

国际煤炭(月刊)

International Coal Monthly

第 9 期....总第 47 期 2009 年 09 月 01 日

主管单位：中国贸促会煤炭行业分会

中国国际商会煤炭行业商会

中国煤炭运销协会

【刊首语】3

国际动力煤价格持续回落 炼焦煤市场继续向好3

【煤炭动态】4

【亚太地区】4

万埠公司希望提高其印尼煤矿煤炭产量5

印度政府称暂时没有计划调高煤炭价格6

越南煤炭企业将以市场价向国内企业出售煤炭6

蒙古为塔万陶勒盖煤矿出口煤寻求海外投资7

【欧洲地区】9

1-7 月份土耳其硬煤产量超过 100 万吨9

欧洲新世界煤炭公司称国际焦煤市场已好转9

今年以来保加利亚煤炭产量下降10

英国去年能源产量与消费量均下降10

【美洲地区】11

美国向中国出口煤炭 开拓大陆市场11

美军在本土试验零能耗设施11

【其它地区】12

斯特拉塔耗资 16 亿美元发展南非煤矿12

伊朗向乌克兰出口无烟煤13

南非埃克森资源公司计划今年增加煤炭出口13

【贸易投资】13

兖州煤业成功收购澳大利亚煤企 成中资在澳最大手笔13

淮南矿业与美国比塞洛斯国际公司签订合资经营合同14

加拿大翡翠集团将投资 50 亿开发新疆石河子煤炭资源15

【国际商情】15

美国投资机构提高硬焦煤基准合同价格预期15

台湾省 6 月煤炭进口量同比增长 0.5%16

2009 年 7 月份韩国煤炭进口量同比小幅增长16

中国 7 月份从纽卡斯尔港进口煤炭数量减少16

【研究展望】	17
2009 年上半年煤炭进出口主要特点及分析	17
6 月份澳大利亚煤炭出口情况	20
及早预防海外煤炭采购风险	21
【路港资讯】	22
商品需求疲软 国际海运费下滑	22
印度坎德拉港口计划新建四个煤炭码头	23
斯特拉特公司计划从阿尔玛港口出口澳煤	23
温哥华港今年上半年煤炭出口量下降 13%	23
【能源经贸】	24
世界经济初显企稳反转迹象	24
俄罗斯下调 2009 年至 2011 年能源产量预期	32
中国企业全球收购资源性产品步伐进一步提速	32
【相关行业】	33
【冶金】	33
中澳铁矿石谈判结果初定：降价 35%	33
全球粗钢产量 7 月份创年内新高	34
【石化】	34
8 月份国际原油市场走势分析	34
欧佩克再次预计世界原油需求明年开始回升	36
全球石油枯竭速度超出预期 危害经济复苏	37
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	37
【电力】	39
2008-2018 年间韩国电力市场预测	39
越来越多非洲国家青睐风能发电	39
【新能源】	40
全球清洁能源投资二季度增长翻番	43
全球太阳能设备制造业深陷产能过剩危机	44
【国际合作】	44
姜智敏会见俄罗斯联邦能源部煤炭和泥炭司司长阿列克谢耶夫	44
万盛成为与英国约克郡煤炭领域合作先行地区	45
山西与美国固本能源公司合作开发煤炭资源	46
【国际煤炭知识】	46
国际煤炭分类方法简介	46
【特供数据】	49
世界主要港口动力煤现货价格趋势图	49
2009 年 7 月煤炭出口分国别统计	50

2009 年 7 月无烟煤出口分国别统计	51
2009 年 7 月炼焦煤出口分国别统计	错误！未定义书签。
2009 年 7 月动力煤出口分国别统计	52
2009 年 7 月我国焦炭及半焦炭出口分国别统计	53
2009 年 7 月我国煤炭进口分国别统计	54
2009 年 7 月我国无烟煤进口分国别统计	55
2009 年 7 月我国炼焦煤进口分国别统计	55
2009 年 7 月动力煤进口分国别统计	56

【刊首语】

国际动力煤价格持续回落 炼焦煤市场继续向好

《国际煤炭》编辑部

8 月份，虽然全球经济转好的迹象犹存，国际原油期货价格依然在震荡中上扬，但国际动力煤市场没能承接二季度的良好局面，现货交易价格持续小幅走低；而在全球钢材市场一片大好形势的影响下，国际炼焦煤市场则依然表现出转好的迹象。

8 月份，国际动力煤市场表现较为黯淡。尤其是前期表现突出、价格不断上涨的亚太市场，8 月份的动力煤现货交易价格却持续回落。而欧洲市场表现略好。截至 8 月 20 日，澳大利亚 BJ 标准动力煤价格为 73.6 美元/吨，已经连续四周回落，较 7 月底下降了 2.55 美元/吨。欧洲市场虽然 8 月上半月表现较好，但在亚太市场的影响下，下半月也开始回落。我们认为，导致 8 月份国际动力煤价格下跌的因素主要有三个方面：一是受全球金融危机影响，国际煤炭需求低迷。自去年下半年全球金融危机爆发以来，日本、韩国等主要煤炭进口地区的煤炭进口量就开始回落。虽然目前全球经济已经出现回暖迹象，但这些国家的煤炭进口量却没有明显增长。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。二是进口成本增加，中国煤炭进口量回落。今年以来，中国煤炭进口量的迅猛增长成为支撑亚太地区乃至全世界煤炭价格好转的最主要因素。但随着中国进口量的增加，国际海运费及国际煤炭价格也随之上漲，导致进口煤炭与国产煤炭价差逐渐缩小，煤炭进口价格比较优势消失殆尽。在此背景下，中国煤炭进口量开始回落，亚太地区的动力煤价格也逐步下滑。三是北半球夏季用煤高峰即将结束，国际市场将进入动力煤需求淡季，现货求购量减少。

相对于动力煤市场的颓势，国际炼焦煤市场却依然表现良好。近期，各国宏观经济形势继续好转，钢铁需求量增加。世界钢铁协会公布的数据已经显示，7 月份全球粗钢产量已经达到年内最高水平。同时国际钢材市场运行坚挺，大型钢企不断提高钢材出厂价格，钢价上

涨趋势明显。因此国际炼焦煤及焦炭需求较为旺盛。以中国为例，虽然 7 月份中国煤炭进口总量环比下降，但炼焦煤进口量依然保持增长。到 8 月份，中国钢厂的炼焦煤进口热情不减，国际市场上的炼焦煤甚至出现供不应求的局面。所以在过去三个月中，国际炼焦煤价格持续上涨，到 8 月中旬，国际炼焦煤价格已经上涨了近 40%，达到 160 美元/吨左右。

总体上判断，国际动力煤需求在冬储煤开始之前仍将表现低迷，现货价格在短期内仍有小幅震荡下行的可能。但随着全球经济好转及国际原油价格的上涨，国际动力煤价格随时反弹的可能性也较大。炼焦煤市场方面，综合分析，受全球经济复苏以及大宗衍生品市场价格走强的影响，加之国际钢铁市场去库存化已接近尾声，不少国家钢铁下游企业开始逐渐补充资源，预计短期内国际钢铁市场将继续处于回暖态势。因而国际炼焦煤市场仍将会有良好表现。

【煤炭动态】

【亚太地区】

前 7 个月越南煤炭出口量与去年同期持平

据越南媒体报道，今年前 7 个月越南出口超过 1350 万吨煤炭，与去年同期水平相一致。越南煤炭-矿产集团（TKV）总经理陈春和（Tran Xuan Hoa）表示，越南煤炭的出口国家主要是中国，日本，泰国，印度，马来西亚，韩国和欧洲等国家。

今年前七个月越南本国的消费量为 1098 万吨，也相当于去年同期的水平。越南国内的煤炭消费收入和出口收入总计超过 20 兆越南盾（约合 11 亿美元），其中 12 兆越南盾（约合 6.67 亿美元）来自出口收入。

今年越南煤炭-矿产集团计划出口 300 万吨煤炭。尽管越南煤炭-矿产集团有 420 亿吨的煤炭储量，公司正在努力以满足急剧增长的国内能源需求的 17%-20%，并计划降低出口量。

另据越南国家煤炭矿产工业集团报道，今年 7 月至明年 3 月的三个季度间，越南预计向中国出口煤炭 1050 万吨。其中，250 万吨优质无烟煤将通过越南北部广宁省万家港运往中国。

越南国家煤炭矿产工业集团说，随着中国经济企稳向好，预计来自中国的煤炭需求量将增加，出口价格在未来几个月将上升。

越南国家煤炭矿产工业集团是越南唯一国家指定煤炭生产经营企业。越南北部广宁省煤炭资源丰富，生产的无烟煤是世界上质量最好的无烟煤之一。

万埠公司希望提高其印尼煤矿煤炭产量

泰国万埠公司希望其位于印尼的煤矿煤炭产量 2010 年将提高 10%至 2300 万吨。万埠公司总部位于泰国，但在印尼、中国等均有投资煤矿，属于印尼第四大煤炭企业。该公司称明年预计 30%的煤炭销量已经通过合同售出。不过公司预计其煤炭平均售价今年上半年的 78.86 美元/吨下降至 60 美元/吨。

公司第二季度的利润总额为 39.8 亿泰铢，较去年同期增长 73%，销售收入 129.3 亿泰铢，较去年同期增长 17%。今年上半年总计盈利 87.8 亿泰铢。万浦集团第二季度平均煤炭销售价格 73.89 美元/吨，较第一季度的 84.23 美元/吨下降了 12%。

另据报道，目前空干基 6100-6300 大卡/千克的印尼烟煤价格为 58 美元/吨（离岸价）。空干基 5100-5300 大卡/千克的印尼次烟煤价格为 36 美元/吨左右（离岸价）。

印尼伯奥煤炭公司 2010 年生产目标 1700 万吨

印尼伯奥(Berau)煤炭矿业公司表示已确定了 2010 年煤炭产量目标为 1700 万吨，较今年增长 13%。

公司总裁称这主要得益于不断增长的需求和新客户的出现。他表示，印度一家不久将开始运行的新燃煤发电厂需要该公司供应煤炭，同时中国两个买家也将在未来的八个月购买 70 万吨煤炭。

伯奥(Berau)煤炭矿业公司成立于 1983 年，位于印尼东加里曼丹省，为印尼第五大煤炭企业。该公司 2008 年生产优质煤 1320 万吨。今年预计生产煤炭 1500 万吨，销售煤炭 1420 万吨。

7 月份，华能国际拟出资 10 亿美元收购伯奥煤炭（BERAU COAL）51%股权。但由于竞争者较多，不少世界煤炭巨头已参与其中，因此华能集团表示竞争较为激烈，最终花落谁家还是个未知数。

蒙古政府为南戈壁能源资源公司提供新的煤炭资源

蒙古政府已经向加拿大煤炭企业南戈壁能源资源公司（SouthGobi）发放了开采许可证，允许该公司开采该国南部戈壁地区塔斯干.陶勒盖的煤炭资源。塔斯干.陶勒盖距离南戈壁煤炭能源公司的欧沃特.陶勒盖煤矿东约 415 千米处。推测煤炭储量约 1300 万吨，推定煤炭储量约 900 万吨。

该矿区煤炭资源有望为南戈壁煤炭公司的最大股东艾芬豪矿业计划建设的铜矿提供发电能源。艾芬豪矿业公司计划在塔斯干.陶勒盖东北约 115 公里处建造奥尤陶勒盖铜金矿开采系统。

印尼阿达罗能源收购必和必拓加里曼丹炼焦煤矿

据国外媒体报道，印尼阿达罗能源正在考虑收购必和必拓在印尼加里曼丹的炼焦煤矿。收购必和必拓的资产同时煤炭价格的下跌意味着阿达罗可以用较低的价格收购加里曼丹炼焦煤矿。

必和必拓是世界上最大的矿业公司，因其不符合公司的长期战略而在 6 月份取消加里曼丹炼焦煤矿的开采计划。2008 年 6 月份，必和必拓公司曾宣布投资一亿美元开发该项目，

计划 2009 年年中生产出第一批煤炭，初期产量 100 万吨炼焦煤。不过后来受金融危机的影响，煤炭价格大幅下降，不少企业被迫放弃或推迟了原先的投产计划。

印度政府称暂时没有计划调高煤炭价格

印度政府 7 日表示将目前将不会考虑调高煤炭价格。

日前，印度最大的煤炭企业——印度煤炭公司(Coal India Ltd)提出了调高价格的要求，以弥补员工工资上涨等对其利润水平造成的损失。印度煤炭公司还表示，适度涨价是可能的。

印度煤炭公司的煤炭产量占印度煤炭产量的 80%以上，该公司上次调价是在 2007 年 8 月份，上调幅度为 10%。虽然早在 2000 年印度政府就已经放开了对煤炭价格的管制，但国内煤炭价格仍在印度煤炭部的指导之下，由国有煤炭企业决定。

不过，印度煤炭部称，目前政府还没有调价的计划，但不排除今后有调整的可能。

印度煤炭公司计划本财年生产煤炭 4.35 亿吨，同比增长 7.7%。近几年印度煤炭公司煤炭产量的平均增速为 5%，但为满足国内旺盛需求，该公司煤炭产量增速应该达到 8-9%。预计今年印度的煤炭需求量为 6.04 亿吨，国内产量为 5.34 亿吨，另外 7000 万吨需要通过进口来满足。

越南煤炭企业将以市场价向国内企业出售煤炭

据路透社报道，越南政府已同意从今年第四季度开始让越南国家煤炭矿业集团按照市场价格向越南国内商家出售煤炭，以结束其对燃料的补贴政策，即使这样越南的煤炭价格仍然是低于出口价格约 5%-10%。目前越南国内火电厂从越南国家煤炭矿业集团购买煤炭价格约为 26 美元/吨至 27 美元/吨之间，是煤矿生产成本的 70%，也仅是 7 月份的煤炭平均出口价格的一半。

日前，越南国家煤炭矿产工业集团已正式宣布，将其 2009 年煤炭生产目标增加 300 万吨，从而总产量目标达到 4300 万吨。其中一半用于越南国内消费，其余的将用于出口。调整其原有的产量目标主要是为了满足日益增长的国内需求，特别是在电力，化肥，造纸，水泥等行业。越南国家煤炭矿产工业集团估计 2009 年电力行业将需要大约 840 万吨煤炭，水泥制造商将需要 560 万吨煤炭。其余的煤炭将用于化肥和造纸行业使用。

