

目 录

| | |
|--|----|
| 中心要闻 | 2 |
| 交易概况 | 4 |
| 【中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况】 | 4 |
| 本期关注 | 6 |
| 行业动态 | 8 |
| 【煤 炭】 | 8 |
| 【天然气】 | 9 |
| 【煤化工】 | 10 |
| 【电 力】 | 11 |
| 【新能源】 | 12 |
| 【国际视野】 | 13 |
| 【前沿科技】 | 14 |
| 市场解析 | 15 |
| 数据快报 | 28 |
| 【宏观经济】 | 28 |
| 【能源产业】 | 29 |
| 【关联资讯】 | 30 |
| 研究报告 | 32 |

中国太原煤炭交易中心董事长荣海涛应邀出席 “山西煤焦钢企业走进大商所”活动并座谈交流

应大连市委市政府、大连商品交易所邀请，受晋能控股集团委托，近日，中国太原煤炭交易中心有限公司党委书记、董事长、总经理荣海涛出席“山西煤焦钢企业走进大商所”活动。期间，与大连商品交易所王玉飞副总经理举行了专场座谈，双方就参与共建场内场外市场、打通煤炭期现平台、数字化创新等方面的内容进行深入探讨。

座谈会上，荣海涛介绍了晋能控股集团及中国太原煤炭交易中心的基本情况、运营模式，以及煤炭现货交易运行情况和期货业务开展情况。他指出，晋能控股集团期货业务在省属国有企业中起步早、基础好，2013年原同煤集团便取得了省国资委开展套期保值业务的批复，并逐步开始对动力煤进行套期保值，是山西地区期货市场服务实体经济的代表。

中国太原煤炭交易中心有限公司是经国务院批准，国内唯一冠以“中国”字样的国字号、全国性、专业化交易中心，由省内主流煤焦生产企业和国内各大电力消费企业等28家股东共同出资9.4亿元人民币投资组建。自2007年成立以来，始终坚持“公开 公平 公正”的原则，经过十余年的运营，建立了先进的交易平台、完善的服务体系、专业的技术团队，在能源交易领域积累了丰富的工作经验，社会影响力和公信力不断提升，是山西省乃至全国煤炭现货交易领域的一块“金字招牌”。多年以来，交易中心围绕现货交易、期货研究等方

面开展了一系列卓有成效的工作。一方面，不断完善煤炭现货交易，大力提升服务现货企业的能力。另一方面，持续推进期货研究工作。通过广泛与期货交易所、山西证监局、期货公司等机构深入交流，及时了解期货市场最新政策、期货交易情况等市场动态；积极组织现货企业开展市场培育活动，与大商所等机构在产业基地建设等方面进行密切合作。

荣海涛表示，希望通过本次座谈交流，学习借鉴大商所在制度建设、风险防控、营销管理及业务创新等方面的先进经验，建立良好的沟通机制，加强业务合作，推进产品研发，共同推进煤炭现货、期货两个交易市场的深度融合。

大连商品交易所副总经理王玉飞介绍了大商所场外平台及期现业务，就企业如何利用衍生品工具提升综合竞争力提出了宝贵建议，并从服务企业的角度探讨未来合作模式。

双方表示，未来将携手共进，在品种研发、业务创新、平台建设、信息共享、市场培育等方面深化合作，立足煤焦钢企业需要，共同研究推出更多场内和场外的新品种新业务，进一步推动山西煤焦钢产业与期货市场深度融合、共赢发展。

中国太原煤炭交易中心有限公司和大连商品交易所场外业务分管负责人和部门负责人参加了座谈。

☆交易概况

中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况

(截至 2022 年 8 月 26 日)

一、煤炭现货市场化交易

截至 2022 年 8 月 26 日, 本月新增注册交易商 257 户, 组织市场化交易 777 场, 挂单量 1154.04 万吨, 成交量 1066.09 万吨, 成交金额 93.94 亿元。

本年新增注册交易商 2468 户, 组织市场化交易 7142 场, 挂单量 10702.86 万吨, 成交量 8257.63 吨, 成交金额 666.43 亿元。

二、煤炭交易货款结算上线

截至 2022 年 8 月 26 日本月货款结算金额为 175.17 亿元, 其中: 集团内现金结算 165.29 亿元, 承兑票据结算 0.30 亿元; 集团外现金结算 4.03 亿元, 承兑票据结算 5.55 亿元。

本年货款结算金额为 1645.84 亿元, 其中: 集团内现金结算 1436.75 亿元, 承兑票据结算 5.33 亿元; 集团外现金结算 19.06 亿元, 承兑票据结算 184.70 亿元。

累计货款结算金额为 2973.42 亿元, 其中: 集团内现金结算 2184.6 亿元, 承兑汇票结算 140.63 亿元; 集团外现金结算 34.88 亿元, 承兑汇票结算 613.31 亿元。

三、煤化工交易及结算

截至 2022 年 8 月 26 日，本月新增注册交易商 0 户，组织市场化交易 5 场，挂单量 2.85 万吨；成交量 2.62 万吨，成交金额 6099.94 万元。

2022 年以来，煤化工平台累计新增注册交易商 26 户，累计开展市场化交易 77 场，累计挂单量 38.58 万吨，累计成交量 33.42 万吨，累计成交金额 39438.54 万元。

四、电商平台交易商注册

截至 2022 年 8 月 26 日，累计注册交易商 2470 户，其中：铁路交易商 2059 户（1432 户与公路重复），公路交易商 411 户，省内交易商 1421 户，省外交易商 1049 户。

（本栏目内容根据中国太原煤炭交易中心交易管理部、交易结算中心、客户服务中心相关数据整理编辑）

本轮限电对工业生产的扰动有限

近期多地发布限电通知，上市公司公告限产家数也有所上升。例如，四川省经济和信息化厅、国网四川省电力公司发布《关于扩大工业企业让电于民实施范围的紧急通知》，要求“在全省(除攀枝花、凉山)的19个市(州)扩大工业企业让电于民实施范围，对四川电网有序用电方案中所有工业电力用户(含白名单重点保障企业)实施生产全停(保安负荷除外)，时间从2022年8月15日00:00至20日24:00”。而从上市公司的公告来看，从8月1日至8月17日，有26家上市公司发布限产公告，占总体比重为0.6%，较7月的9家和0.2%有所上升，但是低于2021年9月的46家和1.1%。

本轮限电是极端高温少雨天气下的季节性、临时性、区域性措施。根据国家气候中心监测，截至8月15日，此次高温事件已经持续64天，为1961年以来持续时间最长(超过2013年的62天)。中国气象局8月新闻发布会表示，7月全国平均降水量96.6毫米，较常年同期偏少20.6%，为1961年以来历史同期第2少；西藏、四川、云南均为历史同期最少。高温少雨天气一方面增加了用电需求，另一方面降低了水电的供应，7月水力发电量同比增速由6月的29%降至2.4%，8月17日三峡水电站水位和流量均处于历史同期低位。往年夏季用电高峰时各地也会采取限电措施优先保障居民用电，而近期极端高温少雨天气加剧了短期的用电缺口。这对于依赖水电的四川省影响较大，2020年四川省发电量中水电占比85%，高于全国的17%。因此，

虽然四川省电厂日耗煤量处于历史同期最高水平，且可用天数也较高，但难以弥补水电的缺口。

政策保障叠加气温回落，本轮限电影响有限。从去年四季度至今，政策着力保障能源供应，例如 2022 年 5 月 11 日，国务院常务会议要求保障煤炭电力供应稳定，决不允许出现拉闸限电。从煤炭供应来看，25 省供煤量处于历史同期最高水平。随着未来气温的回落，四川等地的电力供应缺口或将有所缓解，四川省的限电通知持续时间也仅为 6 天，受到限电影响的工业企业也能通过赶工的方式弥补前期影响。国内专家预计本轮限电对于工业生产的整体影响有限，远小于去年同期。

