秦皇岛港存煤量高企隐现供求格局逆转

⊙本报记者 于祥明

上海证券报昨天获悉，9月5日，全国煤炭市场的“晴雨表”——秦皇岛港存煤量创今年以来新高，达到828万吨左右。对此，业内一致认为，下游需求疲软直接导致了秦皇岛港存量持续上升，供过于求的局面正逐渐形成，国内煤市或由此出现“拐点”。

港口存煤由偏紧转为过量

“煤炭市场的下游需求疲软，直接导致了秦皇岛港存量持续上升，目前整个市场供过于求的局面正逐渐形成。”中国煤炭运销协会专家李朝林向上海证券报表示。

据了解，截至上周五，秦皇岛港存煤量已达828万吨，其中内贸煤炭港存787.3万吨，外贸煤炭港存40.7万吨，继续刷新今年四月中旬以来的最高库存量，并呈继续增高趋势，同时南方几个主要电厂、港口的煤炭库存量也达到历史高位。

“秦皇岛港煤炭存量持续上升已经有7、8周时间。究其原因，是电厂需求疲软所致。”对此，秦皇岛煤炭交易中心总经理李学刚也向记者表示出相同观点。

对此，记者注意到，自从国家发改委出台二次限价令（7月24日）后10天，秦皇岛港电煤库存量就有所上升，每天来煤约2万吨，8月1日的库存达到了680万吨以上。而在7月份，秦皇岛的库存却一直徘徊在600万吨以下。

实际上，秦皇岛港仅是全国煤炭市场的一个缩影。据悉，目前整个中国煤炭运输正出现“三高”现象，即部分北方中转港口、南方接卸港口、电厂库存煤炭量均居高不下。

“特别是运输条件相对便利的沿海地区，如山东等地电厂的电煤库存量已经在20天左右。”李朝林告诉记者，目前市场的现状表明，煤炭供应已经基本平衡，如果继续发展下去，则有可能出现供过于求。

国内煤市或现“拐点”

“煤炭运输港口存煤增加，无疑加大了煤价下调压力。”联合证券分析师孙海波也向记者表示。

对此，李朝林也向记者直言，目前秦皇岛港煤价报价已不再“遮遮掩掩”，市场价已经自发回归到限价令给出的“政策价”。“虽然下跌幅度不会太大，但未来仍有下调可能。”

记者从煤炭市场网获悉，从9月初开始，秦皇岛港实际报价有所下调，其中发热量为4500大卡/吨的普通混煤由前一周的700-750元/吨，下调至590-640元/吨。

“煤价下调压力加大的根原因是需求。统计数据显示，煤炭下游产业增速较6月继续下降。”孙海波说。

他分析指出，从长期来看，由于近一年来电煤紧缺导致的能源瓶颈促使有关部门加快了大型煤矿新增项目审批，技术改造、改扩建项目的验收和生产能力核定工作，煤炭固定资产投资增速仍远高于下游行业。“下游产业产量增速持续下滑以及大型煤炭企业新增产能逐步释放正在改变煤炭长期供求关系。”

而从短期来看，奥运会后小煤矿产能恢复，同时国家对小煤矿复产验收进度正在加快，这将形成煤炭供给增量，使供求关系发生变化更成为不争的事实。

但是，对于未来煤炭市场走势，东方证券煤炭行业首席研究员王帅却持谨慎看法。他认为，目前港口存量大持续增长，既有下游需求偏软的原因，也有煤炭市场处于过渡期（秋冬交接，煤炭需要量减小）有关。

并且，“煤炭的总需求与宏观经济形势也密切相关，如果整个经济增长速度仍保持稳定，那么，作为上游产品的煤炭价格较其他产品总归乐观一些。”王帅说。

国内6家企业获成品油批发经营资格

⊙本报记者 李雁争

商务部8日发布公告称，国内6家企业获得成品油批发经营资格。但是业内人士预计，在油源紧张的情况下，获得批发资格的企业经营情况并不乐观。

商务部最新公告表示，依据《行政许可法》和《成品油市场管理办法》的有关规定，决定赋予中石油中铁油品销售有限公司、山东中石大胜华油品销售有限公司、乌海市铁通石油液化气储备有限责任公司、通辽市久隆石化商贸有限责任公司、达拉特旗海业投资有限责任公司、青海富鑫商贸有限公司等6家企业成品油批发经营资格。

