

# 中 国 煤 炭 市 场

## 2009(第 08 期)

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| <b>卷首语</b> .....                              | <b>5</b>  |
| 长风破浪终有时 ——对我国煤炭价格确定机制的回顾与展望 .....             | 5         |
| <b>工作动态(Major Events)</b> .....               | <b>10</b> |
| 中国煤炭运销协会组织上报本协会改革发展经验交流材料 .....               | 10        |
| 煤炭工业协会召开部分煤炭企业座谈会 .....                       | 10        |
| 发改委召开七月份经济运行态势分析座谈会 .....                     | 10        |
| 工信部召开七月份工业和信息产业经济运行形势分析座谈会 .....              | 11        |
| 能源局召开煤炭经济形势分析座谈会 .....                        | 11        |
| <b>煤炭市场 (Coal Market)</b> .....               | <b>11</b> |
| <b>市场动态 (Market Performance)</b> .....        | <b>11</b> |
| 2009 年 7-8 月份煤炭市场运行分析及今后走势预测 .....            | 11        |
| 七月份煤炭市场运行综述 .....                             | 15        |
| 8 月煤市动态综述：动力煤市场有所好转 焦煤市场表现依然良好 .....          | 22        |
| 8 月份全国煤炭价格情况 .....                            | 24        |
| <b>市场分析(Market Analysis)</b> .....            | <b>28</b> |
| 供需平衡市场趋稳 隐忧尚存还须清醒 .....                       | 28        |
| 复苏之路上“暗藏杀机” 下半年煤价仍存在下调的可能 .....               | 30        |
| 未来炼焦煤市场供需形势分析及预测 .....                        | 32        |
| 钢铁产量超预期将拉动炼焦煤价格上涨 .....                       | 35        |
| 恶劣天气促使港口库存增加 煤炭市场走势依然看好 .....                 | 36        |
| <b>煤炭进出口 (Coal Import &amp; Export)</b> ..... | <b>38</b> |
| 及早预防海外煤炭采购风险 .....                            | 38        |
| <b>煤炭运输 (Coal Transportation)</b> .....       | <b>39</b> |
| 2009 年 7 月份煤炭运输情况简析 .....                     | 39        |
| 秦港煤炭运输分析与展望 .....                             | 42        |
| <b>煤炭行业 (Coal Industry)</b> .....             | <b>44</b> |
| <b>煤炭生产(Coal Production)</b> .....            | <b>45</b> |
| 2009 年 7 月全国煤炭生产情况简析 .....                    | 45        |
| 山西煤炭产业在抉择中前行 .....                            | 47        |
| <b>煤炭安全(Coal mine Safety)</b> .....           | <b>50</b> |
| 近期煤矿安全事故通报 .....                              | 50        |
| 加强煤矿班组建设 促进煤矿安全生产形势持续好转 .....                 | 51        |
| 各地煤矿安全工作动态综述 .....                            | 51        |
| <b>煤炭经济(Coal Economy)</b> .....               | <b>53</b> |
| 煤炭业盈利能力及投资价值月度报告 (2009-7) .....               | 53        |
| 用最小代价和震荡打造“大煤炭经济” .....                       | 58        |
| 7 月煤炭经济形势时评 .....                             | 60        |
| <b>煤炭资源(Coal Resource)</b> .....              | <b>62</b> |

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| 近期煤炭资源探明情况综述.....                              | 62         |
| <b>煤炭需求 (Coal demand) .....</b>                | <b>63</b>  |
| <b>电力行业(Power Industry) .....</b>              | <b>63</b>  |
| 2009 年 7 月份电力行业经济运行综述.....                     | 63         |
| 电价改革：继续“舍本逐末” .....                            | 66         |
| <b>钢铁行业(Steel Industry).....</b>               | <b>69</b>  |
| 2009 年 7 月份钢铁行业经济运行综述.....                     | 69         |
| 近期钢材价格出现调整的主要原因分析.....                         | 73         |
| 下半年钢材市场发展趋势分析.....                             | 75         |
| <b>焦炭行业(Coke Industry) .....</b>               | <b>77</b>  |
| 2009 年 7 月份焦炭行业经济运行综述.....                     | 77         |
| <b>建材行业(Building Materials Industry) .....</b> | <b>80</b>  |
| 2009 年 7 月份建材行业经济运行综述.....                     | 80         |
| 结构调整是水泥工业发展主流.....                             | 82         |
| 坚持产业结构调整是平板玻璃工业发展的需要.....                      | 85         |
| <b>煤化工(Coal-chemical Industry).....</b>        | <b>87</b>  |
| 2009 年 7 月份化工行业经济运行综述.....                     | 87         |
| 解决化工行业产能过剩关键在结构调整.....                         | 91         |
| <b>中国经济 (China Economy) .....</b>              | <b>94</b>  |
| <b>宏观形势(Macrosituation).....</b>               | <b>94</b>  |
| 2009 年 7 月份国民经济发展运行评述.....                     | 94         |
| 三季度GDP将增长 8.5%左右 .....                         | 96         |
| <b>房地产业(Real Estate Industry).....</b>         | <b>100</b> |
| 高房价难持续 各地楼市面临微调.....                           | 100        |
| <b>汽车行业(Auto Industry).....</b>                | <b>102</b> |
| 汽车出口负增长“拐点”已经形成.....                           | 102        |
| <b>中国能源 (China Energy) .....</b>               | <b>103</b> |
| <b>石油和天然气(Petroleum and Natural Gas) .....</b> | <b>103</b> |
| 江苏将在洋口港建新能源重化工基地.....                          | 103        |
| 着力解决新能源上网发电难的瓶颈.....                           | 104        |
| <b>能源透析(Deeply Analysis On Energy) .....</b>   | <b>106</b> |
| 当前发展低碳经济的重点与政策建议.....                          | 106        |
| <b>世界经济(World Economy) .....</b>               | <b>110</b> |
| 世界经济初显企稳反转迹象.....                              | 110        |
| 企稳现象虽明显 发达经济体仍将维持低利率.....                      | 117        |
| 今年全球企业债发行已突破 1 万亿美元.....                       | 117        |
| <b>世界能源 (World Energy) .....</b>               | <b>118</b> |
| <b>综合分析(Overview) .....</b>                    | <b>118</b> |
| 中国企业全球收购资源性产品步伐进一步提速.....                      | 118        |

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| 英国去年能源产量与消费量均下降 .....                        | 119            |
| <b>油气(Petroleum &amp; Natural Gas) .....</b> | <b>120</b>     |
| 8 月份国际原油市场走势分析 .....                         | 120            |
| 欧佩克再次预计世界原油需求明年开始回升 .....                    | 121            |
| 全球石油枯竭速度超出预期 危害经济复苏 .....                    | 122            |
| 天然气将成为全球第二大能源 中东国家或将变成净进口国 .....             | 123            |
| <b>煤炭(Coal).....</b>                         | <b>124</b>     |
| 美林调升对 2010/11 年度国际煤炭价格预估 .....               | 124            |
| 美国向中国出口煤炭 开拓大陆市场 .....                       | 125            |
| <b>电力(Power) .....</b>                       | <b>125</b>     |
| 2008-2018 年间韩国电力市场预测 .....                   | 125            |
| 越来越多非洲国家青睐风能发电 .....                         | 125            |
| <b>新能源 (New Energy) .....</b>                | <b>126</b>     |
| 全球清洁能源投资二季度增长翻番 .....                        | 126            |
| 全球太阳能设备制造业深陷产能过剩危机 .....                     | 126            |
| <br><b>政策法规(Policy &amp; Law) .....</b>      | <br><b>127</b> |
| 关于印发国家级安全质量标准化 煤矿考核办法（试行）的通知 .....           | 127            |
| 关于防范煤矿水害事故的紧急通知 .....                        | 130            |
| 关于认真开展《防治煤与瓦斯突出规定》 学习宣传贯彻活动的通知 .....         | 131            |
| 关于进一步加强煤矿职业健康工作的通知 .....                     | 133            |
| 关于印发 2009 年节能减排工作安排的安排的通知 .....              | 135            |
| 关于修改《中华人民共和国航道管理条例实施细则》的决定 .....             | 139            |
| 关于修改《中华人民共和国公路管理条例实施细则》的决定 .....             | 140            |
| 内蒙古 2009-2015 年绿色能源发展规划 .....                | 141            |
| 山西省：关于加快兼并重组整合煤矿改造建设工作的安排意见 .....            | 143            |
| <br><b>数据信息 (Data Information) .....</b>     | <br><b>144</b> |
| 2009 年 7 月煤炭运销数据汇总 .....                     | 144            |
| 2009 年 7 月煤炭及相关产品产量 .....                    | 145            |
| 2009 年 7 月煤炭出口情况 .....                       | 146            |
| 2009 年 7 月煤炭进口情况 .....                       | 146            |
| 2009 年 1-7 月城镇固定资产投资情况 .....                 | 146            |
| 2009 年 1-7 月煤炭及相关行业固定资产投资完成情况 .....          | 147            |
| 2009 年 7 月煤炭及相关行业工业增加值增长速度 .....             | 148            |
| 2009 年 7 月工业品出厂价格指数 .....                    | 149            |
| 2009 年 7 月进出口商品总值 .....                      | 149            |
| 2009 年 1-7 月全国铁路主要指标完成情况 .....               | 149            |
| 货币供应量 .....                                  | 150            |

## 卷首语

# 长风破浪终有时 ——对我国煤炭价格确定机制的回顾与展望

郝向斌

我国煤炭价格的确定，在 1992 年以前长期沿用政府定价机制。1992 ~ 2008 年，国家大力推进煤炭价格市场化改革，在煤炭市场的潮起潮落中，乘着我国推进建设社会主义市场经济体制的东风，煤炭价格市场化改革不断突破体制矛盾和重重阻力，取得了长足进展。2009 年电煤价格谈判又一次出现波折，但有关部委的表态再次充分展示了国家推进煤炭价格市场化的决心和魄力。尽管已经十分坚定地确立了由市场定价的基本原则，但市场化的煤炭价格确定机制，既需要有一个成型的体制来承载，也需要有一套规范制度来体现，展望未来，煤炭价格市场化改革仍有许多事要做。

### 1. 1992 ~ 2008 年，煤炭价格市场化改革取得长足进展

我国煤炭价格确定机制，在 1992 年以前长期实行政府定价，先后经历了 1950 ~ 1957 年分区域政府定价、1958 ~ 1985 年中央政府统一定价和 1985 ~ 1992 年多层次计划价格等三个发展阶段。

1992 年 7 月，国家取消了计划外煤价限制，放开指导性计划煤炭及定向煤、超产煤的价格限制，出口煤、协作煤、集资煤全部实行市场调节，市场煤所占比重接近一半，严密的计划体制趋于解体。1993 年决定对指导性计划煤炭实行全面的市场定价，并放开了部分行业、

部分地区的煤炭价格，市场调节比重达到 70%左右。1994 年 7 月份，国家取消了统一的煤炭计划价格，除电煤实行政府指导价外，其它煤炭全部放开，由企业根据市场需要自主定价。2002 年，国家宣布取消电煤政府指导价，至此，在制度层面上，煤炭价格开始实行完全的市场化确定机制。但在其后三年的实际运行中，由于市场煤与计划电的体制矛盾的存在，每年的电煤价格谈判仍需政府协调方可达成协议。2005 年实行了煤电联动政策，这在一定程度上缓解了体制矛盾，2006 年国家明确不再协调电煤价格，但遭遇较大阻力，当年电煤价格谈判一波三折。2007 年“继续坚持煤炭价格市场化改革方向，由供需双方企业根据市场供求关系协商确定价格”，“坚持以质论价、同质同价、优质优价的基本原则”，并明确“继续实施煤电价格联动政策”，以此促使电煤合同价格向市场价格回归。2008 年又进一步提出“加快形成反映市场供求关系、资源稀缺程度、环境损害成本的煤炭价格形成机制”，充分体现了国家推进煤炭价格形成机制改革的决心。得益于合理的政策导向，2007 年和 2008 年相对顺利地按市场机制确定了电煤合同价格。总体看，1992~2008 年煤炭价格市场化改革取得了长足进展，但由于多种原因，电煤与其它行业用煤仍存在较大的价格差距，2003~2008 年的六年内，原国家统配煤矿原选煤综合售价年均上涨 18.5%，但销售电煤的平均售价年均仅上涨 13.8%。

## **2. 2009 年，推进煤炭价格市场化改革依然坚定不移**

2009 年的煤炭产运需衔接，电煤合同价格谈判又起波折，五大发电集团加华润电力（以下简称“五加一集团”）主张下调 50 元/吨，

煤炭方面则主张适度上调，为此电煤合同价格谈判陷入僵局。在这样情况下，“五加一集团”一方面禁止其下属电厂签订涨价合同，另一方面又多次通过不同渠道和形式向国务院、国家发展改革委反映“企业自行协商不能达成电煤价格协议”，要求干预电煤价格。这表面上是电煤价格之争，深层意义上仍是确定电煤价格的“国家干预机制”与“市场机制”之争，是市场化改革“走回头路”与市场经济改革方向之争。对“五加一集团”的意见，国家进行了深入调研和认真考虑，依据 2009 年煤炭产运需衔接政策，“煤炭价格继续实行市场定价，由供需双方企业协商确定”，只有“当市场价格出现剧烈波动等异常状态时”，国家才会“依法采取必要的措施”，而煤炭市场运行并未出现“市场价格出现剧烈波动等异常状态”，不存在国家干预的特定情形。而且，神华、中煤和山西省多数大型煤炭企业已经以多种形式与电厂签订了大量协议，政府干预不利于已签合同的正常履行。据此，国家决定不干预电煤价格，煤炭市场化改革“不走回头路”，这又一次充分展示了国家推进煤炭价格市场化的决心和魄力。

### **3. 推进煤炭价格市场化改革，仍有许多事要做**

目前，国家和煤炭企业都十分坚定地按市场机制确定煤炭价格，但市场化的煤炭价格确定机制，既需要有一个成型的体制来承载，更需要有一套规范制度来体现。一年一度的年度合同价格具体由谁来商定？依据什么确定？以什么方式确定？国家鼓励签订中长期合同，但中长期合同的价格怎么定？风险怎么分担？解决这些问题需要有一套相应的实体规范和程序规范，需要建立相应的指标体系和工作体

系。展望未来，煤炭价格市场化改革仍有许多事要做。

笔者认为，应遵循以下四项原则，建立科学、规范、可操作的煤炭合同价格确定机制：一是以到站价为基准，实行同质同价，并促使各种电煤价格多元并轨，向其它动力煤合同价格靠拢；二是以煤炭成本、供求关系和相关比价关系共同作为定价基准；三是大型煤炭企业与大型用户之间相互给予双向优惠，亦即在市场价格上涨过程中确定相对较低的合同价格，在市场价格下跌的过程中确定相对较高的合同价格；四是保持合同价格相对稳定，原则上一年一定，建立战略合作关系的，在明确调价规则的前提下可多年一定。

遵循上述原则，建立与煤炭合同价格确定机制相配套的指标体系和数学模型：（一）建立煤炭成本指数，确定“煤炭成本→煤炭价格”的传导机制；（二）建立反映供求关系的指标体系（库存正常度和供需平衡度等），确定供求关系影响煤炭价格的数学关系；（三）完善市场交易煤炭价格指数，确定“市场交易煤炭价格与合同价格”的比价机制；（四）确定“国内合同价格与国际长协价格”的比价机制；（五）确定“石油价格与煤炭价格”的比价机制；（六）建立由供求关系、煤炭成本和相关比价关系共同确定煤炭合同价格的数学模型，该模型可准确反映“煤炭成本→煤炭价格”的传导机制、煤炭供求关系决定“煤炭成本→煤炭价格”传导幅度的数量关系、市场交易煤炭价格与煤炭合同价格的比价关系以及国内合同价格与国际长协价格的比价关系和煤炭与石油的比价关系等。

建立由政府监控，专业机构操作，大型煤炭企业和用户企业作为

主体的煤炭合同价格谈判体制和工作体系。在政府监控下，由煤炭企业与用户企业双方认可的机构牵头操作煤炭合同价格模型，由煤炭行业 and 用户行业的若干家大型企业作为代表，共同商讨、确定煤炭合同价格模型中的相关参数，结合模型中未列入因素的实际情况，商讨、调整煤炭合同价格模型的运行结果，每年一度提出煤炭合同价格定价方案。

可以说，煤炭价格市场化改革既是大势所趋，又是必然选择。虽然目前煤炭价格市场化改革进程中还有很多问题需要解决，前进的方向也并非坦途，但笔者相信，长风破浪终有时，在政府的主导下、在煤炭行业以及相关行业共同努力下，合理的煤炭价格市场化确定机制将是多方共赢的必然选择。

（以上观点仅代表作者个人，不代表本刊及作者所在机构）

## 工作动态(Major Events)

### 中国煤炭运销协会组织上报本协会改革发展经验交流材料

2009年8月30日,中国煤炭运销协会根据中国煤炭工业协会推荐意见,按照国务院国有资产监督管理委员会《关于报送行业协会改革发展经验交流书面材料的通知》精神,组织上报了中国煤炭运销协会改革发展经验交流材料。

中国煤炭运销协会成立10多年来,在国家有关部门和煤炭工业协会正确领导下,始终坚持服务宗旨,推进职能转变,努力开拓创新,不断与时俱进。在深化煤炭订货改革,保障煤炭有序供应,保持市场平稳运行,维护企业合法权益,加强自身改革发展,提升协会服务水平等诸多方面开展了卓有成效的实践探索,较好发挥了专业协会的桥梁纽带作用,受到社会各界广泛好评。我们的主要体会是:一要坚持服务为先的办会宗旨,二要坚持市场化改革方向,三要坚持与时俱进的发展理念,四要坚持销售联合的成功道路,五要坚持推进自身建设的有效做法。

中国煤炭运销协会将以这次经验交流活动为契机,认真学习和借鉴兄弟协会的成功经验,在国家有关部门和煤炭工业协会正确领导下,继续深入贯彻落实科学发展观,继往开来,乘势而进,不断开创我国煤炭运销事业改革发展新局面。

### 煤炭工业协会召开部分煤炭企业座谈会

8月4日中国煤炭工业协会在西郊宾馆召开了部分煤炭企业座谈会。会议由中国煤炭工业协会副会长兼秘书长姜智敏主持。会上中国煤炭工业协会副会长、中国煤炭运销协会理事长刘彩英通报了全国电煤合同签订汇总情况并传达了国家发展改革委有关迎峰度夏,迎接新中国成立60周年会议精神。中国煤炭工业协会经济运行部副主任、中国煤炭运销协会副理事长王战军,中国煤炭运销协会副理事长王保发出席了会议。会议还深入研究了煤炭市场,分析了煤炭形势,并提出了应对措施和建议。

### 发改委召开七月份经济运行态势分析座谈会

按照国家发展改革委经济运行调节局、产业协调司《关于定期召开经济运行态势分析座谈会的通知》要求,8月14-15日在北京天湖国际会议酒店召开了今年七月份经济运行态势分析座谈会,会议由经济运行调节局巡视员许之敏主持。国家统计局、安监总局、电力企业联合会、石油和化学工业协会、中石油、中石化、铁道部、交通运输部等共11个单位参加了会议。会上,各单位分析了7月份本行业的经济运行情况及未来运行走势,并就当前存在的主要矛盾和问题提出建议措施。我运销协会信息部主任李昕出席了此次会议,并对1-7月份以来煤炭行业的整体经济运行分析、目前运行中所出现的特点、问题及对后期的走势预判做了详细汇报。

# 工信部召开七月份工业和信息产业经济运行形势分析座谈会

8月20日,工业和信息化部召开2009年七月份工业和信息产业经济运行形势分析座谈会。参加会议的单位有铁道部运输局、国家统计局、银监会、中电联、中国半导体协会、中国物流信息中心、中国软件行业协会等13家单位。工信部运行监测协调局高素梅副局长主持会议,肖春泉副局长、及局内五个处室都到会并做了情况通报。各参会单位就本行业七月份以来的总体运行情况及预测分析本行业1-7月份的走势、当前存在的突出矛盾、问题及相关政策建议进行了发言。我运销协会由信息部主任李昕参加了会议,会上李昕主任汇报了1-7月份上以来煤炭的整体经济运行态势。

## 能源局召开煤炭经济形势分析座谈会

8月31日为了了解当前煤炭经济运行形势,引导煤矿企业合理组织生产,促进供需平衡,确保煤矿安全生产,国家能源局召开了煤炭经济形势分析座谈会,会议由国家能源局副局长吴吟主持。会议主要听取了有关地方、企业今年以来煤炭生产、销售。库存、安全生产、企业经营效益、停产及复产数量和规模、煤矿企业兼并重组进展等情况介绍。探讨了防止煤矿企业超能力生产、确保安全生产的经验措施和建议。中国煤炭工业协会经济运行部副主任兼运销协会副秘书长董跃鹰、工业协会经济运行部协调处处长兼运销协会信息部主任李昕参加了此次会议,并在会上对1-7月份以来煤炭行业的整体经济运行情况、目前运行中所出现的特点、问题及对后期的走势预判做了详细汇报。

## 煤炭市场 (Coal Market)

### 市场动态 (Market Performance)

#### 2009年7-8月份煤炭市场运行分析及今后走势预测

龚大勇 杨坤峰

一、当前煤炭市场运行特点:从统计分析,市场需求仍然偏弱,当月煤炭消耗日均环比略有下降、同比增加,全社会以及各流通环节存煤量均出现回落;煤炭进出口平衡量维持净进口。动力煤市场有所好转,部分地区价格小幅上涨;炼焦煤市场继续向好,但价格涨幅趋缓。

1. 从运行数据来看,原煤产量环比下降,消费量日均环比略有下降、同比增加,销量环比增加;铁路和港口运煤量环比均增加;当月维持净进口

原煤产量环比下降。据国家统计局数据,7月份规模以上企业原煤产量25781.8万吨,

环比下降 7.6%，同比增长 14.8%；1-7 月份累计产量 16.13 亿吨，同比增长 8.9%。经过对煤炭运输、消费、库存的综合分析，煤炭运销协会测算 7 月份全国煤炭产量 23988.29 万吨，环比下降 5.2%，同比增长 3.49%；1-7 月份累计产量 16.1 亿吨，同比下降 0.72%，而去年同期原煤产量同比增长 7.15%。

**煤炭消费量日均环比略降，同比增加。**1-7 月城镇固定资产投资维持在高位，但环比略有下降，房地产开发投资继续回暖，累计同比增幅为 11.6%，比上半年增加 1.7 个百分点。在投资持续反弹的拉动下，钢铁及建材等耗煤产品产量出现同比增长，生铁、粗钢、钢材、水泥和合成氨同比分别增长 7.2%、2.9%、7.6%、15.9%和 1.0%，但火力发电量、平板玻璃、电石和甲醇同比分别下降 3.5%、0.5%、10.6%和 10.4%，导致煤炭消费量总体仍然低迷，测算 1-7 月份煤炭消费量 16.7 亿吨，同比增长 1.19%。从 7 月份当月的市场看，主要耗煤产品产量中，生铁、粗钢、钢材、火电发电量、水泥、合成氨和电石产量同比增幅分别为 14.6%、12.6%、19.4%、4.5%、21.6%、3.0%和 1.8%，但平板玻璃和甲醇降幅分别为 2.2%和 7.9%。综合考虑以上耗煤产品产量变动情况，测算 7 月份当月全国煤炭消费量 25921.6 万吨，日均环比下降 0.56%，同比增长 7.89%。

**煤炭销量环比略有增加。**7 月份，全国煤炭销量完成 24179 万吨，环比略有增加，同比增加 1862 万吨，增长 8.3%。其中国有重点煤矿销量完成 11529 万吨，同比增加 1295 万吨，增长 12.7%。1-7 月，全国煤炭销量累计完成 148613 万吨，同比增加 3166 万吨，增长 2.18%。

**铁路、港口运煤量均环比增加。**从铁路运量方面看，7 月份，全国铁路煤炭发送量完成 15010 万吨，同比增加 281 万吨，增长 1.9%；环比增加 551 万吨，增长 3.8%。其中电煤发送量完成 9738 万吨，同比减少 313 万吨，下降 3.1%。1-7 月，全国铁路煤炭发送量完成 99066 万吨，同比减少 2454 万吨，下降 2.4%。其中电煤发送量完成 62870 万吨，同比减少 8145 万吨，下降 11.5%。从主要港口运煤量方面看，7 月份，全国主要港口共发运煤炭 4026 万吨，同比减少 382 万吨，下降 8.7%，比上月下降幅度减少 12.1 个百分点；环比增加 231 万吨，上升 6.1%。其中，内贸煤炭发运完成 3766 万吨，同比减少 234 万吨，下降 5.8%，外贸煤炭发运完成 260 万吨，同比减少 149 万吨，下降 36.4%。1-7 月份，全国主要港口累计完成煤炭发运 26643 万吨，同比减少 4656 万吨，下降 14.9%。其中，内贸煤炭发运累计完成 25301 万吨，同比减少 2959 万吨，下降 10.5%，外贸煤炭发运累计完成 1342 万吨，同比减少 1697 万吨，下降 55.8%。

**煤炭出口量环比增加，进口量环比下降。**据海关统计，7 月份我国煤炭出口量为 124.2 万吨，环比增加 9.8 万吨，进口量为 1388.7 万吨，环比下降 218.7 万吨。当月进出口平衡量表现为净进口 1264.5 万吨，1-7 月份煤炭累计净进口量 4924 万吨。

**2. 从存煤情况看，全社会库存环比下降，主要中转港口库存环比下降，直供电厂和重点钢厂库存均小幅下降**

**全社会库存环比下降。**7 月末，全社会煤炭库存 19148 万吨，比上月末减少 308 万吨，下降 1.58%。其中，秦皇岛煤炭库存 526.2 万吨，环比减少 120.5 万吨，下降 18.6%。煤炭企业库存 5687 万吨，比上月末减少 153 万吨，下降 2.6%。

**主要中转港口库存环比略有下降，秦皇岛港口库存快速下降。**7月末全国主要煤炭发运港口库存1502万吨，同比减少5万吨，下降0.3%，比6月末减少12万吨，环比下降0.8%；其中秦皇岛港7月底库存526万吨，比上月减少121万吨，存煤8.9天左右，库存正常度为11.7%。8月份以来，尽管恶劣天气影响了港口煤炭发运，不过由于沿海地区煤炭需求持续好转，秦皇岛库存有所下降，截至8月29日，秦皇岛港存煤506万吨，库存水平趋于正常。

**直供电厂库存环比小幅下降。**受高温天气影响，电厂煤耗大幅上升，不过电煤供应较为充足，直供电厂库存环比下降幅度不大，7月末直供电厂煤炭库存3165万吨，同比增加1204万吨，同比增长61.4%，比6月末减少143万吨，环比下降4.3%，库存正常度为-7.0%。

**重点钢厂库存小幅下降。**截至到8月28日，中联公司监测的32家重点钢厂库存448.91万吨，比8月初减少3.01万吨，存煤12天，库存正常度0.25%。

### **3. 动力煤市场有所好转，部分地区价格小幅上涨，炼焦煤市场继续向好，但价格涨幅趋缓**

**动力煤市场有所好转，部分地区价格小幅上涨。**进入8月份，受迎峰度夏和工业经济回升拉动，电煤需求上升，动力煤市场趋稳，部分地区价格小幅上涨。**从中转港口看**，东南沿海地区电煤需求好转，港口“船等煤现象”有所增加，8月上旬秦皇岛港口库存量持续下降，近期一段时间，受台风和大雾天气影响，造成船舶不能正常靠、离码头，影响煤炭中转，秦皇岛港口存煤量有增加趋势。但8月20日以后，随着天气影响因素的消散，秦皇岛港存煤量在26日降为505万吨。受库存量下降影响，8月28日各品质动力煤价格分别上涨5元/吨。**从区域市场看**，华东地区动力煤需求回升，8月价格比7月末上涨15-30元/吨。华北地区动力煤分区域表现不同，山西省动力煤市场总体平稳，而河北动力煤市场略有回升，南部地区价格比上月上涨10-50元/吨。东北地区已进入取暖用煤的储存季节，需求扩大使煤价有所上涨。中南地区煤炭市场总体平稳，河南部分电厂存煤减少，煤炭需求增加，动力煤成交有所好转，湖北地区电厂耗煤增加、库存下降，但价格未有大的波动。西北地区动力煤表现不佳，陕西榆林、铜川以及宁夏灵武部分中高品质动力煤价格下跌15-30元/吨。

**炼焦煤市场继续向好，但价格涨幅趋缓。**受8月中旬以来钢材价格持续下跌，钢材市场进入调整期影响，炼焦煤价格上涨动力下降，价格涨幅趋缓。华东地区炼焦煤市场表现良好，各地炼焦煤价格纷纷上涨，但涨幅不大。华北地区炼焦精煤资源偏紧，价格涨幅在10-50元/吨。东北地区黑龙江七台河、鸡西的主焦精煤、1/3焦精煤价格比上月上涨20元/吨，十级肥精煤价格上涨50-70元/吨；辽宁鞍山的十级肥精煤价格也上涨了50元/吨。中南地区炼焦煤价格继续上行，平顶山个别品质1/3焦煤价格比上月上涨30元/吨。西北地区，炼焦煤表现良好，价格又有上涨，涨幅在20-60元/吨。西南地区贵州六盘水地区各品质主焦精煤价格上涨20-100元/吨，四川成都和攀枝花等地部分品质焦精煤价格上涨20-30元/吨。

**无烟煤市场表现不佳，市场价格继续下跌。**华北地区，无烟煤市场分品种表现不同，其中块煤市场继续走低，晋城、阳泉部分品质无烟块煤价格比上月下跌20-150元/吨；喷吹煤价格小幅上涨，晋中、阳泉个别品质喷吹煤价格上涨10元/吨。中南地区，无烟煤市场继续下滑，焦作部分品质块煤价格比上月下跌70元/吨。西北地区，块煤市场仍然表现不佳，

宁夏石嘴山个别品种块煤价格下跌 50 元/吨。西南地区，块煤市场行情继续下滑，贵州六盘水个别品质无烟块煤价格下跌 40 元/吨。

## **二、影响今后几个月煤炭市场因素分析及走势预测**

结合当前煤炭市场状况，考虑国际、国内经济形势及其他主要因素，综合判断：从需求侧来看，在宏观经济回暖的背景下，固定资产投资将持续高位运行，拉动煤炭需求回升，但动力煤季节性消费淡季来临，将拉低需求；此外，钢焦市场下行压力加大，将抑制炼焦煤需求增长，因此总体来看，9 月份煤炭需求将趋于平稳，之后，随着全国大范围冬储煤，煤炭需求有望逐步上升；从供应侧来看，国庆之前，安全生产检查力度加大，很可能导致煤炭产量环比下降，虽然当前国际煤炭价格仍在低位运行，但进口煤并无明显成本优势，因此预计进口量不会出现前期“井喷”，之后，随着小煤矿陆续复产，煤炭供应量将有较大幅度增长。总体来看，国庆之前，煤炭需求处于季节性淡季，而供给量也相对处于低位，煤炭供需将继续呈现基本平衡格局，10 月份以后，煤炭供需两旺，供需平衡格局有望继续维持。

### **1、国内经济继续企稳回升，拉动煤炭需求回升**

7 月份以来，国内经济继续企稳回升，固定资产投资高位运行，其中房地产开发投资增速反弹，房屋新开工面积同比降幅明显收窄，工业增加值持续反弹，重工业出现复苏迹象，连续两月增加值同比增幅高于轻工业；社会消费品零售总额继续维持在高位，外贸进出口额逐月回升趋势基本确立。近日，国家发展改革委出台文件，要求采取扩内需、稳外需、调结构等八项措施，巩固经济企稳回升态势。预计未来一段时间，经济将继续巩固回升态势，并且受前期新开工项目投资额持续大幅增加影响，固定资产投资将持续高位运行，推动煤炭需求回暖。而作为固定资产投资中对煤炭需求影响最大的房地产开发投资，也将继续呈现反弹趋势，对水泥、钢铁等高载能产品形成较大需求，进而拉动煤炭需求回升。

### **2、动力煤短期内因淡季来临需求下滑，随后受冬储煤拉动需求将持续回升**

近期，动力煤消费趋旺，既有工业经济回暖的影响也有季节性因素。从中电联公布的 7 月份用、发电量数据看，第二产业用电在全部用电量的同比增量中，占到 35.6%，比重比上月提升 10 个百分点，拉动作用加大。同时据电力部门统计，今年夏季用电高峰期间，多个地区降温用电负荷占整体负荷的比重较高，如北京地区高达 40%以上，对电力生产恢复的贡献作用明显。

进入 8 月份之后，随着立秋节气的到来，全国各地的高温天气将逐渐减少，降温用电负荷将逐渐下降；虽然工业经济呈现持续回暖态势，但电力生产特别是火电生产将可能再度走弱，从而导致动力煤需求出现下滑。但进入 10 月份，全国大部分地区将进入冬储煤阶段，而东北地区将进入取暖期，动力煤需求将出现回升。

### **3、钢焦市场下行压力加大，给炼焦煤需求带来压力**

进入 8 月中旬以来，钢材综合售价指数持续下跌，钢材库存量持续增加，钢铁行业进入调整期。近日召开的国务院常务会议，又明确指出关注钢铁行业产能过剩，加大落后产能淘汰力度，严格调控行业产量。受此影响，山西省焦炭协会发布的 8 月份焦炭指导价下调 20

元/吨，同时号召焦炭企业限产力度由目前的 30%左右恢复至 60-70%的幅度。目前来看，钢材、焦炭价格的调整，并未对炼焦煤市场造成实质性影响，多个消费地炼焦煤价格仍然继续上涨。但随着钢材、焦炭市场的进一步调整，很可能会给炼焦煤需求带来压力。

#### 4、安全检查力度成为决定煤炭产量的关键性因素

随着新中国成立 60 周年庆典的临近，安全检查力度加大。近日国务院安委会发文，要求在 8 月下旬至 9 月底在全国开展安全生产大检查，其中明确指出要深化煤矿瓦斯治理和整顿关闭两个“攻坚战”，加强煤矿安全生产标准化管理。随后，国家安监总局联合国家煤矿安监局等相关单位发文，要求深化煤矿整顿关闭工作。同时，从地方层面来看，目前主要产煤省都严格控制炸药发放。受上述因素影响，预计 9 月份全国煤炭产量将处于低位，甚至很可能环比回落。国庆节之后，煤矿安全生产的政治影响因素减弱，加之煤炭消费旺季来临，地方煤矿复产进度很可能加快，从而推动煤炭产量增加。

#### 5、国际煤炭价格持续下行，给国内煤炭价格上涨带来压力

截止到 8 月 27 日，澳大利亚 BJ 指数已经连续 4 周下跌。未来一段时间，世界经济企稳回升基础尚不稳固，世界能源市场尚未真正回暖；但夏季用煤高峰已经接近尾声，全球动力煤需求将进入传统的淡季；同时中国的煤炭进口量已开始下滑，并且从目前价格来看，进口煤炭并无成本优势，加之国内煤炭市场供需基本平衡影响，未来一段时间我国煤炭进口出现大幅增加的可能性不大；而日韩等国和欧洲主要煤炭进口地区煤炭需求依然不旺。因此，在冬储煤开始之前，国际煤炭价格仍有可能小幅震荡下滑，给国内煤炭价格上涨带来压力。

*（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）*

## 七月份煤炭市场运行综述

中国煤炭运销协会信息部 李昕 石瑛

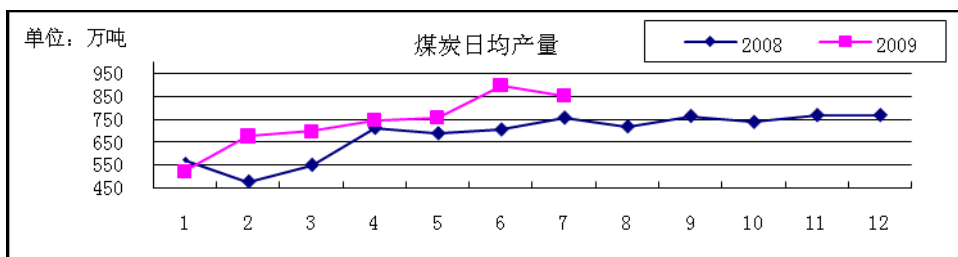
进入七月份，全国各地出现持续高温天气，夏季用电、用煤高峰现象得以显现，各地用电负荷不断创出历史新高，其中火电出力也得到恢复，对国内动力煤消费的拉动作用也得到体现。煤炭供应方面依然比较宽松，市场价格基本稳定，煤炭经济运行保持平稳态势。

当月国内煤炭市场运行的主要特点有：月度煤炭产量增幅减缓；铁路煤炭发运量出现正增长局面；国内市场煤炭价格整体趋于稳定，局部地区小幅回升；海上船舶煤炭运力需求恢复，运价触底反弹；直供电网电煤消耗水平大幅度回升、电煤库存总量略有减少；煤炭出口略有好转，累计跌势有所收窄。

**一、原煤产量增幅减缓。**据煤炭运销协会信息部调度快报数（内部使用），预计 7 月份，全国原煤产量完成 26424 万吨，同比增加 1524 万吨，增长 6.12%。其中国有重点煤矿产量完成 12650 万吨，比上月减少 292 万吨，下降 2.3%

预计 1-7 月，全国原煤产量累计完成 158190 万吨，同比增加 6682 万吨，增长 4.4%。

2009 年全国煤矿生产情况：



## 二、铁路煤炭运量增加

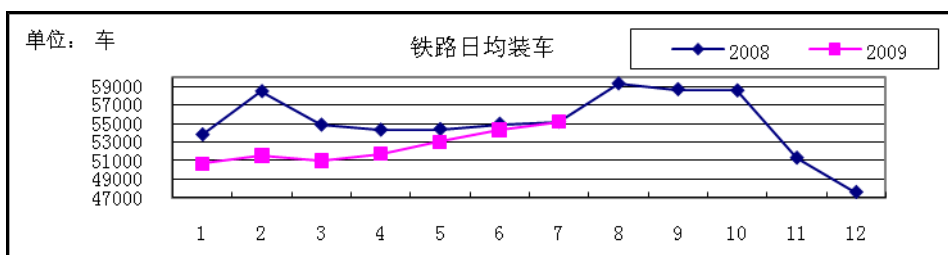
7 月份, 煤炭运量继续增加。全国铁路煤炭发送量完成 15010 万吨, 同比增加 281 万吨, 增长 1.9%。其中电煤发送量完成 9738 万吨, 同比减少 313 万吨, 下降 3.1%。

1-7 月, 全国铁路煤炭发送量完成 99066 万吨, 同比减少 2454 万吨, 下降 2.4%。其中电煤发送量完成 62870 万吨, 同比减少 8145 万吨, 下降 11.5%。

7 月份, (国铁) 全国煤炭日均装车完成 55212 车, 环比增加 883 车, 上升 1.6%; 比同期增加 45 车, 上升 0.1%, 今年首次出现了正增长。同期, 全国铁路煤炭运量完成 11510 万吨, 环比增加 554 万吨, 上升 5.1%; 比同期增加 72 万吨, 上升 0.6%。

1-7 月份, (国铁) 全国累计煤炭日均装车 52751 车, 同比减少 2360 车, 下降 4.3%; 同期, 全国铁路煤炭运量累计完成 74569 万吨, 同比减少了 4636 万吨, 下降 5.9%。

2009 年铁路日均装车情况:



## 三、煤炭销售情况:

**煤炭销量增加。**预计 7 月份, 全国煤炭销量完成 24179 万吨, 同比增加 1862 万吨, 增长 8.3%。其中国有重点煤矿销量完成 11529 万吨, 同比增加 1295 万吨, 增长 12.7%

预计 1-7 月, 全国煤炭销量累计完成 148613 万吨, 同比增加 3166 万吨, 增长 2.18%。

## 四、煤炭库存情况:

**煤炭库存减少。**预计 7 月末, 全国社会煤炭库存 19148 万吨, 比上月末减少 308 万吨, 下降 1.58%。其中, 秦皇岛煤炭库存 526.2 万吨, 环比减少 120.5 万吨, 下降 18.6%。预计煤炭企业库存 5687 万吨, 比上月末减少 153 万吨, 下降 2.6%。

## 五、国际煤炭市场形势及煤炭进出口完成情况

进入 7 月份以来, 世界经济回暖迹象更为明显, 一系列利好经济数据进一步提振了投资者的信心, 全球股市普遍上涨, 能源需求预期转好, 国际煤炭原油等大宗商品市场整体呈现出一轮欣欣向荣的景象。7 月份受中印韩等国进口煤需求的支撑, 亚太煤炭市场的表现仍好于欧洲大西洋市场。欧洲市场煤炭需求虽然仍显疲软, 但在亚太市场趋于好转的影响下, 7

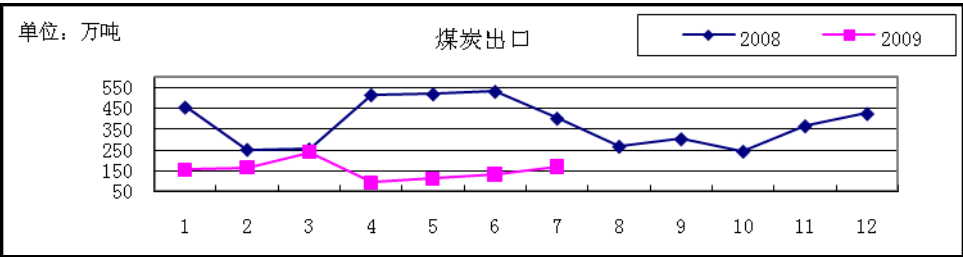
月份该地区煤炭价格仍保持连续三周上涨，7月下旬才有所回调。尽管如此，由于世界经济整体上仍显疲弱，国际煤炭供大于求的矛盾仍未根本缓解，因而国际煤价持续上行的压力仍然较大。此外，随着天气条件的好转，澳大利亚新南威尔士州及印尼上半年受阴雨影响而没有正常发挥的产能下半年可能逐渐得到释放，国际市场上煤炭供应量有望增加，而下半年国际煤炭需求增长有限。因此，综合考虑国际煤炭供求状况，不排除国际煤价在未来一段时间，尤其是在夏季用煤高峰之后走跌的可能。

### 1、煤炭出口完成情况

煤炭出口依然低迷。据来自四家煤炭出口公司的统计（参见附表），7月份全国煤炭出口仅完成171万吨，同比减少了402万吨，下降了57.4%。比上月增加39万吨，上升29.5%。

1-7月份，全国煤炭出口共完成1075万吨，同比减少了1881万吨，下降63.6%。

2009年煤炭出口情况：



附表：

2009年7月份全国及四家出口公司煤炭出口统计表

单位：万吨、%

|      | 六月份  |       |        |       | 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 | 171  | 402   | -231   | -57.4 | 1075  | 2956   | -1881 | -63.6 |
| 中煤集团 | 23   | 145   | -122   | -84.1 | 223   | 1057   | -834  | -78.9 |
| 神华集团 | 126  | 199   | -73    | -36.7 | 737   | 1382   | -645  | -46.7 |
| 山煤集团 | 19.4 | 38    | -18.6  | -48.9 | 80    | 289    | -209  | -72.3 |
| 五矿集团 | 2.63 | 19.59 | -16.96 | -86.6 | 34.63 | 227.97 | -193  | -84.8 |

### 2、煤炭进口完成情况

**煤炭进口量急剧上升。**6月份受国内外多种因素影响，煤炭进口量急剧上升，单月进口量创历史最高水平，达到1607.37万吨，同比增加1339万吨，增长501%，比上月增加664万吨，增长70.5%。其中无烟煤完成387.17万吨，炼焦煤完成463.3万吨，其他烟煤完成528.96万吨，其他煤种完成227.94万吨。

1-6月份累计进口煤炭4826.87万吨，同比增加2691.09万吨，增长126%。其中无烟煤完成1728.86万吨，炼焦煤完成1288.82万吨，其他烟煤完成1205.25万吨，其他煤种完成603.94万吨。

### 六、电力日均耗煤大幅上升，电煤库存小幅回落。

7月份，全国发电量完成3484.95亿千瓦时，同比增长4.21%。其中，火电完成2671.69

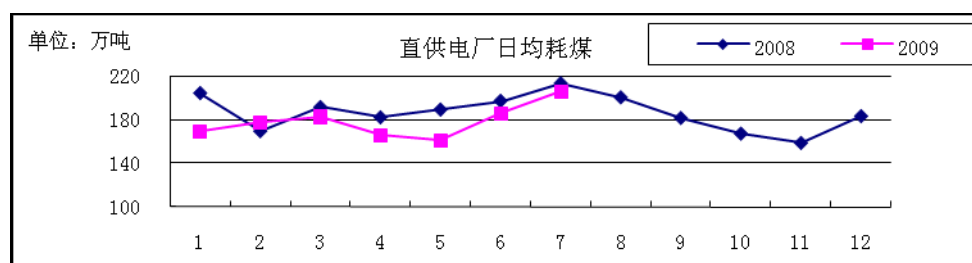
亿千瓦时，同比增长 2.97%；水电完成 748.42 亿千瓦时，同比增长 8.5%；核电完成 64.84 亿千瓦时，同比增长 8.42%。

1-7 月份，全国发电量累计完成 20101.44 亿千瓦时，同比下降 0.99%。其中，火电完成 16342.51 亿千瓦时，同比下降 3.69%；水电完成 3372.42 亿千瓦时，同比增长 14.27%；核电完成 386.51 亿千瓦时，同比增长 1.18%。

进入 7 月份，电煤耗用进一步增长，7 月 21 日当天耗煤创历史新高达到了 230 万吨，超过去年最高值 7 万吨。7 月份，直供电网当月供煤 6249 万吨，日均供煤 201.6 万吨，同比减少 4.8 万吨，下降 2.36%；当月耗煤 6385 万吨，日均耗煤 206 万吨，同比减少 7.62 万吨，下降 3.58%。

1-7 月份，直供电网累计供煤 36674 万吨，同比减少 4111 万吨，下降 10.08%；累计耗煤 37837 万吨，同比减少 3296 万吨，下降 8.01%；7 月底库存 3165 万吨，同比增加 1203 万吨，可耗用 17 天。

2009 年直供电厂耗煤情况：



## 七、冶金行业生产及用煤情况

### 1、1-7 月钢铁生产运行概况

全国累计产粗钢 31729.7 万吨，同比增加 900.5 万吨，增长 2.9%；生铁 30727.73 万吨，同比增加 1833.5 万吨，增长 6.35%；生产钢材 37895.1 万吨，同比增加 2715.37 万吨，增长 7.72%；焦炭产量 18907.35 万吨，同比减少 1297.38 万吨，下降 6.42%（上半年焦炭产量 15846.45 万吨，同比减产 807 万吨，其中主要原因是由于今年上半年焦炭出口同比减少 721 万吨所致）。

今年六月份平均日产粗钢 164.75（去年 156.48 万吨）万吨，七月份平均日产粗钢 163.59 万吨（去年 144.79 万吨），创造出了相当于全年产钢六亿吨的水平一个新台阶。1-6 月份累计平均日产粗钢 145.16 万吨，而 1-7 月份累计平均日产粗钢达到 149.67 万吨。

### 2、冶金用煤情况

冶金十四家重点钢厂 7 月份煤炭消耗 814.32 万吨，同比增加 18.43 万吨，增长 2.3%，比上月减少 10.17 万吨，下降 1.2%。7 月份，煤炭收入量为 826.73 万吨，同比减少 9.44 万吨，下降 1.1%；比上月增加 30.03 万吨，上升 3.8%。1-7 月，重点钢厂煤炭消耗总量为 5548.41 万吨，同比增加 154.82 万吨，增长 2.9%。至月末，煤炭库存为 414.32 万吨，与去年同期基本持平，比上月增加 4.17 万吨。其中，炼焦煤库存 244.63 万吨，同比减少 35.54 万吨；燃料煤库存 169.69 万吨，同比增加 35.67 万吨。

## 八、主要港口煤炭发运量有所回升。

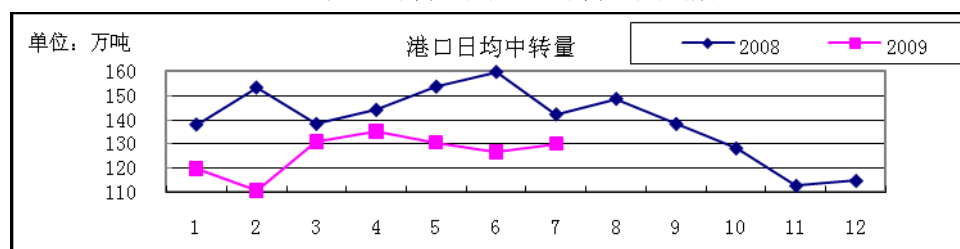
7 月份，全国主要港口共发运煤炭 4026 万吨，同比减少了 382 万吨，下降 8.7%，比上月

下降幅度减少 12.1 个百分点;港口煤炭总发运量比上月增加 231 万吨,上升 6.1%。其中,内贸煤炭发运完成 3766 万吨,同比减少 234 万吨,下降 5.8%,外贸煤炭发运完成 260 万吨,同比减少 149 万吨,下降了 36.4%。

1-7 月份,全国主要港口累计完成煤炭发运 26643 万吨,同比减少 4656 万吨,下降了 14.9%。其中,内贸煤炭发运累计完成 25301 万吨,同比减少 2959 万吨,下降了 10.5%,外贸煤炭发运累计完成 1342 万吨,同比减少了 1697 万吨,下降了 55.8%。

至 7 月末,全国主要港口存煤达到 1502 万吨,比上月末减少 12 万吨,比年初减少 461 万吨。

2009 年主要煤炭中转港口煤炭中转情况:



**九、重点地区市场煤炭价格水平及其变化趋势。**7 月份,国内重点地区市场煤的供求和价格普遍保持相对稳定的运行态势,具体情况如下:

**1、晋北地区主要煤种坑口价格维持稳定。**7 月份,尽管山西省乡镇煤矿的复产工作有所加快,但是受供应能力“滞后”因素的影响,大同、朔州等主要地区的煤炭资源环境改善不大,延续偏紧局面,煤炭出矿价格也继续在年内的高位水平运行。7 月末,大同地区发热量 5800 大卡/千克以上煤炭的“上站”价格仍然维持在 5 月末的 495-510 元/吨,发热量 5500 大卡/千克以上煤炭的“上站”价格也继续维持在 5 月末的 440-450 元/吨之间。

**2、重点集散地区市场动力煤交易价格保持稳定。**7 月份,随着夏季用电用煤高峰的到来,秦皇岛、天津、唐山等重点煤炭集散地区市场动力煤的交易价格停止了此前的小幅度下滑局面,全月各主要市场动力煤品种的交易价格相对稳定。月末,秦皇岛港平仓的发热量 5800 大卡/千克市场动力煤的主流成交价格维持在 6 月末的 590-605 元/吨之间;5500 大卡/千克市场动力煤的主流成交价格维持在 6 月末的 560-570 元/吨之间;5000 大卡/千克市场动力煤的主流成交价格 6 月末的 490-500 元/吨之间。

但是,上述各主要市场动力煤品种的交易价格的下限水平在 7 月末有所上移。

**3、主要消费地区煤炭交易价格同样走稳。**7 月份,重点消费地区的广州和浙江沿海各港,煤炭交易价格也停止了前期持续小幅下滑的走势,多数时间保持相对稳定,并在月末出现回升态势。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约为 610-620 元/吨;在广州港的提货价格约为 630-640 元/吨之间,普遍比 6 月末水平上涨了 10 元/吨左右。

**4、冶金煤价格。**7 月份,受钢材价格持续上涨带动,部分国内炼焦煤价格开始上涨。山西各地区地方焦煤车板含税价格普遍上涨 20-50 元/吨。由于钢企进口了大量高质低硫的优质炼焦煤,为了降低成本需要高硫煤进行配煤,因此对炼焦煤的需求增加。山西焦煤集团决定,于 8 月 1 日起炼焦精煤上涨 100 元/吨,含硫高的炼焦精煤上涨 120 元/吨。

无烟煤和喷吹煤价格基本保持平稳走势,部分地方矿有小幅微调。在钢材价格以及焦炭

价格继续上涨的带动下,无烟煤和喷煤价格有望走出低谷。

**5、国内海上煤炭运价触底反弹。**受煤炭供求趋于活跃的拉动,从7月中旬开始,秦皇岛港锚地待装煤炭的船舶从7月上旬的日均不足70艘,猛然增加到了100艘以上;国内海上船舶运力需求的恢复,促使海上煤炭运价出现小幅度反弹。7月末,秦皇岛至上海和宁波方向2-3万吨船舶的煤炭运价由6月末的26-28元/吨回升到了32-35元/吨;秦皇岛至广州方向3-4万吨船舶的煤炭运价由6月末的33-35元/吨回升到了37-40元/吨。

**十、7月份国内煤炭供求的主要特点。**分析认为,7月份国内煤炭市场运行的突出特点表现在以下几个方面:

**第一,国内沿海地区煤炭供求明显受到煤炭进口的压制。**据海关总署统计,由于6月份全国煤炭进口达到了创记录的1607.4万吨,而煤炭出口继续在114.4万吨的低位水平,净进口达到1493.0万吨。仅因为煤炭进口的激增和煤炭出口的减少,致使今年6月份比去年同期增加了1913.6万吨的可供资源(2008年6月份,全国进口煤炭278.4万吨,出口煤炭699.0万吨,净出口420.6万吨),这些资源有效地增加了消费地区港口和用户的煤炭库存,而对高煤炭库存的消化过程又明显压制了7月份国内煤炭供求的活跃。

这也是合理解释国内铁路煤炭发运低速增长、港口煤炭发运负增长,而电力企业却能在消费高峰时段保持煤炭库存微降的主要原因。

**第二,夏季用电用煤高峰对煤炭供求的拉动作用有所显现。**据国家电网调度统计,受夏季消费增加和经济形势进一步趋于好转的刺激,继6月份的正增长之后,7月份,全国发电量持续了正增长的势头。

社会用电的快速恢复,带动了电力生产的增长,促进了煤炭消费的增加,据国家电网调度中心快报,7月份直供电网的电煤消费总量达到了6385万吨,分别比5月份和6月份增加了1386万吨和800万吨,提高了27.7%和14.3%,增量十分明显。

**第三,秦皇岛地区市场动力煤供求趋于活跃、价格止跌回稳。**7月份的前半个月,秦皇岛地区煤炭供求明显受到6月份煤炭进出口运行状况的打击,秦皇岛港的日均煤炭发运量为57.8万吨(其中内贸煤炭发运量为57.0万吨),与6月份相比无明显增加,该港的煤炭库存也逐渐攀升,在7月8日达到了678.6万吨的高位;后半个月,该港的煤炭发运量迅速回升,达到了日均66.2万吨(其中内贸煤炭发运量为65.9万吨),也促使港口煤炭库存水平逐渐回落,降至月末的562.2万吨,比7月8日减少了152.4万吨。

与此同时,秦皇岛港平仓的市场动力煤价格在7月份开始走稳,各种市场动力煤的主流成交价格基本稳定在6月末的水平上;广州、宁波等消费地区港口的煤炭价格也普遍趋于稳定。

## **十一、近期煤炭市场运行趋势及主要影响因素**

尽管进入8月份之后国内沿海地区市场煤的交易价格有所回升,但是综合分析各方面因素认为,国内煤炭市场似乎还不具备走出低谷的条件和基础,交易价格将维持相对稳定的低位运行局面。

**第一,随着夏季用电高峰的退却,电煤消费或将快速衰减。**据电力部门统计,今年夏季用电高峰期间,北京等部分地区降温用电负荷占整体负荷的比重高达40%以上,对电力生产恢复的贡献作用明显。但是进入8月份之后,随着立秋节气的到来,全国各地的高温天气

将逐渐减少，降温用电负荷将逐渐下降，电力生产特别是火电生产将可能再度走弱，而且由于降温用电对近期电力增长的推动作用过于明显，不排除电煤消费出现快速衰减的可能，8月下旬之后国内煤炭市场的运行存在隐患。

**第二，煤炭进口数量将保持下降态势。**受国际市场现货煤炭价格回升和国际航线海上干散货运价上涨的干扰，预计未来相当长的一段时期，我国的煤炭进口数量都很难达到今年6月份创造的1607万吨的超高水平，这将有利于减轻进口煤炭资源对国内煤炭市场的冲击和影响。

据澳大利亚纽卡斯尔港最新统计数据表明，中国占该港口每月煤炭出口份额已经从5月份的15.86%和6月份的13.05%下降到了7月份的9.86%。7月份纽卡斯尔港对中国的煤炭出口量为80万吨，分别比5、6月份减少了38万吨和23万吨。预计这种态势将从8月份开始表现得更加明显。

**第三，直供电网和重点集散地区港口的煤炭库存仍然偏高。**一方面，虽然我国经济已经开始企稳回升，但由于整个国民经济仍然处于低位运行状态，加之夏季电煤消费高峰正在逐渐消退，未来一段时期国内煤炭的消费将不可避免地减少；另一方面，据统计，7月末直供电网和主要发运港口的综合煤炭库存为4666.6万吨，虽然比6月末减少了155.2万吨，但是仍比去年同期高出了1198.6万吨，其中直供电网的煤炭库存为3164.6万吨，比去年同期增加了1203.1万吨。

可以预计，在未来一段时期的煤炭消费环境，受月末终端消费企业和中转港口的煤炭库存水平偏高的影响，煤炭供求的活跃程度将受到一定程度的抑制。

**第四，继续关注乡镇煤矿复产问题对煤炭供求的影响。**今年4月，山西省政府下发《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》，确定了到2010年全省矿井只保留1000座的目标。山西将形成3个亿吨级的特大型煤业集团，4个5000万吨级以上的大型煤炭企业集团，10个1000万吨级以上的地方煤炭企业集团。截止到7月底，山西省煤矿企业兼并重组规划的报批工作已经全部完成，11个市的整合规划都已经获得批准，该省乡镇煤矿复产的速度将进一步加快。事实上，从6月份开始，山西省的原煤产量已经呈现恢复态势。

预计未来一段时期，各级政府复产验收的地方煤矿将越来越多，大型煤矿技术改造矿井投产的新增生产能力也会越来越大，原煤产量可能会出现快速增长局面，如果煤炭的消费需求不能稳定增长，全国煤矿产能释放对煤炭供求的压力将有所增大。

**第五，“补欠”的铁路煤炭运力将提高煤炭资源从产地向消费地区转移的效率。**按照铁道部统计，1-7月，全国铁路煤炭发送量完成99066万吨，同比减少2454万吨，下降2.4%；同期，主要煤运通道中，大秦线累计完成运量18101万吨，同比减少1774万吨，下降8.9%；侯月线累计完成8839万吨，同比减少2188万吨，下降19.8%。

上述统计表明，无论是铁路煤炭运输的整体能力，还是两条主要运煤通道，普遍存在煤炭运输能力不均衡的问题，之所以出现这样的问题，一方面可能是因为今年煤炭消费对国内煤炭资源依赖程度下降的影响；另一方面可能是因为受到了今年以来山西省乡镇煤矿复产缓慢，导致出省煤炭资源偏紧、价格偏高，制约了主要通道铁路煤炭运能的发挥。

但是，一旦山西省煤矿复产工作得到推进或者煤炭消费需求增加，加上铁路部门为完成任务所做的努力，“前欠”的铁路煤炭运力就可以迅速得以“后补”，从而抑制煤炭供求矛盾的发生，稳定煤炭价格走势。

**第六，关注冶金等重点煤炭消费行业的发展状况。**在更多地关注电力生产状况对煤炭市场影响的同时，也应该关注钢铁、焦炭、化肥等主要煤炭消费行业的发展状况。例如钢铁企业产能过剩问题，低端建筑用钢材价格上涨、高端产品滞销的问题，中小型钢铁企业盈利、大型钢铁企业亏损的问题，这些问题一方面表明了钢铁企业的生存现状，另一方面也表明了整个钢铁行业并没有走出低谷，其煤炭消费的增长存在隐患。与此同时，焦炭、化肥等两个主要煤炭消费行业一直处于亏损或者微利的边缘，发展前景同样不能乐观。这些都将制约煤炭供求的活跃和价格的运行。

## 8 月煤市动态综述：动力煤市场有所好转 焦煤市场表现依然良好

童小娟

8 月份，煤炭市场表现向好，分煤种表现仍有不同。动力煤市场趋稳，部分地区价格小幅上涨，其原因主要是电力迎峰度夏和工业经济的回升拉动电煤需求上升。虽然自 8 月中旬以来钢材价格持续下跌，钢材市场进入调整期，但炼焦煤价格上涨动力仍未完全释放，本月炼焦煤价格继续上行态势，其中肥精煤由于资源相对紧缺，涨幅比较明显。无烟煤市场在本月中上旬延续下行态势，到下旬后逐步趋稳。后期，煤炭市场运行利好、利空因素并存，一方面宏观经济的逐步回暖有望拉动煤炭需求，但另一方面，如果主要产煤地资源整合完成将快速增加市场供给，电力迎峰度夏逐步接近尾声、季节性需求将减少，综合作用下，预计煤炭市场还将以稳为主。

**秦皇岛港：库存先降后升，市场价格维稳。**

7 月末 8 月初，随着气温的升高，东南沿海地区电煤需求好转，港口“船等煤现象”有所增加，此间虽然台风天气使港口发运受到一定影响，但由于铁路进煤量仍处于低位，煤炭库存延续前期的下降态势，8 月 14 日存煤比 7 月 26 日下降 102 万吨至 487 万吨。8 月 16、17 日，秦皇岛港地区普降大雾，封航造成船舶不能正常靠、离码头，影响煤炭中转，这两日秦港发运煤炭数量分别只有 27 万吨和 36 万吨，比正常时减少一半，由此导致 8 月 18 日存煤上升到 546 万吨，比 14 日增加 59 万吨。从 20 日起，台风和大雾天气对航运影响消除，港口待装船只明显增加，港口发运量上升，至 26 日存煤又下降到 505 万吨。

从价格情况看，7 月末港口中高品质、劣质动力煤价格分别上涨了 5 元/吨和 15-20 元/吨。此后截至 8 月 22 日，价格未有明显波动，5500、5000 和 4500 大卡/千克动力煤平仓价分别稳定在 565-575、500-510 和 425-435 元/吨。

**华东地区：动力煤市场基本平稳，炼焦煤市场表现良好。**

8 月初，高温天气使得华东地区电煤消耗继续增加，华东沿江电厂煤炭库存略有下降，动力煤到厂接收价比 7 月下旬上涨 5-10 元/吨；10 日左右沿海地区遭遇台风天气，对海上运输造成影响，华东地区电煤消耗和煤炭库存有所减少；此后台风影响消散，大部分地区恢复高温天气，当地电煤消耗又有所上升，沿江电厂到厂接收价又比 8 月上旬上涨 15-25 元/

吨，总体上8月比7月末上涨15-30元/吨。炼焦煤市场销售情况良好，各地炼焦煤价格纷纷上涨。监测数据显示，与上月末相比，山东枣庄1/3焦精煤、肥精煤及滕州的主焦精煤价格分别上涨50、20和30元/吨；安徽淮南十级1/3焦煤价格上涨90元/吨，淮北主焦煤、1/3焦精煤、肥精煤和瘦精煤价格分别上涨70、90、100和130元/吨。