【煤 炭】

中煤协：煤矿安全生产取得历史最好成绩

中国煤炭工业协会近日在京发布的《煤炭行业社会责任蓝皮书（2022）》显示，去年全国煤炭产量完成 41.3 亿吨，批复核增产能煤矿 200 处左右，核增煤炭产能 3 亿吨/年左右，增产保供稳价显成效。面对矿产品价格最高、煤炭产量最大、保供任务最重等前所未有的复杂形势，行业安全高效生产再创佳绩。煤炭企业首次在第四季度未发生重特大事故，创下矿山事故总量历史最低纪录，煤矿连续 2 年未发生重大瓦斯事故、连续 5 年未发生特别重大事故，安全生产工作取得历史最好成绩。（中国能源报）

前 7 月全国煤炭产量达到 25.6 亿吨 山西贡献份额可观

前 7 月，全国煤炭产量达到 25.6 亿吨，同比增长 11.5%，增产 2.6 亿吨。山西、内蒙古、陕西、新疆等 4 个重点产煤省区合计增产 2.4 亿吨，占全国增产量的 91%，充分发挥了产煤大省的主力军作用。其中，山西省贡献占到可观份额。据国家能源局发布的调度数据显示，8 月 1 日-17 日，全国煤炭产量 2.1 亿吨，日均产量 1233 万吨，同比增长 19.4%。全国统调电厂日均供煤 800 万吨，电厂存煤稳定在 1.7 亿吨以上，有力支撑了煤电机组满发稳发，为经济发展和民生用能提供了坚实的保障。（山西新闻网）

前 7 个月排名前 10 家企业产煤 13.3 亿吨 占规模以上企业原煤产量的 52%

据中国煤炭工业协会统计与信息部数据，1-7 月，排名前 10 家企业原煤产量合计为 13.3 亿吨，同比增加 1 亿吨，占规模以上企业原煤产量的 52%。具体情况为：国家能源集团原煤产量为 35009 万吨，同比增长 7.4%；晋能控股集团原煤产量为 23982 万吨，同比增长 10.3%；中煤集团原煤产量为 15157 万吨，同比增长 5.1%；山东能源集团原煤产量为 14502 万吨，同比增长 12.1%；陕煤集团原煤产量为 13282 万吨，同比增长 7.1%；山西焦煤集团原煤产量为 10476 万吨，同比增长 6.7%；潞安化工集团原煤产量为 6273 万吨，同比增长 24.3%；华能集团原煤产量为 5687 万吨，同比增长 15.5%；国家电投集团原煤产量为 4488 万吨，同比下降 1.1%；淮河能源集团原煤产量为 4305 万吨，同比增长 0.5%。（中国煤炭报）

【天然气】

渤海湾海上油气勘探加紧推进

近日，中国石化石油工程地球物理胜利分公司 SGC2140 队负责施工的埕中 4-2022 三维地震勘探采集项目完成海上放炮 2101 炮，油气勘探资料录取工作得到进一步推进。该项目是中国石化今年在渤海湾部署的大型纯海域勘探项目，将弥补埕中地区油气勘探三维资料空白，为渤海湾油气勘探提供重要依据。（中国能源报）

天然气关键设备需要“中国制造”

国家发改委、国家能源局今年 1 月印发的《“十四五”现代能源体系规划》提出了增强油气供应能力“石油产量稳中有升”“天然气产量快速增长”的思路；文件要求进一步增强人民生活用能便利度和保障能力，电、气、冷、热等多样化清洁能源可获得率显著提升，天然气管网覆盖范围进一步扩大。这表明国家对天然气的安全保障有量和质两方面的要求，也意味着天然气管网建设作为重要的能源基础设施之一，需要中国智慧和中国制造。（中国能源报）

2021 年中国主干天然气管道总里程达 11.6 万千米

近日发布的《中国天然气发展报告（2022）》显示：2021 年，我国天然气消费量占一次能源消费总量比重达 8.9%，较上年提升 0.5 个百分点，主干天然气管道总里程达到 11.6 万公里。从消费结构看，工业用气、城市燃气、发电用气、化工化肥用气分别占天然气消费总量的 40%、32%、18%、10%。勘探开发持续发力，新增储量产量再创新高。2021 年，全国天然气新增探明地质储量 16284 亿立方米。其中，常规气（含致密气）、页岩气、煤层气新增探明地质储量分别达到 8051 亿立方米、7454 亿立方米和 779 亿立方米。2021 年，全国天然气产量 2076 亿立方米，同比增长 7.8%，连续 5 年增产超 100 亿立方米。（人民日报）

山西煤炭采空区煤层气抽采利用 1.28 亿立方米

近日从山西省自然资源厅获悉，继山西在全国首次创新开展废弃矿井煤层气资源挂牌出让以来，截至目前，山西省废弃矿井采空区已累计施工抽采井 100 余口，抽采利用煤层气 1.28 亿立方米，相当于减排二氧化碳 192 万吨。（中国新闻网）

【煤化工】

现代煤化工上半年景气度大好

中国石油和化学工业联合会（以下简称“石化联合会”）公布的最新统计显示，今年上半年，受国际高油价、高气价等因素影响，我国煤制油、煤制气、煤制烯烃三大类产品整体产销两旺，产能利用率均同比提升。其中，煤制油和煤制气的主营收入、效益均有大幅提升，煤制烯烃和煤制乙二醇的效益虽略有下降，但主营收入同样有所增加。（中国能源报）

中国神华：7月销售聚烯烃 5.85 万吨 同比降 3.9%

近日，中国神华能源股份有限公司公布了2022年7月份主要煤化工运营数据。7月份，公司聚乙烯销量为3.07万吨，同比下降4.1%，环比增长6.2%；聚丙烯销量为2.78万吨，同比下降3.8%，环比下降7.3%。7月份，中国神华合计销售5.85万吨聚烯烃产品，同比减少0.24万吨，下降3.9%，环比减少0.04万吨，下降0.7%。今年1-7月份，中国神华累计销售聚烯烃产品41.68万吨，同比减少1.52万吨，下降3.5%。其中，公司销售聚乙烯21.44万吨，同比下降3.5%；销售聚丙烯20.24万吨，同比下降3.5%。（中国煤炭资源网）

中煤能源：7月聚烯烃产量 8.3 万吨 销量 10.9 万吨

近日，中国中煤能源股份有限公司公布2022年7月份主要煤化工生产经营数据。7月份，中煤能源聚乙烯产量4.2万吨，同比下降14.3%，环比下降26.3%；销量5.4万吨，同比增长28.6%，环比下降8.5%。聚丙烯产量4.1万吨，同比减少12.8%，环比下降35.9%；销量5.5万吨，同比增加22.2%，环比下降21.4%。由此可知，7月聚烯烃产量共计8.3万吨，同比下降13.5%，环比下降31.4%；销量10.9万吨，同比增长25.3%，环比下降15.5%。7月份尿素产量3万吨，同比减少80.1%，环比下降82%；销量2万吨，同比减少87.3%，环比下降85.6%。7月份，该公司甲醇产量8.9万吨，同比下降39.9%，环比下降50.8%；销量11万吨，同比减少23.1%，环比下降22%。（中国煤炭资源网）

