

煤炭快讯

中国煤炭战略研究院在京成立

本报讯（记者缪传俊）由中国矿业大学（北京）与中国煤炭科工集团联合组建的“中国煤炭战略研究院”近日成立，双方将通过校企强强合作，共同打造我国煤炭领域高端研究平台。

据介绍，中国矿大（北京）作为煤炭行业历史最悠久的百年高等学府，围绕能源资源开发利用，为国家输送了大批优秀矿业人才，在促进我国能源资源产业发展、服务社会主义现代化建设中发挥了重要作用。中国煤炭科工集团是我国煤炭领域内专业设置最齐全、研究内容最全面、科技成果最集中、综合实力较强的科技型中央企业，是行业唯一的综合性科研、设计技术创新基地。

据了解，中国矿大（北京）和中国煤炭科工集团此前已签署了“煤炭绿色安全智能开采与洁净利用协同体”合作协议。共同组建战略研究院后，双方将以此作为重要载体，发挥各自优势，推动协同创新，持续深化在科技教育、人才培养、工程实践等方面的密切合作。双方将建设联合科研平台，打造国家级实验室，建立新型人才流动机制，共建优势学科体系，联合培养高水平人才，协同科技创新，共同承担国家重大项目。

战略研究院将重点关注“煤炭绿色安全智能开采与洁净利用”等方向科学技术，通过校企强强联合发挥力量，汇聚一流的人才和一流的资源，解决煤炭行业安全生产中共性和关键性技术难题，促进煤炭行业的科学技术进步，提高煤矿安全生产水平，为煤炭行业培养实用的高端人才，全面提升行业的科技创新能力。

山西省抬高示范煤企门槛

本报讯 近日，记者从山西省煤炭工业厅了解到，山西省新近出台了《山西煤矿安全监察局推进省级煤矿安全文化建设示范企业创建暂行办法》（以下简称《办法》），申报“省级煤矿安全文化建设示范企业”的基本条件共有6项，比国家标准多出4项。

山西省煤矿安全监察局今后将按照“统一尺度、严格标准、注重质量、优中选优”的原则，严格把关，每年命名数量不超过10家的省级煤矿安全文化建设示范企业。企业首先须是证照齐全、合法有效的矿井，必须是综采综掘，安全高效。6项中只要有一项达不到评价内容要求，如三年内有过死亡事故或受到过省级安全监管监察机构的行政处罚，就不能申报；近三年来如有群体性上访或发生过一次直接经济损失超100万元的企业，也没有申报资格；11项的所有指标中，只要出现一个0分项则取消申报。

（兰虹）

重点煤、电企业将再聚秦皇岛

本报讯 这个夏天，海滨城市凉爽宜人的气候吸引了大批的游人，而煤炭市场的“清凉”却未影响煤电企业的纷至沓来。

近一时期，环渤海煤炭港口场存持续高位，煤炭需求不足带来的煤炭交易清淡。面对盛夏之时的冷淡市场，各路媒体奔向秦皇岛，试图探求影响市场的相关因素。

与市场的冷清相比，是秦皇岛海运煤炭交易市场的火热，连日来，该市场电话铃声不断，第二届秦皇岛煤炭交易商洽谈会即将举办，参会报名一片火热。洽谈会将于7月8日召开，与会者为内蒙、河北、山西、山东、江苏、浙江、广东、北京、天津等地的煤企、电企、港口、航运、物流企业及投资机构，将共同研讨当前煤炭经营策略，并进行供需双方洽谈。

据悉，来自中国煤炭运销协会、中国电力企业联合会以及港口、铁路方面的权威人士，将在大会的主题论坛上解读分析今年以来的煤炭供需情况；与此同时，秦皇岛港将在此次会议上召开重点客户座谈会。

（吕良）

煤价市场化改革迎来最佳时期



■ 郭燕

进入6月，国内煤炭库存量和全国重点电厂存煤量双双突破历史大关，煤炭企业的“黄金10年”已终结，不得不放下身段，由过去的“电找煤”煤炭企业转变成目前的“煤找电”。专家认为，煤炭资源市场化配置机制不健全导致产能过剩，同时，实行多年的煤价双轨制导致市场供求关系被扭曲，电煤价格体制改革已进入最佳时期。

电煤库存达历史最高

统计数据显示，目前，秦皇岛煤炭库存量已经到了940多万吨，全国重点电厂存煤9313万吨，同比增长了48.3%，可用28天，这两项指标都是历史上的最高水平。

秦皇岛港是重要的煤炭港，也是煤炭市场的风向标，山西、陕西、内蒙古等主要煤炭产区的煤炭都经过秦皇岛港中转。秦皇岛

煤炭网的数据显示，6月，全国电厂存煤普遍高于7天的电煤库存安全警戒线，也高于15天的电煤库存常规要求。

“电厂库存已经爆满，主要由经济增速放缓引起。”国家能源局煤炭司副司长魏鹏解释这种现象时认为，下游需求不旺传导到了煤炭行业，而且业界预期煤炭价格仍将下行，所以购买的积极性也不高。