**华北地区：动力煤分区域表现不同，炼焦煤市场整体向好，块煤市场继续走低。**

山西动力煤市场价格小幅整理。监测数据显示，与上月相比，阳泉、长治、晋中等地中高品质动力煤价格上涨了5-10元/吨，而太原、朔州、忻州等地部分中高品质动力煤价格下跌5-20元/吨，其主要原因可能北部地区动力煤受到蒙煤的冲击比较大。河北动力煤市场略有回升，南部地区各品质洗混煤价格比上月上涨10-50元/吨。

炼焦煤市场资源偏紧，而钢铁、焦炭企业开工情况继续好转，炼焦煤需求增加、价格继续上行。与上月相比，吕梁、晋中、临汾等地的主焦精煤价格上涨10-50元/吨，介休、临汾瘦精煤分别上涨10和20元/吨，晋中、临汾等地肥精煤价格上涨10-55元/吨，沂州、临汾等地1/3焦精煤价格上涨10-40元/吨。河北南部部分主焦精煤、肥精煤和1/3焦精煤品种价格分别比上月上涨110、75和30元/吨。

无烟煤市场分品种表现不同，其中块煤市场继续走低，晋城、阳泉部分品质无烟块煤价格比上月下跌20-150元/吨；喷吹煤价格小幅上涨，晋中、阳泉个别品质喷吹煤价格上涨10元/吨。

**东北地区：动力煤迎来储煤季节，焦煤市场价格上行。**

8月份，东北地区已经进入取暖用煤的储存季节，需求扩大使煤价有所上涨。据国家统计局呼和浩特调查队调查资料显示，8月份每吨混煤售价550元，比去年同期上涨30元。当月炼焦煤市场继续上行，黑龙江七台河、鸡西的主焦精煤、1/3焦精煤价格比上月上涨20元/吨，十级肥精煤价格上涨50-70元/吨；辽宁鞍山的十级肥精煤价格也上涨了50元/吨。

**中南地区：煤炭市场总体平稳，分煤种表现不同。**

进入8月份，由于发电量持续增加，河南部分电厂存煤减少，煤炭需求增加，动力煤成交有所好转，河南平顶山6000千克/大卡动力煤比上月上涨10元/吨。湖北电厂煤耗水平增加、库存下降，8月24日全省13家统调电厂合计存煤193.5万吨，比上月末下降35万吨，不过市场供应充足，价格未有大的波动。炼焦煤价格继续上行，平顶山个别品质1/3焦煤价格比上月上涨30元/吨。无烟煤市场继续下滑，焦作部分品质块煤价格比上月下跌70元/吨。

**西北地区：焦煤市场表现良好，动力煤、块煤市场表现不佳。**

8月份，与上月相比，青海部分品种焦煤价格上涨50-60元/吨，内蒙古乌海十二级主焦精煤价格上涨40元/吨，乌海1/3焦煤、陕西韩城十二级瘦精煤价格上涨20元/吨。而宁夏石嘴山个别品种块煤价格下跌50元/吨，陕西榆林、铜川以及宁夏灵武部分中高品质动力煤价格下跌15-30元/吨。

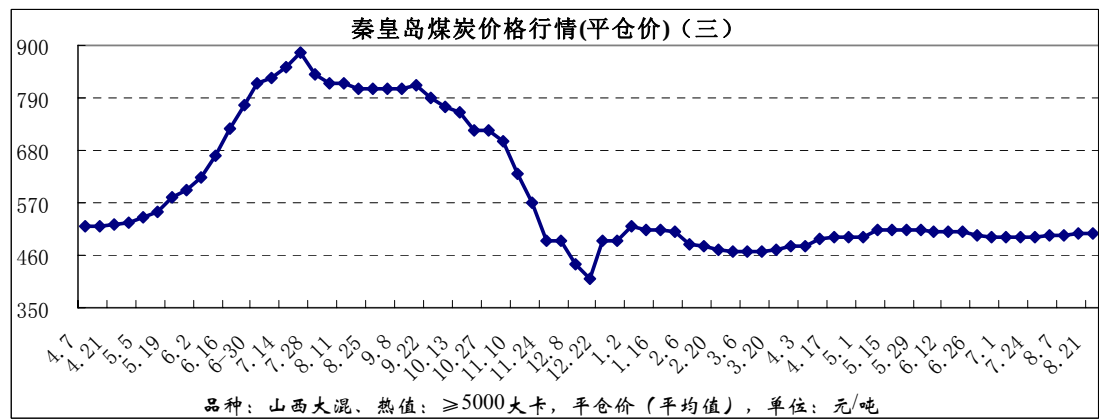
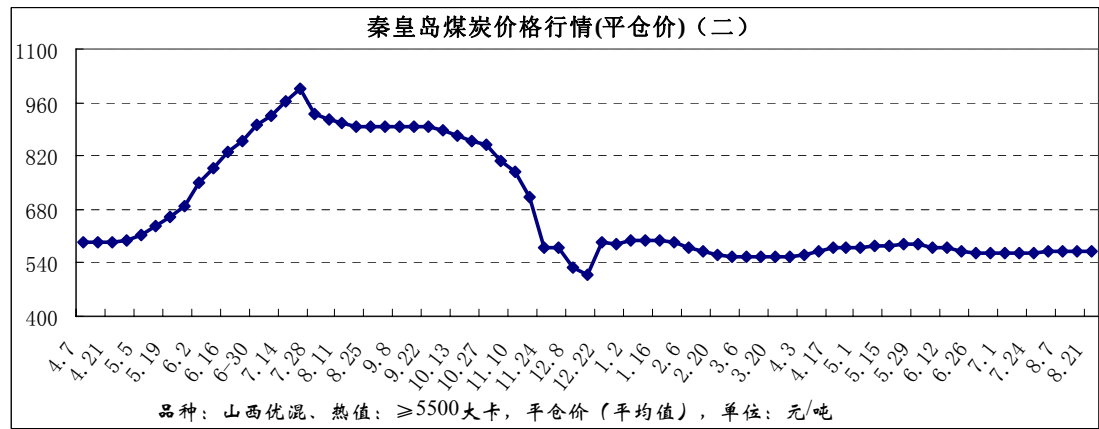
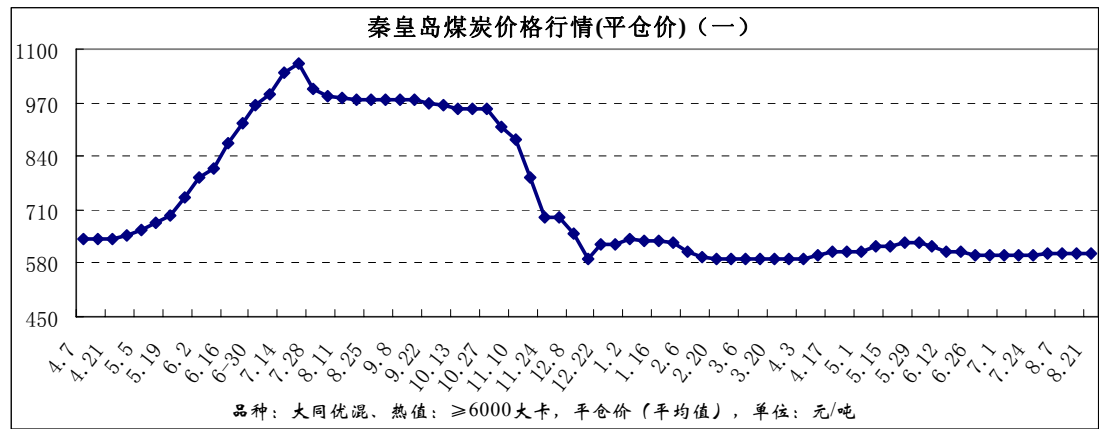
**西南地区：炼焦煤市场继续上行，块煤市场行情继续下滑。**

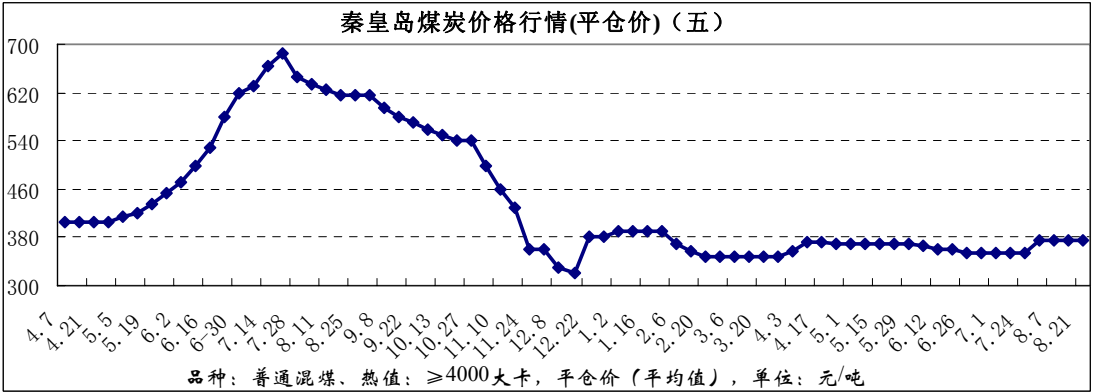
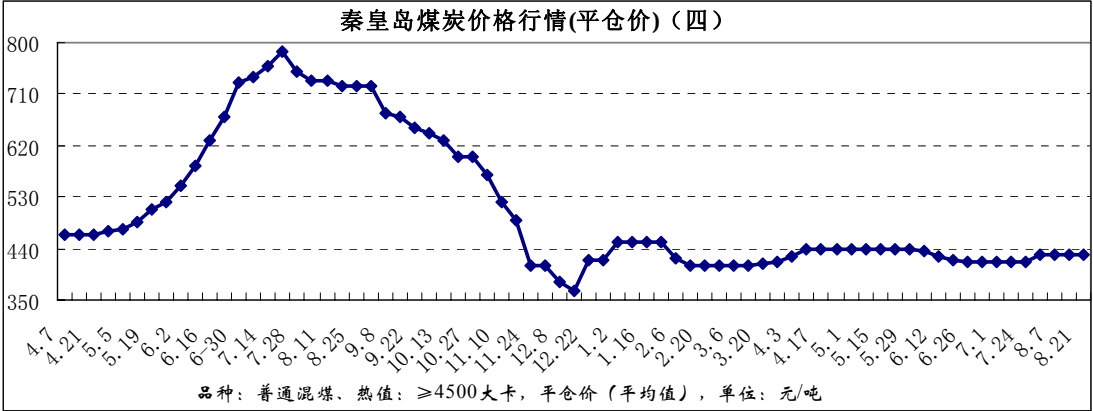
8月份，与上月末相比，贵州六盘水地区各品质主焦精煤价格上涨20-100元/吨，四川成都和攀枝花等地部分品质焦精煤价格上涨20-30元/吨。而贵州六盘水个别品质无烟块煤价格下跌40元/吨。为保障今冬明春枯水期电煤供应，四川省今年全省将储备359万吨电煤。

## 8 月份全国煤炭价格情况

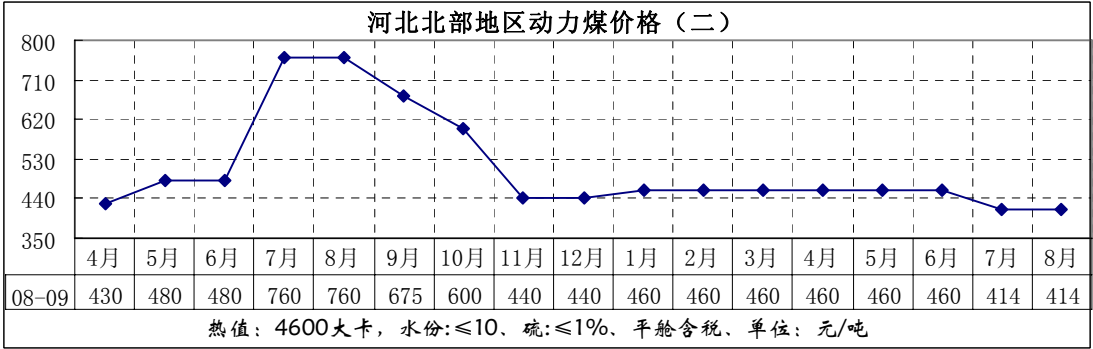
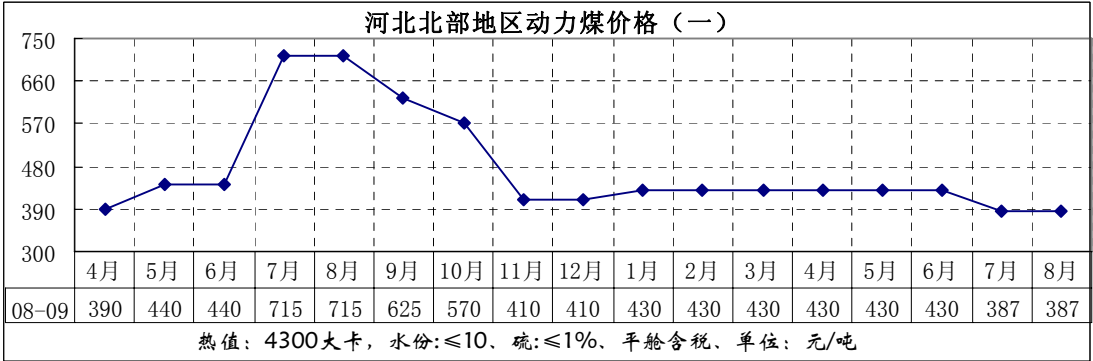
以下市场价格由中国煤炭市场网采集整理，更多实时报价请登录 [www.cctd.com.cn](http://www.cctd.com.cn) 查询。咨询电话：（010）63703986

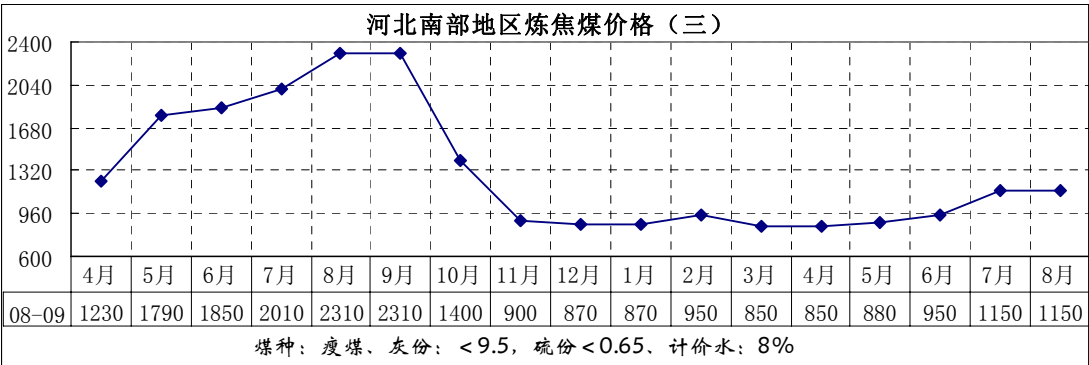
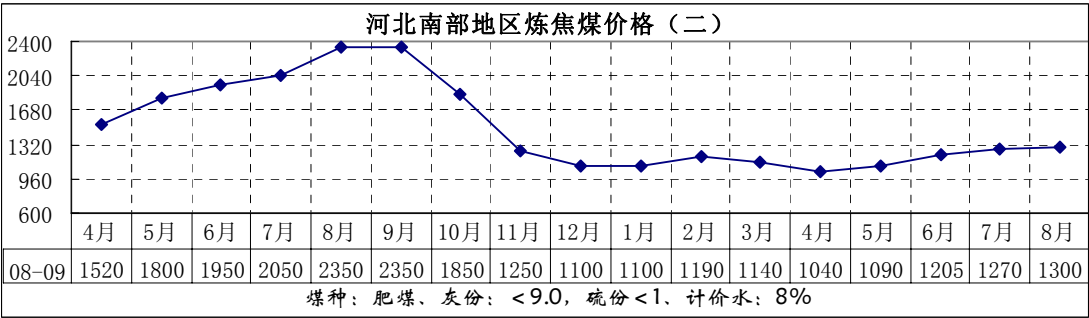
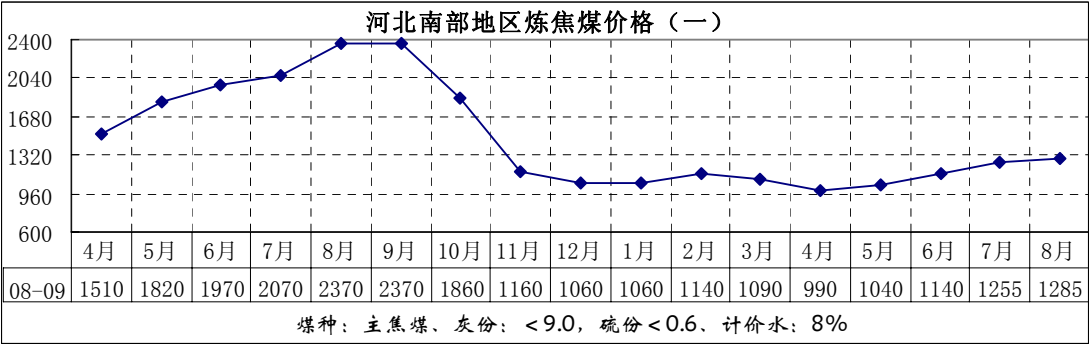
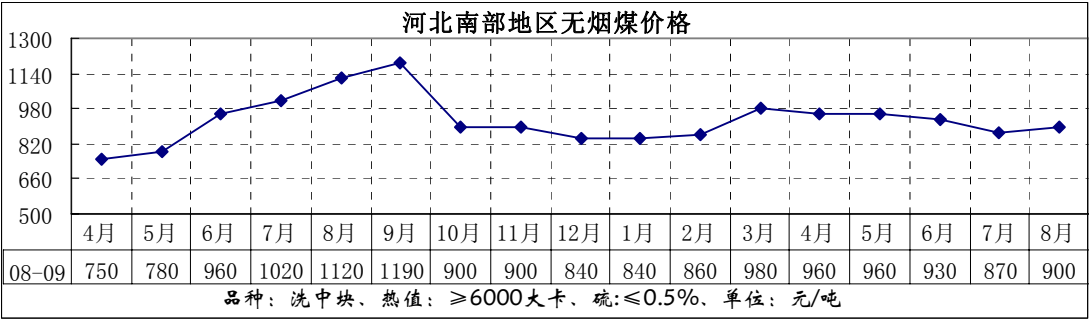
秦皇岛



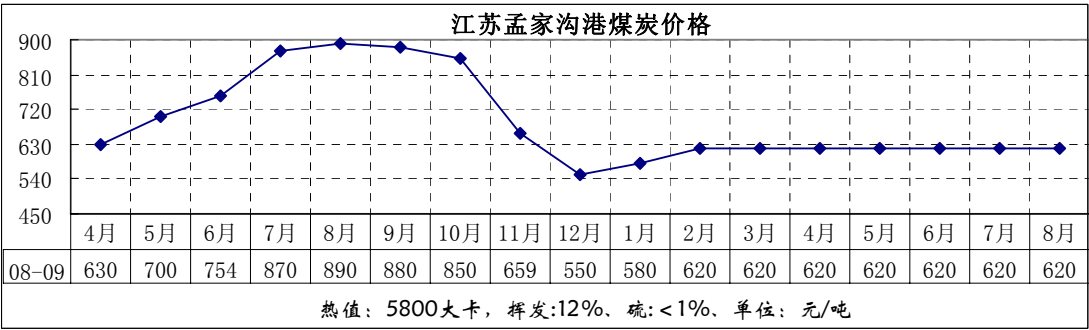
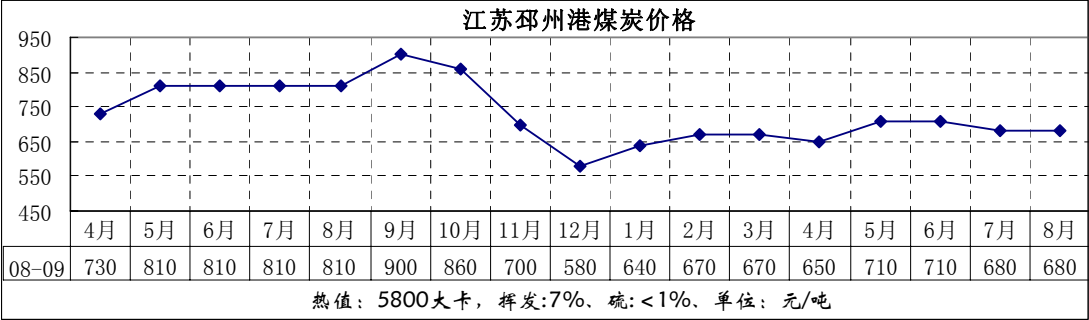
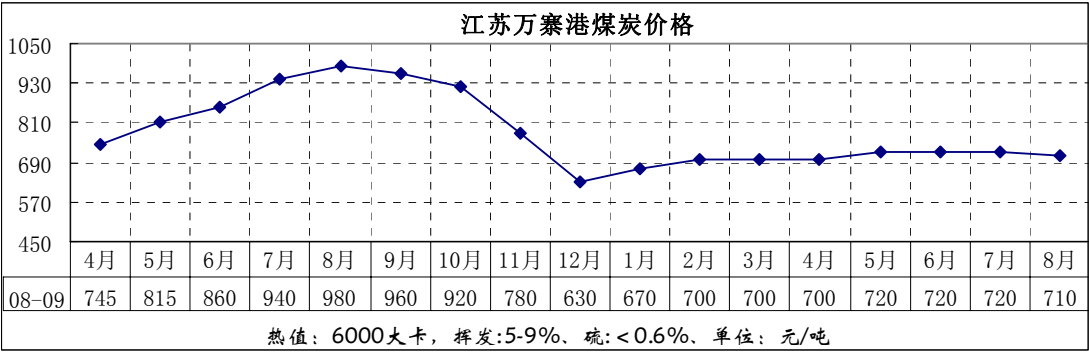


河北

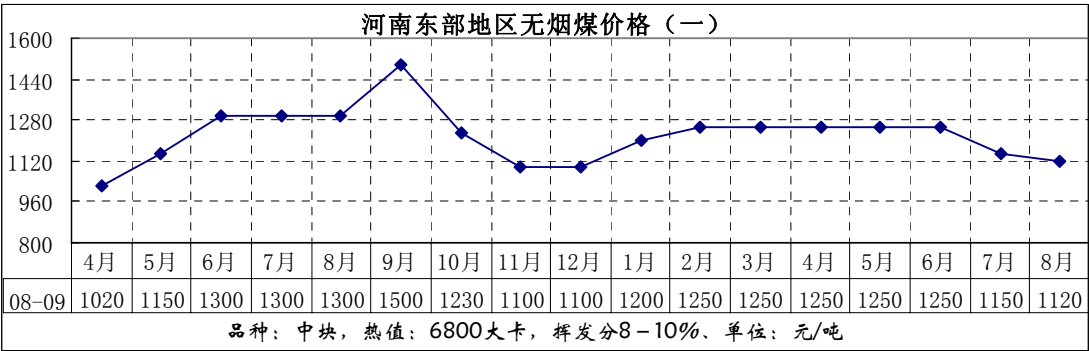


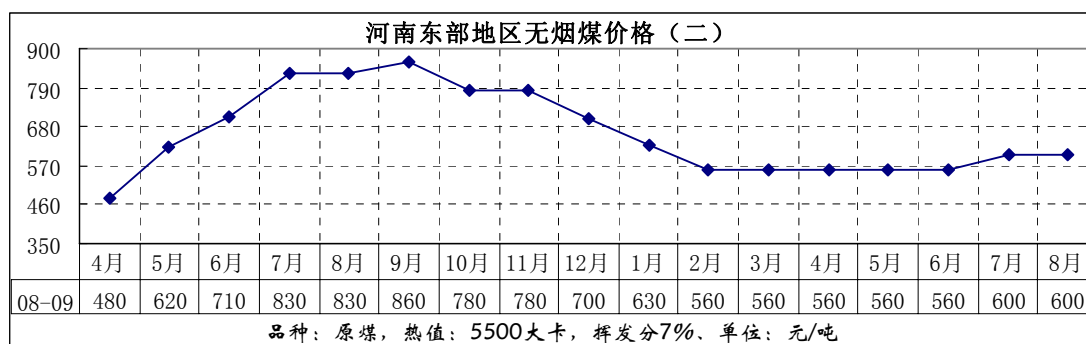


江苏



河南





## 市场分析(Market Analysis)

### 供需平衡市场趋稳 隐忧尚存还须清醒

李长吉

7月份，辽宁煤炭经济继续保持企稳利好的发展态势，其主要特点是：煤炭市场继续转暖；省属国有煤矿销量恢复到高位水平；铁路煤炭运量继续增长，冶金煤需求有所回升；电煤需求由于库存较低，加上迎峰度夏，需求逐步加大，电煤由于合同迟迟没有签订，发运量创近年历史最低水平；由于大秦线改造结束，山西煤矿资源整合步伐加快，产量逐步回升，下海煤市场价格有所回落。

应当说，到7月份，我省煤炭市场回升趋势已基本确立，各国有重点煤矿煤炭销售态势总体平稳，煤炭销量逐步增加，煤炭价格连续3个月逐步恢复，煤炭市场继续维持了较为宽松的平衡态势。但省内外环境仍未明显好转，全国范围内产能过剩压力可能加大，市场回升的基础仍不牢固，不确定因素对市场的全面回暖影响很大，煤炭经济运行仍然面临严峻挑战。

#### 一、 辽宁煤炭市场经济运行数据

1-7月份，全省国有重点煤矿煤炭总销量完成2541.9万吨，同比增销75.7万吨，增长3.1%。煤炭铁路总运量完成1800.7万吨，同比增运255.5万吨，增长16.5%。供电煤完成582.5万吨，同比下降157.5万吨，下降21.3%；冶金煤完成294.2万吨，比同期增供70.1万吨，增长31.2%，其中炼焦精煤完成212.7万吨，同比增供57.4万吨，增长36.8%；港口下海煤完成313.8万吨，同比增加232万吨，增长283.6%；路运出省煤21.9万吨，基本与同期持平。1-7月份，商品煤综合售价累计完成388.52元（不含税），同比下降74.25元，但比1-6月份上升3.42元；1-7月份，煤炭销售额累计完成98.76亿元；累计回收煤款117.21亿元（含税和垫付运杂费），比同期少回收4.78亿元。用户拖欠煤款余额为12.5亿元，同比增加2.5亿元。

#### 二、七月份辽宁煤炭市场运行的特点

**特点一:**签订辽宁省重点电煤第一单,打破了年初到现在煤电僵持局面。7月底,国家康平电厂和铁法煤业集团签订35万吨重点电煤合同意味着辽宁省煤矿与五大发电集团之间进行旷日持久的电煤谈判终于取得突破性进展。此合同的签定及信息发布早于8月4日国家发改委能源局副局长吴吟在中国煤炭工业协会召开部分企业和部分省煤炭管理部门座谈会上讲话之前,引起省经委领导的重视。

**特点二:**辽宁冶金煤市场销售旺盛,1-7月份全省实现冶金煤销售294.2万吨,比同期增供70.1万吨,增长31.2%,拉动煤炭价格上扬。沈煤集团炼焦精煤本月上调100-120元/吨,其中,红菱矿瘦精煤现售价920元/吨上调110元,西马矿无烟精煤现售价960元/吨上调100元。

**特点三:**铁煤集团、阜新矿业集团部分煤种价格继续上调,拉动全省重点煤矿7月份商品煤综合售价回升到408.27元,环比上升23.99元,成为今年以来全省煤炭价格的亮点。煤炭价格连续3个月的逐步恢复,使煤炭市场继续维持较为宽松的平衡态势,为煤炭市场止跌企稳增强了信心。

据东北煤炭市场网的监视数据显示:

铁煤集团7月份产量比6月份增加3.3万吨,8月份煤炭销售价格比上次价格调整平均上涨10-20元/吨。其中,晓明洗末现售价570元/吨上调20元;大隆末煤现售价440元/吨上调20元;晓南洗末现售价500元/吨上调10元;小青末煤销售价370元/吨上调10元。

阜新矿业7月份产量比6月份增加13.12万吨,持续产销平衡。8月份售价比上次价格调整上涨10元/吨,其中五龙矿洗粉煤现售价520元/吨;清河门矿洗粒煤现售价590元/吨;乌龙矿洗混中块现售价490元/吨。

北票煤业8月份部分煤炭产品售价比上次煤炭价格调整上调20-30元,气煤现售价480元/吨,九道岭矿长焰末煤现售价420元/吨。

抚顺矿业集团和南票煤电公司8月份煤炭产品销售较前次调整维持不变的价格水平。

### **三、电煤供应仍然是后五个月市场供求的主要矛盾。**

辽宁共有国有电厂13家,年需重点电煤1300-1500万吨;今年辽宁地区受工业复苏和夏季高温(有的地区气温已达40℃)影响,全省十四个市普遍旱情严重,已经影响到工农业生产和国民经济的稳定运行。高温酷暑使城市居民的电力消费迈入旺季,所有的超市制冷的电器销售一空。工业、居民电力消费增大同电厂库存减少的矛盾。全省电厂存煤天数由过去17-20天降为仅9天的发电耗煤量,13家电厂有4家处于存煤警戒线以下。1-7月份全省供电煤582.5万吨,按1300万吨计算,715万吨的电煤问题如何解决?能否保证电煤的采购渠道畅通等系列问题是解决电煤供应的当务之急。

8月4日国家能源局吴吟副局长的讲话为今年乃至今后电煤供应定下基调,一是今年上半年煤炭供应相对宽松;国家发改委不会出台电煤干预措施;二是煤炭市场化改革已经取得成效,必须坚持电煤价格市场化改革方向;现在已有94%电煤企业签订了电煤合同,国家已没必要在出台限价措施;四是龙煤集团,辽宁省等少数省份没有签订09年电煤合同,全国主要调出煤炭企业和地区电煤合同基本签订完毕。上述信息能否给省内电力行业敲响警钟,签不签合同在你,走不走市场化道路在我,后退是没有出路的,但电煤没签合同给今后电煤供应留下沉重伏笔。

#### 四、对后五个月煤炭市场预测分析

1、**煤炭供需基本平衡制约后5个月煤炭市场形势。**据专家预测，2009年我国将生产煤炭28.5亿吨，需求在28亿吨左右，虽然后五个月新增产量在4000万吨左右，全国煤炭需求仍处于供需基本平衡的状态，随着下半年国家宏观调控政策，措施作用进一步显现。煤炭需求有望继续增长，但因国际、国内不确定因素增多，经济运行的基础非常脆弱，总的走势不会发生大的变化。

2 从辽宁煤炭市场的实际看，全年辽宁产煤5500万吨至6000万吨的目标，基本上说可以达到。因今年龙煤集团电煤停发，辽宁的供需缺口部分由黑龙江、内蒙古东部及山西一部分进行补充，可以维持供需基本平衡，保证未来用煤高峰如迎峰度夏，夏季用电及冬季取暖需求，虽然目前辽宁旱象严重，用于抗旱救灾电量增加，电煤缺口较大，但电力可以从内蒙、黑龙江省调入，完全可以满足电力需要。

3、**要注意下游产业的动态，尤其是电力、冶金、化工、冬季供暖煤采购动态及安全生产形势对煤炭需求的影响及作用。**实施有计划的生产、销售、出台相关的政策，可能将抑制部分产能的释放，减轻铁路、海运的压力和对沿海市场的冲击，制约煤炭价格的回升幅度。

因此，辽宁的煤炭价格后五个月将有小幅变化，但无大幅的牛气增长，个别煤种涨幅可能很大，动力煤也可能在供暖前有反弹周期，但大势不会改变。

### 复苏之路上“暗藏杀机” 下半年煤价仍存在下调的可能

胡 博

本月，市场走势诡谲莫测，虽说创下年内新高，但每每都让人有“强弩之末势不能穿鲁缟”的感觉，虽然从整体上看7月份的数据基本符合市场预期，但CPI和PPI连续6个月的负增长，多少还会令我们感到担心。7月份，央行对货币政策进行了调整，从5月份的流动性充沛到7月份的流动性紧缩，央行公布的数据显示，7月份人民币各项贷款增加3559亿元，不到6月份四分之一，笔者认为，信贷的回落反映出货币政策在向适度宽松的方向转变，央行此举看似轻描淡写，实质对大额投资性信贷实施严格控制发放，抑制了久违市场的热度，对目前煤炭、石化、钢铁、地产行业的快速复苏构成压力。

流动性的微调后，7月29日沪深两市大幅下挫，当日，在煤炭、石化、钢铁、地产等权重板块领跌后，市场开始纷纷恐慌性抛售。笔者认为，引发7·29泡沫消失的根本原因就在于央行对流动性的微调，企业后续资金不足和后市政策面不够明朗。企业为求自保开始套现获利。而8月1日的股市大幅反弹，则是企业获利回吐的表现，证明市场极不稳定。

8月份流动性政策效应开始凸显，8月12日全国钢材市场价格纷纷下调，上海市场线材价格4230元/吨，下跌300元/吨，螺纹钢价格4130元/吨，下跌240元/吨；广州市场线材价格4280元/吨，下跌220元/吨，螺纹钢价格4420元/吨，下跌210元/吨，三级螺纹钢市场价格4650元/吨，下跌250元/吨；深圳市场线材价格4400元/吨，下跌120元/吨，螺纹钢4250元/吨，下跌230元/吨，北京市场线材价格4400元/吨，下跌80元/吨。据业内人士透露，导致刚刚回暖的钢材市场，价格再次下跌的原因主要有两方面：

## 1、地产行业对建筑钢材需求的下降

地产行业的资金运作主要依靠银行信贷来完成，7月份的流动性收紧对地产行业的冲击比较大，切断了部分企业的后续资金，所以对钢材的需求自然有所下降。

## 2、社会库存过剩

6月份至7月上旬国内钢铁市场在地产、汽车等行业带动下逐渐出现回暖迹象，钢铁产出迅猛，截至7月末，地产、汽车等牵动型行业受货币政策影响，生产需求下降。导致后期钢铁行业产能、社会库存过剩。以郑州和长沙市场为例：7月31日，郑州市场螺纹钢库存6.7万吨，较上周增加0.2万吨；线材0.7万吨，较上周增加0.1万吨。长沙市场螺纹钢库存11.4万吨，较上周增加1.4万吨；线材3.4万吨，增加1.5万吨。

需求下降，社会库存过剩成为一只手把刚刚回暖的钢价再次拉回谷底，而另一只无形之手则是紧缩的货币政策。

钢铁、地产是煤炭的下游主导行业，钢铁、地产市场的走弱虽然对煤炭市场构成一定压力，但国内煤价近期不会迅速下调，主要因素有两点：

### 1、电力季节性的刚性需求

(1) 电力行业二、三季度业绩将持续环比上升。主要源自：点火价差稳定，电量增速超预期。华北、华东部分省份点火价差已经好于去年同期水平。值得一提的是，我们预计火电发电厂的实际业绩恢复将好于我们观测到的数据。因为，观测数据全部以市场煤为基准，且没有考虑煤炭热值的改善。若考虑发电厂仍有部分合同煤，及热值因素，其实际点火价差、业绩将好于观测值。

(2) 2009年3季度，电量将止跌回升。一方面，08年3季度电量低基数因素不可忽视；另一方面，前期旺盛的固定资产投资增速为工业品需求量提升奠定基础，从而为2009年下半年电力消费量增加奠定潜力。若下半年工业用电需求持续强劲，我们预计全年电量增速有望提升至4%以上。另外，三季度业绩环比增速超预期；主要源自电量加速回升。分地区看，山东及华东地区火电机组的利用小时；广东地区电力需求较快等都是电煤需求的利好因素。

### 2、海运费的上涨

随着盛夏季节到来，气温上升明显，耗煤量攀升。据统计，沿海主要电厂日耗煤量比上周上升13.8%，存煤量下降2%；企业生产增速也逐月回升，虽然工业用电同比仍然下降，但降幅逐渐收小。8月2日，除秦皇岛—广州航线运价指数还略有下跌外，其余，航线运价指数全线飘红。其中秦皇岛至上海、宁波航线，黄骅港至上海航线的运价指数涨幅尤为明显，分别上涨2.68%、3.16%、6.4%。而海运费的上涨可在短期内暂时支撑煤炭价格稳定。

从目前整体经济状况看，流动性数据表现不佳，意味着政策方向不会发生大的改变，预计央行的货币政策效应将会在接下来的1—2个月得到释放。与此同时外需下滑，产能过剩的弊端也将暴露无疑。虽然有电煤和海运费两方面利好因素支撑煤价暂时稳定，但近日，受美元走强的拖累，国际原油价格连续下跌。据获悉截至11日9时，美国商交所轻质低硫原油期货合约收低1.15美元，至每桶69.45美元。布伦特原油期货收低1.04美元，至每桶72.46美元。基于国内经济复苏进程仍处于底部徘徊阶段，而此时国际原油价格的持续下跌，有可能成为射向煤炭行业的一支暗箭，导致目前煤价高位失守。综合上述因素分析，笔者认

为，3—4 季度煤价仍存在下调的可能性。

## 未来炼焦煤市场供需形势分析及预测

曲剑午

自 2008 年下半年美国次贷危机爆发引起的金融危机以来，与全球及我国经济的衰退、探底和回暖历程一样，在钢铁企业尤其是中国钢铁企业触底回升，量、价齐升的带动下，炼焦煤市场也经历了由供应过紧到整体宽松又转而平衡趋紧的市场变化。预计未来几年，在高效、节约、安全、环保以及节能减排等因素制约下。作为支撑我国国民经济健康发展的煤-焦-钢产业链，经过结构调整、技术创新、产业优化升级，必然步入科学发展的轨道，生产、消耗更趋合理，炼焦煤供需矛盾得到缓解。供需相对平衡、局部地区、部分品种趋紧将成为国内炼焦煤市场的基本格局。

### 一、需求

从炼焦煤需求来看，随着中国宏观调控到位，国民经济企稳向好，全球经济复苏在望，世界粗钢产量开始回升，环比明显增加，对炼焦煤需求稳步增长；长远分析，在中国工业化、城镇强劲发展的前提下，中国乃至世界范围内炼焦煤需求长期增长将得到需求的有力支撑。

从上半年来看，市场信心有所恢复，工业生产增速加快。钢铁行业强劲复苏，粗钢产量、钢材价格逐月回升。从近期我国钢材市场运行情况来看，钢材产量逐月增加、市场需求有所回升。从世界粗钢产量分析，2009 年产量逐月上升，并且表现出环比上升的走势，特别是 6 月份，世界粗钢产量同比降幅仅为 16%，即使扣除中国因素，降幅也相应缩小 4.2 个百分点。在世界各国尤其是中国采取大规模投资刺激等宏观调控政策的作用下，中国经济已经企稳向好，并带动世界经济从衰退的阴影下逐步复苏，进而促进了钢铁和炼焦煤的总体需求，形成了当前炼焦煤资源相对平衡但部分品种和地区相对紧张的格局。

从中国钢铁行业发展的技术进步和科技创新来看，中国钢铁产业发展的巨大潜力也为高炉炼铁提供了一个长期发展的空间。尽管世界各国研究发展了很多新的炼铁方法，但由于高炉炼铁技术具有经济指标好、工艺简单、生产量大、劳动生产率高、能耗低等特点，高炉炼铁仍然是目前最主要的炼铁方法。根据有关报道我国现有炼铁高炉 1300 多座，容积大于 1000 立方米以上的高炉有 150 多座。还有一批在建的大型高炉。曹妃甸工业区首钢京唐钢铁联合有限责任公司的一期 5500 立方米高炉已经投产运行。伴随中国高炉大型化步伐的不断加快，对焦炭数量将产生更大的需求，对焦炭的质量也更加严格，这将进一步加大对优质炼焦煤的需求。

### 二、供应

从炼焦煤的供应侧分析，受国内资源整合影响、煤炭产能释放和国际炼焦煤供应商调低生产计划影响，炼焦煤供应会出现一定程度的紧张；长远分析，中国炼焦煤资源稀缺，不具备产量大幅提升的空间和条件，考虑到国内炼焦煤资源的稀缺性，客观上也会要求节约开采、严格控制开采强度。值得注意的是：中国煤炭资源虽丰富，但勘探程度较低，经济可采储量较少，在目前经勘探证实的储量中，精查储量仅占 30%，而且大部分已经开发利用，煤炭后备储量相当紧张。我国的炼焦煤资源仅占煤炭总储量的 27.65%。多数煤炭企业资源接续十

分紧张，加强煤炭资源开发管理，对炼焦煤这样的稀缺煤种实行保护性开采和限制出口势在必行。因此，炼焦煤供给过度的现象将较难出现。

受煤炭资源整合影响，炼焦煤产量增长缓慢。中国《煤炭工业发展“十一五”规划》明确要求，“十一五”期间，要以煤炭整合、有序开发为重点。对中小煤矿实施整合改造，实现资源、资产、技术、人力等生产要素的整合和重组。在大型煤炭基地内，一个矿区原则上由一个主体开发，推进企业整合。鼓励大型煤炭企业整合重组和上下游产业融合，调控建设规模，提高产业集中度，合理组织生产，有序开发资源。资源整合后产能的释放和能源新格局的形成将会有个艰难的过程。这个过程在整合中所反映出的管理落后、技术落后以及设备落后的现象都需要进行大量的改造。而要通过技术改造、管理改善、设备更新从而实现产业整体升级的时间将会很长，要想在规划时间内完成任务将面临难以想象的困难。

煤炭生产成本的不断加大，将更大程度上实现煤炭资源的节约使用，尤其是作为稀缺资源的炼焦煤。今后，盲目、无序、超能力开采的现象将大大减少，炼焦煤过度供给的现象也将较难出现。为了促进煤炭资源的节约使用，对煤炭资源实施有偿使用，全面征收煤炭可持续发展基金、矿山环境治理恢复保证金和煤矿转产发展资金，并采取资源补偿费、矿业权价款、安全费用提取等措施，影响吨煤固定成本增加约 100 元。2009 年 1 月 1 日增值税提高到 17%后，以山西省 10 家煤炭企业 2007 年和 2008 年两年的数据为依据进行测算，将增加增值税税额约 35 亿元，增值税税负净增加 3.25 个百分点，同时增加成本费用支出约 3 亿元，两者合计约 38 亿元。若下一步国家对资源税实行从价计征，则还会再产生几十元的成本，煤炭开采不可避免地进入了高成本的时代。

另外，除了成本上升因素外，煤炭资源整合、环境保护、煤矿安全等因素的影响以及煤矿职工日益增长的物质、文化需求，都会促使煤炭生产企业转变观念，煤炭生产更加理性化。

### 三、资源

从国际炼焦煤资源来看，尽管今年以来中国进口炼焦煤数量出现大幅增长，但是长期看，国际炼焦煤市场由于交易总量有限和资源供应受到国际经济形势、海运费升降、市场敏感性较高等因素影响，不会对中国炼焦煤供应产生大的影响，进口炼焦煤作为调节国内市场的补充渠道，不会改变国内炼焦煤市场整体格局。

从炼焦煤的进口情况来看，2008 年中同进口炼焦煤 685.7 万吨，占国内炼焦煤总量 4.5 亿吨的份额仅为 2%；2009 年尽管 1~6 月已经进口炼焦煤 1289 万吨，较去年同期增长 340%，如果按照全年 2600 万吨的进口数量计算，仍只占中国炼焦煤消耗量的 6%不到（需要指出的是，进口数量的攀升是基于目前国内炼焦煤供给降幅大于需求降幅造成的市场空白和国内外炼焦煤价格倒挂）。可见中国炼焦煤进口数量在国内炼焦煤市场总量中份额有限，难以对国内市场构成大的威胁。但是，我们必须看到，进口炼焦煤的主要消费地基本集中在沿江沿海地区的钢铁企业。换句话说，进口炼焦煤在特定的区域对该区域市场的影响相对还是比较大的，但对于全国整体市场尚不足以形成大的冲击。

从国际炼焦煤市场的影响因素来看，国际经济形势、石油价格变化、海运费升降、国外供应商对炼焦煤市场的敏感度等因素都使得进口炼焦煤存在较强的不确定性。2009 年必和必拓等矿业巨头在出售炼焦煤的国际性谈判中与新日本制铁公司达成 2009 财年价格协议，炼焦煤基准价将由 2008 年的 300 美元/吨下调至 128 美元/吨。而在 2008 年，国际炼焦煤价格由 98 美元/吨上涨至 300 美元/吨左右，价格涨幅 200%。代表国际于散货运输市场走势的晴

雨表的国际波罗的海综合运费指数(BDI)，2009年在不到半年时间里，该指数由772点最高涨到4291点，波动幅度高达400%多。

综合来看，在国内炼焦煤市场基本处于供需平衡的情况下，进口炼焦煤对市场的影响短期内会产生杠杆效应，会因其低于国内的价格、集中到达、指标优势等因素，在局部地区、个别煤种上的优势，干扰对国内炼焦煤市场的判断，对国内炼焦煤市场造成放大的冲击力，这种冲击可能会放大几倍，甚至十几倍。但对国内炼焦用户来讲，由于国际炼焦煤资源供应的不确定性，难以形成稳定可靠的供应渠道，其作为国内炼焦煤市场的补充地位不会改变，国内炼焦煤市场的供应格局依然是立足于国内资源为主。

#### 四、预测及建议

1、国内炼焦煤价格制定更具理性，价格的制定会着眼于煤、焦、钢产业共同发展。在炼焦煤价格的制定上，一方面要确保煤炭生产企业的投入、消耗的足额回收和合理的利润水平，以保证资源供应的稳定和持续；另一方面考虑上游的价格会通过成本向下传导，所以要兼顾消费者的承受能力。此外，在我国当前的市场经济条件下，炼焦煤市场的市场化程度还不够完全，炼焦煤的价格还会受到运输条件等因素的影响。在充分考虑上述因素的前提下，在煤、焦、钢企业合作不断加深的基础上，炼焦煤价格的制定必将更具理性。从而实现煤、焦、钢产业链的健康发展。

2、中国既是煤炭、钢铁生产大国，也是煤炭、钢铁的消费大国，因而国际炼焦煤资源始终将中国作为目标市场紧盯不放。尤其是随着中国炼焦煤供给乏力，国际炼焦煤将大量“抢滩”中国。尽管国际炼焦煤供应商处于市场化程度较高的地区，而且多年来形成了成熟的定价机制和对市场的高度敏感，其价格会在一定时间和幅度内进行动态调整，但由于数量上的绝对弱势，其定价必将参照国内价格作为基准。

3、在优质炼焦煤资源先天匮乏和消耗强度加大的双重因素作用下，优质炼焦煤的价格必将不断走高、上扬。当前我国对钢铁产能总体控制、落后产能淘汰工作的力度不断加强，各地纷纷进行拆小上大，加上国家环保工作的不断加强，钢铁行业炼铁高炉日益大型化，这不仅使钢铁产能在政策的夹缝中悄悄增长，而且对焦炭的质量要求也日趋严格，这将导致优质炼焦煤需求不断趋于旺盛。

4、随着炼焦煤开采强度和深度的加大，炼焦煤资源赋存的劣势将逐步显现，高硫煤产量将逐步释放。高硫炼焦煤劣势的转化一方面依赖于下游消费环节的合理配煤或技术进步来实现硫分的有效降低，而这必将导致下游行业的成本增加；另一方面依赖于下游行业对煤炭综合利用水平的有效提高，来实现资源高效利用，避免质量过剩、减少资源浪费，从而实现资源的可持续发展，造福子孙后代。另外，劣势炼焦煤资源的释放，也将迫使相关行业树立起资源利用的全球观，通过加大国外优质炼焦煤资源的进口来实现消化劣势煤炭的目的，从而实现全球资源的统筹利用。

5、随着我国煤炭工业“十一五”发展规划，全国各主要煤炭产区的煤炭资源整合步伐正有条不紊地进行，各主要煤炭生产地区大基地和大企业集团的建设正在逐步取得成效。截至目前，国内千万吨以上煤炭企业数量达34家，5000万吨级以上煤炭企业5家，前4家煤炭企业的生产集中度由2004年的14.15%上升到2008年的18.30%。其中：煤炭大省山西省的煤矿数量从最高峰时期的9000多座整合到目前的2598多座，依照规划到2015年将逐步压缩到800座以内。目前，山西省国有重点煤矿和地方骨干煤矿的产量已占到全省煤炭生

产总量的 60%以上。可以预见，未来 3-5 年后中国必将形成高效、安全、环保、可持续的煤炭资源保障格局，而这一新格局也必将推动中国经济实现平稳较快的增长。

炼焦煤作为稀缺资源的特性决定了其不可能出现爆发式增长，尤其是在当前钢铁、焦化行业发展日趋科学、理性的需求环境下，煤焦钢产业链条一定会按照协同发展、利益共享的模式同步发展。未来一段时期内，供需总体平衡、局部区域、部分品种趋紧将成为我国以及世界范围内炼焦煤市场的基本格局。

## 钢铁产量超预期将拉动炼焦煤价格上涨

李 廷

受固定资产投资快速增长等因素影响，7 月份钢铁行业产能进一步释放，生铁、粗钢、钢材产量均实现了同比大幅增长。据国家统计局最新数据显示，7 月份全国分别完成生铁、粗钢、钢材产量 4850 万吨、5068 万吨、6091 万吨，当月分别同比增长 14.6%、12.6%、19.4%。其中，生铁、粗钢产量分别创单月最高记录，钢材产量仅比今年 6 月份减少 71.2 万吨，位居历史单月产量第二。从增长速度来看，7 月份，生铁和钢材产量增速均为 2007 年 5 月份以来最高，粗钢产量增速为 2007 年 10 月份以来最高。1-7 月份，全国累计分别完成生铁、粗钢、钢材产量 30879 万吨、31731 万吨、37784 万吨，累计分别同比增长 7.2%、2.9%、7.6%。

与钢铁产量恢复快速增长势头相比，今年以来，受加快煤炭资源整合、小煤矿关停整顿等因素影响，炼焦煤产量增长缓慢。据国家统计局数据显示，6 月份全国完成炼焦煤产量 4021.6 万吨，同比增长 1.9%，1-6 月份全国累计完成炼焦煤产量 21288.8 万吨，同比增长 0.35%。以上数据表明，炼焦煤产量增长速度远远落后于粗钢产量增长速度，假如单单依靠国内产量，上半年国内炼焦煤资源供求紧张程度可想而知。

炼焦煤进口的快速增长弥补了国内炼焦煤资源供给的不足。据海关总署统计数据显示，今年 1-6 月份，全国累计实现炼焦煤进口量 1288.7 万吨，同比增加 994.4 万吨，同比增长 337.8%；完成炼焦煤出口量 21.5 万吨，同比减少 160.7 万吨，同比下降 88.2%；在进口增加、出口下降共同作用下，今年 1-6 月份全国累计实现炼焦煤净进口量 1267.2 万吨，同比激增 1155.0 万吨，同比增长 10 倍以上。在国内炼焦煤产量增速大幅放缓的情况下，正是由于进口量的快速增长，使得 1-6 月份国内炼焦煤资源供给量同比增长了 5.7%以上，基本满足了冶金行业用煤需求。

受扩张性财政政策影响，未来固定资产投资仍将保持快速增长势头。今年上半年全国 GDP 同比增长 7.1%，其中，投资对经济增长的贡献率为 87.6%，拉动经济增长 6.2 个百分点。也就是说，上半年的经济增长基本上是靠投资“单引擎”拉动的。在出口继续大幅同比下降，居民消费增长相对缓慢的情况下，全年经济增长要想实现“保八”的目标，下半年投资仍需保持大幅增长势头，这将继续带动钢材产品需求快速增长，尤其是建筑钢材、铁道用重轨等钢材产品需求，从而拉动铁矿石、焦炭、炼焦煤等冶金用原材料需求继续快速增长。

尽管迫于财政和经济增长压力，今年 5、6 月份山西省部分地区加快了小煤矿复产进程，乡镇煤矿产量得到大幅提升。但是受资源整合继续推进，煤炭企业重组继续进行，再加上国庆 60 周年即将到来，保障生产安全将置于生产管理者的第一位，这些因素都将使小煤矿产

量受到影响，因此，预计下半年炼焦煤产量将继续保持较低增长速度。

受全球粗钢产量有所恢复、进口炼焦煤价格逐步上涨等因素影响，未来炼焦煤进口量或将有所下降。尽管今年以来全球粗钢产量持续保持同比下降势头，尤其是除中国之外的其他国家和地区，今年以来粗钢产量同比降幅持续保持在 30%以上，但是 5、6 月份以来，全球粗钢产量逐步恢复迹象明显。据世界钢铁协会统计数据显示，今年 5、6 月份全球粗钢产量环比分别增长 3.9%和 4.1%，中国之外的其他国家和地区粗钢产量分别同比增长 4.3%和 1.9%。全球钢材产量的逐步恢复，也带动炼焦煤需求逐步上升。全球炼焦煤需求的逐步回升和中国进口的大幅增长，共同拉动炼焦煤进口价格快速回升。

综上所述，一方面受固定资产投资、钢材产量快速增长等因素影响，未来炼焦煤需求将继续保持较快增长势头；另一方面国内炼焦煤产量继续保持低速增长，国际炼焦煤市场需求逐步增加，炼焦煤进口数量逐步下降，进口价格逐步上升。因此，受以上两方面因素影响，未来国内市场炼焦煤价格上涨预期逐步加大。

## 恶劣天气促使港口库存增加 煤炭市场走势依然看好

陈 杰

进入 8 月份，由于我国南方沿海地区持续台风和北方港口大雾等恶劣天气影响，南北航线运输不很畅通，秦皇岛、唐山、黄骅等北方港口煤炭库存均出现小幅回升。而需求方面，长江以南的沿海地区尤其浙江、福建、广东等地持续 35-37 度的高温天气，降温负荷增加，带动了用电量的提高，预计未来一段时间煤炭需求会进一步看好。具体分析如下：

### 一、港口煤炭调出量减少，库存上升。

8 月份上中旬，秦皇岛港完成煤炭吞吐量 1142 万吨，日均发运煤炭 57.1 万吨。而 7 月上中旬，日均发运量为 59.2 万吨，7 月份全月日均发运量为 62.4 万吨。港口日均发运量略有减少的原因有：

一是：8 月份，通过抢装抢运，秦港生产效率提高很快，煤船周转及时，压港船舶有所减少。而库存煤炭大量减少，造成很多煤种不够装运一船，影响了 8 月初的装船效率，每日发运量有所降低。

二是：上个月中旬以来，夏季用煤高峰开始到来，高温闷热天气的持续，电厂每日耗煤量有所增加。加之进口澳洲煤价格偏高，同时担心国内煤炭涨价，下游消费企业派船去北方港口拉煤的积极性有所提高。经过近一个月的抢运，电厂库存有所增加，拉煤积极性略有降低。

三是：台风“莫拉克”相继在浙江、福建、广东等沿海地区登陆，受台风影响，沿海地区很多船舶纷纷在港内避风，到达北方港口的船舶有所减少。4. 8 月 16 到 17 日，秦皇岛市区普降大雾，能见度很低，封航后造成船舶不能正常靠、离码头，影响了煤炭中转。16、17 日秦港发运煤炭数量分别为 27 和 36 万吨，比正常时减少了一半。与此相反的是，天气因素对铁路进车和秦港卸车影响均很小，卸车生产继续进行，进港量大于出港量是库存煤炭提高较快的主要原因。截止 8 月 18 日，秦港库存升至 546 万吨，比 8 月 11 日的 480 万高出 66 万吨，天气恢复正常后，经过港口努力装卸，库存又呈下降态势，8 月 21 日，秦港库存降

至 537 万吨。

## 二、铁路部门调整运输目标，保障用户需求。

据来自铁路部门的消息：截止到 7 月 31 日，大秦线运量累计完成 18100 万吨，超进度 95 万吨。近日，铁道部组织召开大秦线运输协调会，针对目前运输形势，对大秦线运量预期有所提高，希望全年完成 3.25 亿~3.3 亿吨，甚至 3.4 亿吨。为此，铁道部、太原路局正在制定新的大秦线集疏运方案。

目前，太原局管内北区存煤始终维持在较低水平。受南方进口煤冲击，以及山西省对煤炭生产实行严格控制（山西省计划将原有 2590 座煤矿减至 1000 座）和资源整合（将形成 3 个亿吨级特大型煤业集团、4 个 5000 万吨级大型煤炭企业集团、10 个 1000 万吨级地方煤炭企业集团）等影响，各煤炭企业生产积极性仍然不高，地方发煤矿站资源紧张，山西北部 146 座发煤站合计仅存煤 125 万吨，比去年同期减少了一半。地方煤矿方面，拥有 38 座煤矿的山阴县只复产了 2 座煤矿；有 13 座煤矿的金海洋集团只有 1 座恢复生产；大同市 125 座地方煤矿正常生产的只有 6 座。7 月份太原局管内装车依然主要依靠平朔、神华（包括：准混、神混）、伊泰和同煤集团，呼和浩特路局方面，内蒙发煤矿站成为货源增加的主要渠道。兰州局方面，神华宁煤资源调进量继续增大，已成为大秦铁路货源的有力补充。流向方面，曹妃甸煤一期 5000 万吨煤码头已经投产，太原局正在增加曹妃甸港方向车流，曹妃甸港 1-7 月份调进煤炭 631 万吨，仅 7 月份一个月就调进煤炭 112 万吨，大秦线后续增量将以曹妃甸港为主。8 月份铁道部已正式为曹妃甸港安排了 69 万吨调进计划，全部为内蒙资源。在 2 个月前的路港协调会上，铁路部门已承诺今年向秦皇岛港供煤 2-2.1 亿吨，目前，正在通过增加货源渠道，加大车流密度，并加挂大列，加之铁路内部强化调度指挥，来实现这一目标。根据目前的煤炭市场需求情况，预计今年全年大秦铁路运量应该比去年略低或大体相当。

## 三、煤炭需求会进一步看好。

7 月份，全国主要港口共发运煤炭 4025.8 万吨，同比减少了 382.6 万吨，下降了 8.7%，下降幅度是除今年 3、4 月以外较低的一个月；当月主要港口日均发运煤炭 130.7 万吨，比 6 月份日均增加了 4.2 万吨。当月，全国主要港口完成内贸煤炭发运 3766.2 万吨，同比减少了 233.6 万吨，下降了 5.8%，日均比今年 6 月份减少了 0.8 万吨；外贸煤炭发运完成 259.6 万吨，同比减少了 149.0 万吨，下降了 36.5%。

8 月上旬全国发电量同比增长 3.6%，日均发电量达到 110 亿千瓦时。8 月上旬（3.6%）较 7 月下旬（2.0%）增幅略扩大，主要原因是去年 8 月奥运因素导致基数较低，以及经济逐渐复苏拉动用电需求回升。夏季高温负荷增长和经济恢复态势使电量逐月回升的趋势不变，随着工业生产的继续恢复和下半年同比基数较低的影响，预计电量正增长将逐渐稳定并扩大增幅直至年底。从分省用电量来看，高耗能地区与 7 月下旬相比增长区域扩大，除了山西、甘肃、青海分别同比下降 5.3%、8.7%和 0.7%以外，其他地区皆保持增长。7 月份直供电厂日均耗煤量 206 万吨，比 6 月份的 186 万吨环比上升 10.8%，显示出短期内煤炭需求还在增长。8 月上旬我国直供电厂日均耗煤量仍维持在日均 200 万吨以上，其最高时甚至达到过 220 万吨，需求态势总体比较强劲。截止 8 月 10 日，直供电厂煤炭库存 3182 万吨，可用天数约 17 天，与 7 月末持平。

从各行业的发展预期来看，作为房地产金属的铝，价格将会进一步上涨，产能会得到进一步释放；钢材价格回升的迹象明显，有利于刺激钢材生产的积极性；建材行业受益于国家投资计划的逐步落实，增长潜力巨大。因此，在固定资产投资未来高速增长的情况下，高耗电行业仍将有望较快增长，这对电力行业接下来的增长有强劲的拉动作用。预计8月全国发电量将会有进一步的增长，全年用电量增速在5%左右，电力行业回暖预期明显。预计未来一段时间，沿海煤炭需求仍会非常旺盛，会持续出现供不应求的态势，市场煤炭价格会有一定上升空间，进口数量仍会保持一定水平。

## 煤炭进出口（Coal Import & Export）

### 及早预防海外煤炭采购风险

随着国内市场煤价高位运行，今年以来国内用煤企业纷纷加大了海外煤炭采购力度。从年初6大发电企业集体海外购煤，到5月23日由6大电力集团筹划的首届国际煤炭订货会在北京举行，再到7月20日山东省55家焦化企业联合举办首次全球焦煤采购招标会，都反映了用煤企业为了降低成本，积极寻求海外资源供应的意愿。

对于资源性产品来说，加大海外采购力度可以说是件好事，一方面满足了当前经济社会发展所需的能源资源需求，另一方面保护了国内资源环境，为子孙后代留下了宝贵资源，实现了社会可持续发展。

但是，加大海外采购力度也使得国内用煤企业面临着更大风险，这些风险主要包括海外资源能否稳定供给、海外供应商会否借机抬价等等。目前，国外煤炭企业之所以纷纷积极拓展中国市场，加大向中国出口力度，主要原因是，受全球金融危机影响，除中国之外的其它国家和地区煤炭需求大幅下滑，国际市场煤炭供求宽松。据国际钢铁协会统计数据显示，6月份，全球66个主要产钢国和地区粗钢产量为9982.6万吨，同比下降16%，扣除中国后，6月份全球粗钢产量为5040万吨，同比下降30.2%。未来1、2年内，随着全球经济逐步复苏，钢材、煤炭等大宗商品需求必将大幅回升，到时，国际市场供求形势将发生变化，用煤企业海外采购所面临的这些风险也将随之而来。

为了企业的健康持续发展，寻求海外采购的用煤企业应该及早预防这些风险，努力做到以下两点：

**首先，加大海外采购力度的同时，加强国内市场采购力度，稳定国内供应渠道。**我国煤炭总体产、销量均十分庞大，企业的稳定运行不能寄太大的希望于海外采购，应该建立稳定的国内渠道，努力保障国内煤炭供应。从不同煤种来看，由于国内动力煤产量较多，炼焦煤产量较少，焦化企业面临的炼焦煤供应风险远远高于电厂动力煤供应风险。因此，焦化企业在寻求海外采购的同时更要努力加大同国内焦煤企业的战略合作，稳定国内煤源供应。据国家统计局数据显示，2008年全国炼焦煤产量为46122.7万吨，全年炼焦煤净进口量为340.1万吨，净进口量占表观消费量的比重仅为0.7%；2009年上半年全国炼焦煤产量为21288.8万吨，同时炼焦煤净进口量跃升至1267.2万吨，净进口量占表观消费量的比重升至5.6%。

炼焦煤大量进口的同时，国内焦化企业的资源风险正在逐步提高。

**其次，用煤行业应该努力提高产业集中度，提高企业市场竞争能力，增强市场话语权。**目前来看，我们国家除了部分行业由于国有企业垄断，产业集中度高之外，大部分处于市场竞争状态的产业集中度均较低，较低的集中度导致行业内企业在市场上很难形成一个共同的声音。近年来，由于我国钢铁行业集中度较低，在与国际三大铁矿石巨头谈判过程中，由于声音不一致，最终导致谈判结果不理想的情况屡屡出现就是深刻教训。因此，在进行海外煤炭采购过程中，国内用煤行业、尤其是焦化行业更应该努力提升自己产业集中度。这主要是因为，一方面国内炼焦煤资源较为稀缺，需要焦化企业主动向海外寻求炼焦煤供应；另一方面目前国内焦化行业产业集中度确实很低，这严重影响了其市场话语权，在日后国际炼焦煤供求逐渐紧张之时，其市场话语权的微弱必将显露无疑。

