府获悉，此前获得发展改革委“路条”的中卫甘塘至甘肃武威南铁路增建二线工程，将于今年上半年开工建设，项目建成后，将有效破解制约包兰、兰新、宝中、太中银铁路的运力瓶颈，外煤进宁夏也将因此新增一条便捷通道，西北能源运输格局将更加完善。甘武铁路是连接兰新线和京包兰线两大铁路通道并通过相邻路网直接沟通西北与华北地区客货交流的便捷通道，也是疆煤外运、外煤进宁的重要通道之一，东起包兰铁路上的中卫市甘塘车站，西至兰新铁路上的武威南车站，跨甘肃、内蒙古和宁夏三省区，全长 172 公里。由于目前甘武铁路运输能力已趋于饱和，不能满足市场对铁路运输的需求，因此甘武二线建设被提上日程。据介绍，甘武铁路增建二线项目按国铁级设计，设计输送能力为客车每日 15 对，货运量每年 2 亿吨，二线项目建成后，其运力将是目前的 5 倍，届时将形成西北至华北、华中地区更为便捷的通道，对完善西北能源运输，促进区域经济发展具有重要意义。

**温州港乐清湾港区 10 月开港。**据温州港乐清湾港务有限公司统计，截至今年 1 月份，温州港乐清湾港区一期工程完成投资 133216 万元，为项目总投资的 61%，计划今年 10 月开港投用。该工程(A 区)规划了 1#、2#泊位，项目建设规模为：1 个 5 万吨级多用途泊位和 1 个 5 万吨级通用用途泊位，使用岸线 676 米，项目用地面积 801 亩，设计年通过能力 380 万吨，项目概算总投资 21.86 亿元。乐清湾港开港后，将成为温州第一个规模较大的公共码头。目前，往浙西赣东方向的货船基本停靠在宁波港，每吨煤的物流综合成本 70-75 元。乐清湾港投入使用后，往浙西赣东方向每吨煤的物流综合成本能下降 15-20 元。乐清湾港距离台州 39 公里、丽水 150 公里、金华 250 公里、衢州 310 公里，就这些地区而言，乐清湾港是更为理想的港口。乐清湾港区所在的虹桥地区是浙南地区综合运输走廊的重要节点，沈海高速及复线、甬台温铁路、104 国道和疏港公路(南金公路乐清段)等交通干线在区内交汇，具备大型港口物流的集疏散能力。未来，全长约 73.94 公里的铁路货运专线自金温铁路双屿站引出，沿甬台温铁路平行至绅坊站后，穿越山体至乐清湾港前站。该段铁路货运专线通车后可再减少货物的物流综合成本。

*(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)*

## 今年河北港口新增设计通过能力 1 亿吨

据从 2014 年河北省交通运输暨廉政工作会议上获悉，今年河北省港口计划投资 170 亿元，新增生产性泊位 17 个，新增设计通过能力 1 亿吨/140 万标箱，达到 9 亿吨/350 万标箱；吞吐量达到 9 亿吨；集装箱吞吐量完成 150 万标箱，力争达到 180 万标箱。

今年河北省将以推进港口大型化、深水化、专业化为目标，确保黄骅港 20 万吨级航道二期工程等 12 个项目开工建设；推进唐山港曹妃甸港区华能煤码头工程等 14 个续建项目建设。同时，上半年以省政府名义召开河北全省港口工作会议，制定推动港口结构升级、培育知名大港、加快集装箱发展、建设冀津港口群的工作意见，推进“三个转变”；加快实施秦皇岛港西港搬迁；盯紧、争取将唐山港、黄骅港上升为国家主要港口。还将大力发展集装箱

运输，进一步研究制定集装箱发展的实施意见；推进多用途码头集装箱化改造，加快唐山港京唐港区 26#-27#专业化集装箱泊位建设、黄骅港综合港区多用途码头改造；落实好集装箱优惠政策，推进“散改集、杂改集”，大力发展“内陆港”。

据了解，2013 年，河北全省港口新增生产性泊位 18 个，总数达到 158 个；新增设计通过能力 1.2 亿吨；集装箱设计通过能力突破 200 万标箱；全省港口通过能力和货物吞吐量超过“双 8”亿吨，提前 2 年实现“十二五”目标；集装箱吞吐量突破百万标箱，完成 134.6 万标箱，同比增长 49.5%。

## 煤炭需求（Coal demand）

### 电力行业（Power Industry）

#### 2014 年 1 月电力行业运行综述

卢晓燕 童小娟

1 月，受春节假期因素影响，全国用电需求呈现前高后低态势，上中旬全国发电量仍有小幅增长，但下旬出现了明显下降。从电厂耗煤看，各地区重点发电企业耗煤环比均回落，同比仅西北地区受重工业增长较快及取暖需求两方面因素叠加影响出现小幅增长，其它地区均下降。进入 2 月，日均发电量及重点发电企业耗煤量环比继续呈回落态势；截至到 2 月中旬累计看，重点发电企业耗煤量同比略有下降，显示电煤需求总体处于低位。预计 2014 年全年电力消费增速将比 2013 年小幅回落，电力供应能力充足，非化石能源发电装机比重继续提高，全国电力供需总体平衡。

#### 一、电力行业经济运行情况

##### （一）全国用电需求增速回落

数据显示，1 月，受春节因素影响，全国用电水平呈现前高后低态势。1 月 1 日至 20 日，全国日均发电量 153 亿千瓦时，同比增长 2.41%；1 月下旬，全国日均发电量 122 亿千瓦时，同比下降 11.6%。主要是受到“两高”因素的影响，一个是去年同期基数比较高，去年 1 月份延续 2012 年四季度的经济企稳回升势头，全国的日发电量保持高位，在去年 1 月 4 号突破 2012 年全年日发电量最高水平，加上去年春节放假从 2 月 9 日开始而今年从 1 月 31 日开始，1 月下旬时各地已基本开始放假，减少了用电量。二是今年全国平均气温较常年偏高，入冬以来全国平均气温偏暖，取暖用电负荷没有大规模释放。

从水电出力看，1 月，国家电网公司所属水电厂来水总体与常年同期偏丰 1.1 倍。常规水电厂（不含抽水蓄能电厂）发电量 18.74 亿千瓦时，同比减少 9.53 亿千瓦时；月末总可调水量为 234.82 亿立方米、总蓄能值为 40.80 亿千瓦时，同比分别减少 84.73 亿立方米和 14.85

亿千瓦时。

进入 2 月，受春节因素影响，用电需求环比回落，同比增速较低。1 月 31 日至 2 月 6 日，全国日均发电量 103.72 亿千瓦时，比去年春节同期增长 1.94%。春节期间，全国电网最大负荷达 53853 万千瓦（出现在 2 月 6 日），比去年春节同期最大负荷增长 6.43%，无无限电情况。据了解，南方电网全网统调最高负荷为 6676 万千瓦。南方 5 省区电力供应正常，均无出现错峰限电，城乡居民生活用电、重要单位用电、商业用电以及主要生产企业用电正常。

## （二）各地区重点发电企业耗煤环比均回落，同比仅西北地区小幅增长

数据显示，1 月，全国重点发电企业累计耗煤 1.17 亿吨，比去年同期下降 9.7%；日均耗煤 378 万吨，环比去年 12 月下降 11.9%。截至 1 月底，全国重点发电企业煤炭库存 8458 万吨，比去年年底增加 299 万吨，增长 2.7%。

分地区看，各地重点发电企业日均耗煤环比均出现下降，华北、东北、华东、华中、西北和南方电网耗煤分别比去年 12 月下降了 10.4%、5.1%、17.7%、10.7%、7.5% 和 16.8%，受今年春节假期与去年不同步影响，华北、东北、华东、华中和南方电网同比分别下降了 11.4%、7.6%、14.8%、8.5% 和 5.7%，仅西北地区受重工业增长较快及取暖需求两方面因素叠加影响，同比出现了 5.7% 的增长。

进入 2 月，随着春节假期影响，电厂耗煤量环比回落，但同比出现增长。2 月 1 日至 20 日，全国重点发电企业日均供煤为 300 万吨，比 1 月日均供煤减少 90 万吨，下降 23.4%，同比下降 6.8%；日均耗煤为 345 万吨，比 1 月日均耗煤减少 35 万吨，下降 8.7%，同比增长 12.3%。虽然耗煤量下降，但供煤量降幅更大，电力企业库存出现下降。截止 20 日，全国重点发电企业煤炭库存为 7435 万吨，比 1 月末减少 1025 万吨，库存可用天数为 22 天。

从今年以来累计耗煤情况看，截止到 2 月中旬重点发电企业日均耗煤同比下降 2.7%，即消除了春节因素影响，今年的电煤需求总体仍然处于低位。

## 二、电力行业运行影响因素分析及发展动向

### （一）预计 2014 年全国电力供需总体平衡

中国电力企业联合会日前发布报告对 2014 年电力供需作出预测，一是电力消费增速预计将比 2013 年小幅回落，判断 2014 年我国经济将延续平稳增长态势，预计国内生产总值同比增长 7.5% 左右。综合考虑 2014 年经济增长形势、国家大气污染防治与节能减排、化解钢铁等高耗能行业产能严重过剩矛盾以及 2013 年迎峰度夏期间持续高温天气导致用电基数偏高等因素，预计 2014 年我国全社会用电量同比增长 6.5%~7.5%，推荐增长 7.0% 左右。

二是电力供应能力充足，非化石能源发电装机比重继续提高。预计全年新增发电装机 9600 万千瓦左右，其中非化石能源发电 6000 万千瓦左右、煤电新增 3000 万千瓦左右。预计年底全国发电装机达到 13.4 亿千瓦，其中煤电 8.2 亿千瓦左右，非化石能源发电 4.5 亿千瓦左右，非化石能源发电占比接近 34%。非化石能源发电装机中，常规水电 2.8 亿千瓦、抽水蓄能发电 2271 万千瓦、核电 2109 万千瓦、并网风电 9300 万千瓦、并网太阳能发电 2900

万千瓦左右。

三是 2014 年全国电力供需总体平衡。预计 2014 年全国电力供需总体平衡。其中，东北区域电力供应能力富余较多，西北区域有一定富余；华北区域电力供需平衡偏紧；华东、华中、南方区域电力供需总体平衡。预计全年发电设备利用小时 4430~4480 小时，其中煤电设备利用小时超过 5100 小时。

## **(二) 2014 年特高压建设有望加快推进**

国务院总理李克强 12 日主持召开的国务院常务会议研究部署进一步加强雾霾等大气污染治理，要求加快调整能源结构。实施跨区送电项目，合理控制煤炭消费总量，推广使用洁净煤。国务院此番表态，或许暗示了特高压审批很可能提速，也印证了国家能源局 2014 年工作会议内容：建设 12 条电力外输通道，其中包括特高压项目。

国家能源局局长吴新雄在 2014 年全国能源工作会议上提到，加快重点煤电基地和输电通道建设。其中包括，加大西电东送力度，加快推进鄂尔多斯、山西、锡林郭勒盟能源基地向华北、华中、华东地区输电通道建设，规划建设蒙西-天津南、锡盟-山东、锡盟-江苏、宁东-浙江、准东-华东等 12 条电力外输通道，提高跨省区电力输送能力。国家电网公司 2014 年工作会议提出，力争今年核准并开工“6 条交流 4 条直流”特高压项目，这明显高于 2013 年计划（4 交 3 直）；并且，今年“西纵”“中纵”工程要加快前期工作，力争“溪洛渡-浙西”直流工程上半年投运，“浙北-福州”交流工程年底投运。同时，国家电网 2014 年计划完成固定资产投资 4035 亿元，同比增 11.92%，其中电网投资 3815 亿元，同比增长 12.9%，高于 2013 年增速（10.64%）。预计 2014 年特高压建设有望加快推进。

## **(三) 国家进一步完善水电价格形成机制**

国家发展改革委日前发出通知，提出完善水电上网电价形成机制。通知规定，对于今后新投产水电站，跨省跨区域交易价格由供需双方参照受电地区省级电网企业平均购电价格扣减输电价格协商确定；省内消纳电量上网电价实行标杆电价制度，标杆电价以省级电网企业平均购电价格为基础，统筹考虑电力市场情况和水电开发成本制定。水电比重较大的省份可在水电标杆上网电价基础上实行丰枯分时电价或者分类标杆电价。同时，要建立水电价格动态调整机制，逐步统一流域梯级水电站上网电价。通知提出，鼓励通过竞争方式确定水电价格，探索通过招标等竞争方式确定水电项目业主和上网电价。对现有水电站上网电价，进一步规范管理，逐步简化电价分档。

据悉，自 2004 年开始，国家对燃煤发电实行“标杆电价”政策，减少了政府定价的自由裁量权。此后陆续对风电、核电、光伏发电等也实行标杆电价政策，电价形成机制逐步趋于规范。由于水电站与其他发电类型不同，地质、水文条件差异大，不同水电开发成本相差很多，因此，在标杆电价基础上需实行分时电价或者分类标杆电价。此次出台水电价格形成机制，使得水电定价往市场化方向前进了一大步；对保留的政府定价部分实行标杆价格管理，进一步减少了政府定价过程中的自由裁量权，有利于引导水电合理投资，激励水电企业降低成本，将对水电产业健康发展产生积极影响。

*(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)*

## 电价市场化将迎突破口

国家能源局近日印发《2014 能源工作指导意见》，其中最值得关注的是明确提出尽快出台进一步深化电力体制改革的意见，积极支持在内蒙古、云南等省区开展电力体制改革综合试点。可见，未来在两地开展的综合试点将成为实现“市场在电价形成机制中起决定作用”的突破口。

目前来看，在发电侧和售电侧引入竞争、输电侧在厘清成本的同时保持自然垄断，已成为业内比较认可的电改方向。在这一模式下，直购电或竞价上网将成为发电侧定价的主要依据，销售侧电价则依赖“发电侧电价+合理的输配电价”形成。然而，如果只单独进行直购电或竞价上网，却没有独立公开核算的输配电价，则售电侧的电价在传导过程中必然出现扭曲。

实际上，自 2004 年开始推出直购电试点以来，由于输配电价仍由地方进行计算，因此直购电试点效果并不理想。很多省份的直购电试点由于给予高耗能领域优惠电价而广受诟病。国家发改委曾叫停内蒙古直购电试点，其原因就在于此。

《意见》提出，积极推进电能直接交易和售电侧改革，推进输配电价改革，提出单独核定输配电价的实施方案。通过电能直接交易，实现发电侧市场化定价，再通过一整套统一和公开的输配电价计价方法，实现输电和配电价格独立核算定价，再加上发电侧电价顺延形成市场化的售电价格。在这套市场起决定作用的电价形成机制中，如何实现竞价上网并形成合理的输配电价，都有赖于通过综合试点的方式探索出经验。

2002 年印发的电改 5 号文曾提出厂网分开和竞价上网，目前厂网分开已经基本实现，但竞价上网迟迟未能成行，未来内蒙古和云南电改试点将在这方面有所突破。

内蒙古电力体制改革综合试点的改革方向是利用市场机制，协调各方面利益关系，缩短发电方和用电方中间环节，有效发挥市场机制作用。与之前的直购电试点相比，这个方案涉及范围更广，将中小企业包括在内。试点仍将利用现行机构进行调度，主要模式是用电方和供电方协商定价，实现竞价上网。

之所以选择内蒙古和云南作为试点地区，原因之一是这两个地区上网电价低，具备竞价上网的价格基础。目前内蒙古平均上网电价 0.25 元/千瓦时、风电上网电价 0.51 元/千瓦时，低于部分南方地区的火电上网电价，在外送河北和北京等地时具备价格优势。

此次进行的电力体制改革综合试点之所以冠以综合二字，就是要在进行竞价上网的同时，进行独立输配电价改革试点。在独立输配电价改革试点中，电网企业只收取合理的输配环节过网费并负责电力安全调度。通过试点，最终实现“竞争上网电价+独立输配电价+合理销售电价”的市场化电价形成机制。据悉，目前内蒙古试点方案仍在等待国家发改委的批复，预计今年全国两会前后有望正式实施。

（来源：中国证券报）

# 钢铁行业（Steel Industry）

## 2014年1月钢铁行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

1月，钢材需求依旧低迷，钢材净出口规模虽有明显扩张，铁钢材日均产量均小幅下降，生铁、粗钢产量同比下降，钢材产量同比增幅回落，供过于求的形势仍难以扭转，主要城市钢材库存快速回升，国内市场跌势加剧。未来几个月，钢铁需求将呈逐步回暖趋势，另外，2013年新增炼铁产能明显下降，加之治理大气污染工作仍将持续，河北地区限产治霾行动将趋于常态，甚或向其它产钢省蔓延，钢铁生产将保持低位，供需矛盾将逐步缓解。

### 一、1月钢材市场运行情况

#### （一）生铁、粗钢产量同比下降，钢材同比增幅回落，日均产量环比均降

据钢铁协会旬报统计，1月全国生铁、粗钢和钢材（含重复统计）产量分别为5429万吨、6157万吨和9011万吨，同比分别下降10.8%、下降3.2%和增长8.4%，日均产量分别下降0.8%、1.2%和0.3%。

#### （二）钢材出口创新高，净出口规模明显扩张

据海关快报统计，1月我国进口钢材135万吨，同比增长22.2%，环比增加14万吨；出口钢材677万吨，同比增长37.7%，环比增加140万吨；净出口钢材542万吨，同比增长42.2%，环比增加126万吨。

