

■ 本版撰文 本报记者 徐森 杨颖 霍玉茜

编者按:在经济下行、需求疲软等因素的影响之下,近来,各地的煤炭生产量、销售量齐降,曾经如火如荼的煤炭市场进入冷却期。由煤价下跌引发的“蝴蝶效应”不断加大,贸易商采购积极性不高,煤炭已经成为港口存量最大货种。

“煤超疯”风光不再 “卖炭翁”提前过冬

历经黄金10年,如今,煤价下滑,中国煤炭市场终于“冷静”下来——在省际主要交通干道上,运煤车辆大幅减少;煤炭市场上,由于不少煤企停业整顿,热闹情景不复往昔。

据记者了解,近来,随着煤炭价格持续波动,国内多处煤矿进入艰难运营时期。据报道,目前,内蒙古鄂尔多斯200个煤矿、陕西榆林70%的煤矿(以中小型煤矿为主)处于停产、半停产状态;山西、河南煤矿开工率均在五成左右,且开工时间仍待定。在库存攀升、价格下跌的压力之下,许多煤炭企业几近倒闭,火热的煤炭市场已经步入冷却期,“卖炭翁”的冬天提前到来。

国家能源局煤炭司司长方君实日前通报,今年以来,煤炭产量持续增长,煤炭需求和价格回落加快,煤炭库存快速增加,市场供大于求趋势明显,企业货款回收困难。

“由于煤炭价格降得厉害,年产50万吨以下的小矿山基本上已经没办法生存下去了,规模比较大的矿山情况还好一点儿,但就算能有点儿盈利也是微利。”中国建筑材料集团国际贸易采购经理李昂告诉记者,“更让人郁闷的是,由于要顾全人工、机器运行等各项成本,很多煤炭大户还不能不开工,因为不开工亏得更多,尤其是钢厂的高炉,不运行就等于废了。”

量价“双降”

据中宇煤炭研究员关大利介绍,随着经济增速放缓,今年,国内的煤炭消费水平整体下降。工业用电量增速放缓导致电厂煤耗处于低位,煤炭库存不断攀升。加之南方地区水利发电出力明显,火电需

求下降以及进口煤价下行,国内煤炭市场日趋低迷,煤价持续下滑。

中国煤炭工业协会测算,上半年,全国煤炭消费19.7亿吨,同比增长2.8%,增速同比回落6.6个百分点。其中,电力行业耗煤9.9亿吨,同比增长2.7%,增幅回落9.4个百分点;钢铁行业耗煤3亿吨,同比增长2%,增幅回落2.4个百分点;建材行业耗煤约2.5亿吨,同比增长4.2%,增幅回落5.3个百分点;化工行业耗煤0.95亿吨,同比增长7.1%,增幅上升0.9个百分点。而受煤炭需求整体疲软等因素影响,上半年,动力煤、炼焦煤、喷吹煤、无烟块煤价格整体弱势运行,煤矿、中转港、终端用户等各环节煤炭库存整体攀升。

对此,中投顾问煤炭行业研究员邱希哲指出,经济复苏势头明显变弱,各行业发展均受到制约,煤炭产业无法独善其身。而钢铁、石化、有色金属冶炼等高耗能产业用电量急剧减少,电煤供求关系失衡,大批煤炭积压港口,是导致煤炭价格下行的重要原因。

与此同时,各地的煤炭生产量也在不断下降,不少中小型煤矿甚至已经处于停产、半停产状态。“虽然上半年整体同比增速明显,但随着煤炭市场行情不断恶化,各地的产能增速开始下降。其中,6月份产量为3.2亿吨,同比仅增长1.6%,增幅回落。”关大利说。