*(来源：中商流通生产力促进中心)*

## 煤炭运输 (Coal Transportation)

### 2009 年 7 月份煤炭运输情况简析

龚大勇 刘洪波

7 月份，煤炭运输继续回升。铁道部门采取措施力保迎峰度夏期间电煤运输，部分铁路将于近期贯通；交通部修改公路管理条例实施细则，有利于减少运输成本，孟县运煤专线公路竣工通车等，总体看，煤炭运能仍比较宽松。但仍有局部地区的铁路运输因车皮紧张而成为瓶颈制约，近期将有一批报废车皮停止使用，这有可能加剧部分地区煤炭运输紧张状况。综上，煤炭运能比前几年明显宽松，但局部地区仍会出现运力紧张。

#### 一、2009 年 7 月份煤炭运输形势

**1、铁路煤炭运量继续增加。**据中国煤炭运销协会数据，7 月份，全国铁路煤炭发送量完成 15010 万吨，同比增加 281 万吨，增长 1.9%。全国煤炭日均运量完成 371.3 万吨，环比增加 6.1 万吨，上升 1.7%。1-7 月，全国铁路煤炭累计发送量完成 99066 万吨，同比减少 2454 万吨，下降 2.4%。

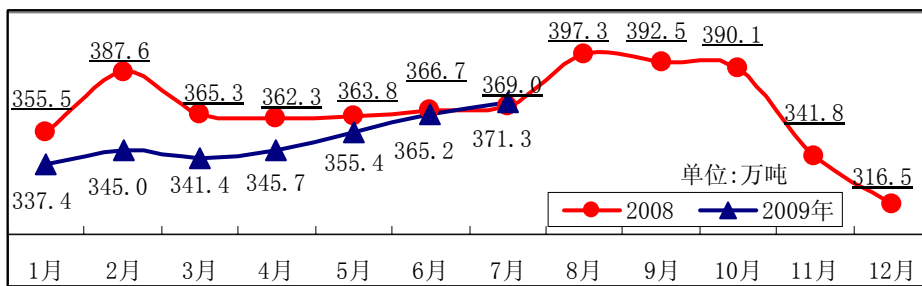


图 1 2009 年 7 月全国铁路日均煤炭运量

2、主要港口煤炭发运量有所回升。7 月份，全国主要港口共发运煤炭 4026 万吨，同比减少 382 万吨，下降 8.7%，降幅比上月减少 12.1 个百分点；港口煤炭总发运量环比增加 231 万吨，上升 6.1%。其中，内贸煤炭发运完成 3766 万吨，同比减少 234 万吨，下降 5.8%，外贸煤炭发运完成 260 万吨，同比减少 149 万吨，下降 36.4%。

1-7 月份，全国主要港口累计完成煤炭发运 26643 万吨，同比减少 4656 万吨，下降 14.9%。其中，内贸煤炭发运累计完成 25301 万吨，同比减少 2959 万吨，下降 10.5%，外贸煤炭发运累计完成 1342 万吨，同比减少 1697 万吨，下降 55.8%。

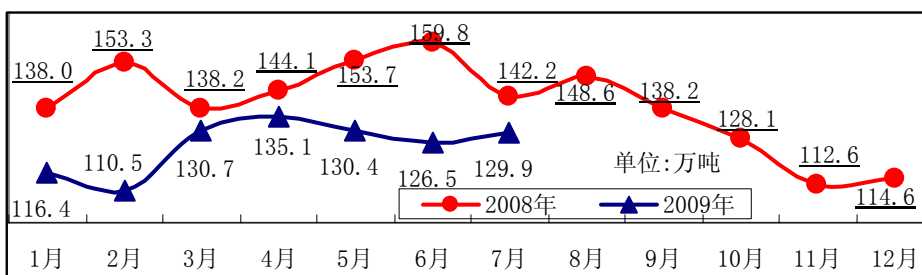


图 2 2009 年 7 月全国港口日均煤炭运量

3、主要航线煤炭运价触底反弹。7 月份，沿海地区煤炭供求趋于活跃，国内海上船舶运力需求有所恢复，促使海上煤炭运价出现小幅反弹。7 月末，秦皇岛至上海和宁波方向 2-3 万吨船舶的煤炭运价由 6 月末的 26-28 元/吨回升到了 32-35 元/吨；秦皇岛至广州方向 3-4 万吨船舶的煤炭运价由 6 月末的 33-35 元/吨回升到了 37-40 元/吨。

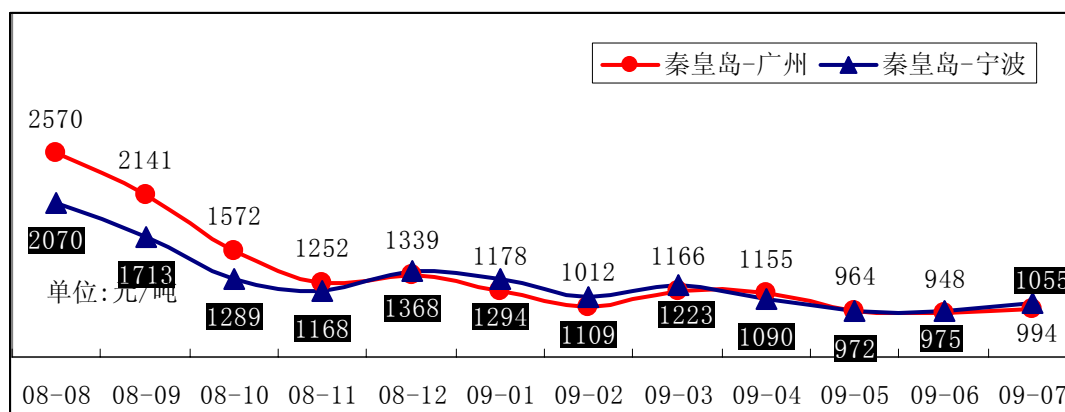


图 3 2009 年 7 月全国主要航线运价示意图

## 二、影响近期煤炭运输的主要因素

近期，铁道煤炭运输生产继续好转，部分铁路线的贯通保障了煤炭运输的畅通；港口方面，秦皇岛港等港口积极采取多种有效措施迎峰度夏运电煤；公路方面，交通部修改公路管理条例实施细则，有利于减少运输成本，甘肃、陕西等地公路建成或即将建成将保障通行效率。

### 1、铁道部门采取相关措施确保煤炭运输畅通

**各铁路局采取措施力保迎峰度夏期间电煤运输。****昆明局** 迎峰度夏期间，昆明铁路局根据管内电煤运输特点，明确电煤运输方案和目标，并采取专人负责、优化运输组织、加强信息跟踪、制订盯控应急预案等措施，力保电煤运输。**呼和浩特局** 呼和浩特局出台“7月15日至年底全局日均装车6800车”的运输组织方案。在方案实施中，该局各系统密切配合，借助大包、包惠电气化铁路开通运营、经济回暖请车增加的有利时机，加强调度指挥，增加和谐型机车运用台数，扩大C80装车地点，优先“两高一远”货物装车计划审批，加大万吨重载列车和百辆空车运行调整力度，有力促进了运输效能持续释放。截至8月2日，呼和浩特铁路局货物发送量补欠146万吨，其中大秦线煤炭发送量补欠64万吨。

**铁路贯通将保障运输畅通。****四川** 从襄渝铁路复线四川省华蓥市段获悉，襄（襄樊）渝（重庆）铁路复线是将于2009年8月下旬全线贯通。**浙江** 沿海大动脉甬台温铁路计划于8月1日开行货车，10月1日开通客车。**青海** 青海省首条合资地方铁路——哈（尔盖）木（里）铁路柴木段新建线路全线铺通。哈木铁路全长194多公里，主要用于运煤，年运输能力可达1400万吨。

### 2、港口全力保障煤炭运输

**广东** 广东阳西县中昌海运公司的4.3万吨级运输煤炭货船——中昌“118轮”首航日前举行剪彩仪式。该专线的启航，是广东华厦阳西火电厂投产的配套项目之一，通过海上海运中转的方式，大量电煤源源不断运抵电厂。

**秦皇岛港** 7月份，秦皇岛港积极采取多种有效措施迎峰度夏运电煤，努力提高电煤装卸效率，全港完成煤炭吞吐量1934万吨，同比多完成125万吨。。

### 3、公路力保迎峰度夏期间运煤通道畅通

**国内** 日前，交通运输部公布《关于修改〈中华人民共和国公路管理条例实施细则〉的决定》，公路管理条例实施细则中删除“公路养路费”。

**辽宁** 国内最长的沿海公路——辽宁环黄渤海滨海公路，目前已经进入工程的冲刺阶段。这条长达1443余公里的公路，将于今年9月全面通车。

**甘肃** 8月18日，212国道甘肃会川至宕昌公路改造工程完工，通往陇南地震重灾区的公路通行能力明显提升。

**陕西** 宝鸡至天水高速公路陕西段将于9月底建成，宝鸡至天水高速公路甘肃段也将同期建成。这将是《关中—天水经济区发展规划》出台以来，该区内首条建成的高速公路项目。

## 三、改善远期煤炭运输的主要措施

从远期来看,铁道部门继续加快煤运通道建设,国家也批准山西中南部铁路通道等项目;煤炭港口规划、项目继续推进;新疆大黄山至奇台高速公路正式动工等,都为增加煤炭运输能力奠定基础。

**铁道部将加快煤运通道建设。**山西 日前,山西省政府宣布,太兴铁路、吕临支线、侯西复线铁路即将开工建设。河北 日前从河北省发改委获悉,国家发改委批准新建张家口至唐山铁路项目,以适应煤炭资源开发的需要,增强煤炭运输的保障能力。安徽 7月29日,工程项目概算总额为49.3亿元的宿州至淮安铁路开工建设动员大会在安徽省宿州市符离集镇举行。据悉,该条铁路的建成将有利于皖煤矿、农产品就近流入江苏的重要通道。甘肃 7月31日下午,兰渝铁路兰州东至夏官营、广元至重庆北以及兰州、重庆铁路枢纽工程开工建设誓师大会在兰州召开。这标志着兰渝铁路进入全线开工建设阶段。新疆 8月9日,新疆3条煤炭铁路专用线—神华中顺煤炭铁路专用线、神华准东煤矿铁路专用线、顺天煤矿铁路专用线开工建设。线路总长27.5公里,建设总投资11亿元,建成后年运量可达8000万吨。

**国家批准新建山西中南部铁路通道。**从国家发改委了解到,国家发改委批准了新建山西中南部铁路通道的项目建议书。该项目线路将从吕梁市兴县瓦塘镇为起点,途经临县、柳林、蒲县、洪洞、长治、汤阴、侯庙过河南至山东日照港,全长1167公里。该项目的建设,对于保障国家能源运输,完善区域路网布局,促进晋豫鲁地区经济社会协调发展具有重要作用。建成后,将大大缓解山西省中南部煤焦运力紧张状况。

**煤炭港口规划或项目继续推进。**芜湖港 《芜湖港总体规划》日前经交通运输部和安徽省人民政府批准,芜湖港将发展成为以集装箱、煤炭、建材、矿石、商品汽车运输为主的现代化综合性港口。至此,除合肥港总体规划待批外,安徽省17个港的港口总体规划已批准实施16个。黄骅港 我国北煤南运大通道黄骅港扩容完善工程项目日前获国家有关部门核准批复。项目主要建设1个5万吨级煤炭装船泊位及相应的水、陆域配套设施,码头长度310米,设计年装船能力为1300万吨。黄骅港 近日,曹妃甸港区煤炭码头续建和二期工程获交通运输部批准建设。曹妃甸煤炭码头续建和二期工程的获批,将大大增加曹妃甸港区吞吐量。天津港 近日,作为天津市20项重大交通项目的天津港南疆专业化矿石码头工程和神华天津港煤炭码头项目配套工程同步开工。

**新疆大黄山至奇台高速公路正式动工** 8月6日,在国家和新疆公路网中占有重要地位的新疆大黄山至奇台高速公路正式动工。这条公路建成后将加快新疆煤炭资源转化,推进新型工业化进程,带动区域经济发展。

(文中观点仅代表个人,不代表所属机构)

## 秦港煤炭运输分析与展望

陈杰

七月份，全国各地普遍高温，用电增长明显，各大电厂发电负荷上升，煤炭需求急剧升温，沿海煤炭运输形势看好，秦皇岛港单月共完成煤炭吞吐量 1934 万吨，比去年同期增加了 125 万吨，这是今年以来秦港单月完成煤炭吞吐量首次实现正增长，实际完成数量甚至超过了今年三月份（3 月份完成 1882 万吨），并创去年 9 月份以来新高，七月份煤炭运输市场呈现先抑后扬的运行态势，具体特点如下：

### **一、月初市场需求平稳，秦港库存呈现增长态势**

7 月初，煤炭市场延续了 5、6 月份的平稳运行的态势，受进口煤炭增加以及需求平缓等影响，南方电厂库存普遍在 20 天左右，拉煤积极性不高，每日在秦港锚地抛锚等靠的船舶随达到 70 条以上，但大部分处于待命状态，真正办好手续具备作业条件的船舶只有 15 条左右。

由于大秦线恢复正常运输后，铁路为弥补任务亏欠，增加了运输数量；而港口方面为补充铁路大修期间场存的减少，应对山西限产带来的影响，也有增加货源腹地、提高场存的构想。双方通过路港联合，战略西移，大力增加车流密度，促进库存煤炭数量。在山西煤矿限产整顿和资源整合，装车量和外运量减少的情况下，港口进车仍主要以四大家（同煤、平朔、神华、伊泰）为主，港内主要是四大家与电厂之间的交易，涉及经营户的业务很少，同时秦港大力争取内蒙地方发煤矿站、神华宁夏煤业的煤炭进港数量，为备战夏季用煤高峰增加储量，

7 月初，华东华南部分地区天气凉爽、雨水多，水电负荷运行好，民用电不高，库存处于高位，拉煤积极性低，使 7 月初的煤炭需求延续了 6 月份的进大于出的情况，库存呈现小幅攀升的景象，秦皇岛港库存从 7 月 1 日的 650 增至 7 月 7 日 672 万吨。

### **二、经济发展和夏季持续高温拉动煤炭需求增长**

在 5 月中下旬时，全国中央直供电厂日均耗煤量仅为 160 万吨，6 月份，这一数值上升至 185 万吨。而截至 7 月 5 日，电厂日均耗煤量已经达到 195 万吨，其中中央直供电厂耗煤量为 196 万吨。根据国家电网统计，6 月下旬全国发电量同比增幅为 7%，使得整个 6 月发电量转变为正增长。而华东电网公司公布的数据显示，伴随着连日高温闷热天气，7 月份华东电网用电负荷一路攀升。浙江省、上海市用电负荷连创新高。

受经济发展拉动，工业用电增加，加之南方气温的回升，很多城市气温在 30-35 度，制冷负荷和民用电有所提高，7 月中旬，发电量达到 115.7 亿千瓦时，同比增长 7.91%，达到 2 月份以来新的高点。以上造成电厂耗煤量的急剧增长，库存可用天数减少，电厂拉煤积极性提高的很快。在 4-6 月份，每日在秦港锚地抛锚待命的船舶虽然不少，但已办完手续具备作业条件的只有 15-20 艘。从 7 月 8 日开始，每日在秦港锚地抛锚的船舶达到 100 艘以上，其中办完手续具备作业条件的船舶多达 30-40 艘，煤炭需求急剧升温。船舶运力充足为秦港加快煤炭下水奠定了坚实基础。

### **三、秦港提高装卸效率，库存有所降低**

6 月份，秦皇岛港日均发煤量为 57 万吨，7 月 1-7 日，秦皇岛港日均发运煤炭仅为 54 万吨，而从 7 月 8 日开始，炎热的天气拉动了煤炭需求，船舶到港开始增多。秦港大力发挥北煤南运主枢纽港作用，科学提报接车菜单，加快货物周转，以卸车为主，增加库存；大力开展配煤业务和场地泊位长租模式，巩固老客户，争取新货源，以一流的装卸效率和服务质量吸引了用户。目前，浙江能源集团、中煤集团在秦港单租场地的中转量按进度保持增长态势，其他如国电、中石化、华能处于亏欠态势，另外，神华单租业务也开始运行，伊泰集团

也向秦港提出了开展专用场地业务的要求。经过努力工作，秦港连续创造高产班次和卸车新高。本月8-31日，秦港日均发运煤炭达64.8万吨，比1-7日日均高出10.8万吨。随着每日调出量的提高，秦港库存开始呈现下降态势。目前，库存由7月7日的672万吨降至526万吨。

铁路进车方面，7月份，秦皇岛港日均进港煤车仅为7380车，比6月份每日减少527车。主要原因是：6月份进港的呼局方向普通运输煤炭压港严重，有的煤垛发生自燃。对此，秦港一方面积极组织人力物力进行灭火降温，保障装船安全，另一方面，及时对内蒙地区代理关系复杂的小批量煤炭进行了疏理，与铁道部、呼铁局建立了互通机制，控制上述单位的铁路托运计划，从而保证了进港货源结构的合理性，从源头避免了散户对卸车效率和垛位安排的影响。港口还积极采取措施，联系发货人督促其尽快装船发运，要积极南下走访，加强与客户联络，促进煤炭疏港，缓解场存压力。因此，进车量开始减少。

#### **四、进口煤大量涌入，秦港市场煤交易价小幅回落**

七月份，秦港市场煤交易价格呈现先降后升的态势，截止7月20日，秦港市场煤炭交易价格比月初下降了10元，7月底，由于库存减少，价格又略有小幅上升，月底与月初大体相当。煤炭价格保持平稳的主要原因有：随着澳大利亚煤炭价格的提高和海运费的上涨，我国下游消费用户拉运外煤积极性有所下降，但进口煤炭仍在冲击国内市场，尤其市场变化后，澳洲煤炭也会随着中国购煤数量的减少而降低价格，大力争取中国市场。按工业和信息化部公布的信息，6月份进口煤炭1607万吨，超过5月份的916万吨和6月份的943万吨，其中河北、山西、山东等省进口焦煤占相当一部分。另外，国内重点电煤合同大部分未签，煤电僵局没有完全被打破，印尼、越南等国煤炭依靠运距和价格上的优势，在竞争中占据优主动，冲击着国内沿海地区煤炭市场。广东、广西、福建等华南地区用户购买低价外煤的欲望仍然很高，一些原来拉运秦皇岛港煤炭的用户改拉外煤，影响了国内煤炭价格的高攀。

一些积压在秦港场地上的煤炭由于堆存时间过长，有的自燃，急需出手，主动降低价格出售，使市场煤炭交易价格有所降低，另外，沿海地区去年上半年拉运市场煤的用户如：石化、陶瓷、造纸等行业生产规模和效益还没有达到理想状态，拉运市场煤不积极，沿海煤炭市场缺乏活力。目前，随着国家一系列扩内需、保增长政策的贯彻落实，我国宏观经济确实出现了一些积极变化，经济发展处于企稳回升关键时期。但世界经济衰退的基本态势没有改变，国内经济自发增长动力不足，经济回升的基础仍不牢固，重点行业的电力需求目前尚未全部启动，煤炭市场需求依然低迷，煤炭经济运行面临的形势仍不乐观，秦港市场煤价上涨难度加大。

1-7月份，秦皇岛港累计完成煤炭吞吐量1.17亿吨，同比减少1880万吨，其中内贸煤炭完成1.15万吨，同比减少1089万吨，外贸煤炭完成156万吨，同比减少790万吨。展望8月份，随着南方天气的持续高温以及经济的逐步回升，电厂用电负荷的提高，耗煤量大大增加，港口煤炭运输形势仍会看好。因此，增加铁路调进和港口卸车、提高场存数量，满足用煤需求成为重中之重。

(文章来源：秦皇岛煤炭网)

## **煤炭行业 (Coal Industry)**

# 煤炭生产(Coal Production)

## 2009 年 7 月全国煤炭生产情况简析

龚大勇 刘洪波

近期山西煤矿兼并重组继续推进,其他主产煤省份资源整合也进一步加强,这影响了部分产能释放,7月份全国煤炭产量增幅减缓。随着山西煤矿整合协议签订完成,整合煤矿或将恢复生产,煤炭供给量将有所增加,但打击非法生产和煤矿瓦斯专项整治工作的逐步深入,以及为庆祝新中国成立60周年,各级政府将加大安全生产监管力度都将对煤炭供给量增加带来制约,预计8月份,随着地方煤矿陆续复产,煤炭产量将有所增长,9月份之后趋于稳定,但也存在较大的不确定性。

### 一、全国原煤生产增幅减缓

据国家统计局数据,7月份原煤产量25781.8万吨,同比增长14.8%,增幅比上月下降1.1个百分点。1-7月累计161327.1万吨,增长8.9%。其中,日均产量832万吨,环比减少98万吨,环比下降11%。

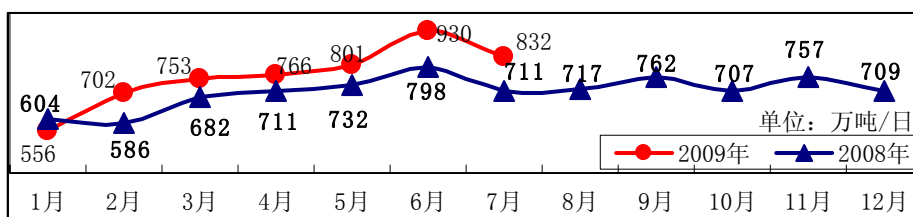


图: 2009 年 7 月全国原煤日均产量

### 二、影响近期煤炭生产的相关因素

近期,山西煤矿兼并重组取得进一步进展,其他主产煤省区煤炭资源整合进一步推进,国庆节临近,政府部门对煤矿的安监力度继续加大,这些或将影响今后一段时期的煤炭供给。

#### 1、山西省煤矿兼并重组继续推进

从山西省煤炭工业厅获悉:到7月底,全省11个市的煤炭企业兼并重组整合方案全部通过审查。目前,兼并重组主体企业与被整合煤矿企业均进入资产评估阶段;截至8月15日,共有1125家被整合煤矿企业与兼并重组主体企业签订协议,协议签订率70%;全部完成协议签订的县(市、区)有33个,占91个产煤县的36%;到8月底,所有整合主体将全部到位,进入实施阶段。

8月15日,大同市举行煤矿兼并重组整合第三批被兼并煤矿签约仪式,全市签约整合后的矿井达到57座,协议签订工作完成89%,8月20日前,所有协议将全部签完。临汾市参与兼并重组整合的392座煤矿中,目前已有354座煤矿签订协议,17家主体企业缴纳抵押金60亿元。整合后的吕梁四个矿扩能改造后的产能将分别达到120万吨/年。

按照山西省部署,8月底,将全部完成兼并重组的协议签订工作;9月份,新的企业主体要入场开工,新建扩建矿井的基本建设全面推开。对那些有圈占资源之嫌不进行实质性结构调整的煤炭企业要取消其兼并主体资格,对其拟整合的资源按照市场化原则重新配置。

#### 2、煤炭主产区进一步推动资源整合

**河南** 日前从河南省矿产资源整合领导小组了解到，河南省将继续整顿关闭小煤矿，推进煤炭资源和现有矿井向省骨干煤炭企业整合，推进省煤炭骨干企业进一步联合重组。

**陕西** 从陕西榆林市获悉，该市今年将投入近百亿资金用于煤炭资源整合，并且为充分整合煤炭资源，对低于 300 亿元的煤炭开发项目，榆林今后将不配置煤炭资源。。

### **3、安监力度加大或将影响煤矿产能发挥**

**国内** 近日从国家安监总局获悉，今年，在继续使用年度 30 亿元国债资金，扶持重点煤矿进行安全技术改造的同时，国家安监总局又争取国家发改委、财政部设立了 40 亿元的尾矿库隐患治理资金，争取中央财政设立了 20 亿元的煤矿关闭整顿“以奖代补”专项资金。

**陕西** 为防范煤矿火工品事故，防止煤矿火工品流入社会，为国庆 60 周年大庆创造良好的社会治安环境，按照国家安监总局的要求，从 7 月下旬开始，陕西煤监局组织开展了煤矿火工品管理专项监察。

**河南** 为了给全省经济平稳较快发展创造良好的安全生产环境，河南省从 8 月 17 日起，用一个半月的时间开展煤矿安全监察执法集中行动。

**辽宁** 近日，辽宁煤监局根据国家和省委省政府有关要求，为确保国庆前夕和国庆期间的全省煤矿安全生产，决定成立“国庆维稳安保工作领导小组”，做好煤矿安全生产隐患排查治理工作，严防煤矿重特大事故的发生。

### **三、影响远期煤炭生产的相关因素**

远期来看，国家加强煤矿建设项目安全工作、煤炭供需双方加强长期合作等，有利于煤炭行业健康发展，另外煤企加大开发富煤省份煤炭资源、煤炭资源探明取得突破等都为保障未来煤炭产能奠定基础。

#### **1、国家加强煤矿建设项目安全工作，有利于煤炭行业健康发展**

国家安监总局、国家煤监局、国家发改委、国家能源局日前联合下发通知，要求进一步加强煤矿建设项目安全工作，有效防范和坚决遏制重特大煤矿建设事故的发生。通知要求，因违规审批、批小建大等新增的煤炭生产能力，一律不予认可。凡未经核准、未经安全设施设计审批以及越权审批、未批先建、批小建大等违规项目一律禁止开工建设，已经开工的必须立即停止施工。该通知的出台将有效遏制违规煤炭生产，有利于煤炭行业的健康发展。

#### **2、煤炭供需双方长期合作有利于煤炭供应稳定**

**广东** 为建立长期稳定的战略合作伙伴关系，近日深圳能源与中国神华能源股份有限公司签订了为期五年的煤炭长期供需合作协议。

**山西** 日前，山西晋煤集团与太钢集团共同出资组建山西晋煤太钢能源有限责任公司，两大企业强强联手，将在吕梁地区开发煤炭资源，促进煤炭工业可持续发展，推动企业进一步做大做强。

#### **3、煤企加大开发富煤省份煤炭资源**

**新疆** 7 月 21 日，新疆维吾尔自治区与黑龙江省龙煤控股集团举行战略合作框架协议签字仪式。未来十年内，龙煤集团将在新疆投资 600 亿元人民币，共同开发建设煤炭、煤电和煤化工项目。

**内蒙古** 8 月 1 日，内蒙古通辽市政府与吉煤集团签订关于煤炭资源开发项目框架协议。根据协议，通辽市政府将配置给吉煤集团约 12 亿吨煤炭资源，吉煤集团一期在通辽建设 1000 万吨的井工煤矿，一期投资规模 100 亿元。

#### **4、探明煤炭储量为未来资源开发奠定基础**

**内蒙古** 由内蒙古地矿局所属的 115 地质队负责实施的自治区煤田勘查项目,在呼伦贝尔市呼和诺尔煤田西区、北区详查取得重大突破,初步获得煤炭资源储量 280 亿吨。

**江西** 近日从江西省地质局了解到,根据该局煤田勘查预测,除已探明的储量外,江西还有预测资源量 40.82 亿吨,相当于已探明储量(17.2 亿吨)的 2.4 倍,从现有的开采技术、水平、产业政策和经济合理性分析评估,具有一定勘查利用前景和经济意义的预测资源量为 15 亿吨。

**福建** 近日获悉,福建省发现位于龙岩市的一处煤矿区,预测煤炭资源储量超过 3000 万吨。这对煤炭资源极为紧缺的福建省,具有重要的战略意义。

(文中观点仅代表个人,不代表所属机构)

## 山西煤炭产业在抉择中前行

邢云鹏 薄云山

新中国建立后,山西煤炭业迅速恢复了生产,1950 年~1952 年国民经济恢复时期,山西省煤炭生产逐渐启动。1953 年我国开始实施第一个五年计划期间,山西省大同、阳泉等老矿区进一步扩大生产,又相继成立西山、汾西矿务局。到 1957 年,山西省原煤产量已经达到 2368 万吨,占全国 18.8%。1960 年山西提出,为确保国家经济建设,支援兄弟省市,努力发展煤炭生产。到 1962 年年末,“二五”时期山西累计产煤 1.89 亿吨。“三五”、“四五”时期,山西全省原煤产量和各项技术经济指标大幅度下降。“文革”后的 1980 年,山西全省煤炭年产量“已恢复”达 1.21 亿吨。

十一届三中全会以后,改革开放给山西煤炭工业带来新的生机与活力,全行业发生了深刻变化,可以分为三个阶段:

### 高速发展时期(1978 年~1992 年)

为缓解煤炭供应持续紧张的局面,1983 年国家放宽了对煤炭行业的管理政策,鼓励发展乡镇小煤矿。1984 年和 1985 年,又分别提出了“有水快流”和“国家、集体、个人一齐上,大中小煤矿一起搞”的方针。山西乡镇煤矿异军突起,迅猛发展,全省煤矿数量直线上升。截止到 1997 年,全省地方的有证(含证照不全)煤矿多达 10971 座。在满足了经济发展对煤炭需求的同时,山西煤炭工业形成了“多、小、散、乱”的格局,导致政府监管困难,资源浪费严重,严重制约着煤炭行业的市场竞争力和安全水平的提高。

### 全面走向市场时期(1993 年~1997 年)

20 世纪 90 年代初,随着我国基本走出短缺经济,煤炭及电力瓶颈大大缓解,国家放开了煤炭价格,煤炭工业全面进入市场。1993 年,国家放开了除电煤以外的其他煤炭销售价格。1994 年,国家开始对占煤炭消费 50%左右的电煤价格实行指导价,直至 2002 年取消。在计划经济转向市场经济的过程中,山西煤炭行业面对煤炭需求不旺,库存加大,煤价下滑,货款拖欠加剧的严峻形势,一方面限产压产,加大煤炭市场整顿力度,切实落实“以销、以

运定产”的方针；一方面执行原煤炭部提出的“不给钱不发煤，不进票不发煤，不还账不发煤”的“三不”政策，确保煤炭货款回收，收到较好效果。

### **大力调整产业结构时期(1998 年~至今)**

1998 年以来，山西省委、省政府提出“控制总量、优化布局、调整结构、提高效益、扩大出口”的煤炭工业发展战略并付诸实施。山西煤炭工业淘汰了一大批落后的生产企业。煤炭洗选工艺技术和洁净化水平明显提高，煤炭综合利用取得重大进展。国有大型煤炭企业组建大集团快速推进。煤炭企业上市步伐加快，拓宽了行业融资渠道，促进了现代企业制度的建立与规范。三大煤炭基地格局初步形成，产业集中度和行业发展水平进一步提高。这一时期，山西煤炭工业经济增长方式出现了积极变化，多项工作走在了全国前列：成为全国唯一的煤炭工业可持续发展政策措施试点省；率先在全国推行了资源整合。全省县营以下煤矿由整合前的 4389 座煤矿（井）最终保留 2730 座，计划到 2010 年最终保留为 1000 座左右；率先在全国实施了煤炭资源有偿使用；率先在全国进行了采煤方法改革；率先在全国建设了煤矿瓦斯监测监控、生产矿井产量监控和井下人员管理“三大系统”；率先在全国建立了资金来源多渠道、保障方式多层次、管理和服社会化的煤炭行业社会保障体系；率先在全国启动了标准化矿井建设、率先在全国开展了瓦斯抽采利用工作。

### **资源有偿使用制度改革带来新活力**

长期以来，山西煤炭工业以国家大局为重，无私奉献，无怨无悔，尽到了能源基地地域分工的责任，为缓解全国煤炭供应长期紧张的局面，为国家的现代化建设做出了卓越贡献。然而也造成制约山西煤炭工业进一步发展的结构性矛盾。2005 年 8 月，为了有效地解决全省煤矿企业“多、小、散、乱”和煤炭生产中粗放经营、资源浪费严重、安全事故频发、矿山生态环境等问题，按照国务院 28 号文件的要求，山西省拉开了煤炭资源整合和有偿使用工作的大幕。这是山西省委、省政府当年的重点工作之一，是该省历年来整顿和规范煤炭产业力度最大、涉及面最广的一次大行动。

煤炭资源整合是指以现有合法煤矿为基础，对两座以上煤矿的井田合并和对已关闭煤矿的资源/储量及其他零星边角的空白资源/储量合并，实现统一规划，提升矿井生产、技术、安全保障等综合能力；并对布局不合理和经整改仍不具备安全生产条件的煤矿实施关闭。为此。山西省确立了“11396”的目标，即主要产煤县不再保留核定年生产能力 9 万吨以下的煤矿；整合后新增资源面积、新增生产能力均不超过整合前的 10%；煤矿矿井数量减少 30% 以上；整合后矿井回采率达到 60% 以上。

资源整合、明晰产权、储量核查、有偿使用、“四证”换发五项重点工作，五位一体，整体推进是山西省煤炭资源整合的一大亮点。

2006 年 2 月 28 日，山西省政府出台了《山西省煤炭资源整合和有偿使用办法》。《办法》一是明确了整合的范围，即应当关闭参与整合的煤矿和应当关闭不得参与整合的煤矿。二是明确了煤炭资源价款收缴的方式、程序和分配比例。在既维护了矿产资源国家所有者权

益，又体现了“在保护中开发，在开发中保护”的原则，也考虑到了资源整合中矿山企业的合法权益和现实状况的基础上，山西省对采矿权价款收缴方式规定了三种：一是货币收缴，主要适用于资源量较少、规模较小的煤矿，按煤种和资源/储量，采取“标准一次确定、价款一次交清”的办法。除此以外的煤矿，采取资源/储量定量、分期分段出让，价款标准由省人民政府适时调整。二是采矿权价款转为国有股份，主要适用于资源量较多、规模较大的煤矿，在政府与采矿权人和投资人协商同意的基础上，按规定经批准后，可将采矿权价款转为国有股份。三是采矿权价款转为国家资本金，主要适用于国有重点煤矿和地方国有骨干煤矿，其采矿权价款按照有关规定批准后可以转为国家资本金。为了便于在资源整合过程中，县级人民政府及时使用采矿权价款，对关闭的合法矿井进行补偿。四是明确了各部门的职责。

通过实行煤炭资源有偿使用，山西省实现了县营以下煤矿由整合前的 4389 座煤矿（井）最终保留 2730 座，其中单独保留 2030 座，整合保留 700 座，整合压减和关闭淘汰 1659 对矿井，全省压减矿井比例达 38%；整合后矿区总面积 6829 平方公里，规划年总生产能力 59459 万吨，分别较整合前增加 5.5%和 1%；主要产煤县不再保留年生产能力 9 万吨以下的煤矿，非主要产煤县不再保留年生产能力 3 万吨及以下的煤矿。在有效压减煤矿数量的同时，山西省煤炭资源有偿使用制度改革同步推进，依法征收采矿权价款 238 亿元，第一次显化了矿产资源的国家权益。

在煤炭资源整合结束的同时，山西省确立了该省煤炭资源持续发展的“治本”工作重点——“大力推进煤炭企业兼并重组整合”，到 2010 年底，全省矿井总数要由目前的 2598 座减少到 1000 座；平均单井规模要由目前的 36 万吨提高到 90 万吨以上；保留矿井要全部实现以综采为主的机械化开采，煤矿职工要全部培训到位。

此外，山西省积极推行非煤矿山资源整合，2008 年，山西将铁、铝土、金、银、铜、锰、耐火黏土、硫铁、石膏、石灰岩（建筑用、水泥用）、花岗石（含辉绿岩）、白云岩等 12 个矿种作为主要整合矿种，开展了非煤矿山资源整合和有偿使用工作。其中，在重点矿区，同一实体矿体范围内开采的连片矿山整合后，矿山企业数量要减少 30%以上，资源回采率要达到 70%以上，采矿贫化率不超过 10%。

### **“瘦身强体”实现未来发展新跨越**

目前，山西煤炭工业正在党的十七大精神和山西省委走出“四条路子”、实现“三个跨越”战略方针指引下，统筹煤炭工业与相关产业协调发展、统筹煤炭开发与生态环境协调发展、统筹矿山经济与区域经济协调发展，紧紧围绕大型煤炭基地建设，全面加快煤炭工业新型化进程，坚定不移地走集团化、洁净化、多元化和现代化的发展道路，向世人展现了一幅又好又快的蓝图。

在今年 4 月 15 日，山西省政府第 34 次常务会议审议并原则通过了《山西省煤炭产业调整和振兴规划》（以下简称《规划》）。《规划》中称，将全力推进山西煤炭产业整合，加快煤炭循环经济项目建设。

《规划》提出了八项发展目标：一是煤炭生产能力保持合理水平。到 2010 年，煤炭生产能力 9 亿吨/年；到 2015 年生产能力 9.6 亿吨/年。二是关闭小矿和兼并重组取得重大进展。到 2010 年，全省矿井数量减少到 1000 处，矿井单井生产规模达到 90 万吨/年。到 2015 年，煤炭矿井数量控制在 800 处左右，单井生产规模达到 120 万吨/年以上。三是产业集中度大幅度提高。到 2011 年，形成 3 个亿吨级和 4 个 5000 万吨级的大型煤炭企业集团，大集团煤炭产量占到全省的 75%以上。到 2015 年，大集团煤炭产量达到全省的 80%以上。四是产业技术水平明显提高。到 2011 年，全省所有煤矿实现采掘机械化，综合采煤机械化程度达到 75%，综合掘进机械化程度达到 60%。到 2015 年，综合采煤机械化程度达到 85%，综合掘进机械化程度达到 75%以上。五是生态环境保护取得成效。到 2011 年，大型煤炭企业主要污染源治理达到国家标准，煤矸石为主的固体废弃物处理率达到 70%以上，矿井水复用率达到 80%以上，达标排放率为 100%。到 2015 年，所有煤炭企业主要污染源治理达到国家标准，煤矸石为主的固体废弃物处理率达到 85%，矿井水复用率达到 90%以上。六是资源综合利用水平进一步提高。到 2015 年，煤炭矿井资源回收率达到 55%，原煤洗选加工率达到 80%，煤层气(瓦斯)抽采量达到 100 亿立方米，利用率达到 70%。七是自主创新能力进一步增强。到 2015 年，煤炭开采、煤机装备和煤化工关键技术研发取得重大突破，煤炭液化实现规模化生产，地下气化进入工业性试验。八是煤矿安全保障能力明显提高。到 2015 年，煤矿百万吨死亡率下降到 0.1 人以下，煤炭职工职业病得到有效防治。

截至 2009 年 7 月 4 日，除运城、长治、晋城外，山西省已有太原等 8 个市完成了煤矿企业兼并重组整合方案的报批工作。重组整合后，8 个市的保留矿井数为 660 处。在主体结构方面，国有大集团、大公司重组整合办矿 304 处，占重组整合后矿井数量的 46%；地方国有骨干煤炭集团重组整合办矿 145 处，占重组整合矿井数量的 22%；央企和省外大集团、大公司保留办矿 16 处，占重组整合矿井数量的 2.4%。

相信不久的将来，“瘦身强体”后的山西， 1000 座煤矿一定能焕发出勃勃生机。

(文章来源：中国国土资源报)

## 煤炭安全(Coal mine Safety)

### 近期煤矿安全事故通报

——7 月 27 日 9 时 20 分，四川凉山州益门煤矿在组织地面煤仓辅助设施建设施工过程中，发生垮塌事故，造成 8 人死亡，8 人受伤（其中 3 人重伤）。

——7 月 29 日 11 时 30 分，云南曲靖市富源县雅口煤矿发生一起水害事故，当班下井 8 人，3 人安全升井，5 人遇难。

——8月9日16时30分，湖北恩施州利川市汪营镇，石坝煤矿斜巷发生一起跑车事故，造成5人死亡，1人受伤。

## 加强煤矿班组建设 促进煤矿安全生产形势持续好转

**骆琳：全面落实“安全生产年”工作措施 以实际行动迎接国庆60周年。**7月10日，国家安监总局召开全国安全生产监管监察系统视频会议，骆琳主持会议并发表重要讲话。他强调，要在深入开展安全生产“三项行动”、集中进行隐患排查治理和督促检查工作的基础上，认真抓好“三项建设”，全面落实“安全生产年”各项工作措施，切实加强高温雨季安全防范，为迎接新中国成立60周年和经济平稳较快发展，创造良好的安全生产环境。

**骆琳：贯彻国务院领导重要批示精神 切实加强煤矿班组安全基础管理。**8月17日，国家安全监管总局召开局长办公会议，专题研究落实国务院领导同志重要批示精神，切实加强煤矿班组安全基础管理的措施建议。国家安监总局局长骆林在传达学习国务院领导重要批示精神后指出，在煤炭系统推广应用“白国周班组管理法”，是强化安全生产基层、基础的有力举措，也是落实“安全生产年”总体要求、深入开展“三项行动”和搞好“三项建设”的重要内容，要深刻领会，加深认识，加大推广力度，把煤矿安全生产责任和措施真正落实到班组、落实到现场，同时举一反三，在煤炭系统推广应用“白国周班组管理法”取得经验的基础上，逐步扩展到所有高危行业、领域。

**赵铁锤：进一步深化加强煤矿班组建设重要性的认识 促进煤矿安全生产形势持续好转。**8月10日，国家安监总局副局长、国家煤监局局长赵铁锤主持召开国家煤矿安监局2009年第13次局长办公会议，认真传达学习张德江副总理的重要批示精神，按照骆琳局长的指示要求，专题研究加强煤矿班组建设和加强安全生产基础基层工作的措施和意见。会议研究并提出了下一步的具体落实意见。赵铁锤首先传达学习了德江副总理重要批示精神和骆琳局长的指示要求，并强调指出，德江副总理的重要批示，深刻阐述了新时期加强煤矿班组建设、发挥班组长作用的重要性，对“白国周班组管理法”给予充分肯定和高度评价，并对“白国周班组管理法”在煤炭系统推广应用提出了明确要求。要深刻领会，进一步深化加强煤矿班组建设重要性的认识，加大宣传推广力度，把煤矿安全生产责任和措施真正落实到班组、落实到现场，促进煤矿安全生产形势持续好转。

## 各地煤矿安全工作动态综述

**国内** 近日从国家安监总局获悉，今年，在继续使用年度30亿元国债资金，扶持重点煤矿进行安全技术改造的同时，国家安监总局又争取国家发改委、财政部设立了40亿元的尾矿库隐患治理资金，争取中央财政设立了20亿元的煤矿关闭整顿“以奖代补”专项资金。

**山西** 近日，山西省政府在晋中召开全省煤矿安全工作会议，对煤矿企业兼并重组整合

期间的安全生产工作进行安排部署。

**山西** 山西古交市在开展安全生产专项整治工作中，以煤矿兼并重组为抓手，采取多种措施，确保全市煤矿处于安全监管范围。

**山西** 根据省政府《山西省重大危险源监督管理制度》要求，8月11日，省煤炭工业局印发了《山西省煤矿重大危险源监控制度》，其中有15家评审机构在省煤炭厅备案。

**陕西** 近日，陕西召开省安委会会议，专题研究了当前陕西省煤矿安全生产工作。会议分析了目前煤矿安全生产存在的主要问题，并且提出了下一步工作的措施。

**陕西** 为防范煤矿火工品事故，防止煤矿火工品流入社会，为国庆60周年大庆创造良好的社会治安环境，按照国家安全监管总局的要求，从7月下旬开始，陕西煤监局组织开展了煤矿火工品管理专项监察。

**陕西** 近日从陕西煤监局获悉，陕西将推行煤矿生产矿井评估制度，对安全等级评估为D级的煤矿，将责令其停产整改，整改不合格的，将予以关闭。

**河南** 今年后五个月，河南省安监系统按照“严格整顿遏事故、启动创建求长效、服务大局保发展”的总体思路，继续采取果断严厉措施，全力遏制重特大事故发生，确保当前主汛期和建国六十周年等重点时段安全稳定。

**河南** 为了给全省经济平稳较快发展创造良好的安全生产环境，河南省从8月17日起，用一个半月的时间开展煤矿安全监察执法集中行动。

**黑龙江** 近日，黑龙江省印发《关于做好生产安全事故信息发布工作的通知》指出，县(市、区)政府负责组织死亡1-2人事故的信息发布；市(地)政府负责组织死亡3-29人事故的信息发布；省政府负责组织死亡30人以上事故的信息发布。

**黑龙江** 针对当前煤矿安全生产领域存在的主要问题和薄弱环节，近日，鸡西市启动了深入开展地方煤矿先天条件认定、质量标准化、隐患排查治理和打击盗采煤炭资源“四个专项推进”百日会战。

**辽宁** 近日，辽宁煤监局根据国家和省委省政府有关要求，为确保国庆前夕和国庆期间的全省煤矿安全生产，决定成立“国庆维稳安保工作领导小组”，做好煤矿安全生产隐患排查治理工作，严防煤矿重特大事故的发生。

**辽宁** 辽宁省安委会于8月19日下发了《关于继续深入开展隐患排查治理行动的通知》，对全省正在开展的隐患排查治理行动做进一步的动员部署。

**河北** 近日获悉，河北省政府决定自8月1日至9月30日，将在全省开展“奋战六十天，安全迎国庆”安全生产执法检查特别行动，在全省范围内开展包括煤矿在内的安全生产执法检查。

**内蒙古** 为确保亚洲艺术节和国庆60周年期间的安全稳定，创造良好的安全生产环境，鄂尔多斯市安委会决定从即日起至9月底在鄂尔多斯市范围组织开展一次安全生产大检查。

**山东** 针对雨季水患较多的特性，山东省煤炭工业局要求各煤矿严格执行大雨、暴雨等

灾害性天气停产撤人的规定。当 24 小时内连续观测降雨量超过 50MM 时，必须立即启动现场处置方案，实施停产撤人。

**广西** 广西出台了《广西安全生产监督管理责任暂行办法》，按照“谁管辖，谁负责；谁分管，谁负责；谁主管，谁负责，谁发证，谁负责”的原则，界定各级政府及其部门的安全生产行政责任，全面实施安全生产“一岗双责”制。

**四川** 日前，国家发展改革委陆续下达了 2009 年四川省煤矿安全改造、煤矿地质勘探和煤炭产业升级改造项目中央预算内投资共计 16156 万元。

**甘肃** 为有效防范和坚决遏制重特大事故，确保全市煤矿安全生产形势稳定，7 月 28 日至 8 月 2 日，酒泉市煤管局会同甘肃煤监局等检查组，对肃北县金庙沟矿区、金塔县梧桐沟矿区、芨芨台子矿区的煤矿开展了隐患排查治理的重点督察。

**云南** 云南决定投资 1100 多万元，启动煤矿安全测控仪器区域技术服务中心建设项目。预计明年建成 4 个区域服务中心和 26 个区域服务站的服务网络。

**安徽** 近日，从安徽煤监局获悉：该省通过对煤矿安全生产事故责任人处理落实情况的专项监察，加大对国有煤矿死亡事故相关责任人的责任追究力度。

**重庆** 据悉，重庆将建设全国首个安全保障型城市示范区，安全生产行政责任跟踪追究制度、安全生产黑名单等系列措施即将实施，打造安全重庆。

## 煤炭经济(Coal Economy)

### 煤炭业盈利能力及投资价值月度报告（2009-7）

龚大勇 杨坤峰

**摘要：**从近期产业经济运行数据及相关情况来看，煤炭行业景气度仍无明显好转，长期投资前景仍然良好，但短期投资需要谨慎。依据如下：

——6 月份数据显示，大型煤炭企业原选煤单位成本环比增加，商品煤售价环比下降，煤炭企业利润上半年同比增幅比前五个月同比增幅继续下滑。

——从煤炭与相关产业的比较来看，煤炭行业工业增加值偏低，工业品出厂价格指数表现良好，监测到的煤炭市场交易价格环比下降，而多个相关产品价格环比上涨。

——从煤炭市场走势看，宏观经济回暖继续支撑煤炭需求；但消费淡季临近，不利于煤炭市场走好，同时国际原油价格上涨动力不足，国际煤炭价格持续下滑，且冬储煤之前很可能持续震荡下行，尽管目前来看进口煤并无成本优势，不会造成国内进口的大幅增加，但给国内煤炭价格上涨带来压力；上述因素总体而言不会明显缓解煤炭供需矛盾，煤炭供需将继续维持总体宽松平衡，煤炭行业盈利能力难以提升。

1、大型煤炭企业经济运行情况：大型煤炭企业经营状况一般，价格环比下降，成本环比增加，利润同比增幅回落

从售价看：1-6 月，原煤平均售价 347.82 元/吨，同比增加 22.41 元/吨，增长 6.89%；比 1-5 月减少 4.48 元/吨，下降 1.27%。

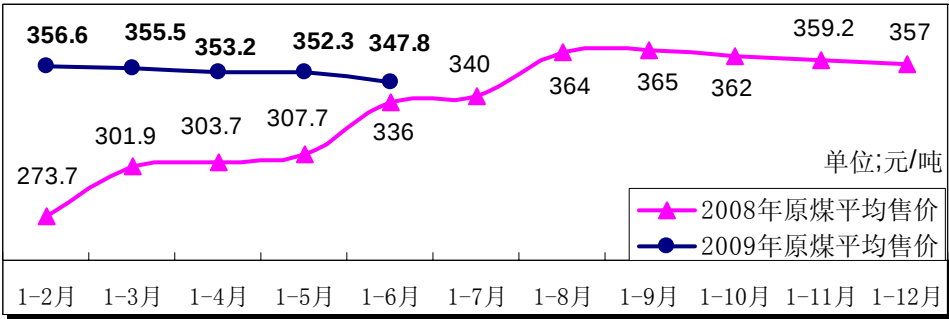


图 1：2008 年以来大型煤炭企业原煤平均售价

从成本看：据统计，随着各类煤炭企业成本费用同比继续上升，1-6 月，全国大型煤炭企业原煤单位成本 329.06 元/吨，同比增加 23.27 元/吨，增长 7.61%；比 1-5 月增加 0.61 元/吨，增长 0.18%。

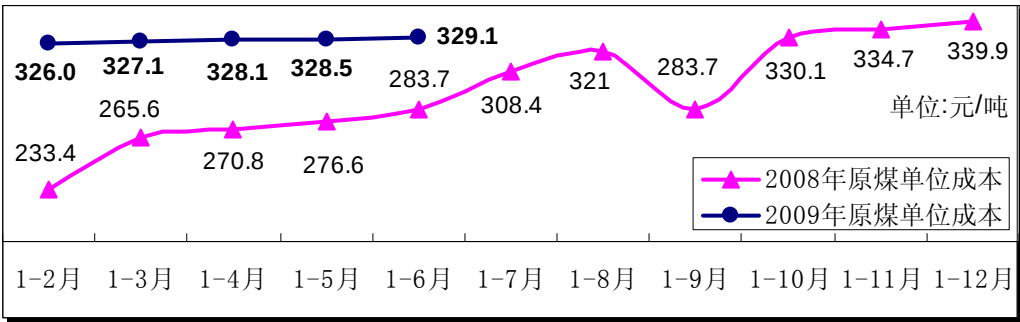


图 2：2008 年以来大型煤炭企业原煤单位成本

从利润看：1-6 月，大型煤炭企业实现利润 556.15 亿元，同比减少 17.20 亿元，下降 2.97%，增幅比 1-5 月下降 4.11 个百分点。其中，前 10 家煤炭企业实现利润 436.65 亿元，占大型企业利润的 78.52%；同比增加 18.9 亿元，增长 4.52%。

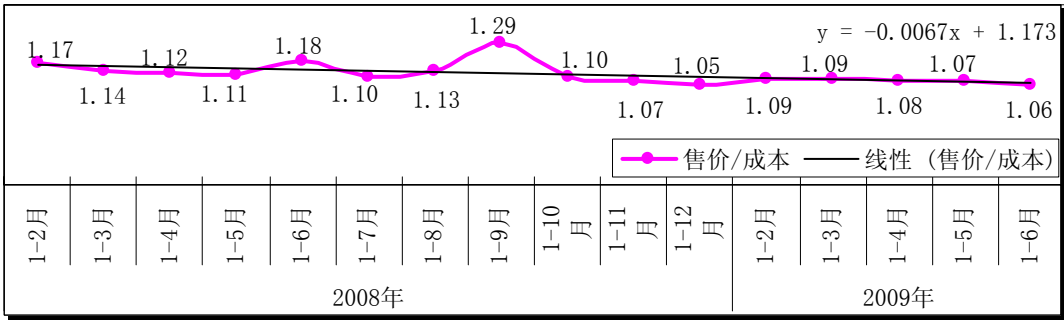


图 3：2008 年以来大型煤炭企业成本/售价对比

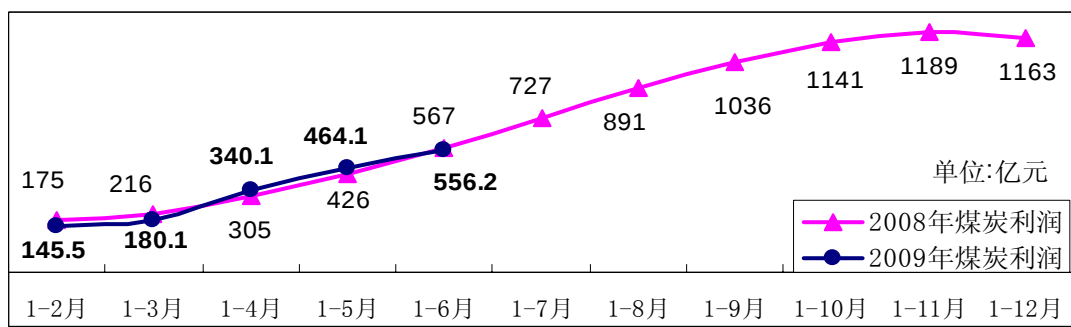


图 4：2008 年以来大型煤炭企业利润

## 2、煤炭行业与相关行业经济关系分析

### (1) 煤炭行业工业增加值增速在相关行业中偏低

表 1：煤炭及相关行业工业增加值增长速度对比

| 工业增加值增长速度      | 6 月  | 1-6 月 |
|----------------|------|-------|
| 合计             | 10.7 | 7.0   |
| 煤炭开采和洗选业       | 3.2  | 3.2   |
| 石油和天然气开采业      | 11   | 9.7   |
| 石油加工、炼焦及核燃料加工业 | 3.2  | -2.9  |
| 化学原料及化学制品制造业   | 9.0  | 7.2   |
| 非金属矿物制品业       | 13.9 | 11.9  |
| 黑色金属冶炼及压延加工业   | 5.8  | 1.0   |
| 电力、热力的生产和供应业   | 7.0  | 2.4   |

2009 年上半年，煤炭供需在低位水平上保持基本平衡格局，煤炭价格低位小幅波动，煤炭开采和洗选业工业增加值增长速度明显低于全国平均水平。和相关行业相比，非金属矿物制品业、石油和天然气开采业、化学原料及化学制品制造业等行业工业增加值均明显高于煤炭行业；黑色金属冶炼及压延加工业、电力、热力的生产和供应业及石油加工、炼焦及核燃料加工业等三行业工业增加值低于煤炭行业。

### (2) 市场交易煤价格环比下降，而多个相关行业产品价格环比上涨

表 2：煤炭及相关产品市场监测价格比较

|           | 单位  | 2008 年<br>7 月 | 2009 年<br>6 月 | 2009 年<br>7 月 | 2009 年 7 月<br>同比增幅 | 2009 年 7 月<br>环比增幅 |
|-----------|-----|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| 〉 40mm 焦炭 | 指数  | 492.22        | 333.5         | 339.0         | -31.1              | 1.6                |
| 0#柴油      | 元/吨 | 6765          | 6221          | 6324          | -6.5               | 1.7                |
| 93#汽油     | 元/吨 | 7728          | 7427          | 7433          | -3.8               | 0.1                |
| 市场交易煤价格   | 元/吨 | 841.95        | 587.8         | 587.7         | -30.2              | -0.3               |
| 水泥出厂价格    | 元/吨 | 281.87        | 289.0         | 289.0         | 2.5                | 0.0                |
| 钢材综合售价    | 指数  | 161.0         | 102.0         | 110.2         | -31.5              | 8.0                |

从实际监测煤炭及相关产品价格可以看出，7 月份市场交易煤价格同比、环比均下降；而相关产品中，从同比看，除水泥外，其余的焦炭、0 号柴油、93 号汽油和钢材综合售价指数同比均下跌；但从环比看，除水泥出厂价格与上月持平外，焦炭、0 号柴油、93 号汽油和

钢材综合售价指数环比均上涨。

表 3：煤炭及相关行业工业品出厂价格指数对比

|                | 2009-5 | 2009-6 |
|----------------|--------|--------|
| 工业品出厂价格指数      | 92.8   | 92.2   |
| 煤炭开采和洗选业       | 105.5  | 100.2  |
| 石油和天然气开采业      | 50.7   | 51.9   |
| 石油加工、炼焦及核燃料加工业 | 87.6   | 89.6   |
| 化学原料及化学制品制造业   | 86.9   | 84.3   |
| 非金属矿物制品业       | 101.0  | 99.7   |
| 黑色金属冶炼及压延加工业   | 77.6   | 75.2   |
| 电力、热力的生产和供应业   | 103.2  | 103.4  |

注：数据来源于国家统计局，以上年同月为 100。

受国内工业经济并未完全复苏影响，国内工业品出厂价格继续低位运行。除煤炭和电力行业继续维持上涨势头外，石油和天然气开采业、石油加工业、化工、建材、钢铁等多个煤炭相关行业的工业品出厂价格同比下降。

**3、近期的一些政策动向和事态，给煤炭产业带来更多的利好与挑战**

**（1）煤炭消费淡季临近，短期内行业盈利能力难以改善**

从动力煤市场看，目前，除南方几个省份外，全国多数地区降温用电负荷已经明显下降；且除东北地区外，其余地区均未开始冬储煤工作，动力煤消费将步入淡季。从炼焦煤市场看，8 月中旬以来的钢材综合售价指数持续下跌，已经开始向焦炭市场传导，山西省焦协近日发文要求焦炭企业将限产力度从目前的 30%左右恢复至 60-70%，焦炭限产力度的提升很可能给炼焦煤需求带来压力。截止到 8 月 28 日，煤炭股已经连续 5 周下跌，表明市场对短期内煤炭市场走势并不乐观，短期内行业盈利能力难以改善。

**（2）原油价格难以大幅上涨，不利于支撑煤炭价格上涨**

近期，国际原油价格持续震荡上行，主要是被金融因素推高。然而，随着油价的上涨，金融因素推动力量将逐渐衰竭，而疲弱的基本面将拖累油价止步不前。因此，国际油价从每桶 75 美元跌至每桶 70 美元附近。

从需求面来看，世界各主要经济体经济企稳复苏的迹象开始显现，美国、欧元区和日本二季度 GDP 均好于预期；不仅如此，美国、欧洲、日本等国家消费者信心指数、采购经理人数、新屋开工率等重要指标也有明显改善，表明了经济触底回升趋势明确。虽然世界经济复苏迹象逐渐明显，但原油需求增长滞后，库存压力不断加大，成为原油价格大幅上涨的最大制约因素。据美国能源情报署数据显示，在截止到 8 月 22 日的四周内，美国成品油需求量比去年同期下降 2.4%，汽油四周需求量比去年同期低 0.1%。相反，在截止到 8 月 22 日最新的美国原油库存报告中，美国原油库存达到 3.438 亿桶，汽油库存 2.081 亿桶，均远远高于前 5 年平均水平。

从供给面来看，OPEC 绝大多数成员国满意目前的原油价格水平，所以出口量一直维持在高位，而上半年 OPEC 会议达成的减产协议，执行率一直在 70%—75%之间。虽然 OPEC 的 9 月会议有成员国提出减产，但由于前面减产措施没有执行到位，新的减产协议即便出台也很难被有效执行，展望下半年，原油供应不会出现明显下降。

综合上述分析看，预计原油价格难以大幅上涨，年内仍将以 70 美元为轴心，上下宽幅震荡寻求平衡点。考虑到能源比价关系，原油价格并不会对煤炭价格上涨带来明显支撑力。

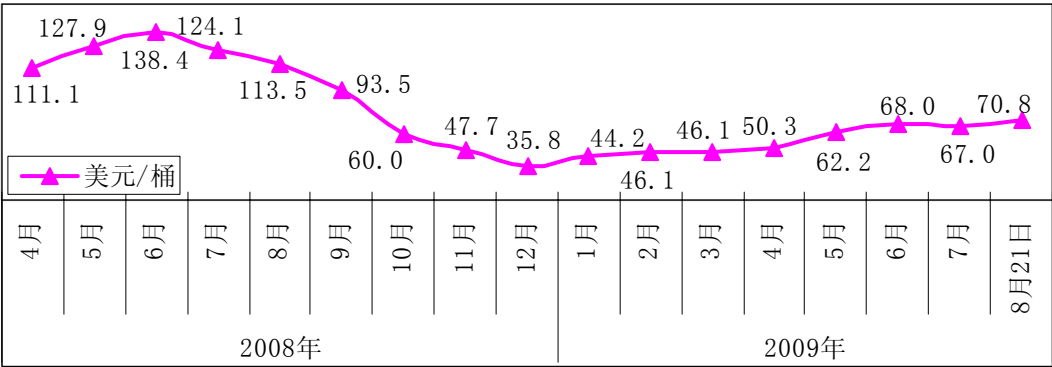


图 5：2008 年以来布伦特原油月末价格

### （3）国际煤炭价格持续回落，给国内煤炭价格上涨带来压力

近期内，澳大利亚 BJ 指数持续回落，主要在于前期支撑国际煤炭价格上涨的中国因素削弱，中国煤炭进口量出现下滑。而同时日本、韩国等主要煤炭进口地区的煤炭进口量无明显增加，据统计，2009 年 7 月份，全球最大的煤炭进口国-日本进口煤炭 1460 万吨，同比下降 16.5%。而传统的第二大进口国-韩国，7 月份进口量虽然同比略有增长，却仅高于去年同期 32 万吨，难以弥补日本进口量大幅下降的缺口。

未来一段时间，世界经济企稳回升基础尚不稳固，世界能源市场尚未真正回暖；但夏季用煤高峰已经接近尾声，全球动力煤需求将进入传统的淡季；同时中国的煤炭进口量已开始下滑，并且目前国际煤炭进口并无成本优势，国内煤炭市场供需基本平衡，预计未来一段时间我国煤炭进口出现大幅增加的可能性不大；而日韩等国和欧洲主要煤炭进口地区煤炭需求依然不旺。因此，在冬储煤开始之前，国际煤炭价格仍有可能小幅震荡下滑，给国内煤炭价格上涨带来压力。

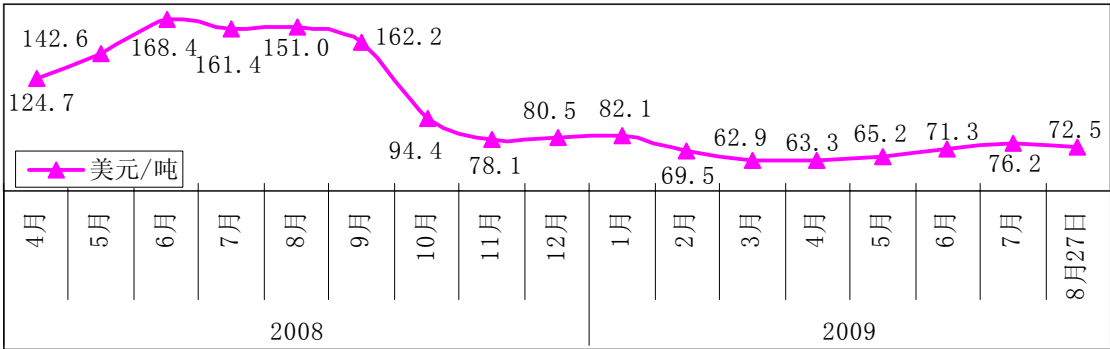


图 6：2008 年以来澳大利亚 BJ 现货动力煤月末价格

#### 4、煤炭行业景气度下滑，产业投资需要谨慎

综上所述，宏观经济回暖势头日渐明朗，支撑煤炭需求；但煤炭消费淡季临近，短期内煤炭市场走势并不乐观；同时国际原油价格上涨动力不足，年内仍可能维持在 70 美元/吨左右震荡，对不利于煤炭价格上涨；国际煤炭价格持续下滑，且冬储煤之前难以出现回调，尽管从目前价格看，国际煤炭进口并无优势，不会造成煤炭进口的大幅增加，但国际煤价对国内煤炭价格上涨带来压力。总体而言，未来几个月内煤炭行业景气度仍无明显好转，短期内对煤炭行业进行投资需谨慎，但多种因素支撑煤炭行业长期走好，长期投资应持乐观预期。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