【电力】

1-7月“晋电外送”电量762亿千瓦时 外送省份增至22个

近日从中国国家电网山西省电力公司获悉，今年1-7月，山西外送电量762亿千瓦时，同比增长10.1%。目前，山西电力已外送至北京、江苏、四川、湖南等22个省份。山西电网是“西电东送”、“北电南送”的重要组成部分，也是水火互济、特高压交直流混联、含较大比例可再生能源的外送型电网。目前，山西有10个外送通道、20回线路，外送能力3830万千瓦。山西全口径最大外送电力2620万千瓦，同比增长36.4%。特高压雁淮直流首次实现800万千瓦满功率运行。（中国新闻网）

晋能控股电力集团地电安泽分公司首座220千伏变电站建成

临汾市安泽县唐城镇南湾村，总投资2.1亿元的变电站，于2021年8月正式开工建设、今年7月底建成完工的安泽(唐城)220千伏输变电工程，主变容量 $3 \times 180\text{MVA}$ ，本期 $2 \times 180\text{MVA}$ ，新建输电线路唐城-永乐220千伏线路 2×30 公里。安泽(唐城)220千伏输变电工程于2019年9月30日取得临汾市发展和改革委员会批准。取得立项批复后，晋能控股电力集团地电安泽分公司开始积极推进工程项目前期工作，于当年5月13日顺利完成工程勘察设计招标工作。（晋能控股电力集团）

国家能源局发布1-7月份全国电力工业统计数据

近日，国家能源局发布1-7月份全国电力工业统计数据。截至7月底，全国发电装机容量约24.6亿千瓦，同比增长8.0%。其中，风电装机容量约3.4亿千瓦，同比增长17.2%；太阳能发电装机容量约3.4亿千瓦，同比增长26.7%。1-7月份，全国发电设备累计平均利用2132小时，比上年同期减少84小时。其中，火电2476小时，比上年同期减少118小时；核电4340小时，比上年同期减少192小时；风电1304小时，比上年同期减少68小时。1-7月份，全国主要发电企业电源工程完成投资2600亿元，同比增长16.8%。其中，太阳能发电773亿元，同比增长304.0%。电网工程完成投资2239亿元，同比增长10.4%。（能源局网站）

【新能源】

首航高科投建光热储能大基地

随着光伏、风电等新能源电力占比的持续增长，能够快速、节能、安全的储能方式越来越受关注。近日，首航高科发布公告称，预计投资金额 100-110 亿元，用于“20 万千瓦光热+80 万千瓦风电+52 万千瓦光伏”的光热（储）新能源多能互补一体化大基地项目。（中国能源报）

三部门：严厉打击光伏行业哄抬价格、垄断等行为

中国工业和信息化部、国家市场监管总局、国家能源局等三部门近日联合印发通知，部署促进光伏产业链供应链协同发展，提出强化跨部门联合执法，严厉打击光伏行业领域哄抬价格、垄断、制售假冒伪劣产品等违法违规行为。据工信部官方网站 24 日消息，近期，光伏行业出现阶段性供需错配、部分供应链价格剧烈震荡等情况，个别环节出现囤积居奇等苗头，有的地方出现割裂市场、区域封闭等问题，亟需深化行业管理，引导产业链供应链协同创新。（中国新闻网）

报告：到 2025 年西北地区新能源装机占比将超 50%

自然资源保护协会 (NRDC) 与中国能源研究会等近日联合发布的一份报告预计，到 2025 年，西北地区的新能源装机占比将超过 50%，电力系统将在当地率先实现碳达峰目标。根据这份名为《建设多层次市场机制促进西北新能源高比例发展》的报告，截至 2021 年底，西北电网新能源装机占西北地区电力总装机容量的 42%，新能源发电量占西北地区当年总发电量的 21.18%，新能源装机规模与发电量均走在全国前列；同期，西北外送电量占全网用电需求的 37%，西北电网“大送端”电网特性日益凸显。（新华财经）

加速构建新能源“电气动脉”，推进能源绿色低碳发展

近日，全球能源管理和自动化领域数字化转型专家施耐德电气成功举办以“新能致远，施在必行”为主题的新能源客户峰会。基于行业发展趋势与深入洞察，施耐德电气与行业内权威专家和客户伙伴共同探讨了“双碳”目标下的能源绿色转型和能源管理等话题，力求以持续创新的解决方案，赋能客户在新能源建设道路上不断突破，引领行业高质量、可持续发展。（施耐德电气）

【国际视野】

前 7 个月俄罗斯库兹巴斯盆地煤炭产量同比下降 8.6%

据当地煤炭工业部门的统计数据，2022 年 1-7 月，俄罗斯库兹巴斯盆地煤炭企业生产煤炭 1.257 亿吨，比上年同期的 1.375 亿吨减少 1180 万吨，同比下降 8.6%。7 月份，库兹巴斯盆地煤炭产量为 1600 万吨，比去年同期的 2020 万吨下降 20.8%。其中，露天矿产量 1080 万吨，同比下降 22.3%；地下井工矿产量 520 万吨，同比下降 17.5%。（中国煤炭经济研究会）

2022 年上半年德国煤炭进口同比增长 19.5%

据德国联邦统计局发布的统计数据，2022 年 1-6 月，德国煤炭（硬煤）进口量累计为 1846.16 万吨，比上年同期增加 300.8 万吨，同比增长 19.5%。其中，6 月份煤炭进口 270.7 万吨，同比增长 22.2%，环比下降 2.2%。（中国煤炭经济研究会）

班切罗·科斯塔：7 月份全球海运煤炭贸易量环比下降 7.7%

意大利船舶经纪与服务集团班切罗·科斯塔近期发布市场周报（MARKET REPORT-WEEK 33/2022），援引路孚特的船舶航运跟踪数据显示，2022 年 1-7 月，全球海运煤炭贸易量为 6.761 亿吨，比 2021 年同期的 6.674 亿吨增长 1.3%，但仍低于 2019 年同期的 7.476 亿吨。根据路孚特船运跟踪数据显示，今年年初，全球海运煤炭出口出现了较大幅度的下降。2022 年第一季度，全球海运煤炭出口运载量仅为 2.585 亿吨，同比下降 5.1%；第二季度，海运煤炭出口运载量达到 3.144 亿吨，同比增长 7.8%；但 7 月份，全球海运煤炭出口运载量为 1.032 亿吨，同比下降 0.3%，环比下降 7.7%。（中国煤炭经济研究会）

7 月份南非煤炭出口环比下降 8%

据 CoalMint's 船运数据显示，2022 年 7 月份，南非煤炭出口量为 490 万吨，环比 6 月份出口量下降 8%。主要是对荷兰出口明显减少。由于西欧港口拥堵导致货物卸货延误，对欧洲国家的出口下降了 34%，降至 40 万吨。（中国煤炭经济研究会）

【前沿科技】

陆上 LNG 全容薄膜罐技术国内首次成功落地

近日，我国首座陆上 LNG 薄膜罐项目——华北油田华港燃气集团河北河间 LNG 调峰储备库主体工程，顺利通过第三方密性检测，达到了内罐焊接零漏点、零修补的质量要求，标志着陆上 LNG 全容薄膜罐技术在国内首次成功落地，同时表明河间 LNG 调峰储备库达到全面保供要求。（中国能源报）

中国煤科开采研究院“人造解放层”防冲新技术受到全国观摩

近日，国家矿山安全监察局组织全国安全监察单位、煤炭企业和专家赴陕西彬长矿区小庄煤矿和孟村煤矿现场观摩了“人造解放层”防冲新技术。解放层开采是防治煤矿冲击地压最有效的手段之一，但是解放层开采条件苛刻，全国只有少部分冲击地压矿井具备解放层开采条件。针对大部分顶板控制型冲击地压矿井只开采一层煤，无解放层开采的问题，中国煤科开采研究院于 2018 年在全国首次提出顶板千米顺层钻孔区域压裂“人造解放层”防冲理论与技术。（中国煤炭科工集团）