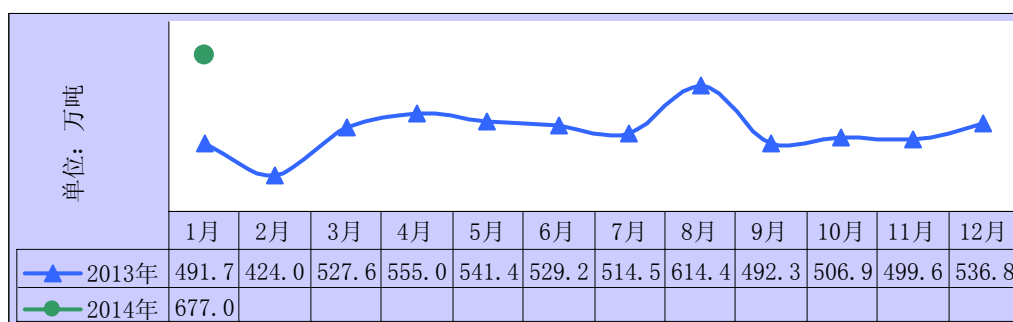


图4 2013~2014年钢材出口情况对比

#### （三）钢材库存快速上升，国内钢市跌势加剧，国际钢市小幅下跌

1月，钢材社会库存快速上升，截至1月24日，全国主要城市钢材市场五种钢材社会库存量合计为1559.7万吨，比2013年末增加208.9万吨，增长15.5%，比去年同期高84.4万吨（包括新增城市口径），2月以来，主要城市库存加速上升，截至2月14日，主要城市钢材库存量升至1988.3万吨，比1月末末激增428.7万吨。

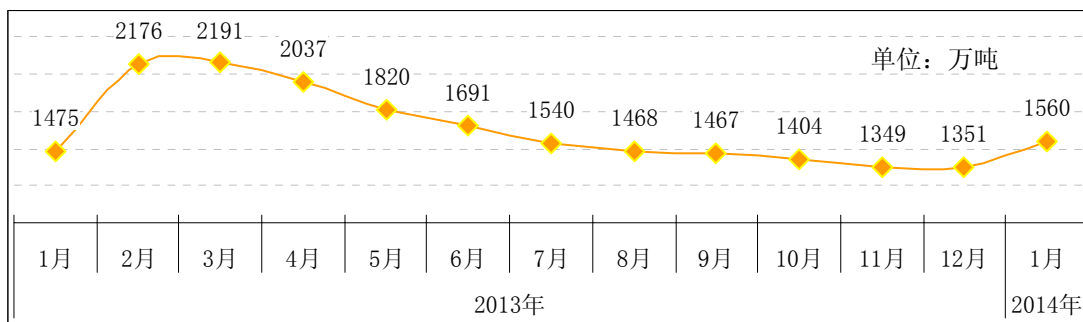


图5 2013~2014年主要城市五种钢材库存量

1月，国内钢市延续跌势，跌幅加大，国际钢市小幅下跌。截至1月24日，据中国钢铁工业协会数据，国内钢材综合价格指数97.65，比2013年末降1.49点，据国际钢铁协会数据，全球钢材综合价格指数168.27，比11月末降0.26点，2月以来，国内钢市跌势略有缓和，国际钢市跌势加剧，至2月14日，国内钢材综合价格指数97.33，比1月末降0.32点，全球钢材综合价格指数166.46，比1月末降1.81点。

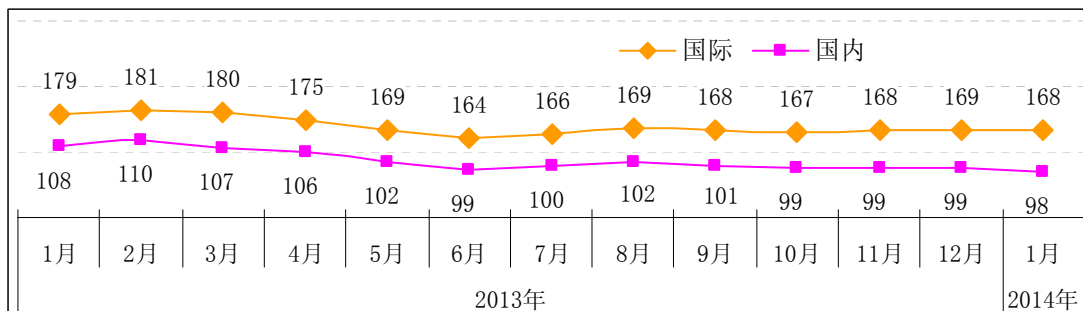


图6 2013~2014年国内外钢材市场钢材综合价格指数

(四) 12月重点钢铁企业高炉、焦炉单耗同比下降，环比有升有降

高炉、焦炉主要技术经济指标中，入炉焦比同比减少3.0千克/吨，折算综合焦比减少2.6千克/吨，燃料比减少9.6千克/吨，其它指标同比皆有下降。各项技术经济指标与2013年11月相比有升有降，其中，入炉焦比减少3.0千克/吨，折算综合焦比减少1.6千克/吨，喷煤比增减1.8千克/吨，吨焦耗洗精煤增加2千克/吨。

表1 2013年12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	361.4	-3.0	-3.0
综合焦比	千克/吨	506.3	-2.2	-0.9
折算综合焦比	千克/吨	503.4	-2.6	-1.6
喷煤比	千克/吨	148.4	-1.0	+1.8
燃料比	千克/吨	536.5	-9.6	+0.1
冶金焦率	%	89.89	-0.25	+0.05
吨焦耗洗精煤	千克/吨	1389	-2	+2

资料来源：中国钢铁工业协会

### **（五）2013 年大中型钢铁企业扭亏为盈，亏损面明显收窄**

中钢协数据，2013 年大中型钢铁企业实现销售收入 36875.6 亿元，同比增长 3.9%，实现利税 973.2 亿元，同比增长 30.6%，实现利润总额 228.9 亿元，同比扭亏为盈，累计亏损 16 户，同比减少 10 户，亏损面为 18.6%，比前 11 个月下降 9.3 个百分点，累计亏损额为 118.3 亿元，同比减亏 63.9%，销售利润率为 0.62%，同比提高 0.66 个百分点。2013 年 12 月末，大中型钢铁企业应收账款净额为 1094.3 亿元，同比增长 7.34%，应付账款净额为 4261.5 亿元，同比增长 3.0%，产成品占用资金 1730 亿元，同比增长 9.0%。

## **二、影响未来几个月钢铁行业经济运行的因素分析**

随着天气转暖，国内市场钢材需求将逐渐启动，但由于经济发展仍存在下行压力，钢铁需求增长放缓，钢铁行业化解过剩产能将持续推进，但短期内仍难以扭转市场供大于求局面，后期市场将维持低位波动，钢铁产需缓慢回升。

### **（一）经济将平稳较快增长，全年钢材需求保持增长，增幅将有所收窄**

1 月，国际货币基金组织和世界银行分别发布了最新的今年全球经济发展预测，IMF 预测中国经济将增长 7.5%，较上年回落 0.2 个百分点。央行 2 月 8 日发布的《2013 年第四季度中国货币政策执行报告》指出，央行将继续实施稳健的货币政策，经济发展力求稳中求进、改革创新，从国内形势看，投资仍是拉动经济增长的主要动力，但投资动力将减弱，今年国家将实施区域发展总体战略，重点支持全局性、基础性和战略性重大项目，投资主要投向保障性安居工程、“三农”建设、基础设施建设、节能减排和环境治理项目、自主创新和转型升级工程等，中国社会科学院经济学部 9 日发布新一期 2014 年经济展望，将投资增长率由 20.1% 下调至 19%，钢铁需求有望继续保持增长，但受经济下行因素影响，钢材需求增长会有所放缓。

### **（二）下游行业发展存在不确定性，后期钢铁需求将小幅回升**

1 月 PMI 为 50.5%，比去年 12 月回落 0.5 个百分点，据汇丰银行公布的数据显示，2 月份，中国制造业 PMI 初值为 48.3，大幅低于 1 月终值 49.5，同时还创下了 7 个月新低，连续两个月低于 50 扩张收缩临界点，宏观经济指标惨淡出炉，经济回升动能持续放缓。房地产市场进入季节性低位，百城住宅均价环比连升第 20 个月，但涨幅略有收窄至 0.63%。今年城镇保障性住房基本建成 480 万套以上，新开工 600 万套以上，基础设施建设投资将陆续升温，将带动用钢需求的增长。中国汽车工业协会统计数据，1 月汽车产销量分别完成 205.2 万辆和 215.6 万辆，同比分别增长 4.4% 和 6.0%，增幅明显收窄，目前船舶运价和新船订单双双触底回升，造船行业或将迎来弱复苏。然而，全国 31 省区政府工作报告中仅 2 省调高了 GDP 增长目标，其他省份或调低了增长目标，或与 2013 年持平。拉动钢铁需求的下游行业虽存在诸多不确定性，但随着季节性因素影响减弱，未来几个月钢铁需求将稳步回升。

### **（三）河北五市钢铁行业“限产治霾”，钢铁产量将小幅增长甚至下降**

2 月 23 日，为化解钢铁行业过剩产能、减少大气污染物排放，河北省政府统一部署，



在唐山、邯郸、秦皇岛、邢台、张家口等 5 个设区市，集中拆除 15 家钢铁企业高炉 16 座、转炉 3 座。据悉，河北省的此次行动共压减炼铁产能 671 万吨，炼钢产能 149 万吨。此外，唐山地区同日启动重污染天气预警响应，要求钢企停产、限产达到 30%，轧钢压延企业早 8 点到晚 8 点全线停产。这种临时性减产的措施，无疑会增加钢铁企业的生产成本和节奏，如果各地区此起彼伏、陆续减产的话，一定会形成累积效应，钢铁产量增长的步伐势必受到抑制。

#### **（四）2013 年全国新增炼铁产能明显下降，产能过剩矛盾将有所缓解**

2013 年 1 月至 12 月底，全国投产的高炉中，除了 5 座（济钢 1750 米 3、四川达钢 1 号、酒钢 1 号、2 号 1800 米 3、鞍钢 10 号高炉）为大修或技术升级改造投产外，新建投产炼铁高炉共 22 座，总容积约为 28000 立方米，按设计能力计算，生铁产能约为 2500 万吨，数量、容积和产能分别比 2012 年减少 16 座、28000 立方米和 2500 万吨。其中，4000 立方米以上高炉 1 座，2000-3999 立方米高炉 1 座，1000-2000 立方米的高炉 15 座，小于 1000 立方米高炉 5 座。另据工信部副部长毛伟明介绍，在 2017 年以前，对钢铁、水泥、造船五大行业不再新增任何产能，产能过剩矛盾将得到有效缓解。

#### **（五）近期新建、改建及改造项目一览：**

——1 月 10 日，南钢炼钢工程 2 号转炉开始点火烘炉。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

## **工信部：钢铁产能利用率仅 72% 负债率高风险增大**

数据显示，重点大中型钢铁企业资产负债率在 80% 以上钢厂 33 家，合计年产钢约 1.2 亿吨。

工信部原材料司发布《2013 年钢铁工业经济运行情况》，报告显示我国已有炼钢产能近 10 亿吨，产能利用率仅 72%，明显低于正常水平。2013 年重点大中型钢铁企业资产负债率为 69.4%，同比上升 0.6 个百分点。

数据显示，重点大中型钢铁企业资产负债率在 80% 以上钢厂 33 家，合计年产钢约 1.2 亿吨。与行业效益最好的 2007 年末相比，企业资产负债率上升了 12.5 个百分点。产成品资金占用同比增 9%；企业银行借款同比增长 8.4%。同时，应收、应付账款同比分别增长 7.3% 和 3.1%。企业财务费用支出规模偏大，2012 年，大中型钢铁企业支出财务费用 802.8 亿元，2013 年财务费用同比下降 3%，但仍支出高达 786.2 亿元，远高于实现利润水平，钢铁企业资金压力日益增大，企业经营风险加大。

钢铁业高成本、低价格，企业盈利水平偏低。2013 年，进口铁矿石均价为 129 美元/吨，同比增长 0.2%，进口炼焦煤均价 131.3 美元/吨，下降 9.9%。同期重点大中型钢铁企业炼焦煤采购价格下降 20%。但全年钢铁企业生产成本仍处于高位。而钢材价格低位波动，同比大幅下滑。2013 年末，中国钢材综合价格指数 99.14 点，同比下降 6 点，降幅 5.9%。企业努力降本增效，行业效益较去年同期略有好转，但盈利水平仍很低。2013 年，全行业主营

业务收入到达 88608 亿元，同比增长 7.5%；实现利润 2588 亿元，销售利润率 2.9%，处于工业行业最低水平。

产业集中度不升反降致竞争加剧，同质化竞争进一步向高端产品蔓延 2013 年，粗钢产量前十名的钢铁企业集团产量占全国总量的比重为 39.4%，同比下降 6.5 个百分点；前 30 家占 55.1%，下降 5.9 个百分点；前 50 家占 65.3%，下降 4.6 个百分点。产业集中度不升反降，加剧了市场竞争。

大型钢铁企业精品板材项目不断增加，板材产能开始集中释放。越来越多的企业将重点放在了高端产品方面，甚至是重复研发其他企业的产品，造成高端产品同质化竞争加剧的现象。同时，在行业产能严重过剩的情况下，多数钢材品种均处于过剩状态，其中高端板材中的精品取向电工钢和无取向电工钢目前已供大于求。此外，钢材市场出现的恶性竞争值得关注，企业价格战加剧，钢铁企业长期实行的不给钱不发货原则在一些品种上已难以坚持。

报告还预计 2014 年我国钢铁生产需求仍将保持增长，但增速会有所回落。在需求增幅下降，进出口未有较大波动的情况下，预计 2014 年粗钢产量增幅将下降，在供需基本面难以有效改善的情况下，2014 年国内钢材市场价格仍将低位运行。进口铁矿石价格被垄断，仍将易涨难跌。同时，国家要加大资源、能源价格改革步伐，钢铁生产成本整体仍将处于高位。行业总体仍将维持微利状态，生产经营形势依然严峻。此外，2014 年是钢铁行业新政策的实施年，钢铁行业落后及过剩产能的治理效果将更加显现。

2013 年，全国粗钢产量 7.79 亿吨，同比增长 7.5%，增幅较去年同期提高 4.4 个百分点；钢材（含重复材）产量 10.7 亿吨，同比增长 11.4%，较去年同期提高 3.7 个百分点。中国粗钢产量占全球比重为 48.5%，同比提高 1.8 个百分点。

（来源：联合钢铁网）

## 焦炭行业（Coke Industry）

### 2014 年 1 月焦炭行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

1 月，钢铁生产放缓的同时，焦炭日均产量却小幅增长，供需矛盾加剧，市场呈现快速下跌态势，焦炭出口高位运行，出口均价基本稳定，对生产保持较强拉动。目前焦炭市场库存依旧高位，下游需求低迷，上游成本支撑减弱，焦炭后市仍将弱势下行，焦企盈利能力将随之减弱，亏损企业增多，全行业限产力度将逐步加大，预计焦炭产量小幅增长或回落。