今年下半年开始，商务部的审批步伐明显加快。7月底，商务部刚刚批准了陕西延长中立新能源有限责任公司、云南鑫宝油品有限公司等6家企业成品油批发经营资格，其中3家是民营企业。

但是业内人士预计，获得成品油批发资格的民营企业将面临艰难的起步。

中国商业石油流通委员会会长赵友山介绍说，“由于没有油源，目前全国民营石油流通企业生存严重困难，80%的民营石油批发企业垮掉，几十万工人失业。”

业内人士认为，只有建立现代石油体制，才能改变这一现状，这就必须要从打破石油领域行政性垄断入手，放开市场管制、放开石油生产上游、放开石油进口、放开石油价格、放开石油储备，来推进石油市场化改革进程。尤其是要改革成品油价格形成机制，解决油价向实时油价的传导问题，才能真正促使国内成品油价格与国际接轨。

伊拉克批准一国营公司与壳牌天然气协议

据国际媒体报道，伊拉克政府7日批准国有南方天然气公司与英荷壳牌石油公司的一个天然气合作项目。根据该项目协议，壳牌石油公司将在今后5年投资30亿-40亿美元开发伊南部天然气田。

报道说，壳牌石油公司和南方石油公司将共同成立一个合资企业运作该项目。壳牌石油公司将在该合资项目中拥有49%的股份，其余股份由伊拉克公司持有。

根据协议内容，壳牌石油公司计划在未来5年通过投资对伊南部天然气田进行勘探和开发，并兴建数个天然气生产处理厂，最终将从每天喷出的燃烧气体中获取至少5亿-6亿立方英尺天然气，部分产量提供给伊当地电厂，其余产量计划出口到国际市场。

今年8月份，南方石油公司官员曾对媒体透露，该公司正与壳牌石油公司就合资生产天然气项目进行积极谈判。伊方与壳牌石油公司的这一天然气项目是萨达姆政权倒台以来伊拉克能源业的第二大合资项目。上周，伊内阁批准了一份价值30亿美元的与中国石油公司共同开发伊南部Ahdab油田的协议。

伊拉克石油部透露，伊方还正与壳牌石油公司商谈其他几个能源项目，其中包括伊拉克西部Akkas天然气田的管理和经营项目。该天然气田储量在2.15万亿立方英尺左右，投产后前期日均产量为5000万立方英尺，此后可逐渐增至5亿立方英尺。其天然气产品将通过叙利亚和土耳其输送到欧洲市场。

此外，双方正在协商的另一项目是开发Missan和Kirkuk油田并提供一年期服务的项目，该项目是伊拉克政府与至少5个国际石油公司正在进行谈判的数个石油项目之一。伊政府大力引进外资发展能源业的目的是进一步提高原油产量。

伊拉克拥有丰富的石油和天然气资源，已探明原油储量为1150亿桶，居世界第三位；天然气储量估计为112万亿立方英尺，占全球总储量的2.4%。（新华社）

花旗预测：明年铁矿石价格还将上涨30%

⊙本报记者 徐虞利

花旗银行8日发布报告称，明年国际铁矿石长期合同价格还将上涨30%。

花旗银行的报告认为，明年国际铁矿石长期合同价格还将上涨30%，因为必和必拓、力拓的铁矿到岸价还低于中国国产矿、印度现货矿和巴西矿的价格。8日，国内印度现货粉矿（63.5%）报价为1230元/吨，较之今年高点的近1500元/吨，下跌近20%。据MY STEEL统计，截至上周末，全国主要港口进口铁矿库存7546万吨，比前一周增加100万吨。进入7月以来，国内铁矿成交低迷，采购清淡，现货价格不断下挫。业内人士认为，铁矿石现货价大跌已经让三大铁矿石巨头感到不安，纷纷采取措施应对目前的不利局面。在铁矿石上涨过程中，目前的铁矿石定价体系确实对铁矿石供应方造成了一定损失，但现有的体系的确很好地保证了双方的企业运营的稳定性。