越南国家煤炭矿产工业集团 2009 年上半年煤炭产量为 2030 万吨煤，较去年同期减少了 5%；煤炭销售量达到 2150 万吨，其中 1200 万吨用于出口。为了达到新的产量目标，该集团表示已指示其分公司加快煤炭生产，开发新的煤矿并且扩大现有的万丹（Vang Danh），韩和（Khanh Hoa）及科辰（Khe Cham）煤矿。越南国家煤炭矿产工业集团的执行副总预计越南明年的煤炭需求量大约为 4370 万吨，2015 年和 2025 年将分别达到为 6140 万吨和 7690 万吨。为了满足国内需求，特别是电力工业，到 2015 年越南将不得不进口则大约 2550 万吨煤炭，2025 年将近 2700 万吨。明年越南将开始减少煤炭出口量以满足日益增长的国内需求，只有当越南国内煤炭供大于求的时候将会增加煤炭出口量。

蒙古为塔万陶勒盖煤矿出口煤寻求海外投资

据报道，蒙古政府与有意投资塔万陶勒盖煤矿项目的几家外国公司举行了一系列详细和复杂的谈判。不过，直到对各家公司的建议进行全面的商业考核，并进行地缘政治的研究后蒙古政府才会宣布最终结果。

蒙古政府将要考虑得首要因素将是铁路建设。如果没有适当的和充分的铁路连接，在塔万陶勒盖煤矿的煤炭只是一种矿物质，而不是一个有价值的矿产资源。

中国，俄罗斯，韩国和美国正在千方百计探明蒙古政府的意图，而距离更远的巴西和印度，对此也十分感兴趣。一年多以前，现在当选的蒙古政府曾在选举中称要把矿业资源收入的一部分分配给国民，蒙古人民对此期盼已久。

塔万陶勒盖煤田的开采目前仍处于初级阶段，下一步的发展目标也尚不明确。该煤田目前年产量仅有 400 万吨。尚没有外运铁路。蒙古人民革命党希望至少在 2010 年开始向国民发放矿产补贴，因此必须加快煤矿建设。为此，铁路线的建设必须尽早开始。

此外，蒙古政府曾表示，其短期目标是建立一支往南的铁路，建设可以到达韩国和日本市场的最短的路线。应蒙古政府的要求，世界银行分析师对蒙古煤炭向几个可能的目标市场的煤炭运输成本做了详细的研究，并比较了铁路和公路运输的优缺点。塔万陶勒盖四个外运方向中，往俄罗斯 Solovyovsk 的北部路线成本最高，而向中蒙 Gashuun Sukhait 边界的南部线路最具有成本效益。

北亚企业大力发展清洁煤技术

东北亚公司正在建立新的合资企业，以应对全球气候变化情况下对清洁煤新技术日益增加的需求。

日本 Chugoku 电力企业和日本电力开发株式会社已经成立了一个合资公司大崎 CoolGen 。两家公司分别拥有 50% 的股份，其股权价值 515 万美元。大崎 CoolGen 公司计划在 2013 年开工建设煤炭地下气化联合循环电厂试点工程，并在 2017 年完成。该机组发电量 170MW，将建在 Chugoku 位于广岛的 250MW 燃煤电厂内。该合资公司还计划在 2021 年为试点电厂安装一个二氧化碳分离和回收设施。该项目旨在发展整体煤炭气化燃料电池技术。

韩国钢铁制造商浦项制铁和国内 SK 能源公司将联手从低品位煤炭生产合成天然气。双方已经签署了一项初步协议，开展清洁煤技术和相关基础设施建设方面的合作。研究和开发费用估计为 500 亿韩元（约合 4000 万美元）。韩国还计划以从海外购买低质煤炭的方式支持该合资企业的发展煤炭气化技术。

韩国煤炭集团将研发机器人协助煤炭开采

韩国煤炭集团试图研发环保型机器人开采煤炭资源，提高生产效率。

韩国煤炭集团日前称，该集团已经与韩国机械研究院等研究机构签署了初步协议，研发智能机器人来协助开采资源。韩国煤炭集团称，机器人能缩短在陡峭工作面的煤炭开采时间，提高产能约 30%。这也就意味着该集团每年可增加产值 250-400 亿韩元。此项研究预计耗资 30 亿美元，时间为 3 年。

2009 年上半年力拓集团煤炭销售利润增加

力拓集团称，较高的煤炭价格抵消了产销量下降的影响，2009 年上半年该集团美国及澳大利亚煤炭业务利润增加。

力拓集团美国煤矿今年上半年生产煤炭 6000 万吨，同比下降 3%；澳大利亚煤矿的动力煤产量为 1110 万吨，同比增长 1%，硬焦煤 330 万吨，高于去年同期的 310 万吨。

力拓集团澳大利亚煤矿的利润由去年同期的 4.01 亿美元提高到了 5.43 亿美元；销售收入由去年同期的 17.8 亿美元增加到 18.7 亿美元。

力拓集团美国煤矿的利润由 2008 年上半年的 6500 万美元增加至 1.49 亿美元，其中利润中包括今年 3 月 9 日力拓公司出售的约克伯·兰奇煤矿。不久前力拓公司曾宣布计划将美国煤矿的大部分资源上市。

力拓公司对未来的市场前景表示乐观，他们认为中国大量的煤炭进口在下半年仍会持续。

澳大利亚百年煤炭对未来动力煤市场表现乐观

澳大利亚百年煤炭公司（Centennial Coal）预计本财年的动力煤需求会增加。预计 2009-2010 财年该国的煤炭出口量将比上财年增长 25%至 500 万吨/年。2008-2009 财年（截至今年 6 月底），百年煤炭公司实现利润 6430 万澳元，这主要得益于上财年所签订的较高的合同价格。

该公司对未来的煤炭供需形势表示乐观。需求方面，百年煤炭公司预计，亚洲国家电力需求将持续增长，并带动对动力煤的旺盛需求。因为中国、印度、越南及韩国等均在建设新的燃煤电站，而全球煤炭供应却略显不足。

供应方面，短期内，印尼是满足这些日益增加的需求的主要供应者。但印尼主要供应质量偏低的次烟煤，而为了提高燃烧效率，这些次烟煤必须与烟煤（主要来自澳大利亚）配合使用。另外，印尼及越南政府要求新增产量中，必须有一部分以低于市场价的价格供应国内市场，进一步限制了国际市场上的煤炭供应。

澳大利亚温室气体排放交易议案屡屡受挫

澳大利亚陆克文政府上台后将应对气候变化列为优先施政目标，计划于 2010 年 7 月 1 日开始实施温室气体排放交易计划。但由于该计划将导致电费大幅提高，数千人失业，甚至可能阻碍澳大利亚经济的复苏和发展，因此遭到反对党大力反对，致使澳大利亚温室气体排放交易议案屡屡受挫。

根据政府提出的温室气体排放交易计划，约 1000 家澳大利亚大污染排放公司将必须购买二氧化碳排放配额。这些企业的温室气体排放量占澳温室气体排放总量的 75%以上。

8 月 13 日，陆克文政府提出的温室气体排放交易议案在参议院进行表决时，遭到了全体在野党参议员的反对。8 月 22 日，澳大利亚反对党又否决了该议案。

遭到否决后，澳大利亚政府需要在 11 月再提出有关的议案。但届时如果议案再次遭参议院否决，政府将有权解散议会提早举行议会选举。为避免这种极端情况发生，政府的另一种选择是采纳反对党领袖特恩布尔提出的温室气体减排修订方案。

澳大利亚是全球最大的煤炭出口国之一，全国约 80%的电力生产都依赖于煤炭，而推行温室气体排放交易计划可能导致一些煤矿和发电厂关闭。保守派认为，澳大利亚企业，尤其是占主导地位的能源企业，可能因为这项减排计划而丧失竞争优势。

澳大利亚能源企业和经济分析人士日前呼吁政府加快达成协议。温室气体排放交易计划与资源行业利益攸关，而澳大利亚又是严重依赖资源的国家。国家政策持续不确定，将对资

源行业的发展带来负面影响。一些人士认为，屡屡受挫的议案已经对部分投资产生了影响，比如在基础电力方面的投资、为削减温室气体排放而进行的科研投资等。

澳大利亚温室气体排放量虽然只占全球总排放量的 1.5% 左右，但由于严重依赖煤炭发电，人均温室气体排放量已超过美国。澳大利亚气候变化和水资源部 8 月 9 日发表最新报告指出，从 1998 年 9 月至 2009 年 3 月，澳大利亚的温室气体排放量平均每年增加了 1.6%。如果没有温室气体排放交易计划，到 2020 年，澳大利亚的碳污染程度将比 2000 年严重 20%。

尽管温室气体排放交易议案在议会屡屡受挫，但澳大利亚政府依然承诺将继续推动该议案的审议，并希望议案能够于今年 12 月在丹麦哥本哈根举行的联合国气候变化会议前得以通过。

【欧洲地区】

1-7 月份土耳其硬煤产量超过 100 万吨

据国外媒体报道，土耳其硬煤协会称，2009 年前 7 个月，土耳其库兹鲁煤矿、阿玛斯拉煤矿、阿姆楚克煤矿、卡拉登煤矿及乌祖梅兹等煤矿硬煤产量达到 106.79 万吨。

土耳其有经济价值的含煤地层属石炭纪、二叠纪、老第三纪和新第三纪。北部古生代含煤岩系发育，局部可见侏罗纪地层。新生代含煤地层几乎都分布在安卡拉以南，北部少见。石炭纪煤层在北部的宗古尔达克煤田。此外，在东部迪亚巴克尔市与埃尔祖鲁姆市之间一些不大的背斜和兹罗山地，发现了石炭纪煤层，由杂色粘土和沥青砂岩组成的威斯特法伦组的拉古诺湖地层，赋存着一层烟煤，厚 1~3m。在南部，覆盖在泥盆纪地层之上的早二叠世含煤地层中也有两层烟煤，厚度变支在 0.1~1m。

土耳其硬煤的总地质储量为 32 亿 t，褐煤 200 亿 t。硬煤探明储量 12 亿 t，褐煤探明储量 83.6 亿 t。土耳其生产硬煤和褐煤。2006 年产量分别为 350 万吨和 6200 万吨。2006 年土耳其从澳大利亚、南非等国进口硬煤 1650 万吨，随着经济的发展，未来的煤炭进口量有望继续增长。不过土耳其硬煤协会称已经为煤炭行业投入大量资金，可能会在一定程度上抑制煤炭进口的增长。

欧洲新世界煤炭公司称国际焦煤市场已好转

欧洲中部煤炭及焦炭生产企业新世界资源公司称国际炼焦煤市场可能复苏，因为自 4 月份起钢铁市场已经呈现回暖迹象。

新世界资源公司在波兰和捷克共有四个煤矿，受全球经济危机影响，今年上半年该公司经营业绩惨淡。新世界资源公司 2009 年上半年煤炭产量由去年同期的 670 万吨下降至 550 万吨，降幅为 17%；焦炭产量下降约 40%至 40 万吨。煤炭及焦炭总销量由 2008 年上半年的 650 万吨下降至 450 万吨。同时，炼焦煤平均销售价格由去年上半年的 129 美元/吨下降至 95 美元/吨。同期焦炭销售价格由 295 美元/吨下降至 158 美元/吨。

但近期市场形势的好转为他们重新树立了信心。该公司称，国际钢联公布的数据显示 4 月份世界钢铁市场已经呈现转好的迹象，同时在中国价格的带领下，世界炼焦煤及焦炭现货价格也开始好转。但相比较而言，亚洲市场表现要好于欧洲及美洲市场。虽然如此，新世界煤炭公司称近期的订单已经增多。

不过，新世界资源公司仍对下半年的走势保持谨慎乐观态度。因为近期补充库存而导致的需求量的增长能否持续，能否带动钢铁行业实体经济的稳固还是个未知数。

今年以来保加利亚煤炭产量下降

据当地媒体报道，保加利亚矿业与地理部称，因为电力需求减少导致原材料需求下降，保加利亚煤炭产量减少了 30% 左右。2009 年以来，保加利亚的电力出口量下降了 30%，同时国内消费量下降了约 5%。

保加利亚年产煤炭 2500-3000 万吨，其中东马瑞萨（Maritsa East）公司产量占该国总产量的 90% 左右。年初电力需求的增长曾使保加利亚预计今年的煤炭产量能增长 10% 左右，但几个月之后电力行业同其他受到金融危机影响的行业一样，开始萎缩。因电力需求下降，保加利亚部分煤矿甚至被迫暂时关闭。

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%。

俄煤炭产量 1-7 月份同比下降 14.1%

据俄经济发展部监控数据显示，俄煤炭产量 2009 年 1-7 月份为 1.61 亿吨，比上年同期下降 14.1%。其中，7 月份产量为 2370 万吨，同比下降 7.6%。

俄煤炭产量下降的原因，除俄大部分经济领域生产下滑和气候变暖造成国内市场对煤炭需求不足外，还在于国外市场受持续不断的世界经济金融危机的影响而需求大减。

2009 年 1-7 月，俄国内市场消费煤炭为 9400 万吨同比下降 17.5%，其中电力用煤 4960 万吨同比下降 18.6%，炼焦用煤 1990 万吨同比下降 17.6%，居民和市政以及农工综合设施用煤 1250 万吨同比下降 4.3%。

目前，俄煤炭主要产区仍然是西伯利亚、远东和西北等联邦区。

【美洲地区】

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。

美军在本土试验零能耗设施

奥巴马力推的《美国清洁能源安全法案》6 月底在众议院艰难过关。为了表示对总统的支持，“能耗大户”五角大楼近日透露，美军正在本土基地试验“零能耗”设施。

据美国《华盛顿观察》周刊报道，在位于肯塔基与田纳西交界处的坎贝尔基地，两座完全“零能耗”的房屋正在建造中。每栋房屋的面积为 2000 英尺，包括 4 个卧室和 2 个卫生间，将用于在基地工作的陆军家庭居住。“零能耗”房屋并不是完全不消耗能源，不过这些能源来自可再生的太阳能和风能。

坎贝尔基地建设的“零能耗”房屋顶部密布太阳能板，太阳能不仅为热水器提供能源，还将房屋中的电器提供能源。除了使用可再生能源，降低能源消耗也是“零能耗”房屋设计的主要特点。

通过添加隔热材料和散热率低的窗户，“零能耗”房屋耗能比传统房屋降低 50%。在房屋内的显著位置，还将摆放随时显示能源消耗的小仪表。房屋的设计者希望，通过这种途径提醒房屋主人随时节省能源。