#### 一、1 月焦炭市场运行情况及特点

**1. 焦炭产量同比增幅收窄，日均产量环比增长。**据中钢协快报统计，1 月全国焦炭产量 4037 万吨，同比增长 8.8%，比去年 12 月下降 0.4 个百分点，日产环比增长 1.4%。

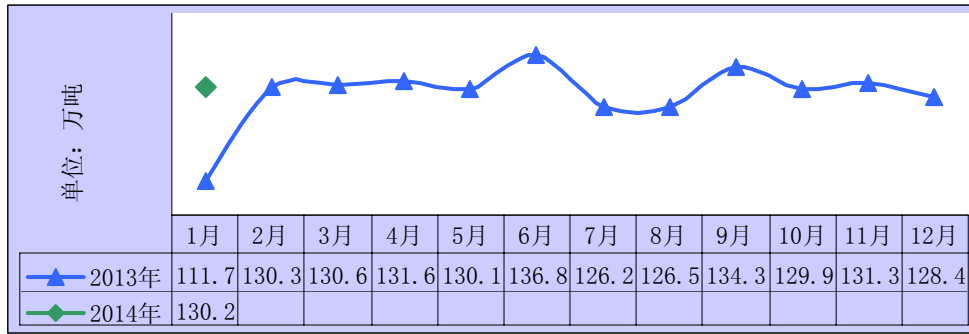


图1 2014年规模以上企业焦炭日均产量情况

2. 焦炭出口量保持高位，出口均价微降。据海关快报数据，1月出口焦炭74万吨，同比增长15.8倍，环比减少1万吨。

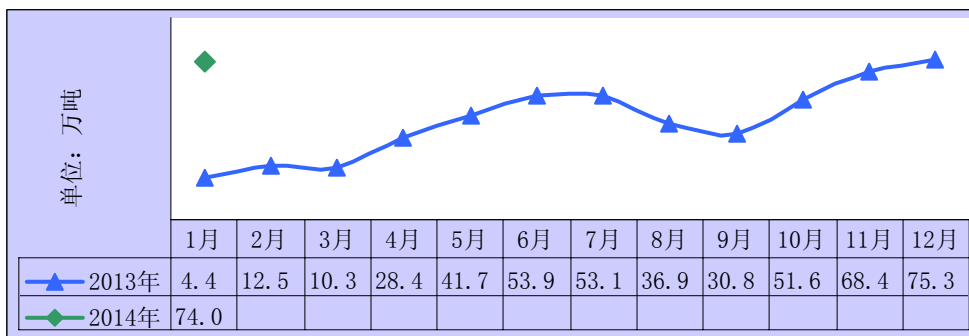


图2 2013~2014年焦炭出口量情况对比

1月我国焦炭出口金额为17654.9万美元，折算均价238.6美元/吨，环比下降0.4%，比去年同期低88.3美元/吨。

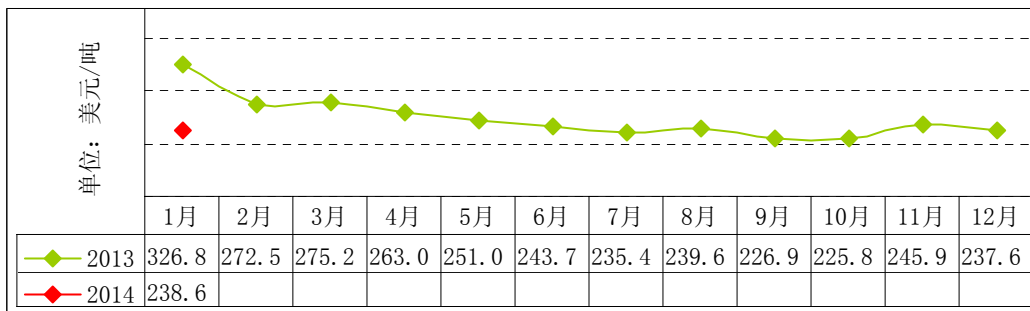


图3 2013~2014年全国焦炭出口均价

3. 焦炭市场进入下行通道，价格跌幅加深。据中国炼焦行业协会数据，1月焦炭市场规格为>40mm和≥25~40mm的冶金焦每吨均价分别为1470元和1376元，环比分别降29元和15元，比去年同期分别低296元和257元。据监测数据显示，春节过后，焦炭市场延续下行趋势，产地价格快速下跌，2月14日与上月同期相比，七台河、平顶山、河津、唐山、乌海、淮北地区二级冶金焦均不同程度下跌，跌幅在20-140元/吨之间，监测区域内消费地价格平稳。

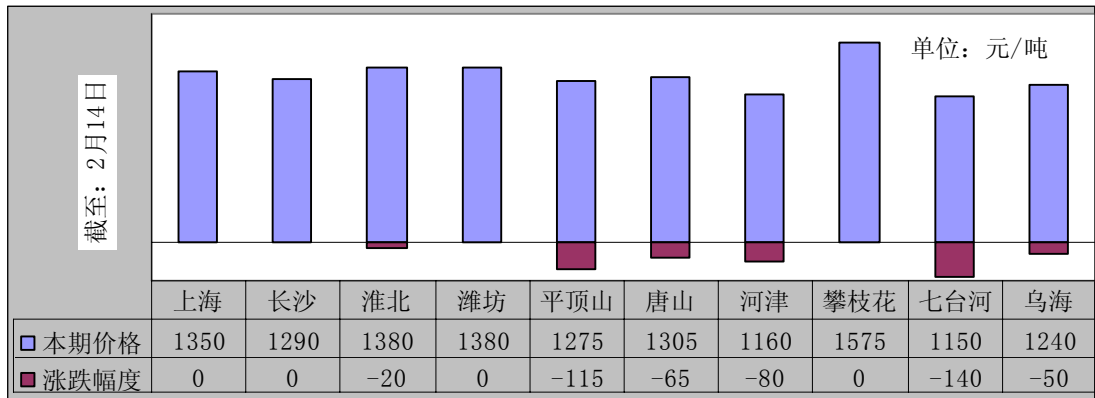


图 4 2014 年全国主要消费地及产地二级冶金焦出厂价

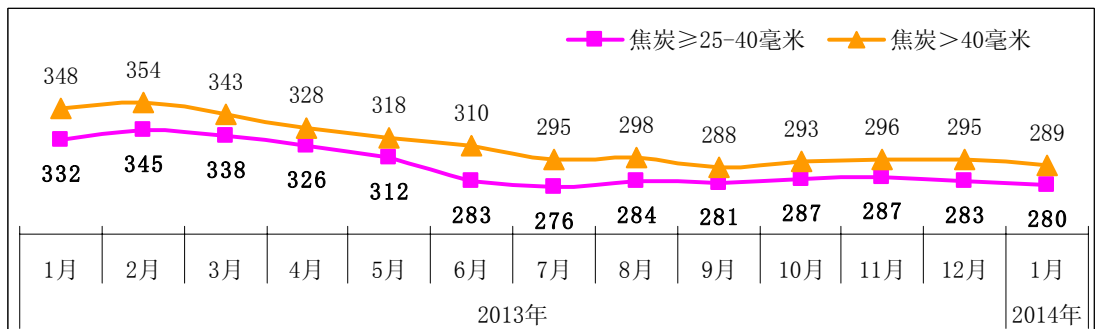


图 5 2013~2014 年焦炭价格指数

## 二、近期焦化行业发展动态及后期影响因素

(一) 下游需求不力，成本支撑减弱，焦炭市场将承压下行。首先，国内钢材价格持续下滑，加之治理大气污染力度不减，迫使钢企检修减产力度不断加大，中钢协预估 2 月中旬全国粗钢日均产量 196.6 万吨，环比下降 4.8%，这将导致后期焦炭供需矛盾日益加剧。其次，因焦化厂、钢厂开工率均有所下降，焦煤需求回落明显，山西、山东等地区中小煤矿焦煤报价下调明显，炼焦煤价格的走低将使焦炭生产的成本支撑明显减弱。在目前焦炭供应充足、下游采购低迷下，焦企与下游的谈判中话语权始终较弱，掌握市场主动权的钢厂仍将继续对焦炭价格实行打压，后期焦炭市场承压依然严重，但预计降幅将有所缩窄。

### (二) 近期新建、改建及改造项目一览：

——1 月 19 日，山东铁雄新沙焦化工程 3 号焦炉正式竣工投产，该焦炉为 75 孔捣固式焦炉。

——2 月 16 日，青海盐湖工业集团 240 万吨/年焦化工程 3 号焦炉顺利点火烘炉，该项目为 4×60 孔碳化室高 5.5 米的 JNDK55-07 型捣固焦炉。

——2 月 24 日，八钢新疆钢铁公司 2 号焦炉正式投产，该焦炉为 5.5 米捣固式焦炉，设计年产量为 60 万吨。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

## 2014 年焦炭行业困难重重

2013 年是大多数焦炭企业近年来过得比较舒服的一年，然而，对于整个行业来讲，不一定意味着好日子来了。业内人士认为，焦炭行业的发展将在长期内受环境政策和产能过剩的制约。

### 增量增利背后

据中国炼焦行业协会在 2 月 22 日召开的 2013 年焦化行业信息发布会暨 2014 年市场运行研讨会上发布的数据，2013 年，我国焦炭产量保持增长，且 8.1% 的同比增幅超过了生铁和煤炭的产量增幅（分别为生铁 6.2%，煤炭 1.09%）；焦炭出口量同比增长 4.6 倍，这使我国在国际焦炭市场上的份额基本上恢复到 2008 年之前 40% 左右的水平。但是，增加的产量很多最终转化为了库存，而出口的增加主要依靠的是国家取消 40% 出口关税的政策红利。

此外，旭阳集团销售公司总经理尹天长认为，焦炭行业去年过得比较舒坦，钢铁产量高和煤炭价格较低是很重要的原因。“去年，钢铁企业开工率较高，钢材日均产量在 200 万吨以上，有的月份日均产量突破了 210 万吨。”根据中国炼焦行业协会数据测算，2013 年焦炭行业利润比 2012 年增长 3.6 倍。

然而，2014 年，焦炭行业恐怕就没那么幸运了。

旭阳集团对 2014 年国内焦炭产量做了预测，大约为 4.95 亿吨，同比增长 4%。这一增速比 2013 年的实际增速下降了一半多。这一判断，与中国炼焦行业协会对焦炭产量“小幅增长”的判断是基本一致的，主要原因是钢铁产量的增长将受到抑制，煤炭价格的下跌幅度也会相对有限。

根据中国炼焦行业协会的统计，焦炭行业 2013 年的利润率仍大大低于全国工业平均利润率，而且有 38.87% 的焦炭企业亏损，亏损总额达 117.7 亿元。

“焦炭生产企业把煤价下跌的好处让给了钢铁企业。”在工信部运行监测协调局局长肖春泉看来，钢铁卖得不好，而且进口铁矿石价格高，导致钢铁企业盈利状况也不好，这会反过来施压焦炭，因此焦炭行业承受的压力仍然很大。

工信部产业政策司副司长辛仁周也持有同样的观点。他认为，今年焦炭市场形势会比 2013 年更严峻。“2013 年，我国第三产业工业增加值占 GDP 的比重首次超过第二产业，这是一个大趋势。第三产业对工业经济增长乃至煤焦钢产业的拉动力不如第二产业那么强，煤焦钢的需求肯定会受到抑制。”

### 产能过剩与环境制约

作为全国独立焦化企业最多、焦炭产量最大的省份，山西的焦炭行业面对的困难更为突出。

中国炼焦行业协会会长崔丕江表示，2013 年我国焦炭产量超过 2000 万吨的地区有 8 个，山西的产量最大，而在全行业盈利状况较好的情况下，山西独立焦化企业亏损的数量却较多。

山西焦炭集团副总经理张喜栓说，当地煤炭资源整合后，焦化厂附近的小煤矿都关了，

距离洗煤厂或煤矿都在 70 公里以上，汽车运价高，短途铁路运输不划算，这些因素形成了山西焦炭运输成本和售价较高的现状。

产能过剩和环境恶化始终是绕不过去的坎儿。尹天长表示，去年开始，国内压缩钢铁产能的呼声越来越大。今年，APEC 会议在北京召开，京津冀地区的焦炭、钢铁生产肯定会受到限制。

按照河北省的目标，到 2017 年，将完成 6000 万吨钢铁年产能削减的任务。辛仁周表示，钢铁产能的削减对焦炭影响很大，进而产生“过剩的焦炭产能怎么消化”的问题。

他认为，按照工信部和国家发改委制定的化解产能过剩总体方案，化解产能 4 个“一批”的办法中，向海外转移一批，对焦炭行业而言比较难，因为其他国家大部分都在压缩钢铁和焦炭产能。在钢铁等下游行业压缩产能的背景下，扩大内需消化一批焦炭产能的难度也是比较大的。剩下的兼并重组一批和淘汰一批是重要的方向。

辛仁周表示，现在已经在规模上达标的焦炭企业，很多在环保上还不达标。今后在政策允许范围内生存的焦炭企业必须同时满足规模、能耗和环保 3 个标准。

（来源：中国煤炭报）

## 建材行业（Building Materials Industry）

### 2014 年 1 月建材行业经济运行综述以及后期预测

卢晓燕 孟瑞雪

进入 1 月以来，建材市场处于淡季，需求不旺，但产量增加，产品库存出现大幅上升，价格下行压力较大。预计 3、4 月后随着气温回升，工程项目逐步开工，建材需求将同步回升，建材市场将进入季节性旺季，但增速总体处于低位，加上产能过剩仍然是影响建材行业健康可持续发展的主要因素。

#### 一、建材行业经济运行情况分析

##### （一）水泥、平板玻璃产量同比较快增长

据中国建筑材料联合会统计，2014 年 1 月重点联系水泥企业生产水泥 7524.62 万吨，与去年同期同比增长 1.63%，与去年同比多增加水泥产量 120.73 万吨。2014 年 1 月重点联系平板玻璃企业生产平板玻璃 5697.21 万重量箱，比上年同期增长 14.58%。

##### （二）水泥、平板玻璃产品库存月环比大幅上升

相关数据显示，截止到 1 月底，重点联系企业水泥库存 2466.64 万吨，环比去年年底大幅上升 65%，同比增长 9.58%；重点联系企业玻璃库存 4786 万重量箱，环比上升 18.5%，同比增长 40.6%。

##### （三）水泥价格月环比上涨，平板玻璃下跌

2014年1月重点联系水泥企业42.5级普通硅酸盐水泥平均价格为355.04元/吨，环比回升1.7%，同比增长6.1%。

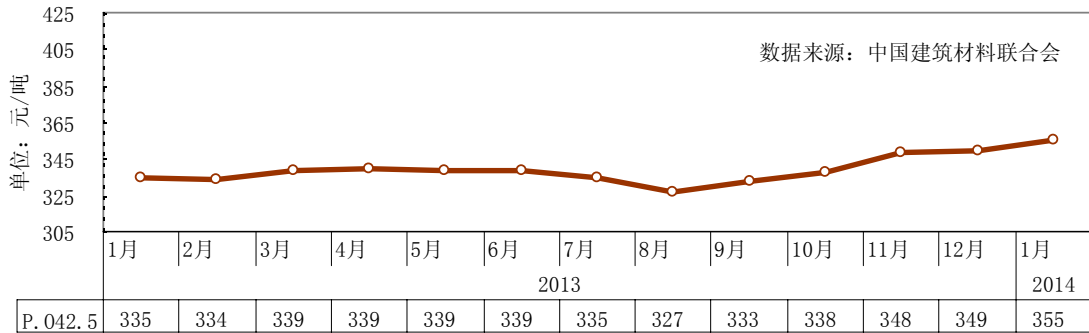


图1 2013~2014年P042.5级水泥价格

2014年1月重点联系玻璃企业浮法玻璃平均价格为62.9元/重量箱，月环比下降1%，同比增长7%。

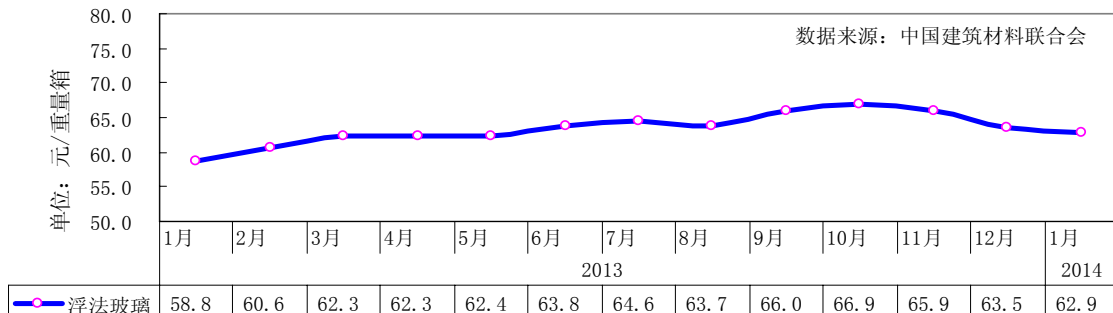


图2 2013~2014年浮法玻璃价格

## 二、今后几个月建材行业经济运行预测

从宏观基本面看，目前经济下行的压力仍然存在，预计今年投资增速继续放缓的可能性较大，建材产品增速可能仍将低于往年水平。从季节性因素看，进入2月以来，受春节放假因素影响，建材市场仍处于淡季，需求不旺，库存继续回升，价格下行压力增大；预计3、4月后随着气温回升，工程项目逐步开工，需求将有所好转。

### （一）投资增速继续放缓的可能性较大，影响建材产品需求

据国家统计局数据显示，2013年我国经济增长7.7%，增速与上一年持平，其中固定资产投资增长19.3%，增速比上年回落1个百分点。而对于今年宏观经济走势调控的基调，中央要求是稳中求进，要防范与控制地方债务风险，调整结构，坚定不移淘汰落后产能，预计今年投资增长受到的限制可能更大。总的来看，建材行业需求仍将保持增长，但增幅将低于往年水平。

### （二）气温回升，季节性需求逐步上升

进入2月，受雨雪天气以及春节因素影响，建材市场呈现季节性走低，需求疲弱，停产增加，建材产品库存压力持续上升。受此影响，部分地区价格出现大幅回落，在下游需求启

动之前高价区仍将会震荡走低为主。预计 3、4 月以后随着气温回升，工程项目陆续开工，建材需求也将同步回升。

### （三）2017 年前水泥玻璃等五行业不再新增产能

近期工业和信息化部表示，在 2017 年以前，钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、造船五大行业不再新增任何产能，同时对在建违规项目逐步清理；环保、能耗、安全等实施更加严格的标准，加大违规处罚力度。政府整治过剩产能行业的决心再次彰显，未来政府将通过增量控制和存量淘汰并举的方式控制产能。水泥、玻璃等行业的产能过剩局面有望扭转，行业供需关系有望进一步改善。

增量控制方面，明确提出严禁建设新增项目，潜在新增产能有望得到全面遏制。据业内统计截止 2014 年 1 月全国水泥行业中新型干法熟料产能 16.6 亿吨，在建产能 1.45 亿吨，拟建产能 2.10 亿吨，潜在的新增产能占比约 20%（其中拟建生产线为企业计划或当地政府招商项目，绝大多数拟建项目未取得相关批文）。全国浮法玻璃在产产能 9.93 亿重箱，冷修产能 1.07 亿重箱，在建生产线产能 2.19 亿重箱，潜在新增产能占比约 17%。