MY STEEL研究中心副主任汪建华表示，联合采购是中国钢企降低原材料成本的必然选择。他建议，在目前已有武钢等钢厂联合组建新公司海外开矿的情况下，凡参加投资的钢铁企业，所有海外铁矿石采购都应交由新的公司统一负责，不能造成新公司负责这些企业的采购同时，各企业自己仍然在采购。此外，还要逐步推广到其它进口资源性产品，如炼焦煤等。

汪建华表示，由于中国每年进口铁矿石量很大，与其大家都去找矿，寻求低价矿，还不如联合找矿。建议组建3-5个采购集团很有必要。目前就可以形成四大采购集团：一是由武钢牵头的四大国有企业为主的采购集团；二是由沙钢牵头的正在组建的民营大中型钢厂为主的采购集团；三是由中钢牵头的以中小国有钢铁企业为主的采购集团；四是由五矿牵头的中国其它钢铁生产、贸易或物流服务企业为主的采购集团。要把中钢集团和五矿集团的作用充分发挥出来，国内钢厂应该加强与这两家公司的进一步合作。

而必和必拓、力拓等公司近期的一系列举动也令业界对未来铁矿石市场的变化备加关注。

9月4日，由于拖车和轻型汽车相撞导致一位必和必拓工人死亡，Yandi被中止生产。昨日，因生产事故导致铁矿石全面停产的国际矿业巨头必和必拓宣布，恢复除Yandi之外的西澳大利亚地区其他所有矿区的生产。必和必拓在西澳大利亚地区控制7个铁矿，每年约生产4500万吨铁矿石。

上周，力拓在其位于西澳州的一辆铁路翻车持续损坏后宣布其部分铁矿石船运受到不可抗力影响。公司称，该事故发生在8月31日皮尔巴拉地区卡普·兰博特（capelambert）运营区，事故导致一辆铁路翻车损坏，致使铁矿石卸载暂停。卡普·兰博特运营区是力拓在皮尔巴拉地区运营的两区之一，每年具有8000万吨的铁矿石出口能力。

鄂尔多斯国家煤炭基地将新建煤炭铁路外运通道

记者从内蒙古自治区发展和改革委员会获悉，规划总投资额5.98亿元的准（内蒙古准格尔旗）神（陕西省神木县）铁路现已获得核准，标志着鄂尔多斯国家煤炭基地即将新增一条煤炭铁路外运通道。

据介绍，准神铁路由准朔铁路红进塔车站引出，沿悖牛川南下，经后红进塔、新庙，终点至内蒙古和陕西交界的房店塔，与陕西省境内的红进塔至红柳林铁路相接，为国铁Ⅱ级、单线电气化铁路。铁路全长16.3公里，将在9月份开工，预计2010年建成通车。

作为我国重要的煤炭生产基地，内蒙古鄂尔多斯市所在的神府—东胜煤田为全球六大煤田之一，目前已探明的煤炭地质储量已达到2236亿吨，远景储量更是在1万亿吨左右。

近年来，随着我国煤炭开发工作的推进，鄂尔多斯市的煤炭产量年均以3000万吨左右的幅度增加。据鄂尔多斯市煤炭局提供的数据，2007年，当地煤炭工业生产原煤1.96亿吨，增长22%，约占全国去年煤炭产量的8%。

尤其是在今年年初抗击冰雪灾害期间，鄂尔多斯市日产原煤约55万吨、日均外运装车7000多车，分别约占当时全国总量的七分之一和六分之一，为国家夺取抗击冰雪灾害的胜利提供了有力保障。但是，鄂尔多斯市煤炭产业快速发展的同时，也面临着外运渠道不畅等问题，严重掣肘了国家煤炭基地的建设步伐和保障能力的发挥。