作为美国能源部联邦能源管理项目官员，安妮·克拉丽(Anne Crawley)对“零能耗”房屋前景十分看好。她说，“你可以设想，在一年的时间中，没从国家电网中消耗 1 度电，完全都是依靠可再生的新能源，这将是一种美妙的体验。”

坎贝尔基地计划将在未来数年间建造上千栋“零能耗”房屋。同时，由于坎贝尔基地的太阳能资源位居美国平均水平。“零能耗”房屋建设的经验，可以被五角大楼推广到全国基地。

除了坎贝尔基地的小规模建设，五角大楼和美国能源部还选择了一个更大的样板建设“零能耗”军事设施。位于加州圣迭戈的海军陆战队 Miramar 航空站被选为新能源项目样板。在用电紧张的加州，夏季经常性停电一直都困扰着在这里的军事基地。为了应对这一局面，Miramar 航空站开始建造独立的太阳能和风能设施。另外，节省能源和提高能源使用效率也是建设零能耗基地的主要目标。通过改造基地的电网、空调和通风设备，基地的能耗已经显著下降。

安妮认为，“终极目标是将基地建成一个能源‘孤岛’，在切断外部电网后，基地仍然可以依靠自己的能源生产和储备保证运营”。

将每一个军事基地建成一座能源“孤岛”，这种想法对于五角大楼具有巨大的吸引力。因为，五角大楼正在关注军事基地高度依存外部能源的脆弱性。2008 年，国防科学委员会曾经公布过一个评估报告。根据这个报告，美国国防部和国土安全部的设施处于高度风险之中，因为它们对美国国家电网的依存度几乎为 100%，而超载、自然灾害、敌国破坏和恐怖袭击都能轻易地使国家电网瘫痪。

在防范威胁的旗帜下，选择新能源，建设不依靠国家电网的“零能耗”房屋和基地，也就成了五角大楼的必然选择。

【其它地区】

斯特拉塔耗资 16 亿美元发展南非煤矿

据彭博社报道，斯特拉塔将花费大约 130 亿南非兰特（约合 16 亿美元）在 5 至 6 年内提高在南非的化石燃料的生产。共包括 4 个煤炭项目，完成后该公司在南非的年煤炭产量有望增加 2000 多万吨。

斯特拉塔矿业集团南非公司首席运营官表示，公司正在研究投资南非苏尼邦煤炭项目，目前处于概念阶段。他还表示，南非苏尼邦煤炭项目可能耗资约 50 亿-60 亿南非兰特，完成后将生产 1200 万吨煤炭。另外还有三项煤矿扩建等项目。

斯特拉特公司是世界上最大的动力煤出口企业，也是第五大炼焦煤出口企业。该公司年产煤炭约 1.09 亿吨，其中澳大利亚新南威尔士州 4000 万吨/年，昆士兰州 2600 万吨/年，南非 2400 万吨/年，美洲地区 900 万吨/年。

津巴布韦煤炭公司投资 400 亿美元提高产能

为提高煤炭产能，津巴布韦图利煤炭矿业公司已经投资近 400 亿美元，主要用于各种机械设备的采购。该矿曾与 2008 年 7 月份关闭，但目前已恢复生产。第一个月计划生产煤炭

1.5 万吨，9 月份将提高到 3.5 万吨。到年底计划共生产 15 万吨煤炭。该公司的洗煤厂每个月可洗煤 3.5 万吨。

该公司煤炭主要供应国内的烟草制造商。因烟草行业的农民既加工厂不能得到足够的煤炭供应，津巴布韦的烟草行业发展已经受到严重影响。

伊朗向乌克兰出口无烟煤

因国内需求量下降，伊朗首次向印度和乌克兰供应无烟煤。之前，这种高热量低挥发份的无烟煤伊朗一般留作自用。因为这种无烟煤也具有一定的结焦性，也可以用于钢铁行业。这种无烟煤对乌克兰钢铁企业有一定的吸引力，因为乌克兰最大的焦煤供应国俄罗斯钢铁产量有所复苏，供应偏紧，价格也大幅上涨。

伊朗工矿业发展改革组织报告显示，今年头 4 个月，伊朗煤精矿产量达 38.9 万吨。同期，伊朗普通煤矿产量为 64.3 万吨，煤矿销售量为 38 万吨，销售额为 6, 400 万美元。煤矿的销售量和销售额分别比去年同期增长 27%和 21%。

伊朗矿产和矿业革新与发展组织主席日前表示：伊朗计划将铁矿石、铝矿石、铜矿石、焦炭、矾土等矿产品产量提高 15%。

南非埃克森资源公司计划今年增加煤炭出口

2009 年上半年，南非煤炭企业埃克森资源公司(Exxaro)通过理查德港口出口煤炭 238.9 万吨，高于去年同期的 128.4 万吨。该公司计划今年共出口煤炭 480 万吨，比去年的约 300 万吨增加 60%。

南非理查德港口计划今年将吞吐能力提高到 9100 万吨/年。根据协议，Exxaro 资源公司所获得的理查德港口的出口权也将相应的从目前的 320 万吨/年提高到 530 万吨/年。但铁路运输公司 Transnet 今年仅能运输煤炭 7000 万吨左右。因运输能力不足，南非铁路运输公司 Transnet 近年来饱受批评。但是因为缺乏长期客户，该公司投资的积极性不高。

不过，Exxaro 资源公司称已经与该铁路运输公司签订了 10 年的运输合同，以鼓励该公司提高运输能力，同时 Exxaro 资源公司也可以保障自己的煤炭能顺利运输到港口。

【贸易投资】

兖州煤业成功收购澳大利亚煤企 成中资在澳最大手笔

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）。

据兖州煤业介绍，本次收购所需资金来源为公司自有资金和银行贷款，为此，兖州煤业拟申请相当于 16.65 亿澳元（折合人民币约为 94.67 亿元）或其他等值币种的银行贷款，公

司目前已得到了相关商业银行出具的贷款承诺函。而为顺利实施本次收购，兖州煤业未来在向兖煤澳洲公司增加 8.34 亿澳元注册资本（47.42 亿元人民币）的同时，还将向其提供 25 亿澳元（142.15 亿元人民币）或其他等值币种的委托贷款。

据了解，菲利克斯公司旗下现有煤矿资产包括 4 个运营中的煤矿、2 个在建的煤矿以及 4 个煤炭勘探项目。截至 2008 年 12 月 31 日，该公司旗下煤矿的探明及推定储量合计为 5.10 亿吨，总资源量为 20.06 亿吨。其中，菲利克斯公司按实际持股比例计算的探明及推定储量为 3.86 亿吨，按实际持股比例计算的总资源量为 13.75 亿吨。与此同时，该公司还有 4 个煤矿项目处于勘探阶段。此外，菲利克斯公司还持有纽卡斯尔港煤炭基础设施集团 15.4% 的股权并拥有超洁净煤技术的专利资产。数据显示，菲利克斯公司 2008 财政年度扣除少数股东损益的净利润为 1.88 亿澳元。

兖州煤业表示，此次交易符合公司长期发展战略和行业发展趋势，有利于发挥规模经济优势，实现与公司现有澳洲资产的协同效应，进一步提高综合竞争力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。本次交易完成后将扩大公司资源储量，扩大客户基础，有助于公司提升盈利能力，带动公司开采技术与设备的输出，并获得清洁能源技术，及发挥拟购公司与澳思达公司的协同效应。

不过此次收购还需要通过澳大利亚及我国相关政府部门的审批。若交易达成并得到监管机构放行，这将成为中国最大的海外收购之一，而且是中国迄今在澳大利亚做成的最大一笔交易。

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。

淮南矿业与美国比塞洛斯国际公司签订合资经营合同

8 月 15 日上午，淮南矿业集团董事长、党委书记王源与比塞洛斯国际公司全球副总裁安德鲁在北京签订比塞洛斯(淮南)机械有限公司合资经营合同，并在公司章程等有关法律文件上签字。该合同的签订标志着由淮南矿业集团与美国比塞洛斯国际公司合资组建的比塞洛斯(淮南)机械有限公司正式挂牌运作。

比塞洛斯(淮南)机械有限公司合资经营项目得到了安徽省委、省政府的高度重视。省长、安徽省副省长专门出席了开工奠基仪式，并希望加快工程进度，于八月底实现项目开工。

安德鲁表示，比塞洛斯国际公司是值得信赖的，公司为加快工程进度成立了专门的团队。在合资经营合同签订后，将借助淮南矿业集团的发展实力及影响力，抓好开工前的各项准备工作。他表示将进一步加强与淮南矿业集团的沟通、合作，对双方发展合作的前景充满信心。

比塞洛斯(淮南)机械有限公司由淮南矿业集团与美国比塞洛斯国际公司合资组建，这是

目前中国煤机制造行业较大的中外合资企业。比塞洛斯(淮南)机械有限公司立足淮南煤电基地，服务全球煤机市场，通过引进国际先进的技术和管理，努力打造世界一流的煤机产品。

按照合资双方达成的战略共识，比塞洛斯(淮南)机械有限公司在一期项目建成后，根据国内外煤机市场的需求，整合双方的技术和区位优势，其经营范围将逐步扩大到煤矿掩护支架、采煤机、刨煤机、刮板输送机、掘进机及露天开采设备的制造，为国内外客户提供一流的开采设备、技术支持和售后服务。

加拿大翡翠集团将投资 50 亿开发新疆石河子煤炭资源

新疆石河子市常务副市长孙长青和加拿大翡翠国际工业集团新疆翡翠能源公司董事长王兆，近日在投资开发煤化工项目协议书上签字。该协议约定，加拿大翡翠国际工业集团将在石河子投资 50 亿元进行煤化工、煤制甲醇及其它资源类的投资。

协议约定：加拿大翡翠国际工业集团在石河子设立翡翠煤矿有限公司，注册资金不低于一亿元，对石河子大白杨沟煤矿进行开发，并在 8 月 20 日前进行 20 万吨煤化工项目开工建设。

据了解，大白杨沟煤矿有可采煤层 23 层，平均可采总厚度 50.32 米，井田内构造简单容易开采，主要煤层均可作为良好的工业动力、汽化及民用煤，部分煤层还可作为良好的配焦用煤及炼油用煤。

【国际商情】

美国投资机构提高硬焦煤基准合同价格预期

美国投资机构 FBR Capital Markets 8 月 17 日提高了硬焦煤基准合同价格。他们认为，主要受中国强劲进口势头的支撑，国际炼焦煤市场有望复苏。FBR 称调高下财年的炼焦煤合同价格主要是基于以下几个原因：（1）煤炭质量下降；（2）增产困难，边际成本增加；（3）受经济刺激政策影响，炼焦煤需求旺盛，中国将持续进口大量炼焦煤。因此，该研究机构把 2010 财年的炼焦煤合同价格从 6 月份的 145 美元/吨的预测值调高至 170 美元/吨。另外还将 2012 年和 2013 年的合同价从之前的 160 美元/吨分别提高到 190 美元/吨和 180 美元/吨。因为 2013 年将会有大批煤矿投产，如在 2012-2013 年间仅澳大利亚就将新增煤炭产能 3000 多万吨。

近期已经有若干家美国焦煤企业称，炼焦煤市场已经开始转好。如克里夫自然资源公司就称客户订单已经增加，因此对未来的市场走势充满信心。麦瑟能源公司也认为亚洲地区需求量的增加已经在一定程度上稳定了市场，提高了焦煤价格。

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。

台湾省 6 月煤炭进口量同比增长 0.5%

台湾省“经济部能源局”8 月 6 日发布月度报告称,台湾 6 月份进口煤炭 526 万吨,较 2008 年同期增长 0.5%,较 5 月份增长 31.2%,主要是受炼焦煤进口增加的推动。

炼焦煤进口大幅增加,是因为中国钢铁股份有限公司(简称:中钢公司)一座鼓风炉于 2008 年 6 月初发生故障,导致当月进口量下降,因此比较基数偏低。

此外,2009 年 6 月份动力煤进口量较 2008 年同期下降 2.4%,至 435 万吨;炼焦煤进口量增长 40.0%,至 425,590 吨。

6 月份动力煤进口价格(成本加运费价格)平均为每吨 87.03 美元,较 5 月份增加 6.5%,但较 2008 年同期下降 30.4%。

炼焦煤进口价格(成本加运费价格)为每吨 149.56 美元,较 2008 年同期下降 34.5%,较 5 月份下降 2.2%。

2009 年 7 月份韩国煤炭进口量同比小幅增长

韩国海关的统计数据显示,2009 年 7 月份韩国进口煤炭 897 万吨,略高于去年 7 月份的 865 万吨。2009 年 1-7 月份韩国共进口煤炭 5034 万吨,同比下降 5%。2009 年 7 月份韩国进口煤炭的平均价格为 89.38 美元/吨,略高于 6 月份的 82.64 美元/吨,但却低于去年同期的 121.54 美元/吨。

其中韩国从澳大利亚进口最多,2009 年 7 月份进口澳煤从去年同期的 344 万吨增加到 383 万吨,同时从第二大进口源印尼的进口量从去年同期的 261 万吨增加到 261 万吨。

中国 7 月份从纽卡斯尔港进口煤炭数量减少

纽卡斯尔港 8 月 3 日的最新统计数据表明,中国占澳大利亚纽卡斯尔港口每月的煤炭出口份额已经从 5 月份的 15.86%和 6 月份的 13.05%跌落到 7 月份的 9.86%。

7 月对中国的煤炭出口量是 80.06 万吨,5 月份是 118 万吨,6 月份是 103 万吨。日本占该港每月煤炭出口的份额从 5 月份的 51.24%和 6 月份的 49.48%恢复到 7 月份的 50.57%。韩国占该港每月煤炭出口的份额,5 月份是 16%,6 月份是 13.32%,7 月份是 19.24%。该港 7 月份煤炭出口量中,83%是动力煤,其余 17%是炼焦煤,6 月份所占比例与之相同。