## 用最小代价和震荡打造“大煤炭经济”

山西省把握当前煤炭市场萎缩、产能闲置和要素价格全部下行的黄金机遇，用最小代价推进煤炭结构大调整。同时，针对涉煤利益各方的疑虑，推出一系列务实灵活的配套性产业政策，努力减少摩擦和震荡。

#### 趁“肉价跌了”，摆“大煤炭”盛宴

受国际金融危机影响，全球范围内消耗煤炭的能源产业、冶金材料、加工制造业大面积停产、限产，使煤炭市场大为萎缩。2008 年，中国能源消费总量增幅比上年下降 4.8 个百分点。进入 2009 年，由于电力、钢铁等主要用煤行业需求下滑，煤炭产能过剩压力加大。统计表明，一季度全国原煤产量同比增长 6.3%，而销量仅增长 2.9%。一季度国有重点煤矿销量增幅不及产量增幅的一半。

山西省政府秘书长王清宪说，这次危机带给山西休养生息、调整振兴的难得机遇。现在整合付出的停产损失最小，机会成本最小，山西省利用今明两年时间淘汰落后小煤矿，推出 1000 个规模达到年产 90 万吨的机械化煤矿，全面整治煤炭的生产经营格局。一旦市场好转，就会以全新的产业面貌站上行业高端。

他说当前就是推进资源整合的黄金期，首先，生产要素全部进入下行期，工业品价格、劳动力工资、银行利率、进口机械设备价格全部下降，这个时候，正好是优势煤炭企业进行低成本扩张的好时机。其次，国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策给煤炭资源整合和煤矿兼并重组提供了良好的融资条件。

王清宪说，这就好比“肉价跌了摆筵席”，当前如此低廉的要素价格和宽松的供应环境，我们正好推进资源整合，让一切有利因素向煤炭工业汇聚，让煤炭工业享受一次“产业盛宴”。

#### 涉煤利益各方心存疑虑

山西的“煤炭新政”得到了大多数干部群众的拥护。但涉煤利益各方不免心存疑虑，在小煤矿集中的吕梁和晋中市，被整合的小矿主担心“我们缴的煤炭资源价款，按规定可以按照最高 1.5 倍补偿，那矿井生产设施设备岂不是报废？我退出煤炭行业，今后到哪里投资？”国有地方小煤矿的职工主要担心“我们的就业和待遇是否有变？”县里担心“地方矿被兼并以后的税收和产权收益”；乡村两级担心“煤矿易主，原来煤矿为新农村建设提供的资金

是否要‘断线’？”

山西省煤炭工厅厅长王守祯说，在推进资源整合中，山西省充分考虑了各种利益关系，总的原则是让合法的“存量资产”和“既得利益”受到保护、不受损失；资产权益如有流转让渡，要给予合理补偿；让原有的惠民政策和合法权益得以延续。为此，山西省采取了一系列措施。一是对重组进入煤炭大集团的煤矿企业，由煤炭大集团在煤矿所在地登记注册子公司，确保税费上缴渠道和各方既得利益不变；二是保持重组前的利益分配格局不变；三是对原国家和各级政府投入地方国有煤矿和乡镇煤矿的各类资金，转为国有股份，按股份分享利益；四是对原地方国有煤矿的从业人员，顺延签订劳动合同进入国有重点煤炭企业，保持原有的待遇不变。

为了解决国有重点企业整合重组、收购兼并地方煤矿成本高的问题。山西规定，各级政府可将地方煤矿缴纳资源价款转为资本金，向收购兼并的主体企业转移注资；对于通过资源整合新增的煤炭资源，其资源价款可以免缴，转增政府资本金。设立省级整合重组专项基金，与中央设立的专项基金一起，支持煤矿企业的兼并重组，优先安排兼并重组煤矿企业用于煤矿安全改造、煤炭产业优化升级。

### **民间资本进退有路**

为了保证被整合的地方小煤矿资产“进退”自如，山西规定，整合重组、收购兼并主体企业从采矿权价款中注入资本金后，地方煤矿可将地面配套设施、矿井生产设备折价入股进入整合重组主体企业，形成产权多元的煤炭大集团。同时将整合重组煤矿的产、运、销，人、财、物全部纳入大集团统一管理。

在煤炭资源整合及企业转型过程中，民间资本退出以后往哪里去？山西省政府出台了产业促进政策，针对山西省民间资本投资遇到的准入障碍和土地、环评、资金、信息等“瓶颈”对症下药：一是通过转让特许经营权或合作经营等多种经营方式，引导民间资本全面进入基础设施和公共服务领域；二是对于重大转型、转产项目，区别情况采取保障用地、优先供地、划拨土地和集约用地等四种办法，解决用地难问题，对转型发展的民营企业，排污量可实现“减量自用”；三是各级政府财政性建设资金一律向民间投资开放，政府投资应采取贴息、参股、补助等多种形式对进入鼓励领域的民间投资予以支持，加大对煤焦资本转型项目及困难民营企业的财政支持力度，并严格落实民间投资的各项税费优惠政策；四是鼓励金融机构实行信贷方式创新，通过政策引导和支持，组建民间投资担保公司，鼓励和帮助民营企业参与资本市场；五是政府要充实和及时更新招商项目库，完善投资信息发布机制，简化审批程序，强化监督职能。

王守祯表示，随着整合工作的深入推进，一些方案和措施还将不断完善，使之更加贴近实际，更加符合大多数人和社会的整体利益。

(文章来源：经济参考报)

# 7 月煤炭经济形势时评

吴 妍

在中央一系列“保增长、调结构、促改革、惠民生”的调控政策下，7 月份我国宏观经济继续保持稳中趋涨的势头。在此背景下，煤炭行业产需增加、价格稳定，但由于成本增加较快，行业盈利下降。预计下半年煤炭产需量均有增加，但产量过剩的压力加大，煤炭行业的发展道路曲折向好，需谨慎面对。

## 一、煤炭市场供需平衡，价格平稳

**1、煤炭产量快速增长。**据国家统计局发布数据，7 月，全国原煤产量完成 2.58 亿吨，同比增长 14.8%，比去年同期加快 3.9 个百分点。1-7 月全国原煤产量完成 16.13 亿吨，同比增长 8.9%，比前 6 个月加快 0.2 个百分点。

**2、煤炭运量下降速度放缓。**7 月全国煤炭铁路运输量与港口中转量总计 1.90 亿吨，同比下降 0.5%，较上月缩小 3.3 个百分点。1-7 月铁路运输量与港口中转量完成 12.57 亿吨，同比下降 1.7%，比上月缩小 2.0 个百分点。

**3、各环节库存减少。**据中国煤炭运销协会快报数，预计 7 月末煤炭全社会库存为 1.91 亿吨，同比增长 8.3%，环比减少 1.58%，其中煤炭企业库存 5687 万吨，比上月末下降 2.6%。全国主要港口煤炭库存量 1502 万吨，同比下降 0.3%，环比下降 0.8%，其中秦皇岛港库存为 526 万吨，同比下降 20.4%，环比下降 18.7%；到 8 月 15 日，秦皇岛港煤炭库存下降到 485.7 万吨，比上月末下降了 161.3 万吨，下降 24.9%。7 月末直供电厂库存 3165 万吨，由于去年基数较低，同比增长 61.4%，环比下降 4.3%。

**4、煤炭需求增加。**7 月份主要耗煤产品产量均有家到增长。火力发电量 2606.33 亿千瓦时，同比增长 4.5%，比上月增幅加大 0.8 个百分点，环比增长 8.3%。生铁、粗钢和钢材同比增幅分别为 14.6%、12.6%、19.4%，增幅比 6 月份加大 3.4、6.6、5.4 个百分点。化工行业产量增速也较上月加快，烧碱、纯碱、电石、合成氨和农用肥料的产量增幅分别达到 13.2%、6.5%、1.8%、3%、13.6%；较 6 月增幅分别扩大 7.3、5.2、7.3、5.2、4.9 个百分点。建材行业产品产量增加没有那么明显，7 月水泥产量增长 21.6%，比上月增幅加大 0.6 个百分点；平板玻璃产量下降 2.2%，而 6 月平板玻璃的增幅是 1.3%。由上述情况可见，耗煤产品产量增幅有扩大的趋势，说明煤炭需求量增长势头有所加大。

**5、净进口大幅上升。**7 月份进口煤炭 1388.7 万吨，同比增长 317%，环比下降 13.6%；出口煤炭 124.2 万吨，同比下降 74%，环比增加 8.6%。1-7 月累计进口煤炭 6216 万吨，同比增长 152.1%，比上半年增加 26.1 个百分点；累计出口煤炭 1292 万吨，同比下降 57.3%，降幅扩大 3.1 个百分点。前 7 个月煤炭净进口 4924 万吨。

**6、价格企稳回升。**7 月份以来，秦皇岛港煤炭价格企稳并有回升趋势，以港口优质动力煤价格为例，7 月初，发热量为 5500 大卡的动力煤平仓价每吨在 560-570 元之间，到 8 月 21 日，价格小幅上涨至 565-575 元/吨；发热量为 5000 大卡的动力煤 7 月初的平仓价 490-505 元/吨，8 月 21 日，价格上涨至 500-510 元/吨。

## 二、煤炭企业经营总体平稳，但盈利水平下降

**1、煤炭销量增加。**预计7月份，全国煤炭销量完成24179万吨，同比增加1862万吨，增长8.3%。其中国有重点煤矿销量完成11529万吨，同比增加1295万吨，增长12.7%

预计1-7月，全国煤炭销量累计完成148613万吨，同比增加3166万吨，增长2.2%。

**2、成本增幅大于售价增幅。**今年上半年，全国大型煤炭企业原选煤单位成本为377.57元/吨，同比增加10.67元/吨，增长2.9%；原选煤平均售价434.81元/吨，同比仅增加0.87元/吨，增长0.2%。

**3、企业利润下降，亏损面扩大。**今年上半年，大型煤炭企业（集团）实现利润556.15亿元，同比减少17.20亿元，下降3.0%（前5个月利润增幅为1.1%）。其中，前10家煤炭企业实现利润436.65亿元，同比增加18.9亿元，增长4.5%，占总额的78.4%。大型煤炭企业中亏损企业10个，比去年同期增加4个，亏损面为9.47%，比前5个月扩大4.2个百分点。

### 三、煤炭市场影响因素分析及未来走势预测

#### （一）宏观经济释放明确的企稳回升信号

得益于中央多项“保增长，促内需”的调控政策，国内宏观经济继续企稳回升。

7月份，规模以上工业增加值同比增长10.8%，连续第三个月同比增速加快；社会消费品零售总额同比增长15.2%，增速比上月略有增加。加上1-7月份全国城镇固定资产投资以32.9%的高速增长，虽然比上半年增速回落0.7个百分点，但比同期加快5.6个百分点。

另一方面，全国进出口下滑速度加快，同比下降达到19.4%，说明外部市场并没有好起来。

国内经济的回升带动煤炭生产和需求的双向增加，煤炭行业经济形势保持稳定发展态势。预计随着国际环境的复苏，以及中央各项宏观调控政策进一步实施到位，下一步中国经济的趋势将是保持稳定增长。

#### （二）房地产行业和汽车行业对经济的拉动作用增强

1-7月，全国完成房地产开发投资17720亿元，同比增长11.6%，比1-6月提高1.7个百分点；全国房地产开发企业房屋施工面积同比增长12.5%，增幅比1-6月有小幅回落。房地产开发投资增长加快，施工面积增幅减小，带动能源消耗增加。

7月的汽车市场淡季不淡，呈现出产销两旺的良好态势。据中国汽车工业协会统计快报，1-7月，我国汽车产销分别为710.09万辆和718.44万辆，同比增长20.2%和23.4%，比1-6月提高了3.9和4.6个百分点。

#### （三）欧美经济衰退接近尾声，国际经济开始微露复苏曙光

美国经济企稳。美国联邦储备委员会主席贝南克近日表示，美国和全球经济活动正在企稳，短期内经济恢复增长的前景看上去良好，不过复苏步伐开始可能相对缓慢，而且美联储层在其公告中重申，利率将被长期维持在接近于零的位置。

经济合作组织（OECD）成员国的第二季度的GDP也表现企稳，终止了（季度）环比下跌趋势（第一季度环比大跌2.1%）。其中德国第二季度实际国内生产总值（GDP）较第一季度增长0.3%，远远好于预期，表明这个欧元区最大的经济体正逐步从衰退中复苏。日本同样也是实现了5个季度下滑以来的首次增长，日本第二季度国内生产总值（GDP）较前一季度增长0.9%，折合成年率增长3.7%。许多官员及经济学家认为这场全球经济衰退正在接近终点。

国际货币基金组织（IMF）首席经济学家 Olivier Blanchard 认为，全球经济正处于复苏过程中，但经济可能无法恢复以往的增长方式。经济危机留下的深重的伤疤，未来很多年的供需都会受到影响。

#### （四）国际煤炭市场冲高回落

7 月份由于夏季高温，用电增加，北半球煤炭消耗量增长，加之澳大利亚纽卡斯尔港拥堵现象严重，国际煤炭价格逐步升高，以澳大利亚 BJ 价格为例，7 月份平均价格达到 73.82 美元/吨，比上月平均水平提高了 1.89 元/吨，上升 2.6%。

而进入 8 月份，由于供求关系的变化，国际煤炭价格小幅回调，仍以澳大利亚 BJ 价格指数为例，8 月 20 日降至 73.6 美元/吨，较 7 月低价格下降了 2.55 美元/吨，下降 3.4%。

全球金融危机的影响将是深远而巨大的，世界经济复苏的过程将是个漫长的过程，因而全球煤炭供求基本在短期内难以根本改变，国际煤炭市场的波动，将不可避免对我国煤炭市场产生较大的影响。

#### （五）其他市场层面影响因素

##### 1、煤炭需求回升增长将比较缓慢。

随着国家各项宏观调控政策措施作用的进一步显现，煤炭需求有望转入正增长，但由于经济回升向好的势头还不稳定，经济发展的外部环境严峻，而内在增长的动力不强，加上全国各地即将逐步走出夏季用煤旺季，煤炭需求回升可能比较缓慢。

##### 2、煤炭产量可能快速增加。

一是今年以来原煤产量保持较高增速，新增产量中大部分都是国有大矿的新增资源，这种趋势在下半年可能不变，二是多年来煤炭产业累积投资形成的新增煤炭产能要陆续释放，三是下半年复产验收的地方煤矿会越来越多，煤炭产量有快速增加的势头。全年原煤产量可能继续保持较高速度的增长。

综合考虑以上各方面因素，我认为下半年我国经济将在目前企稳向好的基础上，继续保持回升态势，但由于回升势头不稳定、不巩固、不平衡，加之外需的持续地低迷，制约内需扩大的因素也比较多，预计全年煤炭需求增量有限；再考虑到随着地方煤矿复产验收进度加快，煤炭产量可能大幅增加，运输环境又比较宽松等因素，预测下半年煤炭市场供大于求的压力可能加大，煤炭经济运行难以一帆风顺，前景挑战重重。

## 煤炭资源(Coal Resource)

### 近期煤炭资源探明情况综述

近期，全国储量利用现状调查取得初步进展，新疆、内蒙古等西部地区煤炭探明工作继续取得重大突破。而江西、福建等缺煤省份也相继探明一定规模的煤炭资源，这为促进当地经济发展奠定资源基础。

**国内** 近日从国土资源部获悉，以摸清矿产资源家底为主要目标的国情调查——全国储量利用现状调查目前取得初步进展：全国已有 8950 个矿区开展了资源储量核查，其中完成

核查的矿区有 1100 个，占任务总量的 6%。

**新疆** 新疆昌吉州煤电煤化工产业发展领导小组办公室今天透露，截至目前，新疆准东煤田预测资源量为 3900 亿吨，目前已正式递交的地质报告称已探明量为 2136 亿吨，准东盆地已成为中国最大的整装煤田。

**内蒙古** 由内蒙古地矿局所属的 115 地质队负责实施的自治区煤田勘查项目，在呼伦贝尔市呼和诺尔煤田西区、北区详查取得重大突破，初步获得煤炭资源储量 280 亿吨。

**青海** 近日，中国煤炭地质总局投入 2000 万元，首选在青海省柴达木盆地北缘西柏山-泽令沟地区、乌兰煤田东部 北大滩-牦牛山地区、天峻县苏里地区先期开展基础性公益性地质工作。

**贵州** 贵州省政府日前出台“进一步加强矿业权管理意见”，规定探矿权人申请第一次转让，必须在探矿权设立后满 2 年或满 2 年并提交经评审备案的普查以上地质勘查报告。同一勘查程度可批准转让探矿权一次，再次转让探矿权应完成提高勘查程度的勘查工作，并提交地质勘查报告。

**江西** 近日从江西省地质局了解到，根据该局煤田勘查预测，除已探明的储量外，江西还有预测资源量 40.82 亿吨，相当于已探明储量(17.2 亿吨)的 2.4 倍，从现有的开采技术、水平、产业政策和经济合理性分析评估，具有一定勘查利用前景和经济意义的预测资源量为 15 亿吨。

**福建** 近日获悉，福建省发现位于龙岩市的一处煤矿区，预测煤炭资源储量超过 3000 万吨。这对煤炭资源极为紧缺的福建省，具有重要的战略意义。

## 煤炭需求 (Coal demand)

## 电力行业(Power Industry)

### 2009 年 7 月份电力行业经济运行综述

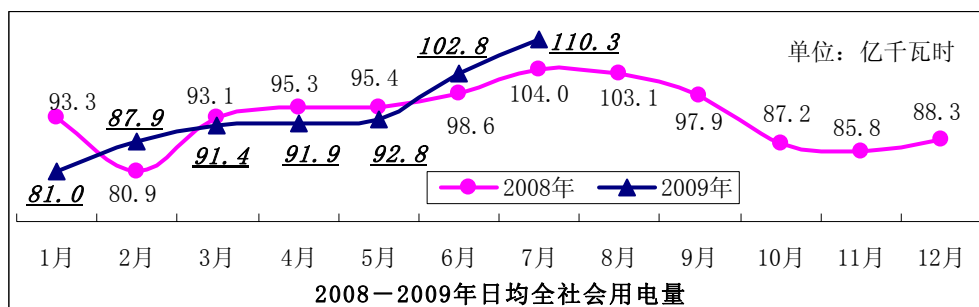
蔡奎玉 童小娟

7 月份，电力供需形势继续好转。全社会用电量环比、同比均增长，全部发电量及火力发电量随之上升；电力建设继续稳步推进，其中当月新增水电装机最多，累计发电设备容量风电增长最快；发电设备利用小时仍呈下降态势，不过降幅收窄；当月供热量环比较快增长，同比仍呈下降态势；供、发电标准煤耗继续平稳下降。在电力产需回升的拉动下，1-7 月累计电力行业耗用原煤量虽仍呈下降态势，但降幅继续收窄。预计今后随着我国宏观经济的进一步向好，用、发电量将继续回升，电力需求有望进一步增加。

## 一、7 月份电力行业经济运行情况

### 1、电力需求连续第二月实现增长，第二产业拉动作用加大

7 月份，全国全社会用电量 3420 亿千瓦时，日均环比增长 7.3%，同比增长 6%，是连续第二月实现正增长，且增幅比上月扩大 1.7 个百分点；1-7 月累计，全国全社会用电量 19947 亿千瓦时，同比下降 0.9%。

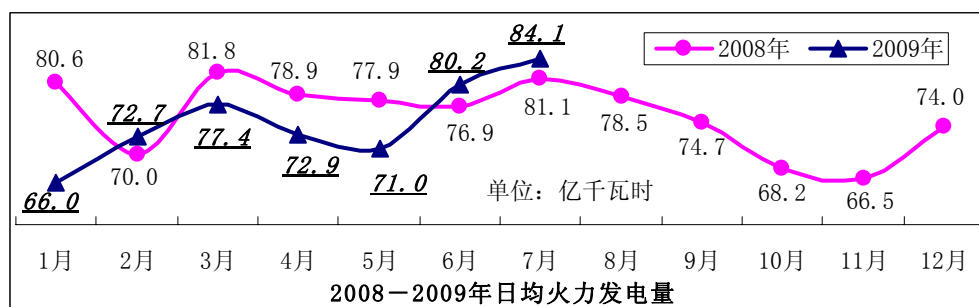


分行业看，7 月单月，第一、二、三产业及居民用电日均环比分别增长 8%、6.1%、9.1% 和 14.3%，在用电量的全部环比增量中，分别占到 3.3%、66.3%、12.1%和 18.3%，第二产业占绝大部分。从同比情况看，第一、二、三产业及居民用电分别增长 13.4%、2.8%、16.4% 和 17.7%，在用电量的全部同比增量中，分别占到 6.5%、35.6%、26.5%和 31.4%，第二产业用电所占比重比上月的 25.5%提升了 10 个百分点，拉动作用加大。

1-7 月份，第一、第三产业和城乡居民生活用电量分别增长 5.1%、10.4%和 11%，第二产业用电量下降 4.3%，其中全国工业用电量为 14537 亿千瓦时，同比下降 4.4%，轻、重工业用电量同比下降分别为 4.7%和 4.3%，降幅均有收窄。

### 2、全部及火力发电量随用电量上升而上升

7 月份，全国规模以上电厂发电量 3345 亿千瓦时，日均环比上升 4.4%，同比增长 4.8%。其中，水电 642 亿千瓦时，日均环比增长 6.1%，同比增长 4.7%；火电 2606 亿千瓦时，日均环比增长 4.8%，同比增长 4.5%。



1-7 月份，全国规模以上电厂发电量 19780 亿千瓦时，同比下降 0.7%。其中，水电 3127 亿千瓦时，同比增长 13.1%；火电 16032 亿千瓦时，同比下降 3.5%；核电 391 亿千瓦时，同比下降 0.4%。全国主要电网统调发电量 17592 亿千瓦时，最高发电负荷合计 51972 万千瓦，与去年同期相比分别下降 1.4%和上升 9.2%。

### 3、当月水电新增电源最多，累计发电设备容量风电增长最快

1-7 月份，全国电源基本建设完成投资 1496.25 亿元，其中水电 331.57 亿元，火电 626.00 亿元，核电 265.06 亿元，风电 266.39 亿元。全国电源新增生产能力（正式投产）3552.27 万千瓦，其中水电 949.59 万千瓦，火电 2345.79 万千瓦，风电 256.79 万千瓦。按累计数据推算，当月水电、火电和风电分别新增电源 245、148 和 58 万千瓦，水电最多。电网基本建

设完成投资 1582.67 亿元，电网建设新增 220 千伏及以上变电容量 12174 万千伏安、线路长度 15899 千米。

1-7 月份，全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备容量 78318 万千瓦，同比增长 9.0%。其中，水电 15260 万千瓦，同比增长 16.0%；火电 60902 万千瓦，同比增长 6.6%；核电 885 万千瓦，与去年持平；风电 1196 万千瓦，同比增长 95.4%。

#### **4、电力行业供需形势继续好转**

供、售电量降幅收窄，最高用电负荷同比继续增长。1-7 月份，全国电网供电量 17566 亿千瓦时，售电量 16436 亿千瓦时，分别比去年同期下降 0.36%和 0.43%。全国主要电网统调用电量 17627 亿千瓦时，最高用电负荷合计 51392 万千瓦，与去年同期相比分别下降 1.0%和上升 9.4%。

水电设备利用小时由升转降，火电设备利用小时降幅略有收窄。1-7 月份，全国发电设备累计平均利用小时为 2527 小时，同比下降 286 小时。其中，水电设备平均利用小时为 1934 小时，同比下降 76 小时；火电设备平均利用小时为 2665 小时，同比下降 307 小时。

#### **5、电力行业耗用原煤量降幅继续收窄**

供热量继续下降。1-7 月累计，全国供热量为 142681 万百万千焦，同比下降 1.9%；按累计数推算，7 月份当月供热量为 15303 万百万千焦，环比上升 9.7%，同比下降 13%。

发、供电标准煤耗呈下降态势。1-7 月累计，全国发、供电煤耗率分别为 318 克/千瓦时和 341 克/千瓦时，比去年同期下降 5 克/千瓦时和 6 克/千瓦时。

电力行业耗用原煤量降幅继续收窄。1-7 月份累计，6000 千瓦以上电厂发电耗用原煤 70946 万吨，同比下降 4.9%，比 1-6 月收窄 2 个百分点；供热耗用原煤量 8279 万吨，同比下降 3%，比 1-6 月收窄 0.5 个百分点。

## **二、电力行业的发展动向及运行影响因素分析**

今后几个月，在我国经济继续向好的拉动下，电力产需也将呈回升之势。当前电力企业业绩已出现反弹，预计下半年在去年上网电价上调、今年煤价松动、发电量继续向好的“三重利好”下，电企业绩有望继续反弹；五大发电集团通过 2008 年减排考核，关停小火电目标提前完成，将促进电力行业节能减排的继续推进；风电由项目招标价改为固定区域标杆价，有利于风电有序开发。可见，节能减排和大力发展新能源仍是电力行业发展的最重要课题。

#### **1、风电定价改为固定区域标杆价，有利于风电的有序开发**

7 月 24 日，国家发改委发布了《关于完善风力发电上网电价政策的通知》，将陆上风电上网价格由项目招标价改为固定区域标杆价，规定将全国分为四类风能资源区，相应制定风电标杆上网电价，分别为每度 0.51 元、0.54 元、0.58 元和 0.61 元，海上风电上网电价将根据建设进程另行制定。同时规定继续实行风电费用分摊制度。

固定区域标杆价的确定，为投资者提供了一个明确的投资预期，鼓励开发优质资源，限制开发劣质资源，有利于保证风电开发的有序进行，激励风电企业不断降低投资成本和运营成本。此外，实行标杆电价也有利于减少政府行政审批。

#### **2、关停小火电机组目标提前完成，电力行业节能减排取得明显成效**

7 月 30 日，国家能源局举行发布会介绍关停小火电有关情况，指出截止今年 6 月 30 日，全国已累计关停小火电机组 7467 台，总容量达到 5407 万千瓦，提前一年半完成了“十一五”关停小火电机组任务。其中 2009 年上半年关停小火电机组 3382 台、装机容量 1989 万千瓦。

2006 年初全国 10 万千瓦以下的小火电机组容量是 1.21 亿千瓦。小机组每千瓦时的煤耗在 450 克左右，分别比 60 万千瓦的超临界火电机组和 30 万千瓦的机组高 150 克和 110

克左右，1.21 亿小机组一年将多消耗 1 亿多吨的煤，多排放二氧化硫 200 多万吨，二氧化碳 2 亿多吨。小火电的关停有利于节能环保。据悉，经过关停后，目前全国还有 20 万千瓦及以下能耗高、污染重的纯凝火电机组约 8000 万千瓦，今后关停任务依然艰巨。

### 3、五大电力集团公司减排考核通过，有利于电力行业节能减排

国家环境保护部 7 月 23 日向媒体通报，完成了 2008 年度各省、自治区、直辖市和五大电力集团公司主要污染物总量减排情况的考核工作。考核结果表明，31 个省（区、市）、五大电力集团和国家电网公司完成了年度减排任务，对存在突出问题的河北沧州、山西晋中、黑龙江绥化、福建三明和晋江、湖北十堰、湖南永州和陕西商洛等 8 城市，以及天津陈塘热电厂、湖北鄂州电厂、四川川南电厂、贵州鸭溪电厂和甘肃靖远二电厂 5 家电厂责令限期整改和进行处罚。结果显示，五大发电集团中，大唐集团脱硫装机占全部装机的比重最高为 85%，关停小火电也最多为 199 万千瓦，华能、华电、国电和中电投脱硫装机占全部装机的比重分别为 78%、76%、75%和 67%，分别关停小火电机组 65、121、116 和 148 万千瓦。

### 4、电企业绩反弹，“三重利好”支撑下半年业绩继续向好

数据显示，截至 8 月 18 日，在 55 家电力上市公司已公布中期报告的 24 家公司中，有近 20 家实现净利润同比增长，其中增幅超过 100%的有 9 家，包括粤电力 A、深南电 A、通宝能源、ST 惠天、华电国际、闽东电力、锦龙股份、西昌电力、华能国际。电力板块的业绩出现集体反弹，主要原因是去年分两次上调的 2.5 分电价带来的利润空间，特别是火电和热电企业今年受益价格调整，业绩普遍反弹的迹象明显。可以预期，在去年上网电价上调、今年煤价松动、下半年发电量继续向好的“三重利好”下，电力企业下半年盈利有望继续反弹。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

## 电价改革：继续“舍本逐末”

李其谚

8 月上旬，一份关于近期能源资产产品价格改革进展的通报，一直占据着国家发改委网站的首要位置。通报里关于电价改革的部分，国家发改委表态称，“按照既定的改革方向，继续深化电价改革。”

据国家发改委介绍，今年上半年已经积极推进上网电价、销售电价等方面的价格改革。今后，国家发改委还将指导各地开展电力用户与发电企业直接交易试点；研究制定大型并网光伏电站标杆上网电价，完善生物质发电价格机制；抓紧研究下发销售电价分类结构的指导办法，减少交叉补贴；进一步规范电能交易价格管理办法等。

“令人意外的是，业内关注的电网企业输配电价改革等内容，并没有纳入近期的改革日程。”中国能源网信息总监韩晓平告诉《财经》记者。这意味着输配电价改革出台的日期被再次推迟。

所谓输配电价改革，是指电网企业提供的电源接入、联网、电能输送和销售服务的价格的总称。这一改革原定与大用户直购电的改革同步在今年中推出。但是，7 月 1 日，国家电监会、国家发改委等部委下发了《关于完善电力用户向发电企业直接购电试点工作有关问题的通知》，输配电价的改革被暂时搁置。

不过，“煤电联动”的改革方案，国家发改委价格司正在酝酿之中。国家发改委的一位相关负责人已经将其定调，目前正在制定煤电价格联动机制方案，将选择适当的时候“择机

出台”。

### 电价“涨声”何来

2004 年，中国开始建立“煤电联动”机制。按照这一机制，如果半年内平均煤价比前一周期变化幅度达到或超过 5%，电价也应相应调整。中国电力企业联合会（下称中电联）和煤炭行业协会分别负责电、煤两方的价格测算。

从 2005 年到 2008 年，中国曾四次实施“煤电联动”。但电力企业仍然认为，电价调整还没有到位。中电联的相关部门表示，燃料增支因素推动电价疏导的需求约为 0.11 元，而 2008 年国家发改委两次上调火电价格近 0.04 元，实际电价疏导缺口仍有 0.07 元。

2008 年 7 月，发改委实施煤电联动，仅仅上调了上网电价，没有提高销售电价。国家发改委副主任、国家能源局局长张国宝今年 6 月 1 日在国务院新闻办的发布会上解释，“去年夏天，由于电力需求旺盛，煤价上涨，当时考虑到不要影响中国过高的通货膨胀，所以让电力企业也承受了一部分煤炭价格上涨的因素。”

2009 年的重点电煤合同谈判，从一开始就陷入僵局。去年底煤炭产运需衔接会上，五大电力集团抱团抵制煤价上涨，一单未签，最终拂袖而去。从上半年开始，煤炭企业不断传出与五大电力集团签订合同的消息，但均遭到电力企业的否认。今年 6 月初，五大电力集团与山东省内煤企达成涨价 4% 的合同，僵持半年的电煤僵局首度破冰。但五大发电集团坚持称与神华、中煤这些巨头仍未达成一致。

电网企业受 2008 年单边上调上网电价、售电量下降等因素影响，亏损扩大至 60.4 亿元。国内五大电力集团与中电联多次向国务院上书，陈述企业由于政策性亏损而导致经营困难，呼吁政府再度上调电价。中电联 3 月向政府有关部门建议实施煤电联动，“把握能源资源价格改革的契机，深入开展电价机制研究”。

中电联还提出，在当前煤电价格联动不到位的情况下，应先出台暂免电力企业增值税以及根据企业亏损情况给予财政补贴的政策，保证发电企业维持经营。继续坚持煤电联动原则，抓紧理顺煤电价格关系。

今年 5 月 28 日，国务院副总理李克强也作出批示，要求发改委对“煤电联动”这一问题进行研究。

7 月份，一份上报至国务院的报告中提出，当前“发电量回暖，国外进口煤炭与国内电煤的差价减少，CPI 下降，经济出现回升”，因此，“目前是理顺电煤价格关系的好时机”。在电价改革难以取得实质性突破的情况下，可以首先“理顺煤电价格关系，疏导电价矛盾”。

根据《财经》记者采访，国家发改委价格司正在酝酿的煤电联动的改革方案中，销售电价的上调额度将大于上网电价，以化解去年单边调价遗留的矛盾。此外，新的方案将实施上网电价、输配电价和终端销售电价同步调整的联动方式。

至于电价上涨的额度和时机，有关负责人表示，要考虑经济的承受能力而确定，目前仍在测算之中。

### 电价煤价“螺旋上升”

中国电价改革的路径，在 2002 年国务院通过的《电力体制改革方案》中已经明确。电价改革是中国电力体制改革的核心任务。不过，在“厂网分开”的改革之后，电力改革一直没有实质进展，而电价改革也一直处于停滞，并且电价和煤价陷入涨价“怪圈”，难以自拔。

由于煤价已经放开，在电价改革裹足不前的情况下，政府不得不用“煤电联动”这个机制，在两个行业之间寻求平衡。这也倒逼政府逐年把煤价通过“煤电联动”“顺出去”——不论有多高的煤价，根据“成本定价，煤电联动”的原则，电价都会相应“顺出去”，在实际上形成了煤炭和电力轮番涨价的机制。

今年“煤电联动”遇到了复杂的局面。上半年，全国发电量大幅下滑，其中一个关键的原因在于，未能通过“煤电联动”将提高的价格传导给下游。

目前，市场煤价相比去年时已经大幅下滑。河北省秦皇岛 5500 大卡的电煤报价，已从去年每吨 1000 余元的高点跌至每吨 600 元，跌幅在 40%左右。受此影响，今年上半年发电企业的盈利情况已经有所好转。

国家统计局的统计显示，2008 年全国火电企业亏损达 700 亿元，五家中央发电企业整体亏损 322.5 亿元。今年 1 月至 5 月，火电行业虽然利用小时大幅下降，但是受去年电价两次调整影响，已经转亏为盈，整体盈利 114.4 亿元。

不过，由于煤电双方分歧过大，重点合同电煤谈判始终未能落定。至今，中电联与煤炭行业协会未公布重点煤电价格测算的数据，这使得外界对于目前是否满足实施“煤电联动”的条件，存在疑问。

“我们也在担心，电价一旦调整，煤炭企业认为煤价的涨幅又能顺出去了，会引发电煤价格的又一轮上涨。最后变成循环上涨的局面。”中电联一位专家对《财经》记者表示，我们也呼吁政府“出台电价和煤价都‘能上能下’的机制，后来发现非常困难。‘市场煤、计划电’的体制，导致电煤价格脱离了供需关系。”

### 电价改革难局

中国的电价调整，一直“跌时不灵涨时灵”。一位电力业内资深人士告诉《财经》记者，2002 年上网分开的改革，使得中国的发电侧产生了巨大的效益——火力发电厂的单位造价，从改革之前的每千瓦 6000 元左右，下降到目前的每千瓦 3000 元-4000 元。这还包括了增加的脱硫设备的费用。但由于电价不改革，这部分成本的下降，并没有惠及消费者。

在 8 月 3 日于广州举行的亚洲能源论坛上，中国电力国际有限公司董事长李小琳称，电力行业面临诸多压力，电价改革就是其中之一。

“由于电力改革进程的滞后，导致了价格不够灵活，用户不能直接受益。”李小琳指出，应该理顺电力行业“上下游输发配”的关系，使上下游企业的合作更加协调，让电价真正符合市场规律。

中国近年来上网电价采取平均成本定价。2004 年，中国按价区分别确定了各地水火电统一的上网电价水平，并事先向社会公布。新建发电项目实行按区域或省平均成本统一定价，即“标杆电价”（“标杆”是指参照的标准）。今年 7 月，国家发改委出台的《关于完善风力发电上网电价政策的通知》，明确了风电“标杆电价”。

电网输配电价方面，由于输配电成本费用不清晰，未能建立有效的电网输配电成本约束机制，从而导致独立和合理的输配电价机制和水平难以确立。虽然国家有关部门近期出台了“输配电价标准”，在执行过程中，输配环节所收取的费用要远高于标准。

国家电监会的调查表明，跨省的交易规定不明确、不合理，交易存在着上网电价偏低、电网收取费用偏高的问题；峰谷、丰枯电价政策不尽完善、合理，不同程度地降低了发电企业上网电价水平；新建发电机组试运营期间上网电价较低，不足以弥补变动成本，而且试运行时间普遍较长；此外，可再生能源发电价格、接入工程价格及电价附加补贴支付等政策也还有待研究完善。

不过，在发改委的改革日程中，今年下半年的重点工作是推进电力用户与发电企业直接交易，输配改革仍然未提上日程。

今年 3 月，发改委明确放开了 20%的售电市场，对符合国家产业政策、用电电压等级在 110 千伏以上的大型工业用户，允许其向发电企业直接购电，鼓励供需双方协商定价。

6 月，国家发改委与国家电监会、国家能源局联合下发《关于完善电力用户与发电企业直接交易试点工作有关问题的通知》（下称《直购电通知》）。国家发改委对大用户直购电改革抱有很高期望，认为这些措施出台后，进一步推进了电价改革，促进合理的电价机制形成。

根据《直购电通知》规定，大用户支付的直购电价格，包括直接交易价格、电网输配电

价和政府性基金三个部分。但是，发电企业发现，由于输配电价过高、电量分配不合理，开展直购电试点对他们来说并不划算。

在实际执行时，直购电遭遇种种难题。8月初，国家电监会一位内部人士向《财经》记者证实，目前电监会还没有收到上报方案，“企业积极性不高，是试点的一个大问题”。

目前，中国尚未建立独立的输配电价体系，《直购电通知》规定，直购电输配电价按照电网企业的平均输配电价扣减“电压等级差价”来计算。

由于国家发改委对各省的输配电价核准偏高，大多数企业表示对此无法接受。在改革推进困难的情况下，有关部门寄望地方政府能在制定具体方案的时候调动企业的积极性。

清理整顿优惠电价，是发改委近期关于电价改革的又一重要内容。针对部分省份自行出台对高耗能企业实行优惠电价，国家发改委表示，这不利于促进高耗能行业结构调整和产业升级的情况，因此，今年出台了《关于清理优惠电价有关问题的通知》。

在这个通知中，国家发改委表示，以发电、用电企业双边交易等名义，擅自降低发电企业上网电价或用电企业销售电价，对高耗能企业实行优惠电价措施的进行全面清理。

“既要清理地方政府的优惠电价，又要靠地方政府出台优惠电价的冲动来推进改革，这是中国直购电改革的尴尬。”中电联上述专家对《财经》记者说。他表示，应当尽快建立独立和合理的输配电价机制；尽快实施电网的主辅分离和主多分离改革，解决输配电主业、辅业和多经混业经营问题；理清资产和成本，使得输配电成本真实可控。

（来源：《财经》）

## 钢铁行业(Steel Industry)

### 2009 年 7 月份钢铁行业经济运行综述

卢晓燕 刘志勇

7 月份，钢铁市场继续向好，价格持续上涨，日均产量略有回落，出口明显增加，由净进口转为净出口。上半年，钢铁行业扭亏为盈，单耗指标保持下降趋势。展望后市，钢铁需求将保持旺盛，成本对钢价的支撑力量增强，后市将保持总体上行趋势。

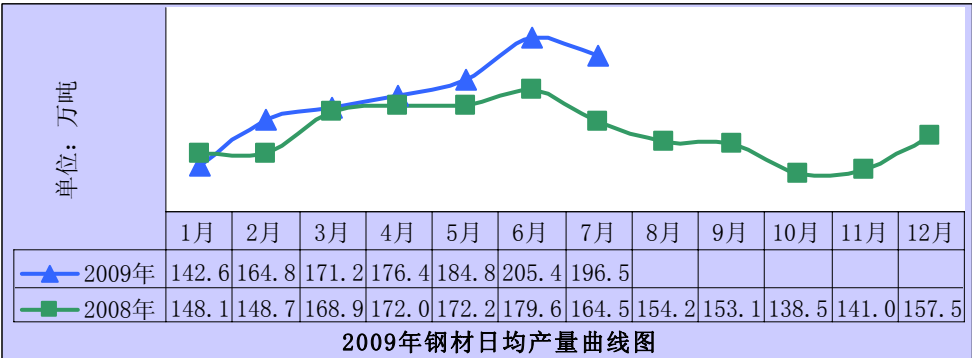
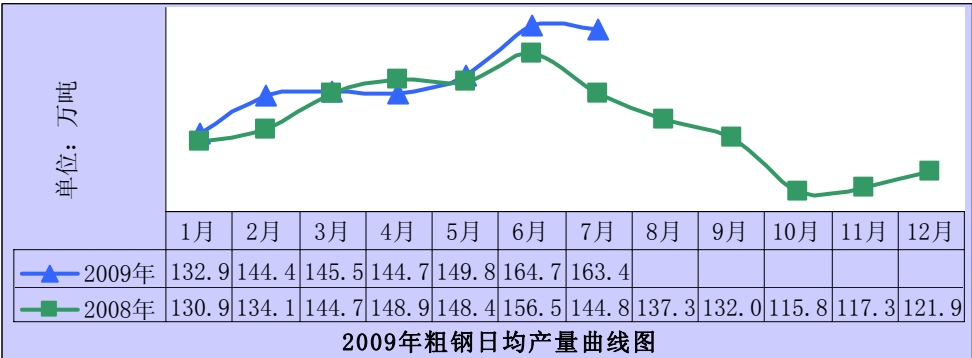
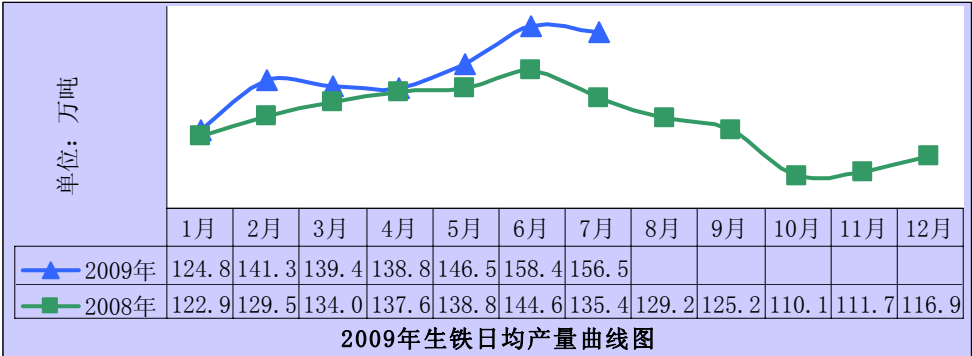
#### 一、7 月钢铁行业运行情况

7 月份，钢铁产品日均产量虽小幅回落，但仍处较高水平，钢材出口出现环比增长，进出口平衡量转为净出口。国内外钢铁市场上升势头更加迅猛。6 月份，钢铁行业技术经济指标保持良性变化，单位煤耗水平继续呈下降态势，钢铁行业盈利水平明显提高。

##### 1、钢铁产品产量同比增幅加大，日均产量环比略有回落

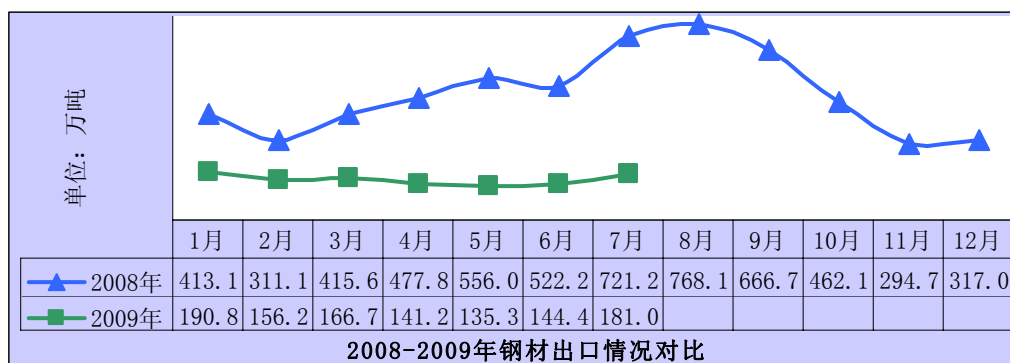
国家统计局数据显示，7 月份，规模以上企业生铁、粗钢和钢材（含重复统计）产量分别为 4850 万吨、5068 万吨和 6091 万吨，同比分别增长 14.6%、12.6%和 19.4%，增幅进一步放大；日均产量略有下降，环比分别下降 1.2%，0.8%和 4.4%。

1-7 月累计，生铁、粗钢、钢材产量分别为 30879 万吨、31731 万吨和 37784 万吨，同比分别增长 7.2%、2.9%和 7.6%。



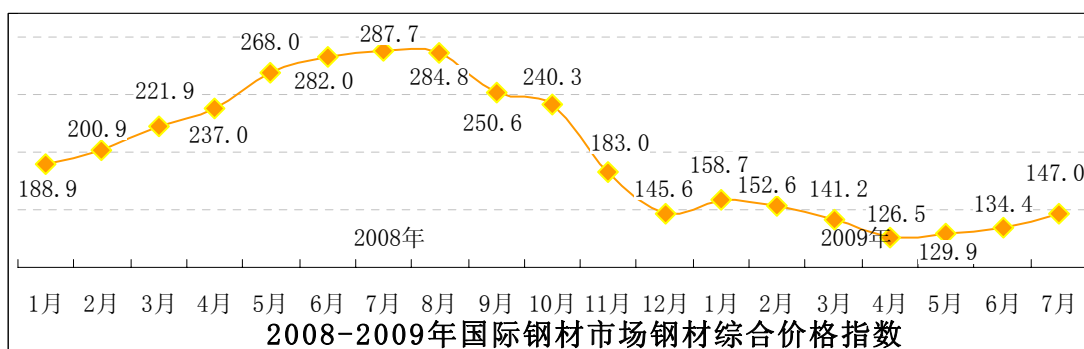
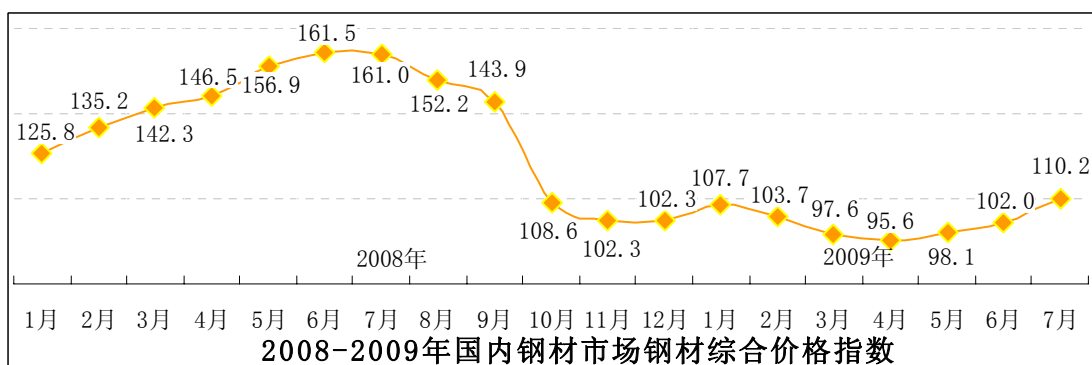
## 2、钢材出口环比略有增加，进出口平衡状态再次逆转

据海关快报统计，7 月份我国进口钢材 174 万吨，环比增加 11 万吨，同比增长 20.5%；出口钢材 181 万吨，环比增加 38 万吨，同比下降 74.9%；净出口钢材 7 万吨，同比下降 98.8%，进出口平衡状态再次逆转。1-7 月，我国累计进口钢材 988 万吨，同比增长 1.6%，累计出口钢材 1116 万吨，同比下降 67.3%，累计净进口 128 万吨，同比下降 94.8%。



### 3、国内、外钢材价格指数均保持上升趋势，涨幅均有所加大

据中国钢铁工业协会数据，7月末国内钢材综合价格指数 110.2 点，比 6 月末上升 8.2 点。截止 8 月 7 日，国内钢材综合价格指数进一步回升至 116.3 点，比 7 月末又提高 6.2 点。另据国际钢联数据，7 月末全球钢材综合价格指数升至 147 点，比 6 月末上升 12.6 点。



### 4、6月重点钢铁企业生产单耗指标良性发展

6 月钢铁行业煤炭单耗水平总体下降，据中国钢铁工业协会统计数据，上半年，纳入统计的大中型钢铁企业平均入炉焦比为 373 千克/吨，同比减少 25 千克/吨，与前 5 个月持平；综合焦比 509 千克/吨，同比减少 13 千克/吨，环比减少 1 千克/吨；折算综合焦比 507 千克/吨，同比减少 11 千克/吨，与前五个月持平；冶金焦率为 91.42%，同比下降 0.47 个百分点，环比下降 0.18 个百分点；吨焦耗洗精煤 1377 千克/吨，同比减少 9 千克/吨，环比增加 1 千克/吨。另外，上半年喷煤比为 145 千克/吨，同比增加 11 千克/吨，环比增加 1 千克/吨。

## 5、6 月大中型钢厂盈利水平大幅提高，上半年扭亏为盈

上半年累计，纳入统计的 71 户大中型钢铁生产企业实现主营业务销售收入 9550.3 亿元，同比下降 28.07%；实现利税 366.29 亿元，同比下降 77.74%；实现利润 17.25 亿元，同比下降 98.32%。共有亏损企业 25 户，同比增加 19 户，亏损面 35.21%，同比扩大 26.76 个百分点。

其中，6 月份，我国重点大中型钢铁企业实现利润 62.96 亿元，亏损企业减少到 8 户，亏损面为 11.27%，比上半年亏损面缩小 23.94 个百分点。

## 二、影响钢铁行业近期运行的因素分析

我国将继续实施中央政府制定的经济刺激政策，如振兴东北老工业基地将为扩大钢铁需求增添新的活力，同时，下游行业的逐渐复苏将使钢铁消费强度进一步增强。目前钢铁行业产能过剩问题仍很突出，旨在控制总量的《钢铁行业兼并重组的指导意见》有望在 9 月出台，兼并重组和淘汰落后将加速推进。另外，旷日持久的铁矿石谈判终于取得阶段性成果，与 FMG 公司签订半年期铁矿石协议，但与三大矿山的谈判仍无进展，铁矿石现货价继续攀升，进而支撑钢价上行。展望下一阶段的钢铁市场，需求逐步回暖，产量上升空间有限，成本支撑力度渐强，摒除市场波动因素，未来一段时间钢价将保持总体上行趋势。

### 1、促进钢铁需求增长的动力因素增多

**一是东北老工业区振兴和转型即将重启。**8 月 17 日，国务院总理、国务院振兴东北地区等老工业基地领导小组组长温家宝主持召开领导小组会议，讨论并原则通过《关于进一步实施东北地区等老工业基地振兴战略的若干意见》。会议指出，要认真总结实践经验，进一步充实工作内涵，及时制定新的政策措施，要坚定不移地贯彻落实中央关于应对国际金融危机的方针政策和一揽子计划。随着东北老工业基地的振兴和转型启动，各项措施的逐步落实，钢铁需求将获得新的增长动力。

**二是航运市场回升，船舶订单量增多。**国际造船业权威咨询机构英国克拉克松公司最新统计数据显示，7 月份全球新船订单超过 630 万载重吨，为前 6 个月全部订单量的 1.2 倍。另据中船协统计，近一个月我国新接订单 41 艘，共计 470 万载重吨。

**三是铁路建设快速发展。**今年全年我国铁路建设计划完成投资 6000 亿元，前 7 个月也已经完成基本建设投资 2474.9 亿元，同比增长 136%。8 月 10 日，铁道部副部长王志国表示，未来 3 年铁路建设投资年均将在 7000 亿以上。除铁路网线建设之外，今明两年我国计划安排机车车辆购置投资总额将在 3000 亿元左右。

以上因素将进一步促进钢材需求继续增长。

### 2、《钢铁行业兼并重组的指导意见》有望近期出台，淘汰落后产能将加速推进

日前，国家发展和改革委员会明确表示，今年计划淘汰落后炼铁产能 1000 万吨、炼钢产能 600 万吨。为了加快淘汰落后产能，工信部近期发布的有关通报要求，严格执行《大气污染防治法》、《安全生产法》、《节约能源法》、《清洁生产促进法》等法律法规，依法关停落后产能。针对钢铁行业淘汰落后产能和推进兼并重组两大问题，工信部将在 9 月下发钢铁

行业兼并重组的指导意见和办法，进一步落实钢铁产业调整和振兴规划。据了解，《指导意见》将摒弃按高炉容积设定门槛的做法，主要以环保、节能减排等指标作为主要参考标准，在跨区域重组后企业的税收分成问题，兼顾各方利益，降低地方保护主义在重组中的阻力。主要措施有三：一是坚决淘汰落后生产能力，二是停建新项目，三是兼并重组。

### 3、铁矿石谈判达成首个“中国价格”，三大矿山的谈判艰难进行，助推钢市继续上行

8月17日，中国钢铁工业协会正式公布，中国钢铁工业协会与FMG公司签订了为期半年的长期协议价，其中粉矿下降35.27%；块矿下降50.42%。合同从7月1日开始至12月31日实行，这是中钢协在今年的铁矿石谈判中取得的重大阶段性结果。由于FMG公司只有2000万吨左右的生产规模，难以满足我国铁矿石的需求，“中国价格”并未得到力拓和必合必拓的认可，与三大矿石巨头的铁矿石价格谈判仍将持续，目前现货矿的价格已经超过100美元，加之钢材消费进入“金九银十”的消费旺季，与铁矿石巨头的谈判很难出现可喜结果，成本的不断攀升将支撑钢价保持上行趋势。

*(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)*

## 近期钢材价格出现调整的主要原因分析

陈克新

### 一、调整的最大原因还是价格自身“涨过了头”

近段时期，中国钢材价格出现了向下性调整。兰格钢铁网市场监测显示：8月14日，长材板材全国平均价为5157元，(8.10-8.14)一周之内下降475元，比前一周下跌8.4%。

引发中国钢材价格调整的因素是多方面的。比如国内庞大产能的释放、国家宏观政策的适度调整、世界经济复苏的不确定性和艰巨性，以及囤积投机凸现等等。在这些因素中，最主要的因素还是前期价格上涨速度太快，涨势过猛，一些泡沫溢出。比如短短二、三个月的时间内，在出厂价格频频上调的推动下，钢材市场吨价上涨了1000—2000元，涨幅超过3成。这就使得价格自身产生了必须向下调整的客观要求，以求得与宏观经济和下游行业发展的和谐。而国家货币政策的适度微调，不过价格调整所借助的“题材”而已。所以说，消除过多的溢价泡沫，避免过于“冒进”，才是近期钢材价格阶段性回落的最大原因。

### 二、钢材价格阶段性跌落并非需求出了问题

有一种观点将近期钢材价格的向下性调整，归结为市场需求不足，甚至认为今年中国钢材出口同比大幅下降，因而需求总量还低于2008年水平。这是不全面的。

统计数据表明，虽然2009年中国钢材出口量比较上年水平有较大幅度下降，初步测算全年出口量约为2000万吨，比2008年减少近4000万吨。但是，2008年4季度后中国4万亿等刺激需求措施出台及陆续释放效应，使得中国国内钢材消费量显著增加，不仅完全弥补

了出口需求减弱的缺口，而且还有富余，导致需求总量的更多增长。从中国国内消耗钢材的几大经济指标来看：

### **1. 固定资产投资增势强劲**

今年 1—7 月累计，全国城镇固定资产投资为 95392 亿元，比上年同期增长 32.9%。其中新开工项目投资增长 1 倍多。如果考虑到 2009 年投资品价格同比大幅下降，尤其是钢材价格跌幅 3 成左右，固定资产投资实际消耗的钢材数量要比投资额显示的增幅大得多。

### **2. 汽车产销“牛气冲天”**

据国家统计局数据，今年前 7 个月，全国汽车产量 731.4 万辆，同比增长 20.7%，各月增速持续提高，中国已经暂时成为世界最大汽车销售市场。其他农用机械、工程机械也都大幅增长。

### **3. 造船量大幅增长**

进入 2009 年以后，中国造船大幅增长态势不变，订单依然增加。据统计，今年 1—7 月份累计，全国民用钢质船舶产量 2189 万载重吨，同比增幅为 20.7%。特别是近几个月增势更为迅猛，其中 7 月份完成量 731 万载重吨，增长水平达到 62.4%。

除此而外，今年上半年中国其他耗钢产品，如工业锅炉、家用电器等，也都保持了一定的增长水平。尤其值得注意的是，即使是钢材出口量，也连续数月环比增长，7 月份再次呈现粗钢净出口局面，显示了出口贸易触底回升趋势。

所有这些，都导致了今年以来国内钢材需求的旺盛增长局面，显著超出了 2008 年水平。根据上述几个方面的测算，2009 年上半年，中国钢材表观消费量为 31528 万吨，比上年增长 12.3%，换算成粗钢表观消费量同比增幅不低于 10%。

由此可见，此次钢材价格所以出现调整，并非终端需求出了很大问题。总体来看，中国经济向好发展的基本面没有改变，世界经济触底回升的基本面没有改变，因此，钢材实体需求的增长基础也没有改变。

## **三、“三化”决定中国钢材消费需求长期旺盛**

下半年中国钢材总量需求的最大影响因素有三个方面：

**一是适度宽松的货币政策不会发生大的变化。**这不仅因为国家重点工程项目，一般为 3 年建设周期，不可能建设一年就停止贷款；还因为现阶段货币政策具有全球性特点。在欧美西方国家普遍实施利率近似于“零”的非常宽松货币政策情况下，如果中国收紧货币，实施加息以后，一定会导致世界“热钱”的大量涌入，完全冲减抵消中国的紧缩政策效应。也就是说，“树欲静而风不止”。即使我们主观愿望打算收紧货币，客观上也难以做到。

**二是中国出口环境趋势向好。**近期以来，有关世界经济好转的消息越来越多，似乎世界经济将提前摆脱衰退局面。多数美国经济学家认为，美国经济将于今年 4 季度恢复增长；欧元区两个主要国家，法国和德国可能已经率先摆脱了衰退局面；东亚区域，日本、韩国的制造业景气也出现回升。世界经济最坏的时期已经过去，所谓二次探底，W 性经济发展态势的可能性越来越小。这就使得中国钢材出口的外部环境将逐步改善，趋势向好。

三是中国工业化、城镇化进程方兴未艾，并且长期发生利多作用。由此引发中国数额巨大的金属材料需求。初步测算，6 亿吨的粗钢消费水平将保持一段时期，至少 10 年，甚至更长时期。

不仅如此，引发钢材价格上涨的另一个方面，即“去货币化”因素也还继续存在，并且在 3 年之内难以消失。由此引发今后美元贬值的长期趋势，进而导致了我国钢材成本的提高趋势。比如今后国际市场铁矿石、废钢、焦炭、燃油、物流价格还会继续上涨，进一步抬高钢材价格上涨的成本支撑点位。

上述几个方面的影响，因此决定此次我国钢材价格的调整时间不会太久，调整幅度亦不会太深。今后的市场大势还是震荡向上格局。逢低买进，仍然是期货投资者和现货贸易商的主要方针。

(注：文章标题有改动)

## 下半年钢材市场发展趋势分析

刁 蓝

经历了钢材价格的大幅起落，目前的钢价走势相对平稳。CISA 国内钢材价格指数 7 月末已攀升至 110.15 点，比 4 月最低点累计上升了 14.59 点，上升了 15.3%，比上年年末上升 6.6%。

### 一、国内市场流通钢材资源去库存化的趋势逐渐消退

1. 长材价格明显上涨，但是从库存变化的特点看，下半年价格压力较大。自今年 3 月份起，长材价格逐步企稳回升，与之相对应的则是库存水平的大幅回落，7 月库存比 3 月库存累计降低了 30%。然而库存持续消减的趋势在 7 月份出现停滞，库存呈触底回升的趋势，价格涨幅也趋于缓和。一方面是由于库存消化达到底部，面对需求和价格的上升。流通商重新开始建立库存；另一方面，也表明市场对钢材市场趋升的信心较为充足。

从钢筋和线材库存环比变化情况看，自 5 月份起库存连续两个月呈环比上升的态势。经过 3 月、4 月库存大幅降低的走势后，钢筋和线材库存环比减少的趋势在 5 月份得到逆转，6~7 月还是环比上升。从目前的情况看，由于原燃材料价格重新进入上升轨道，但力度稍显不足，不能持续形成后期钢价上升的支撑因素，因此，钢筋和线材价格继续明显上升的空间不大。

2. 板材类去库存化的程度远远小于长材。从库存变化情况看，只有在 4 月份出现了较为明显的去库存化的趋势，但在整个二季度库存消减幅度非常有限，只下降了不到 10%。低于钢筋、线材库存降幅 20 个百分点。进入 7 月份开始小幅回升。板材中，热卷库存的降幅最小，6 月初比 3 月初仅仅降低了 5.6%；而冷轧薄板和中板则降幅明显得多，分别下降了 14.4% 和 13.3%。

钢材库存的变化趋势表明，当前社会库存容量再次被补充，显示市场信心较足。但必须看到，尽管经过去库存化的过程，目前主要钢材社会库存水平仍明显高于上年同期。由于国家投资拉动的影响，以钢筋和线材为代表的长材后期市场需求仍然较强。板材囿于资源相对过剩的困境，需求增长较为缓慢，这一点也从板材库存消减艰难上得到印证。

## **二、国家宏观经济政策对钢材需求的拉动效果明显，但受投资内容的影响，对不同钢材的拉动效应又有不同的特点**

**1. 房地产投资增长呈现出逐步加速的态势。**1~6 月，全国城镇固定资产投资增长 33.6%，比上年同期加快了 6.8 个百分点。实际上自今年 2 月份起，各月累计投资增长就不断刷新近三年来的最高水平。钢铁行业的投资增长也出现明显的恢复态势，上半年各月累计增速逐月攀升，增幅快于前两年同期。值得注意的是，2008 年钢铁行业投资增长与全国平均增长水平较为接近，而进入 2009 年以来，则是大幅低于平均增长水平。尽管钢铁行业投资出现恢复性的增长，但是依然差距明显，在前期全社会去库存化的背景下，钢铁行业的投资呈现出自发的蛰伏状态，对缓解供求关系的紧张发挥了一定的作用。上半年房地产投资增长了 9.9%，今年以来累计增速呈现逐月回升的态势，较去年同期增速大幅回落。比上年同期增速累计回落了近 20 个百分点，但是 1~6 月房地产业累计投资占全部固定资产投资的比重达到了 26.6%，比上年同期还要高出 0.8 个百分点。由于国家实施积极的财政政策，为数众多的国企获得了充裕的资金支持，随着房地产市场的复苏，纷纷出手拿地。3、4 月份房地产业开始回暖，刚性需求成交量反弹，5、6 月份则是投资性的需求不断入场。房地产投资有效地拉动了钢筋、线材、各类型钢、钢结构、焊接管材乃至钢板等钢材的需求增长。随着下半年投资的逐步落实、建设项目陆续进入施工高潮，对建筑业钢材需求的拉动效应还会进一步体现出来，下半年钢材价格有望保持持续平稳攀升的态势。