此外，记者从中国能源协会了解到，南方各地今年高温天气来的比往年晚，对煤炭需求量更是减少，造成供大于求的局面。

而国际煤炭价格近期大幅度下降、进口量大增也是原因之一。数据显示，今年前4个月，我国累计实现煤炭(含褐煤)进口8655万吨，同比增加了3549万吨，增长了69.9%，再度创下历史同期进口新高。

供求改变销售模式

国内煤炭市场已经供过于求，而且，供

求关系的转换正在改变销售模式，突出的表现就是，煤炭销售已经由过去的“电找煤”转变成目前的“煤找电”。业内人士说，这种现象已经有多年没有出现过了。库存爆满让煤炭企业坐不住了，各家煤炭公司的老总们已经集体出动去下游企业促销。一家煤炭企业的销售负责人抱怨道，“煤炭库存在增加，价格还在降，回款成了大问题。”

一方面是煤炭企业的库存增加，煤炭价格出现10%至20%不等的下滑，另一方面是原煤产量却仍保持增长态势。各地一季度数据显示，山西、陕西、内蒙古等三大主产区原煤产量均保持较快增长势头，分别完成原煤产量23965万吨、21778万吨和9116万吨，同比分别增长了15.4%、18.5%和10.3%。

京东方、TCL、中国铝业等非煤企业对煤炭产业的狂热投资在近两年的资本市场上屡见不鲜，非煤企业涉煤增加了煤炭产能阶段性过剩的压力。华泰证券分析师李浩表示，

煤价继续下滑在所难免

当然，未来国际煤市面临的也不全是负面影响因素。希腊新民主党和泛希腊社会运动党成功赢得议会选举，希腊短期退出欧元区风险锐减，市场对欧债危机的担忧有望暂时缓解，这有助于国际市场大宗商品价格止跌企稳；如果美联储启动QE3，美元回落成为必然，也将对国际大宗商品市场形成一定利好，届时煤炭也会受到一定积极影响。值得注意的是，这些影响因素都不足以改变国际市场宽松的煤炭供求形势，虽然能够在一定程度上促使国际煤价止跌企稳，但难以推动煤价反弹回升。

另外，澳大利亚将于7月1日同时开征矿产资源租赁税和碳税，澳大利亚煤炭企业吨煤利润将受到一定影响，可能也会在一定程度上阻止煤价下滑。但目前的情况是，整个国际市场煤炭供求形势宽松，澳大利亚征税导致企业成本增加、利润减少之后，澳煤炭企业只能暂时承受，短期难以转嫁出去。因此，综合来看，国际煤价应该会继续下行，以澳大利亚BJ动力煤价格指数为例，预计将降至80美元/吨以下，甚至更低。

国内方面，煤炭需求依然疲软，即便迎峰度夏用电高峰即将到来，国内煤炭供求形

势仍将宽松，煤价将继续下滑。

虽然为了“稳增长”，5月份以来，有关部门快速核准了部分投资项目，但笔者认为，目前各级政府采取的“稳增长”政策措施与2009年是有明显差别的，固定资产投资增速中短期内难以出现明显反弹，主要高耗能产品产量仍将以较低速度增长，煤炭需求仍将相对疲软。之所以认为目前的“稳增长”措施与2009年相比差别明显，主要是因为，政府政策的出台更加具有全局意识，也更加谨慎。2009年，为了保增长，基建项目大量上马，房地产调控放开，苦心压了多年的高耗能产业前功尽弃，房地产调控成果付诸东流，当前，加快经济结构调整已经迫在眉睫，政府政策的出台势必会以经济结构调整为前提，在此基础上确保经济发展基本保持平稳。此外，2009年，各地政府钱袋子饱满，进行基础设施投资资金情况较好，经过前几年的突击花钱和最近两年的房地产调控之后，部分地方政府钱袋子越来越瘪了，在资金不宽裕的情况下，政府上项目也就会更加谨慎。

经济增长放缓，煤炭需求相对疲软这是煤炭市场面临的大环境，但迎峰度夏用电高

非煤企业之所以纷纷涌入煤炭行业，重要原因之一是煤炭资源市场化配置机制不健全，黑色交易众多。从整个行业来讲，煤炭行业的毛利率惊人。李浩表示，2011年度，煤炭行业上市公司平均毛利率为30.1%；今年一季度，煤炭行业上市公司平均毛利率为30.4%。与此形成鲜明对比的是，今年一季度，电力板块整体毛利率为14.33%，不到煤炭企业毛利率的一半。电力行业11家上市公司公布了2012年半年报业绩预告，超七成公司亏损。