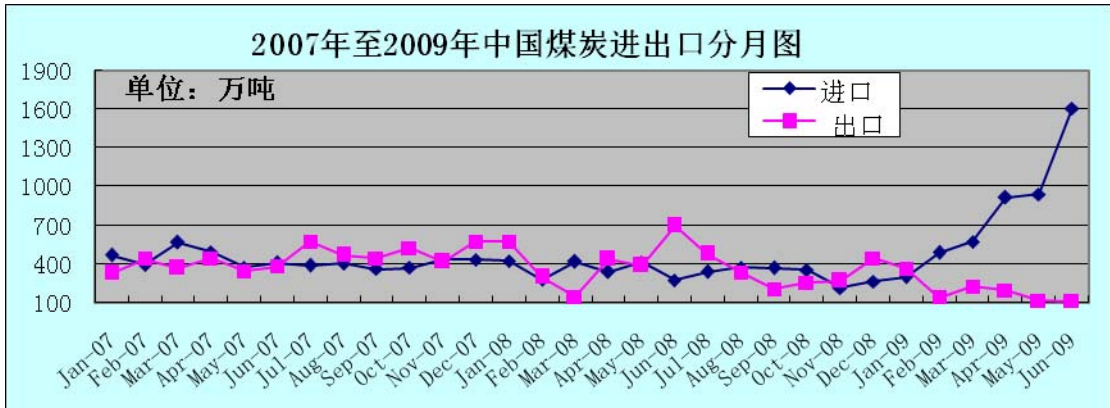
从以上数据可以看出：中国从澳大利亚的煤炭进口已经呈放缓趋势。

【研究展望】

2009 年上半年煤炭进出口主要特点及分析

本刊特邀编委 毛晓玲

2009 年上半年中国煤炭进出口数量给了中国和世界很大意外。据海关总署公布数据，2009 年 1 至 6 月份中国进口煤 4827 万吨，出口煤 1167 万吨，净进口煤 3660 万吨。其中，6 月份进口煤炭和出口煤炭分别创出了多年的“天量”和“地量”，即 1607 万吨和 114 万吨。



进出口煤“大变脸”既是意外，也合情理

上半年进口煤 4827 万吨和出口煤 1167 万吨的结果几乎使此前各种预测基本失灵。其实，仔细分析，上半年煤炭进出如此差异既是意料之外，也属情理之中。

意料之外是因为进口和出口煤的巨大反差。此前业界对 2009 年全年进口煤数量最高预测为 6000 万吨，然而，刚刚过去半年，进口煤已接近 5000 万吨，不仅同比增加了 124%，也比 2008 年全年 4040 万吨的进口煤高出 787 万吨。上半年出口煤数量急剧下滑也大大出乎业界意料，同比下降 54%。这样看来，完成今年下发的 5100 万吨的出口煤炭配额几乎没有可能。

上半年进口煤猛增和出口煤急剧萎缩亦在情理中。在金融危机的冲击下，中国经济能在全球一枝独秀，表明了中国政府应对金融危机强有力的经济刺激措施有力且收效明显。据国家统计局公布数据，2009 年上半年我国 GDP 同比增长 7.1%，这一增幅大大超出预期。说明了我国经济正在逐步回暖。在此情况下，我国煤炭需求大属正常。而国际煤炭市场需求不旺，煤价低位运行且煤价低于国内等条件正好满足了国内企业的进口诉求，进口大增成为必然。

相反，由于国际煤价低，我国传统的出口国和地区日本、韩国和中国台湾煤炭需求锐减，以及煤炭出口关税较高等因素，都使我国煤炭出口企业积极性受到打压，出口煤萎缩亦可理解。

澳大利亚重新夺回中国煤炭进口第一来源国

自 2004 年后，越南取代澳大利亚成为中国进口煤第一大来源国。之后，越南便以价廉物美、运距近等优势成为我国广东、广西两省区进口煤的首选。2005 年至 2008 年，越南煤在我国进口煤中占比一直在 40%以上，最高时超过 50%。越南煤一直稳居我国煤炭进口来源第一大国。

澳大利亚煤是全世界公认的优质煤，相对于越南煤来说，其劣势在于距离我国沿海地区遥远，加上海运费偏高，进口总成本远高于越煤，因此，近几年，我国从澳大利亚进口煤呈下降趋势。

2008 年下半年金融危机全面爆发后，国际煤价、国际海运价大幅下滑。其中，澳大利亚动力煤从 2008 年 7 月份 200 美元/吨的高位“跳水”至今年 3 月份的 60 余美元/吨，跌幅达 70%。与此同时，国际海运费也大幅下挫。波罗的海干散货指数（BDI）从 2008 年年中的 11685 的最高点急挫至 12 月 5 日的 663 点。之后，在中国需求拉动下，BDI 逐步回升，6 月 3 日升至 4291 点，BDI 在半年内涨幅达 400%至 550%之间。不过，这距去年年中的 11685 最高点差距较大。

2009 年以来，澳大利亚动力煤、炼焦煤价格继续下挫，海运费亦大大降低，这为我国大量进口澳煤提供好机遇，也为澳大利亚超越越南，重新成为中国煤炭进口第一来源国奠定了基础。2009 年 1 至 6 月，我国从澳大利亚进口动力煤、炼焦煤和无烟煤共计 1794.4 万吨，同比大增 1050%，澳煤以 37.2%的份额居我国进口煤第一来源国。

来源国家	09 年上半年进口总量（万吨）	08 年上半年进口量（万吨）	同比幅度%	2009 年上半年分煤种		
				动力煤	无烟煤	炼焦煤
澳大利亚	1794.4	155.5	1050	665.3	182.1	894.2
越南	1214.1	1082.1	12		1214.1	
印度尼西亚	723	589.3	22.6	189.3		77
俄罗斯	437.6			236.9	94.5	39.7
朝鲜	236.1	111.9	112		236.1	
蒙古	222.8	135.7	64.2	75.3		129.5
加拿大	152.9	27.3	460			127.4
7 国小计	4780.9	2101.8		1166.8	1726.8	1267.8
总计进口	4827	2155.2	124	1205	1728.9	1288.8

进口煤多元化特征强化，俄蒙朝加等国第二梯队正在崛起

2004 年以后，随着中国经济快速增长，煤炭产量和消费量大幅上升。进口煤亦在不断攀升。从我国进口煤来源看，澳越印尼三国近几年一直雄居我国进口煤前三大来源国。中国企业从三国进口的比例 2005 至 2007 年基本在 80%以上。2008 年，中国煤炭进口格局开始发生改变，从越印澳三国进口煤比例降至 80%以下。初步表明中国煤炭进口多元化格局形成。2009 年上半年，中国从俄罗斯、朝鲜、蒙古和加拿大进口煤达 1049.4 万吨，占前 6 个月进口煤数量的 21.66%。这一方面显示出海外煤对我国煤炭市场的“南北夹击”形成，另一方面也表明了我国煤炭进口多元化格局特征进一步强化，以俄罗斯、蒙古、朝鲜和加拿大出口国为主的第二梯队正在崛起。

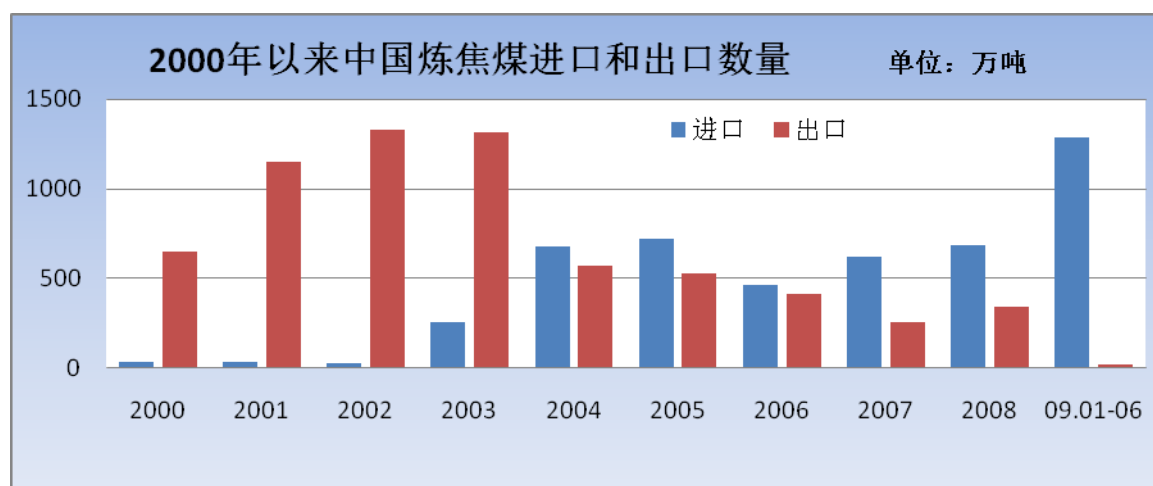
单位：万吨	2006 年		2007 年		2008 年		2009 年 1-6 月	
	数量	占比%	数量	占比%	数量	占比%	数量	占比%

进口总量	3825	100%	5101.5	100	4040.5	100	4827	100
澳大利亚	689.7	18	452	8.86	354.3	8.76	1794.4	37.17
越南	2008	52.5	2461.6	48.2	1690.6	41.8	1214.1	25.1
印尼	516.8	13.5	1406.5	27.57	1118.6	27.68	723	14.97
1-3 名累计	1071	84	4320	84.6	3213.6	79.5	3731.5	77.2
俄罗斯	99	2.58	26.9	0.5	76	1.9	437.6	9
朝鲜	248.5	6.5	374.2	7.33	253.7	6.27	236.1	4.89
蒙古	235.2	6.1	324	6.35	404.4	10	222.8	4.61
加拿大					55.9	1.3	152.9	3.16
4-7 名累计	582.7	15.18	725	14.18	790	19.5	1049.4	21.66
7 国累计和占比	3797.2	99.2	5045.2	98.8	3897.6	97.7	4781	98.9
备注:	2008 年从澳大利亚进口煤退至第四位, 蒙古跃居第三, 前三强累计以越南、印度尼西亚和蒙古计算。							

炼焦煤进口大幅增加, 出口急剧萎缩

2009 年上半年进口煤总量为 4827 万吨, 按煤种划分, 其中, 进口动力煤为 1205 万吨, 同比增加 114%; 无烟煤进口 1729 万吨, 同增 80%; 炼焦煤进口量则猛增至 1288 万吨, 比去年同期增加了近 1000 万吨, 增幅达 338%。

今年 1 至 6 月, 炼焦煤出口仅为 22 万吨, 同比下降 160 万吨, 降幅为 88%。造成今年上半年炼焦煤进出口量巨大差距的主要原因有三: 一是山西限产使国内焦煤供给量下降; 二是国家拉动内需, 刺激了钢产能快速恢复, 焦煤需求量增大; 三是国际焦煤价格大幅下降, 进口焦煤合算。无论是钢铁业, 还是焦化业, 都将进口焦煤列入计划。就连身处“煤窝”山西的焦化、钢铁企业都千里寻煤。



下半年出口煤难大增, 净进口煤格局几定

2009 年上半年中国出口煤炭急剧下降。前 6 个月共出口煤 1167 万吨, 比去年同期的 2549 万吨下降了 54%, 净进口煤达 3660 万吨。

中国煤炭出口主要以出口日本、韩国和中国台湾为主, 其比例占出口总量约九成左右。

2009 上半年，中国煤炭企业对上述国家和地区出口煤炭占比约 94%，较 2008 年同期 87.5% 增加了 6.5 个百分点。这说明我国煤炭出口企业对日韩和中国台湾地区的依赖度在上升。同时，也说明开拓海外其它市场有难度。

出口国家和地区	09 年上半年出口总量（万吨）	08 年上半年出口量（万吨）	同比幅度%	按煤种，单位：万吨		
				动力煤	无烟煤	炼焦煤
日本	343.2	770	-55	284.9	51.1	6.8
韩国	457	906.7	-50	368.4	76.9	10.3
中国台湾	295.8	554.4	-47	295.8		
小计	1096	2231		949	128	17.1
上述出口国家和地区占比	93.4%	87.5%				
出口总计	1167.4	2549	-54	1011.4	132.2	21.5

（数据来自中国煤炭资源网）

尽管发改委在 7 月 15 日下发了第二批煤炭出口配额 2500 万吨，至此 2009 年煤炭出口配额增加至 5100 万吨，同比增加 7%。但煤炭出口配额增加对于出口煤尚难起到刺激作用。真正要使出口增加主要靠全球经济形势好转，国际煤炭市场回暖，需求加大，国际煤价上涨等多因素。

目前，一些国家，如美国经济大幅下滑势头得到遏制，6 月份美国经济先行指标已连续 5 个月回升，此外，住宅新开工数、M2 等指标都显示积极变化。全球煤炭进口第一大国—日本，其经济恶化已得遏制。日本银行(央行)7 月 16 日连续第三个月提高对日本经济的评估，宣称经济已“停止恶化”。不过，经济学家们大多对于全球经济复苏都很谨慎，有的甚至预测“金融海啸”会回潮。

近期，尽管澳大利亚纽卡斯尔港动力煤价格受中国进口煤大增等因素大幅上涨，7 月 24 日攀高至 78.04 美元/吨，为今年 2 月 13 日末以来的最高，但南非理查德湾和欧洲三港 ARA 煤炭现货煤价格环比却下降。这一反差实际上意味着全球煤炭市场冷热不均。在此情况下，未来国际煤价将以震荡为主。

综合分析，目前全球经济形势和国际煤炭市场未发生根本变化，下半年国际煤价或难现反转。经过上半年整固，国际煤价基本企稳，未来多呈震荡走势。因小矿复产带来煤炭产量增长，下半年国内煤炭供给宽松度或大于前 6 个月，一部分需求将由进口转回国内市场。不过，国内一些企业已在数月前订货，下半年进口煤炭数量亦不会大幅下降。在出口煤上，我国主要煤炭出口国—日本经济下滑趋势得到遏制，因此，下半年中国出口煤或较上半年有所回升，但增量究竟能有多大，仍需观察。

6 月份澳大利亚煤炭出口情况

澳大利亚统计局数据显示：2009 年 6 月份，澳大利亚出口动力煤 1265 万吨，仅次于 1 月份的 1284 万吨。6 月份煤炭出口量的增长主要得益于对日本、中国和韩国出口量的增加。今年上半年澳大利亚共出口动力煤 6916 万吨，同比增长 17.35%，预计 2009 年全年出口量很可能超过 2008 年 1.264 亿吨的水平。

6 月份日本依然是澳大利亚动力煤的最大出口市场。6 月份日本进口澳煤 453 万吨，今年

上半年共进口 2817 万吨。约占 2009 年日本预计进口量的 1/3。6 月份韩国进口澳煤 333 万吨，高于 5 月份的 193 万吨。今年上半年韩国从澳大利亚共进口动力煤 1606 万吨。6 月份澳大利亚向中国出口动力煤 245 万吨，上半年共向中国出口动力煤 698 万吨。但 6 月份澳大利亚对印度的动力煤供应量却从 5 月份的 92754 吨下降至 4158 吨。