据悉，准神铁路建成后，将主要承担鄂尔多斯市准格尔旗、东胜区和陕西省神木县、府谷县的煤炭外运和准朔、呼准、大准、神延铁路运煤的集结任务，将大幅增加沿线的煤炭外运能力。（新华社）

现金流严峻 中石化将进一步压缩投资

⊙本报记者 陈其珏

继中石化董事长苏树林日前在香港表示公司决定调减投资总额后，总裁王天普又在中石化集团上周召开的上市暨非上市投资工作会议上表示，将对今年投资规模进一步优化压缩，以强化投资控制优化投资结构。此举表明这家国有石油巨头的确遭遇了严峻的现金流压力。

日前在香港业绩发布会上，苏树林曾表示，因受现金流压力，公司决定调减投资总额85亿元，其中包括资本性支出82亿元。9月8日，中石化集团又引用王天普的话称，今后一段时间，国际油价仍有可能高位震荡，石化行业竞争态势更加激烈，中石化集团在经济效益和资金流及市场保供方面的压力很大。为最大程度降低资金和投资风险，公司决定对今年投资规模进一步优化压缩。

“这次调整优化本着突出发展主营业务、核心业务、集中财力和物力保重点的原则，对已明确停缓的项目坚决停下来，对能够分期实施的项目要做好统筹安排，对正常推进的项目要进一步完善措施，确保项目按照有关要求顺利建设；对拟新开的项目要认真研究分析宏观形势变化，把握和处理好建设节奏，对不急于启动的项目坚决缓建，对可上可不上的项目坚决不上，对凡属非主业项目和现有能力基本能够满足生产的配套项目，坚决不立项、不批准、不投资、不建设，切实做到适时投入。”他说。

至于中石化今年最后四个月的投资计划工作，王天普表示，要进一步强化投资控制意识，牢固树立严谨的投资观念和效益观念；要严格落实投资控制责任，进一步加大投资规模控制与经济责任制考核挂钩力度。

数据显示，中石化6月底的经营现金流仅为26.4亿元，相比之下，上年同期该公司的经营现金流则达623亿元。这显示该集团的现金流已承受了相当压力，而压缩投资规模的举措也源出于此。

东方证券研究所石化行业首席分析师王晶认为，中石化削减的这部分投资额占全年约1000亿资本开支的比重并不算大，长期来看对公司的影响有限。

值得注意的是，法国巴黎银行的亚洲能源研究驻北京负责人Bradley Way在近日一份客户报告中称，中国四家大型能源上市公司（指中国石油、中国石化、中海油和中海油服）中的三家可能未来两个季度内就需进行融资，这与国际上其他能源公司回购股票的情况形成鲜明对比。

海湾地区2015年原油日产能将增1000万桶

据阿联酋《海湾新闻报》8日报道，当地研究机构Proleads公司称，海湾地区各产油国目前正投入巨资以增加原油产能，预计到2015年海湾地区原油日产能将增加约1000万桶。

该公司称，就目前已收集到的数据来看，海湾地区六国（沙特阿拉伯、阿拉伯联合酋长国、卡塔尔、科威特、阿曼、巴林）目前正在运行的石油项目达到近300个，总投资额约为3000亿美元。

这家公司的研究结果表明，在上述六国中，沙特阿拉伯的原油产能增幅将是最大的。到2015年，预计沙特阿拉伯的原油日产能将增加520万桶，超过整个海湾地区产能增幅的一半。

原油日产能增幅排在海湾地区第二位的将是阿联酋，达到190万桶，接下来分别是卡塔尔140万桶、科威特100万桶、阿曼46万桶和巴林3.5万桶。

该公司认为，到2015年，世界原油总日产能将从目前的8700万桶增加到1.08亿桶，海湾地区的产能增幅将占全球总增幅的近一半。（新华社）

中石化进口计划锐减82.15% 中石油重启出口大门

中国有望重新转为汽油出口国

⊙本报记者 陈其珏

自今年5月份起，中国首次成为汽油净进口国，这一转变在海外被视为全球能源格局变化的又一个重要信号。但随着奥运后国内供应日趋稳定，成品油库存逐渐高企，两大集团本月仅有少量汽油进口计划，这意味着中国有望在不久后重新拾回汽油出口国的“身份”。