存量淘汰方面，政策有意通过环保标准提高和产品结构调整加速落后产能淘汰。工信部提出在“十二五”淘汰 3.7 亿吨水泥产能的基础上，到 2017 年新增淘汰 3 亿吨落后水泥产能。据业内预计，如果本次政策能够得到有效落实，2014~15 年两大行业新增供给将得到有力的遏制，不考虑落后产能淘汰，水泥行业的产能利用率将回归至 85%~90%左右的较好水平。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

## 工信部：2014 年水泥产量增速将明显放缓

2 月 21 日，工信部网站公布 2013 年建材工业经济运行情况及 2014 年发展预测及工作重点，其中，工信部预测 2014 年水泥产量增速将明显放缓。

2014 年，工信部将狠抓化解过剩产能和发展绿色建材两大工程，以化解过剩产能为结构调整着力点，把发展绿色建材作为转型升级总抓手，统筹改造提升传统产业、培育壮大新兴产业和发展生产性服务业等三大板块，“三位一体”协同发展，综合运用战略、规划、政策和标准等四个手段，更好发挥政府作用，推进节能减排、技术创新、两化融合、结构调整、绿色建材等五项任务，促进行业平稳运行，以发展化过剩、以发展促转型、以发展带升级。

### 2014 年建材工业发展预测

2014 年，建材工业机遇大于挑战，城镇化、农业现代化和基础设施建设为行业发展创造着巨大需求，但传统大宗产品产能过剩也制约着质量效益提升，资源、能源和环境等硬约束也迫使行业加快创新能力发展。预计行业运行将保持 10%左右的中速增长态势：一是主要产品产量继续稳步增长，产品结构调整加快。预计 2014 年水泥产量增速将明显放缓。二是传统行业产能严重过剩矛盾得以舒缓，发展质量和效益进一步改善。预计 2014 年主营业务收入和实现利润总额继续保持不低于 10%的增速。三是节能减排和新兴产业技改投资占比



将明显提高。预计 2014 年完成投资增速进一步放缓，但投资保压取向更加明晰。

2014 年，行业发展也应着力解决好两个问题：一是业内对转型升级和绿色发展的认识仍存有差异。二是研发投入很低，创新能力不强，节能减排和新兴产业发展后劲不足。

### **2014 年行业工作重点**

2014 年，建材工业将牢牢把握“稳中求进、改革创新”这一总基调，坚持用发展去解决发展中的问题，狠抓化解过剩产能和发展绿色建材两大工程，以化解过剩产能为结构调整着力点，把发展绿色建材作为转型升级总抓手，统筹改造提升传统产业、培育壮大新兴产业和发展生产性服务业等三大板块，“三位一体”协同发展，综合运用战略、规划、政策和标准等四个手段，更好发挥政府作用，推进节能减排、技术创新、两化融合、结构调整、绿色建材等五项任务，促进行业平稳运行，以发展化过剩、以发展促转型、以发展带升级。重点抓好以下工作：

（一）加强行业经济运行监测。强化供给侧管理，及时发现并化解运行中的重大问题和敏感问题，既反不正当竞争也反垄断，维护公平市场环境，支持行业组织加强行业自律，倡导骨干企业增强责任关怀，促进行业经济平稳健康发展。

（二）着力化解水泥、平板玻璃行业产能严重过剩矛盾。坚决贯彻中央部署，统筹防治大气污染，坚决遏制产能扩张，清理整顿违规产能，跟踪监测产能状况，大力淘汰落后，强化节能减排，规范行业准入，推进协同处置，舒缓过剩矛盾压力。

（三）加快发展绿色建材。联合有关部门做好绿色建材产业发展顶层设计，发布绿色建材推广和应用行动计划，出台绿色建材评价标识管理办法和绿色建材产品评价技术要求，强化绿色消费理念，激活绿色消费潜力，扩大绿色建材需求，引导建设绿色建材特色园区，壮大绿色建材产业。

（四）大力推进两化融合。坚持需求牵引和创新驱动相结合，利用先进适用技术改造提升传统产业，培育壮大绿色建材、复合材料、新型无机非金属材料和非金属矿深加工等新兴产业，加快发展生产性服务业，优化产业结构，推动转型升级。

（五）激发市场主体创新活力。坚持市场在资源配置中的决定性作用，激励具有比较优势的企业创新模式和业态，开展联合重组，延伸完善产业链，加强技术开发，强化新产品和短缺产品供给能力，增强综合竞争能力，提升发展质量和效益。

（来源：工信部网站）

## **煤化工（Coal-chemical Industry）**

### **2014 年 1 月化工行业经济运行综述**

卢晓燕 李明

1 月，煤化工市场弱势运行，下游市场需求增长乏力，而主要产品供应较为充足，产品

价格多有下滑。后期，春耕用肥期到来将使尿素市场需求逐步增加，不过在该行业产能过剩背景下，尿素市场行情预计不会出现明显好转，或将以平稳为主。

### 一、煤化工市场运行不佳，产品价格弱势下行

1月，春耕用肥市场尚未启动，尿素市场需求不旺，而产品供应较为充足，价格出现小幅下跌；甲醇市场供需较为疲弱，市场观望气氛较重，甲醇价格明显下跌；基本化学原料市场弱势运行，产品价格以下行为主。

表1 2014年1~2月尿素、甲醇市场价格情况

	价格类型	单位	2月下旬	1月末	12月末	2月中旬比1月末	1月末比12月末
尿素	市场批发价	元/吨	1763	1783	1796	↓20	↓16
	华东主流报价		2790-3270	2950-3430	3350-3700	↓160	↓270-400
甲醇	华南主流报价	美元/吨	3170-3220	3410-3430	3850-3880	↓210-240	↓440-450
	港口到岸价		484-486	509-511	534-536	↓25	↓25

表2 2014年1月基本化学原料市场价格情况

单位：元/吨

品种	规格	1月	12月	1月比12月
纯碱	重灰	1600	1680	↓80
烧碱	96%，片状	2450	2550	↓100
电石	一级	2760	2750	↑10

### 二、近期主要耗煤化工产品市场展望

#### （一）尿素市场后市或将以平稳为主

从供应方面看，在目前尿素行业产能过剩背景下，我国华北、东北、西北地区今年均有新增尿素产能投产，预计尿素市场供应压力将会加大。

从需求方面看，随着春耕用肥市场临近，尿素市场有望逐步回暖，农业市场需求将会有所增加，工业企业陆续复产也将拉动尿素工业市场需求增长；出口方面，今年我国尿素出口政策相对宽松，这将消化部分尿素产能，有利于国内尿素市场。

综合来看，后期我国尿素市场供需规模均会出现增长，预计尿素市场后市将以平稳为主。

#### （二）电石行业准入条件（2014年修订）出台

2月20日，工业和信息化部网站公告了《电石行业准入条件（2014年修订）》。我国将对电石产能实行总量控制。在能源消耗方面，新建或改扩建电石生产装置吨电石（折标发气量300升/公斤）电炉电耗≤3200千瓦时，综合能耗≤1.0吨标准煤。以后将重点按照上下游配套发展的理念对电石生产企业进行兼并重组和布局优化，不再新增孤立的电石生产厂点。2015年底以前，将依法淘汰能耗、环保、安全达不到标准的电石生产装置。在政策影响下，预计电石行业将稳步发展，该行业煤炭消费量或难有明显增长。

#### （二）近期投产或即将投产的煤化工项目

1月29日，华电榆林天然气化工有限责任公司60万吨/年煤制甲醇项目打通全流程产出甲醇产品，标志项目一次投料试车成功。目前项目工况指标正常，系统运行良好。

近日国内单体规模最大、河北省内首个甲醇燃料项目——唐山中阳新能源有限公司甲醇燃料项目一期工程在唐山丰润区投入试运转。该项目由开滦集团和北京华阳禾生能源技术发展有限公司共同投资建设。目前二期工程正在启动规划设计。项目全部建成投产后，可年产甲醇汽油 100 万吨、生物柴油 200 万吨。

1 月下旬，内蒙古远兴能源股份有限公司控股子公司内蒙古博大实地化学有限公司正在实施的年产 50 万吨合成氨、80 万吨尿素项目，经过单体试车和联动试车，已顺利打通全部流程，生产出合格产品。

### 三、影响主要耗煤化工行业远期发展的相关因素

在宏观经济增势趋缓背景下，企业对煤化工行业投资趋于谨慎，近期规划或开工的煤化工项目较少，预计化工行业煤炭需求将保持相对平稳。

#### 近期规划或开工建设的煤化工项目

——日前，内蒙古伊泰煤制油有限责任公司 200 万吨/年煤间接液化油品升级示范项目公开向社会公众征求环境影响意见。该项目总投资 350 亿元，建设期 3 年，主要产品为年产柴油 139 万吨、石脑油 49 万吨、LPG18 万吨、LNG10 万吨，并副产轻醇、重醇、硫黄等。

*(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)*

## 内蒙古鼓励新型化工产业发展

内蒙古自治区日前正式发布《鼓励类非资源型产业指导目录》，瞄准新型化工、新能源、新材料、资源综合利用等几大重点领域，寻求产业转型的突破。

《目录》提出，新型化工将鼓励发展煤制油、煤制烯烃、煤制乙二醇、煤制天然气、煤制芳烃、褐煤提质、电石法聚氯乙烯低汞触媒应用、新型复合肥及农药、碳纤维及复合材料等关键技术的开发及应用；新材料将大力开发稀土高端性能材料、膜材料催化材料超细煅烧高岭土等纳米新材料、特种纤维材料、功能高分子膜材料、石英石墨等；新能源的重点是生物质纤维乙醇、生物柴油等非粮生物质燃料生产技术与风能、太阳能等技术的开发与应用；在资源综合利用与节能环保方面，鼓励开展焦炉及电石炉尾气回收与综合利用、含汞废物汞回收处理和含汞产品替代品技术开发、节约和替代石油工程、工业难降解有机废水处理技术应用等。

作为《指导目录》的配套政策，内蒙古将对鼓励类非资源型产业给予企业所得税、用地、用电、资源配置等优惠。到“十二五”末，内蒙古计划建成多个各具区域特色的非资源型产业集群和基地，将培育形成年销售收入逾 100 亿元、产业规模较大、产业链条较长、协作配套水平较高的产业集群 60 个，形成国家和自治区级示范园区 20 个，力争非资源产业对全区工业经济的贡献率达到 50% 以上。

*(来源：国家煤化工网)*

# 中国经济(China Economy)

## 宏观形势(Macrosituation)

### 2014年1月国民经济发展运行评述

卢晓燕 杨坤峰

1月国民经济继续平稳运行，居民消费价格平稳增长，工业生产者出厂价格同比下降，而工业生产者购进价格环比上涨，新增人民币贷款大幅增加。但是1月的PMI创出7个月来的新低，一季度国民经济增速很可能出现回落。

#### 一、宏观经济运行状态

##### (一) 居民消费价格总水平平稳增长

1月，全国居民消费价格总水平同比上涨2.5%。其中，城市上涨2.6%，农村上涨2.2%；食品价格上涨3.7%，非食品价格上涨1.9%；消费品价格上涨2.0%，服务价格上涨3.7%。1月，全国居民消费价格总水平环比上涨1.0%。

##### (二) 工业生产者出厂价格同比下降

1月，全国工业生产者出厂价格同比下降1.6%，环比下降0.1%。工业生产者出厂价格中，生产资料价格同比下降2.0%，影响全国工业生产者出厂价格总水平下降约1.56个百分点。工业生产者购进价格同比下降1.7%，环比下降0.1%。工业生产者购进价格中，燃料动力类价格环比上涨0.3%，有色金属材料及电线类、建筑材料及非金属类价格均上涨0.1%；农副产品类价格下降0.6%，黑色金属材料类价格下降0.3%。

##### (三) 当月人民币贷款大幅增加

1月社会融资规模为2.58万亿元，分别比上月和去年同期多1.33万亿元和399亿元。其中，人民币贷款增加1.32万亿元，这一水平创下2010年2月以来的最高值，同比增2469亿元。1月末广义货币(M2)余额112.35万亿元，同比增长13.2%，分别比去年12月和去年同期低0.2个和2.7个百分点；狭义货币(M1)余额31.49万亿元，同比增长1.2%，分别比去年12月和去年同期低8.2个和14.1个百分点；流通中货币(M0)余额7.65万亿元，同比增长22.5%。当月净投放现金1.79万亿元。

#### 二、影响未来宏观经济走势的重大事态

##### (一) 国土部调控调门未变 地热房冷或酿风险

国土部相关负责人今年来首次表态，2014年将抓几件大事，其中之一就是继续加强房地产用地调控，确保地价处于合理水平。这意味着楼市调控政策仍在继续。国土部土地利用管理司司长廖永林说，今年除继续实行保障性安居工程用地落实的目标责任制外，要抓几件大事，其中首要之一即为：“在城市，要加强房地产用地调控，确保地价处在合理水平；密

切关注市场变化情况，进一步加大分析研判和分类指导力度；要以编制和落实住房用地供应计划为抓手，稳定住房用地供应总量，优化供地结构，均衡供地时序；继续加强供后土地开发利用监管，特别是加强对房地产大企业和大地块开发建设情况的监管，督促及时开发形成有效供给。”廖永林的此次表态，与 2013 年如出一辙。这意味着楼市调控政策仍在继续，并无明显变化迹象。在去年 10 月，由于部分城市土地市场的火爆，进而助推房价上涨，国土部曾“定向”敲打土地市场，要求重点城市继续增加住宅用地供应量，合理引导社会预期。其中对于大企业、大地块的监管也成为常态化。在国土部的“高压之下”，北京等热点城市“以退为进”，一度推迟某些热点地块的出让，缓和市场气氛。但整个土地市场却越来越火爆。全国市场逐渐出现了地热房冷的现象，房价的持续上涨透支了购买力，逐渐价格开始上涨乏力。而开发商对土地市场的爆棚信心，可能在未来酝酿比较大的风险。

## （二）发改委等 12 部委印发全国生态保护与建设规划

近日，国家发改委、中国气象局等 12 家部委联合印发了《全国生态保护与建设规划（2013~2020 年）》。《规划》提出了强化生态建设的气象保障、防治水土流失、推进重点地区综合治理、保护生物多样性、保护地下水资源以及森林、草原、荒漠、湿地与河湖、农田、城市、海洋七大生态系统等十二项建设任务。《规划》提出了三方面的生态建设气象保障重点工程建设：一是生态气象观测网络建设，二是生态气象业务服务平台建设，三是生态服务型人工影响天气能力建设。

## 三、未来宏观经济走势的判断

2 月 20 日发布的 2 月汇丰制造业采购经理人指数(PMI)初值仅录得 48.3，较 1 月终值大幅回落 1.2，创 7 个月来最低。其中中国制造业产出指数初值录得 49.2，较 1 月终值大幅回落 1.6。多方分析认为，持续回落的汇丰 PMI 进一步印证了一季度中国经济减速的可能，增长再次放缓则可能引发稳增长政策在二季度出台。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

# 县域城镇化：融入城市群才有未来

张亚东

一边是县域城市向公务员“摊派”卖房，一边是北京、上海、广东等特大城市无法遏制的就业吸引力，两相对照凸显的是县域城镇化的尴尬处境：即便放开了户籍，即便房价不再高得遥不可及，由于没有充足的产业支撑，洗脚上城的农民工优先选择的仍是北京、上海、广东等特大城市，县域城镇化只是看起来很美好。

## 县域城镇化利好不断

对县域城镇化而言，2013 年无疑是利好不断的一年。现行户籍制度无疑是推进城镇化需要改革的制度之一，十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》对此作出明确回应，将加快户籍制度改革，全面放开建制镇和小城市落户限制，有序

放开中等城市落户限制，合理确定大城市落户条件，严格控制特大城市人口规模。据此规定，对已经进城和将要进城的农民来说，县域落户已无任何门槛可言。

不只是户籍。住房城乡建设部村镇建设司司长赵晖分析指出，塔式级别化的行政体制和内生发展动力缺乏是目前我国小城镇发展得不好的重要原因。为促进小城镇发展，建立国家支持政策是一个方面，但是更重要的是机制改革。通过改革，缓解塔式级别化行政体制的弊端，实施扩权强镇。统筹小城镇和农村建设，培育小城镇内生发展动力，建立以镇为中心的农民生活圈建设机制。

也正是在这一系列利好政策的刺激下，全国广大地区，特别是中西部地区都将城镇化发展的重点定向在县域地区。国家发展和改革委员会 10 日公布了西部大开发九大重点领域。为稳步推进西部地区城镇化建设，中国将加强跨区域规划的协调实施，在有条件的地区，引导形成城市群。

### **产业空洞难以支持县域城镇化**

但这些无疑只是“远水”，难以解决县域城镇化产业发展、就业匮乏的“近渴”。

江苏常州是传统的经济发达地区。据媒体报道，常州市很多农民变成城镇居民后只能靠做一些保洁、保安等低层次的工作才能维持生计。农民一“上楼”就面临着失业。

产业基础薄弱难以支撑城镇化发展的现实在经济相对落后的中西部尤为明显。贵州省人大常委会委员陈仁贵说，许多小城镇产业发展规模小、集聚少、不平衡，市场竞争力不强，尤其缺乏龙头企业，农产品附加值不高，对经济发展带动能力不强；第三产业层次低，市场发育不健全，难以集聚当地居民就地就近就业。“旅游业多是依靠一庙、一河、一山，小打小闹，难成气候。有的地方号称工业园区，里面却没有内容，更多就业就是指望开个小门店，经营小商品。”陈仁贵说。