2009 年 6 月份澳大利亚出口硬焦煤 760 万吨，高于 5 月份的 708 万吨，为 2008 年 9 月份以来的最高水平。其中对中国的供应量最大为 260 万吨。今年上半年澳大利亚共出口硬焦煤 3632 万吨高于上半年的 3442 万吨。今年上半年澳大利亚共向中国出口硬焦煤 931 万吨而去年同期仅有 35 万吨。

2009 年 6 月份澳大利亚动力煤出口总值为 1159 澳元，即相当于动力煤出口均价为 73 美元/吨（离岸价）。

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。

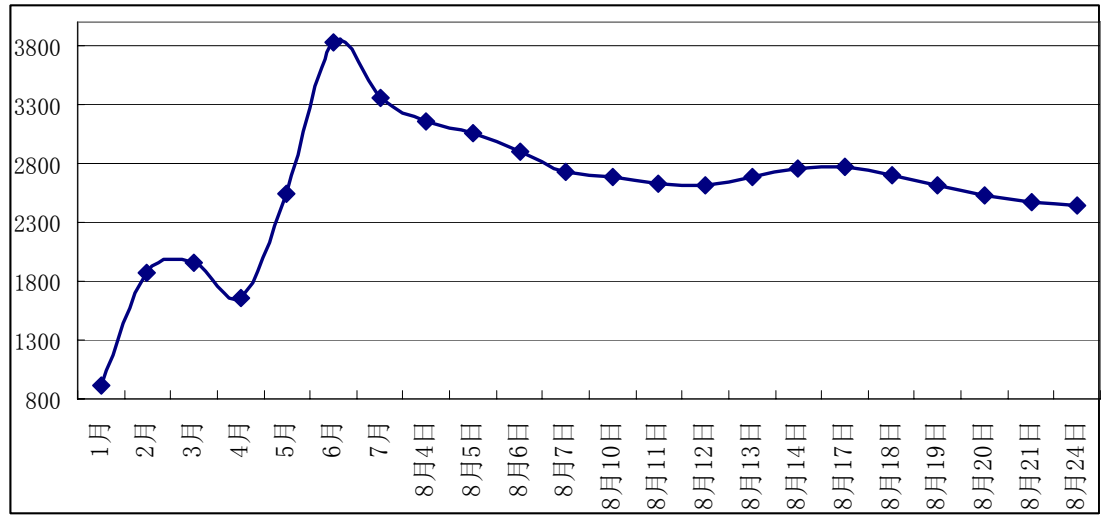
(来源：中商流通生产力促进中心)

【路港资讯】

商品需求疲软 国际海运费下滑

8 月份，国际干散货海运费持续下滑，反映国际干散货海运费走势的波罗的海指数到 8 月下旬已经下滑至近三个月以来的最低点。造成 8 月份国际干散货运费持续回落的主要原因包括：

1) 海运需求进入淡季。随着南美谷物出口高潮接近尾声和询盘活动逐步沉寂，导致从亚洲驶往南美揽货的空载运力多数陷入等待和绝望状态，并迫使船东们不断下调其心理预期的底线。大西洋地区的传统淡季特征表现尤为明显，预计在 9 月份的北美谷物出口大潮揭幕前将难现起色。2) 随着远东地区的夏季用煤高峰需求有所减退，导致国际煤炭贸易量有所回落。煤炭运力更为宽松。3) 中国铁矿石港口存量以及钢材库存量均处于高位，导致中国钢材价格下滑，也使得中国铁矿石贸易商的进口呈现全线收缩的态势。中国对铁矿石和煤炭需求疲软以及全球需求低迷对运费市场造成重创。



国际干散货运费（BDI 指数）走势图

虽然如此，市场分析人士仍对年内的国际海运市场保持乐观预期。在夏季重挫后，高盛预计 BDI 指数将于四季度反弹。这主要是因为：首先，今年以来已有 240 艘、1000 万载重

吨老龄船被拆解，预计下半年老龄船拆解量可能与新造船交付量大体旗鼓相当。其次，国际油价居高不下将刺激日本和印度的煤炭进口保持上行态势。第三，新造船市场经历上半年的“极度冷场”后，7月份以来重拾升势，新船累计订造量从上半年的7艘升至目前的59艘。

7月份南非理查德港煤炭出口量下降3%

南非最大的煤炭出口港口——理查德港口7月份出口煤炭544万吨，同比下降3%。6月份理查德港口出口煤炭552万吨。按照当前的速度，2009年全年理查德港口可出口煤炭5990万吨。2008年该港口出口煤炭6179万吨。截至7月31日港口煤炭库存下降至367万吨。

印度坎德拉港口计划新建四个煤炭码头

据印度坎德拉港口预测，未来3-4年内，该港口的煤炭吞吐量将从今年的约390万吨增加至1500万吨。这主要是因为几家私有企业计划在该港口附近建设火电站。为满足未来的运输需求，坎德拉港口将建设四个煤炭吞吐码头。预计需要投资75.5亿印度卢比。但该项目目前仍在等待印度经济事务委员会的批准。

斯特拉特公司计划从阿尔玛港口出口澳煤

据澳大利亚媒体报道，世界大型矿业公司斯特拉特公司计划从阿尔玛港口出口煤炭。阿尔玛港口位于洛克汉普顿南部，目前负责硝酸铵、炸药及牛脂等一般货物的出口。据称斯特拉特公司将被授权在阿尔玛港口建设一个煤炭码头，吞吐量约3000万吨/年。

建设阿尔玛煤炭港口主要是为了斯特拉特公司万登煤矿的煤炭出口。该公司准备开发的万登煤矿位于昆士兰州中部，是露天煤矿。一条连接该煤矿及阿尔玛港口的铁路线也在规划中。阿尔玛港口有望成为昆士兰州的重要煤炭出口港口之一。

温哥华港今年上半年煤炭出口量下降13%

加拿大温哥华港7月31日的统计数据显示，今年上半年该港口的煤炭出口量下降了13%，从去年同期的12964565吨下降至11223043吨。港口负责人称炼焦煤需求的下降是主要原因。同时非炼焦煤出口量激增160%到340万吨。

西海岸煤炭码头是温哥华港口最大的煤炭吞吐码头。受煤炭出口量下降影响，2009年上半年温哥华港口的货物吞吐总量从去年同期的5850万吨下降至4880万吨。

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 and 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 月全国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 月全国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元汇率的走强也将可能会阻碍日本经济的恢复，因为日元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。市场预期美国财政赤字 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)

俄罗斯下调 2009 年至 2011 年能源产量预期

俄罗斯财政部最近公布报告，预计俄未来两年的石油和天然气产量将逐年下降，能源出口也将因此减少。

俄罗斯财政部在 2010 年至 2012 年预算政策预估报告中预计，俄罗斯 2010 年石油产量将下降 0.6%至 4.85 亿公吨，在 2011 年则进一步下降 0.4%至 4.83 亿吨，2009 年产量将为 4.88 亿吨。而此前俄罗斯预计这 3 年产量将稳步增长，2009 年、2010 年和 2011 年石油产量将分别达到 5.03 亿吨、5.14 亿吨和 5.18 亿吨。

正是基于此前的乐观预期，今年 2 月，中俄签署了高达 250 亿美元的“贷款换石油”协议，俄罗斯将从 2011 年起每年向中国供油 1500 万吨。

由于产量下滑，俄罗斯对能源出口也将同步减少。在报告中，俄罗斯财政部将原油出口前景预期向下修正，2009 年、2010 年和 2011 年分别为 2.455 亿吨、2.43 亿吨和 2.41 亿吨。

同时，俄罗斯更大幅度地下调天然气的产量预期。此前其曾预计 2011 年天然气产量将至 7250 亿立方米，而现在则预计为 6100 亿立方米。2009 年和 2010 年的天然气产量预估也分别下调 17%至 5800 亿立方米和 5960 亿立方米。

目前，中石化与俄罗斯公司有天然气领域的合作。今年 2 月，中俄签署了高达 250 亿美元的“贷款换石油”协议，俄罗斯将从 2011 年起每年向中国供油 1500 万吨。业内人士认为，产量下滑意味着两大石油公司与俄罗斯签订的供油合同可能面临爽约风险。

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，容易审议通过关。

非再生资源储量有限，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)

【相关行业】

【冶金】

中澳铁矿石谈判结果初定：降价35%

8月17日，中钢协秘书长单尚华表示，2009铁矿石谈判宝钢与澳大利亚第三大铁矿石公司FMG达成结果，粉矿干基离岸价每吨度94美分，降价35.02%，块矿干基离岸价每吨度100美分，降价50.42%。降幅超过日澳首发价。合同有效期自2009年7月1日至12月31日。对此结果，必和必拓和力拓均表示不会跟随。

中钢协常务副会长罗冰生表示，这个结果有助于稳定国内铁矿石价格，也将对钢材价格变化起到稳定作用。中钢协有关负责人还表示，国内需有良好的铁矿石市场环境和秩序。按照国家有关要求，为防止国内炒作，对进口的铁矿石价格需要有必要的约束，首先要合理统一价格；其次，要实行代理制，解决有的企业买不到铁矿石的问题；第三，要进行进口铁矿石流向监测；第四，要从维护市场秩序出发进行铁矿石进口资质的监督审查。

自从5月份力拓与新日铁就09/10财年铁矿石降价达成协议后，进口矿价格一路上涨，63.5%印度矿港口车板含税价格最高涨到了880元/吨，相比长协矿，价格高出50%左右。但是，国内钢材价格已经跌回到了7月初的水平，进口现货矿价格开始加速回落，另外，海运费也跌回到了5月中下旬的水平，海运费的下跌更加速了进口矿价格的回调，若钢材价格继续下跌，那进口矿价格还将有很大的下跌空间。

全球粗钢产量7月份创年内新高

世界钢铁协会20日公布的最新数据，随着经济形势逐渐稳定，7月份全球粗钢产量达到今年以来的最高水平，但同比仍然下降了11.1%。

数据显示，今年7月份，全球66个主要钢铁生产国家的粗钢总产量达到1.039亿吨，较前一个月的9980万吨有所增加。这也是自从去年9月份以来，粗钢产量首次突破一亿吨。其中，中国粗钢产量首度迈过5000万吨大关，达到5070万吨，同比增长12.6%。扣除中国后，7月份全球粗钢产量为5319万吨，同比下降25.9%，环比增长5.9%，国外钢厂的复产速度明显加快，尤其是北美和南美的钢厂。

1-7月份欧盟27国粗钢产量为7350万吨，同比下降42.1%；独联体粗钢产量为5247万吨，同比下降30.7%；北美粗钢产量为4207万吨，同比下降48.2%；亚洲粗钢产量为4.29亿吨，同比下降6.1%。

日本、俄罗斯、美国和德国等国家当月的钢产量环比也出现大幅上升，其中包括蒂森克虏伯公司和萨尔茨吉特公司在内的德国钢铁企业7月份粗钢产量为270万吨，环比上升8.0%。

全球最大的钢铁生产商安赛乐米塔尔钢铁集团也表示，钢铁需求已经出现稳定的迹象，最糟糕的时刻已经过去。

7月份全球粗钢日均产量为335万吨，同比下降11%，环比增长0.8%，日均产量创最近10个月来的最高水平，符合预期。除中国外，8月份国际市场继续上涨，各国钢厂的开工率继续提高。因市场调整，中国部分钢厂可能会减产，预计8月份国际粗钢日均产量将基本保持在7月份水平。

【石化】

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。

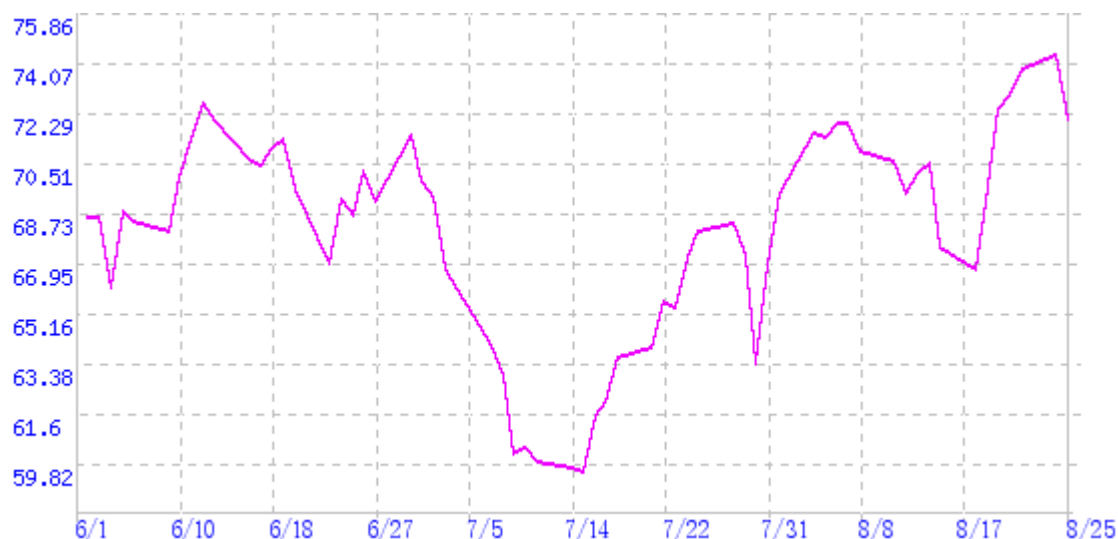
从供需基本面来看：美国原油库存意外大幅度下降，美国成品油库存也减少。同时中东原油现货市场采购量也增加。这意味着世界石油市场基本面可能在悄然翻转。尽管美国石油需求仍然低于去年同期水平，但是汽油和馏分油需求反季节增长。美国能源信息署最新统计显示，截止8月15日四周，美国成品油需求总量平均每天1899.5万桶，比去年同期低2.2%；汽油需求四周日均量913.2万桶，比去年同期低0.1%；馏份油需求四周日均数333.9万桶，比去年同期低9.1%；煤油型航空燃料需求四周日均数比去年同期低13.5%。

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 2009-08-25)



纽约商品交易所-WTI-原油价格走势
(2009-06-01 至 2009-08-25)



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 年后期增加了一倍，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）