**2. 汽车及相关上下游产业的发展成为拉动板材需求增长的重要推力。**汽车产业作为我国新兴的支柱产业，越来越成为国产钢材的必选流向，它所需用的薄钢板、镀层板、高强度钢板以及各种车用合金钢零部件，包括弹簧钢、齿轮钢、非调质钢、铆螺钢以及不锈钢等，平均一部车的各种钢材占全部车重的 80%，其中约四分之三的材料是钢板，也就是说平均约需要 1.2 吨的钢板材料完成制造。上半年，全国汽车产销量分别为 599 万辆和 610 万辆，分别同比增长了 15.2% 和 17.7%。按此计算，全年汽车产销数量将肯定超过 1000 万辆，所需要的汽车用钢板将达到 1800 万吨以上，其他零部件则需要 600 万吨以上，合计将需要钢材约 2400 万吨，约占国内全部钢材产量的 5%，占国内全部板管材产量的 10%。在建筑业钢材占国内用钢数量的半壁江山的背景下，汽车用钢的份额并不小，下半年汽车产业的各项政策真正用足后，用钢需求将保持持续增长的态势。

**3. 进出口的变化态势逐步变得有利于结构调整的格局。**据国家统计局的统计数字，1~6 月国内累计进口钢材 813 万吨，进口钢坯 265 万吨，坯材合计 1078 万吨，折合进口粗钢 1130 万吨；1~6 月，出口钢材 934 万吨，出口钢坯 1 万吨，坯材合计 935 万吨，折合粗钢 995 万吨。上半年，净进口粗钢 135 万吨，其中自 3 月份起连续 4 个月为粗钢净进口。虽然

国家鼓励出口的关税政策分别在 6 月和 7 月两次出台,但从目前来看,出口受阻的根本原因是由于国际市场的需求萎缩和钢价的萎靡不振,下半年钢材出口会有所增长,但难以复制去年的出口规模。据世界钢铁协会统计,1~6 月全球共产粗钢 5.49 亿吨,同比下降 21.3%。若扣除中国,则是同比下降 30.2%。其中,欧盟 27 国 6219 万吨,同比减少 43.2%;北美 3582 万吨,同比减少 48.5%;日本 3669 万吨,同比减少 40.7%;韩国 2285 万吨,同比下降 17.3%。国际市场需求的萎靡不振是中国钢铁出口的最大障碍。

上半年,国家积极的财政政策和适度宽松的货币政策使国内需求增长更多地表现为投资拉动。近期出现的土地价格持续走高、信贷规模迅速扩张的现象,曾经使我们担心下半年经济是否有通胀的苗头,但是全年 GDP“保八”的目标使刺激经济增长的财政政策和货币政策不会做大的调整。就钢铁市场而言,随着投资的逐步落实到位,需求还会进一步增长,但是潜在的矛盾依然不能完全靠投资拉动而自动调节,市场资源结构性过剩、国际市场尚未完全启动、铁矿石等原燃材料价格有走高的倾向以及钢铁产业下游需求的不对称增长,都会对下半年钢材市场的上升走势产生抑制作用。

## 焦炭行业(Coke Industry)

### 2009 年 7 月份焦炭行业经济运行综述

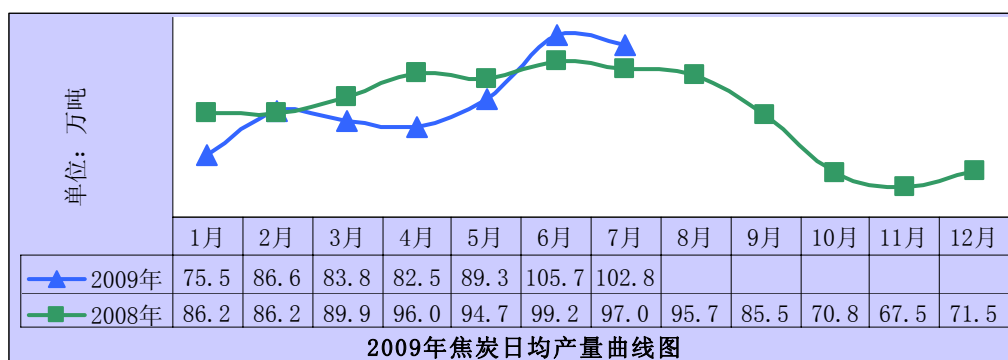
卢晓燕 刘志勇

7 月份,国内焦炭市场运行良好,价格上涨,日均产量略有下降,出口依然保持微量。短期来看,钢铁市场的走势和焦炭企业的生产水平是决定焦炭市场的关键,随着钢材消费进入旺季,焦炭行业淘汰落后产能的落实,加之焦炭“指导价”的涨幅还未完全释放,下阶段焦炭市场继续上行的可能性依然较大。

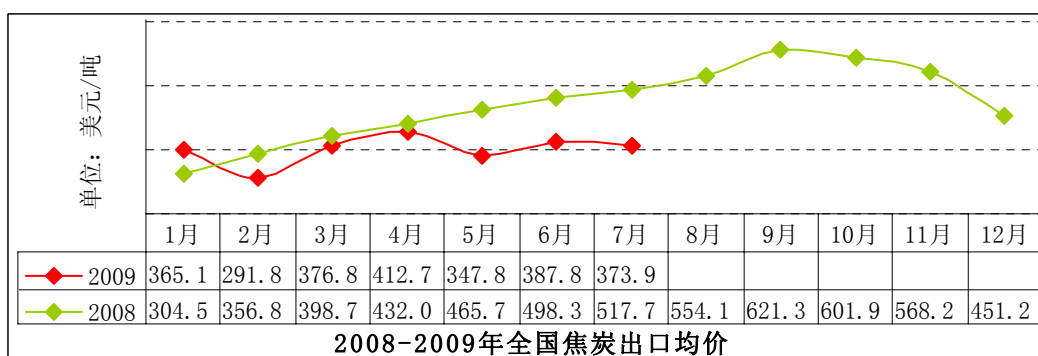
#### 一、7 月份焦炭市场运行情况及特点

7 月,国内焦炭市场涨势依旧,成交顺畅,焦炭日均产量仍处高位,环比略有回落,价格保持上涨趋势,出口量依然不大,环比略有增加,出口均价小幅下降。

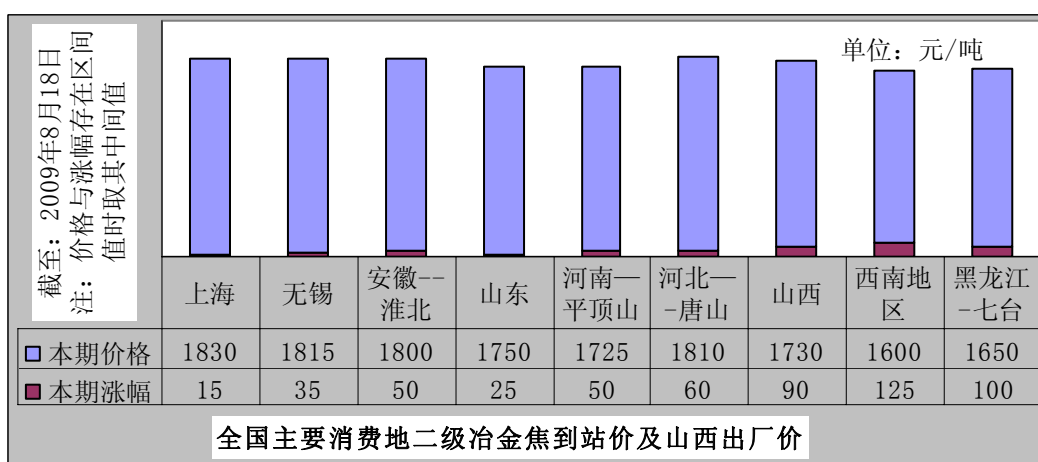
**1. 焦炭产量同比增幅略微收窄,日均产量呈下降趋势。**据国家统计局数据,7 月规模以上企业焦炭产量 3188 万吨,同比增长 6.3%;日均产量环比小幅下降 2.7%;1-7 月累计,焦炭产量 19048 万吨,同比下降 3.5%,降幅有所收窄。

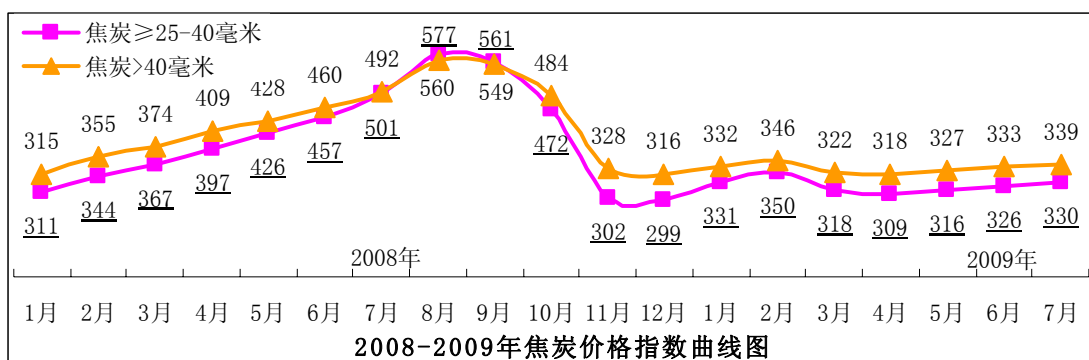


2. 焦炭出口保持微量，均价环比小幅回落。据海关数据，7月出口焦炭5万吨，同比下降94%，比6月出口量增加1.7万吨，1-7月累计出口焦炭28万吨，同比下降96.6%。当月出口金额为1869.5万美元，折算均价为373.9美元/吨，环比下降3.6%。



3. 焦炭价格涨幅有所加大。进入8月，焦炭价格上涨预期愈加强烈，山西、河北等主要焦炭产地指导价格涨幅明显加大，但由于8月初钢材市场大涨后，出现暴跌行情，焦炭市场仍以小幅上涨为主。数据显示，截至8月18日，监测区域内，焦炭价格均出现不同程度的上涨，其中西南、东北和华北等地区涨幅相对较大，而华东地区由于前期涨幅较大，此次涨幅有限。





## 二、近期焦炭行业发展动态以及后期影响因素

钢材市场的持续回暖带动了焦炭市场的明显复苏，8月山西焦协及河北焦协均大幅上调了焦炭指导价格，加上近期出台的《2009年节能减排工作安排》要求焦炭行业淘汰落后产能600万吨，将与限产形成合力，进一步促使下阶段焦炭市场继续上行。而国内焦炭市场的持续向好也使得焦炭企业加大从国外进口炼焦煤，这应引起注意。

**1、《2009年节能减排工作安排》新增焦炭行业淘汰落后计划。**国务院办公厅近日印发《2009年节能减排工作安排》，新增了两个行业的产能淘汰计划，即2009年要淘汰焦炭产能600万吨、铁合金70万吨。焦炭行业淘汰落后或将就此步入快车道。

**2、8月山西和河北焦炭指导价涨幅加大。**8月5日，西焦化行业协会下发《有关8月焦炭市场指导意见》，建议焦化企业按30%的限产幅度安排生产，并决定上调焦炭指导价170元/吨，执行1880元/吨的指导价格。近期，河北省焦化行业协会也将焦炭8月焦炭指导价上调了150-200元。但是，由于同期钢材市场出现暴跌行情，焦炭市场实际涨幅低于指导价涨幅，预计未来焦炭价格将进一步上涨，补足与指导价格的差额。

**3、山东焦化行业首次面向全球集中采购炼焦煤。**山东省焦化行业协会7月20日首次面向国内外集中采购500万吨煤炭。据招标方介绍，这还是中国首次以协会名义集中进行全球性煤炭采购，其主要目的是为促进国内外煤炭市场的价格平衡。此次招标的煤炭包括气煤、肥煤、贫瘦煤、主焦煤等8个品种，主要合同期从2009年8月份到2010年3月份。由于海外购煤与国内购煤相比更复杂，大规模从海外采购焦煤眼前并不现实。

### 4、近期新建、扩建及改造项目一览：

**沙钢集团焦化四期工程7号焦炉顺利投产**——7月25日，沙钢集团焦化四期工程7号焦炉顺利投产，该焦炉可年产焦炭200万吨。

**黑龙江建龙年3#焦炉全线投产**——8月8日，黑龙江建龙3#焦炉顺利加煤投产，标志着黑龙江建龙160万吨/年焦化工程项目全线投产。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

# 建材行业(Building Materials Industry)

## 2009 年 7 月份建材行业经济运行综述

卢晓燕 孟瑞雪

7 月份建材市场经历小淡季，水泥、玻璃产量环比快速回落，但产品价格呈现一定程度的上涨。未来几个月，投资仍保持较快增长，加之建材传统消费旺季到来，预计未来一段时间建材市场将呈现向好态势，进一步带动对煤炭的需求。另外建材行业产业结构调整步伐的加快，也有利于建材市场良性发展，缓解产能过剩带来的供应压力。

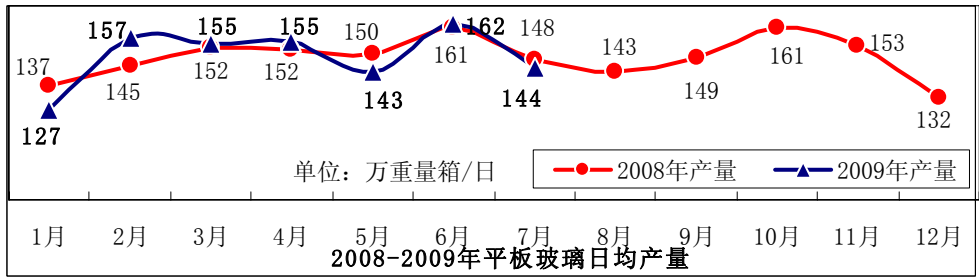
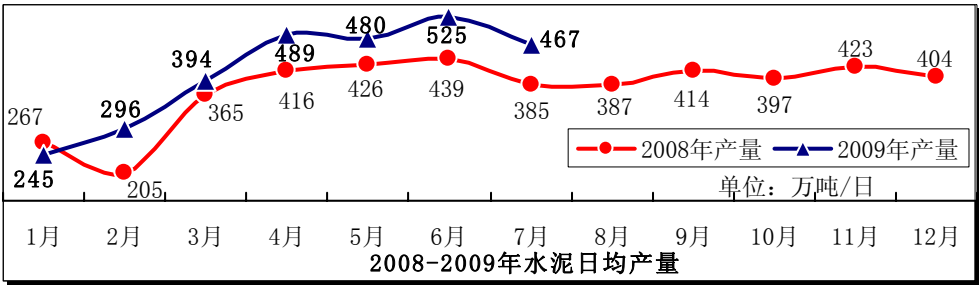
### 一、7 月份建材行业经济运行情况分析

7 月份为建材市场整体呈现淡季运行特征，水泥和玻璃产量月度环比都由升转降；但价格表现良好，主要品种水泥价格小幅增长，玻璃价格延续前几个月上升势头。

#### （一）水泥和平板玻璃日均产量环比大幅下降

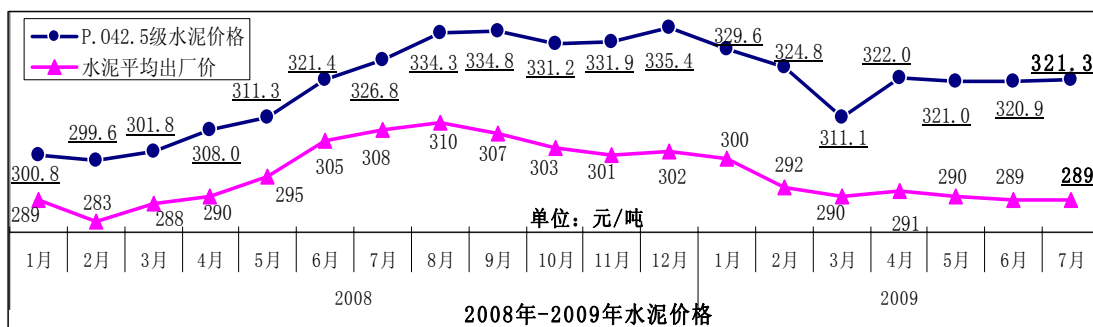
根据国家统计局数据，2009 年 1-7 月份累计水泥产量 87791.79 万吨，同比增长 15.9%，比上半年增幅回升 1 个百分点，其中 7 月当月产量 14486.98 万吨，同比增长 21.6%，日均产量环比下降 11.0%。

2009 年 1-7 月份平板玻璃产量 32010.16 万重量箱，同比下降 0.5%，其中 7 月当月产量 4477.33 万重量箱，同比下降 2.2%，日均产量环比下降 11.1%。

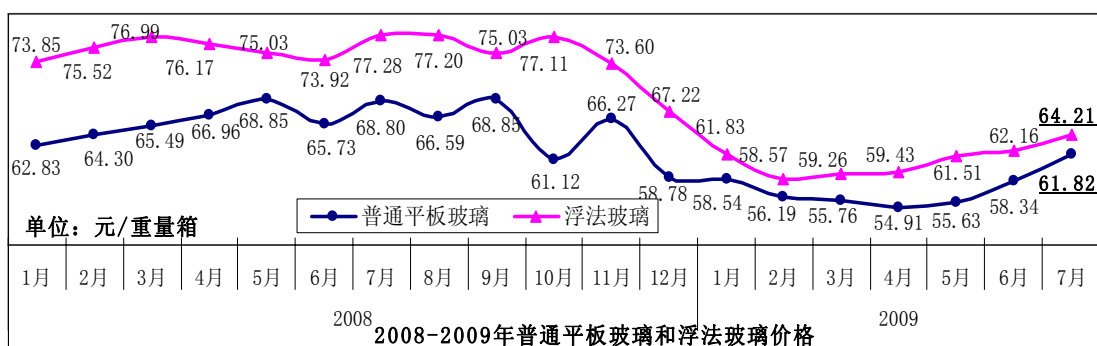


#### （二）水泥价格略有增长，玻璃价格继续回升

据中国建筑材料联合会统计，2009 年 7 月份重点联系水泥企业 42.5 级普通硅酸盐水泥平均价格为 321.31 元/吨，环比增加 0.46 元/吨，但比去年同期下降 5.44 元/吨，降幅为 1.66%。另据发改委统计，7 月份水泥重点建材企业水泥平均出厂价 289 元/吨，与上个月持平，同比下降 19 元/吨。



7 月份重点联系玻璃企业浮法玻璃平均价格继续增长，为 64.21 元/重量箱，环比增加 2.05 元/重量箱，增幅为 3.3%，比上年同期下降 13.07 元/重量箱，降幅为 16.91%；普通平板玻璃价格也有较快增长，7 月份平均价格为 61.82 元/重量箱，环比增长 3.48 元/重量箱，增幅为 5.97%，比上年同期下降 6.98 元/重量箱，降幅为 10.15%。



## 二、未来几个月建材行业经济运行预测

今后几个月，建材市场将迎来建筑施工的季节性需求旺季，加上国民经济基本面的进一步好转以及房地产市场的转好等因素共同影响，建材产品产需量将继续保持旺盛状态。另外建材行业产业结构调整步伐的加快，也有利于建材市场良性发展。

**（一）限制产能、传统旺季等多因素叠加，建材市场将出现季节性恢复，区域水泥价格有上调可能**

随着南方梅雨结束建材市场传统旺季到来，建材需求将逐步回升。目前南方高温少水时节北方气候凉爽干燥，施工进度明显加快，同时灾后重建工程继续实施，建材需求将出现季节性恢复。另外，浙江 8 月下旬开始实施第四次全省限产计划，也为未来一定期间价格恢复性上涨提供筑底的支撑作用，预计华东、华北等地的水泥价格或将出现上涨。

**（二）限产淘汰落后措施效果显著，建材行业产业结构调整步伐加快，有利于建材市场供需平衡发展**

据工信部统计，今年上半年建材单位增加值能耗下降 9.03%，吨水泥综合能耗下降 7.69%，而另据全国第二次经济普查数据和中国建筑材料联合会统计，今年上半年新型干法熟料产量比去年同期增长 21.5%，而其他熟料产量比去年同期下降 9.6%，今年全年水泥新型干法比例突破 70%已成定局，提前完成“十一五”计划。建材行业尤其是水泥行业产业结构调整成绩显著。同时，随着四川省暂停申报新上水泥项目通知的出台、全国水泥能耗管理标准 11 月实施以及包含划定停批红线的《水泥行业准入条件》初稿的形成等一系列措施，都在表明建材行业产业结构调整方面的步伐在加快，力度在加强，预计未来建材行业新增产能

增速将放缓，有利于缓解产能过剩给市场带来的供需失衡。

### （三）近期投产的水泥生产项目

- 8月26日，四川内江成实天鹰 2500t/d 生产线点火投产；
- 8月20日，河南方城宛北水泥 2000t/d 油井水泥熟料生产线投产；
- 8月18日，江西赣州天和建材 120 万吨水泥粉磨站建成投产；
- 8月15日，湖北咸宁昌华实业 2500t/d 水泥熟料生产线投产；
- 8月12日，辽宁铁岭铁新水泥三期 5000t/d 扩建项目投产；
- 8月10日，北流海螺二期 5000t/d 水泥熟料生产线投产。

### 三、近期新开工的水泥生产项目

近期，又有一批新的水泥生产项目开工建设，对未来水泥产量将有拉动作用。

- 8月18日，湖南邵阳南方水泥 4500t/d 生产线开工建设；
- 8月17日，宁夏瀛海天琛 5000t/d 水泥熟料生产线开工；
- 8月12日，海螺集团陕西礼泉千万吨水泥生产线开工；
- 8月8日，建德海螺二期 4000t/d 生产线项目顺利开；
- 8月6日，千阳海螺 2×4500t/d 水泥项目开工。

（文中观点仅代表个人，不代表所属机构）

## 结构调整是水泥工业发展主流

据全国第二次经济普查数据和中国建筑材料联合会统计，2008 年末全国水泥熟料生产能力 13 亿吨，水泥生产能力 21 亿吨。在水泥熟料生产能力中，新型干法熟料生产能力 8.1 亿吨，全年运营的新型干法熟料生产线 912 条；立窑及其他熟料生产能力 4.9 亿吨。今年上半年全国又投产新型干法生产线 57 条，新增生产能力 6500 万吨，预计全年投产新型干法生产线 120 条，新增生产能力 1.4 亿吨，同时，今年将有 20 多条新型干法生产线因种种原因关闭，减少生产能力 1000 万吨，全年实际运营的新型干法生产线将突破 1000 条，年末新型干法熟料生产能力 9.4 亿吨；预计 2009 年立窑及其他熟料生产能力将减少 9000 万吨，年末全国水泥熟料生产能力 13.4 亿吨，比 2008 年增加 4000 万吨，水泥生产能力 22 亿吨，比 2008 年增加 1 亿吨。

今年上半年全国水泥熟料产量 4.96 亿吨，比去年同期增长 10.7%，其中新型干法熟料产量 3.55 亿吨，比去年同期增长 21.5%。去年和今年年初投产的新型干法生产线在今年第二季度陆续进入正常生产，使全国新型干法水泥熟料产量大幅度增加。与此同时，由于对落后生产能力的淘汰，上半年全国其他熟料产量比去年同期下降 9.6%，今年水泥新型干法比例突破 70%已成定局。由于新型干法水泥熟料生产能力的蓬勃发展和对高耗能落后生产能力的淘汰置换，全国能力总量基本平衡，水泥工业产业结构提升。产业结构调整仍将是今后水泥工业发展主流。

### 水泥产能基本平衡

目前我国水泥产能基本平衡，供略大于求。短缺是计划经济的特征，过剩是市场经济的

特征,我国自计划经济转入市场经济以后,大多数工业产品都存在供大于求现象,而水泥产品更有其特殊性。水泥是季节性和不可储存产品,生产能力不等于实际可以达到的产量。我国地域辽阔,北方的冬季和南方的雨季使建筑业有3个月到6个月的施工淡季,每年年初还有春季放假因素。受施工周期影响,我国水泥能力利用率多年来一直在70%~80%之间。近10年来水泥生产过程中熟料烧成和水泥制备日渐分离,水泥粉磨企业迅猛发展。2008年末全国水泥粉磨企业已达到1645家,水泥生产能力6.5亿吨,占水泥生产能力31%。水泥粉磨企业为适应市场变化,往往配置高于市场需求和熟料供应能力的水泥生产能力,全国水泥能力利用率呈现下降趋势。2008年全国水泥熟料能力利用率76.7%,水泥能力利用率71.4%,完全处于正常范围。

新世纪以来,2004年是水泥新型干法发展历程的第一个高峰,当年投产新型干法生产线166条,新增熟料生产能力1.43亿吨。2008年全国新投产新型干法生产线132条,新增熟料生产能力1.61亿吨,由于大吨位水泥窑数量增加,新增能力为历年之最。产业结构提升是近年来水泥工业健康发展的主要趋势,2008年水泥的新增生产能力突出体现了结构调整特征:

**1. 新型干法产能增长没有引发生产能力总量失衡。**由于近年来中央和各级地方政府淘汰力度的加大,2008年新投产的新型干法生产线,大部分都相应关闭淘汰了企业或当地高耗能生产线。2008年全国立窑熟料生产能力比上年减少1.62亿吨,水泥熟料总生产能力只比上年增加3600万吨。

**2. 新投产生产线趋向大型化。**2008年新投产的132条新型干法生产线中,日产规模4000吨以上有74条,生产能力占新增新型干法生产能力的73%。

**3. 大型企业集团是新增生产能力的主体。**2008年新投产的新型干法生产线中,44条隶属于中国建材、冀东、台泥、海螺、金峰、中国中材、红狮、华新等大型水泥企业集团,大型企业集团新增熟料生产能力占新增总量的40%。

## 新型干法的发展促进了水泥工业产业结构优化

2000年全国新型干法生产线135条,年生产能力近7000万吨,约占当年全国水泥熟料生产能力的10%,新型干法生产线平均日产规模仅1650吨。2003年以后,水泥生产新型干法工艺极大发展,水泥工业产业结构得到极大改善。

**1. 水泥新型干法生产趋向大型化。**水泥新型干法生产线规模越来越大。2002年以来,新型干法生产线平均日产规模以年平均150吨的速度递增,2008年新型干法生产线平均日产规模已经达到2672吨,比2002年提高将近1000吨。

2002年在水泥新型干法生产线中,日产2000吨以下生产线150条,生产能力占新型干法熟料生产能力的37.85%,日产2000吨~2500吨生产线65条,生产能力占总产能的36.83%。2002年日产2500吨以下生产线能力占新型干法熟料生产能力的75%,日产4000吨以上生产线只有18条,生产能力只占新型干法熟料生产能力的21%;2008年日产4000吨以上生产线241条,生产能力已占新型干法熟料生产能力的49%。

日产2000~2500吨和4000~5000吨预分解窑目前是我国新型干法生产主流窑型。2008年我国日产2000~2500吨生产线323条,生产能力占总产能的31.61%;日产4000~5000吨生产线221条,生产能力占总产能的43.5%。

**2. 水泥新型干法生产向大型企业集团集中。**近年来大型水泥企业集团的扩张推动了新

型干法生产工艺的迅猛发展，而水泥新型干法工艺的发展，又提高了大型企业集团在水泥工业中的地位。

2008 年，年生产能力在 500 万吨以上的水泥企业和企业集团 57 家，新型干法熟料生产能力 5.3 亿吨，占新型干法熟料总生产能力的 65%；其中千万吨以上的水泥企业和企业集团 18 家，新型干法生产能力 3.9 亿吨，已经占新型干法熟料总生产能力的 48%。

**3. 大型水泥粉磨企业产能比重超过半数。**在水泥粉磨企业中，年生产能力 60 万吨以上企业数量只占 1/5，生产能力却占将近 60%。

2008 年 100 万吨以上水泥粉磨企业 172 家，水泥生产能力 2.55 亿吨，占粉磨企业总能力的 39.49%，其中有溧阳新金峰、滨州山水和海螺等 300 万吨以上企业 16 家，生产能力 5000 万吨；60 万~100 万吨企业 186 家，生产能力 1.25 亿吨，占粉磨企业总能力的 19.29%。30 万~60 万吨企业 394 家，生产能力 1.5 亿吨，占粉磨企业总能力的 23.14%；30 万吨以下粉磨企业数量众多，其中不乏近年来关闭窑生产线转为粉磨站的企业，2008 年 30 万吨以下粉磨企业 893 家，生产能力 1.17 亿吨，占粉磨企业总能力的 18.08%。

### 水泥工业结构还没有调整到位

尽管近年来由于水泥新型干法的迅猛发展，水泥工业产业结构得到提升，但水泥工业产业结构调整远没有到位，我国水泥工业大而不强的面貌并没有根本改变。

即使到今年年末，水泥熟料产量新型干法比例超过 70%，全国仍有 4 亿吨的落后产能，部分省区的新型干法比例仍不足 50%，新型干法生产能力仍有发展空间；企业规模偏小，产业集中度不高。即使按资产纽带，按企业和企业集团计算，全国仍有 4000 多家水泥企业和企业集团。企业水泥熟料年生产能力平均规模不到 40 万吨，水泥年生产能力平均规模只有 42 万吨。水泥工业的发展还需“上大扶优”，推进企业兼并重组，培育支持大型企业集团的发展；落实科学发展观，对水泥工业的发展概念应有科学的诠释。水泥工业的发展不仅是体现在产量和生产能力的增长，而是应该包括节能减排在内的又好又快的发展。水泥生产的纯低温余热发电、固体废物消纳利用都应大力发展，新型干法生产技术本身也需发展，规模结构需要提升。10 年来新型干法的低成本国产化促进了新型干法的普及发展，但在当年煤炭价格每吨只有 100 多元的情况下，也因陋就简建成了一批能耗较高的新型干法生产线。在 2008 年全国 912 条新型干法生产线中，日产 2000 吨以下生产线 307 条，生产能力占新型干法熟料生产能力的 15%。水泥单位产品能耗统计资料显示，我国 1000 吨新型干法水泥窑熟料烧成热耗比 4000 吨以上水泥窑高 18%，因千吨级新型干法生产线的煤耗高，单位产品二氧化硫、氮氧化物排放量都是 4000 吨以上水泥窑的 2 倍。我国新型干法单位产品能耗和污染物排放与国际先进水平的差距大，新型干法规模结构不合理是重要因素。去年全国水泥企业平均每吨 600 多元的高煤炭购进价格，将千吨级新型干法生产线推上技术改造和淘汰之路，现已有几十条千吨级新型干法生产线被关闭。

规模在 100 万吨以上的大型粉磨站吨水泥综合电耗平均在 40 千瓦时以下，而 30 万吨以下小型粉磨站平均在 70 千瓦时以上。小型水泥粉磨企业的改造淘汰，特别是对那些关闭窑生产线转为粉磨站的企业改造淘汰，是十分棘手而又是水泥工业降低综合电耗整体水平无法回避的问题。

### “浙江现象”的本质还是结构不合理

近年来水泥工业的“浙江现象”成了区域产能过剩的代名词。浙江水泥结构调整走在全国前列，率先在全省淘汰全部立窑生产线，2008 年水泥新型干法比例达到 97%。2004 年以后浙江水泥企业煤炭购进价格从平均每吨 200 多元飙升到 800 多元，而水泥全省平均出厂价格从每吨 350 元跌到 220 元，近两年浙江水泥产量萎缩，水泥制造业利润缩减了 2/3，今年上半年全行业亏损。浙江水泥工业的困境表面上是由于外省水泥的涌入挤压，实质还是本省水泥产业结构的不合理。2008 年在浙江 89 条新型干法生产线中，日产 2000 吨和 1000 吨级分别有 34 条，日产 4000 吨以上生产线能力只占新型干法能力的 46%；淘汰立窑生产线遗留下来的小粉磨站水泥生产能力还有将近 3000 万吨，占粉磨企业生产能力近 40%。浙江在高水泥价格、低煤炭价格时代兴建的简陋生产线，因高煤耗和浙江的高人工成本，根本无法抵御外省优质廉价水泥的冲击。“浙江现象”并不是水泥新型干法发展之过，而是产业结构调整不到位。同样也受到外省水泥的冲击，同样也面临高煤价低水泥价格的困境，新型干法生产能力中日产 4000 吨以上生产线占 70%的江苏水泥企业生存现状要比浙江好得多，水泥产量还在增长，今年已超越山东成为全国最大的水泥生产省份。

安徽皖南地区水泥新型干法比例占 94%，新型干法生产能力中日产 4000 吨以上生产线占 80%，4 大水泥企业集团控制了该地区熟料生产的 90%；吨水泥熟料烧成标准煤耗低于 108 千克，远远低于全国平均水平；吨水泥熟料排放二氧化硫 0.4 千克，已率先达到《水泥工业大气污染物排放标准》2010 年限定值。浙江由于产量减少，水泥行业能耗总量和污染物排放都在下降。从长三角地区水泥工业整体来看，已经实现了能耗总量微量增长和主要大气污染物的减排。以外省先进生产力淘汰置换本省落后生产力，淘汰置换那些缺乏市场竞争力、无石灰石资源的高耗能生产线，对长三角地区水泥工业整体乃至全国水泥工业都是幸事。

水泥工业还要发展，产业结构需要提升。目前在建的 200 多条新型干法生产线，到 2010 年末将形成 3 亿吨左右的生产能力，考虑到对落后产能的淘汰置换，届时全国水泥新型干法比例将接近 80%，总量仍将保持基本平衡，水泥工业产业结构将跨入一个新时代。“十二五”时期的水泥发展规划应继续坚持结构调整主线，同时注重总量控制，坚定不移地继续淘汰落后生产能力。当新型干法比例、大吨位水泥窑数量和产业集中度都达到一定水平时，要防止损害行业健康发展的产能严重过剩。部分热点区域的水泥生产能力现状应引起警惕。水泥区域发展规划的制定，应突破行政管辖区域，由国家主管部门组织行业协会、省区市主管部门，遵循经济规律，按经济区域制定水泥发展规划，抑制局部地区产能的过快增长。

（来源：中国建材信息总网）

## 坚持产业结构调整是平板玻璃工业发展的需要

近十年来平板玻璃工业的发展始终没能摆脱“价格上涨→能力猛增→市场过剩→价格下跌→全行业亏损”的怪圈。2000 年以来，平板玻璃行业历经了三次利润高涨，其中 2004 年和 2007 年两年全行业盈利总额 30 亿元以上，同时也有三个年份陷入全行业亏损。据全国第二次经济普查数据和中国建筑材料联合会统计：2008 年末全国平板玻璃生产能力 7.5 亿重量箱，其中浮法玻璃能力 6.2 亿重量箱，全年运营的浮法玻璃生产线 188 条，普通玻璃能力 1.3 亿重量箱。去年年初开始，平板玻璃已经显现供过于求迹象，特别是普通浮法平板玻璃生产能力过剩。去年爆发的金融危机的爆发使本轮平板玻璃生产能力过剩矛盾提前显现，2008 年至今年上半年，全国关闭停产浮法玻璃生产线 17 条，停产能力 5000 万重量箱。今

年上半年全国平板玻璃产量比去年同期下降 5.4%，其中浮法玻璃下降 6.1%。1-5 月份平板玻璃制造业亏损 4.3 亿元。

2000 年我国平板玻璃生产能力 2.2 亿重量箱，浮法玻璃比例 71%。近十年来尽管平板玻璃工业发展曲曲折折，但随着落后生产能力的淘汰，浮法玻璃的迅猛发展，我国平板玻璃工业浮法工艺比例已达到 82%以上，本轮平板玻璃生产能力过剩显现的是浮法玻璃本身的结构问题。2002~2007 年六年间，全国因种种原因关闭停产浮法玻璃生产线 7 条，减少能力 1500 万重量箱，而去年至今一年半时间内，全国关闭停产生产线 17 条，能力 5000 万重量箱，在多条生产线关闭退出的同时，2008 年全国新投产浮法玻璃生产线 15 条，新增浮法玻璃生产能力 7500 万重量箱；今年上半年又有 6 条生产线投产，新增生产能力 2500 万重量箱，预计今年全年新增浮法玻璃生产线仍将达到 15 条，新增生产能力 6000 万重量箱，新增能力大于退出能力，浮法玻璃生产能力仍略有增长。近十年来平板玻璃工业的发展历程，特别是近两年浮法玻璃产量和生产能力的增减变化，凸显出产业结构调整，特别是浮法玻璃的结构调整是当前平板玻璃工业健康发展的主要问题。产量多年雄居世界第一的我国平板玻璃工业“大而不强”的问题仍没有根本解决，平板玻璃行业产业集中度不高，能源利用效率和污染物排放与国际先进水平还有差距，先进生产力还须大力扶植和发展。

## 一、产业集中度不高，浮法玻璃结构不合理

2008 年平板玻璃生产能力在 1000 万重量箱以上企业（集团）21 家，平板玻璃生产能力占全国总量 66%；年生产能力在 3000 万重量箱以上企业（集团）8 家，生产能力 42%。近年来平板玻璃行业的产业集中度有很大提高，但企业仍过于分散，企业投资的理性与行业竞争的无序形成鲜明对照。

近年来新投产浮法玻璃生产线日熔化规模多数在 600 吨以上，并出现了千吨级熔窑，2008 年新投产浮法玻璃生产线日熔化平均规模 720 吨，今年预计为 637 吨。2008 年日熔化 600 吨浮法玻璃熔窑 40 条，熔化能力占浮法玻璃总能力 25%，成为目前我国生产能力最大的主流窑型。上世纪我国 700 吨熔窑只有 1 条，2008 年，700 吨以上玻璃熔窑已有 28 条，熔化能力占浮法玻璃总能力 23%，600 吨以上玻璃熔窑能力已占浮法玻璃总能力 48%。浮法玻璃熔窑日熔化能力从 2000 年的平均 405 吨提高到 2008 年的 510 吨。熔窑规模的扩大提高了我国浮法玻璃生产能源利用效率，2008 年浮法玻璃每千克玻璃液熔化热耗平均水平已从 2000 年的 8700 千焦耳下降到 7500 千焦耳，部分企业大吨位熔窑的熔化热耗已达到国际先进水平。能源利用效率的提高使平板玻璃单位产品污染物排放水平大大降低，2008 年每重量箱平板玻璃二氧化硫排放量从 2000 年的 260 克下降到 120 克。

目前我国平板玻璃能源利用效率和污染物排放整体水平与国际先进水平还有差距，重要原因是我国浮法玻璃单线生产规模偏小。尽管近年来我国浮法玻璃熔窑规模已向大吨位倾斜，但日熔化能力 500 吨以下熔窑生产能力仍占浮法玻璃生产能力的 31%，其中 400 吨以下熔窑还有 31 条，能力占 11%。从能源利用效率和污染物排放水平比较来看，600 吨以上熔窑的能源利用效率比 500 吨级熔窑高 20%，比 400 吨以下熔窑高 35%；大吨位熔窑单位产品能耗比中小熔窑能耗低，单位产品污染物排放强度随之降低，600 吨以上熔窑每重量箱玻璃排放二氧化硫 100 克，只有 500 吨以下熔窑的 63%，每重量箱玻璃排放氮氧化物 60 克，只有 500 吨以下熔窑的 64%。发展大吨位熔窑淘汰替换中小熔窑，是平板玻璃工业节能减排的主要途径。

## 二、继续坚持总量控制和结构调整

短缺是计划经济的特征，在计划经济向市场经济过渡阶段，平板玻璃短缺仍是当时的主要特征，在需求和价格的拉动下，落后的小平拉工艺应运而生，局限于当时的技术水平和为解决短缺问题，我国兴建了一批技术水平不高的小吨位浮法玻璃生产线；过剩则是市场经济的特征，自从告别计划经济以后，我国大多数工业产品都存在供大于求现象，在一次次周期性生产能力过剩中，随着经济发展水平的提高和环保意识的增强，平板玻璃工业首先逐步淘汰了垂直引上工艺和小平拉工艺，产业结构得到提升。去年经济危机引发的本次平板玻璃生产能力过剩，正是调整浮法玻璃结构的绝好时机。要实现平板玻璃工业又好又快发展，必须在科学发展观指导下，切实转变发展方式，继续坚持产业结构调整。新世纪以来，我国平板玻璃工业的浮法比例和产业集中度有很大提高，但行业内先进生产力比重仍然偏低，多数企业的生产技术、能源利用效率和污染物排放与国际先进水平还有差距。要继续坚持总量控制、结构调整方针，继续坚定不移地淘汰落后生产能力。制定平板玻璃工业准入政策，从严格质量、环保标准管理入手，坚决杜绝以牺牲产品质量和环境为代价的低成本竞争，规范市场竞争秩序，培育和扶植具有竞争力的大企业集团，支持优势企业的兼并重组。

(来源：中国建材数量经济监理学会)

## 煤化工(Coal-chemical Industry)

### 2009 年 7 月份化工行业经济运行综述

卢晓燕 李明

7 月份，煤化工产品市场表现不佳，市场需求有所回落，除烧碱外的其它主要煤化工产品产量均不同程度下降，主要产品价格涨跌不一。今后几个月，季节性消费旺季将拉动煤化工产品产需量增长，不过由于煤化工产品供过于求矛盾短期内难有明显改观，预计市场将相对平稳运行。

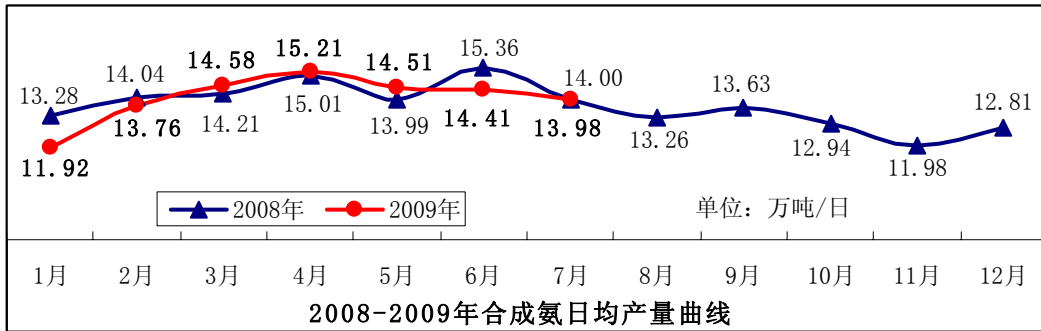
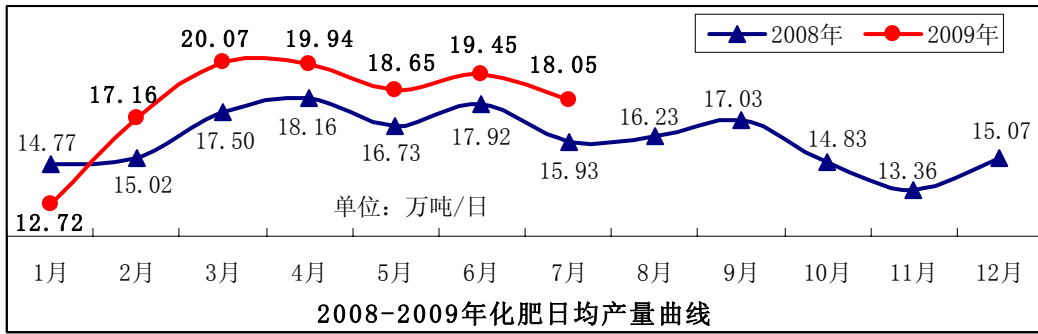
#### 一、煤化工产品产量大多下降，价格涨跌互现

7 月份，主要耗煤化工产品市场需求不佳，除烧碱产量略微增长外，其他煤化工产品产量均不同程度下降，主要产品价格有涨有落。

##### (一) 主要煤化工产品产量环比大多下降，同比以增为主

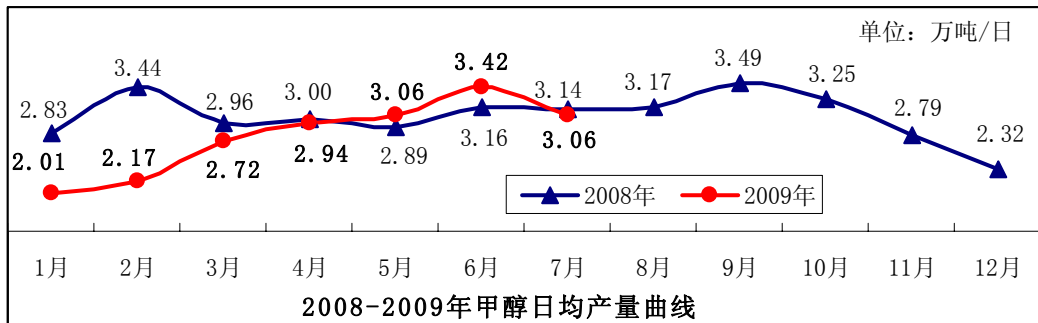
##### 1、合成氨产量环比小幅下降，同比小幅增长；化肥产量环比平稳下降，同比快速增长

7 月份北方地区夏季追肥陆续结束，而南方地区市场需求不大，化肥产量由增转降。根据国家统计局数据，7 月份农用氮、磷、钾化学肥料总计（折纯）产量 559.51 万吨，日均产量环比下降 7.2%，当月产量同比增长 13.6%，1-7 月累计产量同比增长 10.4%；合成氨产量 433.4 万吨，日均产量环比下降 3.0%，当月产量同比增长 3.0%，1-7 月累计产量同比增长 1.0%。



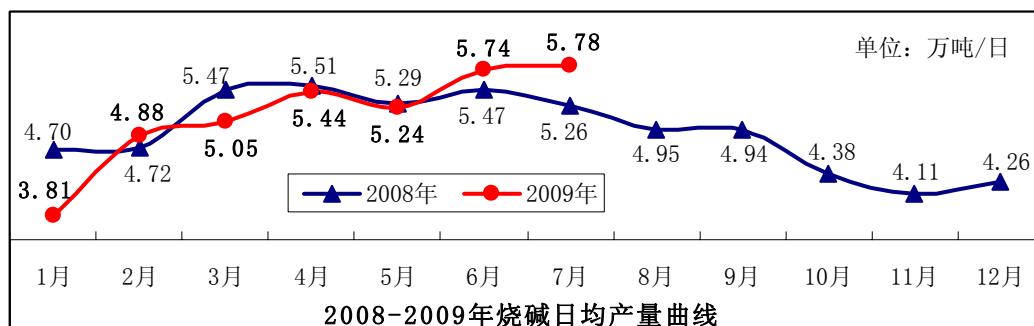
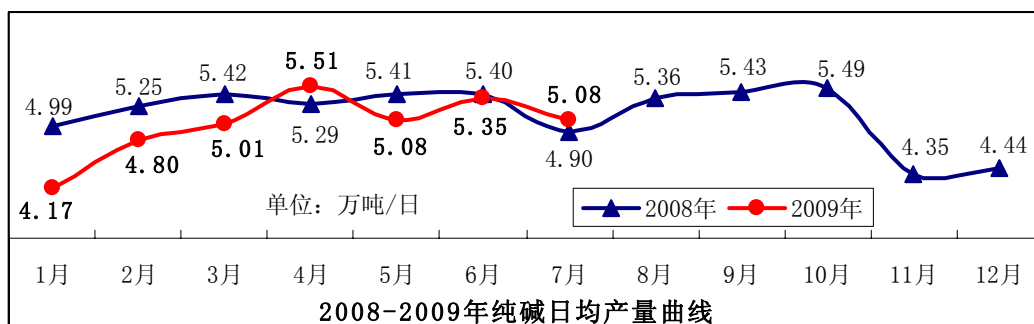
## 2、甲醇产量环比和同比均快速下降

根据国家统计局数据, 7 月份甲醇产量 94.72 万吨, 同比下降 7.9%, 日均产量环比下降 10.8%; 1-7 月累计产量 590.45 万吨, 同比下降 10.4%。



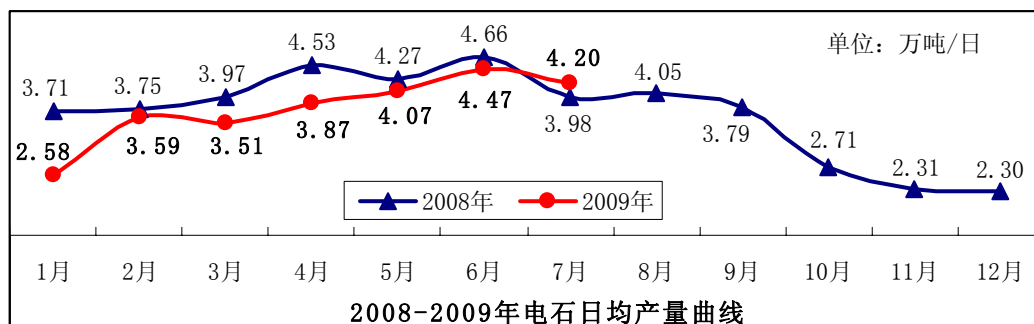
## 3、纯碱产量环比平稳下降, 而烧碱产量环比略微增长, 从同比情况看, 两碱当月产量仍平稳增长, 但累计仍有小幅下降

根据国家统计局数据, 7 月份纯碱产量 157.41 万吨, 同比增长 6.5%, 日均产量环比下降 5.1%, 1-7 月累计纯碱产量 1058.01 万吨, 同比下降 3.0%; 烧碱产量 179.11 万吨, 同比增长 13.2%, 日均产量环比增长 0.7%, 1-7 月累计烧碱产量 1092.73 万吨, 同比下降 3.1%。



#### 4、电石产量环比平稳下降，当月同比略有增长

根据国家统计局数据，7月份电石产量130.35万吨，同比增长1.8%，日均产量环比下降5.8%；1-7月累计产量802.77万吨，同比下降10.6%，降幅收窄。



### （二）主要煤化工产品价格涨跌互现

#### 1、尿素市场价格相对平稳

7月末国内尿素市场批发价为1600元/吨左右，比上月末下跌100元/吨。进入8月份，尿素出口增加一度拉动尿素价格反弹，但随着国际尿素行情止涨转跌，国内尿素出口转淡，加上国内市场处于淡季，尿素需求不佳，尿素价格稳中有落。8月中旬尿素市场批发价为1600元/吨左右，与7月末基本持平。

#### 2、甲醇市场价格止跌反弹

7月末主要消费地华东、华南地区甲醇主流报价分别为1900-1950元/吨和1910-1940元/吨，比6月末分别下跌50元/吨和40元/吨。8月份以来，尽管国内甲醇市场需求无明显起色，但国际甲醇供应不足使进口甲醇价格持续走高，受此影响，甲醇价格持续上扬。8月中旬华东、华南地区甲醇主流报价分别为2120-2150元/吨和2150-2170元/吨，比7月末

分别上涨 200-220 元/吨和 230-240 元/吨。8 月中旬我国港口甲醇到岸价在 255-257 美元/吨，比 7 月中旬上涨 18-19 美元/吨。

### 3、基本化学原料价格继续下跌

7 月份，国内纯碱（重灰）市场价格为 1180 元/吨，比上月下跌 20 元/吨；烧碱(96%，片状)市场价格为 2630 元/吨，比上月下跌 250 元/吨；电石(一级)市场价格为 2880 元/吨，比上月下跌 20 元/吨。

## 二、近期主要耗煤化工产品市场展望

目前煤化工市场行情持续在低位徘徊，今后几个月将进入主要煤化工产品季节性消费旺季，市场需求将有所增长，不过煤化工产品供过于求的矛盾短期内难有明显改观，预计煤化工产品市场行情大幅调整的可能性不大。近期一批新的煤化工项目投产或即将投产，预计这将拉动化工行业的煤炭需求。

### 1、尿素市场行情存在反弹可能

目前尿素价格已跌破了部分煤头企业的生产成本，但后期尿素市场有望出现一定程度的好转，存在触底反弹的可能性，主要原因有：

一是经过连续 5 个月下跌后，目前尿素价格已跌破去年金融危机时的价格低点，大部分煤头尿素企业出现亏损，尿素价格继续下跌的可能性不大；

二是出口影响。7、8 月份我国尿素出口均执行 10%的淡季出口关税，由于国际油价上涨及市场需求有所好转，7 月份国际尿素价格有所上涨。目前我国尿素出口形势比较好，据不完全统计，自 7 月份至今，我国已出口及拟出口的尿素总量达 110 万吨，是今年以来出口量最大的一段时期；

三是复合肥进入生产旺季。秋季用肥是复合肥销售的黄金时期，目前复合肥厂家都在为秋季用肥做准备，开工状况明显好转，对尿素需求量增加；

四是部分尿素生产企业停车。由于目前尿素价格过低，跌破了生产成本，亏损较大，部分尿素生产企业被迫停车。据粗略统计，目前约有 600 万吨尿素产能处于停车状态，约占全国尿素总产能的 10%左右；

五是整体化肥市场走势有所好转。随着秋季用肥的启动以及市场信心有所恢复，目前整体化肥市场走势有所好转，绝大多数化肥品种都已止跌，不少品种出现了恢复性上涨，不过涨势普遍都比较缓慢。

总体来看，尿素后市有望出现好转，但由于尿素产能严重过剩，尿素价格大幅好转的可能性不大。

### 2、甲醇市场或将平稳运行

近日由于台风阻隔了国际低价甲醇的大量涌入，减轻了国内甲醇供大于求的矛盾，甲醇价格小幅走高。后期，虽然台风已经过去，但其对沿海地区基础设施造成的破坏短期难以全面恢复，甲醇进口量至少在半月内无法恢复到灾前水平；此外，8-10 月是家具制造等行业的生产和消费旺季，将推动甲醇第一大消费领域甲醛市场回暖，对甲醇需求放大，而醋酸行业开工率 7 月下旬以来温和提升，这些都有利于甲醇行情向好发展。不过，由于国内甲醇产能严重过剩，如果甲醇价格持续走高，众多前期停产的企业就会因有利可图而恢复生产或提高装置负荷，打破甲醇市场短暂的供需平衡，打压价格下行。因此，预计今后一段时间甲醇价格难以大幅上扬，甲醇市场或将平稳运行。

### 3、近期投产或即将投产的煤化工项目

内蒙古大唐多伦煤基烯烃项目进展顺利，已累计完成投资 170 亿元，预计 10 月份投产甲醇、12 月投产烯烃产品。

内蒙古通辽市金煤化工有限公司建设的全球首套年产 20 万吨煤制乙二醇装置建设目前进展顺利，将于 8 月底试车投产，9 月初进行联合调试并投入生产，力争年内生产 4 万吨乙二醇，这标志着我国即将成为世界上率先利用煤制乙二醇自主技术并实现产业化的国家。

7 月下旬，新奥集团在内蒙古鄂尔多斯达拉特旗建设的年产 60 万吨甲醇项目打通工艺流程，投料试车成功，生产出合格产品。该项目自 2006 年 6 月 8 日全面开工建设，是国内目前已建成的单套生产能力最大的煤基甲醇装置之一。

### 三、影响主要耗煤化工行业远期发展的相关因素

尽管煤化工产品市场需求不佳，但为使经济早日走出低谷，各地仍规划或开工了一批煤化工建设项目。近期规划或开工建设的煤化工项目主要有：

——大唐国际克什克腾旗总投资 257 亿元、年产 40 亿立方米煤制天然气项目于 8 月中旬正式通过国家发改委核准，该项目第一条年产 13 亿立方米生产线计划 2010 年年底建成，整个项目计划 2012 年全部建成；

——安徽三星化工有限责任公司煤化工二期工程“586”项目在安徽涡阳县开工，该项目总投资近 40 亿元，建成后可年产 50 万吨氨醇、80 万吨尿素、6 万吨三聚氰胺；

——云南解化清洁能源开发有限公司和云南工业投资控股集团有限公司日前签订了发起组建云南先锋化工有限公司的相关协议，双方将投资近 40 亿元在寻甸先锋煤矿建设以褐煤为原料的年产 50 万吨的大型甲醇项目；

——冀中能源峰峰集团煤化工二期工程奠基。该工程建成投产后，每年将为集团新增 200 万吨顶装干熄焦、20 万吨焦炉煤气制甲醇、60 万吨醋酸及醋酸下游产品，工程预计总投资 31.75 亿元，将于 2010 年底投产；

——河南鹤煤集团年产 60 万吨甲醇项目进展顺利，项目于 2007 年 12 月 26 日开工建设，总投资 35 亿元，目前已完成投资超过 15 亿元，完成投资总额的 43%；

——四川旺苍合众化工有限公司年产 20 万吨甲醇项目日前开工，该项目是旺苍攀成钢公司 120 万吨焦化生产线的配套项目，总投资 4 亿元，一期工程投资 2 亿元，建成后年产甲醇 7 万吨。

(文中观点仅代表个人，不代表所属机构)

## 解决化工行业产能过剩关键在结构调整

顾宗勤

全球金融危机爆发以来，我国一些化工产业产能严重过剩的问题暴露无遗。产能过剩到底是结构性问题，解决结构性矛盾是行业发展的永恒主题，也是解决产能过剩的根本途径。

石化行业是周期性较强的行业，由于其技术密集和资金密集、退出成本高等特点，必然

造成石化市场周期性波动。2002 年以后，在发达国家经济复苏以及中国、印度、俄罗斯等国经济高速增长的带动下，世界化工行业再次进入周期性发展的上升期。2004~2007 年，世界化工行业处于景气周期价格高峰，也是我国化工行业高速发展时期，其发展速度在化学工业历史上是少见的，每年销售收入增长 30%~35%，利润增长 25%左右。巨大的市场空间和较好的盈利能力，刺激了行业投资，使国内化工装置生产能力迅速扩张，造成部分生产能力过剩。而金融危机的爆发，又使产能过剩的问题凸显出来。

### **过剩表现：结构性过剩和阶段性过剩**

目前我国电石、焦炭、甲醇、二甲醚、氮肥、磷复肥、“两碱”、醋酸、聚氯乙烯(PVC)等行业产能过剩问题比较突出，开工率大幅下降。中国石油和化学工业协会数据显示，6 月份，纯碱、烧碱、电石、PVC、甲醇、磷肥行业装置开工率分别为 83%、83.4%、78.4%、51.1%、44%、56%。2009 年，预计尿素产能将达 6300 万吨左右，产量在 5300 万吨左右，总需求为 4500 万吨左右，是历史上尿素产能过剩最为严重的一年。另外，焦炭产能过剩在 30%以上，二甲醚 70%以上的产能闲置。

产能过剩表现为结构性过剩和阶段性过剩。结构性过剩又表现在几方面：一是原料结构不合理，如油头造气要改变原料结构，天然气造气在条件成熟时也可适当考虑改为煤造气，原料运距较远的产品，要进行原料结构调整，减少原料运输费用；二是产品结构不合理，大路货多、高附加值产品少；三是技术水平落后，创新能力不足，企业竞争力弱；四是企业结构不合理，装置规模太小，必然导致消耗高，能源效率低。阶段性过剩主要表现为：在世界经济发展较好的时候，比如 2003~2007 年，很多产品出现供应紧张，因此上了一批项目，但金融危机一来，这些项目就变成重复建设，导致现阶段的产能过剩。尽管现在经济正在恢复，但需要一个缓慢的过程，不可能一下子回到 2007 年的水平，那么现在过剩的产能就很难办。

另外，还应该放在世界范围内看待产能过剩问题。比如，今年上半年国内外甲醇成本差异巨大，导致国外低价甲醇大量涌入，尤其是以油田伴生气为原料的中东甲醇大量进口，严重冲击了国内市场。据不完全统计，1~6 月份，中国甲醇进口总量达 350 万吨左右，约占总供应量的 40%。受进口甲醇冲击，甲醇港口价格低于内陆。这说明，全球化工市场已进入相对过剩的时代，经济全球化把世界市场紧密联系在一起，独善其身的发展思路已走到尽头。

### **原因剖析：企业盲目发展与地方政府支持**

由于资本的逐利性，前几年企业对上项目有极大的积极性。站在企业的立场考虑，企业要做大做强，必须要有规模，有规模才有话语权。但仅以产能扩张来带动企业发展，在金融危机到来时，就会产生严重后果。以电石法 PVC 为例，上世纪 90 年代中期，我国电石法 PVC 产能仅有 130 多万吨，而进入 2000 年后规模扩张异常迅速，2001 年达到 160 万吨，2006 年超过 810 万吨，2008 年则超过 1050 万吨。今年以来，尽管国际原油价格一直走高，加大了乙烯法 PVC 的制造成本，但电石法 PVC 行情依然低迷。究其根源，产能过剩是根本的原因。

另外，地方政府为了 GDP 增长，鼓励企业扩大产能。比如在煤资源产地，如果要得到煤资源，就必须要在当地上煤化工项目，而上煤化工项目就必须先上甲醇。目前，传统煤化工

产品严重过剩，以石油替代为目标的现代煤化工产业如煤制烯烃等刚刚起步，技术不成熟，尚处于示范阶段，甲醇新的应用领域尚未打开，两方面作用的结果导致甲醇产品严重过剩。比如，近年来，内蒙古、陕西、宁夏等地就因煤化工热，新上甲醇项目约 2000 万吨，大大超过市场容量。二甲醚的情况也是如此，2002 年全国二甲醚总产能不到 3 万吨，但从 2006 年开始，二甲醚产能以年均 133% 的速度增长，目前国内产能超过 500 万吨，而 2008 年二甲醚的产量只有 140 万吨左右，开工率不到 30%，并且目前还有约 500 万吨的装置正在建设之中。

但这种严峻的形势并未引起各地方政府和相关部门的足够警惕。据了解，在已公布的十几个省份《石化产业调整和振兴规划》中，一些地方仍对甲醇、焦炭、PVC、纯碱、烧碱等项目进行了规划。若实施这些规划，产能过剩的问题不但不能解决，可能还要加剧。

## **解决途径：执行产业政策淘汰落后产能**

**一是严格执行国家产业政策。**各地政府应该严格执行国家产业政策，尤其要按照国务院今年 3 月发布的《石化产业调整和振兴规划》的精神规划项目。目前各地政府手上资源很多，对于正确引导当地发展地方经济具有很重要的作用，应统筹规划土地、水、煤等资源，并切实保护环境，不符合政策的项目坚决不批，这是地方政府应该有所为、也能有所为的事情。如国家发展和改革委员会已明确规定不再审批焦炭、电石和甲醇项目，但出于发展地方经济和相互攀比的目的，近几年还是有很多地方违规审批了一批项目，致使这些产品产能严重过剩。

**二是坚决淘汰落后产能。**落后产能就是技术含量低、竞争力不强的产能。如果不下决心淘汰落后产能，很可能会进一步加剧传统行业的产能过剩问题。由于过去几年市场形势一片大好，一些落后技术和产能纷纷开工生产，造成资源浪费和环境污染，这些落后企业很难经受住压力的考验，资金链也很难维持。金融危机导致市场形势发生变化，将加快淘汰在高峰期维持盈利的落后企业，整个石化行业也将面临新一轮的洗牌。目前中国磷肥工业协会已经出台了《对磷肥行业产业结构调整的意见》，对磷肥企业将加强引导，控制新上项目，防止盲目扩张，并对缺乏资源、管理落后、污染严重的中小企业实行关停并转，力争经过 3~5 年的努力，使我国磷肥产业有比较大的改观。