告别黄金10年

“煤炭发展的黄金10年已然过去,煤企正进入前所未有的困境:产能严重过剩,煤价暴跌,营业收入大幅缩水,盈利能力堪忧,煤企能否顺利‘度夏’还有

待观察。”邱希哲说。

中商流通生产力促进中心煤炭分析师李廷认为,由于市场需求疲软,各环节煤炭库存普遍偏高,用煤企业采购积极性不高,未来一段时间,煤价或将进一步下滑。随着煤价不断走低,煤炭企业限产规模不断扩大,煤炭市场将重新趋于平衡,之后,煤价将整体进入震荡调整阶段。

业内人士分析,8月、9月将是国内煤炭价格的触底整理阶段,10月将会反弹。但是,季节性支撑因素并不可靠,国内煤炭消费整体形势依然不佳,后期市场还是要谨慎对待。

对于现阶段国内煤价是否已经归于合理,关大利透露,在经历了久跌之后,目前,港口市场煤价格和重点合同煤之间的价差正在缩小,不少相关企业的价格已经接近成本线,煤企利润大幅缩减。但是,大幅下挫的煤价仍难被很多电厂接受。这主要是由一直以来的煤电机制问题造成的,而且,市场缺乏一个健康合理的上下游体制。因此,不能简单地判断煤价是否处于合理水平,而是应该从体制上着手,加大“煤电一体化”。

虽然各界近年来对“煤电一体化”的呼声渐高,但如何进行煤电联营、会产生哪些问题、煤电企业在联营中如何寻求自救等问题也同样存在,煤与电这对唇齿相依的产业还需要在质疑声中不断探索融合思路。此外,煤企自身的发展也存在颇多难题。“库存积压、销售不畅、货款难收回是煤企遇到的最大难题。”邱希哲对记者表示,企业应当通过限量减产、煤电联营等方式寻求解围。

此外,李昂认为,虽然煤炭价格下降致使煤矿纷纷停产、企业裁员降薪,但也间接起到了整合煤炭市场的作用。国家安全监管总局局长杨栋梁此前也表示,要抓住当前煤炭市场供大于求的有利时机,进一步深化小煤矿整顿关闭工作,加快淘汰落后煤炭产能,到年底全国至少再关闭625处小煤矿。

未来压力仍存

在煤炭产能释放和国外廉价煤炭的冲击下,煤炭价格下滑也属情理之中。短期内,煤炭市场供大于求的趋势不会有大的改观,但长期来看,煤炭产业将逐步进入新一轮深度调整期,调结构、转方式、控总量,稳市场正当时,煤炭价格的理性回归也将是大势所趋。

海运煤炭网发布的最新数据显示,截至8月1日,环渤海动力煤价格指数报每吨626元,比前一报告周期下降5元/吨,虽然这是该指数连续第13周下降,但值得关注的是,最近两周,该指数的下跌幅度已经大幅收窄。不少分析师表示,一般情况下,每年4月至8月是煤炭销售淡季,9月以后才是煤炭销售旺季,各类供热用煤开始冬季储备。相信随着生活煤炭需求的增加,煤炭价格或有小幅度上扬。

“近期,动力煤市场的确有逐步企稳的迹象,但是,焦煤和无烟煤等煤种的市场形势仍不乐观。”关大利告诉记者,“今年,煤炭市场整体形势不佳,市场弱势格局很难发生根本性逆转。下半年,国家经济工作的重点在稳增长上,可能会出台一些具体计划,再加上每年第四季度是煤炭的传统消费旺季,下半年,煤炭预期应略强于上半年。但也不能盲目乐观,因为市场压力仍将继续存在。”

低价进口煤冲击国内市场

近期,国内煤炭价格持续下跌,多地煤炭滞销严重。但在这种情况下,来自印尼、澳大利亚等地的煤炭以低价进入中国,给国内煤炭市场造成很大冲击。

国内市场青睐外煤

从2009年累计进口煤1.26亿吨、成为煤炭净进口国开始,中国对国外煤矿的依赖度逐年提高。今年上半年,中国煤炭进口量继续大幅增长。海关数据显示,上半年,中国累计进口各种煤炭1.3985亿吨,同比增长65.9%;进口金额达152.75亿美元,同比增长75.7%。