国家能源集团一项目获全国技术创新成果一等奖

日前，由国家能源集团化工公司煤制油完成的“煤制油关键机泵长周期运行攻关及国产化研究应用”项目，在中国设备管理协会第五届全国设备管理与技术创新成果交流大会上，获评一等奖。“煤制油关键机泵长周期运行攻关及国产化研究应用”项目以煤直接液化关键设备运行为载体，以实现设备长周期运行为导向，对重要设备及关键部件开展国产化技术攻关工作。（晋能控股集团）

煤制天然气催化剂技术实现自主可控

近日，我国自主研发的甲烷化催化剂在新疆庆华能源集团大型煤制天然气项目中一次性开车成功，标志着我国自主研发的大型煤制天然气甲烷化技术取得突破。其中，中国中化旗下西南化工研究设计院有限公司自主研发的煤制天然气甲烷化催化剂起到了关键作用。该催化剂具有耐高温、高活性、高稳定性和抗积炭等优点，能完全满足大型煤制天然气工业生产要求，在新疆庆华能源集团大型煤制天然气项目中首次实现 110% 负荷平稳运行，获得的甲烷浓度为 61.7%，高于国外引进技术近 3 个百分点。（经济日报）

高温助力，煤价能否走出反弹行情？

处暑节气已过，但国内多地异常高温天气仍在延续，拉动电煤需求持续走高，而受频繁强降雨影响，晋陕蒙等主产地煤矿阶段性产销受限，叠加安全停产整顿及局地疫情防控等因素，供应端有逐步收紧趋势，此种背景下，煤价能否走出反弹行情？

极端高温天气拉动电煤需求

今年汛期，长江流域来水偏枯，水电出力减弱，同时受风光等新能源顶峰发电能力不足等因素制约，迎峰度夏期间，下游火电厂压力较大。7月中旬以来，多地陆续开启高温模式，用电负荷屡创新高，电厂日耗煤量持续高位运行。特别是进入8月份后，受华南、华东、西南等地持续性大范围异常高温天气影响，城乡居民用电量明显走高，电力供需紧张局势有所加剧，浙江、江苏、安徽等地先后出台了有序用电政策，号召全民节约用电，水电大省四川为保障民生用电，确保电网安全，部分地区甚至出台限电令，通过对工业企业实施生产全停、放高温假等措施，来优化压减用电负荷。在此情况下，火电厂压力大增，日耗煤量持续攀升，部分电厂库存可用天数偏低，补库需求明显释放，消费地港口库存持续震荡回落，以广州港为例，截至8月22日，广州港库存量170万吨，较去年同期下降73.8万吨，环比上月同期下降121.6万吨，同环比下降幅度均较明显。

频繁强降雨天气影响产地供应

8月中旬以来，北方地区强降雨天气频繁，晋陕蒙等主产地部分煤矿被迫暂停生产或倒工作面以避险，有部分煤矿出现撤人撤机械等

应急避洪情况，叠加受安全生产事故影响部分煤矿全面停产整顿等因素，动力煤市场资源供应量有所收紧。且随着降雨级别增大、频次增加，多地泥土饱和，部分地区路面发生塌陷，产地公路、铁路发运均受到不同程度的制约，部分矿区积水严重，被迫停产停销。鄂尔多斯公路单日销量一度降至 66 万吨左右（较入夏以来销量高峰时期下降 120 万吨左右），北方港口单日调入量一度降至 165 万吨左右（较入夏以来调入量高峰时期下降 60 万吨左右）。中转港调入量持续低于调出量，库存下降幅度较大，截至 8 月 22 日，北方港口（秦皇岛港、曹妃甸港、京唐港）库存合计 2104.6 万吨，环比上月同期减少 237.8 万吨。此外，江内各港口库存环比上月同期也出现不同程度回落。

但不容忽视的是，今年以来国内增产稳供工作成效显著，在一系列政策措施推动下，煤炭产量同比增幅明显。1-7 月份，全国煤炭产量 25.6 亿吨，同比增产 2.6 亿吨，增长 11.5%。23 个产煤省区中，18 个省区实现同比正增长。山西、内蒙古、陕西、新疆 4 个重点产煤省区合计增产 2.4 亿吨，占全国增产总量的 91%。8 月 1 日-17 日，全国煤炭产量 2.1 亿吨，日均产量 1233 万吨，同比增长 19.4%。为保障电煤供应，近期电煤保供政策再度加码，不仅进一步扩大了保供范围，且对保供用煤煤质也进行了规范，8 月 1 日-17 日，全国统调电厂日均供煤 800 万吨，电厂存煤稳定在 1.7 亿吨以上，高于历史同期水平。此外，煤炭的兜底保障能力持续提升，产能进一步扩大，据国家矿山安全监察局消息，在 2021 年审核确认 207 处保供煤矿、增加产能 3.1 亿吨的基础上，今年以来审核确认了 147 处先进产能煤矿，增加产能 1.8 亿吨/年。自 2021 年 9 月以来，累计核增产能 4.9 亿吨/年，煤炭生产供应能力增长空间较大，在雨水天气的影响消退后，后期产地、港口供应量将逐步恢复。

后期煤价走势研判

目前电煤保供工作推进良好，产地煤矿积极保障长协资源发运，且部分高温地区非电企业已阶段性停工停产，工业用电用煤需求有所减弱，短期内供应趋紧对煤炭市场影响力度有限。虽然近期下游建材、化工、民用等市场需求有所提升，产地煤矿拉运车辆普遍增多，在市场煤供应趋紧的状况下，部分地区坑口价格小幅提涨，对港口市场形成利好支撑，叠加到港成本及港口存量货源不多等因素，市场情绪趋于乐观，北方港口部分煤种报价出现反弹，高中低卡煤均有不同程度上涨，但是南方地区大范围异常高温天气即将接近尾声，因夏季天气因素带动的电煤需求将逐步转弱。工业用电需求暂未见明显复苏的势头，非电用煤需求短期内对煤价提振幅度有限，预计在大范围供暖季储煤备煤开启之前，煤价反弹幅度不会太大。值得注意的是，近期各地疫情有所反复，部分产地开启了全域静态管理，煤炭外运受到一定影响，长期趋势需要考虑各地疫情防控形势、经济恢复及工业企业复产、基建拉动等情况。（中国太原煤炭交易中心信息媒体中心田莉、侯雅雯）

国内炼焦煤市场分析与行情展望

一、支持钢材消费的房地产业低迷，难以扛起经济发展的大旗。1-7月份，房地产开发企业房屋施工面积859194万平方米，同比下降3.7%，其中住宅施工面积607029万平方米，下降3.8%；房屋新开工面积76067万平方米，下降36.1%，其中住宅新开工面积55919万平方米，下降36.8%；房屋竣工面积32028万平方米，下降23.3%，其中住宅竣工面积23279万平方米，下降22.7%；全国房地产开发投

资 79462 亿元，同比下降 6.4%，其中住宅投资 60238 亿元，下降 5.8%。商品房销售面积 78178 万平方米，同比下降 23.1%，其中住宅销售面积下降 27.1%。商品房销售额 75763 亿元，下降 28.8%，其中住宅销售额下降 31.4%。经观察发现，没有哪个行业的数据比房地产更扎眼和难看，用惨不忍睹来形容也不过分。比数据更难看的是遍布全国的烂尾楼。据统计，全国烂尾楼 2.31 亿平方米，对应 0.9 万亿房贷。买房债权人已发出 271 份停贷告知书！国家政策已出手，3000 亿纾困交楼基金成立，用于解决烂尾楼问题。