**三是加强风险能力分析。**目前经济形势发生了重大变化，企业在上项目时一定要保持清醒的头脑，要清楚自己的竞争力，扩建、新建项目要统一排一下队，重新评估，经济效益要重新测算，有些新上项目在新形势下要慎重决策。企业应吸取过去的教训，在上项目时不应盲目跟风，不要把投资决策建立在分析出来的市场上，而应建立在可操作的上游原料成熟、下游市场成熟、标准健全的市场。

**四是要加大创新力度。**当前行业结构性矛盾依然突出，传统行业产能相对过剩与新技术、新产品创新能力不足的矛盾比较突出，各地新上项目存在领域集中、技术和产品趋同等问题。金融危机将导致我国石化企业向两极分化，具有实力的企业在市场需求降低时期，应抓紧提高产品质量，实现技术创新和节能降耗，促进新一轮的结构调整。同时，也有可能促使我国石化行业进行旨在优化企业资产结构的兼并重组，通过产业升级提高自身的竞争能力。另外，作为企业自身必须要加强管理、降低消耗，提高原料利用率，增强企业内部核算，搞好内部挖潜，减少一切非生产性开支，处处精打细算，由过去以增加产量、提高效益为主，转变为

现在靠降低生产成本增加效益。

**五是国家应建立退出机制。**国家和各级地方政府应鼓励企业转产和落后能力的退出，要鼓励大型企业兼并重组，对工艺水平落后的装置进行改造，实现产业升级。对于退出行业的企业在土地、资金、税收等方面给予特殊的优惠政策，使转产的企业人员有适当的安排。

**六是一些闲置产能可以考虑转移到资源产地或产品需求地。**基础比较好的企业一方面可以到国外去兼并原油和天然气、硫磺、磷钾矿等企业，另一方面可在国内兼并产品同类型的企业或产品上下游的企业，以达到做大做强的目的。比如有的“两碱”企业已将技术转让到发展中国家，如印尼等；锦西大化肥将装置整体搬迁到新疆等，这样可以解决部分产能过剩问题，以降低成本增加竞争力。

**七是鼓励上新产品、新技术的项目。**产能过剩是指落后产能过剩，并不是说行业产能过剩就不再新上装置。发展是永恒的主题，在市场好的情况下要扩大能力，在市场不好的情况下更要注重发展，不过重点不一样。市场不好时要强调技术进步，要提倡以先进技术淘汰落后工艺，提高行业创新水平，提高行业竞争力。

*(文章来源：中国化工报，作者系石油和化学工业规划院院长)*

## 中国经济 (China Economy)

### 宏观形势(Macrosituation)

#### 2009 年 7 月份国民经济发展运行评述

卢晓燕 杨坤峰

从 7 月份经济数据来看，宏观经济继续企稳回升。固定资产投资继续高位运行，但同比增幅环比略有回落，其中房地产开发投资增速反弹，房屋新开工面积同比降幅明显收窄；工业增加值持续反弹，重工业出现复苏迹象，当月增加值同比增幅继续高于轻工业；社会消费品零售总额继续维持在高位。但在经济回暖过程中依然存在一定问题，房地产开发投资增速依然明显低于去年同期，重工业投资增速出现回落，外贸形势仍然处于低谷。近日温家宝在浙江调研时强调，经济回升的基础还不稳定、不巩固、不平衡，决不能盲目乐观。下半年宏观调控的政策取向将不改变，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。

#### 一、宏观经济运行状态

##### 1、固定资产投资高位运行，同比增幅明显高于去年同期

1-7 月份，城镇固定资产投资同比增长 32.9%，比上年同期加快 5.6 个百分点，比上年回落 0.7 个百分点。其中，重工业投资同比增长 29.6%，比去年同期回落 10.7 个百分点；煤炭开采及洗选业投资同比增长 39.6%；电力、热力的生产与供应业投资增长 22.7%；石油和天然气开采业投资下降 5.7%；铁路运输业投资增长 126.9%。

新开工项目 205716 个，同比增加 61249 个；新开工项目计划总投资 85567 亿元，同比增长 83.1%，尽管同比增幅环比略有回落，但仍然处于高位，支撑未来一段时间固定资产投资继续高位运行。

## **2、房地产开发投资持续反弹，房屋新开工面积同比降幅继续收窄**

1-7 月，全国完成房地产开发投资同比增长 11.6%，增幅比上半年提高 1.7 个百分点，比去年同期回落 19.3 个百分点。全国房地产开发企业房屋施工面积同比增长 12.5%，增幅比上半年回落 0.2 个百分点；房屋新开工面积同比下降 9.1%，降幅比上半年缩小 1.3 个百分点。全国房地产开发企业完成土地购置面积同比下降 25.8%；完成土地开发面积同比下降 13.4%。

## **3、工业增加值继续反弹**

7 月份，规模以上工业增加值同比增长 10.8%，比上年同期回落 3.9 个百分点，比 6 月份加快 0.1 个百分点，为连续三个月同比增速加快；分行业看，39 个大类行业全部保持同比增长。1-7 月份，同比增长 7.5%，比上年同期回落 8.6 个百分点，比上半年加快 0.5 个百分点。

## **4、外贸形势仍处低谷，但进、出口逐月回升趋势基本确立**

7 月份当月我国外贸进出口总值 2002.1 亿美元，同比下降 19.4%，环比增长 9.6%；其中出口值今年以来首次突破千亿美元，为 1054.2 亿美元，同比下降 23%，环比增长 10.4%；进口 947.9 亿美元，同比下降 14.9%，环比增长 8.7%。这表明，我国外贸进出口自去年 10 月份开始经过 5 个月下滑后，从今年 3 月份开始已经连续反弹达 5 个月，逐月回升趋势基本确立。

## **5、物价指数同比继续下降，国内消费仍加快增长**

7 月份，居民消费价格同比下降 1.8%，比上月降幅扩大 0.1 个百分点；而社会消费品零售总额同比增长 15.2%，比上年同期回落 8.1 个百分点，比上月加快 0.2 个百分点。1-7 月份，社会消费品零售总额同比增长 15.0%，比上年同期回落 6.7 个百分点，与上半年持平。

## **6、工业品出厂价格指数继续下降**

7 月份，工业品出厂价格同比下降 8.2%，降幅比上月扩大 0.4 个百分点，其中有色金属材料类、燃料动力类、黑色金属材料类和化工原料类同比分别下降 25.0%、16.1%、20.7%和 11.7%；1-7 月份，工业品出厂价格同比下降 6.2%，降幅比上半年扩大 0.3 个百分点，

## **7、金融机构新增信贷回归正常水平**

7 月份终于停止信贷超常增长，当月金融机构人民币贷款新增 3559 亿元，为近 8 个月以来的新低。权威人士预计，尽管年内不会对商业银行的信贷进行规模管控，但全年新增信贷的规模预计将控制在 9—10 万亿元，但超过 10 万亿元的可能性不大。依此推算，今年下半年，信贷单月增加额约为 3000—4000 亿元。受季节因素影响，不排除中间有个别月份的新增信贷可能更低。

# **二、温总理讲话定调当前经济形势，宏观政策取向不会改变**

中共中央政治局常委、国务院总理温家宝近日在浙江考察时强调，当前国际国内经济向好，但也要清醒地看到，经济回升的基础还不稳定、不巩固、不平衡，决不能盲目乐观。

一是国际金融危机的前景还有较大不确定性，外部需求下滑的压力依然很大，可能延续较长时间。二是经济发展还缺乏应对危机、克服困难的内在动力和活力，国家政策支持对于企业和经济的发展还起着重要的支撑作用。三是因外需减弱使国内一些行业产能过剩的矛盾凸显，对工业和经济增速回升形成较大制约。四是受客观条件限制特别是经济运行规律制约，短期内大幅度扩大内需的难度很大。一些短期政策的效应有可能逐步递减，中长期政策见效尚需时日，经济运行还面临不少新的困难和问题。因此，保持宏观政策的连续性和稳定性，促进经济平稳较快发展仍然是我们的首要任务，不能有丝毫的懈怠和动摇。必须把保增长、保就业、保稳定与防范风险、调整结构结合起来，切不可顾此失彼。必须坚持宏观经济政策方向不动摇，继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，全面贯彻落实应对国际金融危机的一揽子计划。

## 三季度 GDP 将增长 8.5%左右

### 一、上半年宏观经济运行特点

今年以来，在国际金融危机影响不断蔓延和深化的背景下，我国经济发展遏制住了下滑态势，并取得了令人鼓舞的成绩。

伴随各项宏观经济政策及时、有效贯彻落实，2009 年上半年 GDP 增长好于预期，并据人民银行测算结果显示，我国 GDP 二季度环比折年率为 14.9%，比上季高 6.4 个百分点。据此可以判断，宏观经济最困难时期已经过去，GDP 回暖趋势正在逐步加强。

从各项指标看，工业生产稳步反弹，扩内需政策效果明显，投资高速增长，消费稳步提高。而且今年以来，政府在扩大内需、保持经济平稳增长的同时，统筹兼顾了结构调整目标，目前三次产业结构与工业内部结构均有所优化。

尽管目前经济企稳回升趋势日渐明显，但部分不确定因素依然存在，经济运行基础并不稳固。表现在外需下滑势头不减，产能过剩问题突出，重复建设苗头显露等方面。

### 二、对当前几个热点问题的认识

我国经济发展正处于企稳回升的关键时期，货币政策是否需要调整？通货膨胀预期能否演变为实际通胀？下一轮投资接力棒如何传递等经济运行中的重要问题成为当前各界关注的焦点。

#### 1、货币政策调整时机问题

适度宽松的货币政策有力地支持了保增长的目标，但与此同时，现实中也出现了股市、房市等资产价格上涨现象。据此，有一部分人认为目前应及时调整货币政策方向。

对于货币政策效果与调整时机问题，应予以客观分析。首先，适度宽松的货币政策实施以来，我国货币供应量大幅增加，企业资金短缺问题得以缓解，市场信心提振，有效遏止了宏观经济过快下滑的势头。可以说这是在非常时期采取的非常之策，政策的积极作用必须肯定。

其次，货币政策的重点主要是保持经济稳定增长和对冲通货紧缩，衡量货币政策是否应该调整的主要依据是 GDP 和 CPI 增长水平。资产价格涨落是货币政策关注的内容之一，但不是政策调整的主要依据。二季度我国 GDP 增速虽然回升至 7.9%，但仍然低于 30 年平均经济

增长率近 2 个百分点，尚未达到宏观经济景气绿灯区的下沿；而我国 CPI 已连续多月下降，事实上处于轻度通缩之中。据此判断，货币政策不具备改变方向的条件，下半年必须继续执行适度宽松的货币政策。

第三，随着经济运行逐步向正常化方向变化，适度宽松的货币政策力度也需要从前期的“非常之策”向正常化方向变化，但信贷规模的调整不应出现“急转弯”，以免人为造成国家刺激经济的投资项目因缺乏后续资金而出现半截子工程等，进而产生新的呆坏账。同时，必须充分考虑国内外经济走势的不确定性，即使是动态微调，也必须时时观察经济运行的新变化而相机抉择，留有余地。

下半年，一方面信贷增幅本身有季度性回落的要求，另一方面，经济回升使企业（特别是外贸企业、中小企业）的贷款需求增加，资本市场 IPO 加速和创业板的推出对流动性提出新需求；经济好转会吸纳更多流动性投入实体经济，资本市场融资功能的健康发展可以提高货币等资源的配置效率，支持结构调整。动态地看，只有支持经济继续平稳较快发展，才是避免银行呆坏账的根本之策。

## 2、通胀预期与实际通胀的关系问题

为了应对国际金融危机的冲击，美、欧、日等国的利率均降至历史最低水平，同时美联储等主要国家央行普遍实行了“量化宽松”货币政策，向市场投入了巨量货币。这种超常规政策在刺激经济恢复的同时，使全球通胀预期不断增强。目前，我国由于信贷规模高速增长，资产价格加速上扬，也形成了较强的通胀预期，如果处理不好，未来可能转化为实际通胀。但事实上，通胀预期与实际通胀仍存在一定差距，应根据当前形势，辩证认识二者关系。

首先，目前我国没有出现通货膨胀。通货膨胀主要指纸币的发行量超过商品流通中所需要的货币量而引起的货币贬值、物价持续上涨。通货膨胀预期是指人们对未来可能出现通货膨胀的估计。从我国实际情况看，今年 1-7 月份，居民消费价格指数同比下降 1.2%，工业品出厂价格同比下降 6.2%，处于轻微通缩之中，短期内没有通货膨胀问题。

其次，通胀预期可以部分抵消通缩压力。根据历史经验，经济危机必然伴随有效需求不足，导致通货紧缩发生。此次国际金融危机引发的二战以来最严重的全球经济危机，并没有带来严重的通货紧缩，这主要归功于各国政府及时果断采取的宽松货币政策以及由此产生的通胀预期。危机爆发之初，通胀预期便已经形成，一方面，它对冲了通货紧缩的心理压力；另一方面，人们为避免未来通胀给自己造成损失，预先进行了各种防范措施。这些心理因素与实际行为使经济运行中的通缩程度减轻，时间缩短。

第三，通胀预期可以预防未来通胀的发生。各国央行在推出“定量宽松”货币政策的同时，便已经预计到未来通胀爆发的可能性。通胀预期有利于警示与约束各国货币当局，使其在制定政策过程中，根据具体情况，提前采取措施避免未来实际通胀的发生。目前，世界各国已经在认真研究宽松货币政策的退出机制和相关预案，对通货膨胀始终保持高度警惕，这将有助于遏制实际通胀的发生。

第四，由于我国储蓄资源丰厚，我国应对国际金融危机过程中，政府发行国债全部是运用储蓄资源而不是中国人民银行发钞，降低银行存款准备金率释放的流动性也是动员储蓄资源，因此，我国适度宽松的货币政策与西方国家的定量宽松货币政策有所不同。我国粮食储备和外汇储备充裕，稳定价格水平的基础条件较好。未来，我国可能更多面临输入型通货膨胀压力，货币政策需要就应对输入型通货膨胀压力早作预案。

### 3、下一步投资接力棒传递问题

目前,投资是拉动经济企稳回升的最重要力量,其对 GDP 的贡献远远超过消费与净出口,尤其是政府投资扮演了重要角色,成为投资启动的第一棒。一方面,中国处于工业化与城市化双加速发展时期,基础设施、民生改善等领域存在较大投资空间;另一方面,由于中国储蓄率较高,在经济危机背景下,这部分国民财富与其用于购买其他国家的国债等资产,不如用于增加国内投资,创造就业机会。基于机会成本角度考虑,目前政府投资的有效启动是合理的、成功的。

然而,由于政府投资难以保持长期高速增长,要保持经济增长动力、增强投资发展活力,必须实现由政府投资向社会投资的转换。我们认为,房地产投资将成为下一步投资接力棒的承接者。房地产行业既是投资涉及的重点领域,也是居民消费的主要市场,既是城市化发展的主导产业,也是实现消费升级的重要方面,既是短期保增长的中坚力量,也是长期促发展的核心要素,因而房地产投资对于促进经济增长具有举足轻重的作用。此外,目前商品房销售面积大幅增加,表明我国消费结构升级的趋势并没有改变。下一步,房地产投资将凭借其特有的地位与作用,有望从政府手中接过投资增长的接力棒,成为未来支持我国经济增长的重要动力之一。

房地产投资有效启动,不仅可以提高民间投资的活跃程度,保持投资对经济增长的支持作用,而且可以为将来投资增长的第三棒——新的投资增长点的培育赢得时间。政府投资可以在这一过程中逐步从基础建设领域转向新能源、新材料、生物产业等高科技领域,并通过政策引导,带动民间投资向新领域集中,形成新的投资增长点,从而形成拉动经济增长的持久动力。

### 三、三季度主要经济指标预测

在国家政策以及基数因素的影响下,三季度宏观经济将继续保持企稳回升走势,投资高位略降,消费持续走稳,外部需求降幅趋缓,工业生产稳步回升,GDP 增长达到 8.5%左右。

#### 1、固定资产投资增速将高位略降

三季度,固定资产投资走势将呈现出政府投资增速放缓,房地产投资继续回升,整体增速高位趋降的特点。(1)中央投资方面,2009 年政府新增投资 5900 亿元,到目前为止已经分四批下达了 3800 亿元,即年内半数以上中央投资已有序下达并落实。这意味着下半年中央投资规模相对较少,投资增量将相应放缓。(2)信贷资金方面,下半年受部分票据融资将置换为中长期贷款,一些建设项目预先储存了部分项目资金,IPO 重新启动、股市直接融资功能加强等因素影响,预计三季度信贷规模较上半年将小幅收缩。(3)投资项目方面,目前大部分政府与企业的重要工程投资已转化为在建项目,三季度项目开工节奏将相对放缓,新建投资项目增长将有所减慢。(4)投资动力方面,房地产投资有望接替政府投资,成为三季度推动投资增长的主要增量。7 月份全国 70 个大中城市房屋销售价格同比上涨 1.0%,环比上涨 0.9%,连续 5 个月环比价格提高,同时全国房屋销售面积较之年初大幅增加,销售额显著提高。价格上升、销售旺盛有利于房地产企业利润增长,从而刺激房地产投资拉升。

综上所述,预计三季度城镇固定资产投资增长 32%左右。但是,由于企业存货投资调整基本结束,投资中固定资本形成率将有所提高,投资需求对经济增长贡献率继续上升。

#### 2、社会消费品零售额继续保持平稳

三季度，影响我国消费的可利因素主要有：（1）扩大消费政策效应仍将持续。金融危机以来，国家从财税、信贷等方面出台了大量有利于扩大消费的政策，包括提高农产品收购价格，增加城市低收入群体工资额度，鼓励家电、汽车下乡、调低车辆购置税，降低房屋交易契税、推进医疗体制改革步伐等一系列措施。三季度，扩大消费政策整体效果仍将持续发挥作用。（2）汽车消费市场仍将保持活跃。目前我国已经跨越人均 GDP3000 美元阶段，进入城市化发展加速时期，作为消费结构升级的重要产品，汽车消费今年以来呈现出持续增长走势。三季度，在国家鼓励汽车“以旧换新”、扩大汽车下乡的补贴范围等消费政策支持下，预计我国汽车消费将继续升温。（3）节能减排消费产品成为新热点。近期，国家有关部门大力推广“节能产品惠民工程”，并颁布了相关产品推广目录，加大财政补贴力度。三季度，“节能惠民工程”各项工作将全面、深入落实，高效节能产品消费有望提高。

不利因素：（1）企业利润降幅较大，城乡居民收入减少将制约居民消费潜力。（2）农产品价格下行压力较大，农民工外出务工难度增加，致使农民增收困难加剧，不利于农村消费持续提高。（3）房价过快上涨不仅抑制商品房销售，而且在一定程度上因过高购房支出影响其他消费开支。

综上所述，我国消费需求将继续保持平稳运行态势，国家扩大消费政策仍将对消费增长起到重要支持作用，城市与农村消费增速将逐步趋近。初步预计，三季度社会消费品零售额增长 14.6%左右。

### 3、外贸进出口降幅有望趋缓

三季度，影响我国外贸出口的有利因素主要有：（1）美国等主要贸易伙伴国经济形势好于预期。美国二季度 GDP 环比下降 1%，比一季度环比高 5.4 个百分点，经济衰退形势显著改善。欧洲主要国家经济增长情况亦出现回暖，德国二季度 GDP 已经出现 0.3%的正增长。尽管中国进出口相对于世界经济走势存在滞后效应，但是在海外需求逐步恢复，全球贸易市场环境趋于改善的情况下，预计三季度中国进出口形势将略有好转。（2）人民币汇率基本稳定。由于美、欧、日等发达国家经济基本见底回升，从国际货币需求方面看，人民币升值压力有所减轻，预计三季度人民币汇率将保持基本稳定，有利于维护我国外贸平稳运行。（3）外贸扶植政策继续发挥作用。为稳定外需，国家在出口信用保险、出口税收、贸易融资、加工贸易、清理不合理收费等方面出台了大量外贸扶植政策。政府“稳外需、保市场、保份额”的政策措施将有利于支持外贸企业渡过难关。

不利因素：（1）金融危机以来，发达国家消费模式出现转变。目前美国居民储蓄率从原来的 0 水平上升到 6.9%，欧洲居民同样提高了家庭储蓄比例。这将在一定程度上影响中国商品出口。（2）贸易保护主义进一步加剧，近期美国、欧盟分别加大了对中国产品反倾销、反补贴调查力度，仅 6 月下旬的 10 天内，美国对中国钢铁产品就提出 3 起“两反”调查，近期轮胎“特保案”更是甚嚣尘上。（3）三季度世界经济仍然处在衰退之中，我国外部需求并没有出现根本好转，出口形势仍然比较严峻。

综上所述，在全球经济衰退程度减轻的情况下，三季度我国进、出口降幅有望逐步收窄，但是由于发达国家消费—储蓄模式出现一定变化、贸易保护主义倾向加强，我国出口形势依然严峻。初步预计，三季度我国进口将下降 12.7%左右，出口下降 20%左右。

### 4、工业生产将稳步回升

三季度，重工业增长将加速恢复，带动工业生产继续回升。（1）众多在建投资项目在三季度进入季节性施工旺季，有利于未来工业生产加速。同时，房地产市场活跃将有利于带动上下游相关产业的快速增长。（2）PMI 指数持续走高，预示工业生产将继续向好。我国 PMI 指数已连续 8 个月上升，7 月达到 53.3%，连续 5 个月超过 50%，继续处于扩张区间。（3）外部需求逐步改善，带动出口交货值降幅趋缓。（4）由于去年同期工业增长速度下滑较快，考虑基数因素，预计三季度工业增速将相对上升。

综上所述，三季度工业生产将继续保持上升趋势，初步预计工业增速将达到 10.8% 左右。

### 5、价格水平将在底部徘徊

三季度，在翘尾因素、需求不足等因素作用下，物价水平将继续探底。（1）目前国内经济增速低于潜在增长率，总需求仍显不足，部分行业产能过剩，基本面决定价格短期难以由负转正。（2）三季度，CPI 翘尾影响为 -1.3%，达到全年次高，PPI 翘尾影响为 -7.4%，达到全年最高，因而基数因素使得 CPI、PPI 继续双双为负。（3）夏粮已连续六年增产，粮食价格上涨动力不足。历史经验表明，各类价格走势与粮食供应密切相关，所以预计未来价格水平仍将处于低位。（4）外部价格上涨将逐步向国内传导，三季度输入型涨价因素将部分抵消价格下降的负面影响。

综上所述，三季度物价水平处于继续探底过程。初步预计，三季度 CPI 将下降 1.3% 左右；PPI 将下降 7.9% 左右，达到全年最低点。

总体而言，尽管我国经济企稳回升趋势日渐明显，但仍需充分认识到当前经济回升势头仍不稳定，不确定因素依然较多。下半年应保持政策的稳定性和连续性，坚持积极的财政政策和适度宽松的货币政策取向不变，坚持政策力度不减，更加重视调整结构、培育新增长点、推进改革、惠及民生等。（作者单位：国家信息中心，主要执笔：闫敏）

（文章来源：中国证券报，有删减）

## 房地产业(Real Estate Industry)

### 高房价难持续 各地楼市面临微调

在高房价面前，多个重点城市的楼市呈现“价升量跌”的态势。这既与近期楼市新增供应不足、“二套房贷”政策严格执行有关，也是房价不断上涨将部分购房者“逼入”观望状态的结果。在宏观经济回暖基础尚未得到“夯实”之前，房地产业超常规的迅猛涨势能持续多久？种种迹象显示，楼市虽未逆转，但已面临“微调”。

#### 购房者更趋理性，不再贸然“追涨”

上海中原地产提供的数据显示，7 月上海中原代理的二手房成交均价为 17764 元/平方米，环比上涨 5.5%，但成交量却环比下滑 22%。

7 月至今，“价升量跌”是全国楼市的一个新变化。国家统计局新近发布的数据显示，7 月份，全国 70 个大中城市房屋销售价格同比、环比继续双双上涨，且涨幅分别比上个月高出 0.8 和 0.1 个百分点。这是今年以来 70 个大中城市房价环比连续 5 个月上涨。另一方面，7 月全国商品房销售面积为 7646 万平方米，环比 6 月的 9465 万平方米下降近 20%；商

品房销售额 3800 亿元，环比 6 月的 4411 亿元下跌近 14%。这是两项指标自今年 3 月以来遭遇的首次下跌。

这种态势在 8 月依然继续。来自易居中国的数据显示，8 月 3 日-9 日这一周，上海新建商品住宅均价涨至 16538 元/平方米，环比上涨 7.36%；而成交量为 34.9 万平方米，环比大幅下滑 20.6%，创今年 3 月中旬以来近 20 周新低。

综合各方面的分析来看，近期成交量回落的原因，除新增供应量减少、“二套房贷”执行趋严等因素外，还有购房者热情的减弱。上海中原地产研究咨询部经理马冀认为，经历了前期持续火热的市场行情之后，购房者更趋理性，不再贸然“追涨”，“如果房价继续快速上涨，和普通购房者的心态将会脱节”。

### **楼市虽未逆转但已面临微调**

上述事实表明，开发商不可能掌握房价的全部定价权，影响市场走势的根本因素是供求；而即使是供不应求，一旦价格上涨过快、超出人们预期，也会面临“有价无市”“有价少市”的局面。

一时的“价升量跌”并不意味着楼市已遭到逆转，但种种迹象显示，它正面临着微调。一个集中的表现是，继不久前银监会重申严格执行“二套房贷”政策后，有关部门继续释放加强房地产业监管的信号。8 月 4 日，国家统计局撰文提醒政府必须警惕房价高涨。文章称，高房价已成制约消费启动的最大阻力；一旦房价大幅下降，地产金融危机不可避免。8 月 5 日，国家税务总局表示，近日将把房地产业的税收作为监管重点，要求各地税务机关加强房地产业等领域的税收征管。5 日晚，央行发布货币报告，首次提出要对宽松的货币政策“动态微调”。此外，国土资源部、国家发改委等部门近期对房地产调控的“小动作”也是频频不断。

上海易居房地产研究院综合研究部部长杨红旭表示，目前很多城市房价上涨过快，市场繁荣之程度远远超出宏观经济面，部分城市新一轮的房价泡沫可能正在酝酿和产生。对此，应在维持市场稳定的前提下，进行政策的适度紧缩。这几天，上海多位有购房计划的市民和记者交流时表示，房价已经相当高了，相信随着供应量的增加和政策的“微调”，在三、四季度再出手可能更理想。

### **房产企业要头脑清醒，理性地定价**

中国房地产业协会副会长朱中一近日在上海表示“一定要保持房地产政策的连续性和稳定性”，但他同时呼吁要“十分珍惜和维护当前房地产市场的回暖态势”。

在一些城市房价已“发烫”之际，还谈“回暖”，看起来似乎是时机错位，但许多权威数据说明，上述观点并非过时之论。目前国际金融危机还未见底，房地产市场外部环境还有很多不确定因素。还有，房地产业本身有不少指标依然低迷，比如上海 1-6 月住宅投资开发同比下降 11.8%，北京同比下降 15.4%，广东同比下降 40.3%。而 1-6 月，全国 31 个省(自治区、直辖市)办公用房的销售同比下降 16%，其中内蒙古、新疆、陕西、天津等 8 个省(自治区、直辖市)同比下降幅度均超过 30%。再如，7 月 CPI 和 PPI 依然双双为负且均创出年内新低，多项指标显示，经济回升的基础仍不稳固。

朱中一表示，要处理好房地产业发展与当前保增长、保民生工作之间的关系，加大对房地产发展规划与政策的研究。企业要保持清醒头脑，理性地定价，避免捂盘惜售，以实际行动维护楼市回暖的大好局面。

## 汽车行业(Auto Industry)

### 汽车出口负增长“拐点”已经形成

中国机电产品进出口商会汽车分会日前公布上半年中国汽车出口半年报,数据显示,在金融危机的全球蔓延下,我国汽车出口形势严峻,汽车出口从高速增长到负增长的“拐点”已经形成,未来的不确定性增加。与此同时,专家认为,全球性经济危机使世界汽车产业的格局发生变化,也给中国汽车企业带来机遇。

#### 汽车出口国内外“冰火两重天”

中国机电产品进出口商会汽车分会专家认为,近一段时期以来,我国汽车国内外市场的发展形势可谓“冰火两重天”。一方面,在国家鼓励汽车生产、促进汽车销售政策的拉动下,国内汽车市场呈现稳步上升的趋势,2009年6月,国内汽车产销分别完成115.3万辆和114.2万辆,已经连续四个月上百万辆水平;上半年产销已达600万辆,增速超过15%。但另一方面,汽车出口形势依然严峻,经济危机造成的国际汽车市场萎缩仍然没有得到有效改善,汽车企业的海外市场开拓步履维艰。从中国机电产品进出口商会汽车分会的公布统计数字来看,2009年上半年,我国共出口汽车整车15.8万辆,比2008年同期减少58%;出口金额23.3亿美元,同比减少50.4%。各个车型的出口数量与2008年同期相比都出现大幅回落,其中,整车底盘、越野车、小客车和轿车等车型出口下降较多,下降幅度均超过或接近70%。

中国机电产品进出口商会汽车分会研究员杨爱国指出,金融危机的全球蔓延使中国汽车出口遭到重创。从数据显示,中国汽车出口在经历了连续五年的“井喷式”增长后,在2008年第三季度开始出现明显回落,出口数量比当年第二季度减少13.6%,出口金额减少6.7%;第四季度的出口数据延续了这种趋势,并且回落幅度更加明显。

专家指出:虽然与2007年相比,2008年全年我国汽车出口绝对数量仍然在增加,但是出口拐点已经显现。而步入2009年后,我国汽车出口下滑趋势已经形成,尤其今年前两个月份,出口总量跌入低谷。

#### 汽车出口企业面临的困境

针对我国汽车出口增速大幅回落,专家分析认为,除了全球性经济危机导致的世界汽车市场萎缩外,我国汽车出口面临的巨大压力主要来自于国外经销商资金短缺、主要出口国提高贸易壁垒以及价格竞争力的削弱等来自外部环境的多层负面因素。

各国经济下滑,很多国家的银行系统加紧对信用风险的控制。银行收紧信贷,导致国外经销商资金短缺,加上销售市场的停滞,对汽车的进口需求产生较大影响。这是导致我国汽车出口增速大幅回落的主要原因之一。

“虽然我国汽车出口量在最近几个月有所回升,但是目前尚不能确定这种趋势是否意味着国际汽车市场的回暖。”杨爱国指出。在低迷的国际汽车市场需求下,主要出口市场贸易保护主义开始抬头,贸易摩擦增多,导致我国汽车出口频频受阻。此外,人民币对主要出口目的国的汇率波动给我国企业造成很大成本压力,削弱了我国汽车出口的价格竞争力。

## 出口企业的“危”与“机”

中国机电产品进出口商会汽车分会专家认为，全球性经济危机不仅给我国汽车企业带来冲击，也使世界汽车产业的格局发生了变化。我国汽车出口企业应当坚持“走出去”的战略，面向长远发展，在严峻的形势下发现借以利用的机会。

分析认为，当前我国汽车企业出口面临的问题除了经济危机导致的全球市场萎缩尚未见底，汽车的海外需求状况前景不明之外，还面临着汇率、库存等压力。

与此同时，受经济危机影响，许多汽车厂家的国外经销商因资金短缺造成销售困难，撤单、拖欠现象严重，贸易纠纷增多；另外，由于海外市场环境恶化，中国信用保险公司对高风险地区的项目加强了审核和控制。对于企业来说，由于海外市场和国内市场法规及技术上的差异，一些库存产品无法直接在国内销售，只能由企业自行消化，加重了企业负担和经营风险。

虽然前所未有的经济危机给我国汽车产业走向国际造成了极大挑战，但挑战与机会总是并存，只要恰当并巧妙地利用这次经济危机对世界汽车产业造成的打击，对于中国汽车产业的成熟和壮大将是个极好的机遇。

*（信息来源：经济参考报）*

## 中国能源（China Energy）

### 石油和天然气(Petroleum and Natural Gas)

#### 江苏将在洋口港建新能源重化工基地

国家发展改革委宏观经济研究院产业研究所近日在京发布了《江苏南通港洋口港区产业发展规划研究报告》，该报告透露，江苏欲将其北部洋口港建设成为新的石化和能源港口基地，并用 20 年时间将其建成我国适合大宗散货中转运输的综合性港口。

洋口港地处江苏省如东县，距长江入海口 60 公里，是长三角北翼也是整个江苏从连云港到长江口近千公里海岸线不可多得的可建 10 万至 30 万吨级深水海港的理想港址。今年 6 月国务院常务会议讨论并原则通过的《江苏沿海地区发展规划》明确将江苏沿海开发上升为国家战略，其中洋口港作为东部经济增长极的重要节点被明确列入规划。

根据研究报告，从 2009 年到 2030 年，洋口港区建设将分三个阶段推进，目标是建成以原材料、煤炭、石油、液态化工等散货运输为主，兼营集装箱运输，主要为临港产业开发服务，远期发展大宗散货中转运输的综合性港口。

据悉，洋口港区总体规划已获得交通部和江苏省政府批准，港区环评也得到江苏省环保厅批准。目前，该港口前期已投资 30 亿元完成了 10 万平方公里临港工业区围垦、黄海大桥、海上人工岛以及大重件码头等基础设施建设，并于去年 10 月实现了初步通航。

## 着力解决新能源上网发电难的瓶颈

张永伟

新能源具有与传统能源不同的技术经济特征,需要不同的体制环境和政策支持。我国新能源的快速发展正面临传统体制的诸多制约,急需通过完善规划、审批、价格等体制机制,调动不同主体支持新能源发展的积极性。

### 现有体制不利于新能源健康发展

**1. 项目审批与电网规划脱节,电网发展滞后于新能源开发,新能源发电上网难的问题越来越突出。**欧洲发展新能源的经验是将新能源发展纳入电网规划,先规划电网、后建电站,而我国正好相反。近年来国家批准开工的风电等新能源项目屡屡突破既定规划,不仅总量上得快(风电装机自2001年以来8年翻了30倍,近三年每年都有超过100%的装机增幅),而且单一项目也盲目求大,各地争建1000万千瓦的“风电三峡”。多个项目的上马并没有充分考虑电力输送、系统调峰和电网安全稳定等约束因素,再加上风电场机组分步投产的模式与风电输送变电工程一次投产的要求间不匹配,导致很多已投产吊装的风机不能上网发电。据统计,截至2008年底,国家和省级主管部门核准建设的风电装机共2326千瓦,实现吊装的有1227万千瓦,并网发电894万千瓦,尚有333万千瓦已吊装风机不能上网发电。据国家电网公司提供的信息,在东北地区(含蒙东),由于风电发展过快,而当地电网调峰能力又很不足,已出现低谷时段限制风电出力的情况。

**2. 两种电价机制并存,新能源上网电价混乱。**国内目前风电、光伏发电的上网电价有的采用核准电价,有的则采用特许权招标电价。核准电价是由国家发展改革委依据当地的资源情况和开发成本对上报的电价进行核准,自2006年7月以来共计核准10多个省市、70多个风电项目。由于企业上报的开发成本、利润要求及资源情况各不相同,70多个风电项目的上网电价都不一样,低的为0.50元/kwh左右,高的则达到0.68元/kwh,成本越高的电价越高,最后的结果是鼓励了高成本发电。由于价格核准部门很难掌握企业的真实开发成本,加上申报项目多、审批机构人手不够、时间紧,核准又带有很大随意性,各方面对此意见很大。

特许权招标是国家主管部门以上网电价和设备要求为条件,通过招标选择投资者。从2003年至2008年底,我国共计进行了5期风电特许权项目招标,确定了49个风电场工程项目,设计装机容量880万千瓦。今年初又进行了一个10MW并网光伏发电项目招标。招标的直接效果是大大降低了上网电价,通过特许权招标确定的电价比核准电价平均低20%左右。但由于在招标初期采用最低价中标原则,引发恶性竞争,实际中标价过低,有的并没有反映发电项目的真实成本,很可能出现按中标价只能亏损运行的情况。而一旦这个价格中标,中标者为减少亏损只能逐层压减设备商环节的利润空间,削弱了风电产后续发展能力。今年敦煌10MW并网光伏发电项目招标中,一些国有发电企业为抢下国内第一个大规模的光伏发电项目,纷纷报出低价,甚至出现0.69元/kwh的最低报价,引发了很大争议,这些都表明特许权招标制度还需进一步完善。

按现有规定,特许权招标主要是针对5万千瓦以上的大型风电项目适用,5万千瓦及以

下项目立项由省级审批，其电价不用招标而直接报国家发改委核准。一些地方为寻求政府核准的高成本电价以及项目审批的灵活性，就将大项目化小、拆分报批，这不仅影响了整体规划，而且扭曲了价格信号，扰乱了市场秩序。

**3. 国家对电网公司发展新能源的责权利定位不清，电网公司发展新能源动力不足。**《可再生能源法》提出电网必须全额收购新能源发电，但到目前就有近 30% 已吊装风电不能上网发电，很多人因此指责电网公司借助其自然垄断地位成了新能源发展的“拦路虎”。电网公司也有自己的理由：1. 风电等项目在审批和上马时没有就并网需求同电网公司进行充分协商、取得一致；2. 风电、光伏发电的出力波动较大、可调节性差，增加了电网的不可控性和调峰压力。如由于在吉林西部有共 40 万千瓦的风电机组均不具备低电压穿越能力，2008 年已多次发生因小的电网故障造成方圆 200 公里范围内的 40 万千瓦风电机组同时全部切除的情况；3. 风电、光伏发电小时少，长距离输电成本高，电网投资不经济；国家对电网公司补贴太少，远不能弥补其为配合新能源发电而进行电网投资导致的亏损。如按照可再生能源电价补贴接网费用标准，每千瓦时 50 公里以下补贴 1 分钱、50-100 公里补贴 2 分钱、100 公里以上补贴 3 分钱，而电网公司测算后认为 25、75、120 公里送出线路的补贴分别应为每千瓦时 1.2 分钱、3.3 分钱、5.4 分钱；4. 新能源上网涉及发电预测、储能投资、标准建设等前沿技术和管理问题，国家没有明确这项工作的责任主体、投资主体和工作机制。在电网公司对发展新能源应承担什么责任，享有哪些权利，如何平衡国家利益与公司利益，如何协调公司内部运作等诸多基本问题还没有确定下来的情况下，仅靠电网公司的社会责任感或者靠行政命令、社会舆论压力去推动电网积极发展新能源，很难取得好的效果。由于电力系统技术经济的复杂性，如果没有有效的激励约束机制，电网公司可以提出许多理由、特别是以电网安全性为由阻碍新能源并网发电，让外部监督难以发挥作用。

### **理顺新能源管理体制的建议**

由于新能源尚处于发展初期，其发电量占全国总电力装机比重还很小，一些利益关系也较易平衡，在电力体制改革短期内难有重大推进的情况下，可以考虑在新能源管理体制改革方面先行一步。特别是在当前国家正制定新能源发展规划的时候，更应同时考虑理顺新能源管理体制，为规划真正落实创造好的体制环境。

**首先，及时调整新能源发展规划，电源规划应与电网规划有机统一。**我国过去确定的新能源发展目标虽屡经调整仍明显偏低，应根据各类新能源技术经济进步情况调整制定新的发展规划。新能源电源规划要与电网规划统一，国家能源主管部门在确定总量目标的前提下，可委托电网公司制定具体的电源和电网建设规划，并要求相关发电、监管部门参与。这既可防止出现电源发展与电网规划脱节的问题，也能充分发挥电网公司独有的电力综合规划能力。新规划作为国家有关部门批准新能源项目的基本指导性文件，应具有高权威性和强约束性，要杜绝自己定规划、自己又突破规划随意批项目等现象发生。国家能源主管部门要监督新能源规划的执行情况。

**其次，统一新能源发电定价机制。**以后新增新能源并网发电不论规模大小、不管是国家还是地方批准的项目，原则上都应采用特许权招标的定价机制，政府不应再逐个审批新能源电价。特许权招标也应进一步完善：应由最低价中标改为参照价格和技术创新等因素确定最后中标者；招标中有关的并网规则和技术标准应由电网公司制定；要建立相应的惩罚机制，

防止中标者恶意扰乱市场或中标后违背承诺想方设法拖延工期、变相提高价格。

**第三，明确电网公司发展新能源的责任，调整对其考核指标。**作为有特殊使命的中央企业，电网公司不应像一般商业性公司那样简单地追求资产保值增值，国家应规定电网公司在发展新能源方面的具体义务和责任，每年作为考核指标下达给电网企业，促使其主动解决新能源上网有关的投入、技术和管理问题，使其成为发展新能源的重要责任主体。国资委也应调整对电网公司的考核指标，允许其将对新能源的投入在公司财务中单独列支、单独考核。国家在增加对电网侧补贴的同时，可考虑利用国有资本预算对电网公司专项注资用于发展新能源。（作者单位：国务院发展研究中心办公厅）

（信息来源：中国发展观察杂志社）

## 能源透析 (Deeply Analysis On Energy)

### 当前发展低碳经济的重点与政策建议

低碳经济已经成为国内外的热点话题之一。国外在什么背景下提出低碳经济的？低碳经济有哪些特征？我国要不要发展低碳经济？诸如此类的问题，要有一个正确的认识，以便为研究制定我国促进低碳经济发展的政策措施提供参考。

#### 国外提出低碳经济的背景与特征

低碳经济概念的形成和提出背景，大致有以下三个方面。

其一，应对气候变化，是低碳经济提出的最直接和最根本原因。由于人为排放的二氧化碳等温室气体，引起了全球气候变暖，反过来又影响到人类自身的生存和发展。降低碳排放强度就成为保护我们共同的地球的客观需要。

其二，发达国家迈过了以使用高碳能源为主要动力的发展阶段。换句话说，保持发达国家现有福利水平，可以不依赖高碳能源、特别是煤炭的生产和消费了。

实证研究表明，我国重化工产业的能源强度是服务业的三倍多。从工业化进程看，英国、美国等国家在 20 世纪就完成了工业化和城市化的历史任务，或者说走过了大量消耗煤炭、石油等化石能源的发展阶段。这些国家在后工业化阶段，生产的目的是满足人们的生活需求，除小汽车需要消费油品外，吃饭、住房等可以不依赖高碳能源的生产和消费。一般地说，发达国家工业化时的经济是以高能耗、高碳排放为主要特征的“高碳经济”；世界上还没有哪一个国家是依赖低碳能源实现工业化的。对于包括中国在内的发展中国家而言，摆脱贫困，提高人民生活水平仍是一项历史任务，是第一要务。因此，发展低碳经济对发展中国家而言是一个巨大的挑战。

其三，煤炭、石油等能源资源耗竭是发展低碳经济的内在要求。从世界能源储量看，化石能源还可以开采利用较长时间。如在现有技术经济水平和开采强度下，煤炭可以用 200 多年，石油可以用 40 多年；海水中的氢能则是取之不尽用之不竭的未来资源。尽管如此，我们也应看到，人类使用化石能源的经济成本越来越高，技术要求越来越强。因此，发达国家把应对气候变化的重点放在节能、开发利用可再生能源、电动汽车等领域的技术开发上，正是出于对能源资源可持续利用的考虑。研究开发第三代核电技术、节能技术、太阳能风能

等可再生能源的开发利用技术、氢能技术、电动汽车等，成为发达国家加大投入的领域。在上述背景下，碳足迹、低碳经济、低碳技术、低碳发展、低碳生活方式、低碳社会、低碳城市、低碳世界等新概念、新政策应运而生。能源、经济乃至发展观价值观的变革，可能为人类迈向生态文明探索出一条新路。近年来，特别是全球金融危机以来，美国和欧盟国家大多将新能源和可再生能源作为扶持重点，相应的产业成为快速增长的产业。综上，低碳经济应有以下特征：

首先是经济性：包含两层含义，一是低碳经济应按照市场经济的原则和机制来发展，二是低碳经济的发展不应导致人们的生活条件和福利水平明显下降。也就是说，既反对奢侈或能源浪费型的消费，又必须使人民生活水平不断提高。更通俗地说，发展低碳经济不能也不是让人类回到农耕社会。

其次是技术性：也就是通过技术进步，在提高能源效率的同时，也降低二氧化碳等温室气体的排放强度。前者要求在消耗同样能源的条件下人们享受到的能源服务（如照明、家用电器消耗等）不降低；后者要求在排放同等温室气体情况下人们的生活条件和福利水平不降低，这两个“不降低”需要通过能效技术和温室气体减排技术的研发和产业化来实现。

最后是目标性：发展低碳经济的目标应该是，将大气中温室气体的浓度保持在一个相对稳定的水平上，不至于带来全球气温上升影响人类的生存和发展（如海平面上升导致小岛屿国家的淹没等），从而实现人与自然的和谐发展。

### **我国要不要发展低碳经济**

对此，国内有两种截然不同的认识。一是不赞成，理由是我们不能跟风。另一种是赞成，认为我国应该发展低碳经济。本文认为，我国应尽快提出发展低碳经济问题，相关指标可以作为“十二五”规划纲要中的引导型指标。理由有三：一是我国要用先进理念引导发展而不能走“先污染后治理”的老路；二是自“九五”我国提出转变增长方式以来，没有达到预期效果的原因部分是因为缺乏相应的统计、考核指标，特别是缺乏对执行情况的监督；三是从国情出发，我国发展低碳经济有其紧迫性和重要性。

其一，虽然我国能源结构在不断优化，但一次能源生产的 2/3 仍是煤炭，燃煤发电约占电力结构的 80%。煤多、油少、气不足的资源条件，决定了我国在未来相当长一段时间内煤炭仍将是主要一次能源。煤炭属于“高碳”能源，我国也没有了廉价利用国际“低碳”能源的条件；资源和能源密集型产品大量出口，又增加了我国单位 GDP 的碳强度。在《联合国气候变化框架公约》和《京都议定书》约束下，二氧化碳等温室气体排放权成为发展的资源；气候变化国际谈判中减排指标的确定和分解实际上也是在争夺排放权的这一发展空间。换句话说，如果不转变增长方式，我国资源供应和排放权难以保证。

其二，人为活动产生的二氧化碳等温室气体，主要来自煤炭、石油等的生产和消费，部分来自水泥生产。无论是化石能源还是钢铁、水泥等产品，都是工业化和城市化必不可少的物质投入。我国正处于工业化、城市化的快速发展阶段，大规模的基础设施建设需要钢材、水泥、电力等的供应保证，这些“高碳”产业既是我国新一轮经济增长的带动产业，也无法通过国际市场满足中国的巨大需求。因此，降低其碳强度，成为我国提高产业竞争力、应对气候变化的必然要求。

其三，我国技术水平参差不齐、研发和创新能力有限，这是我们不得面对的现实，也是我国由“高碳”经济向“低碳”转型的最大挑战。尽管《联合国气候变化框架公约》和《京

都议定书》要求发达国家向发展中国家转让技术，但执行情况并不乐观。改革开放以来实施的“市场换技术”政策，虽然汽车等技术含量高的产品市场被外国公司占领，但并没有得到多少核心技术和知识产权。“拿钱买不到核心技术”、我国要自主开发技术等，成为有识之士的共识。发展低碳能源技术、二氧化碳收集储存技术研发等已纳入我国“973 计划”、“863 计划”等科技支撑计划。发达国家在这些技术上起步不久，我国的差距并不大。近年来，我国可再生能源开发利用产业呈快速增加之势。如果我国加大投入，可以实现这个领域的跨越式发展。

总之，从能源资源条件、目前的发展阶段、产业结构和技术水平，以及可能面临的减排国际压力等角度考虑，我国都应提出发展低碳经济的要求。

### **当前发展低碳经济的重点与建议**

气候变暖是全人类面临的共同挑战。发展低碳经济，是我国应对气候变化、转变增长方式的必然选择，是资源节约型和环境友好型社会、生态文明建设的重要内容。本文提出我国发展低碳经济的一些建议，以供有关部门参考。

#### **一、总体规划，为低碳发展创造条件**

制定规划，不断提高社会生产和生活活动的碳生产率。一是将低碳经济纳入国民经济和社会发展规划，进行总体安排部署。二是将低碳技术研发纳入国家科技规划和相关科技计划。三是制定专项规划，提出低碳经济的概念、目标、重点和保障措施等，提出低碳经济的统计和考核指标，并作为国民经济规划中的引导指标。四是制定重点行业和部门的低碳发展规划，向低碳转型。

#### **二、优化产业结构，发展低碳产业**

在工业化和城市化加速发展的今天，避免重化工业过度发展带来能耗高、物耗高、碳排放高等问题，我国需要发展高能效低碳排放的产业。一是提高“高碳”产业准入门槛，避免留下长久不利影响。二是调整结构，推进产业和产品向利润曲线两端延伸：向前端延伸，从生态设计入手形成自主知识产权；向后端延伸，形成品牌与销售网络，提高核心竞争力。三是发展高新技术产业和现代服务业，用高新技术改造钢铁、水泥等传统产业，降低 GDP 的碳强度。四是将低碳发展纳入国家产业振兴规划的原则考虑和当前安排，为低碳发展创造条件。

#### **三、发展壮大循环经济，重点抓好工业节能减排**

发展循环经济，将减量化放在优先位置，减量化从减少生产环节入手，推进资源能源的循环利用和高效利用，变废为宝，化害为利。持续推进节能减排，当前的重点应放在工业节能上，这是由我国发展阶段和工业能耗所占比例决定的。控制高耗能高排放行业过快增长，加快淘汰落后生产能力；控制建筑和交通能耗的快速增长；加强制度建设，强化目标责任制的落实和评价考核，切实完成“十一五”规划提出的约束性指标。大力推进生态农业和农业循环经济发展，大幅度减少化肥和农药使用量，农林剩余物可综合利用作为饲料、肥料、菌类基料、工业原料和发电原料，减轻焚烧对城市和机场周边的环境污染；加快太阳能和沼气技术的推广普及，既增加农村能源供应，又改善农民的卫生状况，保障食品安全。

#### **四、加大新能源和可再生能源开发利用的扶持力度**

尽管世界上还没有一个国家依靠新能源可再生能源完成工业化，但面对气候变暖的现实，各国已将可再生能源作为投资和扩大就业的重要领域，并成为国际竞争的焦点。我国也应加大投资和政策扶持力度，开发利用太阳能、风能、地热能、生物质能等新能源和可再生

能源；依靠技术进步不断降低利用成本，切实解决新能源发电上网难题；加快研发先进技术和设备，推进第四代核能技术研发和产业化；多途径利用可再生能源，逐步提高其在能源中的比例，使之成为满足未来能源需求的重要补充，成为控制温室气体排放、保障能源安全的重要措施。

## **五、重视低碳技术的研究开发和技术储备**

按照技术可行、经济合理的原则，研究提出我国低碳发展的技术路线图，促进高能效、低碳排放的技术研发和推广应用，逐步建立节能和能效、洁净煤和清洁能源、新能源和可再生能源以及自然碳汇等多元化的低碳技术体系；加快对燃煤高效发电技术、二氧化碳捕获与封存，高性能电力存储，超高效热泵，氢的生成、运输和存储等技术研发，形成技术储备，为低碳转型和增长方式转变提供强有力的支撑。

## **六、厉行节约，鼓励消费的同时反对浪费**

鼓励选择高效利用能源和交通资源、少排放污染物、有益健康的出行方式，鼓励使用自行车、地铁（轻轨、地铁）、公共汽车等交通工具。发挥信息化优势，以信息化促进工业化，减少不必要出行，提高政府办事效率。在提高生产中资源能源效率的同时，大张旗鼓地反对消费中的浪费，做到丰年不忘灾年，增产不忘节约，消费不能浪费。

## **七、用低碳理念规划和建设，开展低碳经济试点**

建设低碳城市和基础设施。将低碳理念引入设计规范，合理规划城市功能区布局；在建筑物的建设中，推广利用太阳能，尽可能利用自然通风采光，选用节能型取暖和制冷系统；选用保温材料，倡导适宜装饰，杜绝毛坯房；在家庭推广使用节能灯和节能电器；在不影响生活质量的同时，有效降低日常生活中的碳排放量。

重视低碳交通的发展方向。加强多种运输方式的衔接，建设形成机动车、自行车和行人和谐的道路体系；建设现代物流信息系统，减少运输工具空驶率；加强智能管理系统建设，实行现代化、智能化、科学化管理；研发混合燃料汽车、电动汽车等新能源汽车，使用柴油、氢燃料等清洁能源，减轻交通运输对环境的压力。选择典型地区、城市和重点行业进行低碳经济试点。借鉴国际经验，出台发展低碳经济的指导意见，引导地方和城市发展低碳经济；综合考虑经济、能源、碳排放等因素，研究制定价格形成机制，为我国塑造一个可持续的低碳未来。

## **八、制定相关政策，形成低碳发展的长效机制**

开展“应对气候变化法”的立法可行性研究；在相关法规修订过程中，增加应对气候变化的有关条款，逐步建立起应对气候变化的法规体系。加强能力建设，提高气候变化的应对水平。应对气候变化要有所为有所不为：近期将提高能源效率放在优先地位；进一步实施计划生育、节能减排、植树造林、可再生能源开发利用等政策；中远期采用法律的、行政的，特别是价格、排放权交易、自愿协议、能源服务公司等经济手段，形成长效机制。

## **九、加强国际合作，研发形成低碳技术体系**

在气候变化国际谈判中，我国既要秉承一贯的原则立场，又要用好国际社会已达成的公约和文件精神，对可持续发展、共同但有差别责任原则等要坚持且不能让步，姿态要积极但不能冒进，行动要主动而不能盲从，策略要灵活又与时俱进。我国应当主张，发达国家必须强制减排，发展中国家自愿减排的成本必须由历史上过度排放的工业化国家承担，以树立负责任的发展中大国形象。

推动发达国家向发展中国家转让温室气体的减排资金和技术。通过气候变化国际合作的机制，引进、消化、吸收先进适用的低碳技术；参与制定行业能效与碳强度的国际标准、标杆；使我国重点行业、重点领域的低碳技术、设备和产品达到国际先进乃至领先水平。

#### 十、广泛宣传教育，提高领导和公众的认知水平

利用电视、报纸、影像等各种媒介，宣传普及气候变化和低碳经济的知识，让广大干部群众认识到应对气候变化重要性和紧迫性。发展就要消耗能源，能源消费势必排放二氧化碳；降低二氧化碳排放强度、提高碳生产率，形成低碳的生产方式和消费行为，是我们保护地球这个惟一家园的必然选择。（作者单位：国务院发展研究中心应对气候变化课题组）

（文章来源：中国发展观察杂志社）

## 世界经济 (World Economy)

### 世界经济初显企稳反转迹象

09年7月，随着全球宏观经济数据恶化速度的减慢，同时有很多经济指标正在逐渐企稳，这使得全球各主要经济体在进入第三季度后经济衰退有明显放缓之势，目前也已经出现更多的迹象显示全球经济出现反转可能，且有望在09年底之前走出衰退的谷底。而这在很大程度上归功于各国大规模的金融救助和经济刺激计划，同时各国央行伴以相应的货币政策来提振经济。不过，由于整体经济仍然处在较低水平，同时部分经济指标也依然较为疲弱，表明尽管经济前景正在变得更为乐观，但是总体的复苏之路仍然较为严峻且漫长。因此，目前各国央行都暂时处于观察阶段，即维持目前现有的货币政策不变并观察之前的政策效果，若经济意外出现继续恶化现象则还将实施进一步的政策手段，不过随着目前经济复苏预期的持续升温，各大央行很可能在短期内仍将继续维持现有的货币政策。

#### 一、全球各主要经济体出现更多经济企稳迹象

美国经济走出衰退的速度可能超出预期。在美国1季度GDP季降5.5%、年降2.5%后，其2季度GDP季调后年降1%，明显好于预期的下降1.5%，表明经济衰退速度正在明显减缓，美国经济正在朝着复苏迈进，这使得经济学家预计3季度美国GDP很可能会上升，表明衰退正在或接近于底部。同时，美国房屋数据表现强劲，6月新屋开工年化月率上升3.6%，在6个月中出现第四次增长；6月营建许可年化月率上升8.7%，也高于预期；6月新屋销售年化月率劲升11%，进一步暗示美国房市可能已经走出底部；6月NAR成屋销售月率升幅也远高于预期，而6月NAR成屋签约销售指数连续第5个月上升，且创下该指标6年来持续时间最长的上升纪录，这是住房市场复苏的又一迹象。美国5月S&P/CS 10城市和20城市房价指数月率均为2006年夏季以来首次上升，进一步强化了美国房屋市场即将触底的预期，这无疑令市场对未来经济前景的乐观预期得到进一步增强。

由于受益于房产市场活动的走强，衡量未来美国经济增长的领先指标在最近一周有所上升，其年增长率更是创下5年新高，这暗示美国经济的复苏势头超出预期，但美国7月谘商会消费者信心指数继6月意外下跌后进一步下滑，显示失业上升和家庭财富缩水可能抑制消

费支出和经济复苏，因消费支出占美国经济约七成。美国 6 月非农就业人数大幅减少 46.7 万人，远好于预期，因制造业、建筑业和专业服务业就业人数广泛的下降，暗示经济复苏之路艰难，同时，6 月失业率继续上升 0.1 个百分点至 9.5%，增至 25 年来的最高水平。就业报告表明美国仍面临着逆向压力，尽管其他数据暗示衰退可能接近于结束。另外，随着最新一份数据显示 6 月份美国所有的大都市区失业率都出现攀升，有 18 个地区的失业率至少为 15%，这使得市场对未来美国失业率将会很快上破两位数的预期得到增强，而这无疑也将继续阻碍经济的恢复。

美国联邦储备委员会最新公布的褐皮书显示，劳动力市场和房地产市场依然疲软，信贷形势仍旧紧张，不过也有好消息传出，多数辖区出现了经济衰退趋缓的迹象。褐皮书显示，12 个联邦储备银行中的大部分银行指出，自上次报告发布以来，经济下滑速度已经放缓，部分地区的经济活动开始企稳，尽管仍处于偏低水平。美联储最新公布的这份褐皮书，无疑进一步提振市场对于经济正在逐渐好转的信心。

欧元区方面，欧元区 6 月制造业采购经理人指数由 5 月的 40.7 增至 42.6，为 08 年 9 月以来最高水平，表明欧洲经济显示出复苏迹象。

同时，欧元区 6 月大型企业联合会领先经济指标上升 1.5%至 95.9，若此类趋势得以持续，则经济活动的复苏将很有可能在 09 年底开始，尽管复苏水平仍将较低。欧元区 7 月 EuroCoin 指标连续第 5 个月上升至-0.42，为 08 年 8 月以来最高水平，这使得欧元区经济 7 月显示出复苏的进一步迹象，该指标证实欧元区经济衰退很有可能已经在第一季度触底。因此，尽管欧元区 09 年第一季度经济收缩程度达创纪录水平，第一季度 GDP 较上年同期降幅由初步数据的下降 4.8%意外向下修正至下降 4.9%，同时较去年第四季度下降 2.5%，表明经济衰退程度严重，不过其二季度 GDP 很可能将放缓。

此外，欧元区 6 月经济信心指数由 5 月的 70.2 增至 73.3，为 7 个月来高点；6 月消费者信心指数由-28 改善至-25，这也是 08 年 11 月以来最高水平；6 月商业景气指数也连续第 3 个月上升，加上欧元区 6 月零售业采购经理人指数由 5 月的 47.1 增至 47.5 等，都进一步反映出欧元区经济正在 2 季度中逐渐好转。虽然欧元区 5 月工业订单大大弱于预期，表明欧元区工业复苏的希望仍然较低，不过 5 月工业产值出现 9 个月来首次的月比上升，这还是令投资者意识到欧元区很有可能已经结束了二战以来最严重经济衰退的最糟糕阶段，且经济复苏已经为期不远。

不过，经济的逐渐向好并不能掩盖失业率的进一步攀升，欧元区 6 月失业率由 5 月修正后的 9.3%增至 9.4%这一 10 年来最高水平，因为更多的企业裁员以度过二战以来最深度的衰退。持续增加的失业人数暗淡了消费者支出的前景，暗示欧元区可能会需要更长的时间复苏，不过由于德国 7 月季调后失业人数意外减少 6000 人，远好于预期的增加 4.5 万人，这令市场看到了尽管未来欧元区失业率还将继续攀升，但幅度将会逐渐缓和的希望。另外，欧元区 7 月消费者物价指数加速下降，成为 1997 年 1 月开始记录以来最低水平，而其他的数据也暗示，通胀年率可能会持续下降一段时间，这意味着经济衰退恐不会在短时间内结束。

英国方面，英国第一季度 GDP 季率下降 2.4%，年率下降 4.9%，由于主要受商业服务和金融业拖累，这使得英国第二季 GDP 季率下降 0.8%，年率下降 5.6%，尽管年降幅创下 1955 年开始记录以来最大，但季率降幅明显放缓，这增强了经济衰退最为遭到的阶段或许已经过去的观点。尽管英国经济已连续第五个季度收缩，但英国经济上半年已经出现诸多积极迹象，房屋市场，英国 7 月 Nationwide 房屋均价连续第三个月上涨，今年前 7 个月中已累计上涨

了 1.3%，并处于 2008 年 10 月来的最高水平，显示今年房价有望录得微幅增长。虽然英国经济仍在萎缩，且失业率高企，但在需求回暖且房屋供应不足共同作用下房价走稳，由于英国房价与消费者支出的关联度高达 80%，远高于美国的 50%，因此这无疑表明英国经济正在进一步回稳。

同时，英国 6 月 Nationwide 消费者信心指数连续第 3 个月改善，显示更多的人预期未来 6 个月经济状况将好转；而 6 月零售销售更是创下 08 年 12 月以来最大的年比增长，暗示消费者对衰退的反应并不如一些经济学家预期的那样大；6 月份商业信心较 08 年年底时的低迷状态大幅好转，总体商业信心指数由 2008 年 12 月的 -32 升至 -3，企业纷纷预计随着 2009 年年底的到来销售额和订单将上升，这无疑将助推经济的回升。英国 7 月制造业产出收缩放缓，但订单降至 17 年来最低水平，表明制造业未来数月仍有进一步的麻烦，而且该国 7 月零售销售仍疲弱，虽然数据好于前值，但却远差于预期，CBI 调查持续弱于其他零售销售指标，暗示未来经济复苏之路仍然依然严峻。

另外，英国 6 月失业申请人数以 13 个月来最慢的速度增长，不过失业申请人数已经连续 16 个月上升，这使得失业申请总数达到 156 万人，为 1997 年 7 月以来最高水平，同时 6 月失业率由 5 月修正后的 4.7% 增至 4.8%。不过由于数据明显要好于预期，且英国 6 月失业申请人数以 13 个月来最慢的速度增长，提供了关于衰退最糟糕阶段已经过去的新证据，不过失业率的上升还是会令许多消费者担忧情绪上升，这或将在一定程度上继续限制未来几个月中的销售增长，从而延缓经济的复苏。