国内最大的大宗商品市场综合服务提供商易贸资讯掌握的数据显示，9月份中石化进口计划总量锐减至10万吨左右，且全为汽油资源。同期，中石油成品油进口计划则已告停。

对此，中石化集团相关人士表示，9月份国内进口总计划量较8月实际到货量骤减了82.15%，而柴油进口更宣告中止。这意味着2008年成品油进口的高峰期已成为过去。

“10万吨的进口计划中，仅一船将流向华东浙江市场，其余均计划流向华南市场为主。”上述人士说。

值得注意的是，本月起，中石油关闭了13个月之久的汽油出口大门可能再次敞开，初步计划出口6万吨汽油。如果计划履行的话，意味着本月中国的汽油净进口量仅为4万吨。随着国内供应稳定局面的延续，这一进口量还可能进一步下降，并推动中国重新转为汽油出口国。

一位知情人士告诉记者，两大集团其实很早就在国际市场上购入9月交割的船货，成交总量约为汽油20万吨，而柴油15万吨。但因国内大多数油库库存处在高位，加之销售平平、库存消化进度过慢等影响，早先从国际市场采购的汽柴油或大多转向在国外现买现卖。

另一位分析人士则指出，两大集团在缩减9月份汽柴油进口量的同时，进口实际上却有一定的经济性。此前，关于第三季度成品油进口增值税先征后退延续的消息已明确，加之原油价格大幅跳水，令成品油进口变得有利可图。据他计算，9月1日新加坡92号汽油免税后抵达国内为7397元/吨，较当日国内全国均价低192元/吨；新加坡0.5%的柴油免税后抵达国内为6945元/吨，较当日国内全国均价低298元/吨。

海关数据显示，5月份中国出口汽油16万吨，进口汽油达到33.8万吨，表明中国首次成为汽油净进口国。而6月份，中国的成品油进口量再创新高，并连续第二个月成为汽油净进口国。

停产促反弹 钢市进入盘整阶段

⊙本报记者 徐虞利

昨日，国内钢铁咨询机构Mysteel报告统计，国内带钢生产线8月份停产比率达到80%左右。报告显示，上周建筑钢材价格报复性反弹，全国平均反弹力度达到110元/吨以上；中厚板小幅度下调；热卷板上海、天津、广州等主市场小幅度下跌，冷轧有小幅度上涨；大中型材价格由原来大幅度下跌转成小幅度下跌，平均幅度在10元/吨。

据Mysteel统计，上周我国共有38家螺纹钢生产企业调整了出厂价格，其中30家上调出厂价格，8家下调；31家线材生产企业调整了出厂价格，其中26家上调出厂价格，5家下调。随着钢厂停产检修的消息在市场流传，市场信心有所恢复，上海、南京、合肥、广州等城市建筑用钢材市场全面回暖，市场中间贸易商的活跃程度明显加大。MY STEEL分析师表示，随着市场价格的逐步回暖，前期进入减产停产的钢厂本周有恢复生产的念头，而钢铁原燃料价格下降幅度没有达到钢厂预期，预计本周国内建筑钢材市场价格在本周大幅度反弹的基础上，将进入盘整期，再次大幅度反弹的市场基础还不具备。

据悉，上周，中厚板方面总体下跌幅度减缓，Mysteel预计下一周国内中厚板市场将处于基本稳定状态，部分市场将小幅度上涨。冷轧小幅度上涨，热卷下跌，其中薄规格热卷下跌幅度大于厚规格，上周国内有4家热轧钢厂下调了出厂价格，沙钢、武钢下调幅度较大，平均在500元/吨以上，莱钢、昆钢幅度相对较小，在300元/吨左右。而大中型材下跌幅度明显减小，报告预计本周国内型材市场价格下调幅度还将进一步减少，部分地区还将止跌并伴随小幅度上涨。