因为房地产占钢材消费的绝对大头，必然对钢铁行业造成冲击。据 2021 年数据，全国钢材需求表观消费量 8.7 亿吨，其中建筑行业用钢需求占比为 55%左右，这 60%的消费结构中，约 60%-70%用于房地产行业，30%-40%用于基建行业。因此，从绝对量角度来说，房地产用钢需求是决定钢材需求的最大变量。然而，这个变量中不变的是建筑用钢直线下滑！

二、“金九银十”的预期向好，短时间内对煤焦需求尚有提升。失去了“金三银四”的建筑开工最佳季节，避过了罕见高温和雨季的不利天气，今年一直低迷的建筑施工在秋季将迎来一段黄金时段。仅烂尾楼保交楼项目，按照每平方米建筑用钢 75kg 测算，烂尾楼盘的复工导致钢材需求增加 1875 万吨，占到全国年度钢材消费量的 3%-4%左右，可以预见有效的“保交楼”兜底政策出台后，将有效启动钢铁消费，对目前已经全部跌至低位的黑色系商品整体产生提振效果。

从钢铁数据看，1-7 月中国粗钢产量 60928 万吨，同比下降 6.4%；生铁产量 51090 万吨，同比下降 4.5%；钢材产量 77650 万吨，同比下降 4.6%；已经减产的钢铁产量，生产压力大大减少了，关键看消费市场。从钢材的社会库存看，近两个月也呈现出逐步去库的态势，

对后续的生产也十分有利。8月上旬五大主要钢材品种总库存共下降46.68万吨至1702.35万吨,其中社会库存下降45.43万吨至1227.84万吨,钢厂库存微降1.25万吨至474.51万吨。钢材总产量续增9.14万吨至906.27万吨,处于五周高位。预计金九银十,钢铁生产将迎来小幅增长,拉动煤焦市场需求上扬。

三、焦企利润有所恢复,焦煤价格小幅反弹。焦价实现两轮提价后,利润由负转正,不同地区吨焦盈利扩大至100~200元左右,焦企生产积极性回升,焦化产能利用率回升至71.48%,周环比增加2.92个百分点,日均产量回升到111.7万吨。铁水日产上升铁水日产225.78万吨,环比增7.11万吨,焦炭刚性需求好转。且焦炭供应恢复节奏略快于需求修复的节奏。焦炭总体库存低位企稳。焦炭日耗增加,钢厂补库略有增加。焦煤价格在焦企利润好转的带领下,部分地区焦煤价格向上修复反弹。目前焦钢企业有刚需,但端需求较弱,采购较为谨慎。贸易商以观望为主。

四、煤炭生产保供效果突出,焦煤进口稳定增长,有效资源充足。1-7月份,全国生产原煤256151万吨,同比增长11.5%。进口煤炭13852万吨,同比下降18.2%,资源量26.98亿吨。尽管进口煤有所减少,但国家采取的积极鼓励煤炭生产政策和电煤保供政策,解决了煤炭产能制约经济发展的根本问题,又有效抑制了煤炭价格暴涨的棘手隐患。国内煤炭产量以稳为主。

1-6月,我国焦煤累计产量2.47亿吨,同比增长2.6%。相对煤炭这个产量,焦煤增量有限。煤炭保供稳价依然是年内确定的政策措施,预计不会有松动。煤矿生产也进入黄金季节,开工率继续回升,同比还是保持一定增量,国内焦煤供应以稳为主,大幅增产的后劲亦显不足。从进口端看,2022年1-7月累计进口炼焦煤3218.3万吨,

同比增 23.5%，进口总量前四位依次是俄罗斯、蒙古、加拿大、美国分别占比 32.5%、31.9%、14.7%、9.9%，其他占比很少。俄罗斯进口超过蒙古居首位，同比增幅达 85.4%，蒙古进口增量相对较小，增幅为 16%，其余国家均有所减少。今年 4 月，欧洲宣称禁运俄罗斯煤后，俄罗斯加大对中国进口，叠加上半年国内价格高企，俄罗斯煤性价比优势显现，今年进口量月度均呈现波动增长态势；另一方面，美国、加拿大等国价格高位，无性价比优势，除终端长协煤以外，其他渠道很少。澳大利亚冶金煤价格指数在长期下跌之后继续反弹，回升已达每吨 265 美元以上的水平。截至 8 月 19 日，澳大利亚峰景矿优质硬焦煤 FOB 价已回升到 272.0 美元/吨，环比前一周每吨上涨 31.5 美元。

五、经济下行压力较大，焦煤中枢有下移空间。最近，华为集团任正非发出了企业要“活下去”的声音，一个企业家的预感要比一般人敏感得多。2018 年，当时的房地产行业还处在鼎盛时期，万达集团王健林就主动退出商业地产开发业务，后来的情况是大家都看清了，一大批房地产企业倒闭，多数至今苟活残喘，资金链断裂，烂尾楼遍地。敬业钢铁的董事长也提出，五年内中国钢铁将有一次大洗牌，出清落后企业，优化重组钢铁集团。我想国内头部企业家提出“活下去”，绝对不是制造热点，吸引人眼球而是嗅了其中的危机和挑战。由于军事冲突导致的世界经济下行压力逐步增加，中国经济虽有韧性也会减慢速度，疫情至今还呈现多点散发，外资回流美国等因素，经济发展的减速，会影响到煤焦钢产业链的持续增长。

后期看，四季度随着钢铁生产进入淡季，煤焦市场将迎来需求下降、价格回归的走势。市场近看无忧，远虑尚存，在经济下行拐点压力下，焦煤市场再难现火爆上涨，价格飙升的行情。或许通过调整，黑色系产业链的利润结构趋于更加合理。

国内四大煤种最新走势分析

8月20日-26日，国内动力煤市场煤矿出货顺畅，无库存压力，需求端支撑较强。产地方面，长协煤来看，目前国内主流煤矿以发运长协煤资源为主，执行中长期合同合理价格。市场煤来看，供应方面主产区井工矿多保持正常生产，局部地区露天矿受降雨天气影响存在阶段性暂停产销情况，同时汽运周转效率也有下降；需求方面，钢铁、化工等非电用户需求平稳释放，贸易商、煤场等用户备货需求陆续增加，市场煤成交量提升。整体来看，产地动力煤市场交投良好，市场价格有支撑。港口方面，北方港口动力煤市场情绪稍有好转。近期北方港口煤炭库存整体下滑，截至8月21日秦皇岛港、曹妃甸四港及京唐港合计煤炭库存2092.3万吨，较上周同期减少152万吨。前期到港的资源多已售罄，因新到港资源多发运成本支撑较强，贸易商多报价坚挺，有小幅上涨；下游非电用户阶段性需求略有释放，但多压价还盘心理较强，采购意向价格较贸易商报价仍有差距。整体来看，北方港口动力煤市场买卖双方仍有心态分歧，市场成交未出现明显放量。

进口方面，本周前半段国内进口煤市场煤需求一般，成交不活跃，国内进口煤市场资源充裕，部分贸易商让利销售意愿较强，进口煤招投标价格下行；后半段，因部分电厂库存回落明显，导致进口煤采购需求有所释放，进口商报价止跌趋稳，部分小幅上调报价，但业者多对市场反弹持谨慎观望态度，因后期气温将逐步回落，补库需求或难以持续，进口煤价格支撑有限。下游需求方面，国内下游电厂日耗保持在高位水平，拉运长协积极性较高；非电用户采购按需进行为主。近期华东、西南等地区高温天气持续，电厂日耗继续维持在高位