煤价市场化契机

专家认为，因为我国煤价的“双轨制”，导致了多年的煤电矛盾。资本趋利的性质，决定了火电企业希望拥有更多的低价“计划煤”，而煤企则希望出售更多的高价“市场煤”。同时，这一体制使得真实的市场供求关系被扭曲，更严重的是，由于存在价格双轨制，只要获得合同电煤，倒手转卖即可获得大量利润，这样的套利空间使煤价上升只会以更为隐蔽的、对制度规则更有破坏性的方式表现出来。

当前，煤炭价格下降为市场化改革提供了绝好契机。近日，这一改变初露端倪。国家发改委此前规定，2012年合同煤价涨幅不得超过5%，同时主要港口5500大卡市场煤平仓价不得超过每吨800元。而这一严格的价格临时干预政策，使煤企普遍担忧电厂因合同煤价低而不接现货，从而使真正赚钱的市场煤卖不出去。众多煤企为规避电厂毁约风险，开始力捧合并合同销售策略，实行一揽子价格。业内人士认为，在煤炭市场化改革的趋势下，该策略将会长期存在，并成为煤价双轨制解冻的突破口。

目前，包括神华集团、中煤集团、同煤集团在内的主要煤炭企业均开始尝试将签订的合同煤与市场煤按比例合并，成为一份价格高于合同煤、低于市场煤的混合合同，以取代之前分别签订的两份合同。“而且合并之后的价格高于合同煤但远低于市场煤，对电厂同样有很大吸引力。”

热点透视

峰来临，消暑降温用电需求增加，季节性因素会不会提升煤炭市场热度呢？笔者认为，往年迎峰度夏季节性因素可能会提升煤炭市场热度，但今年很难，主要原因在于今年水电出力增长潜力较大。从近三年夏季用电高峰期间发电总量、火电发电量和水电发电量变化情况可以看出，每年7月份发电总量较5月份均会增加400-500亿千瓦时左右，增量主要来自于火电和水电，当水电来水较好时，水电出力增加较多，火电发电量增长较少，比如2010年；相反，当水电来水不好时，水电出力增加较少，火电发电量增长较多，比如2009年和2011年。今年南方雨水充沛，5月份水电发电量同比大增31.0%，照此态势，7月份规模以上水电发电量有望达到900亿千瓦时以上，能够在很大程度上满足季节性用电增加。因此，火电出力增长将因此受到一定制约，煤炭市场热度也将受到影响。

目前煤矿、港口、电厂各环节煤炭库存均处高位，市场需求较为疲软，市场信心难以恢复，终端用煤企业采购积极性难以得到提升，因此，即便是迎风度夏高峰期间，煤价继续下滑也在所难免。

美国煤炭业正面临挑战

明年再减少400万吨，今年动力煤出货量将为4000万吨左右。事实上，阿尔法公司今年5月已经宣布将2012年产量目标下调至1亿吨左右。

阿尔法公司表示，计划削减肯塔基州业务部门的煤炭开采作业，是因为持续的市场压力和针对燃煤发电厂的新监管规则造成这些地区的部分煤矿的生产不景气。

由于去年冬季的温和天气导致用电需求下降，加上部分电厂转而采用价格更加低廉的天然气，动力煤的需求已经下降。与此同时，阿尔法公司大部分煤矿所在地阿巴拉契亚煤田的采矿成本也已经上升。

为了削减间接成本，阿尔法公司还将于今年年底前关闭位于弗吉尼亚州里士满、科

罗拉多州丹佛、宾夕法尼亚州和马里兰州的卫星办公室。

早在今年年初，西弗吉尼亚煤炭协会主席Bill Raney就预测，美国煤炭行业将进入困难时期。美国能源部预计，美国电煤需求今年将减少9.7%，为1984年以来的最低水平。

在Bill Raney看来，这绝对跟美国环境保护署更加严格的排放控制措施有关。受此措施影响，今年1月26日，西弗吉尼亚州宣布关掉6个燃煤电厂，继而美国First Energy公司宣布将关停3个燃煤电厂。

阿尔法公司也称，美国环境保护署提议限制电厂的温室气体排放量，将进一步削弱煤炭需求。

据了解，美国燃煤电厂占比将进一步下

滑。2011年燃煤电厂装机占电力装机的比重为42%，较上年下降3个百分点，而天然气发电装机的占比上升至25%，连续3年上升。

在2011年至2015年美国新规划的电厂中，以煤炭为燃料的占比分别为19.03%、18.31%、2.42%、6.28%和0.49%，而以天然气为燃料的电厂平均占比为54%。

阿尔法公司称：“美国煤炭行业正面临一个新的挑战，我们确信合理的经营模式、人才和灵敏性，不仅会让我们继续生存而且会成为赢家。”

市场观察