客观上是壮大县域经济有着多重困难，主观上是部分地方官员扭曲的政绩观，两者作用下，发展房地产成为大多数县域的共同选择。在此基础上也就不难理解县域房地产过剩和公务员摊派“卖房”的无奈。

### **融入城市群才有未来**

正如住房城乡建设部村镇建设司司长赵晖分析，现有的县域经济疲弱现状是塔式级别化的城市行政管理体制造成的后果。在这一现状改变之前，即便是放开户籍，县域经济也难变内生发展动力匮乏的现状。

加大特色产业的政策扶持力度能否改变呢？恐怕也不乐观。在产能过剩的大背景下，我国经济短缺主要集中在医疗服务、环保、教育等方面，而这些方面在县域推进的难度很大。

中国社科院经济学部、中国社会科学院数量与技术经济研究所联合发布的 2014 年《经济蓝皮书》指出，县域经济的发展是推动中国城镇化、促进民生改善的根本支撑点，但县域经济的发展要与民生、环境保护和产业升级结合起来，在更高层次上实现高质量增长。而在人才匮乏、资金匮乏的县域地区，要做到这一点谈何容易。

县域经济的出路在于融入城市群。中央城镇化工作会提出，在京津冀、长三角、珠三角

三大城市群之外，要在中西部和东北有条件的地区，依靠市场力量和国家规划引导，逐步发展形成若干城市群，成为带动中西部和东北地区发展的重要增长极。据此可以推出，城市群将是我国城镇化推进的基础平台。

(来源：经济参考网)

## 房地产业 (Real Estate Industry)

### 2014 年楼市：向左走 向右走？

李文龙

新春伊始，房价的走势牵动着许多人的神经。近日央行发布 2013 年第四季度货币政策执行报告，在对中国经济进行展望时指出，房价整体仍在上涨，特别是一线城市房地产价格涨幅较高，有可能向其他关联领域传导。

进入 2 月，随着春节的到来，一线城市楼市成交量却出现了周期性走弱。北京市住建委及链家地产的统计数据显示，1 月北京新建商品住宅(含保障性住房)网签量为 6908 套，环比下降 40%。与此同时，房价也在这“休眠”期内，出现了罕见的小幅回调。去年 11 月，记者曾致电今年 2 月底即将开盘的位于北京大兴的住总万科橙，售楼人员告诉记者，周边的楼盘价格在每平方米 2.4 万元左右，由于万科橙楼盘建设较为高档，预计售价要高 10%，但近日记者再次询问价格时，报价已经在 2.5 万元左右，价格出现了微跌。

不过业界普遍认为，春节是楼市交易的传统淡季，楼市降温在预期之中，而且也并非低迷到“冰封”状态，反倒是供应量出现了反季节增加，显示出开发商等对后市仍较乐观，因此春节后的成交和价格反弹不可避免。特别是，去年全面房地产贷款增速回升，也成为影响今年房地产市场走势的重要因素之一。统计显示，2013 年末，全国主要金融机构(含外资)房地产贷款余额 14.6 万亿元，同比增长 19.1%，增速比上年末高 6.3 个百分点。

有观点认为，过去几年的调控中，一直把重心着力于单一的房价调控上，效果并不稳固。应当看到，房价在上涨周期中有着诸多推动因素，比如大量人口向城市特别是大型城市涌入，公共资源向部分城市集中等，在不改变外部环境的条件下，单纯地调控房价，实际上就是对需求的短期抑制，表现为限购、限贷等大量行政手段的运用，造成了需求经过压抑后会出现集中释放，房价在短暂的回调后，就是恢复性的甚至是报复性的上涨。

这与我国房地产市场的特性不无关系，在供给和需求上，房地产市场都是呈分割状态的区域性的市场。以户籍制度为代表的行政制度，实际上体现出的是公共资源和社会服务在各地区、各城市之间分配的不对等。社会公共服务资源分布的不均衡，又导致住房需求的不均衡，造成了部分城市房价过快上涨。可以说，一线城市与二三线城市房价的差距，在一定程度上是教育、医疗等公共服务水平差距的体现。

由此可见，房地产调控应当走出房价调控的范畴，纳入到经济转型的大系统中，以经济

转型、资源和要素均衡分配流动，为楼市调控创建出一个良好的外部环境。

春节期间，记者在山东省潍坊市采访时了解到，这里的新型城镇化推进迅速，一些基层农村已经转变为社区，不仅医疗、公共交通等条件不断改善，新农合、新农保、就业等社会保障水平也不断提高，分流了中心城区的很大部分居住需求。眼下潍坊城区的房价在每平方米 5000 元左右，许多新入市的项目也并未出现大幅度涨价。

党的十八届三中全会提出，健全城乡发展一体化体制机制，推进城乡要素平等交换和公共资源均衡配置。这一战略部署，将对我国房地产业产生深远影响。逐渐推进户籍制度改革和土地集约利用，必然会带来产业布局的优化以及城乡基本公共服务均等化，从而引发人口的新一轮流动，改善区域间的住房需求结构，从而为房地产调控塑造出新的外部环境。

可以预见，随着中小城市群和小城镇发展，人口、资源、公共服务等将会在不同区域和城市间自发进行更加有序合理的配置。因此，如何在新型城镇化中统筹好房地产调控，是一道新的课题。从逻辑上看，以“人的城镇化”为核心的新型城镇化与房地产调控相辅相成，相互促进。但在实际操作中，却有可能会走样。在一些城市粗放式的土地扩张中，地方政府的财政收入过度依赖土地出让金，往往通过各种手段抬高地价，比如通过给地方融资平台注资的形式，让其高价拿地，却是房价上涨的重要原因。

另外值得关注的是，我国楼市矛盾的实质，并不在于供给总量的不足，而在于资源分配的结构失衡。随着时间推移以及人口结构的变化，结构性失衡的状态还有可能会加剧，表现为高收入群体对多套房产的拥有，会形成更多的存量空置房。这一现象，将随着不动产统一登记的推进而有所改观。

目前国土资源部已明确表示，将扎实开展不动产统一登记，而住建部也正在推进全国住房信息联网。愈加清晰化的居民房产信息，将成为房地产调控的基本依据和基础条件，不仅能够有效抑制异地炒房，实现精准调控，而且为房产税等市场化调控举措的落地提供了现实条件，破除了技术障碍。从长远来看，完备真实的数据支撑，将是完善我国社会主义市场经济体系和宏观调控的必要前提，作为子系统的房地产市场，必然从中获益。

新阶段的房地产调控，是一项与新型城镇化、国土空间开发布局优化以及户籍制度改革等协同推进的过程，必须注意好长短期目标的平衡，既要着眼于市场制度的修复和完善，又要着力于外部环境的塑造，促使楼市改变运行机制。

（来源：金融时报）

## 汽车行业（Auto Industry）

### 2013 年中国汽车工业经济效益指数高于上年

21 日从中国汽车工业协会获悉，2013 年中国汽车工业重点企业(集团)实现了产销稳定增长。据汽车工业重点企业(集团)的最新主要经济指标快报显示，2013 年重点企业(集团)



经济运行平稳，主要经济指标稳步增长。

据悉，2013年中国汽车工业重点企业(集团)工业经济效益综合指数为498.81，同比提高43.32。从2013年工业经济效益综合指数的变动情况来看，一季度为486.77；上半年最高，为512.57，比一季度提高25.80；前三季度有所下降，为501.18，比上半年降低11.39；全年为498.81，比前三季度降低2.37。从2013年各月累计经济效益综合指数来看，同比均高于上年同期。

此外，2013年中国汽车工业重点企业(集团)累计完成工业增加值6033.21亿元人民币，同比增长25.14%，增幅同比提高21.27个百分点；累计完成工业总产值25104.89亿元，同比增长19.26%，增幅同比提高15.99个百分点；累计完成工业销售产值24885.73亿元，同比增长18.55%，增幅同比提高15.26个百分点。

分析认为，2013年中国汽车工业重点企业(集团)利润总额、利税总额较快增长的原因：一是市场总体增速较快，年销量超过2000万辆，同比增长13.87%，促进了企业经济效益好转；二是企业投资收益增速明显，投资收益占重点企业(集团)利润总额的31.76%，拉动了利润、利税总额的快速增长；三是汽车工业重点企业(集团)面对复杂的经济环境带来的不利因素，调整产品结构，制定企业降本增效措施，有效保证了企业效益目标的实现。

(来源：中国新闻网)

## 中国能源 (China Energy)

### 石油和天然气 (Petroleum and Natural Gas)

#### 上海石油交易所天然气交易平台基本形成

作为我国首家石油现货交易所，上海石油交易所也是我国唯一一家天然气现货公开交易市场。2013年，该交易所在天然气交易方式多样化，交易量、交易商总数都取得大幅增长，巩固了其在国内天然气市场中的领先优势，天然气行业供需交易平台也基本形成。

##### 交易量超过前两年总和

2013年，上海石油交易所实现LNG交易量35.87万吨。同期，该所的LPG交易量达到6.51万吨。交易总量超过前两年总和，交易规模迈上新台阶。

以上LNG交易量中，管输交易为20.22万吨，液态槽车交收15.65万吨。买方交易商数量也由2012年的1家增至11家。

交易商总数达到161家，集聚了包括中石油、中石化、申能集团、广汇能源等主要资源供应方和新奥、港华、华润、中燃等主要需求方。

可见，上海石油交易所集聚了天然气上中下游主要交易主体，一个天然气行业的供需平台已基本形成。

除了在交易量和交易商家数量上的增长，在交易范围也有所突破。天然气市场化调峰突破地域范围，由长三角地区延伸到了用气最紧张的珠三角地区，及时有效地解决天然气动态尖峰需求，大幅降低了用气企业的运营成本，增强天然气调峰效果。

广州燃气公司认为，通过上海石油交易所采购天然气，可以提前布局采购和销售，进而降低这些环节的成本。

上海石油交易所的努力确保了用气方在用气紧张阶段平稳运营，保障了天然气供应和资源的合理有效配置。更主要的是，该所在我国天然气调峰市场化调节和天然气市场化改革方面做出了更大程度的实践。

### **交易模式创新多**

在月供、季供交易的基础上，2013年7月，上海石油交易所推出了现货竞买年供交易，全年成交LNG年供交易26400吨，月供交易27600吨。

现货竞买月供、季供、年供交易极大地方便了买卖双方交易商早期安排销售、生产。目前，上海石油交易所已拥有日供、月供、季供、年供4种不同周期的竞买交易方式，分别满足了交易商不同时段的天然气需求，为天然气市场化资源配置探索了经验。

为促进天然气市场资源的优化配置，也为远期调峰交易做前期实践，上海石油交易所去年10月30日还推出了现货仓单交易。

现货仓单交易按交易所现货竞买交易规则，交易成功后自动生成电子合同，成交后的现货仓单可用于转让、提货。

这种交易模式受到交易商的欢迎，通过上海石油交易所的液化天然气仓单交易，卖方交易商可以根据市场反应提前增加资源供应，买方交易商则可以提前锁定天然气所需货源，有效确保用气方在天然气需求较大的尖峰时刻平稳度过。

### **将成立子公司争取更多话语权**

不仅如此，为早日实现中国的“全球石油交易中心”之梦，提升中国在石油天然气行业的定价权和话语权，上海石油交易所还在积极准备在上海自由贸易试验区设立所全资子公司——上海国际石油天然气交易中心。

上海自贸区成立是一个重要的历史机遇。上海石油交易所在自贸区建立子公司，从国际角度来看，是应对来自新加坡、日本等新兴石油天然气交易市场竞争的必然选择。此举将有助于建立在亚太地区以我国为主导的石油天然气交易中心。

从国内角度来看，一旦建成，上海国际石油天然气交易中心将更好发挥价格的市场功能，积极推动我国能源转型。

目前设立该交易中心的报告已递交上海市商务委等待批复。

（来源：中国能源报）

## 新能源 (New Energy)

### 光热电价政策有望年内出台

2月18日，国家能源局会同国家发改委价格司组织召开了光热发电示范项目电价政策座谈会，此举引发行业人士关注。

据本报记者了解，本次座谈会是政府层面对当前情况下推进光热发电项目开发的一次交流性活动，并未形成具体的政策决议成果。

尽管如此，参会人员，特别是企业人员仍对光热发电充满期待，“今年光热发电示范项目的电价政策落地的希望很大，政府或将采用示范电价的扶持形式，先期支持一批光热发电示范工程的建设。”一位参会人士对本报记者表示。

#### 电价是关键

“决定这个产业发展快慢的关键在于电价政策，但目前我国光热发电项目的上网电价迟迟未出。”一位企业负责人告诉本报记者，“太阳能热发电与其他可再生能源发电形式一致，成本高于传统发电方式，需要政府的政策扶持。”

然而，对于示范电价如何确定，相关部门目前仍未有定论。

参会人士表示，当前光热发电示范电价存在两种选择，即“统一示范电价”和“一事一议原则定价”，两种方式各有优缺点。统一示范电价执行起来更为简单，但核定也更为困难。因为不同项目的辐照条件、技术路线不同，经济性也就明显不同，统一电价无法做到对每一个项目绝对公平。一事一议原则可以充分考虑各个项目的实际情况，保证项目在保本基础上拥有合理盈利水平。但该方案的缺陷在于，各开发商会不自觉地对比各个项目的电价额度，现阶段也难有充分理由为每个项目确定足够合理的电价。同时，这也可能滋生权力寻租。

此外，还有业内人士对本报记者表示，“可以尝试分期电价政策，或按装机量出台电价政策，直到实现平价上网为止。”

据多位行业人士的观点，政府部门采取“一事一议”的原则来定示范项目的电价的可能性很大。“从理论上讲，这也是当前技术公示期内比较合理的方案。”上述人士称。

#### 高成本是硬伤

虽然光热发电具有清洁、稳定等诸多优势，但其在国内的产业化进程却步履蹒跚。

“国内对是否发展这一技术存在不同的声音。”中国可再生能源学会一位不愿具名的专家告诉本报记者，“目前全球光热发电装机量不过几百万千瓦，个人认为，光热发电短期内在中国的前景不甚明朗，第一技术不过关，第二工程造价太高。”

有业内人士透露，国内首个太阳能商业化光热发电项目——内蒙古鄂尔多斯50兆瓦槽式太阳能热发电特许权示范项目中标至今仍未获得明显进展。“工程造价太高，0.9399元/千瓦时的中标价肯定难以维系。”上述人士称。

对于光热发电项目的造价，此前中控工程实践曾估算，“经成本优化，可将光热电站造价控制在 15000 元/千瓦之内，随着技术进步、产业规模扩大，未来发电成本有望与光伏持平甚至更低。”

但是，接受本报记者采访的专家均表示，这一目标的实现难度较大。据了解，北京延庆八达岭塔式光热发电示范项目投资巨大，1MW 装机的投资总额达 1.2 亿。2013 年 7 月并网的青海德令哈 50 兆瓦太阳能光热发电站规划总装机容量 50 兆瓦，概算总投资也达 9.96 亿元。

尽管如此，企业仍对光热发电项目充满信心。据本报记者了解，在此次国家能源局组织召开的座谈会上，包括中广核太阳能公司、金钒能源、中电投集团、大唐新能源等多家已取得光热发电项目路条的开发商相继对示范项目的电价核定提出了意见和建议。有企业人士乐观预计，今年年中，光热发电示范工程核定及配套示范项目电价政策将有望出台，届时将引发我国光热发电产业发展的小高潮。

（来源：中国能源报）

## 能源透析（Deeply Analysis On Energy）

### “两湖一江”电源之争：煤炭先行？

肖蔷

湖南、湖北、江西地区（以下简称“两湖一江”）电力供应紧缺的情况或将得到改善。

《中国能源报》记者独家获悉，华中地区重要电力规划《蒙西至华中铁路煤运通道相关火电项目布局研究》报告已上交国家能源局。该报告结合蒙西至华中铁路煤炭运输通道建设情况，对华中的河南、湖北、湖南和江西等地区煤运通道相关燃煤电站项目规划布局开展了深入研究。

日前，中国国际工程咨询公司也发布了“北煤南运”国家战略运输通道——蒙西至华中铁路项目最新进展，称“2013 年 10 月，蒙西至华中铁路的项目环境影响报告书简稿完成了向公众公告并征求公众意见。2014 年 1 月 6 日的招标公示是该铁路项目的最新进展。”据悉，该通道北起东乌铁路浩勒报吉站，途经内蒙古、陕西、山西、河南、湖北、湖南，终点到达江西省吉安，全长 1754 公里。

华中地区电力供应情况一直备受关注，一位参与规划编制的人士告诉本报记者，此次研究报告主要考虑的就是该地区的火电规划布局。“总体原则是以煤运通道为核心，合理布局燃煤电站项目，避免煤电倒流；以就地平衡为重点，充分考虑各地区电力需求增长，以省内各分区电力自平衡为重点。”

**铁路煤撑起 4500 万千瓦装机**

本报记者了解到，参照蒙西至华中地区铁路煤运通道工程可研阶段成果，考虑送端地区的煤炭产量，蒙西至华中地区铁路煤运通道近远期运量为 8800~12180 万吨，消费地区分配为河南 580~830 万吨、湖北 3110~4360 万吨、湖南 2770~3590 万吨、江西 2340~3400 万吨。