水平，拉运长协资源积极性较好，且部分中小型电厂有适量市场煤招标需求释放。建材等非电力用户产品利润稍有改善，煤炭采购多继续按需进行，且多有压价还盘心理。截至8月21日秦港锚地煤炭船舶32艘，较上周同期减少16艘；预到船舶11艘，较上周同期增加5艘。

8月20日-26日，焦煤市场整体趋稳，其中主产地山西地区价格延续小涨态势。供应方面，目前山西多数煤矿正常生产，近期出货有好转。需求方面，焦炭第二轮涨价落地后，焦化厂对焦煤仍有刚需库需求支撑，现山西吕梁地区低硫主焦煤主流价格小幅反弹至2000-2200元/吨。但后期来看，考虑原料涨后钢厂盈利能力下降，叠加钢材市场需求萎靡不振，影响后期钢厂对焦炭的补库积极性，一定程度上会压制焦炭上涨空间，焦炭继续上涨受阻后，焦化厂对焦煤需求也会有放缓，因此后期焦煤市场价格有望逐步企稳运行。

8月20日-26日，无烟煤价格继续上涨，但随着价格涨至相对高位，成交活跃度下降。供应方面，坑口库存偏低，竞拍放量较少，市场资源略显紧张。需求方面，下游化工企业维持刚需采购，民用贸易商存在高价抵触心理，市场观望心态渐起。坑口块煤涨幅集中在30-90元/吨；坑口无烟末价格也呈现涨势，主流涨幅在50-100元/吨。块煤方面，下游尿素市场需求仍然偏弱，对无烟块煤维持刚需采购；民用贸易商夏季囤煤需求仍在，但随着价格涨至相对高位，民用贸易商操作趋于保守。近期个别煤矿竞拍及市场贸易价格较高，但成交较少。截至目前，山西晋城S0.4-0.5无烟块含税价1480—1580元/吨，市场均价环比上涨65元/吨；山西阳泉地区S1-1.5无烟块含税价1200—1250元/吨，市场均价环比上涨10元/吨。末煤方面，目前煤矿电煤保供合同仍在执行，而非电用煤需求陆续释放，钢铁企业继续上调

无烟喷吹采购价格，末煤价格偏强运行。截至目前，晋城 Q5500-5800 硬质末煤主流含税价 1120-1200 元/吨，软质末煤主流含税价 1170-1300 元/吨。

8 月 20 日-26 日，国内喷吹煤价格继续偏强运行，坑口库存基本消化，成交价格涨幅明显。中旬山东、河北地区钢厂高炉开工提升，钢厂喷吹煤原料补库需求继续释放，市场喷吹煤采购积极，坑口原煤竞拍价格维持偏强运行，在需求面成本面双向支撑下，喷吹煤价格维持上涨。煤矿端，近期坑口喷吹煤成交氛围良好，库存下降明显，部分煤矿供应偏紧，价格上调 80-150 元/吨，截至目前，长治市场喷吹煤主流含税价 1510-1630 元/吨，晋城地区喷吹煤主流含税价格 1500-1600 元/吨，价格重心涨 105-145 元/吨。下游钢厂采购方面，近期钢厂耗煤整体增量，多数钢厂积极采购补充库存，支撑喷吹煤价格。目前河北唐山钢厂采购低硫喷吹煤到厂价 1760-1820 元/吨，价格重心涨 130 元/吨。近期钢材价格下滑，终端需求支撑不足，市场情绪有所回落，喷吹煤价格短期内受成本端支撑高位趋稳运行。

山西炼焦煤、无烟煤最新行情分析

8 月 20-26 日，山西炼焦煤产地市场运行偏强，焦炭市场第二轮提涨全面落地执行，幅度 200-220 元/吨，两轮涨幅累计 400-460 元/吨。随着焦炭价格第二轮提涨落地，大部分焦企扭亏为盈，心态有所提振，焦炉开工率及焦炭日均产量均持续提升，叠加原料煤库存处于低位水平，焦企对炼焦煤的采购补库增量较为明显。近期黑色系盘面及钢材现货市场开启下跌行情，成材利润有所收窄，钢厂心态转弱，

叠加原料煤、焦炭价格持续上涨，钢厂生产成本居高不下，资金周转压力较大，对原料炼焦煤采购仍偏谨慎，总体维持前期的补库节奏，一定程度上限制了炼焦煤的上涨行情。

在焦炭价格第二轮提涨消息刺激下，炼焦煤市场用户心态有所提振，贸易商询价增多，部分独立洗煤厂小幅提产，下游对炼焦煤的采购需求总体有所增量。产地煤矿炼焦煤生产及供应基本维持平稳状态，受暴雨影响，山西吕梁地区个别煤矿发生事故灾难被迫停产，当地炼焦煤供应略有收紧，其余矿点生产基本正常，大部分煤矿出货相对顺畅，库存明显减少，在市场看涨情绪较浓的情况下，部分煤企有一定挺价惜售心态。

山西省内炼焦煤市场走势偏强，主产区炼焦煤价格普遍继续小幅上涨。车板销售中，长治地区贫瘦煤主流煤企长协价格及地方煤企市场价格均有所上涨，幅度 70-180 元/吨左右，吕梁、晋中地区主焦煤市场价格上涨 100-150 元/吨。线上竞拍表现良好，交投氛围积极，活跃度较高，流拍情况不多，成交订单增加，主焦煤及配焦品种竞拍价格涨幅在 2-135 元/吨不等。

8 月 20-26 日，山西无烟煤产地市场延续上涨走势，化工产品市场波动调整，尿素下游工农业用户普遍谨慎采购，厂家出货情况一般，价格小幅涨跌，甲醇下游装置开工不稳，采购需求偏弱，多地出厂报价稳中有所回落，化工企业销售不畅，开工积极性未见提升，对原料煤维持刚需采购，化工用块末煤需求端放量不明显，对价格支撑力度有限。

随着近期块煤价格持续走高，民用冬储煤采购成本明显增加，贸易商心态趋于谨慎，拉运节奏有所放缓，但现阶段煤企块煤产出率不

高，库存处于相对偏低水平，挺价惜售情绪普遍较强，部分地区块煤价格继续调涨。

钢材市场终端需求恢复缓慢，叠加部分地区疫情反复及极端天气影响，钢厂出货情况一般，成材价格普遍震荡回落。但钢厂经过前期的停减产降库后，盈利情况有所改善，高炉复工复产现象陆续增多，对原燃料的采购需求逐步释放，冶金煤市场成交情况较好，部分喷吹煤、烧结煤价格继续上调。

山西地区无烟煤市场延续上涨行情，因安全整顿及雨水天气影响，煤矿开工率有所下降，长协煤发运较稳定，市场煤资源供应逐步收紧，线上竞拍流单情况明显减少。无烟块煤方面，晋城地区大型煤企车板价格维稳，部分地方煤企车板价格上调 30-200 元/吨不等，阳泉地区大型煤企及地方煤企车板价格普遍上调 50 元/吨，产地市场坑口价格上调 20-220 元/吨不等。受煤企保供范围扩大及保供资源煤质要求提高等政策措施影响，无烟末煤供应略显偏紧，支撑精煤价格走势趋强，化工用末煤、喷吹煤、烧结煤均有不同程度上涨。（中国太原煤炭交易中心信息媒体中心侯雅雯、田莉）