日本方面，日本 6 月的商品贸易盈余 20 个月来首次扩大，从一年前的 1,041 亿日元增加至 5,080 亿日元，而 5 月工业产值经季调后月比修正为上升 5.7%，有力证明该世界第二大经济体正从而战后最严重的经济危机中复苏。数据表明，日本经济的重要增长推动器即出口和工业生产正因海外需求的复苏而加速上升，受此影响，日本 09 年二季度大型制造企业信心从一季度历史低点 -58 升至 -48，为两年半来首次改善，这为日本经济最艰难时期已经过去的观点提供了佐证。同时，日本 6 月商业信心升至一年多来最高水平，同期家庭消费者信心指数升至近一年半来的最高水平，加上 7 月制造业采购经理人指数从 6 月的 48.2 升至 50.4，表明日本制造业活动开始于扩张状态，进一步证明该世界第二大经济体正逐步从战后最严重的经济危机中复苏。

日央行在其 7 月公布的季度地区经济报告中上调对该国所有 9 个地区的经济评估，为 2006 年 10 月以来首次，出口及工业产值开始显现些许改善迹象是促使日央行上调经济评估的主要原因。同时，日本内阁府在其 09/10 财年经济白皮书中也表示，日本经济可能将继续从最近严重的衰退中复苏，加上日本政府连续第三次上调了总体的经济评估，这无疑加剧了市场对于未来经济前景的乐观预期。因此，尽管日本 09 年一季度 GDP 季降 4% 年降 15.2%，收缩幅度不仅是日本政府自 1955 年进行统计工作以来最大的一次，而且是历史上首次出现连续四个季度的 GDP 下滑，显示出这场自二战后最严重的经济危机的破坏性，但即将出炉的二季度 GDP 的收缩幅度或将有所放缓，并且在 09 年的后半年中很有可能将逐渐企稳。

不过，随着日本 6 月失业率由 5 月 5.2% 升至 5.4% 这一 6 年来的新高，这令该国消费表现从出口和生产反弹中获益的希望受挫，目前日本制造商已裁减上万人来应对这场大萧条以来最为严重的全球衰退，而未来失业率恐还将继续攀升，而失业率的上升将削弱消费支出，而这将令日本经济复苏受阻。因此，如果未来失业更加剧烈恶化，政府也有可能下调对经济的评估。此外，对于全球股市的动荡以及日圆汇率的走强也将可能会阻碍日本经济的恢复，

因为日圆的走强会产生负面影响，特别对日本出口业，从而导致企业收益下降、以及收入、价格和就业形势恶化。

其他经济体方面，得益于销售和未来订单的增加，澳洲 6 月份的商业景气指数攀升 12 点至+2，达到 9 个月来的最高水平；同期商业信心指数上升 6 点至+4，为 07 年 12 月以来首次出现正值，调查还显现了更多的经济改善迹象，尤其是在消费者支出和住房领域。澳大利亚 7 月消费者信心指数月率上升 9.3%，为连续第二个月上扬，并创下自 2007 年 12 月以来最高水平，意外乐观的数据料将进一步支持澳洲联储对经济的乐观看法。而因贸易和利润状况好转使商业环境改善澳大利亚 09 年二季度企业商业信心指数季比上升 20 点至+4，为雷曼破产至今的最高值，进一步反应了市场对于目前经济正在逐渐好转的乐观情绪。

不过，澳大利亚 6 月失业率经季调后从 5 月的 5.7%升至 5.8%，同期就业人数减少 2.14 万人，但数据均好于预期，加上制造业和服务业等前景的继续改善，这无疑帮助澳大利亚迄今为止成功地避免了陷入经济衰退，但整体经济仍显低迷。

由于受累于制造业、能源和零售业较低的产出，加拿大 4 月经济连续第 9 个月收缩，4 月 GDP 月降 0.1%年降 3%，为 1961 年开始记录月度产出以来最长的收缩时期。此外，加拿大 5 月制造业销售以 4 个月来最快速度下降月降 6%，至 1998 年 11 月以来的最低水平，同时 6 月经济活动综合领先指标意外下降，为连续第 10 个月下降，这无疑加剧了市场对于目前经济形势的担忧情绪。不过随着加拿大其他经济指标的逐渐企稳，还是令市场看到了其在 09 年底前止跌回升的希望。其中，加拿大 5 月零售销售增长大大快于预期，为 08 年 11 月以来的最高销售额，这也是 1 月以来最快的增速，且为 5 个月来第 4 个月上升，同时 6 月新屋开工月升 8%，6 月新屋开工年率为 14.07 万套好于市场预期等等，都一致表明尽管经济衰退之势不会很快结束，但是近期放缓之势已经呈现。

## 二、全球各大央行继续维持现有货币政策并观察效果

随着目前已经有越来越多的迹象显示全球各主要经济体的衰退之势已经在近期得到放缓，同时市场预期各发达经济体经济或将在 09 年底前出现拐点，因此，这意味着各国央行也就没有必要再继续采取进一步的货币政策，从而转变为观察之前已经实施的政策效果，并研究下一步的货币政策方向。

由于 7 月美联储没有货币政策会议召开，因此市场把关注焦点集中在首轮中美战略与经济对话上，其中中国国务院副总理王岐山敦促美国管理日渐加重的债务负担以保护美元价值，作为全球主要储备货币美元的发行国，美国应平衡和合理控制美元的供应量，而作为美国最大的债权国，中国已越来越频繁地表达出对美国采取极端宽松货币和财政政策所潜在通货膨胀风险的担忧。王岐山表示，中方希望美国加快金融市场改革步伐，尽早实现经济复苏，但他同时也承认，目前中美两国的首要任务是继续刺激消费需求，以帮助全球经济摆脱衰退局面。另外，此次会议没有讨论美元的储备货币地位问题，而中国严格管理的汇率政策也只是简单涉及，因此这出乎很多市场人士预料。

中国作为美国国债的最大海外持有者，随着金融危机和美国预算赤字的加大，一直对美国通货膨胀或美元下跌异常担忧。包括中国总理温家宝在内的中国高级官员，最近一直在要求美国保证中国所持美国资产的安全性。截至 6 月末，中国外汇储备余额为 2.13 万亿美元，较 08 年同期增长 17.84%，中国将外汇储备中的很大一部分投资于美国国债等资产。市场预计美国财政赤字 09 年将达到 1.85 万亿美元，这使得中国政府忧心忡忡，担心庞大的赤字会引发美国的通货膨胀或者美元的大幅下跌，而这都将损害中国在美国的投资。针对这种情况，

美国官方一直在试图缓解中国的担忧。美国财政部长盖特纳曾表示，美国将降低今后的财政赤字，建立更为稳定和更强有力的金融体系。

美国联邦储备委员会(Fed)15日公布的会议纪要显示，Fed官员们认为长达18个月的经济衰退不久就将结束，但官员们担心经济仍然较容易受到冲击。Fed官员们上调了对2009年年内至2010年的经济预期，但是他们预计失业率将超过此前的预期目标，至少有一位官员预计2010年失业率会突破10%。

官员们认为在4月Fed会议和6月Fed会议之间公布的经济数据显示，经济萎缩速度放缓，经济活动的下滑势头可能在不久后就将停止，不过考虑到经济复苏的速度可能相当缓慢，多数市场人士预计就业市场在一段时间内都会保持低迷。正如普遍预期所料，Fed在该次会议上将联邦基金目标利率维持在接近于零的水平，并承诺将在较长一段时间内把利率维持在历史低位。

Fed官员们还认为，金融市场仍面临持续风险，虽然市场已经有所回暖，但基本的金融环境依然脆弱，未来几个季度银行的贷款业务可能面额高额损失。6月份的会议纪要还暗示官员们不会急于调整资产收购规模，根据目前的资产收购计划，Fed将收购3,000亿美元的长期美国国债和总额为1.45万亿美元的抵押贷款支持证券。会议纪要称，虽然扩大资产收购规模可能会给经济提供更多支撑，但是现在还难以确定提高资产收购规模，特别是国债收购规模，会对经济和通货膨胀预期产生多大影响。

欧央行方面，欧洲央行2日宣布，维持基准利率于1.0%不变，符合预期。之前所调查的49家私营部门银行均预计欧央行会维持基准利率不变，且09年剩余时间仍会保持不变。自6月会议以来，央行理事会多数成员强调称，欧央行最终会计划改变为市场提供充裕流动性的政策。欧央行的选择之一是延展其资产购买计划至商业票据，直接干预来降低市场的利率。欧央行7月将购买担保债券达600亿欧元，不过相比于美国、英国和日本所采取的措施，欧央行的资产购买计划规模略小。

欧央行行长特里谢在会后声明中表示，从近期所有经济数据、调查和分析来看，当前1%的政策利率仍是合适的。2009年余下时间里，欧元区经济活动可能依然疲软，但经济恶化的速度可能慢于过去两个季度。特里谢还补充称，中期内欧元区物价上涨的压力仍将受到抑制。另外，欧央行9日在7月报告中表示，之前降息的影响仍未完全发挥出来，因为其政策效果有滞后性，之前的降息行为将日益完整的传导至经济。报告表明，过去央行的降息已持续传递至对于非金融企业和家庭的贷款利率中，这一点是重要的，当前的利率水平是适当的，锚定中期通胀预期。

英央行方面，英央行货币政策委员会9日宣布维持基准利率不变，符合市场普遍预期，同时表示将需要另外一个月时间来完成1250亿英镑的资产购买计划，不过英央行并未如大多数经济学家预期的那样增加债券购买规模。英央行自3月开始定量宽松政策以来，已购买了约1100亿英镑的英国政府债券以及商业票据和企业债券，并一直维持基准利率于0.5%不变，但这并未阻止英国第一季度经济收缩2.4%，成为1958年以来最大的收缩。尽管近期有部分经济指标已提供了对于前景乐观的更多理由，但央行官员强调谨慎，因为未来经济仍有可能面临进一步下行的风险。

英央行货币政策委员会在7月8日至9日的会议上一致赞成维持政策稳定，未要求政府提高债券购买计划的上限，仍然维持1250亿英镑的定量宽松资产购买计划目标。纪要表示，

没有足够清晰的证据暗示 1250 亿英镑的目标需要修改。政策制定者们表示，8 月通胀报告的准备工作提供了重估资产购买计划的机会。纪要显示，MPC 指出第一季度较预期更为剧烈的收缩和第二季度更为振奋的指标之间有显著的对比，虽然最近的调查指标符合第二季度略好于预期的情况，但几乎没有迹象表明中期前景自 5 月已经变动。

日央行方面，日央行于 15 日宣布将基准利率维持在 0.1% 不变，该决定与此前市场预期一致。

日央行表示，将全力以赴支撑经济复苏，并表示将扩大公司债和商业票据购买规模，还将企业融资措施延至 12 月，将美元融资操作延续至 2010 年 2 月。日央行指出，日本经济已经停止恶化，经济有望在 09 年年底至 2010 年 3 月初出现复苏，日央行对经济增长前景的看法和 4 月基本一致。此外，日央行调降 GDP 增长预估，截至 2010 年 3 月的财年 GDP 预计萎缩 3.4%，之前预估为下降 3.1%；截至 2011 年 3 月财年的 GDP 增长 1%，之前预估为增长 1.2%。

日本央行 21 日还公布的纪要显示，该行理事在 6 月 15 日至 16 日政策理事会会议上一致认为日本经济已停止恶化，经济企稳迹象将在未来数月显现。日本央行在 6 月会议上连续第二个月对其经济评估做出上调，该行称在经历大幅恶化之后，经济形势已开始停止恶化。不过在 6 月会议之前，市场注意力都集中在央行此前数月所采取的支持企业融资临时性措施上，各方在理事会何时终止这些措施的问题上存在分歧。理事会未在 6 月会议上给出时间表，但在上周的 7 月会议上，鉴于日本经济与市场持续动荡，理事会投票赞成将购买企业债券和商业票据等措施截止日由 9 月 30 日延长至 12 月 31 日，而这对于经济的恢复也将起到积极作用。

其他央行方面，澳大利亚央行 7 日将基准拆款利率目标维持在 49 年低点 3% 不变，与市场预期一致，这也是澳大利亚央行连续第三个月维持利率不变，因有迹象显示处于 50 年来最低的贷款利率和政府刺激措施正在帮助澳大利亚经济躲过全球经济衰退。澳央行会后表示，财政举措为经济提供了巨大支持，放松货币政策已显著放宽；同时还将继续关注经济和金融形势，若有必要则可能进一步减息；全球经济下行风险削弱，且正在企稳，中国经济增长已显著增强，有迹象显示美国经济出现拐点，而澳大利亚经济形势并不像预期般疲软；房价倾向于上涨，劳动力需求更加疲弱正降低劳动力成本增幅，未来一段时间通胀将持续缓和。由于澳洲第二季度消费者物价指数（CPI）季升 0.5% 年升 1.5%，符合市场预估，因此 CPI 数据可能强化澳洲联储可能继续维持利率在当前水准不变的观点。

加拿大央行在 21 日宣布维持基准利率于创纪录的 0.25% 低水平不变，重申将保持该水平至 2010 年中期，并上调了经济预期，但表示强势的加元汇率和关键部门的重组在抑制着增长。加拿大央行称，以通胀前景为条件，可以预期隔夜利率目标在 2010 年第二季度底之前仍会在这个水平，为了实现通胀目标。央行同时还表示，刺激性的货币财政政策、改善了金融条件、坚挺的商品价格以及商业和消费者信心的反弹，都推动着内需的增长，但较高的加元汇率以及关键工业部门的重组，明显缓和了整体增长步伐，因此过于强劲的加元走势也是加拿大方面所不愿意看到的。

随后加拿大央行还宣布，该国经济衰退期已经结束，正在开始一段长时间的财富重建期，如果第三季度实现增长，则此次衰退将成为加拿大史上最短的一次经济衰退期。加央行 23 日发布的经济分析报告称，从 09 年第三季度开始，该国经济将结束衰退，预计 7 月至 9 月的国民生产总值将增长 1.3%。09 年 4 月，加央行曾预计本国经济将在第一季度大幅滑落

7.3%，结果实际下降指数为 5.4%，目前，第二季度的预期维持收缩 3.5% 不变。由于加拿大 6 月通胀年率出现几乎 15 年来首次负值，这增强了央行维持基准利率于创纪录低水平至 2010 年中期的可能。

### 三、国际金融市场继续强势攀升

进入 7 月份以来，由于全球经济衰退的脚步正在明显放缓，且已经有越来越多的迹象显示目前经济状况正在逐渐好转，同时市场对于经济复苏的预期也越来越强烈，这使得投资者风险情绪明显得到改变，从而直接致使国际金融市场延续之前的强劲攀升之势，且未来仍有可能进一步走强。

其中，美股引领全球股市继续向上攀升，同时以原油为代表的大宗商品继续强劲反弹，而美元则遭到投资者的猛烈抛售，因为随着经济状况的逐渐好转，投资者风险偏好情绪进一步升温，这令具有避险功能的美元明显遭到打压，因此各主要非美货币在 7 月中都呈强劲走高之势。若未来经济数据继续普遍向好，则该势头或还将继续延续。

股市方面，美国三大股指在 7 月最后一个交易日继续创出收盘新高，为 8 月的行情打下了良好的基础。其中，道琼斯工业股票指数开盘在 8447.53 点，最后收于 9171.61 点，涨幅达 8.57%；纳斯达克综合指数开盘在 1846.12 点，最后收于 1978.50 点，涨幅达 7.17%，盘中一度升破 2000 点大关；标准普尔 500 指数开盘在 920.82 点，最后收于 987.48 点，涨幅达 7.24%，盘中一度触及 1000 点整数关口。欧洲股市方面，英国富时 100 指数涨 8.45%，收于 4608.36 点；德国 DAX 30 指数涨 10.61%，收于 5332.14 点；法国 CAC 40 指数涨 8.31%，收于 3426.27 点。日本股市方面，日经 225 指数开盘在 9889.34 点，最后收于 10356.83 点，涨幅达 4.73%。由于各主要发达经济体已经有越来越多的迹象表明经济正在进一步好转，这令市场的乐观情绪得到增强，因此未来股市仍有可能进一步向上攀升并刷新年内新高。

汇市方面，由于近期全球各主要发达经济体经济衰退的脚步进一步放缓，加之已经有越来越多的迹象显示经济正在逐渐好转，市场认为经济衰退最为糟糕的阶段或许已经过，且预期经济或将能够在 09 年年底触底，这使得投资者风险偏好情绪受到极大鼓舞，因此令美元的避险买盘明显受到打压，美元在 7 月份中兑各主要货币呈全线下挫之势。其中，美元指数开于 80.20，尾盘收于 78.31，跌幅达 2.36%；欧元兑美元开于 1.3958，尾盘收于 1.4253，涨幅达 2.11%；英镑兑美元开于 1.6449，尾盘收于 1.6705，涨幅达 1.56%；美元兑日元开于 94.79，尾盘收于 94.62，微跌 0.12%；美元兑加元开于 1.1659，尾盘收于 1.0771，跌幅达 7.62%；澳元兑美元开于 0.8054，尾盘收于 0.8364，涨幅达 3.85%。由于近期市场风险偏好情绪继续升温，再加上股市强劲上扬等的刺激，同时对于未来通胀的预期，投资者对美元的卖盘力度显得较为明显，总体上来看，只要目前经济逐渐企稳的势头没有得到明显改变，美元兑非美货币的跌势或还将在近期得到延续。

原油方面，在 7 月份中，原油基本呈先抑后扬走势，原油开于 69.22 美元/桶，并在月初大幅下挫，盘中一度跌破 60 美元/桶关口且最低探至 58.72 美元/桶，随后便大幅反弹，尾盘收于 69.45 美元/桶，最终以微涨报收。7 月初，国际能源署曾表示目前库存水平已相当高，当前油价水平超出基本面价值影响，同时欧佩克 6 月份原油产量连续第三个月增长，调查显示，欧佩克 11 个受配额限制的成员国 6 月份原油日产量较其 2,484.5 万桶的目标产量高出约 102 万桶，配额遵守率约为 76%，加上美国能源情报署报告的原油库存意外大幅增加，受此影响，油价一度大幅下挫。

不过，随着各主要发达经济体最新出炉的经济数据普遍向好，这令一些预计全球经济将

从今年晚些时候开始复苏、并引发燃油需求上升的投资者争相买进原油和成品油期货。随著经济衰退程度的缓和，消费支出不断上升，制造商发货量将持续增加，进而推动公路和海上运输对柴油的需求，这使得油价开始展开反攻，同时买盘规模增大还与柴油需求上升预期有关，因为柴油与工业制造和消费支出关系更为密切。未来若美国失业率不再继续上升很可能意味着石油需求将会复苏，因为美国的原油需求量占到全球需求总量的 10%以上，不过石油市场目前并未显现出需求上升或供应吃紧的迹象，因此油价即便未来继续攀升，但幅度在短期内料将有限。另外，欧佩克对于未来世界石油需求将会逐渐回升的预期也在一定程度上激励着投资者买入原油，此前欧佩克在其 6 月份月度报告中称，石油市场的最糟阶段可能已经过去并略微上调了其第三季需求预期。不过，欧佩克指出，当前石油市场的各种不确定因素也将继续给 2010 年市场前景蒙上阴影。

(来源：世华财经)

## 企稳现象虽明显 发达经济体仍将维持低利率

自从次贷危机突然爆发以来，全球各大央行分别采取了大幅降息的举措。目前，一年多时间已经过去，全球各地经济复苏“绿芽”频频出现。尽管全球经济未来的复苏之路可能依旧荆棘密布，但不少经济学家表示，全球经济最恶劣的时期已经过去。在最近几次会议上，除了俄罗斯央行仍在减息之外，不少央行都采取了“按兵不动”的态势，维持利率不变。虽然全球经济已经呈现复苏的迹象，但基础仍不牢固，因而当前仍将维持较低的利率水平。这基本是近期各国货币当局的一致观点。

8 月 7 日，欧洲央行刚刚宣布维持基准利率在 1%的历史低点不变，行长特里谢认为，在 2010 年中期之前欧元区经济回归正增长的情形可能不会出现。

日本央行 8 月 11 日也决定维持基准利率在 0.1%不变，并称日本经济在出口和工业产值回升情况下“终止了下滑势头”。

8 月 12 日，美国联邦储备委员会决定将基准利率继续维持在接近于零的水平，并表示美国经济正在企稳。美联储认为，在当前经济状况下，罕见的低利率水平可能仍需维持一段时间。美联储表示，它将在 10 月份前完成 3000 亿美元的美国国债购买计划。购买国债计划是在利率接近于零的情况下，继续放松银根的一种方式。这意味着，美联储购买国债这一量化宽松政策临近尾声。

英国央行如期宣布，维持利率在 0.5%的历史低点不变。该行同时宣布，将在现有的债券收购计划基础上增加收购 500 亿英镑，原因是英国经济衰退的情况比预期严重。

分析人士表示，从不少央行近期的谨慎出手判断，现阶段货币当局还以刺激经济增长为第一要务，因此都将继续保持超宽松的政策环境。全球利率将在相当一段时间内保持在目前的低水平。

(来源：人民日报/上海证券报)

## 今年全球企业债发行已突破 1 万亿美元

数据机构 Dealogic 的数据说，今年年初以来，全球企业债发行总额达到 1.103 万亿美

元，超过了 2007 年创下的最高年度纪录 8980 亿美元。

今年年初以来，以美元计价的企业债发行额已达 4870 亿美元，以欧元计价的企业债发行额为 2990 亿美元，以英镑计价的企业债发行额为 530 亿美元，均已超过年度纪录。以日元计价的企业债发行额为 640 亿美元，也接近年度纪录。

报道认为，这主要是因为企业难以获得银行贷款，同时投资者对企业债的需求又比较旺盛。投资者愿意将更多资金转投企业债，是因为企业债的收益率高于政府债券和银行存款利率。

今年年初以来，全球发放的银团贷款总共为 1.052 万亿美元，比 2008 年同期水平下降了 52%，比 2007 年同期水平则下降了 69%。文章指出，这主要是因为银行要修补资产负债表，放贷意愿有所下降。

（来源：金融时报）

## 世界能源 (World Energy)

### 综合分析(Overview)

### 中国企业全球收购资源性产品步伐进一步提速

尽管中铝收购力拓失败给中国企业并购海外资源性产品的努力带来了沉重打击，力拓“间谍门”更是引发了中国政府与澳大利亚政府间的纠葛，但这并没能阻挡中国企业海外收购资源性产品的步伐。受益于经济复苏，中国对资源性产品的需求大幅攀升，为了转被动为主动，防止类似铁矿石巨头以高价铁矿石“遏制”中国钢铁行业悲剧的再次发生，进一步提升经济安全，中国企业全球收购资源性产品的步伐进一步提速。

7 月底以来，短短半个月时间，中国企业海外购矿的个案已经出现了 6 起之多，收购目标主要包括澳洲的煤、铁矿石，加拿大的铜、镍、黄金、阿根廷的石油和非洲的镍。

#### 中国企业密集收购海外矿企

兖州煤业公告称，公司 8 月 13 日和澳大利亚菲利克斯公司签署了《安排执行协议》，兖州煤业全资子公司兖煤澳洲公司拟以 16.95 澳元/股（约合人民币 96.38 元/股）的现金对价收购菲利克斯公司 100% 股权，总收购价格约为 33.33 亿澳元（折合人民币约为 189.51 亿元）。

日前，中石油、中海油收购西班牙油公司 YPF 旗下阿根廷子公司也传出最新动态。海外媒体报道称，中石油及中海油计划以不少于 170 亿美元收购 YPF 的全部股权，惟仍未提出正式收购要约。

除了上述两宗大笔收购案之外，近期以来，多家国内矿企以及中国主权投资基金中投公司也纷纷出手收购（入股）海外矿企。

8 月 5 日，吉恩镍业宣布，拟以 270 万美元收购加拿大矿业上市公司维克多镍矿公司（Victory Nickel Inc.）14.7% 股权。8 月 10 日，吉恩镍业再次公告称，拟以 1.485 亿加

元收购加拿大皇家矿业公司 (Canadian Royalties Inc) 100% 的股权。国内最大的镍金属生产商金川集团也于 8 月初传出将收购赞比亚 Munali 镍矿 51% 股份的消息。

而作为国家主权投资基金，中投公司近期海外多元化投资的步伐越迈越快。7 月中旬，中投以 15 亿美元入股加拿大泰克资源公司，获得该公司 17.2% 的股份。

更彰显中国企业收购海外资源类产品“战果”的消息是，中石化 72.4 亿美元收购瑞士油气开发商 Addax，获得了中国政府有关部门的审批，离收购成功又迈进了一步。

### 吸取“力拓案”教训

中铝 195 亿美元收购力拓的交易，最终由于力拓单方面毁约而告流产。这一事件给中国企业的海外收购蒙上了一层阴影。中铝交易失败后不久，澳大利亚第二大锌矿公司 (OZ Minerals Ltd.) 的股东批准了向中国五矿出售价值 13.9 亿美元的 58% 股权。

在总结“力拓案”教训的时候，国内主流意见是收购标的巨大，引发了澳大利亚国民的警戒，从而遭受政治阻力。

“力拓案”之后，中国企业海外收购的战术做出了调整。更多是采用小步快跑的方式，更多瞄准中小企业，或者是采取购买小部分股权入股的方式。这样既达到了获得矿产石油资源的目的，又避免了引发猜忌，容易审议通过。

非可再生资源储量有限，终会有面临枯竭的一天。海外并购有利于完善国内矿产资源开发体系，缓解矿产资源紧张局面。金融危机极大打击了世界各国经济，但我国经济一枝独秀。虽然国内出口企业在危机中受到冲击，但其他企业的发展相对较好，这为中国企业走出去提供了外部条件；其次，中国企业多年来健康发展，积累了丰富的资金和管理经验；此外，金融危机使部分国外资源公司面临破产风险，很多矿业公司都采取减产、裁员和关闭不盈利矿山等措施保持现金流畅通，并伺机寻找合适买家。这些都给国内企业提供了机会。而且，因为在金融危机影响下，国际资源价格处于低位运行，此时中国企业进行海外并购，谈判更处于有利地位。统计显示，年初至今，中资企业在澳洲投资的能源、资源类别项目，涉及金额高达 22 亿美元。

(来源：中新网)

## 英国去年能源产量与消费量均下降

英国能源和气候变化部 30 日公布的《2009 英国能源统计》报告显示，去年英国的能源产量和消费量均下降。

报告显示，去年英国一次能源产量为 1.769 亿吨油当量，比 2007 年下降了 4.9%。其中，原油产量为 7200 万吨，下降了 6.4%，占英国一次能源产量的 44%；天然气产量下降了 3.4%，与 2000 年产量高峰时相比则下降了 36%。目前，进口的天然气约占英国天然气总供应量中的 28%。

不过，去年英国煤炭产量比 2007 年增加了 6.2% 至 1760 万吨，煤炭进口量也上升了 1.2%。但是，由于英国发电厂越来越多地使用天然气而非煤炭，所以煤炭库存有所增加。去年英国的电力供应量为 399.6 兆瓦，其中核电站的发电量占总电量的比例降至 12%，是 1981 年以来的最低比例。

英国自 2004 年开始出现能源供不应求的局面，煤炭、工业用燃料、原油、电力和天然气等进口量都已经超过出口量，英国成为燃料净进口国。不过，在石油制品方面，英国仍是净出口国。

去年，英国能源总消费量为 2.343 亿吨油当量，比 2007 年下降了 1.1%。其中，石油消费总量为 7740 万吨，下滑 3.1%，大约 74% 的石油被交通行业消费；天然气消费总量增长了 3.1%；煤炭消费总量下降了 7.5%。

由于英国政府一直致力于减少碳排放，天然气在发电行业中的消费日益增加。去年，煤电量只占英国总发电量的 32%。可再生能源发电量在总发电量中的比例为 5.5%，比前一年增加了 0.7%。

(来源：新华网)

## 油气(Petroleum & Natural Gas)

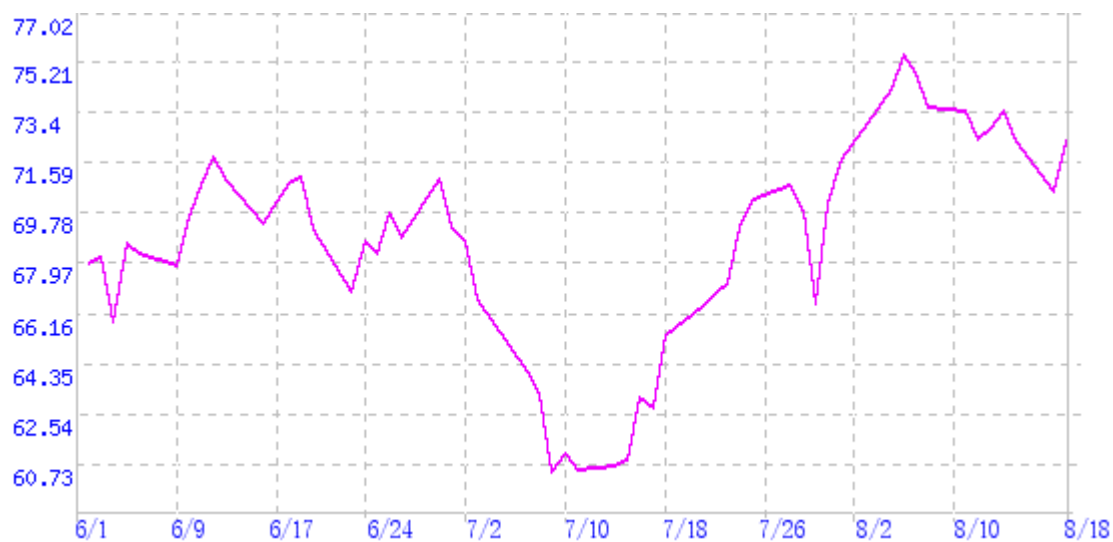
### 8 月份国际原油市场走势分析

8 月份国际油价随着股市和美元汇率大幅度振荡，对美国经济前景的不确定性导致股市波动，油价失去方向。然而美国原油库存意外大幅度下降，欧美原油期货在每桶 70 美元上方受到有力支撑。8 月 19 日，纽约商品交易所西得克萨斯轻质原油 9 月期货从每桶 68 美元反弹到接近每桶 73 美元。

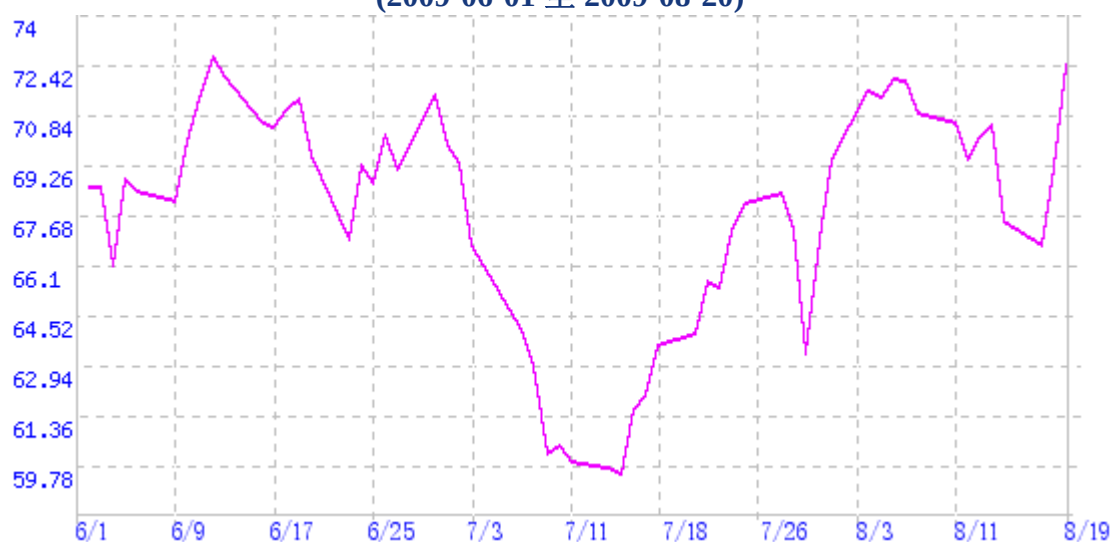
从供需基本面来看：美国原油库存意外大幅度下降，美国成品油库存也减少。同时中东原油现货市场采购量也增加。这意味着世界石油市场基本面可能在悄然翻转。尽管美国石油需求仍然低于去年同期水平，但是汽油和馏分油需求反季节增长。美国能源信息署最新统计显示，截止 8 月 15 日四周，美国成品油需求总量平均每天 1899.5 万桶，比去年同期低 2.2%；汽油需求四周日均量 913.2 万桶，比去年同期低 0.1%；馏分油需求四周日均数 333.9 万桶，比去年同期低 9.1%；煤油型航空燃料需求四周日均数比去年同期低 13.5%。

从投机因素来看：美国商品期货委员会刚刚公布的数据显示，截止 8 月 11 日的一周，纽约商品交易所轻质低硫原油期货未平仓合约 1172385 手，减少了 30213 手。投机基金在纽约商品交易所轻质低硫原油期货中持有净多头 27077 手，比前一周减少 7068 手。投机基金持有多头 214274 手，比前一周减少 5282 手；持有的空头 187197 手，增加 1786 手。同时商业投资者在纽约商品交易所轻质低硫原油期货中净空头减少了 39778 手，其中多头减少 27043 手，空头减少 34008 手。投机因素影响有所下降。

#### 伦敦洲际交易所-布伦特-原油价格走势 (2009-06-01 至 2009-08-20)



纽约商品交易所-WTI-原油价格走势图  
(2009-06-01 至 2009-08-20)



在一连串的利好经济数据指引下，分析师普遍上调了对未来一段时期油价预测。道琼斯组织的 28 家银行和咨询机构分析师最新预测中位数为，布伦特原油和西得克萨斯中间基原油在今年平均每桶分别为 59.70 和 59.30 美元，比一个月前预测上调了 2 美元和 1.3 美元。今年初至今为止，布伦特原油和西得克萨斯中间基原油平均价格分别为每桶 56.208 美元和 54.84 美元，这就意味着今年剩余时期原油期货平均每桶要高达 65-68 美元。

(来源：化工咨询网/阿里巴巴化工频道)

## 欧佩克再次预计世界原油需求明年开始回升

石油输出国组织（欧佩克）秘书处 11 日发布的月度报告再次预计，2009 年世界原油需求较去年有小幅下降，但是 2010 年将出现回升。

报告预计，2009 年世界石油日均需求量将为 8391 万桶，比去年减少 160 万桶；2010 年世界石油日均需求量将上升 50 万桶，增至 8441 万桶。这些数据与欧佩克上一份月度报告

的预测相同。

报告指出，中国和印度等国旺盛的原油需求将抵消美国原油需求持续减少的影响，使得2009年世界原油需求仅出现小幅下降。而中国、印度、中东地区和拉美地区将推动世界原油需求在2010年恢复增长。

报告认为，7月初油价出现下滑的主要原因是美国和欧洲失业率上升，以及美元走强，但对经济复苏前景的短暂乐观又导致油价随后反弹。由于原油市场基本面并无实质性变化，这种波动只能说明油价对好坏不一的经济信号越来越敏感。

欧佩克在其报告中警告说，现在说市场回暖为时尚早，如果市场对经济复苏的期待没有充分实现，当前的油价或恐将面临越来越大的压力。

同期，国际能源署也报告称受惠于发展中国家需求增长以及亚洲经济复苏，2010年全球石油消费将会出现一定程度的反弹。另外虽然今年全球石油消费仍有所下降，但要好于之前的预测。

(来源：中国新闻网/新华社)

## 全球石油枯竭速度超出预期 危害经济复苏

国际能源署首席经济学家比罗尔8月3日表示，全球石油枯竭速度已超出预期，能源危机逼近将给全球经济复苏构成危害。

国际能源署最近对全球800多处主要油田所做的评估显示，多数大油田已过产油高峰期。目前，石油生产的下滑速度几近两年前评估的两倍。未来10年左右全球石油生产就可能达到高峰，这较此前大部分国家的预期提前了至少10年。

随着石油供应的萎缩，少数石油生产大国操控市场的能力将迅速增强。这些国家主要位于中东地区，它们目前在全球石油市场的占有率已高达40%，未来若再进一步提升，对欧美等西方国家而言无疑是一大警号。

比罗尔指出，即使现有需求不变，未来仍需相当于“4个沙特阿拉伯”方可维持现有石油产量，假如需求按目前预计般上升，到2030年间，全球石油产业便需要多“6个沙特阿拉伯”。

比罗尔警告说，石油需求迅速增长与供应停滞乃至下滑所引发的油价上涨，将可能令世界经济复苏受阻。各国的经济和社会发展都要依赖石油，因此能源结构的改变会耗费大量时间和金钱，对此各国应早做准备。

与此同时，剑桥能源研究协会(CERA)最新公布的一份报告通过对一些国家和地区的研究指出，未来全球油气勘探可以保证直至2030年提高产能的资源需求，但要在规定时间内使新发现形成产能并投产是一个挑战，大区块的勘探效率较低，而较小区块效率较高，全球待发现的油气藏还十分可观。这份报告评估了巴西、安哥拉、美国墨西哥湾、挪威、越南、埃及、利比亚的勘探历程，指出新近的勘探区块逐渐变差，勘探越来越困难。近年，储量在1亿桶以上的发现越来越难得，合同的财务条款越来越苛刻，材料、人工和服务成本在2005~2008年后增加了一倍，近期的油价已跌破边际油田的生产成本。

中国石油大学工商管理学院教授冯连勇说，1998年以后，少数石油专家研究发现，石

油供应将在 2010 年—2020 年期间达到顶峰,此观点提出后遭到很多机构和专家的反对。反对“峰值论”的人士坚持认为,世界石油资源是丰富的,北极、深海和油砂都存在人类可以利用的大量石油资源。石油相关技术的进步会打破所谓“峰值”的预言。国际能源署和美国剑桥能源研究会等机构是反对“石油峰值论”的主要代表。然而,在 2008 年国际油价一度攀升至 147 美元/桶的历史高点后,很多持反对观点的机构和专家开始“转向”,甚至将“峰值”修正到 2008 年,认为未来石油产量将不会超过 2008 年的水平。国际能源署去年发布的《世界能源展望》也部分吸收了“峰值论”的观点,但该报告并未提及“峰值”二字。目前看来,反对“峰值”的声音越来越小。一些国家和企业已经旗帜鲜明地承认,“后石油时代”已经来临,并积极采取应对措施。

## 天然气将成为全球第二大能源 中东国家或将变成净进口国

埃克森美孚公司最近发表的一份能源报告预计,到 2030 年,天然气将超过煤炭成为仅次于石油的全球第二大能源。

报告预计,到 2030 年石油仍将是全球第一大能源来源,需求量将占全球能源需求总量的 35%;天然气将升至第二位,占比将达 25%,而煤炭则退居第三位,之后是核能。以需求的年均增长率预计,核能为 2.3%,天然气为 1.8%,石油为 0.9%,煤炭仅为 0.6%。

另据报道,一些大的油气生产国也正在经历由能源消费增长所带来的不同程度的压力。过去不被重视的天然气现在已经被认为是比石油更优质、清洁和有效的能源。例如,中东地区虽然拥有世界前五大天然气资源国家中的四个,但由于对天然气设施的投资不足使其面临成为天然气纯进口国的危险。根据摩根斯坦利报告,中东地区因有限的天然气基础设施,已经很难满足日益增长的国内能源需求。自从全球 2000 年日消费量达到 480 亿立方英尺以来,中东地区的消费量一直占有 23%的比例。

根据 MEED 公司的报告,海湾国家的天然气消费需求在 2007-2012 年平均增长 6.6%,主要用在电力和化工生产,天然气回灌。至 2015 年该地区每个国家对于电力的需求将达到 60000 兆瓦,每天的淡水净化量将增长一倍达到每天 50 亿加仑,天然气需求将增加 80%。此外,一些国家为保证成熟油田的产量需要对其大量回灌天然气。伊朗每天用于回灌的天然气达到 20 亿立方英尺。

伴随着能源需求的快速增长,政府需要在短期内对基础设施大量投资以避免成为天然气净进口国。而在很多中东国家,终端客户使用的天然气价格不足 1 美元每百万英制热量单位(btu),明显低于国际市场的价格。因为经济收益低,这些国家对天然气管道和基础设施的投入非常少。这也暗示在中长期内国际市场上天然气的短缺。今天,由于中东国家自身能源供给的紧张,天然气价格低廉的时代已经结束。

另外在开采方面,中东地区的天然气开采难度要明显大于北美。因为中东的天然气资源存在酸性大等问题,需要特殊的设备或开采方法。

### 世界主要天然气国家储量/产量比例表

| 国家或地区        | 中东    | 俄罗斯   | 美国    | 委内瑞拉 | 阿尔及利亚 | 尼日利亚 |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|------|
| 已探明天然气储量全球占比 | 41.3% | 25.2% | 3.4%  | 2.9% | 2.5%  | 3.0% |
| 天然气产量全球占比    | 12%   | 20.7% | 18.6% | 2.8% | 2.8%  | 1.2% |

中东主要天然气国家储量/产量比例表

| 国家           | 伊朗    | 卡塔尔   | 沙特   | 阿联酋  |
|--------------|-------|-------|------|------|
| 已探明天然气储量全球占比 | 15.7% | 14.4% | 4.0% | 3.4% |
| 天然气产量全球占比    | 3.8%  | 2.0%  | 2.6% | 1.7% |

中东地区 2015 年电力生产需求表

| 国家                   | 沙特    | 科威特   | 卡塔尔  | 巴林   | 阿曼   |
|----------------------|-------|-------|------|------|------|
| 至 2015 年需增加的发电能力(兆瓦) | 15000 | 10000 | 6500 | 3000 | 2000 |
| 年增长率                 | 7%    | 7%    | 17%  | 10%  | 10%  |
| 项目投入(百万美元)           | 12800 | 8500  | 5500 | 2600 | 1700 |

(来源: 中国能源报/驻阿联酋使馆经商参处)

## 煤炭(Coal)

### 美林调升对 2010/11 年度国际煤炭价格预估

投行美林 8 月 6 日调升对 2010/2011 年度煤炭价格的预估, 称煤炭需求增长前景改善, 但地区供给吃紧。

美林将对 2010 日本财年(截至 2011 年 3 月)国际硬焦煤价格预估提高近 22%, 至每吨 140 美元, 并将动力煤价格预估提高 6.3%, 至每吨 85 美元。7 月份高盛也曾将动力煤价格预估从之前的 75 美元/吨提高到 80 美元/吨。本财年的硬焦煤的基准价为每吨 129 美元, 动力煤基准价接近每吨 70 美元。美林称, 中国及印度需求的增长是推动煤价上涨的主要原因。

供应方面, 澳大利亚与印尼煤炭产量是影响供应的最重要因素。生产成本的上涨、勘探和资源接续力度的下降及印尼的降雨意味着未来的供应量增速有限。

## 美国向中国出口煤炭 开拓大陆市场

美国固本能源公司(Consol Energy Inc)的一位发言人 7 日表示,已经与中国一家公司签署了出口 88000 吨炼钢用煤炭的协议。这笔交易相当罕见,因为中美两国相距遥远,美国矿业公司很少向中国大陆出口煤炭。

该发言人表示,这批煤炭将于 8 月中旬在弗吉尼亚州的兰博(Lambert's Point Terminal)港发出。由固本能源公司的福善煤矿生产。因为需求不振,该矿目前并没有发挥全部的产能。虽然 美国是国际市场上炼钢用焦煤的主要出口国家之一,但其传统市场是大西洋对岸的欧洲,而不是中国。受金融危机影响,美国煤炭出口从 2008 年年底开始萎缩。对中国出口煤炭为美国煤炭出口业的发展提供了一线希望。

多数分析师表示,这反映出中国政府刺激经济计划正带来积极效果。另外为了弥补长距离运输造成的成本增加,固本公司向中国出口这批煤炭可能在价格上做了折扣。

(来源: 中国煤炭贸促网)

## 电力(Power)

### 2008-2018 年间韩国电力市场预测

据估测 2008 年亚太地区的发电量为 7093Twh,较上年增长 3.2%;预计 2013 年将增加至 9099Twh,增长 28.3%。2008 年亚太市场的火力发电量为 5,570TWh,占该地区火力发电总量的 78.5%;预计 2013 年将增加 25.7%至 6,999TWh,但火力发电量所占的比例将下降至 76.9%。这主要是因为环境保护意识的提高,各国增加了可再生能源、水力及核能发电量。

据估测 2008 年韩国的火力发电量为 304Twh,占亚太地区总发电量的 5.46%,到 2013 年这一比重将下降至 4.57%。石油是韩国发电用最主要的能源,占其 2007 年初级能源需求量的 46%。另外煤炭、核能及天然气所占的比重分别为 25.5%、13.8%和 14.2%。

预计 2008-2018 年间,韩国发电量年均增速为 2.2%。其中 2008-2013 年间增速为 8%;2013-2018 年增速为 16.2%。初级能源需求量 2008-2013 年年均增速为 6%,2013-2018 年年均增速为 7.2%,整个预测期将增长 13.6%。另外 2008-2018 年,韩国核能发电量预计增长 64%,水力发电量增长 167%,火力发电量增长 10%。

### 越来越多非洲国家青睐风能发电

全球风能理事会今年第一季度发表的一份报告称,非洲以其得天独厚的优势,拥有全球最大的风能资源,占全世界风力发电能力的 20%。然而,截至目前,只有埃及和摩洛哥等北非国家才真正实现了商业用途的大规模风力发电。不过,这种状况正在慢慢改变。随着经济

发展和人口增多，越来越多非洲国家面临电力短缺问题，风能发电逐渐受到它们的青睐。撒哈拉以南非洲国家展开了一系列大型风能发电项目，东非最大经济体肯尼亚便是其中的佼佼者。

肯尼亚最大电力公司——肯尼亚发电公司最近表示，将投资至少 1000 万欧元（约 1411 万美元）在该国进行风能发电，以提高肯尼亚的发电能力。肯尼亚发电公司表示，未来还将继续在恩贡山上安装涡轮风力发电机。同时，该公司还在肯尼亚全国多个地方测试，以找到更多适合风能发电的地点。

一家私人公司图尔卡纳风力公司计划于 2012 年前在肯尼亚东北部地区建设一座发电量为 300 兆瓦的风力发电农场，预计肯北部图尔卡纳湖周围将竖起约 365 台巨型涡轮风力发电机，从而成为非洲最大的风力发电农场之一。300 兆瓦的发电量将相当于肯尼亚目前发电总能力的四分之一。此外，一些私人投资者还建议在肯尼亚旅游胜地奈瓦沙附近建立一个风力发电农场。

撒哈拉以南非洲最大经济体南非国家电力公司也表示将大力发展风力发电，以应对电力严重短缺的情况。南非国家电力公司计划在今年年底前建设 50 台风力发电机。该公司表示，为迎接明年的足球世界杯，南非需要开发新能源，以避免去年 1 月不少地区出现的拉闸限电现象。

此外，埃塞俄比亚和坦桑尼亚也计划上马风力发电项目，以满足国内电力需求。埃塞俄比亚风电农场设计发电量达到 120 兆瓦，约为埃塞俄比亚目前发电总量的 15%。坦桑尼亚也宣布将在中部地区建设两个风能发电项目，计划发电 100 兆瓦，超过目前该国电力供应的 10%。

## 新能源（New Energy）

### 全球清洁能源投资二季度增长翻番

英国咨询研究机构新能源财经 8 月 10 日的报告指出：2009 年第二季度，全球在清洁能源方面的投资几乎翻番，达到 243 亿美元。报告称，第二季度的投资额比上一季度增长 83%，但是与 2008 年第二季度的 362 亿美元相比，2009 年第二季度的投资仍然显得很少。

增长主要原因归结为可再生能源设备投资，例如在风电场和太阳能电厂的投资增加，以及可再生能源公司成功发行新的股票，例如，维斯塔斯、无锡尚德等。风险投资和私人股权投资所占的份额仍然相对较低，约为 14 亿美元。美国的清洁能源投资仍然疲软，2009 年第二季度的可再生能源投资仅为 16 亿美元，与去年同期相比减少 2/3。

（来源：第一财经日报）

### 全球太阳能设备制造业深陷产能过剩危机

金融危机和经济危机逐渐冲击各个产业，即便是经济刺激计划的重点——太阳能产业也未能幸免。由于资金紧张，一些太阳能设备生产计划被迫推迟或取消，造成全球太阳能设备

制造业陷入严重的产能过剩危机。

近年，随着新能源概念的逐渐普及，太阳能设备制造业成为增长最快的产业之一。欧洲光伏产业协会预计，在 2008 年至 2010 年之间，仅硅晶制造业的投资就可能超过 41 亿欧元。下游产业的情况也类似，去年全球太阳能电池和太阳能板制造业的投入超过 16 亿欧元。

然而，金融危机和经济危机使太阳能开发计划的融资变得艰难，很多开发计划被迫推迟、压缩甚至取消。全球最大的太阳能市场西班牙去年新建太阳能电站装机总容量高达 3000 兆瓦，而去年秋天该国宣布未来几年太阳能年新增装机容量限制在 400 兆瓦左右。

西班牙的情况在全球太阳能开发领域具有象征意义，太阳能设备制造业的产能也陷入严重过剩。美国一家高科技市场调查公司预计，今年全球生产的太阳能板年内可能会有一半进入库存。这种趋势不仅仅局限在太阳能板上，太阳能设备制造业的各个链条都会出现类似情况。

全球太阳能蓄电池业巨头——德国 Q-Cells 公司今年第一季度的库存比去年同期翻了一番。此前 Q-Cells 与多晶硅供应商签订 2007 年和 2008 年供货合同，正值多晶硅短缺之时，多晶硅供应商要求签订多年供货合同以确保销售安全。所以，即便目前太阳能蓄电池销路不好，Q-Cells 也只能进货，以避免高额违约金。

据法国《回声报》报道，Q-Cells 公司今年上半年净亏损近 7 亿欧元，而去年同期则盈利 8 亿多欧元。英国巴克莱银行分析师最近下调太阳能板块股票的评级，将其由“增持”降为“中性”，并建议投资者今后应当对此板块股票持观望态度。

美国市场调查机构 Display Search 预计，今年全球太阳能电池产能会激增 56%，而太阳能板的销量则会萎缩 17%。许多专家认为，太阳能设备制造业的过剩产能起码在 2011 年前很难被消化掉。

太阳能企业股票的市场走势也证明，该板块已属投资者回避之列。彭博社数据显示，年初以来，全球太阳能板块股票指数已暴跌 58%。

（来源：新华网）

## 政策法规(Policy & Law)

### 关于印发国家级安全质量标准化 煤矿考核办法（试行）的通知

安监总煤行〔2009〕150 号

各产煤省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团煤炭行业管理、煤矿安全监管部门，各省级煤矿安全监察机构，司法部直属煤矿管理局，有关中央企业：

为加快推进煤矿安全质量标准化工作深入开展，强化煤矿安全基层基础管理，国家安全监管总局、国家煤矿安监局研究制定了《国家级安全质量标准化煤矿评定考核办法（试行）》，现印发给你们，请遵照执行。

- 附件：1. 国家级安全质量标准化煤矿考核办法（试行）  
2. 国家级安全质量标准化煤矿考核办法（试行）中涉及有关规定解释  
3. 国家级安全质量标准化井工煤矿年度申报表（表一、表二、表三）  
4. 国家级安全质量标准化露天煤矿年度申报表（表一、表二、表三）

国家安全生产监督管理总局  
国家煤矿安全监察局  
二〇〇九年八月八日

### 国家级安全质量标准化煤矿考核办法（试行）

一、为全面落实科学发展观，贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，夯实煤矿安全生产基础，进一步推进煤矿安全质量标准化工作深入开展，提升安全保障水平，促进煤矿安全生产状况持续稳定好转，特制定本办法。

二、本办法适用于依法取得“六证”（采矿许可证、煤矿安全生产许可证、煤炭生产许可证、矿长资格证、矿长安全资格证、营业执照）且在有效期内的生产煤矿（井工煤矿和露天煤矿）。

三、申报国家级安全质量标准化煤矿必须具备以下条件：

1. 符合国家煤炭产业政策规定的区域煤矿生产规模。
2. 连续两年被评为一级安全质量标准化煤矿。
3. 连续两年未发生原煤生产死亡和重大涉险事故。
4. 采掘机械化程度分别达到：井工煤矿采煤机械化程度，薄煤层不低于 45%，中厚煤层、厚煤层不低于 95%；掘进装载机械化程度不低于 90%。露天煤矿采剥机械化程度 100%。
5. 生产布局合理，接续正常。开拓、准备、回采三个煤量可采期符合国家有关规定；采区和工作面开采顺序、采煤方法符合《煤矿安全规程》规定；井工煤矿采区和采煤工作面回采率、露天煤矿采出率符合国家规定。
6. 调度通讯、生产管理实现计算机网络化管理；矿井装备安全监控系统符合《煤矿安全监控系统及检测仪器使用管理规范》（AQ1029—2007）规定。
7. 建立健全劳动定员管理制度，矿井作业人员管理系统符合《煤矿井下作业人员管理系统使用与管理规范》（AQ1048—2007）规定。
8. 安全培训机构、人员、经费满足安全教育培训和提升职工专业素质需要，做到培训制度化；全员教育培训率 100%；主要负责人、安全生产管理人员、特种作业人员持证上岗率 100%。
9. 井工煤矿按规定建立瓦斯抽采系统，抽采效果达到《煤矿瓦斯抽采基本指标》（AQ1026—2006）规定；计划回采煤量未超过瓦斯抽采达标煤量。
10. 未使用国家明令禁止的采煤工艺、支护方式和设备、材料；设备完好率达到 95%及以上；无电气设备失爆。
11. 严格按照核定（或设计）生产能力均衡生产。全年产量未超过核定生产能力。
12. 安全费用提取、使用和管理符合《煤炭生产安全费用提取和使用管理办法》（财建〔2004〕119 号）和《关于调整煤炭生产安全费用提取标准加强煤炭生产安全费用使用管理

与监督的通知》（财建〔2005〕168号）规定。风险抵押金的存储和使用符合《煤矿企业安全生产风险抵押金管理暂行办法》（财建〔2005〕918号）规定。

13. 建立健全隐患排查和治理制度，能按照《安全生产事故隐患排查治理暂行规定》（国家安全监管总局令第16号）进行隐患排查和治理；治理重大隐患的资金和人力投入有保障，能按规定和时限要求完成治理。

四、每年组织一次国家级安全质量标准化煤矿考核。

五、符合国家级安全质量标准化条件的煤矿，按行政隶属关系，分别向市（地、州、盟）负有煤矿安全质量标准化工作职责的部门（以下简称市级标准化工作部门）或集团公司申报；有关部门和集团公司按照本办法规定进行审核，审核合格后，报省（区、市及新疆生产建设兵团）负有煤矿安全质量标准化工作职责的部门（以下简称省级标准化工作部门）。

六、各省级标准化工作部门接到申报材料后，按本办法规定采取书面和现场抽查的方式进行审核，审核合格的，征求相关省级煤矿安全监察机构意见后，于每年的2月15日前将上一年度初审结果以正式文件（附申报表和相关材料）报国家煤矿安监局。中央企业所属煤矿的申报，按照属地管理原则，一并纳入所在省（区、市）范围。省级标准化工作部门对中央企业所属煤矿组织国家级安全质量标准化现场抽查审核时，应会同该煤矿的上一级公司共同进行。

七、国家煤矿安监局组织专家，采取书面审查与现场抽查相结合的方式，对各省级标准化工作部门上报的国家级安全质量标准化煤矿进行审核。

八、通过审核的煤矿，在国家安全监管总局、国家煤矿安监局政府网站予以公示，广泛征求意见。公示时间15天，公示期满无异议的，国家安全监管总局、国家煤矿安监局予以命名表彰。

九、考核验收过程中发现存在重大安全生产隐患，以及审核、公示期间，申报煤矿发生死亡事故的，取消申报资格。

十、申报煤矿及其上级管理单位必须如实申报，如发现弄虚作假，除取消该矿当年申报资格外，3年内不得再次申报。

十一、对国家级安全质量标准化煤矿，有关省级标准化工作部门、集团公司应给予适当奖励或相应的政策优惠。

十二、各省级标准化工作部门可依据本办法，结合辖区实际情况，制定实施细则。

十三、本办法由国家煤矿安监局负责解释。

十四、本办法自2009年9月1日起试行。

## 国家级安全质量标准化煤矿考核办法（试行）中涉及有关规定解释

1. 重大涉险事故：是指涉险10人以上的生产安全事故；发生煤与瓦斯突出、透水、火灾等险情但未造成人员伤亡的生产安全事故。

2. 开拓、准备、回采煤量可采期：大中型井工煤矿分别不低于3年、1年、4个月；小型井工煤矿分别不低于2年、8个月、3个月。

3. 井工煤矿采区和采煤工作面回采率、露天煤矿采出率：井工煤矿采区回采率，薄煤层不低于85%、中厚煤层不低于80%、厚煤层不低于75%；采煤工作面回采率，薄煤层不低于97%、中厚煤层不低于95%、厚煤层不低于93%。露天煤矿采出率不低于97%。

4. 设备完好率：是指〔（完好设备台数）/（设备在籍台数+租〈借〉入台数-租〈借〉

出台数) ) ×100%。

5. 重大安全生产隐患：是指《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》（国务院令 第 446 号）第八条所列 15 种情形。

## 关于防范煤矿水害事故的紧急通知

安委办明电[2009]43 号

各省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团安全生产委员会（天津、上海、浙江、广东、海南、西藏除外），有关中央企业：

当前，全国正值雨季，极端天气事件频繁，煤矿透水事故时有发生，煤矿水害防治工作任务艰巨。继贵州省黔西南州晴隆县新桥煤矿 6 月 17 日发生重大透水事故造成 1 人死亡、12 人下落不明后，又发生了 2 起煤矿较大水害事故。7 月 8 日，福建省龙岩市永定县老寮坑煤矿发生透水事故，造成 3 人死亡、4 人下落不明。7 月 19 日，贵州省六盘水市钟山区汪家寨镇煤洞坡煤矿发生透水事故，造成 3 人下落不明。

为进一步加强雨季煤矿防治水工作，防范和遏制煤矿水害事故的发生，现紧急通知如下：

### 一、认真落实雨季水害防治工作

各地区要充分认识当前防范煤矿水害事故的紧迫性和重要性，对煤矿防治水工作进行再部署、再安排，细化措施、严格防范，坚决遏制重特大透水事故、防范暴雨洪水引发煤矿事故灾难。

各级安全监管部门和煤炭行业管理部门要在同级人民政府的领导下，与气象、水利、防汛等相关部门建立预报预警协调联动机制和通报制度，及时将暴雨天气预报预警信息和可能引发洪水的情况通知到煤矿企业，并督促企业加大水害隐患整治力度，落实除险加固措施，及时消除暴雨洪水可能引发淹井的各类隐患。驻地煤矿安全监察机构要督促指导地方落实煤矿防治水工作的责任和各项措施。煤矿企业要对雨季预防暴雨洪水的措施落实情况、矿井水文地质情况进行一次全面的检查，凡水文地质情况不清或发现重大隐患与问题的，必须停产整改，查明情况，采取措施，消除隐患后，方可恢复生产。

### 二、严格雨季巡视和停产撤人制度

煤矿企业在雨季要安排专人负责对本井田范围内和周边的废弃老窑、地面塌陷坑、采动裂隙，以及可能影响矿井安全的水库、湖泊、河流、涵闸、堤防工程等重点部位进行巡视检查，特别是接到暴雨灾害预警信息和警报后，要实施 24 小时不间断巡视。要建立暴雨洪水可能引发淹井等事故灾害紧急情况下及时撤出井下人员的制度，发现暴雨洪水灾害严重、可能引发淹井时，必须立即停产撤人，确保安全。

### 三、认真落实雨季各项防治水措施

煤矿企业要成立以主要负责人为组长的雨季防治水领导机构；编制雨季防淹井工作方案，明确和落实责任；主动与气象、水利、防汛等部门联系，建立灾害性天气预警和预防机制。要加强雨季调度和值班工作；认真研究解决雨季防治水工作中出现的具体问题，确保各项防治水措施落实到位。对地表因采动形成的裂缝要及时充填加固；对采煤后形成的塌陷坑要及时进行彻底治理；对关闭废弃的煤矿井筒要充实填死；煤系地层露头部位有漏水时，要及时注浆加固处理。

#### 四、严禁超层越界和盲目组织生产

凡采掘工作面受水害影响的矿井，要开展充水条件分析，坚持“预测预报、有疑必探、先探后掘、先治后采”的原则。煤矿井田内及周边区域水文地质条件不清的，严禁进行采掘活动。严禁超层越界开采。水文地质条件复杂和极复杂的矿井，在地面无法查明矿井水文地质条件和充水因素时，必须坚持有掘必探。采掘工作面探水前，必须编制探放水设计，确定探水警戒线，并采取防止瓦斯和其他有害气体危害等安全措施，严格按设计进行探放水。井下需要构筑防水密闭墙时，必须由具备资质的单位设计，企业技术负责人组织审查施工并进行验收。矿井一旦出现透水征兆，受水害威胁的区域要立即停止作业，撤出作业人员到安全地点，并认真分析原因，采取有效措施。井下探放水必须编制探放水设计，使用专用的探放水钻机，严禁使用煤电钻探放水。

#### 五、建立健全预防暴雨洪水的应急救援体系

煤矿企业应当将防范暴雨洪水引发煤矿事故灾难作为一项重要内容纳入《事故应急救援预案》和《灾害预防处理计划》，落实防范暴雨洪水所需的物资、设备和资金，加强对职工防范暴雨洪水知识的教育培训，提高职工互救、自救能力。煤矿企业发生因暴雨洪水引发煤矿淹井险情后，要按规定及时上报有关部门，并立即启动《事故应急救援预案》，积极开展救援工作，严禁迟报、瞒报和谎报事故。

各主要产煤地区要建立健全区域抢险排水基地建设和运行机制，定期对抢险设备进行检修，保证设备完好，以提高抢险救灾能力和效果。

#### 六、认真吸取事故教训

各地区要认真吸取今年以来发生的水害事故教训，举一反三，通过事故教训推动防治水工作。要认真查找本地区存在的主要问题和薄弱环节，针对突出问题，制定严密的防范措施。对存在重大隐患的矿井，未主动停产整改的，要责令停产整顿，凡整改不合格、无法保障矿井安全生产的，要依法进行关闭。对排查隐患走过场，防范措施不落实，造成生产安全事故的，要严肃追究责任。

请各地区及时将本通知转发到辖区内所有煤矿企业。

国务院安全生产委员会办公室

二〇〇九年七月二十一日

## 关于认真开展《防治煤与瓦斯突出规定》 学习宣传贯彻活动的通知

安监总煤装〔2009〕155号

各产煤省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团煤炭行业管理、煤矿安全监管部门，各省级煤矿安全监察机构，司法部直属煤矿管理局，有关中央企业：

《防治煤与瓦斯突出规定》（国家安全监管总局令第19号，以下简称《防突规定》）已于2009年5月14日公布，自2009年8月1日起施行。为做好《防突规定》的学习宣传贯彻工作，现就有关事项通知如下：

#### 一、充分认识《防突规定》的重要意义，提高学习宣传贯彻《防突规定》的自觉性

1. 《防治煤与瓦斯突出细则》自 1995 年由原煤炭工业部制定实施以来，为我国防治煤与瓦斯突出、保障煤矿安全生产、维护煤矿职工人身安全发挥了重要作用。随着我国煤矿矿井开采深度和开发强度不断加大，煤矿安全生产环境发生了较大变化。一是煤矿突出危险性越来越严重；二是煤与瓦斯突出事故呈现上升趋势；三是煤矿企业防突技术、装备和管理水平取得了长足进步，地方各级人民政府及其有关部门和煤矿企业防突理念有了较大提升；四是一批相关的安全生产新法规和标准陆续出台。为进一步适应当前防治煤与瓦斯突出形势的需要，在《防治煤与瓦斯突出细则》的基础上制定《防突规定》。

