

# 印尼禁止煤炭出口引发全球不安

本报记者 陈小方

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。

印度尼西亚最近以“保内需”为由突然采取的禁止所有煤炭出口的做法，已经在全球煤炭市场引起不安。印尼各方对此禁令反应不一，印尼煤企普遍感到不满。分析认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。印尼煤企解决国内缺口的意愿以及充足的供应能力，使得这一禁令难以持久。需注意的是，印尼煤炭的出口禁令不乏潜在的“战略盘算”，新冠肺炎疫情冲击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑，煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源。



市场的35%，中国、印度、新加坡和韩国等是其主要买家。分析普遍认为，印尼此次出口禁令短期内影响有限、可控。

分析指出，煤企普遍愿意帮助解决国内缺口使得这一禁令难以持久，特别是它们有着充足的供应能力。全球能源咨询公司伍德麦肯兹的亚太煤业首席分析师西明顿称，煤企的意愿有助于避免全面禁止煤炭出口，禁令是“不必要的”。SEAWOLF研究所煤炭市场分析师沃德尔称，印尼煤企的月产能接近4000万吨，相当于印尼国内需求量的近三分之一，“很难想象这会拖延几周的时间”。

最新消息称，印尼国家电力公司1月5日表示，已获得了额外需要的750万吨煤炭，可以避免大面积停电。这看起来为印尼可能会很快取消出口禁令带来了一线希望。不过，有迹象表明，事情或许没有那么

简单。有消息称，印尼国家电力公司认为“这一关键期还没有结束”，并正计划将库存量进一步提升到至少维持20天的水平。

同时，印尼煤炭的出口禁令也不乏潜在的“战略盘算”。一些分析特别注意到印尼此次出口禁令的背景。新冠肺炎疫情冲

击造成的供应链不确定性和经济复苏的压力，加大了一些国家保护战略资源安全的焦虑。煤炭在今后相当一段时间内仍是重要能源，印尼煤炭开采协会执行董事辛纳迪亚称，至少在未来40年煤炭需求将保持强劲。

全球煤炭市场的开年并不平静。以缓和国内煤炭供应短缺为由，印度尼西亚近日发布消息称，全面暂停国内煤炭出口，引导当地煤炭企业优先供应国内市场。作为全球最大的动力煤出口国，印尼此举直接影响多国煤炭供应，将对包括中国在内的地区煤炭市场带来何种影响？经济日报记者就此采访了上海国际问题研究院亚太研究中心副研究员周士新。

**记者：印度尼西亚为何会面临国内煤炭短缺问题？**

**周士新：**印尼国内市场内销的煤炭主要以动力煤指数为定价基准，但近年来该指数持续上涨，2018年年初一度突破每吨100美元大关。为保障印尼国内市场的煤炭供求关系以及印尼国家电力公司电价的稳定，印尼能源和矿产资源部于2018年规定“国内市场义务”，要求煤矿业者必须以最高每吨70美元的价格，将不低于25%的年产量供应给国内市场。

由于自产煤炭且运输畅通，正常情况下印尼不会缺货，但其制定的国内价格目前远低于国际市场价，尤其是去年以来国际煤价大涨，部分煤炭企业以出口国际市场为主，对“国内市场义务”政策履行不力。2021年8月便有34家印尼煤企因此被暂停出口或罚款。当前印尼佐科政府进行政策加码，通过全面暂停煤炭出口政策给企业施压，一定程度上意在提高国内煤炭存量，以稳定后疫情时代经济复苏，同时维护其执政形象免受冲击。

**记者：印尼此次煤炭出口限制令，将对全球煤炭市场造成何种影响？**

**周士新：**印尼此次突如其来的限制令已招致诸多质疑。在当前全球减碳背景下，煤企新增产能意愿下降，火电与绿电之间出现结构性失衡，煤炭供需平衡已成为全球性问题。在此情况下，印尼作为全球最大动力煤出口国，未经预先谈判与磋商便限制煤炭出口，将可能导致地区煤炭市场库存下降，因此产生的市场担忧情绪或在短期内推高国际煤价，加剧国际煤炭市场价格波动。

同时应注意到，该限制令是短暂时性的紧急措施。印尼高度依赖煤炭等矿产出口，过度禁止煤炭出口极可能导致其煤炭库存升高、煤价大跌，反噬自身经济发展。此外，其煤炭客户也可能转向俄罗斯、蒙古等国，导致其国际市场份额收缩，并难以在短期内恢复。在近期印尼政府政策压力下，印尼国有电力企业煤炭供应已得到更多保障，国内断电风险也在不断降低，印尼政府有可能尽快解除禁令。