【电力】

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】

新能源博弈堪当世界经济第四次工业革命

从能源的角度来看，当今世界正在发生一些显著的变化。

奥巴马上台以来，在能源政策方面发生了极为重大的转折。2010 年美国财政预算规模是 3.6 万亿美元，赤字高达 1.75 万亿美元，但奥巴马政府宣布到 2013 年把赤字缩减到 5330 亿美元，四年将赤字缩减 12170 亿美元。有人开玩笑说，这是当今世界最大的财富套利游戏，是一个最大的“阳谋”。随着各种信息的传递，人们基本清楚了美国这个大“阳谋”的基础——能源新政。这是一场新的经济革命，将比以前三次工业革命意义更为重大，影响更为深远，是 21 世纪人类最大规模的经济、社会和环境的总体革命。

奥巴马能源新政组合拳

奥巴马的能源新政大致包含了以下几个内容：

一是以降低温室气体排放为重要目标。美国原布什政府一直不承诺减排义务，但是奥巴马上台伊始就宣布从 2012 年起将对美国的排污、排放收费。这是美国政府的一个重大政策转变，也可以说是美国奥巴马能源新政的主心骨，它将推动可再生能源的发展，使能源产业成为美国经济的主导产业，带动美国各产业实现跨越式发展。

奥巴马能源新政的第二个动作，就是要建设横跨四个时区的全国统一电网。美国要建一个覆盖四个时区以超导电网和智能电网为主的大电网，可以接入包括风能、太阳能等在内的各种可再生能源，并能进行智能化管理。相比传统电网，超导电网的传输损耗会降低 10 倍，同口径的输电能力会增强 3 到 5 倍，而智能电网的出现将会使整个的动力系统发生变革。

奥巴马能源新政的第三个措施，是美国政府计划在未来五年准备投入 1500 亿，用于能源新技术方面的大规模投资建设。目前包括超导电网、智能电网、太阳能、光伏电池等在内

的一系列能源新技术储备已经充足，这是继 IT 革命之后，美国技术储备的又一个主要方向，实际就是新能源、新技术的筹备。

还有一个重要措施是刺激混合动力汽车的大规模使用。奥巴马政府拟用减税的办法，为美国人购买混合动力汽车每台补贴 7000 美元的刺激政策，期望到 2015 年美国市场上能够有 100 万台美国本土生产的插电式混合动力汽车。

上述奥巴马能源新政组合拳的混合使用，将对美国的新能源供给、传输与使用产生极为重大的推动，使得美国能源消耗结构发生根本的改变。美国政府一方面关上一道闸，即企业高排放要收高额的费用，另一方面则投入强大的资金，从国家能源战略的角度来拉动。可以判断，整个美国的能源格局体系将产生重大的变化。

奥巴马能源新政的奥秘

奥巴马能源新政，如果计算一笔账，就可以知道这绝对是当今人类社会最大的财富套利游戏，可以为美国带来巨大的收益。

美国电网目前年损耗大约是 1500 亿到 5000 亿美元，更换成新的智能化电网，中长期大概投入 3 万亿到 5 万亿美元，基本上 10 年就可回本，很显然这是一笔划算的投资。新能源体系和节能策略的应用，会导致美国的能源消耗结构发生根本转变。美国现在年进口石油花费 1 万亿美元，如果降低 30%，就可省下 3000 亿美元。预计到 2019 年，排污许可收费可能也会达到每年 6000 亿美元。美国短时间内也许不会像其他国家一样收碳税，但美国肯定会有这样的盘算。

再往深层次想，美国这轮危机的核心问题是什么？是美元纸币为基础的单一通货体制出了问题，单一美元纸币体制为美国人民带来了巨大利益，也给美国带来了责任和包袱。美国人认为，能源量现在已具备了替代美元纸币本位的能力，美元可以作为支付手段，能量也可以作为支付手段，美元可以作为债务凭证，能量也可以作为债务凭证，形成一种美元与能源量的“双通货体系”。

二战后几场大的战争美国都是主战国，石油油价也从二战后每桶二十多美元一度冲高到一百四十七美元，为了石油而战，譬如伊拉克战争等已经让美国欲罢不能。现在美国准备换一个思路：不用石油了，用可再生能源！美国的石油需求如果降低 50%，中东、俄罗斯、南美等石油输出国在国际上的话语权自然会降下来。这不仅可以解决美国面临的难题，而且在道义上也可以显示美国是一个负责任的大国，为全球变暖做了贡献。

第一次工业革命，煤炭的大量使用替代了木材。第二次工业革命，石油、电力等开始大批量使用。第三次工业革命是 IT 革命，典型能源代表是核能，但核能始终没有成为世界主力能源。现在的第四次工业革命，目标直指新能源，目的就是要大量使用风能，太阳能、水资源这些取不尽用不竭的可再生能源。

新能源革命也可望解决日益严重的环境问题。两百年来的人类文明动力大都基于碳燃烧，因为两个限制这种方式现在已经走到了尽头，一是碳基能源资源的有限性，二是碳基能源燃烧产生大量的二氧化碳，从根本上改变了地球的大气结构。现在二氧化碳的浓度是 400-450PPM，过了临界值，恶劣气候将会频繁发生，整个人类文明的基础将被动摇。

因此，改变全球变暖是各国都无法回避的责任，包括中国政府在内，都对这场新能源革命非常敏感。

中国能源新策略

中央高层已经敏锐地看到了这个重大的国际背景问题。李克强副总理在最近的一个讲话中说：新能源产业正孕育着新的经济增长点，也是新一轮国际战略制高点。当前国际金融危机为新能源产业带来了机遇，要以发展新能源为重要举措，以企业为主体，加强政策主导，促进风能、太阳能、水力发电以及新能源汽车的发展，加快能源改造，最大限度地减少对原生资源的消耗，最大限度地降低污染和废弃物最终排放量，直至实现“零排放”，推进我国能源结构乃至产业结构的调整。

我国新源第一个就是可再生能源，从电力角度大幅度的使用，根据我国的能源发展规划，到 2020 年太阳能将达到 30%，核电将达到 8%，风电将达到 12%。核电能源会有 4 倍左右的增长，太阳能与风电会有 50% 的增长。中国的太阳光伏电池制造水平在国际上处于领先地位，建设部等几个部委对太阳能利用的补贴强度非常大。

另外一个就是风电，中国的风电现在是在跑马圈地，亟待开发，因为风电产业是利润很高的产业，现在我们风电成本大概是 0.5 元左右，美国风电成本是 4 美分，比我们的要低。

我国新能源变革中孕育着巨大的机会，比如传输环节。首先应该考虑整个电网对风能、水电、太阳能等各种可再生能源的接入。虽然不能一步改造为超导电网，但在电网智能化方面可以进行数网合一的试点，送电网、家电管理网、通电网、广播网、电视网都由一个电力线网覆盖，技术上并不难实现。这样一个“超级电网”如果成为现实，将对国家实力提升产生重大作用。

我国现有 500 亿平方米的城乡建筑，建筑产生的温室气体排放占整个温室气体排放的 1/3，而城市空调体系又占了建筑总耗能的 50%。如果能在全国一些城市启动绿色计划和“零排放”建筑，会有非常巨大的市场。此外，现在应用上正在突破的可能就是电动汽车了，电动汽车包括我们我们的混合动力汽车，纯电力汽车，燃料电池汽车，都在并行着往前推。从现在发展进程上看，可能混合动力汽车的突破是最大的，以深圳比亚迪的混合动力汽车为代表的电动汽车，突破的可能性也很大。当然我们的电池，充电体系，能量转换的计量控制系统，还很滞后，这里面商机也非常大。

据国家能源局新能源处处长梁志鹏 5 月 12 日在北京召开的第四届再生能源金融论坛上透露的信息，随着我国新能源振兴规划的即将出台及相关发展目标的调整，预计到 2020 年，我国在新能源领域的总投资将超过 3 万亿元。届时新能源领域的投资将主要借助市场力量，而不是政府直接投资。

碳标准的博弈

未来世界将产生新的企业评价标准，这就是“碳”。碳排放这个指标对企业的影响是巨大的，某些企业今天看来生机勃勃，或许明天会突然死亡，因为它的碳排放超标了；有些产业，现在看着很弱小，但是明天可能会成为一个巨大产业，因为它顺应了低碳潮流。低碳孕育着巨大的商机，因为每个企业、每个人都跟能源有关系。

按照历史经验，每当重大危机或转折关头，美国都能提出一个跨越十年乃至二三十年的致胜战略。这类战略既能厚植美国的核心利益，使之走出危机，也能为世界制定出一套规则，推动某种技术革命。如果我们认为美国今天还身处经济危机，苦不堪言，而没有看到美国已经启动了以新能源革命为代表的一场技术革命；如果我们还认为中国在这场经济危机中相对轻松，没有意识到我们在新能源战略上已经相对滞后，我们可能在战略上已经输掉了。

美国与中国已经是全球前两大排放国。过去几年，美国因为一直拒不承担量化减排义务

而成为众矢之的，加上中国最大发展中国家的身份，中美之间还能有个说辞比较；今天美国能源新政突然提出了“总量与交易（CapandTrade）”的碳排放交易体系，中国怎么办？

从中美两国的发展势态上看，美国能源革命需要中国。尽管中美国情不同，发展阶段不同，战略意图不同，但都面对新能源革命所开启的机会之窗。

这是一个新的龙头产业，蕴藏着巨大的创富机会，这是一个新的转型契机，可以帮助企业实现向低碳高增长模式的切换。

这是一种新的游戏规则，碳排放是其新的价值衡量标准，从企业到国家将重新排列新的赢家与输家。

这还是一个新的金融市场，在基于美元和高碳企业的国际金融市场元气大伤之后，基于能源量和低碳企业的新的金融市场正喷薄欲出、前景可期。

莫道君行早，更有早行人。任何一次经济危机本质是经济发展模式改良的必然过程，模式优则竞争力强。

为了应对经济危机，我国在应对这一轮金融危机的总突破应该说是质量很高的，我们已经提出了包括最近的石化产业在内的十大产业振兴规划，但尚未提出一个全面的能源规划，我国的大能源产业应该成为中国战略制胜和经济转型的一个确定的主力方向。在能源政策的排序上，现在似乎还没有把能源的政策和能源的战略位置摆的没有美国这么高。

在未来可以预见的关键几年转换期内，我国在技术革命和制度创新方面更不能落后，前者会形成新标准，后者会形成新规则。在太阳能和电动汽车等领域，我们已经积累起了一定实力，完全可以放手一搏，拉近与国外的距离。

能用市场化就用市场化经济手段和基于“总量与交易”原理建立起来的环境权益交易市场，则是推进新能源革命和节能减排的重大制度创新，是人类半个世纪摸索出来解决环境问题的长效机制，也是未来新金融市场的摇篮，我们更应该抓住时机，积极开展试点探索，通过金融创新、推动我国社会可持续发展的实现，也在国际碳金融领域为我国争得一席之地，也为我国企业向低碳转型提供一个市场平台。

低碳革命的大幕已经拉开，奥巴马能源新政更是吹响了美国向低碳经济转型的集结号。我们应该有足够的敏感，积极准备投入比赛，这不但关系到我们的国家实力、生存环境和产业荣景，也关系到我们每个人的财富、健康和未来。

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%，而太阳能板的销量却会萎缩 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)

【国际合作】

姜智敏会见俄罗斯联邦能源部煤炭和泥炭司司长阿列克谢耶夫

2009 年 8 月 4 日下午，中国煤炭工业协会副会长兼秘书长姜智敏在京会见了俄罗斯联邦能源部煤炭和泥炭司司长阿列克谢耶夫一行。协会有关部主任、中国煤矿机械装备公司、中国煤炭海外开发公司有关负责人参加会见。俄罗斯代表团随行人员有矿业科学院副院长列万阔夫斯基及各相关煤炭公司的负责人和专家。

姜智敏会见时首先对阿列克谢耶夫司长一行表示欢迎，并向客人介绍了中国煤炭工业的发展情况。姜智敏指出，中国煤炭工业快速发展，经济运行质量和生产力水平都在不断提高。中国洁净煤技术也取得了很大进步。在开采条件复杂的情况下，安全质量管理也取得了巨大的成效。他指出，新经济条件下，煤炭工业将保持良好的发展趋势。

姜智敏对中俄双方加强交流合作提出了几个建议：一是开展中俄两国煤炭行业发展课题研究，全面了解两国煤炭行业发展情况。二是开展俄罗斯煤炭出口中国可行性课题研究，详细了解俄罗斯煤炭出口港口、铁路运输能力，煤炭种类、质量和价格等，探讨俄煤炭出口中国的可持续性。三是建立中俄煤炭行业联合工作机制：（一）探讨中俄煤炭技术、煤机设备合作；（二）开展定期互访和培训方面的合作；（三）鼓励中俄双方企业开展地质勘探、煤矿设计、科研和煤机制造等方面的合作。姜智敏建议确定双方具体工作层面人员落实有关合作内容，中方确定由其本人负责，办公室设在协会国际合作部。最后，姜智敏代表协会诚挚邀请俄罗斯联邦能源部领导出席今年 10 月 26 日在北京举行的煤炭峰会并发表演讲。

阿列克谢耶夫司长对与中国在煤炭科技合作、机械装备、煤炭出口等领域的合作表示了强烈的认同。他邀请协会派人参加 8 月份即将赴俄的中国俄罗斯企业考察与合作代表团。俄方希望通过协会能够多了解中国煤炭工业的情况，加强相互间的合作与交流。俄罗斯各煤炭公司代表介绍了企业的基本情况和发发展现状，在煤炭出口、项目开发、开采技术等方面表现了强烈的合作意愿。

双方就促进中俄两国交流合作交换了意见和看法，表示将进一步深入加强相关领域的交流与合作，对共同促进两国煤炭工业的持续健康发展，建设繁荣、富强的社会作出贡献。

万盛成为与英国约克郡煤炭领域合作先行地区

英国与重庆签订可持续发展城市备忘录之后，双方相关部门就煤炭领域合作充分交流，现已确定万盛作为与英国约克郡在煤炭领域开展合作的先行地区。

近日英国组织部分煤层气专家来渝考察，包括英国工业联合技术中心、英国采矿设备公司协会、英国约克恒勃大区发展署，以及煤层气、采矿设备和传送带方面的专业公司。考察团赴万盛实地了解煤矿生产、安全管理和人员培训情况，与万盛区政府和南桐矿业公司初步达成一致：拟在煤矿设备制造、煤层气开采和利用、沉陷区治理等几大方面开展合作。

