

煤价跌向深渊 煤企再酝酿限产保价

"我们现在困难重重，效益下滑得很厉害，工人工资大幅下降，欠款越来越多，企业资金链非常紧张。银行一听到是煤企都不愿意给贷款，担心本金都收不回来。"3月24日，中部地区一煤企的内部人士向记者大倒苦水。

今年以来，受经济下行压力加大、需求乏力和产能过剩等因素影响，煤炭供大于求问题依然严重，市场价格再次出现了下跌趋势，煤价下滑给行业发展和企业经营带来严重影响，煤炭行业脱困面临的形势十分严峻。

中国煤炭行业协会一位内部人士向本报记者透露，近期发改委召开煤炭行业脱困会议，要求限制产量，主管部门要求大型煤炭企业带头压缩产能、调减产量，神华、中煤等大煤企正在酝酿进一步减产计划。

煤价跌向深渊

最新发布的环渤海动力煤价格指数继续下滑，报收于482元/吨，几乎回吐了去年下半年以来的全部涨幅。

"从走势图上看，环渤海动力煤价格指数在去年12月份出现了阶段性波峰，然后进入今年1月份就开始走上滑铁卢，一直到现在。"秦皇岛海运煤炭交易市场的一位分析师对本报记者说。

一位贸易商也向记者证实：北方港口煤炭平仓价一路下跌，发热量5500大卡煤炭，从年初的510元/吨，降到目前的460元/吨，降幅达50元/吨。

据了解，3月初，神华、中煤、同煤、伊泰等大型煤企，继续延续上月的煤炭销售价格优惠政策，或是直接降价，或是加大优惠等促销政策，但却无济于事。

3月的沿海煤炭市场延续了2月的萧条冷清的景象，下游用户采购煤炭积极性不高；到北方港口拉煤的船舶稀少，港口空泊情况依旧，环渤海煤港发运量走低，港口和电厂库存仍保持在高位。

用户"买涨不买落"的心理，促使市场更加冷清，观望气氛浓厚，沿海煤炭市场需求降至冰点。

数据显示，作为"北煤南运"主枢纽的秦皇岛港煤炭又出现压港迹象，3月23日，港口煤炭库存上升到747万吨，超出正常的港口库存水位。

"按常理推断，往年3月份到港船应该大量增加，港口煤炭运输应该呈现一片繁忙景象；但今年3月，情况却与往年不一样，大秦线检修之前煤市一片寂静。"秦皇岛港股份公司一位人士说。

秦皇岛海运煤炭交易市场则分析认为，近期频繁的降价促销并未改善环渤海地区的煤炭需求状况，煤炭的买方市场倾向依然明显，价格下滑在情理之中。

截至3月19日，在秦皇岛港，发热量5000大卡煤炭最低的交易价格仅为400元/吨，部分贸易商甚至将煤炭卖到380-390元/吨。

上述秦皇岛港公司人士称，"市场低迷情绪在沿海地区蔓延。"而接受本报记者采访的多位市场人士预计，受需求不足、库存高位等因素影响，煤价将继续下行之旅，突破前低只是时间问题。

紧绷的资金链

宏观经济冷暖，直接关系到位于国民经济最上游的煤炭行业。厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强[微博]认为，这一轮煤价下跌主因是经济增速放缓和节能减排的压力。

统计局发布的数据显示，1-2月份，我国制造业生产增速同比下降2.3%，制造业投资累

计增速下降至 10.6%。制造业生产活动萎缩，促使用电需求低迷。1-2 月份，全国发电量同比增长 1.9%，远低于去年 3.2%的整体增速。

"受经济转型和工业活动疲软影响，高耗煤行业未能及时恢复生产，促使下游煤炭需求持续保持低迷态势。"林伯强称。

这造成了煤炭社会库存的居高不下。据统计，2 月末，煤炭企业存煤 8800 万吨，同比增长 3.2%，全国重点电厂存煤 7770 万吨，可用 26 天，主要港口存煤 4538 万吨，同比增长 1.4%。

记者从秦皇岛港股份公司了解到，3 月上中旬，尽管部分工业企业复工复产，但春季已经到来，天气回暖，民用电大幅降低，耗煤量难有增量。截至 3 月 19 日，沿海六大电厂日耗合计仅为 61.4 万吨，较 70 万吨的正常水平低 8.6 万吨。

据了解，南方沿海地区工厂开工率依然很低，火电厂负荷较差。中电联一位内部人士对本报记者说，在工业用电量不乐观的情况下，民用电负荷也不高，南方很多电厂用电负荷只有 60%-70%，个别电厂用电负荷甚至只有 30%-40%，电厂耗煤量低于正常水平，导致下游煤炭需求疲软。

"今年沿海地区新增火电机组很少，沿海煤炭运输增量有限，刚性拉运不足。"上述中电联人士称。本报记者获悉，今年以来，除了神华集团公开减产目标以外，大部分煤炭企业并未提出具体减产目标。

而在需求乏力和产能过剩等因素共同作用下，煤炭供大于求矛盾依然突出。秦皇岛海运煤炭交易市场一位人士告诉记者，目前部分发煤企业已经将 5500 大卡煤炭报价降到 450 元/吨，此时的煤价已经低于普通发煤企业的盈亏平衡点，大部分煤企举步维艰，出现经营困难的局面。

当前内蒙古坑口煤价已跌至成本线上下。据了解，蒙煤 5500 大矿原煤价格已跌至 180-190 元/吨，5000 大卡原煤价格跌至 160 元/吨左右，煤炭基本是一出煤矿就亏本。

一煤企内部人士对记者说，煤炭全行业效益大幅下滑，很多企业亏损，赚钱的没几家，煤企的资金链普遍紧张。

"目前煤企脱困的唯一办法就是限制产量，限产必须大家一起限，才能达到目的，除了限产没有其他出路。"林伯强称。