**记者：作为印尼煤炭主要进口国，印尼煤炭出口限制令将对对中国产生何种影响？**

**周士新：**印尼煤炭出口政策的变动对中国市场的影响相对有限。虽然印尼煤炭在中国进口煤中占比较高，但中国本身就是煤炭生产大国，煤炭对外依存度较低。国家统计局数据显示，2021年前11个月中国生产原煤36.7亿吨，进口煤炭仅2.9亿吨，其中进口印尼动力煤1.76亿吨，印尼煤约占煤炭供应总量的4%。

此外，中国近期煤炭产量也保持在高位，煤炭社会库存得到有效积累。印尼在1月实施全面禁止出口，考虑到运输、通关等因素，预计大概率在1月下旬至2月下旬才能对中国市场产生实际影响，届时正值中国春节假期，工业用煤需求减少，结合煤炭供应盈余，其限制令整体上难以影响中国煤炭供应宽松的基本面。

## 丝路新语

回首2021年，这既是中国与巴基斯坦建交70周年，同时也是中巴经济走廊建设迅猛推进的一年。过去一年里，走廊建设并没有在众多的挑战与困难面前按下“暂停键”，反而是坚定地逆势而行，在经贸合作和民生领域取得了瞩目的成绩，为世人展现出中巴全面战略合作伙伴关系在新时代下的内涵所在。

中国驻巴基斯坦大使馆近日发布的《2021年中巴经济走廊建设发展报告》显示，2021年，中巴经贸合作乘风破浪，蓬勃发展。2021年1月至9月，中国对巴投资4.33亿美元，为上年同期10倍；巴对华商品出口总额25.2亿美元，同比增长77%。仅从数据上看，中巴经济走廊去年一年的发展呈现出十分积极的态势。从具体项目的进展来看，2021年中巴两国在走廊框架下的合作更是涌现出许多新亮点：拉沙卡伊经济特区的建设与招商、瓜达尔自由区二期顺利开工、人民币跨境支付系统在卡拉奇成功投入使用……除这些外，汽车、纺织、农业、数字经济等领域的合作也都呈现出全新面貌。这些成就为走廊下一阶段的发展积累了宝贵的财富，让中巴经贸合作得以在今后更加坚定地朝着多元化、现代化、可持续发展方向迈进。

如今，进入高质量发展第二阶段的中巴经济走廊正在民生领域精细耕耘，

在行提供着越来越多的便利。在巴中资企业和机构如今已超过400家，涉及能源、基础设施、金融、电信、汽车、家电、纺织、农产品等多个行业。值得一提的是，中资企业扎根当地，与所在地共建共享经济发展红利，积极帮助当地社区发展经济、吸引就业、改善民生，与当地民众命运与共。胡布发电站的“渔人码头”、瓜达尔的法制中学，还有一个由中企牵头后落地的助学计划和培训学校……无数鲜活的例子告诉我们，走廊沿线的当地人收入越来越高，生活也越来越好了。

这么多年来，中巴经济走廊给两国所带来的益处告诉世界，“合作”二字绝不是一国精打细算自身小算盘的托辞，而是世界各国迎接挑战、共同发展的唯一正道。2021年，全球经济在新冠肺炎疫情等百般挫折中艰难前行。在新的一年里，新冠病毒变异带来了诸多不确定性，世界经济的复苏恐怕仍将面临相当曲折的一段路途。越是在这种情况下，国际社会越应该携起手来，一同探索如何更好地应对全球性挑战，渡过一个又一个难关，为人类社会努力创造出拨得云开见日出的美好未来。

2021年，中巴经济走廊硕果累累，在新的一年里，相信中巴合作必将在两国人民的共同努力下翻开新篇章，再书辉煌，让走廊建设越走越深，越建越好，继续成为中巴两国之间长久友谊的推进器与润滑剂。

2021年，中巴经济走廊硕果累累，在新的一年里，相信中巴合作必将在两国人民的共同努力下翻开新篇章，再书辉煌，让走廊建设越走越深，越建越好，继续成为中巴两国之间长久友谊的推进器与润滑剂。

## 中巴经济走廊释放更多红利

# 新加坡经济创10年来最快增速

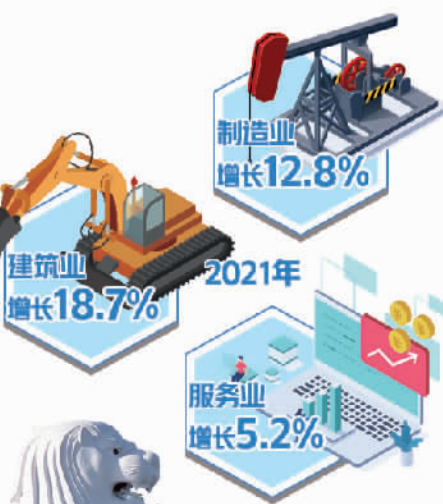
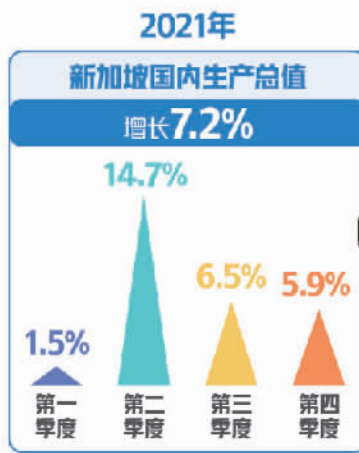
本报驻新加坡记者 蔡本田