据了解,印尼是中国的煤炭进口主要来源国。今年1月至5月,来自印尼的煤炭进口量达到4743万吨,同比增长67.3%;澳大利亚位居第二,进口量达到2242万吨,同比增长171.9%;来自南非、俄罗斯、加拿大、朝鲜、美国和蒙古的煤炭进口量均保持增长态势。

在中投顾问煤炭行业研究员邱希哲看来,外煤进口量不断增加归结于两方面因素:一方面,国外煤炭开采技术较高,开采成本较低,煤炭质量较

好,容易获得市场青睐;另一方面,外国煤企压低煤价,国内企业更偏好低价煤炭,对外煤需求量迅速增多。

现实情况是,由于受世界经济复苏乏力、欧债危机不断蔓延等因素影响,国际煤炭需求整体不振。2010年年底,国际煤炭市场就出现了局部市场向下震荡的情况。进入2011年,国际煤炭市场从炼焦煤开始到动力煤整体都处于下降通道。同时,邱希哲认为,国内煤炭在开采时的成本整体高于国际主要煤炭出口国,加上从产煤地运到消费地路途遥远,陆路运输成本大量增加,而国际能源消费形势不佳,煤炭海运费不断下滑,进口煤价格也一直

呈下行趋势,因此,进口煤具有一定价格优势。

此外,在国家政策上,宽进严出的调控也给外煤大量进入中国提供了可能。

据了解,2005年元旦伊始,中国将炼焦煤进口关税暂定税率下调为零,对动力煤和无烟煤进口仍然分别征收6%和3%的进口关税;而到了2008年元旦,中国所有煤炭进口关税暂定税率下调为零。

同时,出口的紧箍咒却在不断收紧:2006年9月,中国取消了煤炭出口退税;从2008年8月20日开始,中国对所有煤种开征10%的出口暂定关税。

不过,中国建筑材料集团国际贸易采购经理李昂却表示,上半年的外煤进口数量激增,是因为贸易商对煤炭供需形势和市场走势做出了错误判断,实际上,很大一部分进口煤炭是没有销路的。“贸易商囤积了不少煤炭却卖不出去,想翻身都难了。”他说。

下半年外煤进口量或先降后升

“上半年进口的煤炭还囤积着卖不出去,下半年的进

口数据不会很夸张。”李昂说。

业内专家预计,当每月进口量达到2000万吨以上时,沿海煤炭市场的供求形势便会发生改变,进而影响整个国内煤市。

量大价低的进口煤炭涌入之后,除了补充国内煤炭需求以外,还会推动国内煤价下跌。而就现在的情况来说,外煤低价进入中国市场,用户对价格相对较高的国产煤炭采购需求会有所减少,这样的后果之一就是促使煤炭价格回调。

中宇煤炭研究员关大利告诉记者,从近期了解到的情况来看,目前,国内煤价连续下行,导致进口煤优势降低,进口增速已经放缓。

而对于下半年的走势,中商流通生产力促进中心煤炭分析师李廷认为,第三季度,煤炭进口量较第二季度或会明显下滑。一方面,6月份以来,国内沿海动力煤价格大幅下跌,目前,国内外煤价价差已经大幅缩小,进口煤暂时失去价格优势;另一方面,由于上半年到岸煤多为去年年底和今年第一季度签订的较高价格的进口合同,随着国内煤价快速下跌,部分贸易商亏损严重,已暂停部分煤炭进口业务。

然而,进口煤炭已经成为中国煤炭市场的重要组成部分。业内人士表示,未来,由于中国需求在一定程度上放缓,这将导致国际煤炭价格进一步失衡。如果主要煤炭出口国不对产量进行适当控制,国际煤价还将进一步下滑,届时,国内外煤价差价将再度扩大,煤炭进口量或将再度回升。