就华中地区火电布局规模而言，煤运通道可支撑河南省建设约 330 万千瓦的燃煤机组。结合煤炭消费地区资源条件和电力供需情况，电站建设安排初步考虑为豫南（南阳）地区 200~330 万千瓦。

煤运通道可支撑湖北省建设约 1800 万千瓦的燃煤机组，初步考虑为：鄂东地区 400~1500 万千瓦、襄十随地区 300~400 万千瓦、宜荆荆地区 600~1000 万千瓦，合计 1300~2900 万千瓦。

煤运通道可支撑湖南省建设约 1400 万千瓦的燃煤机组，初步规划为：湘东地区 600~900 万千瓦、湘南地区 200~700 万千瓦、湘中地区约 200 万千瓦、湘西地区约 100~200 万千瓦、湘北地区约 100~200 万千瓦，合计 1200~2200 万千瓦。

煤运通道可支撑江西省建设约 1300 万千瓦的燃煤机组。江西省依托煤运通道燃煤电站建设安排初步考虑为：西部地区约 600 万千瓦、南部地区 300~400 万千瓦、北部、中部地区约 400 万千瓦，合计约 1400 万千瓦。

“总体而言，蒙西至华中地区铁路煤运通道最大可支撑燃煤装机约 4500 万千瓦，是解决华中地区特别是‘两湖一江’地区‘十三五’期间能源供应的重要途径。”上述人士称。

### **特高压受伤？**

“国家发改委当初批复蒙西至华中铁路项目的初衷很简单，就是结合煤炭运输通道建设进展，在煤炭资源缺乏地区，适度建设高效环保煤电项目。”一位接近电力决策层的人士告诉本报记者。

“‘两湖一江’地区水电装机大，季节性明显，需要更大的火电备用容量。但这三个地区都属于刚性缺煤省份，加之铁路运距远，自 2003 年国家放开煤炭价格以来，煤价长期居于全国最高水平。”湖南一家电力企业负责人告诉本报记者，“火电企业近年来持续多年的巨额亏损，严重影响了各发电集团投建火电项目的积极性，甚至一些已核准的项目都推迟了建设进度，火电投资萎缩，其发展已经不能满足经济建设的需要，几年以后将有可能出现由于新增火电装机下降而导致电力供需形势重新紧张的风险，将直接影响到经济的发展。”

地区缺电，火电企业亏损，多方呼吁之下，国家最终规划了蒙西至华中铁路以解决华中地区“煤电难行”的问题。然而，有业内专家告诉本报记者，在解决华中地区用电紧张这一问题上，规划煤运铁路实际上已与国家电网的特高压发展战略产生了冲突。

国家电网的观点是：发展特高压电网，解决华中地区缺电问题，并据此建议，“尽快核准和启动向湖北及华中地区输电的特高压工程，通过交、直流特高压电网将内蒙古和新疆的煤电，以及四川水电直接送入湖北及华中负荷中心，满足华中地区用电需求。”

但是，“蒙西至华中铁路贯通，高效环保煤电项目上马后，基本能解决华中地区电力紧

缺的问题。”一位不愿具名的电力专家对本报记者表示，“华中地区还可以通过其他能源输入的途径补充电力，但是否一定要按照电网规划，通过大规模建立特高压来满足华中地区用电，还是值得商榷。个人认为，既大规模上马火电，又建立特高压存在重复建设问题。”

### 统一规划缺失惹的祸

多位业内专家对本报记者表示，目前华中地区亟需电源总体规划，“从大的方面说，是能源发展总体规划”。

据了解，由于缺煤少水等原因，华中电网长期存在枯水季节缺电问题，华中电网公司董事长、党组书记谢明亮明确表示，华中地区缺电的原因有三：一是华中水电装机比重大，占总装机容量的40%左右，枯水期水电发电量大约是丰水期的1/3，严重影响了冬季供电能力；二是煤炭资源不足，每年都要从外区大量输入能源，尤其是电煤；三是大容量电源结构单一，区外受电能力不足。

“究竟输煤还是输电？或是输煤与输电结合？这需要相关政府部门的统筹考虑。”一位电力专家说，“输煤输多少？输电走什么技术路线、需要多大规模？这些都是实际的问题。归根结底，华中地区缺少权威的、可操作的电源乃至能源发展规划。”

参与研究报告编制的专家告诉本报记者，为实现供需平衡，从长远发展考虑，华中地区仍需要其他能源输入途径加以补充。“建议结合西南水电、北部煤电、页岩气发电、内陆核电等研究华中东四省的中长期电源发展规划。”他说，“在综合考虑各省能源构成、负荷特性、交通条件、电网结构等因素基础上，进一步细化燃煤电站布局。”

（来源：中国能源报）

## 世界经济（World Economy）

### 全球资源产品需求将转旺走强

中国城镇化的极大发展，与发达国家人均消费的巨大差距，以及后发优势所推动的经济快速增长，势必成为中国资源产品需求的动力来源；与此同时，全球尤其是发达国家经济复苏，亦将推动全球基础设施建设，并由于新兴经济体国家迸发巨大发展潜力。所有这些，都会使得全球资源产品需求增加。中国必须高度关注这个问题，未雨绸缪多方面谋划资源战略。

#### 中国资源产品进口持续增加

进入本世纪以来，在持续性旺盛需求推动下，中国资源产品进口量大幅增长。据有关资料，2001~2011年，中国初级产品进口额年均增长率高达26.2%，比上世纪90年代高出了10个百分点，也比同期全部进口额的年均增长率高出6个百分点。

重要资源产品中，原油、煤炭、铁矿石、大豆四大品种进口增势尤为强劲。其中铁矿石进口量从2002年突破1亿吨后，相继越过2亿吨、4亿吨、6亿吨、8亿吨台阶，以倍加速度跳跃式增长。截至2013年，中国铁矿石进口量已经达到8.2亿吨，比较2001年的9239

万吨增长近 8 倍，年均增幅超过 25%。中国从上个世纪 90 年代成为石油净进口国后，石油进口量一直持续增长，到 2013 年其进口量已经达到 28195 万吨，比 2001 年增长了 3.7 倍。

20 世纪 90 年代初，中国还是一个大豆净出口国，出口量曾经超过百万吨，到 2013 年全国大豆进口量为 6338 万吨，比 2001 年增长了 3.6 倍，进口依存度已经超过 70%，成为进口最多的粮食产品。在重要资源产品中，煤炭进口最为显著，2011 年首次超过日本成为世界最大煤炭进口国后，一直稳居世界第一。2013 年全国进口煤炭 32708 万吨，比 2001 年增长了 130 倍。在此期间，其他资源产品进口量，如有色金属、橡胶、煤炭、玉米等，也都有较大幅度增长。

新年伊始，中国资源产品进口呈现强劲增长势头。据海关统计，1 月份全国进口铁矿砂、铜、铝、大豆等进口增幅均超过 20%，有的高达 5 成以上。其中铁矿石进口量 8683.5 万吨，同比增长 33%；煤炭进口量 3590.9 万吨，增长 17.5%；原油进口量 2815.5 万吨，增长 11.9%；大豆进口量 591.4 万吨，增长 23.7%。

中国资源产品需求增加，以及全球经济复苏预期看好，推高了海洋货运指数，2013 年波罗的海干散货货运价格指数 1500 高点。有观点认为，因为铁矿石、煤炭等大宗商品干散船货增长 7 年来首度超越新增运能，2014 年航运市场将出现回升。

据巴克莱集团发布的全球航运产业报告预计，2014 年全球干散货海运贸易将达到 43.7 亿吨，同比增长 5.8%；全球商船总载重吨位将达到 7.53 亿吨，同比增长 5.3%；预计波罗的海干散货运指数今年整体将介于 1400 点至 1600 点之间，同比上升约 50%。海洋货运指数大幅扬升，预示着全球资源产品需求增长。

预计今后 10 年内，中国资源产品需求量还会有很大幅度增长。譬如今后中国粗钢年度需求峰值将会达到 12 亿吨，相对应的铁矿石进口量也会上升至 12 亿吨，比较 2013 年的 8 亿吨规模，至少还有 50% 增长空间；消费峰值时，全国能源消费量将达到 70 亿吨标准煤；10 种有色金属有可能达到 1 亿吨规模，也是目前消费量的 1 倍多。其他如天然气、橡胶、粮食等资源产品消耗也会大大高出目前水平。受其影响，今后中国资源产品进口依存度保持较高水平，石油、铁矿石、铜、镍、大豆、天然橡胶等重要产品进口占比将在 5 成以上。

在推动中国资源产品进口规模继续扩大的诸多因素中，未来史无前例的城镇化尤为重要。总体来看，中国城镇化才拉开序幕，2012 年城镇化率不过 52.6%，未来 10 至 20 年内，城镇化率将向 75% 迈进，具有很大发展空间。

据测算，2001 年到 2011 年，全国城镇化每提高 1 个百分点，将分别拉动投资、消费增长 3.7 和 1.8 个百分点。到 2020 年我国消费规模将接近 50 万亿元。今后 10 年，全国新增城镇人口将达 4 亿人左右，如果按农民工市民化人均 10 万元的固定资产投资计算，能够增加 40 万亿元投资需求。如此之多的居民消费与建设投资，很大部分要转化为资源产品购买力。

中国城镇化的极大发展，将会显著增加未来中国经济的资源产品消费强度。即在其他条件不变的情况下，三大产业单位产值的资源产品消耗量趋向提高，一段时期内甚至会有较大

幅度的提高。这是因为，基于城镇化的推动，今后会有数亿农村人口向城市转移，由此产生数百亿平米砖木结构(土坯茅屋)农村住房，向钢筋水泥结构城市住房转换(包括城市棚户区与危、旧房改造)。

随着城镇化发展，势必产生规模巨大的物流与客流需求，出现更大规模的高速铁路、高速公路、城市立体道路(架空、地面、地下)等快速通道建设，很大程度上取代以往的普通道路；城镇化的发展，还会引发农业耕作方式的巨大改变，农林牧土地的大规模集约化经营，一定派生出规模巨大的农林牧业机械需求。

正是上述居民住房结构、交通道路结构与农业耕作方式三个方面的巨大改变，显著增强了未来中国资源产品消费强度。譬如单位建筑面积中，城市钢筋水泥结构住房所消耗的钢铁、有色金属、化工产品等消耗量，比较农村砖木住房，会有十数倍、数十倍增加；城市地铁比较普通道路也是如此，等等。所有这些，都会提高中国单位 GDP 的资源产品含量，使得今后中国矿石、能源、农林产品等进口量持续增加。

不仅如此，由于目前国内许多资源产品质量先天不足，其生产能耗与水资源消耗太高，环境破坏严重，从节能减排角度出发，国内不宜过多生产；与此同时，中国每年累积大量外汇，亦需要通过大量进口资源产品获得释放，以此寻求国际贸易平衡，舒缓人民币升值压力。如果考虑到上述更为重要的全局性因素，预计今后中国资源产品进口系数趋向提高，其进口量与使用量都会更多，增长空间更大。

推动中国资源产品需求继续大幅增长的另一个重要因素，是人均收入与消费差距。虽然中国已经成为全球第二经济大国，但其人均收入还只相当于人家上世纪 50 至 60 年代的水平，许多资源产品人均消费(实际终端消费，而非加工消费)方面，也与发达国家存在巨大差距，还需要 20 年、甚至 30 年的时间，才能赶上发达国家的人均消费水平。这些差距就是巨大需求增长空间，意味着未来 10 年、20 年、30 年中国资源产品需求的深厚增长潜力。

正是这些巨大需求空间的填补，推动了一段时期以来资源产品需求的跳跃式增长。据有关资料，中国第一次能源需求翻番用了 18 年，第二次用了 8 年，有预测称下一次能源需求翻番可能只需要 5 年。过去 30 年来，全国人均肉类消费量增加了 1 倍，人均奶制品消费量增长了 2 倍，而肉、奶类消费快速增长的背后，则是更大规模的谷物类产品消费的增长。

中国深化改革与结构调整，推动短板行业与城乡居民收入的快速提高，以及发挥“后发优势”，作为中国经济继续快速增长的巨大动力来源，势必会将这种需求潜力极大释放出来，转化为巨大的现实需求。

### **“热钱”出境利多中国资源产品需求**

目前全球经济生活的一件大事，就是美联储退出“QE”，逐步向常规货币政策回归。有人担忧可能因此引发中国经济减速，致使资源产品中国因素风光不再，这是不对的。其实“热钱”出境有利于中国经济增长，进而提高中国资源产品需求。

这是因为“热钱”大量出境，我们正好可以借此纾缓人民币升值压力，甚至适度贬值，其结果将有利于提高中国制造出口竞争能力，更多承接世界经济复苏所带来的好处，增添中



国经济增长新动力；其次，可以减少人民币外汇占款，减轻过多货币供应对于中国物价上涨推力，由此扩展宏观调控空间，能够采取更多刺激措施，推动中国经济更快增长；再次是乘机降低“存准”，促进中国货币政策也尽快向合理水平回归，此举将会释放大量资金进入实体经济领域，助力中国经济增长；最后是因此推高美元汇率，压低国际市场大宗商品价格，从而降低中国经济建设成本。由此可见，如果中国经济因为“热钱”回撤美国本土而提速，当然利多中国资源产品需求，而非相反。

但是必须指出的是，虽然美联储退出量宽，全球大量美元资金向美国本土回归，但中国可能会是一个例外。2013年四季度及今年1月，中国资本项目依然较多顺差，人民币兑美元汇率亦保持升值态势，显示“热钱”并未从中国大规模撤离。从当前及今后发展情况来看，继续快速增长的中国经济，中国仍然为“世界工厂”与增长最快的消费市场等，对于全球资金依然具有很大吸引力。

由此可见，2014年中国所面临的主要问题可能不是“热钱”出境，而是其继续涌入，逼迫人民币过快升值。因此必须未雨绸缪，采取对应措施，刺激“热钱”离境，至少是减弱“热钱”涌入规模。而在众多前瞻引导措施中，一个重要方面，是要金融机构人民币适度降息，逐步与发达国家低利率水平接近，消除“热钱”涌入的内外利差诱惑，并且降低国内企业资金使用成本，釜底抽薪物价水平。此外，还要加快汇改步伐，扩大汇率浮动幅度，最终实现供求关系决定汇率波动。

在一些可能影响中国需求的负面因素中，地方债务是一个重要问题。对于这个问题当然要高度关注，积极稳妥化解，但中国地方债问题并没有想像的那么凶险，甚至耸人听闻，引发中国金融危机，最终导致经济崩溃。这不仅因为中国地方债务主要用于地方基础设施，有着相应资产与未来收益作为后盾；更为重要的是，地方政府债务基本上是人民币国内债务，理论上中国能够无限量供应人民币作为支付手段，因此一般不会发生政府债务违约，更不会引起国际债务违约。在这种情况下，中国资源产品需求亦不会受到很大冲击，今年1月份的资源产品进口大幅增加已经显示了这种迹象。

### **结构调整不改资源产品需求旺局**

合理调整经济结构，是打造中国经济升级版的重要内容。确实，随着中国经济转型，消费将逐步成为中国经济增长的主要动力来源，特别是服务业占据经济比重会有显著上升，但却不能够因此认为资源产品中国需求因素减弱，甚至据此得出大宗商品超级周期已近尾声的结论。

实际上，调整经济结构，势必要求增强国民经济“短板”，比如更为关注环境保护，发展环保产业；提高城乡基础设施水平；加快医疗、养老、棚户区改造、安居房建设，加强食品安全保障等，都需要大量施工建设与日常维护，由此只会产生更多的资源产品消耗。同时，中国经济增长动力更多来自国内消费，包括服务业的更快增长等，但所有这些，不会改变中国收入水平提高、吃穿住行等方面水平提高，所必然产生的资源产品消耗量增加的基本趋势。

比如，今后人均肉、蛋、奶等产品消耗量将继续增加，不会因为服务业占据GDP比重提

高而减少，因此生产上述食品所必需的资源产品也不会下降，只不过以前用于出口的很大部分商品要转向国内销售，更大比重满足国内消费需求而已。

必须指出的是，过去出口外向型的经济结构中，许多资源产品并非由中国国民自己消费，而是进口到中国进行加工，再转手出口，最终被国外居民所消费。比如 2013 年，中国直接与间接出口粗钢差不多有 1.5 亿吨，需要消耗高品位铁矿石 2 亿吨左右。也就是说，中国当年所进口的 8 亿吨铁矿石，至少有四分之一实际上是被境外居民所消费了。随着中国经济再平衡，国内消费比重提高，出口占比下降，今后将会有更多资源产品被中国国民所消费，而不是减少。

今后中国经济增长速度很有可能下降，不太容易恢复到两位数的增长率，但由于中国经对比基数的持续提高，已经是日本经济总量的 1 倍，因此即使经济增长率出现回落，但因此增加的资源产品绝对量，也比以前大了许多，这怎么会导资源产品中国需求减弱呢？所以说，尽管中国经济面临重大变化，但资源产品长期需求前景依然正面。

### **全球资源产品需求增加新动力**

审视资源产品供求关系，不能局限于中国国内，还要有全球视角。放眼今后世界经济发展，有两个新因素会推动全球资源产品需求的巨大增长。

一是世界经济复苏所推动的全球基础设施建设，由此产生巨大资源产品需求。

近期以来，全球经济，尤其是发达国家经济复苏态势明显。经合组织新近公布的去年 12 月综合领先指数(CLI)显示，其成员国与欧元区的整体水平均高于 100，分别为 100.9 和 101.1；英国中央银行发布最新报告，预计英国今年经济增速将达到 3.4%，比此前预计的 2.8% 有大幅上调。