华能集团与杜克能源公司将合作开发清洁能源技术

中国华能集团与美国杜克能源公司 8 月 10 日在北京钓鱼台国宾馆签署合作备忘录，计划共同开发各种可再生能源和清洁能源技术，提高应对气候变化能力。

根据备忘录，中国华能集团公司与杜克能源将在各种可再生能源和清洁能源技术前沿领域开展对话及交流，并探讨潜在的长期合作项目。备忘录的核心目标旨在利用中美两国现有的最先进、最高效的能源技术，包括碳捕集与封存以及煤气化技术等清洁煤炭技术，降低二氧化碳和其他温室气体的排放。

报道称，杜克能源公司正在美国建设一座 630 兆瓦的 IGCC 电站，它是世界上最清洁、规模最大和最先进的燃煤电站之一，预计 2012 年投产后，将比其计划取代的原有发电站显著降低二氧化硫、氮氧化物和颗粒物的排放，使发电效率提高十倍以上。

华能集团率先建成了中国首套燃煤电厂二氧化碳捕集试验装置，并在此基础上，在上海

建设年产 10 万吨的二氧化碳捕集项目，预计 2009 年底建成投产。此外，华能绿色煤电天津 250 兆瓦级 IGCC 示范电站工程已开工建设，预计 2011 年投产，将成为中国最环保的燃煤电厂。双方最有可能在各自技术优势项目上开展合作。

山西与美国固本能源公司合作开发煤炭资源

8 月 5 日下午，山西省副省长李小鹏在太原会见了美国固本能源公司副总裁罗伯特·保罗基一行，他说，美国固本能源公司在煤炭资源的开发上有先进的技术和雄厚的资金，山西正在建设新型能源基地，两地之间过去几年已经有很好的交往与合作，希望在山西省与美国西弗吉尼亚两省州建立友好省州的前提下，进一步加强合作，为实现煤矿安全生产、节能减排、资源综合利用协调统一和相互促进的新模式做出样板和示范。

会见结束后，山西国际能源集团与美国固本公司签署了煤炭、煤层气开发合作协议。

日本煤企安全理念进矿区

由日本煤炭能源中心和中国国家安监总局联合举办的中日煤矿安全技术培训，近日在位于鸡西市的黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司安全培训中心举行。

在 10 天时间里，4 名日本煤矿专家围绕井下通风瓦斯管理、零灾害、危险预知、手指口述、煤矿安全理念等，进行了专题讲座。通过 4 期培训，650 名龙煤人拓宽了视野，获取了真知，为安全工作再登新高夯实了基础。

【国际煤炭知识】

国际煤炭分类方法简介

为在国际间对煤炭分类方法有一个共同的认识，以利于科学技术和国际贸易的发展，由一部分主要产煤和用煤国家共同研究提出的一种煤炭分类方法。这种煤炭分类方法最初由联合国欧洲经济委员会煤炭委员会于 1949 年组成了一个国际煤炭分类工作组研究制订国际煤炭分类方案，参加研究工作的有奥地利、比利时、丹麦、德国、法国、英国、美国、荷兰、意大利、希腊、捷克、南斯拉夫、匈牙利、苏联和波兰等国家。1953 年通过了“硬煤国际分类表”（见硬煤国际分类表）提交煤炭委员会，同时为了贸易和统计的需要，又提出一个“区分各组煤的简化方案”（统计组），在各参加国试用 2 年后，一般认为可行，于 1956 年正式向各国推荐使用，并建议做为国际标准。因欧洲各国褐煤资源较多，欧洲经济委员会于 1957 年提出一个“褐煤国际分类”，于 1974 年经国际标准化组织（ISO）修改后向各国推荐使用。

硬煤为烟煤无烟煤的统称。指恒湿无灰基高位发热量大于或等于 24MJ/Kg,镜质组平均随机反射率大于或等于 0.6 的煤。硬煤国际分类是以干燥无灰基挥发分为第一指标，表示煤的煤化程度，当挥发分大于 33%，则以恒湿无灰基高位发热量为辅助指标；以表示煤粘结性的坩埚膨胀序数或罗加指数为第二指标；以表示煤的焦性的格一金焦型或奥—阿膨胀度为第三指标，将煤分为 62 个类别，每个类别以 3 位阿拉伯数字表示，其中烟煤 59 类，无烟煤 3 类。为便于煤炭贸易和统计，又将性质相近的类别煤分为 11 个统计组。

硬煤国际分类表

类别	Vdaf(%)	Qgr, maf 卡/克
0	0~3	-
1	〉 3~10{A>3~6.5 B>6.5~10}	-
2	>10~14	-
3	>14~20	-
4	>20~28	-
5	>28~33	-
6	>33~41 (参考)	〉 7750
7	33~44 (参考)	〉 7200~7750
8	〉 33~50 (参考)	〉 6100~7200
9	>33~50 (参考)	〉 5700~6100

硬煤分成上述十大类后,再以煤的粘结性质数(自由膨胀序数或罗加指数)分成 0~3 共四个组别。组别划分见下表。

组别	自由膨胀序数	罗加指数	粘结程度
0	0~1/2	0~5	不粘结至微粘结
1	1~2	〉 5~20	弱粘结
2	5/2~4	〉 20~45	中等粘结
3	〉 4	〉 45	中等至强粘结

再按煤的结焦性(奥亚膨胀度或葛金试验焦性)划分成 0~5 共六个亚组。亚组划分见下表。

亚组别	奥亚膨胀度	葛金焦型	结焦程度
-----	-------	------	------

0	不软化	A	不结焦
1	只收缩	B~D	极弱结焦
2	<0~0	E~G	弱结焦
3	>0~50	G1~G4	中等结焦
4	>60~140	G5~G8	强结焦
5	>140	>G8	极强结焦

褐煤国际分类是对恒湿无灰基高位发热量小于 24MJ/Kg 的煤（以这个界限与硬煤区分）以铝甑法焦油产率和新采煤样无灰基总水分为分类指标，将褐煤分为 6 类 5 组 30 个牌号，各个牌号均以 2 位阿拉伯数字表示。

为使煤炭分类与煤的特性相结合，欧洲经济委员会煤炭委员会固体燃料利用组于 1987 年提出一个国际硬煤分类编码系统，以代替 1956 年的国际硬煤分类（见国际硬煤分类编码系统表），使煤炭生产者、销售者和用户根据分类编码能明确地了解煤的质量。该编码系统于 1988 年 4 月由欧洲经济委员会第 43 次会议批准。编码系统选定 8 个参数说明煤的不同性质，即：

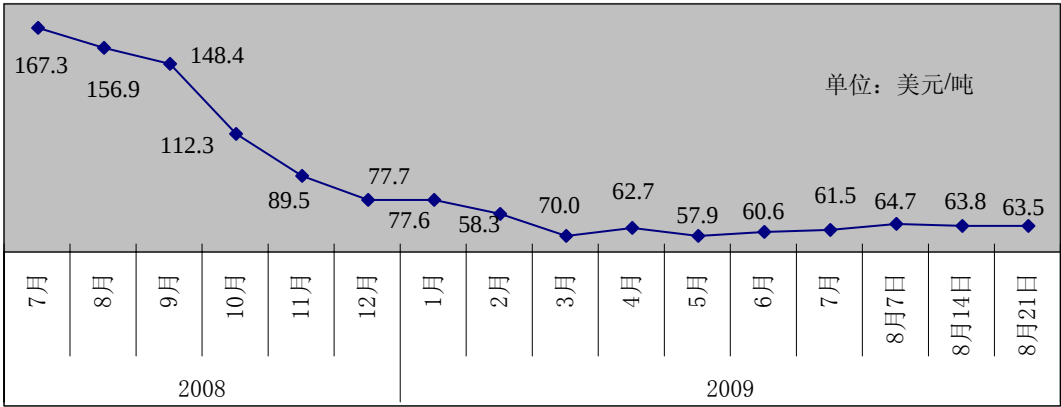
- （1）镜质组平均随机反射率 $R_r(\%)$ 2 位数
- （2）镜质组反射率分布特征 S 1 位数
- （3）显微组分指数 2 位数
- （4）坩埚膨胀序数 1 位数
- （5）挥发分产率 $V_{daf}(\%)$ 2 位数
- （6）灰分产率 $A_d(\%)$ 2 位数
- （7）全硫含量 St,d 2 位数
- （8）高位发热量 $Q_{gr,daf}(\%)$ 2 位数

根据以上 8 个参数及给定的数码位数制订出“国际硬煤分类编码系统”。

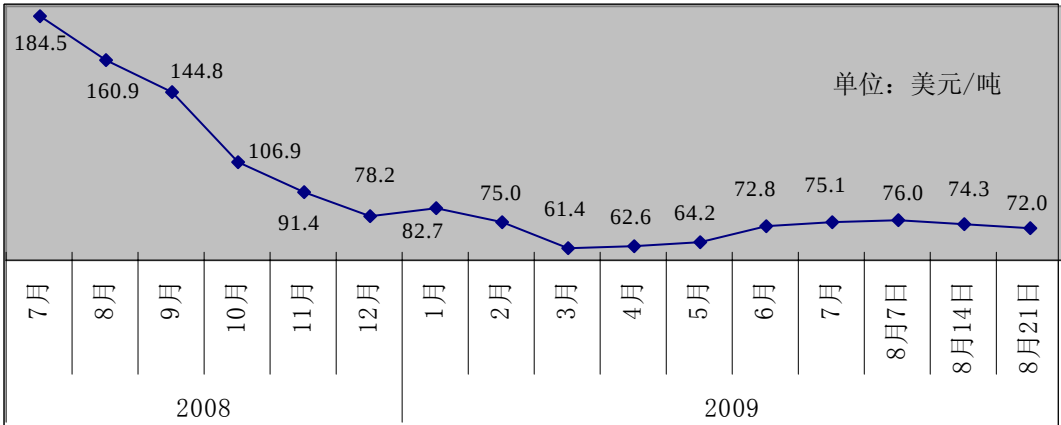
从 1989 年起,联合国欧洲经济委员会又按煤化程度、煤质品位和煤岩类型订了一个国际煤层煤分类（International Classification of Coal in Seam）(见国际煤层分类表)。将恒湿无灰基高位发热量低于 24MJ/Kg 的煤称低煤阶煤。镜质组平均随机反射率小于 2.0%，且恒湿无灰基高位发热量不低于 24MJ/Kg 的煤称中煤阶煤。煤质组平均随机反射率不小于 2% 的煤称高煤阶煤。镜质组指植物的木质—纤维组织经凝胶化作用转化而成的显微组分。镜质组反射率指在显微镜下，于油浸及 546nm 波长条件下镜质组的反射光强度与垂直入射光强度的百分比，以 $R(\%)$ 表示，其值随煤化程度增高而加大。随机反射率是指不转动显微镜载物台所测得的镜质组反射率。

【特供数据】

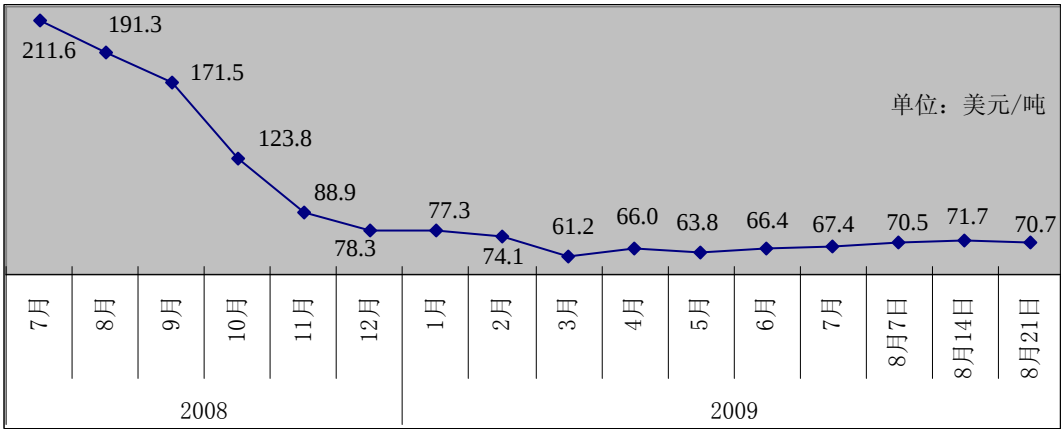
世界主要港口动力煤现货价格趋势图



图一：南非理查德港煤炭现货价格走势（离岸价）



图二：澳大利亚纽卡斯尔港煤炭现货价格走势（离岸价）



图三：欧洲三港煤炭现货价格走势（到岸价）

（说明：表中数据和趋势图是本刊根据环球煤炭交易平台 GlobalCoal 公布的最新价格统计生成，实际交易价以实时成交价为准，未经允许，严禁转载和引用。）

2009 年 7 月煤炭出口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当 月 数 量 同 比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当月金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美元 /吨)	1-7 月累计 数量(吨)	累计数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额 同 比 ± %
合计	1,242,031	-74	108,959,098	-82	87.73	12,916,661	-57	1,540,223,227	-50
缅甸	-	-	-	-	-	860	-	105,956	-
塞浦路斯	-	-	-	-	-	21	-	10,042	-
朝鲜	8,631	-62	1,393,910	-68	161.49	53,352	-67	8,495,011	-60
香港	10	-100	2,266	-100	225.83	25	-100	5,261	-100
印度尼西亚	846	6	67,920	-22	80.28	14,434	-30	3,290,057	88
以色列	17	-65	2,339	-72	135.99	3,373	-	474,253	773
日本	479,022	-67	41,502,464	-82	86.64	3,911,464	-57	532,092,006	-53
科威特	-	-	-	-	-	5	-	1,340	-
黎巴嫩	-	-	-	-	-	6	418	1,950	93
马来西亚	6,085	-56	597,561	-62	98.20	13,440	-73	1,903,005	-63
尼泊尔 联邦民 主共和 国	-	-	-	-	-	10	-	574	-
巴基斯 坦	-	-	-	-	-	13	-94	3,566	-95
菲律宾	699	-99	130,315	-97	186.46	627,011	-15	66,547,866	47
卡塔尔	-	-	-	-	-	27	-75	7,714	-70
沙特阿 拉伯	-	-	-	-	-	420	-54	81,060	-62
新加坡	-	-	-	-	-	51	-	6,399	-
韩国	639,799	-64	57,000,441	-75	89.09	5,210,201	-52	624,581,904	-43
泰国	21	-95	5,698	-87	275.00	43	-94	13,533	-90
土耳其	-	-	-	-	-	21	-100	4,600	-100
阿联酋	-	-	-	-	-	164	-39	32,290	-27
越南	1,105	-80	215,690	-86	195.12	1,125	-96	217,442	-96
台湾	105,404	-90	7,919,773	-91	75.14	3,064,237	-54	298,967,612	-38
埃及	88	-	23,056	-	262.00	132	200	34,584	373
尼日利 亚	-	-	-	-	-	30	-	2,138	-
南非	20	-	7,600	-	380.00	39	-87	14,060	-86
丹麦	-	-	-	-	-	120	-	36,072	-