2. 《防突规定》以《安全生产法》、《矿山安全法》、《国务院关于预防煤矿生产安全事故的特别规定》等法律、行政法规为依据，以保障煤矿安全生产和职工人身安全、防止煤矿煤（岩）与瓦斯（二氧化碳）突出事故为目的，坚持以人为本的原则，立足于安全第一，是有关法律、法规和规程、规范、标准等在煤矿安全生产工作中的具体体现，是煤矿在防治瓦斯突出工作中所必须遵守的规章。

3. 《防突规定》的制定以我国煤矿多年来的生产实践为基础，以先进的科学理论和科学技术为导向，紧密联系我国煤矿地理地质条件和防突技术、装备水平的实际，深刻总结、吸取了多年来我国煤矿防治瓦斯工作的经验和煤矿瓦斯事故的教训，注意与近年来新公布的有关法律法规相衔接，与防治煤与瓦斯突出的标准、规范相衔接，与行政许可和现行管理体制相衔接，对防治煤与瓦斯突出提出了新的要求，必须认真学习，全面把握，以确保落实。

认真学习贯彻《防突规定》，对加强煤矿安全管理、遏制重特大瓦斯事故，维护职工安全与健康，促进煤矿安全状况稳定好转具有重要意义。

## **二、采取多种形式，学习宣传贯彻《防突规定》**

1. 各级煤矿安全监察机构和煤矿安全监管部门要结合煤矿安全执法工作实际学习《防突规定》，把学习贯彻工作与帮助煤矿企业提高防突工作能力有机结合起来，严格按照《防突规定》的相关要求开展行政执法。同时，要把《防突规定》作为重要内容纳入现有的煤矿安全培训工作中。

2. 各级煤炭行业管理部门和各煤矿企业，特别是有突出煤层煤矿企业的领导干部要带头学习《防突规定》，带动本部门、本单位、本企业的干部职工学习。要紧密联系煤矿企业实际学习《防突规定》，做到有的放矢，针对防突工作中的实际问题，按照《防突规定》的要求找差距、查隐患、定措施、抓落实，提高本单位防突技术水平和安全管理水平，预防瓦斯突出事故的发生。

3. 各有关单位要成立领导小组，制定学习宣传贯彻《防突规定》的计划，安排部署此项工作。要利用各种宣传媒体和工具，大张旗鼓地宣传《防突规定》。相关煤矿企业要充分利用板报、墙报、学习园地、宣传橱窗、悬挂张贴横幅标语等形式，宣传《防突规定》，做到既形式多样又生动活泼，把《防突规定》的宣传搞得有声有色。

## **三、认真组织并参加《防突规定》的系列培训工作**

《防突规定》充分吸纳了近年来科技攻关成果，技术性强，国家煤矿安监局将组织开展《防突规定》重点培训工作，各相关部门和单位要积极组织参加培训，并层层组织开展培训。

1. 各省（区、市）负责煤矿瓦斯治理工作的部门、驻各地煤矿安全监察机构、煤与瓦斯突出矿井中的国有重点煤矿及其所属煤矿企业等相关人员由国家煤矿安监局负责培训，具体组织实施工作委托中国煤炭工业劳动保护科学技术学会承担。国家煤矿安监局在各地举办的培训班，请各省级煤矿安全监察机构、行业管理部门配合做好相关工作，按时选派人员参加。

2. 其他瓦斯突出煤矿及其所属煤矿企业、有瓦斯突出灾害的市（地）、县（市、区）有关部门相关人员的培训工作由各省级煤矿安全监察机构负责组织实施。

3. 各有关煤矿及其所属煤矿企业，要针对本单位的实际，组织开展《防突规定》培训工作，使全体职工熟悉《防突规定》各项要求，切实保证与防突工作相关的职工能够熟练掌握《防突规定》各项要求。

各单位要按本通知精神，结合实际，制定计划，切实安排落实好《防突规定》的学习宣传贯彻和培训工作，进而努力防范遏制煤与瓦斯突出事故，实现煤矿安全生产的稳定好转。

国家安全生产监督管理总局

国家煤矿安全监察局

二〇〇九年八月十七日

## 关于进一步加强煤矿职业健康工作的通知

安监总煤调〔2009〕142号

各产煤省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团煤矿安全监管部门和煤炭行业管理部门，各省级煤矿安全监察机构，司法部直属煤矿管理局，有关中央企业：

为保障煤矿职工职业健康，根据《安全生产法》、《职业病防治法》和《国务院办公厅关于印发国家职业病防治规划（2009—2015年）的通知》（国办发〔2009〕43号）精神，现就进一步加强煤矿职业健康工作通知如下：

### 一、充分认识做好煤矿职业健康工作的重要性

煤矿职业健康工作直接关系到广大煤矿职工身体健康和生命安全，关系到经济发展和社会和谐稳定。做好煤矿职业健康工作是贯彻落实科学发展观、构建社会主义和谐社会的必然要求；是有效遏制煤矿职业病高发态势，促进煤炭工业持续健康发展的需要，也是实现煤矿安全生产形势明显好转、根本好转目标的内在要求。各相关部门、单位和煤矿企业，要进一步统一思想、提高认识，增强责任感和紧迫感，把煤矿职业健康工作提上重要议事日程，并切实抓紧、抓好。

### 二、全面推动煤矿职业健康工作

驻各地煤矿安全监察机构、地方各级煤矿安全监管和煤炭行业管理部门、各煤矿企业要认真贯彻落实科学发展观，坚持安全发展的科学理念，坚持“预防为主、防治结合、综合治理”的原则，按照“源头治理、科学防治、严格管理、依法监督”的煤矿职业危害防治工作基本要求，以保护煤矿职工职业健康为目的，以防治煤矿尘肺病为重点，切实落实煤矿作业场所职业卫生监督检查职责，落实煤矿企业职业危害防治主体责任，加强煤矿职业危害防治工作基础建设，全面提高煤矿企业职业健康水平。

### 三、进一步落实煤矿职业健康工作责任

驻各地煤矿安全监察机构、地方各级煤矿安全监管和煤炭行业管理部门、各煤矿企业要进一步明确具体负责煤矿职业危害防治工作的职能机构和负责人，强化相关工作机制，加大工作推进力度。各级煤矿安全监察机构要加强对煤矿职业健康工作的监察执法，制定职业危害防治工作监察执法计划，强化定期监察、重点监察和专项监察。地方各级人民政府是煤矿

职业健康监管的责任主体，地方各级煤矿安全监管和煤炭行业管理部门要按照职责分工，认真履行煤矿职业健康监管职责，完善制度，加强日常监管。煤矿企业是职业危害防治的责任主体，企业主要负责人是职业危害防治的第一责任人，要建立健全职业危害防治工作体系，严格管理，保障投入，认真执行国家法律法规及规章、标准、规程，确保作业环境和防护达标。

#### **四、着力抓好煤矿职业危害源头控制**

煤矿建设工程项目的职业危害防护设施必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用，从源头控制职业危害；对存在职业危害的作业场所，必须采取综合防护措施，使作业场所职业危害因素的浓度或强度符合相关标准要求，减少和降低对作业人员健康的损害。煤矿企业要配备足够的监测仪器设备和专兼职人员，利用先进的技术手段，及时掌握作业场所职业危害因素的浓度或强度，以监测促防治；同时，要安排或委托有相应资质的职业卫生技术服务机构，对作业场所职业危害因素进行定期检测与评价。

#### **五、积极推动煤矿职业危害科学防治**

煤矿企业要积极依靠科技进步，应用有利于职业危害防治和保护煤矿职工健康的新技术、新工艺、新材料、新产品，坚决限制和逐步淘汰职业危害严重的技术、工艺、材料、产品；按照《煤矿职业安全卫生个体防护用品配备标准》（AQ1051—2008）规定，为接触职业危害的煤矿职工提供符合要求的个体防护用品，并引导和督促其坚持正确规范使用；通过优化生产布局和工艺流程，使有害作业和无害作业分开，确保从事无害作业的煤矿职工避免接触职业危害因素，尽可能减少接触职业危害因素的煤矿职工数量；同时，要按照国家有关规定，组织好接触职业危害的职工上岗前、在岗期间和离岗时的职业健康检查，及时救治职业病患者。

#### **六、切实加强机构建设和现场管理**

煤矿企业必须建立健全职业危害防治领导机构和工作机构。具备条件的煤矿企业应建立职业病防治机构，不具备条件的煤矿企业可以委托具有相应资质的职业卫生技术服务机构为其提供服务。煤矿企业要建立健全职业危害防治管理制度和操作规程，加大职业危害防治的投入；煤矿企业负责人要积极参加职业健康政策法规等知识的培训，组织好职工上岗前的职业健康培训、在岗期间的定期职业健康培训，提高职工对职业危害的防范能力和自我保护意识；要定期对职业危害防护设备、检测检验设备、应急救援设施进行维护、检修，确保其处于正常状态，并应及时更换超过有效期的用品、材料等，以保证其效能。煤矿企业要履行作业场所职业危害告知义务，并在劳动合同中载明；要在醒目位置设置公告栏，公布职业危害相关信息；要依法为职工缴纳工伤保险，确保职工依法享受工伤社会保险等待遇。

#### **七、加大煤矿职业健康监管监察力度**

地方各级煤矿安全监管和煤炭行业管理部门应加强对煤矿企业作业场所职业卫生管理措施、职业卫生设施、职业病防护用品配备使用、职业危害因素监测评价、职业卫生告知及职业危害报告、职业卫生安全教育培训等方面的监督检查，并督促煤矿企业落实职业危害申报工作。

驻各地煤矿安全监察机构要把煤矿职业危害防护设施等纳入建设项目安全设施“三同时”，并在安全生产许可证颁发管理中，严格要求落实“制定职业危害防治措施、综合防尘

措施，建立粉尘检测制度，为从业人员配备符合国家标准或者行业标准的劳动保护用品”等许可条件。对煤矿职业危害事故，要按照依法依规、实事求是、注重实效的三项基本要求和“四不放过”原则，依法调查处理，严肃追究相关单位和责任人员的责任。

## 八、大力开展宣传培训和示范企业建设

各相关部门、单位要结合每年开展的“安全生产月”、“安全生产万里行”活动，充分利用广播、电视、报刊、杂志和网络等媒体，组织开展内容丰富、形式多样的宣传活动，普及煤矿职业健康知识，强化企业主要负责人、管理人员和劳动者的职业安全健康培训，积极推进职业健康教育。注意总结交流推广各地积极开展煤矿职业危害防治工作的好经验、好做法，大力推进煤矿职业危害防治示范企业建设。同时，要发挥舆论监督和社会监督作用，促进煤矿企业落实主体责任，自觉履行职业健康工作责任和义务，不断推动煤矿职业危害防治工作的深入开展。

请各省级煤矿安全监察机构将本通知及时转发到辖区内所有煤矿企业。

国家安全生产监督管理总局

国家煤矿安全监察局

二〇〇九年七月二十二日

## 关于印发 2009 年节能减排工作安排的通知

国办发〔2009〕48 号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

《2009 年节能减排工作安排》已经国务院同意，现印发给你们，请认真贯彻执行。

国务院办公厅

二〇〇九年七月十九日

### 2009 年节能减排工作安排

“十一五”前三年，各地区、各部门认真落实党中央、国务院的部署，把节能减排作为促进科学发展的重要抓手，作为扩内需、保增长、调结构的重要内容，工作力度不断加大，节能减排取得积极进展。全国单位 GDP 能耗逐年逐季降低，2006 年下降 1.79%，2007 年下降 4.04%，2008 年下降 4.59%，三年累计下降 10.1%，节能约 2.9 亿吨标准煤。全国二氧化硫、化学需氧量（COD）排放总量不断降低，2007 年分别下降 4.66%和 3.14%，2008 年分别下降 5.95%和 4.42%， “十一五”前三年累计分别下降 8.95%和 6.61%。

虽然节能减排取得积极进展，特别是今年以来产业结构发生了一些积极变化，但结构不合理的问题仍然突出，第三产业比重偏低，高耗能工业增速较快。国际金融危机对我国影响加剧，给节能减排工作带来新的问题和挑战。有的地方出现盲目上高耗能、高排放项目的苗头，有的地方擅自出台高耗能行业电价优惠政策；一些企业效益回落，影响节能减排重点工程实施。工作层面也还存在着认识不到位、激励政策不完善、机制不健全、监管不到位、基础工作薄弱等问题。从目前进展情况看，“十一五”节能目标完成进度仍落后于时间进度，

形势严峻，任务艰巨。

2009 年是实现“十一五”节能减排目标具有决定性意义的一年，各地区、各部门要进一步统一思想，充分认识节能减排工作的重要性和艰巨性，增强紧迫感和责任感，以科学发展观为指导，在保持经济平稳较快增长中坚持节能减排不动摇，继续把节能减排作为调整经济结构、转变发展方式的重要抓手，作为应对国际金融危机，扩内需、保增长、调结构的重要内容，作为减缓和适应全球气候变化、促进人类可持续发展的重要举措，全面落实各项节能减排政策措施，进一步加大工作力度，务求取得更大成效，确保节能减排目标完成进度与“十一五”规划实施进度同步。

**一、加强目标责任考核。**组织相关部门和专家对省级政府 2008 年节能减排目标完成情况进行现场评价考核，评价考核结果向社会公告，落实奖惩措施，实行严格的问责制。组织各地节能主管部门开展千家企业节能目标责任评价考核，审核汇总考核结果，向社会公告并做好考核结果的运用。发布 2008 年全国和各地区单位 GDP 能耗、主要污染物排放及工业增加值用水量指标公报，以及 2009 年上半年全国单位 GDP 能耗和主要污染物排放量指标公报。抓好军队资源节约统计与考评工作。

**二、推动重点工程实施。**继续加大中央预算内投资、新增中央投资、中央财政专项资金和国外优惠贷款对节能减排的支持力度，重点支持十大重点节能工程建设、循环经济发展、淘汰落后产能、城镇污水处理设施及配套管网建设、重点流域水污染治理，以及节能环保能力建设。2009 年，通过实施十大重点节能工程，形成 7500 万吨标准煤的节能能力；实施“节能产品惠民工程”，对能效等级 1 级或 2 级以上高效节能空调、冰箱等 10 大类产品，通过财政补贴方式加大推广力度；推广节能灯 1.2 亿只；支持在北京、上海、重庆等 13 个城市开展节能与新能源汽车示范试点。新增城市污水日处理能力 1000 万立方米，全国 36 个大城市基本实现污水全部收集处理；新增燃煤电厂烟气脱硫设施 5000 万千瓦以上，新增钢铁企业烧结机烟气脱硫设施 20 台（套）。

**三、严控高耗能、高排放行业盲目扩张。**组织修订《产业结构调整目录》。在抓紧组织实施钢铁、汽车、造船、石化、轻工、纺织、有色金属、装备制造、电子信息、物流等重点产业调整振兴规划过程中，严格执行国家产业政策和项目审核管理规定，强化用地审查、节能评估审查、环境影响评价，从严控制高耗能、高排放行业盲目扩张。继续推动外商投资产业结构优化升级。加大信息技术在传统产业中的应用力度，对高耗能、高排放行业进行改造和提升。加大淘汰落后产能的力度，2009 年“上大压小”关停小火电机组 1500 万千瓦，淘汰落后炼铁产能 1000 万吨、炼钢 600 万吨、水泥 5000 万吨、造纸 50 万吨、铁合金 70 万吨、焦炭 600 万吨。完善淘汰落后产能退出机制，公告淘汰落后产能企业名单，推广大型企业兼并重组落后企业等有效做法，落实好差别电价政策和淘汰落后产能企业职工安置政策措施。发布节能设备指导目录、落后高耗能设备淘汰目录等，推动淘汰落后高耗能设备。落实节能发电调度办法，抓紧出台配套政策。大力促进服务业和高技术产业发展，提高其在国民经济中的比重。

**四、加快技术开发和推广。**围绕能源、资源、环境等领域，建设和完善若干国家工程中心、国家工程实验室和国家重点实验室，在高效发电、重污染行业清洁生产、建筑节能等方面组织科研攻关，攻克一批节能减排关键和共性技术。编制工业、通信业清洁生产技术指南和重点节能技术推广专项规划。支持大型先进压水堆及高温气冷堆核电站重大科技专项。加大新技术、新产品产业化的实施力度，推动电动汽车产业化，做好“金太阳”太阳能发电、

大型超超临界发电、有机废水循环利用等技术的规模化推广应用。制定半导体照明（LED）产业发展意见。推进浅层地热能开发利用。加快风能资源的评估与开发。发布农业机械节能减排技术。出台关于推行合同能源管理加快节能服务产业发展的意见，鼓励专业节能公司采用合同能源管理方式，为中小企业、公共机构实施节能改造。启动污泥处理处置示范工作。积极推进环保产业发展，继续开展烟气脱硫特许经营试点，规范城镇污水和垃圾处理特许经营，鼓励排污单位委托专业化公司承担污染治理或设施运营。发布当前国家鼓励发展的环保设备（产品）目录，编制环保装备示范工程规划。广泛开展节能减排国际合作，切实加强双边、区域和多边在节能、新能源和低碳技术研发等方面的交流，积极引进国际先进技术和管理经验。

**五、着力抓好重点领域节能减排。**继续大力推进千家企业节能行动，发布能源利用状况公告，开展节能管理师试点，形成 2000 万吨标准煤的节能能力。制定发布钢铁、建材、电子信息、军工和中小企业节能减排指导意见，深入开展重点耗能行业能效水平对标活动。扩大强制性能效标识实施范围，制定发布电风扇、微波炉、通风机、工业锅炉等 6 种产品能效标识实施规则。组织开展 5 万个锅炉房节能管理达标活动。2009 年底施工阶段执行节能强制性标准比例提高到 90%以上；全面开展北方采暖地区既有居住建筑节能改造，2009 年改造 6000 万平方米；继续推进供热按用热量计量收费；扩大可再生能源建筑应用示范规模，出台推动太阳能光电技术在建筑领域应用的实施意见，实施好新建经济适用房、廉租房、新农村农房可再生能源建筑规模化应用项目。大力发展公共交通，优化道路运输组织管理；严格执行汽车燃料消耗量限值标准，实施落后车辆淘汰制度，完善报废汽车回收机制；加快发展水路运输，推进船型标准化；加快电气化铁路建设；优化航线航路，启动机场节电工程，研究建立民航业节能减排激励约束机制；建立交通运输行业节能减排监测考核体系。安排财政资金 70 亿元，鼓励汽车、家电“以旧换新”。推进节约型机关、学校、科技场馆、文化场馆、医院、体育场馆等“六个 100 示范工程”建设，研究建立公共机构节能考核制度。开展大型公共建筑能耗统计、审计和公示工作。继续安排中央投资支持农村沼气建设；实施农村清洁工程，加大“以奖促治”工作力度，解决一批村镇存在的突出环境问题。推进零售业节能降耗。

**六、大力发展循环经济。**做好循环经济促进法贯彻实施工作。组织编制重点行业 and 重点领域循环经济发展规划，印发省市循环经济发展规划编制指南。建立循环经济发展专项资金，支持循环经济技术研发、示范推广、能力建设等。深化循环经济示范试点，开展“循环经济专家行”活动。加快实施汽车零部件再制造试点，出台促进汽车零部件再制造产业发展意见，建立汽车零部件再制造产品标识制度。组织编制实施再生金属利用规划、重大机电装备再制造产业发展规划。加快国家生态示范工业园区建设。研究建立循环经济评价指标体系和统计制度。发展矿产资源领域循环经济，推进矿产资源综合利用，加快脱硫石膏、磷石膏、农作物秸秆等资源化重点工程建设。启动第三批禁止使用实心粘土砖和第三批“禁止现场搅拌砂浆”工作。制定重点电子信息产品污染物管理目录，推动废弃电器电子产品回收利用。加快第二批再生资源回收体系建设试点，支持建设一批统一规范的社区回收站点、专业化分拣中心和区域集散市场。推进城镇污水处理再生利用。启动餐厨垃圾无害化处理试点。促进灾区建筑废弃物资源化利用。进一步加大“限塑”和秸秆综合利用工作力度。落实国务院办公厅关于治理商品过度包装的有关文件精神，抓紧制定治理商品过度包装的相关标准和政策。推动机电产品包装节材代木。推进循环农业促进行动，重点抓好 10 个循环农业地市建

设，以及农垦制糖业、天然橡胶业的循环产业建设。

**七、完善相关经济政策。**继续推进资源性产品价格改革，落实成品油价格和税费改革方案。完善天然气价格形成机制。实行鼓励余热余压发电的上网和价格政策。继续推进电价改革，完善需求侧电价管理制度。继续实行促进节约用水的水价制度，鼓励使用再生水。完善老旧汽车报废更新补偿制度。出台农村老旧渡船拆解改造补偿制度。研究调整车辆购置税政策。推进环保收费改革，提高收缴率。研究建立污染物减排激励机制。修订高污染、高环境风险产品名录，继续控制高耗能、高排放和资源性产品出口。继续实施促进节能减排的政府采购政策，完善清单动态管理制度、公示制度和执行政策的奖惩制度。完善矿产资源有偿使用制度改革。逐步建立生态环境补偿机制。进一步扩大用于节能减排的企业债券发行规模，研究开展污水处理项目收益债券试点、环境污染责任保险试点。金融机构继续加大对节能减排重大项目的信贷支持。推进有条件的地区开展排污权有偿使用和交易试点工作。

**八、加快法规和标准建设。**完善节能减排法律法规体系，加快节约能源法和循环经济促进法配套法规建设。落实好民用建筑节能条例、公共机构节能条例。研究起草排污许可证条例。尽快出台固定资产投资项目节能评估和审查办法、城镇排水和污水处理条例。修订重点用能单位节能管理办法、能效标识管理办法、节能产品认证管理办法，组织制订、修订电炉钢冶炼和氧化铝、尿素等高耗能产品能耗限额强制性国家标准，以及水源热泵机组、小功率电机、容积式空气压缩机、通风机、工业锅炉等用能产品强制性能效标准。进一步完善并严格执行电石、热轧带肋钢筋等高耗能和易造成环境污染产品的市场准入条件。制订电力企业节能降耗主要指标监管评价标准。

**九、强化节能减排监管。**加强对各地区节能减排工作的监督检查，督促各项节能减排优惠政策的落实，坚决制止和纠正擅自出台对高耗能行业实行优惠电价、违规乱上高耗能和高排放项目等行为。加强节能减排执法检查，严肃查处严重浪费能源资源、严重破坏环境、违反能源利用状况报告制度、私自排污等问题。开展能效标识、能源计量器具配备、能源计量数据及使用、高耗能特种设备等专项检查。深入开展环保执法专项行动，重点做好电力、钢铁、建材、造纸等 12 个高耗能、高排放行业排放总量控制和排污许可制度执行情况的监督检查。加强职工节能减排义务监督员队伍建设，强化对义务监督员的培训。发布电力企业节能减排情况通报。

**十、加强监管能力建设。**加快节能减排统计、监测和考核体系建设。加强资源环境、循环经济基础研究，建立体现资源节约型、环境友好型社会建设的中国资源环境统计指标体系。抓紧组建国家节能中心，健全省级节能监察机构和节能技术服务中心。结合第二次全国经济普查，组织实施第二、三产业用能单位能耗调查和主要耗能行业重点耗能设备普查。继续推进污染源普查工作，加强环境质量监测、污染源自动监控、信息传输与统计等能力建设。进一步完善城镇污水处理管理信息系统，启动建设全国城镇生活垃圾处理管理信息系统。建设电力行业节能减排监管信息平台。

**十一、开展规划编制等重大问题研究。**编制节能环保产业发展规划，加快培育新的经济增长点。开展“十二五”节能专项规划前期研究，研究节能重大问题，重点做好节能目标预测。对节能中长期专项规划实施情况进行评估。开展“十二五”污染物排放总量控制计划前期研究，重点对实施总量控制的污染物及排放指标等开展专题研究。做好“十二五”城镇污水、垃圾处理设施建设规划的前期研究，重点是目标、技术路线、政策机制等，特别是对垃圾处理技术路线、污泥无害化处理做专题研究，为制订“十二五”规划纲要做好前期准备。

**十二、加大宣传教育工作力度。**继续广泛深入开展“节能减排全民行动”，以节油节电和全民节能为重点，深入开展节能减排宣传教育，普及节能环保知识，积极倡导节约型的生产方式、消费模式和生活习惯。做好 2009 年全国节能宣传周、中国城市无车日、世界水日、中国水周、全国城市节水宣传周、“六·五”环境日的宣传活动。各地区要对节能减排做出突出贡献的单位和个人予以表彰，在全社会进行广泛宣传。开展“汽车节能环保驾驶”活动，大力宣传节能环保驾驶理念。新闻媒体要加大节能减排报道力度，宣传先进经验，曝光反面典型，发挥舆论的引导和监督作用。

发展改革委要加强节能减排综合协调，环境保护部要做好减排协调工作，指导、督促、检查各地区、各部门落实国务院节能减排综合性工作方案和本工作安排的各项工作，及时向国务院报告节能减排进展情况，提出意见和建议。

## 关于修改《中华人民共和国航道管理条例实施细则》的决定

2009 年第 9 号

《关于修改〈中华人民共和国航道管理条例实施细则〉的决定》已于 2009 年 5 月 27 日经第 5 次部务会议通过，现予公布，自公布之日起施行。

部长 李盛霖

二〇〇九年六月二十三日

### 关于修改《中华人民共和国航道管理条例实施细则》的决定

根据国务院《关于实施成品油价格和税费改革的通知》（国发〔2008〕37 号）以及《国务院关于修改〈中华人民共和国航道管理条例〉的决定》（国务院 2008 年第 545 号令），交通运输部决定对《中华人民共和国航道管理条例实施细则》作如下修改：

一、删除第十条第（六）项中的“航道养护费”。

二、删除第三十三条第一款中的“船舶、排筏应按国家规定缴纳航道养护费”，删除第三十三条第二款中的“航道养护费”。

三、删除第三十七条中的“（式样见附件一、二）”。

四、将第三十九条修改为：“违反本《细则》第三十三条，未按章缴纳船舶过闸费的，按国家和省级人民政府对船舶过闸费征收和使用办法中有关规定予以处罚”。

五、将第四十一条修改为：“交通运输主管部门或者受其委托的航道管理机构，发现违反《条例》和本《细则》的行为，按照《交通行政处罚程序规定》予以处罚”。

六、将第四十二条修改为：“当事人对处罚机关处罚不服的，可以在接到处罚决定之日起六十日内向作出处罚决定机关的上一级机关申请复议，对复议决定不服的，可以在接到复议决定之日起十五日内，向人民法院提起诉讼。当事人也可以在接到处罚决定之日起三个月内，直接向人民法院起诉。当事人逾期不申请或者不向人民法院起诉，又不履行处罚决定的，由作出处罚决定的机关申请人民法院强制执行”。

此外，对条文的顺序和部分文字作了相应的调整和修改。

本决定自公布之日起施行。

《中华人民共和国航道管理条例实施细则》根据本决定作相应修正，重新发布。

# 关于修改《中华人民共和国公路管理条例实施细则》的决定

2009 年第 8 号

《关于修改〈中华人民共和国公路管理条例实施细则〉的决定》已于 2009 年 5 月 27 日经第 5 次部务会议通过，现予公布，自公布之日起施行。

部长 李盛霖

二〇〇九年六月十三日

## 关于修改《中华人民共和国公路管理条例实施细则》的决定

根据国务院《关于实施成品油价格和税费改革的通知》（国发〔2008〕37 号）以及《国务院关于修改〈中华人民共和国公路管理条例〉的决定》（国务院 2008 年第 543 号令），交通运输部决定对《中华人民共和国公路管理条例实施细则》作如下修改：

一、删除第十条第六项中的“公路养路费”。

二、将第十四条第二款修改为：“国道和重要省道的新建、改建，由国家和地方共同投资或者用车辆购置税和国务院成品油价格和税费改革后形成的交通资金收入给予补助”，并将第三款修改为：“县道建设主要依靠地方投资与民工建勤的办法实施，可用国务院成品油价格和税费改革后形成的交通资金收入给予补助”。

三、删除第四十六条中的“公路养路费”。

四、删除第四十八条第一款和第三款。

五、删除第四十九条第一款中的“公路养路费”，删除第四十九条第二款。

六、删除第五十条中的“及公路征费稽查站卡”、“和征费检查”及“也不得拒绝接受检查”。

七、删除第五十一条。

八、删除第五十三条第一款和第四款，同时将该条第三款修改为：“对收取的过渡费的使用，除以渡养渡的必要支出外，主要用作改渡为桥的建设资金”。

九、将第六十一条修改为：“对违反本《细则》第四十八条、第四十九条规定的单位和个人，根据以下规定处罚：（一）对逃缴公路规费的，责令限期补缴；对情节严重的，还应当处以相当所欠费款一至五倍的罚款。（二）对非公路主管部门或者其授权的公路管理机构的任何其他部门、单位和个人擅自征收通行费、过渡费的，应当没收全部违法所得，并处以不超过全部违法所得两倍的罚款，同时对当事者及其单位主要负责人处以相当其本人三个月工资的罚款”。

此外，对条文的顺序以及条文中引用《中华人民共和国公路管理条例》的条文顺序，根据 2008 年 12 月 27 日公布的《国务院关于修改〈中华人民共和国公路管理条例〉的决定》作相应调整。

本决定自公布之日起施行。

《中华人民共和国公路管理条例实施细则》根据本决定作相应修改，重新发布。

# 内蒙古 2009-2015 年绿色能源发展规划

内蒙古做为能源大区，有条件大力推进风能、太阳能、生物质能等绿色能源的开发利用。为了进一步推进绿色能源产业的发展，将内蒙古建设成为国家新型绿色能源基地，内蒙古发改委近日制定自治区绿色能源发展规划，现将其中主要部分予以刊登。

“十二五”末风电装机达到 3000 万千瓦左右，超过三峡的装机容量，风电占自治区装机容量从目前的 6%提高到 23%左右。

## 绿色能源的发展思路、原则和目标

### 1. 发展思路

我区绿色能源发展基本思路：紧紧抓住国家大力调整能源结构的机遇，充分发挥我区的比较优势，以风电和光伏产业为重点，依托国家特高压网建设，促进风、光、火电打捆外送，优化能源结构，提升能源产业的综合竞争实力，打造国家绿色能源基地。

### 2. 发展原则

一是坚持风电、火电、太阳能、电网一体规模化发展原则。

二是坚持大型绿色能源基地与装备制造一体化发展原则。

三是坚持煤电基地与洁净利用相结合原则。

四是坚持技术创新与产业升级同发展的原则。

### 3. 发展目标

风电：到“十一五”末，全区风电装机达 700 万千瓦；“十二五”末达到 3000 万千瓦左右，超过三峡的装机容量，占自治区装机容量比例从目前的 6%提高到 23%左右，相对于火电年可节约标煤 3000 万吨、减排二氧化硫 60 万吨、二氧化碳 8000 万吨、节水 1 亿吨。其中，并入蒙西电网 700 万千瓦，华北电网 400 万千瓦，东北电网 1400 万千瓦，西北电网 100 万千瓦，通过特高压送华东地区 500 万千瓦。

太阳能发电：到“十二五”末，全区太阳能并网发电装机达 50 万千瓦左右。生物质、沼气发电 20 万千瓦，抽水蓄能 300 万千瓦。光伏产业产值达到 1 000 亿元。

煤清洁利用：到“十二五”末，煤制天然气 200 亿立方米；褐煤热解及综合利用 3000 万吨。

天然气：到“十二五”末，全区天然气产能达 230 亿立方米，利用 50 亿立方米以上。

## 绿色能源基地建设主要任务

**(一)加强绿色能源外送通道建设，充分利用现有点对网外送通道能力，有效扩大绿色能源外送规模。**

抓住国家审定东北网、华北网电网规划的机遇，争取东北、华北、西北三个临近电网增加吸纳内蒙古风电的规模。在现有承诺 1000 万千瓦的基础上，争取再承诺 800 万千瓦左右。积极利用清洁能源外送优势，推动锡林郭勒—上海、鄂尔多斯—山东两大特高压通道开工建设，争取打捆外送风电 1000 万千瓦以上，做好在建的呼伦贝尔—辽宁直流、东四盟市新建扩建的 7 条 500 千伏线路，锡林郭勒、乌兰察布送华北网 9 条 500 千伏风电专用通道建设，研究利用现有的 6 条点对网通道按 30%的比例外送风电。力争到 2015 上外送风电能力达到 2000 万千瓦以上。

## **(二)加快抽水蓄能电站的建设，增加蒙西电网蓄能和调峰能力。**

抽水蓄能电站对储蓄风电电能，调节电网峰谷，保证电网安全运行，增加电网容纳风、光电能力作用明显。重点抓好呼市抽水蓄能电站建设，做好包头土右、呼伦贝尔市、兴安盟、赤峰、乌兰察布岱海、巴彦淖尔市等地区抽水蓄能电站建设的前期工作，力争 2015 年投产抽水蓄能装机容量达到 300 万千瓦，完成投资 150 亿元以上。使蒙西电网吸纳风电能力提高到 1000 万千瓦以上。

## **(三)抓好千万千瓦级、百万千瓦级风电基地建设，优化基地与送出设施的配置，降低综合成本。**

在国家已审查通过的内蒙古东部、西部 2 个千万千瓦级风电基地规划的基础上，根据电网现有状况及规划，着手呼伦贝尔和兴安盟、通辽和赤峰、锡林郭勒和乌兰察布 3 个千万千瓦级风电基地，及包头和巴彦淖尔 2 个百万千瓦级风电基地的开发建设工作。培育大唐、国电、华电、华能、中广核、三峡等 6 个风电装机超百万千瓦的风电企业。培育金风科技、华锐、明阳、维斯塔斯、航天六院、国电、瑞能北方等 6 家风机制造超百亿元企业。按照就近送出、就近打捆，挖掘现有点对网送出能力的原则，根据东北、华北、西北、蒙西 4 个电网规划，特高压送出通道规划，优化大基地的布局，合理安排风电汇集、入网、送出工程的规划，做好电网建设与基地建设的配套与衔接，降低综合造价，提高投资效益。

## **(四)抓好绿色能源四大使用工程，促进节能减排。**

充分利用国家推广使用绿色能源各项政策，重点做好无电地区 3 万户农牧民风光互补通电工程；建成二连、巴拉贡 2 个风光互补公共照明示范镇，规模 4 万千瓦；建成七星湖、东湖 2 个风光互补供电系统示范旅游区，规模 2 万千瓦；建成包头装备制造、甘其毛道口岸 2 个风光互补供电系统示范工业园区，规模 5 万千瓦；引导全社会推广使用新能源，普及新能源技术，增强全社会节能减排意识。

## **(五)抓好光伏示范工程，推动光伏产业从原料型向产业链型转变。**

在通辽、赤峰、锡林郭勒盟、乌兰察布、巴彦淖尔市、阿拉善盟等太阳能、风能资源丰富地区，利用现有风电送出系统，建设 4-6 个 2 万千瓦以上的光伏发电电站，与风电混合上网的示范工程。在百万人口以上城市建设 5 万千瓦建筑一体化光伏发电工程，使光伏、光热发电达到 20 万千瓦以上。同时推动多晶硅项目业主新上切片、电池、电池组件等光伏产业深加工项目，到“十二五”末，多晶硅产能达 8 万吨，就地加工转化率达到 60%，电池组件产能达 300 万千瓦，重点培育神舟、协新、大陆、鄂尔多斯、宝恒等 5 户光伏产值超百亿元企业，力争使光伏产业产值达到 1000 亿元以上。

## **(六)加快煤清洁利用的技术创新和技术进步，扩大煤清洁利用规模。**

我区煤层气利用、煤地下气化、焦煤煤气综合利用、煤制天然气、煤制油、醇醚燃料、褐煤提质、生物化利用等已有了良好开端。要继续依托大企业、大项目大胆创新，引进利用先进技术，积极推进古拉本煤田、桌子山煤田等煤层气丰富地区的煤层气利用；扩大伊泰等企业的煤制油规模；加快建设克旗大唐、鄂尔多斯汇能、新奥、中海油、神华等煤制气项目；鼓励锡林郭勒、呼伦贝尔等褐煤丰富地区发展褐煤干燥(提质)；抓好乌海、阿拉善等地焦煤煤气利用工程；扩大乌兰察布新奥地下煤气化规模；加快推进 IGCC 项目建设步伐；力争地级市天然气使用覆盖率达 100%，城镇居民使用率达 80%以上，全区公交和出租车天然气使用率达到 75%以上；积极探索二氧化碳的捕捉和生物化利用，加快实现产业化的步伐。

# 山西省煤炭工业厅文件

晋煤办基发（2009）83 号

## 山西省：关于加快兼并重组整合煤矿改造建设工作的安排意见

各市煤炭工业局、各国有重点煤炭集团公司、平朔煤炭工业公司、山西煤炭运销集团公司、山西煤炭进出口集团公司：

根据山西省人民政府办公厅晋政办发（2009）100 号文“关于集中办理兼并重组整合煤矿证照变更手续和简化项目审批程序有关问题通知”规定，为了提高行政效率，加快审批手续办理工作，确保煤矿兼并重组整合工作规范、健康、有序推???，现就兼并重组整合煤矿改造建设项目工作提出以下意见：

一、兼并重组后不进行改造已具备净增 60 万吨/年以上能力的生产矿井：是指《重组整合方案》中批准能力比保留单井原生产许可证净增能力达到 60 万吨/年以上，且矿井综合能力已满足《重组整合方案》中批准能力要求的原生产矿井。这类矿井，领取新的采矿许可证后，编制矿井初步设计和安全设施专篇设计，待批准初步设计、安全设施专篇设计和安全设施专项验收后，进行项目验收。

二、《重组整合方案》批复能力增加的在建矿井：是指重组整合前经省级以上相关部门批准的新建、改扩建、机械化升级改造及资源整合等建设矿井，在本次批准的《重组整合方案》中，矿井设计生产能力增加的原建设矿井。这类矿井，领取新的采矿许可证后，按《重组整合方案》中批准的能力和新采矿许可证等依据，变更矿井初步设计（未审批过初步设计的建设矿井编制矿井初步设计）和安全设施专篇设计；变更初步设计（或初步设计）、安全设施专篇设计批复后，按现行建设程序进行。

为了加快兼并重组煤矿建设项目审批手续办理工作，增能的在建矿井首采区地质条件应达到设计规范要求；矿井地质报告要准确、可靠，能满足规范规定的勘探程度、储量级别等相关规定和安全生产需要，矿井地质报告不符合要求的，可随后补做补批。

三、兼并重组后需进行改造建设的矿井：是指兼并重组后需要新建工程或系统改造后方可达到《重组整合方案》中批准的能力要求的矿井。这类矿井，领取新采矿许可证后，编制并报批矿井地质报告、矿井初步设计、安全设施专篇设计、环保评价报告和开工报告等相关手续后，按现行建设程序进行。

四、设计生产能力不变的在建矿井：是指重组整合前经省级以上有关部门批准的新建、改扩建、机械化升级改造及资源整合等建设矿井，在本次批准的《重组整合方案》中，设计生产能力未发生变化的原建设矿井。这类矿井，仍按原建设程序执行。

五、按照晋政办发（2009）100 号文件规定的简化办事程序要求，上述四类煤矿建设项目，矿井能力为 60 万吨/年及以下的由市煤炭工业局负责项目审批和项目竣工验收等工作；能力为 60 万吨/年以上（不含 60 万吨/年）的由县、市煤炭工业局初审，由省厅负责项目审

批和项目竣工验收等工作。

六、有关要求

1. 各市煤炭工业局要按照省煤矿企业兼并重组整合领导小组审查通过的《重组整合方案》，立即对本市上述四类建设项目进行一次仔细摸底、分类，于 2009 年 8 月 20 日前，将各类建设项目名单（附表的电子版）上报省煤炭厅。

2. 各级煤炭管理部门在切实加强和做好建设矿井的日常监管工作，确保建设矿井安全的情况下，加强领导、精心组织，高度重视兼并重组煤矿建设项目审查审批工作，早计划、早安排，高质、高效地做好兼并重组矿井项目审批和建设监管工作，确保煤矿兼并重组整合工作规范、健康、有序推进；要严格设计管理，严把设计审查审批关，从严查处或有效制止超规模设计，超规模建设现象发生。

3. 各建设矿井或兼并重组主体企业要根据各类建设矿井的建设程序要求，积极安排、准备相关资料和材料，早日完善所需审批手续、早日开工建设；要按照“建设本质安全型、标准化矿井”要求，全面提高矿井装备水平；在建设过程中要自觉、严格地贯彻执行国家相关法规、安全规程及标准，切实做好施工队伍管理、文明施工管理和日常安全管理工作，认真落实执行各项安全责任制和安全隐患排查治理制度，严格履行安全主体责任，坚决执行“不安全不施工、不安全不建设”，确保矿井安全；要严格按照批准的设计进行建设，不得擅自变更设计或擅自提高建设规模。

4. 施工单位应具备相应工程建设资质和安全资质，配足安全、专业技术人员和施工设备设施，编制矿井安全施工方案，建立健全各种规章制度，严格落实各项安全责任制，搞好文明施工和日常安全管理工作，严格按照批准的设计科学组织、精心施工，确保安全。

5. 工程监理单位应规范和加强建设项目施工的全过程监理，严格落实监理人员责任制，规范监理人员监理行为，坚持旁站监理，充分发挥监理人员的作用。发现擅自变更设计或增大能力行为的有责任及时制止或向煤炭等相关部门举报的义务和权利，对擅自变更设计或增大能力的，监理单位有权拒绝出具监理报告；

6. 各级煤炭工程质量监督站，应及时进入监督，及时制止和查处建设、施工、监理单位的违规、违法行为，不得对擅自变更设计的工程进行质量认证。

二〇〇九年八月十一日

数据信息 (Data Information)

2009 年 7 月煤炭运销数据汇总

制表单位：中国煤炭运销协会信息部 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 |
| 全国原煤产量 | 26424   | 24900 | 1524 | 6.1 | 158190  | 151508 | 6682 | 4.4 |         |    |    |

|        |        |        |        |       |       |        |        |       |       |      |      |      |
|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|------|------|------|
| 煤矿     | 全国原煤产量 | 26424  | 24900  | 1524  | 6.1   | 158190 | 151508 | 6682  | 4.4   |      |      |      |
| 铁路     | 铁路日均装车 | 55212  | 55167  | 45    | 0.1   | 52751  | 55111  | -2360 | -4.3  | —    | —    | —    |
| 铁路     | 铁路总运量  | 114510 | 113338 | 1172  | 0.6   | 84400  | 79204  | 6478  | 8.0   | —    | —    | —    |
| 主要港口   | 主要港口中转 | 4026   | 4408   | -382  | -8.7  | 26643  | 31299  | -4656 | -14.9 | 1502 | 1507 | -5   |
|        | 北方七港：  | 3562   | 3810   | -248  | -6.5  | 23489  | 27499  | -4010 | -14.6 | 1142 | 1288 | -146 |
|        | 秦皇岛港   | 1831   | 1777   | 54    | 3.0   | 11510  | 13465  | -1955 | -14.5 | 526  | 661  | -135 |
|        | 黄骅港    | 385    | 632    | -247  | -39.1 | 3220   | 4924   | -1704 | -34.6 | 156  | 269  | -113 |
|        | 天津港    | 701    | 717    | -16   | -2.2  | 4589   | 4877   | -288  | -5.9  | 39   | 59   | -20  |
|        | 外贸中转量  | 260    | 409    | -149  | -36.4 | 1342   | 3039   | -1697 | -55.8 | 86   | 139  | -53  |
|        | 直供电厂耗煤 | 6385   | 6622   | -237  | -3.6  | 37837  | 41133  | -3296 | -8.0  | 3165 | 1961 | 1204 |
| 重点耗煤行业 | 华北地区   | 1671   | 1656   | 15    | 0.9   | 10136  | 10689  | -553  | -5.2  | 748  | 553  | 195  |
|        | 东北地区   | 1122   | 1131   | -9    | -0.8  | 7225   | 7540   | -315  | -4.2  | 305  | 305  | 0    |
|        | 华东地区   | 1907   | 2026   | -119  | -5.9  | 10653  | 11433  | -780  | -6.8  | 772  | 399  | 373  |
|        | 华中地区   | 1179   | 1257   | -78   | -6.2  | 6857   | 7895   | -1038 | -13.1 | 1062 | 566  | 496  |
|        | 西北地区   | 505    | 552    | -47   | -8.5  | 2965   | 3576   | -611  | -17.1 | 278  | 138  | 140  |
|        | 煤炭出口   | 171    | 402    | -231  | -57.4 | 1075   | 2956   | -1881 | -63.6 | 95   | 56   | 39   |
|        | 中煤集团   | 23     | 145    | -122  | -84.1 | 223    | 1057   | -834  | -78.9 | 46   | 13   | 33   |
|        | 神华集团   | 126    | 199    | -73   | -36.7 | 737    | 1382   | -645  | -46.7 | 9    | 19   | -10  |
|        | 山西进出口  | 19.4   | 38.0   | -18.6 | -48.9 | 80.0   | 289.0  | -209  | -72.3 | 40   | 24   | 16   |
|        | 五矿集团   | 2.6    | 19.6   | -17.0 | -86.6 | 34.6   | 227.97 | -193  | -84.8 | —    | —    | —    |

## 2009 年 7 月煤炭及相关产品产量

数据来源：国家统计局

| 名 称                   | 计量单位 | 本月    | 本月止累计  | 累计增长  | 本月比同月增长 |
|-----------------------|------|-------|--------|-------|---------|
| 原煤                    | 万吨   | 25782 | 161327 | 8.9   | 14.8    |
| 洗煤                    | 万吨   | 6687  | 40925  | 4.9   | 14.1    |
| 天然原油                  | 万吨   | 1614  | 10963  | -1.0  | -0.3    |
| 铁矿石原矿量                | 万吨   | 7687  | 45579  | -2.1  | 15.3    |
| 磷矿石（折含五氧化二磷 30）       | 万吨   | 405   | 3224   | 4.1   | -5.0    |
| 汽油                    | 万吨   | 640   | 4122   | 14.5  | 17.7    |
| 煤油                    | 万吨   | 135   | 793    | 17.7  | 53.3    |
| 柴油                    | 万吨   | 1285  | 7754   | 0.5   | 9.0     |
| 焦炭                    | 万吨   | 3188  | 19048  | -3.5  | 6.3     |
| 氢氧化钠（烧碱）（折 100）       | 万吨   | 179   | 1093   | -3.1  | 13.2    |
| 碳酸钠（纯碱）               | 万吨   | 157   | 1058   | -3.0  | 6.5     |
| 碳化钙（电石）（折 300 升 / 千克） | 万吨   | 130   | 803    | -10.6 | 1.8     |
| 合成氨                   | 万吨   | 433   | 2979   | 1.0   | 3.0     |

|                   |      |       |       |      |       |
|-------------------|------|-------|-------|------|-------|
| 农用氮、磷、钾化学肥料总计（折纯） | 万吨   | 560   | 3787  | 10.4 | 13.6  |
| 水泥                | 万吨   | 14487 | 87792 | 15.9 | 21.6  |
| 平板玻璃              | 万重量箱 | 4473  | 32010 | -0.5 | -2.2  |
| 生铁                | 万吨   | 4850  | 30879 | 7.2  | 14.6  |
| 粗钢                | 万吨   | 5068  | 31731 | 2.9  | 12.6  |
| 钢材                | 万吨   | 6091  | 37784 | 7.6  | 19.4  |
| 十种有色金属            | 万吨   | 223   | 1392  | -4.3 | 2.0   |
| 氧化铝               | 万吨   | 188   | 1233  | -6.9 | -10.9 |
| 铜材（铜加工材）          | 万吨   | 79    | 521   | 13.5 | 21.0  |
| 铝材                | 万吨   | 157   | 936   | 8.8  | 12.1  |
| 发电量               | 亿千瓦时 | 3345  | 19780 | -0.7 | 4.8   |
| 火电                | 亿千瓦时 | 2606  | 16032 | -3.5 | 4.5   |
| 水电                | 亿千瓦时 | 642   | 3127  | 13.1 | 4.7   |

## 2009 年 7 月煤炭出口情况

数据来源：海关总署

单位：万吨，%

|      | 本月    | 同比增长 | 本月止累计  | 累计增长 |
|------|-------|------|--------|------|
| 煤炭合计 | 124.2 | -74  | 1291.7 | -57  |
| 无烟煤  | 31.3  | -59  | 163.5  | -64  |
| 炼焦煤  | 3.0   | -91  | 24.6   | -89  |
| 其他烟煤 | 89.6  | -76  | 1101.1 | -53  |

## 2009 年 7 月煤炭进口情况

数据来源：海关总署

单位：万吨，%

|      | 本月     | 同比增长 | 本月止累计  | 累计增长 |
|------|--------|------|--------|------|
| 煤炭合计 | 1388.7 | 317  | 6215.8 | 152  |
| 无烟煤  | 363.3  | 155  | 2085.1 | 56   |
| 炼焦煤  | 490.5  | 856  | 1779.3 | 415  |
| 其他烟煤 | 383.4  | 315  | 1583.4 | 155  |

## 2009 年 1-7 月城镇固定资产投资情况

数据来源：国家统计局

|                    | 实 际 完 成         |                 | 比 重 (%)      |              |
|--------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
|                    | 自年初累计<br>(亿元)   | 比去年同期增<br>长 (%) | 自年初累计        | 去年同期         |
| <b>一、投资完成额（亿元）</b> | <b>95932.01</b> | <b>32.9</b>     | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> |
| 其中：国有及国有控股         | 41191.85        | 40.1            | 42.9         | 40.7         |

|                     |                 |             |      |      |
|---------------------|-----------------|-------------|------|------|
| 其中：住宅               | 14804.94        | 11.1        | 15.4 | 18.5 |
| 1、按产业分              |                 |             |      |      |
| 第一产业                | 1748.51         | 62.5        | 1.8  | 1.5  |
| 第二产业                | 41657.79        | 27.8        | 43.4 | 45.2 |
| 第三产业                | 52525.71        | 36.5        | 54.8 | 53.3 |
| 2、按隶属关系分            |                 |             |      |      |
| 中央项目                | 8370.16         | 25.3        | 8.7  | 9.3  |
| 地方项目                | 87561.85        | 33.7        | 91.3 | 90.7 |
| 3、按建设性质分--其中：       |                 |             |      |      |
| 新建                  | 44747.41        | 39.6        | 46.6 | 44.4 |
| 扩建                  | 16018.01        | 31.4        | 16.7 | 16.9 |
| 改建                  | 12539.58        | 48.8        | 13.1 | 11.7 |
| 4、按构成分              |                 |             |      |      |
| 建筑安装工程              | 59691.57        | 35.0        | 62.2 | 61.3 |
| 设备工器具购置             | 20558.12        | 30.4        | 21.4 | 21.8 |
| 其他费用                | 15682.32        | 28.9        | 16.3 | 16.9 |
| <b>二、房屋面积（万平方米）</b> |                 |             |      |      |
| 施工面积                | 429217.79       | 17.3        |      |      |
| 其中：住宅               | 239555.22       | 15.4        |      |      |
| 竣工面积                | 47866.56        | 28.7        |      |      |
| 其中：住宅               | 26212.75        | 29.7        |      |      |
| <b>三、新增固定资产（亿元）</b> | <b>32993.42</b> | <b>68.4</b> |      |      |

注：表中按建设性质分组不含房地产开发投资。

## 2009 年 1-7 月煤炭及相关行业固定资产投资完成情况

数据来源：国家统计局

| 主要行业           | 投 资 额           |             | 比重(以全国总计为 100) |              |
|----------------|-----------------|-------------|----------------|--------------|
|                | 累计(亿元)          | 同比增长(%)     | 自年初累计          | 去年同期         |
| <b>全国总计</b>    | <b>95932.01</b> | <b>32.9</b> | <b>100.0</b>   | <b>100.0</b> |
| 一. 农林牧渔业       | 1748.51         | 62.5        | 1.8            | 1.5          |
| 二. 采矿业         | 3785.20         | 20.4        | 3.9            | 4.4          |
| 煤炭开采及洗选业       | 1458.46         | 39.6        | 1.5            | 1.4          |
| 石油和天然气开采业      | 1192.75         | -5.7        | 1.2            | 1.8          |
| 黑色金属矿采选业       | 443.12          | 40.2        | 0.5            | 0.4          |
| 有色金属矿采选业       | 373.93          | 21.2        | 0.4            | 0.4          |
| 非金属矿采选业        | 308.61          | 50.4        | 0.3            | 0.3          |
| 其他采矿业          | 8.34            | 103.5       | 0.0            | 0.0          |
| 三. 制造业         | 30447.92        | 28.1        | 31.7           | 32.9         |
| 石油加工、炼焦及核燃料加工业 | 1022.46         | 3.8         | 1.1            | 1.4          |
| 化学原料及化学制品制造业   | 3088.47         | 28.2        | 3.2            | 3.3          |

|                    |          |       |      |      |
|--------------------|----------|-------|------|------|
| 化学纤维制造业            | 137.00   | -16.2 | 0.1  | 0.2  |
| 橡胶制品业              | 359.28   | 37.9  | 0.4  | 0.4  |
| 塑料制品业              | 734.62   | 32.6  | 0.8  | 0.8  |
| 非金属矿物制品业           | 3048.53  | 49.6  | 3.2  | 2.8  |
| 黑色金属冶炼及压延加工业       | 1724.72  | 3.3   | 1.8  | 2.3  |
| 有色金属冶炼及压延加工业       | 1122.56  | 19.7  | 1.2  | 1.3  |
| 金属制品业              | 1493.42  | 31.0  | 1.6  | 1.6  |
| 通用设备制造业            | 2326.26  | 43.1  | 2.4  | 2.3  |
| 专用设备制造业            | 1632.58  | 37.2  | 1.7  | 1.6  |
| 交通运输设备制造业          | 2652.95  | 35.2  | 2.8  | 2.7  |
| 电气机械及器材制造业         | 1790.58  | 51.7  | 1.9  | 1.6  |
| 通信设备、计算机及其他电子设备制造业 | 1334.90  | 4.7   | 1.4  | 1.8  |
| 四. 电力、燃气及水的生产和供应业  | 6453.67  | 27.4  | 6.7  | 7.0  |
| 电力、热力的生产与供应业       | 5396.15  | 22.7  | 5.6  | 6.1  |
| 燃气生产与供应业           | 265.35   | 29.4  | 0.3  | 0.3  |
| 水的生产与供应业           | 792.17   | 70.7  | 0.8  | 0.6  |
| 五. 建筑业             | 971.00   | 53.8  | 1.0  | 0.9  |
| 六. 交通运输、仓储和邮政业     | 10345.60 | 63.7  | 10.8 | 8.8  |
| 其中：铁路运输业           | 2391.13  | 126.9 | 2.5  | 1.5  |
| 道路运输业              | 4990.42  | 49.2  | 5.2  | 4.6  |
| 城市公共交通业            | 1031.09  | 68.4  | 1.1  | 0.8  |
| 水上运输业              | 781.09   | 33.5  | 0.8  | 0.8  |
| 航空运输业              | 291.02   | 29.7  | 0.3  | 0.3  |
| 十一. 房地产业           | 21206.47 | 16.8  | 22.1 | 25.2 |

## 2009 年 7 月煤炭及相关行业工业增加值增长速度

数据来源：国家统计局

| 指标名称         | 比去年同期增长 % |      |
|--------------|-----------|------|
|              | 本月        | 累计   |
| 工业增加值        | 10.8      | 7.5  |
| 其中：轻工业       | 9.2       | 8.1  |
| 重工业          | 11.3      | 7.2  |
| 其中：煤炭开采和洗选业  | 8.3       | 3.3  |
| 石油和天然气开采业    | 8.5       | 9.6  |
| 化学原料及化学制品制造业 | 11.7      | 7.7  |
| 非金属矿物制品业     | 14.0      | 11.8 |
| 黑色金属冶炼及压延加工业 | 10.1      | 2.3  |
| 有色金属冶炼及压延加工业 | 10.0      | 6.8  |
| 电力、热力的生产和供应业 | 5.3       | 2.8  |

## 2009 年 7 月工业品出厂价格指数

数据来源：国家统计局

| 项目名称            | 上年同月=100 | 上年同期=100 |
|-----------------|----------|----------|
| 工业品出厂价格指数       | 91.8     | 93.8     |
| 原材料、燃料、动力购进价格指数 | 88.3     | 90.8     |
| 其中：燃料动力类        | 83.9     | 87.0     |
| 黑色金属材料类         | 79.3     | 86.5     |
| 有色金属材料类         | 75.0     | 71.5     |
| 化工原料类           | 88.3     | 90.5     |

## 2009 年 7 月进出口商品总值

数据来源：海关总署 金额单位：亿美元

| 项目    | 7 月当月   |       | 1-7 月累计  |       |
|-------|---------|-------|----------|-------|
|       | 绝对值     | 增减%   | 绝对值      | 增减%   |
| 进出口总值 | 2002.11 | -19.4 | 11467.14 | -22.7 |
| 出口总值  | 1054.20 | -23.0 | 6270.97  | -22.0 |
| 进口总值  | 947.91  | -14.9 | 5196.17  | -23.6 |
| 进出口差额 | 106.30  | -57.9 | 1074.80  | -13.1 |

注 1：进出口差额，+为出大于进；-为进大于出。

注 2：经季节调整后 7 月份同比增长速度不变，进出口、出口和进口环比分别增长 4.4%、5.2% 和 3.5%。

## 2009 年 1-7 月全国铁路主要指标完成情况

| 指 标       | 计算单位 | 本年累计    | 上年同期    | 同期增减  | 同比增长% |
|-----------|------|---------|---------|-------|-------|
| 一、铁路运输    |      |         |         |       |       |
| 1. 旅客发送量  | 万人   | 89645   | 85531   | 4114  | 4.8   |
| 其中：国家铁路   | 万人   | 88664   | 84535   | 4129  | 4.9   |
| 非控股合资铁路   | 万人   | 749     | 733     | 16    | 2.2   |
| 地方铁路      | 万人   | 232     | 264     | -31   | -11.9 |
| 2. 旅客周转量  | 亿人公里 | 4679.56 | 4667.99 | 11.57 | 0.2   |
| 其中：国家铁路   | 亿人公里 | 4654.95 | 4643.58 | 11.37 | 0.2   |
| 非控股合资铁路   | 亿人公里 | 21.55   | 21.26   | 0.30  | 1.4   |
| 地方铁路      | 亿人公里 | 3.06    | 3.15    | -0.09 | -2.9  |
| 3. 日均装车数  | 车    | 141424  | 146913  | -5490 | -3.7  |
| 4. 货运总发送量 | 万吨   | 188102  | 194425  | -6323 | -3.3  |
| 其中：国家铁路   | 万吨   | 156210  | 162292  | -6082 | -3.7  |

|           |      |          |          |          |       |
|-----------|------|----------|----------|----------|-------|
| 非控股合资铁路   | 万吨   | 18205    | 16480    | 1724     | 10.5  |
| 地方铁路      | 万吨   | 13687    | 15652    | -1965    | -12.6 |
| ①货物发送量    | 万吨   | 187386   | 193701   | -6315    | -3.3  |
| 其中：国家铁路   | 万吨   | 155501   | 161572   | -6072    | -3.8  |
| 非控股合资铁路   | 万吨   | 18199    | 16476    | 1722     | 10.5  |
| 地方铁路      | 万吨   | 13687    | 15652    | -1965    | -12.6 |
| ②行包发送量    | 万吨   | 715      | 724      | -8       | -1.2  |
| 其中：国家铁路   | 万吨   | 709      | 720      | -10      | -1.4  |
| 非控股合资铁路   | 万吨   | 5.78     | 3.91     | 1.87     | 47.9  |
| 地方铁路      | 万吨   |          |          |          |       |
| 5. 货运总周转量 | 亿吨公里 | 14091.45 | 14757.63 | -666.19  | -4.5  |
| 其中：国家铁路   | 亿吨公里 | 13178.86 | 13896.81 | -717.95  | -5.2  |
| 非控股合资铁路   | 亿吨公里 | 840.77   | 776.02   | 64.76    | 8.3   |
| 地方铁路      | 亿吨公里 | 71.81    | 84.80    | -12.99   | -15.3 |
| ①货物周转量    | 亿吨公里 | 13931.61 | 14599.74 | -668.13  | -4.6  |
| 其中：国家铁路   | 亿吨公里 | 13019.18 | 13739.03 | -719.85  | -5.2  |
| 非控股合资铁路   | 亿吨公里 | 840.62   | 775.91   | 64.72    | 8.3   |
| 地方铁路      | 亿吨公里 | 71.81    | 84.80    | -12.99   | -15.3 |
| ②行包周转量    | 亿吨公里 | 159.83   | 157.89   | 1.94     | 1.2   |
| 其中：国家铁路   | 亿吨公里 | 159.68   | 157.78   | 1.90     | 1.2   |
| 非控股合资铁路   | 亿吨公里 | 0.15     | 0.11     | 0.04     | 37.8  |
| 地方铁路      | 亿吨公里 |          |          |          |       |
| 6. 总换算周转量 | 亿吨公里 | 18771.01 | 19425.62 | -654.61  | -3.4  |
| 其中：国家铁路   | 亿吨公里 | 17833.81 | 18540.39 | -706.58  | -3.8  |
| 非控股合资铁路   | 亿吨公里 | 862.33   | 797.27   | 65.05    | 8.2   |
| 地方铁路      | 亿吨公里 | 74.87    | 87.95    | -13.08   | -14.9 |
| 二、固定资产投资  | 万元   | 28170795 | 13377831 | 14792964 | 110.6 |
| 其中：基本建设投资 | 万元   | 24749364 | 10488634 | 14260730 | 136.0 |

注：1.以上数据均为快报数。2.国家铁路含控股合资公司。3.统计范围不含港澳台。

铁道部统计中心提供

## 货币供应量

数据来源：中国人民银行

单位：人民币亿元

|  | 2008 年         |        |               | 2009 年         |        |               |
|--|----------------|--------|---------------|----------------|--------|---------------|
|  | 货币和准货币<br>(M2) | 货币(M1) | 流通中现金<br>(M0) | 货币和准货币<br>(M2) | 货币(M1) | 流通中现金<br>(M0) |

|      |        |        |       |        |        |       |
|------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 1 月  | 417846 | 154873 | 36673 | 496112 | 165207 | 41083 |
| 2 月  | 421038 | 150178 | 32454 | 506708 | 166150 | 35142 |
| 3 月  | 423055 | 150867 | 30433 | 530627 | 176541 | 33746 |
| 4 月  | 429241 | 151681 | 30790 | 540481 | 178214 | 34257 |
| 5 月  | 436222 | 153345 | 30169 | 548231 | 182011 | 33560 |
| 6 月  | 443141 | 154820 | 30181 | 568916 | 193138 | 33641 |
| 7 月  | 446362 | 154992 | 30687 | 572998 | 195877 | 34244 |
| 8 月  | 448847 | 156890 | 30852 |        |        |       |
| 9 月  | 452899 | 155749 | 31725 |        |        |       |
| 10 月 | 453133 | 157194 | 31318 |        |        |       |
| 11 月 | 458645 | 157827 | 31607 |        |        |       |
| 12 月 | 475167 | 166217 | 34219 |        |        |       |

注：本表 7 月份数据为初步数据，其他月份为正式数据。