发达国家经济复苏，将会推动其基础设施建设。尤其是发达国家进行的电力设施、水利设施、高速公路修复与高速铁路等基础设施建设，由此产生资源产品需求巨大。麦肯锡发布报告认为，到 2030 年全球需要投入 57 万亿美元，进行道路、电力以及水力等基础设施建设，来维持经济增长。

发达国家经济复苏，对于资源产品需求开始有所显现。今年 1 月，中国出口(按美元计算)在去年同期高基数的基础上继续增长 10%，其中钢材出口量达到 677 万吨，环比增长 26%，同比增长 38%，很重要的因素，就在于欧美发达国家经济复苏的强劲拉动，以后这一力度还会增强。

二是新兴经济体国家的巨大发展潜力。

人口增长是资源产品需求增加的最重要因素。美国人口普查局不久前发布的数据，2025 年世界人口将突破 80 亿关口，2050 年则达到 94 亿。只要人口总量还在增加，资源产品需求就会持续增长。还必须看到，印度、巴西、印尼、南非等新兴经济体国家与我们中国有很多相似地方：都是人口众多，人均收入和消费与发达国家存在巨大差距，也都具有利用“后发优势”的可能。如果上述人口大国今后一起进入经济较快发展阶段，而且是重化工业的快速发展，由此增加的资源产品需求总量会是很惊人的。

新兴经济体国家中，印度最有可能颠覆未来全球资源产品供求关系。现在印度在矿石、金属、石油等资源产品的人均消费方面，只有中国的五分之一到十分之一，比美国差距则更大。随着印度经济增长提速，收入水平的提高，特别是加工制造业的发展，未来印度一定会凭借世界最多人口国家地位，崛起为全球最重要的资源产品消费大国，与中、美两国并驾齐驱。比如在铁矿石市场方面，相信未来 10 年之内，随着印度经济发展，其钢铁需求量的不断提高，印度将会由以前的全球最大现货铁矿石出口国家，转变成为世界最重要的铁矿石净进口大国，由此引发铁矿石全球供求关系的剧烈变化。

### **未雨绸缪多方面筹谋资源战略**

由此可见，从全球范围与长远战略眼光来看，今后中国经济增长的最大制约因素不是缺乏需求，而是重要资源产品供应的瓶颈约束。必须高度关注这个问题，未雨绸缪，及早应对。

多方位筹谋中国资源产品战略，一是要继续进行境外资源产品投资，进行兼并重组，即便遭遇一些挫折，也要总结经验，汲取教训，不断完善，坚持不懈地进行下去。

二是要在国内进行重要资源产品储备。目前国际投行普遍预测资源产品价格会出现下跌。其中高盛预测未来 12 个月贵金属、农产品和能源价格都将下跌。我们要抓住这个大好时机，逢低买进石油、矿石、有色金属、橡胶、粮食等重要资源产品，建立我们的资源战略库存储备。这种库存储备应当数量规模巨大，除了能够满足特殊情况下的必要需求之外，还要能够影响国际市场供求关系与行情波动，真正体现中国的价格影响力。比如铁矿石库存储备要达到或超过 10 亿吨规模，足够我们钢铁企业 1 年的进口矿使用量，这种情况下下才能凸显中国因素影响。

三是要大力培育发展各种资源产品市场，包括现货市场与期货市场，同时加快人民币汇率制度改革，扩大汇率弹性，逐步实现人民币的可自由兑换。

四是要适度调整国内建筑结构，在大城市商厦和公用设施建设中，要鼓励甚至强制推行钢结构建筑，以增加未来国内废旧金属产出量，逐步减少对于进口矿石依赖。钢结构建筑，虽然初期建设成本较高，但考虑到环境保护与资源保障，算长远大账还是划得来的。

五是加大国内金属、塑料、橡胶等废旧物资回收力度，大力开拓“城市矿山”资源，尤其是要研发提高各类电子产品回收技术，但不可以在回收过程中导致二次污染。国家要在税收、贷款等各个方面予以支持。

多方面筹谋资源产品全球战略，还必须考虑地缘政治影响。目前全球石油供需格局正在发生大的改变，主要是美国对于境外进口依赖，尤其是对中东石油需求下降，其外交政策不再被国际油价“绑架”；而中国则相反方向变化。2013 年中国进口原油 2.8 亿吨，对外依存度接近 6 成。

在此格局之下，中国能源发展和安全或将面临严峻挑战，对于价格上涨更为敏感。不仅是石油如此，中国在矿石、有色金属、谷物等其他资源产品方面也面临同样问题，因此从这个角度出发，也需要加大资源产品的战略储备与商业储备，作为中国外汇储备适度实物化的一个组成部分，作为中国应对国际行情波动与供求关系变化的杀手锏。

（来源：上海证券报）

# 世界能源（World Energy）

## 综合分析（Overview）

### 美核能复兴：推进小型核电商业化

2013 年底，美国能源部宣布，出资 2.26 亿美元支持努斯凯尔能源公司开展小型核电的技术研发和许可证申请。这是美能源部第二个小型核电资助项目。

作为奥巴马政府加速推进清洁能源战略的一部分，美能源部于 2012 年 3 月宣布了一项总额 4.5 亿美元的科研资助计划，帮助美国核工业开展小型模块化反应堆的技术研发和许可证申请。

2013 年 3 月，美能源部宣布了首个小型核电资助项目，巴威公司获得了至少 1.5 亿美元的资助。

在清洁能源战略中，到 2030 年，美国 80% 的电力将由包括核能在内的清洁能源提供。通过此次大规模资助小型核电研发，可以看出即使在福岛核事故之后，华盛顿对于通过发展小型核电实现其清洁能源发展目标仍寄予厚望。

#### 革命性的能源形式

小型核电，也称小型模块化反应堆，是一种新型核能利用形式，其规模为现有商用核电站的 1/3 或更小，具有灵活性高、安全性高和投资小等特点。

小型核电适用于电力需求规模小、电网基础设施薄弱的国家和地区，也可用于边远地区供电、居民和工业供暖供热、海上石油开采、海水淡化等领域，具有非常广阔的市场前景。

据国际原子能机构预测，到 2040 年，全球小型核电的需求量将达 1000 台。

由于规模变小，小型核电的安全性可以得到极大提高，其核燃料装量只有大型核电站的 5%，对周围环境的影响远远小于商用核电站。同时，小型核电的投资金额也随之大大减小，建设周期得到有效缩短。在现有小型核电设计方案中，投资金额在几亿到几十亿人民币不等，建造周期缩短到 2 至 3 年。

而且，通过规模批量生产，可以有效降低小型核电生产成本，从而提高小型核电经济效益。这种成本控制方式已在美国海军造船业上得到验证。

此外，通过模块化设计，小型核电可在工厂里完成整个反应堆的生产和组装，然后通过卡车或火车运输到目的地进行发电，在寿期结束后可将整个反应堆运往后处理场，进行退役处理。

对于这种极具创新的设计方案，努斯凯尔能源公司研发部主任，前美国橡树林国家实验室核工程师丹尼尔·英格索尔博士表示，“我们正在寻找一种革命性的能源形式。”

## 抢占行业领导地位

据美国能源咨询管理委员会预测，要实现清洁能源战略，美国至少需要 1100 太瓦时的电力源自小型核电，该规模已超全美现有的 100 多座核电站的发电总量。

同时，小型核电也被美国工业界认为是替代退役电站和增强电网调节能力的极佳选择。

“它们可以有效增加电网的调节能力，因为它们可以根据实际需要来增加容量，也可利用它们替代退役老化的化石燃料电站”前美能源部长朱棣文在《华尔街日报》专门介绍小型核电的文章中写道。

“小模块化反应堆是新一代安全、可靠的低碳能源技术，它为美国在全球低碳工业中占据领导地位提供了一个重要机会”，美能源部长欧内斯特·莫尼兹在项目资助发布会上说，“能源部致力于加强核能在低碳未来中的重要性，小型模块化反应堆这样的新技术将确保我们在全球核能行业中保持领先地位。”

美国如此大规模资助小型核电研发，正是期望通过发展小型核电加速推进其核能复兴战略，并希望在全球范围内迅速占领该领域的制高点。在美能源部与小型核电公司签署的协议中，明确规定所设计的反应堆必须在国内生产，以增强美国的制造能力和提高美国的出口能力。

按照美能源部规划，小型核电将在 2025 年实现商业化，届时美国将成为全球小型核电行业的领导者。保守估计，未来 6 年内，小型核电产业可提供约 180 万个就业机会和约 2800 亿美元的出口额。

## 发展战略四步走

对于如何成功实现小型核电的商业化，美国学者给出了“四步走”的战略方案。

第一步，尽快推进技术验证和许可证申请。小型核电属新型技术，对于负责设计的工程师和颁发建造许可证的美国核能管理委员会来说，需要时间和资金开展相关的实验研究和技术开发。美能源部此次的资助项目，目的便是为小型核电开发公司进行技术验证和许可证申请提供资金保障。

第二步，完成首堆建设。作为第一批生产建造的小型核电，因无法享受“规模生产”，高昂的造价或成其建造主要障碍。美能源部很大可能会成为首批购买者。通过其辖下的政府公共设施、国家实验室或军事基地进行购买。事实上，美能源部已于 2012 年 3 月，与三家小型核电开发公司签署备忘录，为这三家公司提供土地使用、现场资料等服务。

第三步，实现规模化生产。在完成首堆建设后，各开发公司的主要任务便是开展融资，扩大生产能力。预计 2030 年，全美小型核电生产能力可达年产 20 台。

第四步，全球商业化。经过前三步战略，将形成成熟的小型核电工业体系。各开发公司将向全球商业化拓展。预计 2040 年，全美小型核电生产能力将稳定在年产 50 台左右。

虽然小型核电商业化应用道路的发展前景仍存争论，且实际建造成本和经济竞争能力尚难确定，但美能源部的坚决举措表明了当局对该新型核电技术的巨大信心。一旦小型核电商业化应用战略成功实施，美国的核能复兴便指日可待！

## 油气 (Petroleum&Natural Gas)

### 风云变幻的亚洲石油市场

过去几年，石油行业发生了重大变化。持续高企的油价以及国有化等因素促使越来越多的大型石油公司开始转向开采难度较大且成本较高的边际油田开发。发达国家仍未走出2008年金融危机的阴影，石油需求增长缓慢，而以亚洲国家为主要代表的新兴经济体则成为世界石油需求增长的主要力量，进而促进了中东和亚洲地区新炼油中心不断发展，石油贸易开始由大西洋盆地向东转移。在此过程中，亚洲石油公司也在踊跃参与石油贸易活动，以加速该地区新贸易中心的壮大。

#### 一、原油进口高度依赖中东

亚洲地区的原油进口对中东地区的依赖很大。其中，日本和韩国的原油进口大部分来自中东，2013年这两个国家从中东地区的原油进口量占其进口总量的比例分别达到83.01%和83.50%。而2013年中国对中东原油的依存度则相对较低，为51.85%。部分原因在于中国炼厂升级迟缓且加氢处理能力较低，因此经常需要从中东以外的地区进口原油。例如，由于安哥拉原油含硫量较低且燃料油产出较高，是一些中国炼厂的理想加工对象，因此中国从安哥拉的原油进口量一直维持在较高水平。

亚洲地区的战略石油储备状况一向较不明朗，尤其是中国。但无论如何，亚洲——尤其是中国以外国家的石油储备均相对较低，一旦中东地区原油供应中断，对亚洲地区将会产生很大的冲击。

#### 二、市场影响力日益增强

有分析认为，随着美国和加拿大原油产量的提高以及伊拉克原油产量的回升，未来两年石油市场将处于供大于求的局面。

作为唯一需求显著增长的市场，亚洲当前正在享受中东主要产油国为了竞争出口份额而提供的越来越优惠的条件。随着国内原油产量和出口量的提高，伊拉克国家石油营销组织(SOMO)为了获得更高的市场份额，对亚洲客户销售巴士拉原油时采取的售价要低于其主要竞争者——阿拉伯轻质原油。美国等西方大国对伊朗实施制裁导致伊朗原油出口下降之后，伊拉克是最主要的受益者，该国获得了伊朗传统客户——中国和印度的大部分份额。中东产油国为了争夺亚洲市场份额，采取多种多样的方式和手段，包括实施较低的官方售价、售价较官价贴水并实施船运补贴、提供优惠的信用条款、免除目的地限制等等。

除了中东地区之外，南美原油也正在努力寻求在亚洲市场占据一席之地。资金较为紧张的委内瑞拉正在为以中国为主的亚洲买家购买原油提供较为优惠的预付款条款。随着经由科济米诺港口出口的原油越来越多，俄罗斯也在将越来越多的出口原油从欧洲转向亚洲。由于

欧洲石油需求疲弱，北海原油也愈发难寻销路。即便是过去并不特别关注亚洲市场的加拿大，目前也正在努力开拓亚洲市场。由于美国页岩油革命爆发后，西非和北非产油国丧失了美国市场的份额，损失巨大。因此，由于西北非的原油贸易主要采用现货交易并依赖亚洲需求，该地区的原油出口变得愈发“摇摆”且利润较低。

### 三、公司实力不断壮大

面对越来越火爆的石油市场，亚洲石油公司也越发积极主动。他们开始谋求成为“价格制定者”，而不是被动的“价格接受者”。尽管维多(Vitol)、嘉能可(Glencore)、托克(Trafigura)等贸易公司在亚洲的影响依然很大，但考虑到炼油规模以及财政实力，联合石化和中联油也具备了与其争锋的能力。除此之外，印度信实公司和泰国PTT全球化工也都在积极参与期货和衍生品交易。为了更好地参与石油贸易，阿曼石油公司与Vitol公司合作成立了一家贸易公司——阿曼国际贸易公司，就连保守的沙特阿美也准备进军成品油贸易。随着银行业逐步退出商品交易，这一进程进一步加快。因此，新加坡、迪拜、东京和香港等地成为主要的世界石油贸易中心一点也不足为奇。

总之，以上新变化对石油市场都可能产生深远影响，并使亚洲成为世界石油市场的新重心。作为世界石油市场的主要参与者，亚洲将继续发挥其重要作用，并且随着不断的发展，亚洲石油公司将可与最大的石油巨头和贸易公司等相媲美，亚洲的交易中心也将不断成长和发展。

(来源：中国能源报)

## 电力 (Power)

### 全球最大聚热光伏电站投产上线

2月13日，全球最大聚热太阳能发电站 Ivanpah 正式在美投产上线。美国能源部长莫尼兹和该项目投资商之一的 NRG 能源公司首席执行官大卫·克兰，共同出席了落成仪式。

莫尼兹直言，该项目是“太阳能发展史上的里程碑”。“Ivanpah 完全彰显了美国在太阳能产业的全球领袖地位，我们通过清洁电力创造就业、限制碳排，实现美国的创新精神。”

装机 392 兆瓦、投资 22 亿美元的 Ivanpah 项目，位于加利福尼亚州和内华达州边界的不毛之地莫哈维沙漠 (Mojave Desert)，总占地 5 平方英里，拥有近 35 万块太阳能面板，由 NRG、谷歌 (Google) 以及 Brightsource 能源公司共同投资运营，可保证加州 14 万家庭的充足用电。

Ivanpah 采用聚热太阳能发电 (CSP) 技术发电，将大面积的太阳光通过镜子反射汇聚到 459 英尺高的发电塔上，塔内集光区受太阳光照射而温度上升，转化为热能，热能带动塔内蒸汽涡轮发电机发电。

2011年，谷歌和 Brightsource 首次公布了 Ivanpah 太阳能发电站的投建计划，谷歌当时承诺提供 1.68 亿美元的资金。得益于美国对清洁能源的高度重视，能源部随后向 Ivanpah 项目下发了 16 亿美元的贷款担保，旨在确保项目顺利进行。

业内普遍认为，Ivanpah 是太阳能技术日趋成熟的表现，同时意味着，在成本不断降低的前提下，太阳能产业仍有望实现快速增长。“Ivanpah 太阳能电站是美国电力行业翻开新篇章的标志。”美国太阳能产业协会主席兼首席执行官罗纳·雷希表示。

数据显示，目前美国太阳能电力仅占总发电量的 1%，但服务于该产业的人数却已达到 14 万，超过煤炭行业近 9 万。不过，太阳能产业的未来并不能完全指望 CSP 技术，后者不仅要拥有庞大的资金后盾，还需要适合该技术的广阔土地和充足阳光。

Ivanpah 项目也并非一帆风顺，其多年来都在争取环保部门的批准，即项目发展不会对沙漠野生动物的生活带来影响，但往往事与愿违。英国《每日邮报》2 月 16 日撰文称，Ivanpah 项目发电塔周围聚集着高达 537 摄氏度的“热流”，这给沙漠里的野生动物带来负面影响，一些飞鸟在误闯入该区域后羽毛被烤焦，这片沙漠还是土狼和乌龟的栖息地。

这成为 Ivanpah 被环保人士“围攻”的焦点。日前，NRG 和 BrightSource 对鸟类死亡的事情做出表态，承诺将加速调查并减少鸟类死亡事件，但并没有拿出具体的措施。早前，谷歌和 BrightSource 也曾耗费巨资将沙漠陆龟迁移到了其他的栖息地。