煤市僵持局面何时将被打破？

当前耗煤旺季尚未结束，终端仍有一定采购需求，部分非电用户也在询货。近期，港口市场情绪稍有提振，贸易商挺价惜售，下游压价还盘，价格谈判较为僵持。迎峰度夏接近尾声，终端电厂库存加快消耗，但由于有长协托底，采购需求并未大量释放。但华东部分地区高温盛行，用电负荷保持高位，局部地区存在高峰时段偏紧状态，带

动终端阶段性补库需求小幅增加；加上煤价跌至限价区间后，非电终端需求也有释放，市场挺价情绪浓厚。近期，由于市场对动力煤价格预期普遍较为悲观，前期贸易商降价出货后，港口市场煤货源减少。加上产地价格出现小幅反弹，发运倒挂使得贸易商积极性较低；由于风险太大，没人愿意向港口方向发货，造成环渤海港口市场煤货源趋紧。

据天气预报，预计8月24日开始，华东地区高温天气将得到有效缓解，上海地区气温从30-39摄氏度降至26-34摄氏度，民用电负荷回落，电厂日耗下降不可避免。但是值得注意的是，电厂日耗下降，并不代表市场下行，更不代表煤价就会暴跌。首先，大部分中小电厂在夏季一直积极消耗自身库存，到了八月底、九月初，需要补夏天消耗的煤，还需要为冬季做准备，拉运积极性并不弱。其次，夏季力保民用电，工业企业错峰让电；夏季过后，轮到工业企业开足马力生产、赶工期的时候了，工业用电负荷会很快拉起，电厂日耗较夏季高峰时略有下降而已。再次，经济复苏加快，基建投资持续发力，化工、冶金、建材等非电行业用煤需求将有所转好。第四，西南地区持续干旱，西电东送数量减少；以及大秦线检修之前的抢运，主产地安全检查趋严等等。

动力煤市场结构的重塑，造成夏季煤市煤价旺季不旺，但“金九银十”下，非电行业用煤旺季即将来临。传统情况下，大家都以为夏天和冬天是动力煤旺季，主要考虑这两个季节分别是最热和最冷的时间段，是电厂耗煤的高峰期。但去年电煤保供应以来，动力煤市场变成两个互相独立的市场，一个是以长协煤为主的主力电厂用煤市场；另外一个买现货煤为主的非电力市场，下游主要包括水泥、化工、冶金、陶瓷等行业。由于电厂能够足额低价买到长协煤；因此，即使

在夏天高温的情况下依然不需要像往年一样去抢购现货煤，从而出现了煤价旺季不旺的局面。对于真正买现货煤的水泥、化工等行业，真正的旺季就是“金九银十”。

（本栏目内容除署名外，其余部分根据中国煤炭市场研究、中国煤焦钢研究、中国煤炭市场网、ERR 国际能源战略研究等相关资讯整理编辑）

【宏观经济】

前 7 个月我国吸收外资同比增长 17.3%

近日从商务部获悉，2022 年 1 至 7 月，全国实际使用外资金额 7983.3 亿元人民币，按可比口径同比增长 17.3%(下同)，折合 1239.2 亿美元，增长 21.5%。从行业看，服务业实际使用外资金额 5989.2 亿元人民币，增长 10%。高技术产业实际使用外资增长 32.1%，其中高技术制造业增长 33%，高技术服务业增长 31.8%。从来源地看，韩国、美国、日本、德国实际对华投资分别增长 44.5%、36.3%、26.9% 和 23.5%（含通过自由港投资数据）。从区域分布看，我国东部、中部、西部地区实际使用外资分别增长 15.2%、30%和 41.2%。（新华社）

国务院：支持中央发电企业等发行 2000 亿元债券

国务院总理李克强 8 月 24 日主持召开国务院常务会议，部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，加力巩固经济恢复发展基础；决定增加政策性开发性金融工具额度和依法用好专项债结存限额，再次增发农资补贴和支持发电企业发债融资。其中明确提出：支持中央发电企业等发行 2000 亿元债券，再发放 100 亿元农资补贴。（国际能源网）

国家外汇局公布 2022 年 7 月我国国际货物和服务贸易数据

2022 年 7 月，我国国际货物和服务贸易进出口规模 39151 亿元，同比增长 11%。其中，货物贸易出口 19311 亿元，进口 15155 亿元，顺差 4156 亿元；服务贸易出口 2040 亿元，进口 2644 亿元，逆差 604 亿元。服务贸易主要项目为：运输服务进出口规模 1874 亿元，其他商业服务进出口规模 835 亿元，旅行服务进出口规模 685 亿元，电信、计算机和信息服务进出口规模 488 亿元。按美元计值，2022 年 7 月，我国国际货物和服务贸易出口 3171 亿美元，进口 2644 亿美元，顺差 528 亿美元。（外汇局网站）

【能源产业】

2022年1-7月全国分省区原煤产量排名公布

2022年1-7月全国规模以上企业原煤产量（分地区）

单位（万吨）

| 序号 | 地区 | 2022年 1-7月累计 | 去年同期 累计 | 累计同比增 减（%） | 2022年 7月当月 | 去年同期 当月 | 同比增减 （%） |
|----|------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|-------------|
| | 全 国 | 256151.4 | 229739.1 | 11.5 | 37266.3 | 32091.3 | 16.1 |
| 1 | 山 西 | 74779.2 | 68166.6 | 9.7 | 10969.0 | 9918.9 | 10.6 |
| 2 | 内 蒙 古 | 67786.3 | 58433.6 | 16.0 | 9444.9 | 7887.3 | 19.7 |
| 3 | 陕 西 | 42728.6 | 39998.9 | 6.8 | 6143.2 | 5508.3 | 11.5 |
| 4 | 新 疆 | 21835.6 | 16483.1 | 32.5 | 3687.2 | 2393.1 | 54.1 |
| 5 | 贵 州 | 7466.1 | 7362.1 | 1.4 | 976.8 | 1112.5 | -12.2 |
| 6 | 安 徽 | 6527.8 | 6469.2 | 0.9 | 979.9 | 857.7 | 14.3 |
| 7 | 河 南 | 5706.4 | 5429.7 | 5.1 | 848.7 | 700.5 | 21.2 |
| 8 | 宁 夏 | 5499.9 | 4913.7 | 11.9 | 826.7 | 711.6 | 16.2 |
| 9 | 山 东 | 5045.6 | 5240.5 | -3.7 | 721.9 | 685.9 | 5.3 |
| 10 | 黑 龙 江 | 3693.1 | 3263.6 | 13.2 | 508.9 | 455.5 | 11.7 |
| 11 | 云 南 | 3551.1 | 3399.4 | 4.5 | 488.2 | 418.2 | 16.7 |
| 12 | 甘 肃 | 3182.8 | 2427.9 | 31.1 | 443.5 | 300.4 | 47.6 |
| 13 | 河 北 | 2752.2 | 2771.3 | -0.7 | 389.8 | 376.8 | 3.4 |
| 14 | 辽 宁 | 1855.2 | 1752.5 | 5.9 | 268.2 | 251.4 | 6.7 |
| 15 | 四 川 | 1209.3 | 1051.1 | 15.1 | 179.0 | 137.5 | 30.2 |
| 16 | 江 苏 | 588.3 | 552.3 | 6.5 | 86.3 | 82.0 | 5.2 |
| 17 | 吉 林 | 493.6 | 447.3 | 10.4 | 76.9 | 65.1 | 18.0 |
| 18 | 青 海 | 448.8 | 571.6 | -21.5 | 75.1 | 86.4 | -13.0 |
| 19 | 湖 南 | 442.1 | 390.7 | 13.2 | 58.4 | 51.4 | 13.7 |
| 20 | 福 建 | 245.0 | 324.2 | -24.4 | 35.8 | 44.6 | -19.7 |
| 21 | 广 西 | 171.2 | 151.9 | 12.7 | 25.5 | 26.7 | -4.6 |
| 22 | 江 西 | 111.4 | 121.8 | -8.5 | 22.2 | 16.2 | 37.6 |
| 23 | 湖 北 | 31.8 | 16.2 | 96.1 | 9.9 | 3.2 | 208.8 |