2022年1月3日，新加坡贸工部发布的初步预估数据显示，2021年第四季度国内生产总值(GDP)增长5.9%，全年GDP增长7.2%，一举扭转2020年GDP下降局面，实现强劲反弹，并创下了自2010年以来的GDP最快年度增长纪录，这一表现可谓亮眼。

分季度来看，2021年各季度都实现了同比增长且好于预期，四个季度分别增长1.5%、14.7%、6.5%和5.9%，GDP在第三季度已恢复至新冠肺炎疫情暴发前的水平。当然这与2020年同期的基数偏低有关。从各行业的表现来看，制造业、建筑业和服务业三大领域全年均实现了增长。2021年，制造业增长12.8%，增速高于2020年的7.3%；建筑业增长18.7%，扭转了2020年下降35.9%的局面；服务业增长5.2%，扭转了2020年下降6.9%的局面。

其中，制造业对GDP贡献最大。四个季度分别同比增长11.4%、17.7%、7.9%和14.0%。新加坡贸工部指出，制造业所有相关领域的产出均实现增长，特别是电子和精密工程领域，得益于全球对半导体和半导体设备的需求旺盛，相关产出增长势头强劲。

建筑业季度表现参差不齐。四个季度分别为同比增长-23.2%、106.2%、66.3%和2.0%。第四季度是所有领域中唯一环比下降的行业。从全年绝对值来看，建筑业的增值仍然比新冠肺炎疫情暴发前的2019年第四季度低26%，尚未反转复苏。主要原因是边境管制措施限制外籍劳工入境，导致建筑工程劳动力短缺，以及人力成本与建材价格上涨等影响所致。



10.3%、6.3%和4.6%。全年主要是房地产服务、资讯与通讯、金融与保险、交通与仓储等行业表现良好，推动了服务业复苏。不过，批发与零售贸易以及交通与仓储的整体增值仍然比疫情前水平下降2.3%。住宿与餐饮服务、房地产、行政与支援服务以及其他服务的整体增值，则较疫情前水平下降7.1%。

1月4日，新加坡采购与物流管理学院发布的最新采购经理指数(PMI)数据显示，2021年12月的PMI为

50.7，实现连续18个月持续扩张，主要是因为新订单、新出口、工厂产出、库存和就业等关键指标加速扩张的同时，也带动了12月份的电子业PMI指数上升到51。另外，金融信息公司IHS Markit的最新数据显示，新加坡2021年12月份的制造业PMI指数上升到58，不仅是历史上的最高纪录，在东盟10国中的表现也较为引人注目。

2021年新加坡经济实现强劲反弹，主要得益于政府采取的积极防控疫情与经济复苏二者并举政策，整体外部营商环境逐步改善，包括加速疫苗接种速度，继续延长和扩大对受疫情影响行业、企业和个人扶持，适时调整国内疫情管制措施和重启与扩大经济活动，积极修复产业链和保证供应链畅通等举措。

展望2022年经济前景，专家普遍持积极乐观的看法，认为在疫情总体可能好转、RCEP协定生效实施、环境逐步重新开放等利好因素刺激下，上半年经济将维持增长动能，全年经济应呈现平稳复苏态势，制造业在增长速度有所回调的同时将持续发力，服务业在航空业和旅游业继续恢复下有望迎来更全面复苏，建筑业复苏相对滞后的形势将逐步好转。

新加坡贸工部预计，在新冠疫苗接种计划基本全面覆盖和宏观环境总体向好的背景下，2022年经济将在2021年奠定的良好基础上继续复苏，实现3%—5%的平稳增长。

新加坡总理李显龙日前表示，政府将继续推进经济重启计划，有信心沉着应对奥密克戎变异毒株带来的冲击。当务之急不仅是与病毒对抗，而是要在后疫情时代，继续促进新的经济增长、创造新的就业机会、让国家繁荣发展。新加坡将继续与各国建立伙伴关系，并持续推动自由贸易和区域经济一体化；继续推动产业转型升级，在巩固现有优势的前提下，协助企业重组，以及让员工提升技能；着重拓展数字经济和绿色经济等新增长领域，进一步落实“智慧国”计划和2030年新加坡绿色发展蓝图。