英国	-	-	-	-	-	23	-98	20,521	-92
德国	-	-	-	-	-	22	-77	18,700	-60
爱尔兰	-	-	-	-	-	32	-	13,635	-
荷兰	-	-	-	-	-	10,076	-88	1,851,160	-83
希腊	-	-	-	-	-	21	-	7,770	-
马耳他	-	-	-	-	-	17	45	8,889	30
墨西哥	-	-	-	-	-	0	-100	3	-99
加拿大	0	-76	75	-75	428.57	83	-95	41,979	-88
美国	188	-51	68,967	-43	367.17	5,077	-77	1,167,849	-71
澳大利亚	86	7	18,855	34	219.40	652	-16	154,404	6
新喀里多尼亚	-	-	-	-	-	11	32	3,240	134
新西兰	10	-	2,168	-	225.83	21	-68	4,782	-71

（来源：国家海关总署全国海关信息中心，表中煤炭价格并不是海关统计数据，是根据金额除以数量得出的，某些价格偏大，表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考）

2009 年 7 月无烟煤出口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当月数量 同比 ± %	当月金 额 (美元)	当月金 额同比 ± %	当月均价 (美 元 / 吨)	1-7 月累 计 数 量 (吨)	累 计 数 量同比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额同比 ± %
合计	312,693	-59	30,003,131	-79	95.95	1,635,414	-64	245,078,939	-62
缅甸	-	-	-	-	-	860	-	105,956	2,866
朝鲜	-	-	-	-	-	1,690	-	415,676	-
印度尼西亚	746	-	63,411	-	85.00	11,959	-23	3,012,679	176
以色列	17	-	2,339	-	135.99	3,356	-	457,453	-
日本	129,991	-65	11,857,963	-83	91.22	640,839	-70	102,239,533	-69
科威特	-	-	-	-	-	5	-	1,340	-
黎巴嫩	-	-	-	-	-	6	-	1,950	-
马来西亚	5,565	-59	473,048	-70	85.00	12,026	-73	1,571,093	-62
尼泊尔 联邦民 主共和 国	-	-	-	-	-	10	-	574	-
巴基斯坦	-	-	-	-	-	13	-87	3,566	-81
菲律宾	699	-	130,315	-	186.46	5,009	-48	817,178	-23
卡塔尔	-	-	-	-	-	27	-75	7,714	-70
沙特阿	-	-	-	-	-	420	-38	81,060	-48

拉伯									
新加坡	-	-	-	-	-	51	-	6,399	-
韩国	175,365	-42	17,400,289	-71	99.22	945,092	-45	133,952,924	-45
泰国	21	-95	5,698	-87	275.00	41	-94	11,492	-90
土耳其	-	-	-	-	-	21	-83	4,600	-83
阿联酋	-	-	-	-	-	127	33	26,388	78
台湾	50	-	6,733	-	134.66	50	-76	6,733	-62
埃及	108	-25	31,120	35	288.15	351	-17	71,285	-1
爱尔兰	88	-	23,056	-	262.00	132	200	34,584	-
荷兰	-	-	-	-	-	32	-	13,635	-
希腊	-	-	-	-	-	10,020	-9	1,803,600	1
美国	-	-	-	-	-	21	-	7,770	-
澳大利亚	-	-	-	-	-	3,089	-67	386,073	-44
	43	-47	9,159	-35	213.00	168	-60	37,684	-44

（来源：国家海关总署全国海关信息中心，表中煤炭价格并不是海关统计数据，是根据金额除以数量得出的，某些价格偏大，表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考）

2009 年 7 月炼焦煤出口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当月数量 同比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当月金 额 同 比 ± %	当 月 均 价（美元 /吨）	1-7 月累计 数量(吨)	累计数量 同比± %	1-7 月累计 金额(美元)	累计金 额 同 比 ± %
炼焦煤	30,212	-91	4,245,624	-95	140.53	245,558	-89	46,552,601	-90
朝鲜	8,631	-62	1,393,910	-68	161.49	51,643	-68	8,075,943	-62
日本	21,581	-89	2,851,714	-95	132.14	90,260	-92	23,391,839	-92
韩国	-	-	-	-	-	103,650	-84	15,084,146	-87
澳大利亚	-	-	-	-	-	6	23	673	41

（来源：国家海关总署全国海关信息中心，表中煤炭价格并不是海关统计数据，是根据金额除以数量得出的，某些价格偏大，表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考）

2009 年 7 月动力煤出口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当月数量 同比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当月金 额 同 比 ± %	当 月 均 价（美元 /吨）	1-7 月累计 数量(吨)	累计数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累计金 额 同 比 ± %
合计	895,747	-76	73,841,582	-79	82.44	11,010,504	-53	1,241,109,160	-36
日本	327,156	-63	26,638,821	-74	81.43	3,176,901	-46	404,622,624	-24
菲律宾	-	-	-	-	-	622,002	-15	65,730,688	48
韩国	462,266	-66	39,111,241	-71	84.61	4,146,687	-51	471,656,719	-35

台湾	1,055	-77	208,957	-83	197.98	1,055	-94	208,957	-95
	105,270	-90	7,882,563	-91	74.88	3,063,859	-54	298,890,172	-38

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考)

2009 年 7 月我国焦炭及半焦炭出口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当月数量 同比 ± %	当月金 额 (美元)	当月金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美元 /吨)	1-7 月累计 数量(吨)	累 计 数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额 同 比 ± %
合 计	53,759	-94	18,695,300	-96	347.76	283,756	-97	102,332,359	-97
孟 加 拉 国	-	-	-	-	-	1,034	159	488,554	230
朝鲜	59	-60	23,424	-50	400.00	3,795	-18	606,670	-27
印度	11,000	-85	3,899,500	-90	354.50	60,179	-92	19,638,696	-94
印 度 尼 西 亚	1,820	61	683,629	23	375.60	6,729	-31	2,680,346	-24
伊朗	-	-	-	-	-	181	-100	63,210	-100
日本	11,970	-88	5,238,043	-89	437.59	80,586	-94	32,979,838	-94
老挝	-	-	-	-	-	496	-	173,579	-
马 来 西 亚	1,181	-9	479,333	-24	405.72	5,586	-19	2,345,536	14
巴 基 斯 坦	-	-	-	-	-	4,513	-98	1,600,367	-99
菲律宾	308	-	126,432	-	410.00	2,645	-14	1,208,436	2
沙 特 阿 拉 伯	-	-	-	-	-	2,525	-83	1,269,333	-74
韩国	5,687	-58	2,236,786	-67	393.29	38,888	-87	15,832,770	-88
斯 里 兰 卡	-	-	-	-	-	121	-	49,799	-
泰国	2,050	33	845,089	5	412.23	13,758	12	5,743,530	15
土耳其	-	-	-	-	-	102	-100	47,874	-100
阿联酋	512	-70	204,998	-66	400.00	2,044	-84	799,817	-81
越南	-	-	-	-	-	103	-100	50,470	-100
台湾	304	-99	121,768	-99	400.00	1,308	-99	553,751	-100
哈 萨 克 斯 坦	8,292	-54	1,782,873	-74	215.01	34,437	-77	7,661,397	-76
比利时	10,574	-80	3,053,425	-89	288.76	10,574	-95	3,053,425	-97
意大利	-	-	-	-	-	2,841	-99	1,098,358	-99
荷兰	-	-	-	-	-	275	-100	154,000	-100

俄罗斯联邦	-	-	-	-	-	4,944	-98	1,631,520	-99
巴西	-	-	-	-	-	21	-98	5,435	-99
美国	-	-	-	-	-	2,533	-100	1,181,010	-100
	-	-	-	-	-	3,537	-100	1,414,638	-100

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考)

2009 年 7 月我国煤炭进口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当 月 数 量 同 比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当 月 金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美元 /吨)	1-7 月累计数 量(吨)	累 计 数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额 同 比 ± %
合计	13,887,102	317	1209310167	311	87.08	62,158,079	152	5,148,434,161	200
缅甸	100	-	7,000	-	70.00	100	-	7,000	-
朝鲜	588,195	80	40,324,427	54	68.56	2,949,859	104	209,003,530	124
印度	-	-	-	-	-	0.53	-	532	-
印度尼西亚	2,148,855	109	141,886,173	67	66.03	9,379,872	40	656,305,099	29
伊朗	-	-	-	-	-	6	34	144	-51
日本	26	183	17,619	331	-	112	10	67,368	44
老挝	-	-	-	-	-	13,800	360	504,798	418
马来西亚	-	-	-	-	-	23,126	-49	2,721,241	-68
蒙古	811,079	85	42,960,171	82	52.97	3,039,837	69	156,224,978	93
菲律宾	-	-	-	-	-	21,684	-95	1,079,867	-96
韩国	-	-	-	-	-	4,595	-	367,584	-
越南	1,856,616	60	102,873,713	7	55.41	13,997,783	17	708,388,962	3
吉尔吉斯斯坦	-	-	-	-	-	854	-90	25,402	-88
尼日利亚	0.05	-	870	-	-	0.05	-	870	-
南非	-	-	-	-	-	0.02	-96	25	-100
荷兰	-	-	-	-	-	3	-	10,892	-
俄罗斯联邦	1,445,129	871	123,349,987	384	85.36	5,821,455	3,813	498,440,460	-
巴西	-	-	-	-	-	0.25	-	71	-
墨西哥	-	-	-	-	-	13	53	520	-20
加拿大	755,905	-	97,387,296	-	128.84	2,285,560	735	302,244,224	329
美国	20,044	-	3,002,451	-	149.80	209,213	-	21,916,115	-
澳大利亚	6,195,330	-	647,288,857	1,770	104.48	24,142,338	-	2,557,373,351	-
新西兰	65,824	-	10,211,603	-	155.14	267,868	338	33,751,128	280

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是做为特殊用途使用的。仅供参考)

2009 年 7 月我国无烟煤进口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当 月 数 量 同 比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当 月 金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美 元 / 吨)	1-7 月累计 数量(吨)	累 计 数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额 同 比 ± %
合计	3,632,856	155	258,027,964	127	71.03	20,851,223	56	1,297,851,377	67
朝鲜	588,195	80	40,324,427	54	68.56	2,949,859	104	209,003,530	124
伊朗	-	-	-	-	-	6	217	144	140
老挝	-	-	-	-	-	13,800	360	504,798	418
蒙古	-	-	-	-	-	0.50	-	976	-
韩国	-	-	-	-	-	4,595	-	367,584	-
越南	1,856,616	69	102,873,713	18	55.41	13,997,783	17	708,388,962	4
荷兰	-	-	-	-	-	3	-	10,892	-
俄罗斯联邦	393,536	-	37,285,139	-	94.74	1,338,847	-	128,513,329	-
巴西	-	-	-	-	-	0.25	-	71	-
墨西哥	-	-	-	-	-	13	550	520	160
美国	-	-	-	-	-	54	-	32,016	-
澳大利亚	794,509	-	77,544,685	-	97.60	2,546,263	-	251,028,555	-

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是做为特殊用途使用的。仅供参考)

2009 年 7 月我国炼焦煤进口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当 月 数 量 同 比 ± %	当 月 金 额 (美元)	当 月 金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美 元 / 吨)	1-7 月累计 数量(吨)	累 计 数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累 计 金 额 同 比 ± %
合计	4,904,638	856	594,537,999	1,123	121.22	17,793,086	415	2267689558	492
印度	-	-	-	-	-	0.53	-	532	-
印度尼西亚	171,879	214	21,617,884	55	125.77	941,690	76	108,266,025	14
马来西亚	-	-	-	-	-	23,126	-49	2,721,241	-68
蒙古	518,136	22	31,573,290	37	60.94	1,813,617	6	104,444,369	34
俄罗斯联邦	230,876	929	28,766,384	233	124.60	628,059	-	93,638,263	984
加拿大	683,427	-	91,169,803	-	133.40	1,958,933	616	274,357,554	289
美国	20,000	-	2,978,100	-	148.91	63,086	-	9,403,198	-
澳大利亚	3,214,496	-	408,220,935	-	126.99	12,156,603	1,402	1,644,922,465	-

新西兰	65,824	-	10,211,603	-	155.14	207,973	240	29,935,911	237
-----	--------	---	------------	---	--------	---------	-----	------------	-----

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考)

2009 年 7 月动力煤进口分国别统计

国别	当月数量 (吨)	当月数量 同比 ± %	当月金 额 (美元)	当月金 额 同 比 ± %	当 月 均 价 (美元 /吨)	1-7 月累计 数量(吨)	累 计 数 量 同 比 ± %	1-7 月累计金 额(美元)	累计金额 同比± %
合计	3,833,587	315	263,922,255	252	68.84	15,833,840	155	1,091,985,119	152
印度尼西亚	764,518	5	47,181,940	-12	61.71	2,599,016	-48	184,172,600	-46
日本	26	183	17,619	331	-	112	10	67,338	44
蒙古	286,712	-	11,062,318	-	38.58	1,039,990	-	42,042,620	-
吉尔吉斯斯坦	-	-	-	-	-	23	-100	454	-100
尼日利亚	0.05	-	870	-	-	0.05	-	870	-
俄罗斯联邦	589,663	807	42,146,774	430	71.48	2,959,194	-	219,123,022	-
加拿大	72,478	-	6,217,493	-	85.78	326,627	-	27,883,752	-
美国	26	22	13,715	-33	-	68,982	-	6,548,078	-
澳大利亚	2,120,165	3,306	157,281,526	-	74.18	8,780,001	986	608,331,168	880
新西兰	-	-	-	-	-	59,895	-	3,815,217	-

(来源: 国家海关总署全国海关信息中心, 表中煤炭价格并不是海关统计数据, 是根据金额除以数量得出的, 某些价格偏大, 表明这些煤种可能是作为特殊用途使用的。仅供参考)