坦白说，想复制 Ivanpah 的发电规模，几乎是不可能的，莫哈维沙漠全年日光充足，可以实现不间断发电，而在人口密度较高的地区，很难找到光照足、土地大的空闲地方。

相比之下，屋顶太阳能发电设施更现实，其无需在远距离输电问题上花费太多精力和资金。近年来，屋顶太阳能技术成本呈下降态势，预计未来几年，项目数量或将几倍增长。

不过，太阳能的快速发展仍然仰仗国家补贴机制。美国太阳能发电商正在直面这样一个课题：太阳能产业能否摆脱补贴依赖，实现自我“独立”？据悉，对已安装太阳能设备实施 30% 免税补贴的美国联邦投资税收抵免政策（ITC），以及全美最大电力用户分摊补贴法案加州太阳能计划（CSI），都将在 2016 年到期。

有分析师指出，太阳能发电商应该将补贴政策视为“拐杖”，不能一味地依赖，与其依靠不稳定的扶持政策，不如将精力更多地放在如何提高技术、降低成本方面，后者才是美国太阳能产业“可持续”发展的出路。

（来源：中国能源报）

## 政策法规（Policy & Law）



# 国家能源局关于印发《小型发电 企业安全生产标准化达标管理办法》的通知

国能安全〔2014〕103号

各派出机构，国家电网公司，南方电网公司，华能、大唐、华电、国电、中电投集团公司，各有关电力企业：

为加强电力安全监督管理，规范小型发电企业安全生产标准化达标工作，我局组织制定了《小型发电企业安全生产标准化达标管理办法》，现印发你们，请依照执行。

国家能源局

2014年2月26日

## 小型发电企业安全生产标准化达标管理办法

**第一条**为贯彻落实国务院《关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23号）和《国务院安委会关于深入开展企业安全生产标准化建设的指导意见》（安委〔2011〕4号）等文件精神，规范小型发电企业安全生产标准化达标工作，制定本办法。

**第二条**本办法适用于国家能源局派出机构安全监管范围的小型发电企业安全生产标准化达标工作。

本办法所称小型发电企业主要指通过 35 千伏及以下电压等级接入公共电网的发电企业。

**第三条**小型发电企业安全生产标准化达标遵循“企业实施，评审机构评审，监管机构监管”原则。

小型发电企业是安全生产标准化达标责任主体，全面负责本单位安全生产标准化达标创建工作。

评审机构负责现场评审，按照“谁评审，谁负责”、“谁签字，谁负责”的原则，对评审意见负责任。

国家能源局派出机构按照属地管理原则，负责小型发电企业安全生产标准化达标的监督管理和指导协调工作。

**第四条**小型发电企业安全生产标准化达标应当具备以下基本条件：

- （一）已办理电力业务许可手续或豁免办理电力业务许可手续；
- （二）评审期内未发生负有责任的电力事故和对社会造成重大不良影响的事件；
- （三）有关发电机组按照规定通过并网安全性评价；
- （四）无其它违反安全生产法律法规的行为。

**第五条**小型发电企业安全生产标准化按照主要内容符合性确定是否达标，其主要内容如下：

(一) 建立健全安全生产责任制，主要负责人亲自组织安全生产管理工作，专兼职安全员具体负责做好安全生产管理工作；

(二) 及时识别和获取适用的安全生产法律法规和标准规范，并据其制定和落实安全生产检查考核、“两票三制”、反违章管理、隐患排查治理、设备和缺陷管理、消防管理、应急管理 etc 管理制度，以及运行和检修等规程；

(三) 保证安全生产费用投入及有效实施；

(四) 安全生产风险可控，作业安全措施落实，主要生产设备设施无重大安全隐患；

(五) 严格执行调度命令，无违反调度指令等行为；

(六) 制定完善必要的应急预案，储备重要应急物资，建立与当地政府的协调机制；

(七) 每年开展生产岗位人员安全教育培训，特种作业人员做到持证上岗；

(八) 按规定报送安全信息，无迟报、漏报、谎报或者瞒报现象。

**第六条** 小型发电企业安全生产标准化达标主要程序如下：

(一) 企业按照达标内容组织开展自查、自评，形成自查报告；

(二) 企业根据自评结果，向国家能源局派出机构提出评审申请；

(三) 获准评审的企业委托符合要求的评审机构开展评审；

(四) 评审机构组织开展现场评审，形成评审报告，出具评审意见；

(五) 国家能源局派出机构根据评审意见，对符合要求的企业予以公告；

(六) 对公告无异议的企业，国家能源局派出机构颁发安全生产标准化达标证书。

**第七条** 同一河流或相邻河流的小水电企业安全生产标准化达标工作，可由国家能源局派出机构根据实际情况，按照便捷的原则，制订安全生产标准化达标计划，统一开展安全生产标准化达标工作。

**第八条** 评审机构应当选派经安全生产标准化培训合格的人员进行现场评审。现场评审不得少于 3 人。

**第九条** 现场评审人员应当对照基本条件和评审主要内容，认真查阅资料和现场逐条查证。现场查证中发现问题应当及时反馈企业，并提出整改意见和建议。

**第十条** 小型发电企业应当按照闭环管理要求，积极整改评审中发现的问题和薄弱环节，不断提升安全生产绩效，持续改进安全生产标准化工作。

**第十一条** 小型发电企业和评审机构在达标工作中存在违规行为的，由国家能源局及其派出机构按照电力安全生产标准化达标评级有关管理办法处理。

**第十二条** 小型发电企业安全生产标准化达标有效期为五年，有效期届满前三个月内应当按照此办法开展达标工作。

**第十三条** 小型发电企业如需申请电力安全生产标准化达标评级，按照电力安全生产标准化达标评级有关管理办法和实施细则执行。

**第十四条** 国家能源局派出机构可以结合辖区内实际情况，制定小型发电企业安全生产标准化达标实施细则和相关标准。

第十五条 本办法自发布之日起施行。

## 国家能源局关于印发“十二五” 第四批风电项目核准计划的通知

国能新能〔2014〕83号

各省（区、市）、新疆兵团发展改革委（能源局），国家电网公司、南方电网公司，中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国华电集团公司、中国国电集团公司、中国电力投资集团公司、中国神华集团公司、中国长江三峡集团公司、华润集团公司、中国节能环保集团公司、中国广东核电集团公司、水电水利规划设计总院、电力规划设计总院、中国风能协会、国家可再生能源中心：

为规范风电项目开发建设，促进风电产业持续健康发展，根据《风电开发建设管理暂行办法》，统筹考虑风能资源、电力市场及各地区发展状况，提出了“十二五”第四批风电项目核准计划。现将有关事项通知如下：

一、列入“十二五”第四批风电核准计划的项目总装机容量 2760 万千瓦。具体项目详见附表。黑龙江、吉林、内蒙古、云南省的核准计划另行研究。

二、请各省（区、市）发展改革委（能源局）加强组织协调，认真落实项目建设条件，特别是电网接入条件和消纳市场，督促项目建设单位深化前期工作，待各项建设条件落实后，按风电项目核准权限规定核准建设。2014 年内未能核准的项目，可结转至 2015 年核准，不具备建设条件的项目，应申请取消，不得置换。

三、各电网公司要积极配合做好列入核准计划风电项目的配套电网建设工作，落实电网接入和消纳市场，及时办理并网支持性文件，加快配套电网送出工程建设，确保风电项目建设与配套电网同步投产和运行。

四、各风电投资开发企业要认真做好核准计划内风电项目的建设管理工作，高度重视环境保护和工程建设质量，按计划完成风电建设任务。对已列入核准计划且在核准计划规定的时间范围内未能完成核准的项目须说明原因。

国家能源局

2014 年 2 月 13 日

## 国家能源局综合司关于加快煤矿生产能力登记和公告工作的 通知

各产煤省（自治区、直辖市）煤炭行业管理部门、发展改革委：

按照《国务院办公厅关于促进煤炭行业平稳运行的意见》（国办发〔2013〕104 号）要

求，国家能源局印发了《关于建立煤矿生产能力登记和公告制度的通知》（国能煤炭〔2013〕476号），对煤矿生产能力登记和公告工作作了具体安排和部署。为加快推进该项工作，现就有关事项通知如下：

一、各地要抓紧对本地区煤矿生产能力及相关信息进行了整理，根据原煤炭生产许可证的证载生产能力、煤矿建设项目竣工验收鉴定书确认的生产能力，对生产煤矿的生产能力进行建档登记，并按规定及时向社会公布生产能力情况。现有生产煤矿的生产能力登记和公布工作应于2014年4月底前完成。

二、山西、内蒙古、黑龙江、江苏、安徽、贵州、云南、陕西、甘肃、宁夏、新疆等省（区）要加快推进辖区内中央管理企业所属煤矿生产能力登记工作，并及时将登记信息抄报国家能源局煤炭司。

三、各地要积极推进煤矿生产能力管理信息系统建设，及时将煤矿生产能力及相关信息录入信息数据库。请各地将煤矿生产能力管理信息系统建设及信息录入情况，于2014年4月底前函告国家能源局煤炭司。

四、各地要将煤矿生产能力登记公告作为煤炭行业管理的基础工作，进一步完善煤矿生产能力管理相关办法，建立健全监督管理机制，提高煤炭行业管理和服务水平。申请改建、扩建、产业升级、安全改造的煤矿项目，应已按规定完成煤矿生产能力登记公告相关工作。

五、各地要严格依据登记公布的煤矿生产能力对煤矿生产实施监管，加大监督检查力度，依法依规查处超能力生产等违规行为。国家能源局将适时组织各地煤矿生产能力管理情况检查。

国家能源局综合司

2014年2月13日

## 国家能源局关于下达2014年光伏发电年度新增建设规模的通知

国能新能〔2014〕33号

各省（自治区、直辖市）发展改革委（能源局），新疆生产建设兵团发展改革委，国家电网公司、南方电网公司、水电水利规划设计总院：

根据《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》以及《光伏电站项目管理暂行办法》和《分布式光伏发电项目管理暂行办法》有关要求，自2014年起，光伏发电实行年度指导规模管理。现将2014年度新增建设规模安排及有关要求通知如下：

一、2014年光伏发电建设规模在综合考虑各地区资源条件、发展基础、电网消纳能力以及配套政策措施等因素基础上确定，全年新增备案总规模1400万千瓦，其中分布式800万千瓦，光伏电站600万千瓦。各省（区、市）具体新增规模指标见附件。

二、各省（区、市）2014 年新增享受国家补贴资金的光伏发电项目备案总规模原则上不得超过下达的规模指标，超出规模指标的项目不纳入国家补贴资金支持范围。个人在住宅区域内建设的小型分布式光伏发电项目，在受到地区规模指标限制时，省级能源主管部门可向国家能源局申请增加相应规模指标。鼓励各地优先备案采用新技术、新产品的光伏发电项目。

三、请各省（区、市）严格按照年度建设规模指标实施项目备案管理，密切跟踪建设进度，确保备案项目如期建成投产。国家能源局将根据各省（区、市）光伏发电建设和运行情况，在年中对建设规模指标进行少量调整。

四、对于甘肃、青海、新疆（含兵团）等光伏电站建设规模较大的省（区），如发生限电情况，将调减当年建设规模，并停止批复下年度新增备案规模。对于青海省海西地区、甘肃省武威、张掖和金昌等地区，青海省和甘肃省能源主管部门安排新建项目时应关注弃光限电风险。

五、请电网企业依据年度建设规模安排，及时制定配套电网建设方案，协调推进配套电网建设和改造，及时做好光伏发电项目的电网接入和并网运行服务工作。对分布式光伏发电项目，电网企业要保障用户安全可靠用电，及时做好电量计量、电费结算和国家补贴资金转拨等工作。

六、请各省级能源主管部门、能源监管派出机构加强项目建设运行情况的监督检查，确保光伏发电健康有序发展。国家太阳能发电技术归口管理单位加强光伏发电项目建设、运行情况的监测和信息统计。

国家能源局

2014 年 1 月 17 日

## 国家发展改革委关于调整铁路货物运价有关问题的通知

发改价格[2014]210 号

各省、自治区、直辖市发展改革委、物价局，中国铁路总公司，各铁路控股合资铁路公司：

为促进铁路建设和运营健康可持续发展，决定自 2014 年 2 月 15 日起适当调整铁路货物运价。现就有关事项通知如下：

一、国家铁路货物统一运价率平均每吨公里提高 1.5 分钱，即由现行 13.01 分钱提高到 14.51 分钱。调整后的《铁路货物运价率表》附后。各货物品类适用运价号、计费里程和重量确定办法以及铁路货物运输计费其他有关事项，仍按原铁道部《铁路货物运价规则》（铁运[2005]46 号）等有关规定执行。

二、大秦、京秦、京原、丰沙大等铁路（以下统称“大秦 4 线”）与其他铁路跨线煤炭运输，西康铁路、益湛铁路永马段、集通铁路、萧甬铁路与其他铁路跨线货物运输，以及喀什—和田铁路、京广铁路广坪段货物运输执行国家铁路货物统一运价。大秦 4 线本线运输煤

炭（指发、到站均在本线的煤炭）运价率每吨公里提高 1.5 分钱，即由现行 7.51 分钱提高到 9.01 分钱。

三、经兰新、南疆、青藏铁路运往内地方向的纺织品（含皮革、皮毛及其制品）、鲜活货物、农副产品、饮食品，在兰新铁路武威以西路段、南疆铁路、青藏铁路免收铁路建设基金。

四、铁路货物运价由政府定价改为政府指导价。国铁普通运营线以国家规定的统一运价为上限（执行特殊运价的国铁线路及国铁控股合资铁路以国家规定的运价或浮动上限价为上限），铁路运输企业可以根据市场供求自主确定具体运价水平。

五、铁路运输企业要严格执行国家规定的价格和收费政策。进一步清理规范铁路货运相关服务收费，健全运力配置办法，公开、公平、公正配置运力，严禁将服务收费与运力资源分配挂钩，强制服务、强行收费。要认真做好明码标价和对外宣传解释工作，及时在各营业场所公示调整后的铁路货物运价率。

六、各级价格主管部门要继续加强对铁路运输价格和收费政策执行情况的监督检查，依法查处变相提高运价、只收费不服务等价格违法行为，切实维护市场秩序。

七、铁路运输企业要加强运输组织，增加运力供给，优先保证重点物资和人民生活必需品运输，配合有关部门努力促进商品流通、保障市场供应，满足人民群众生产、生活需求。

中国铁路总公司

2014 年 2 月 14 日

## 数据信息（Data Information）

表 1 2014 年 1 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
铁路日均装车	73436	70888	2548	3.6%	73436	70888	2548	3.6%	—	—	—
铁路总运量	15711	15088	623	4.1%	15711	15088	623	4.1%	—	—	—
主要港口中转	5056	5006	50	1.0%	5056	5006	50	1.0%	4393	4119	274

要 港 口	北方七港:	4583	4545	38	0.8%	4583	4545	38	0.8%	3230	2802	428
	秦皇岛港	1760	1842	-82	-4.5%	1760	1842	-82	-4.5%	776	762	14
	天津港	528	446	82	18.4%	528	446	82	18.4%	371	415	-44
	黄骅港	1028	972	56	5.8%	1028	972	56	5.8%	240	168	72
	外贸中转量	53.8	36.4	17.4	47.8%	54	36	18	50.0%	1074	1137	-63
电 力 行 业 耗 煤	发电企业耗煤	11719	12976	-1257	-9.7%	11719	12976	-1257	-9.7%	8458	8059	399
	华北地区	3270	3689	-419	-11.4%	3270	3689	-419	-11.4%	2667	2228	439
	东北地区	1488	1610	-122	-7.6%	1488	1610	-122	-7.6%	681	585	96
	华东地区	2419	2838	-419	-14.8%	2419	2838	-419	-14.8%	1435	1328	107
	华中地区	2054	2245	-191	-8.5%	2054	2245	-191	-8.5%	1723	1689	34
	西北地区	1186	1122	64	5.7%	1186	1122	64	5.7%	820	882	-62
	南方电网	1302	1471	-169	-11.5%	1302	1471	-169	-11.5%	1131	1346	-215
出 口	煤炭出口	52	37	15	38.8%	52	37	15	38.8%	62	45	16
	中煤集团	23.5	19.8	3.7	18.7%	23.5	19.8	3.7	18.7%	18.8	29	-10
	神华集团	26	15	11.0	73.3%	26	15	11.0	73.3%	42	16	26
	山西进出口	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.7	0.3	-2.5
	五矿集团	2.34	2.54	-0.20	-7.9%	2.34	2.54	-0.20	-7.9%	—	—	—

制表单位：中国煤炭运销协会运行处

表 2 2014 年 1 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	3591	68	17.5	-7.4	3591	68	17.5	-7.4
无烟煤	382	17	33.7	-38.7	382	17	33.7	-38.7
炼焦煤	570	1	-20.2	-93.7	570	1	-20.2	-93.7
其他烟煤	1407	46	29.4	73.7	1407	46	29.4	73.7
褐煤	786	-	45.6	-	786	-	45.6	-

资料来源：海关总署

表 3 2014 年 1 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	-1.6	-1.6
工业生产者购进价格	-1.7	-1.7
其中：有色金属材料类	-6.0	-6.0
燃料动力类	-2.0	-2.0
黑色金属材料类	-2.9	-2.9
化工原料类	-1.7	-1.7

资料来源：国家统计局