数据来源于国家统计局

【关联资讯】

北方主流港口动态（8月26日）

| 港口 | 锚地船舶 (艘) | 铁路调入量 (万吨) | 吞吐量 (万吨) | 库存量 (万吨) | 库存周环比 |
|-------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------|
| 秦皇岛 | 58 | 41.3 | / | 460 | -28 |
| 曹妃甸 | 18 | 27.7 | / | 442 | -13 |
| 国投京唐港 | 6 | 13.4 | / | 165 | 8 |
| 黄骅港 | 72 | 42 | / | 160 | 2 |

海运价情况（8月26日）

| 日期 | 上海航运 | 指数价格（元/吨） | | | |
|------------|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 综合指数 | (5-6万吨 船舶) | (4-5万吨 船舶) | (2-3万吨 船舶) | (2-3万吨 船舶) |
| | | 秦皇岛-广州 | 秦皇岛-上海 | 秦皇岛-张家港 | 秦皇岛-南京 |
| 8-26 | 793.81 | 43.4 | 25.5 | 31.1 | 36.0 |
| 8-25 | 822.68 | 47.9 | 26.5 | 31.2 | 36.2 |
| 期环比 (%) | -3.51% | -9.39% | -3.77% | -0.32% | -0.55% |

动力煤重要线路汽运费（8月26日）

| 出发地 | 到达地 | 汽运费（元/吨） | 涨跌 (周环比) |
|-----|-----|----------|-------------|
| 神木 | 黄骅港 | 255 | -8 |
| 包府路 | 黄骅港 | 305 | 0 |
| 包府路 | 京唐港 | 325 | 0 |

期货市场（8月26日）

| 合约 | 开盘价 | 最高价 | 最低价 | 收盘价 | 涨跌% | 成交量 | 持仓量 |
|--------|------|-------|--------|------|------|-------|-------|
| ZC2301 | 960 | 992.6 | 960 | 992 | 2.27 | 11 | 9 |
| JM2301 | 1955 | 2050 | 1941.5 | 2050 | 3.85 | 66155 | 52662 |

2301合约收盘价



电力保供的当下之计与长远之策

受新冠肺炎疫情冲击、经济转型发展、能源结构调整、国际地缘冲突多重因素影响，国内能源保供问题凸显。特别是2021年四季度以来，国内煤炭资源供给紧张，火电行业性亏损，电力紧缺、错峰用电、拉闸限电等现象回归视野，电力保供再度成为热点话题。

重任在肩，电力保供受到举国关注

能源安全事关国计民生，电力保供是国家能源安全的重要组成部分，是民生之本、发展之基、繁荣之源。今年以来，国家领导人密集发声，多次对电力保供作出指示批示。习近平总书记在《求是》杂志发表重要文章强调“大企业特别是国有企业要带头保供稳价，决不允许再次发生大面积‘拉闸限电’这类重大事件”。李克强总理在国常会提出“支持煤电企业纾困和多发电，决不允许出现拉闸限电”，并在河北涿州考察时再次强调“要释放煤炭先进产能、能开尽开，进一步加强电力保供，坚决防止拉闸限电，保障经济运行和基本民生”。韩正副总理在迎峰度夏能源保供工作电视电话会议上指出“电力安全保供是当前经济工作的重点，做好电煤保量稳价工作，要压实各方责任”。足以见得，党中央对能源保供工作的重视程度前所未有，全行业所面临的保供压力前所未有。

形势严峻，迎峰度夏面临多重压力

2022年，我国迎峰度夏电力保供面临多重压力。一是高温天气拉高空调负荷。6月下旬以来，山东、河南、河北、陕西、宁夏多地用电负荷刷新历史记录，相关机构预计今年迎峰度夏期间全社会发电

量将增长 6-8%，最高用电负荷超过 13 亿千瓦，11 个地区电力供应存在缺口。二是复工复产增加对电力的需求。长三角、珠三角、京津冀等经济活跃度高、对产业链供应链影响度高的区域逐步复产，国家新一轮基建投资拉动水泥、钢铁等高载能行业扩大生产，大幅提升电力需求，也进一步增加电煤紧缺程度。三是煤炭供应维持“紧平衡”。受国际主要经济体货币超发影响，欧美通胀水平连创新高，国际能源价格持续高位，煤炭等资源进口缺额明显，电煤供应依旧紧张。四是新能源高比例并网对电网承载力构成挑战。数据显示，截至今年 6 月底，我国风电、太阳能等新能源装机达到 6.67 亿千瓦，占全国总装机份额接近三成。新能源大规模并网，其波动性、间歇性加剧了电力供需在时间与空间上的不平衡，逆负荷特性愈发明显，导致系统电力电量平衡对天气变化更加敏感。五是极端事件对电力保供不确定性增加。夏季是台风、洪涝等极端自然灾害高发时期，奥密克戎反复爆发可能造成国内外煤炭运输阶段性中断，俄乌战争也不定期对全球能源市场造成冲击，保供工作面临较大压力。

多措并举，坚决打赢电力保供攻坚战

增产稳价提升煤炭供应能力。国家部委密集出台调控政策，推进煤炭稳产增产、保价控价，煤炭合同改签换签，能源保障能力进一步提升。一是核增煤炭产能。4 月 20 日，国务院常务会议明确，通过核增产能、扩产、新投产等，今年新增煤炭产能 3 亿吨。1-5 月份，全国原煤总产量 18.1 亿吨，同比增长 10.4%，其中，山西、内蒙古、陕西、新疆等核心资源区，加快煤矿优质产能释放，保障电煤供应安全。二是调控电煤价格。针对长期以来限价电、市场煤的价格矛盾，5 月份，国家发展改革委印发了《关于进一步完善煤炭市场价格形成机制的通知》，明确煤炭中长期和现货价格合理区间，着力解决“煤

电顶牛”难题，推动煤价、上网电价、用户电价“三价联动”。三是落实合同履约。国家发改委统一部署，各地有关部门组成调查组，全面开展落实煤炭价格调控监管政策拉网式调查，有效抑制了国内煤价的快速上行趋势，缓解煤电行业经营风险。

增资扩容提高发输配电能力。电力投资保持较快增长，重点电源和输电通道相继投产，电力系统支撑保障能力进一步加强。一是优化电源结构。1-5月份，全国发电装机同比增长7.9%，其中风电、太阳能、核电、水电、火电装机分别增长17.6%、24.4%、6.6%、6.1%、2.8%，白鹤滩水电站16台百万千瓦机组安装全部完成，福清核电正式转商运行，东北红沿河核电全面投产，电力保供能力显著加强。二是推进输电能力建设，陕北至湖北±800千伏特高压直流、南昌至长沙±1000千伏特高压交流线路相继投运；7月1日，白鹤滩至江苏±800千伏特高压直流输电工程竣工投产，作为“西电东送”工程战略大动脉，每年可输送清洁电能超过300亿千瓦时，省间输电能力有效提升。

供给侧改革优化资源配置能力。通过构建更加完善的要素市场化机制，实现电力系统运营自主有序、配置公平高效、资源有效利用。一是省级电力市场体系不断完善。国家发改委印发《关于进一步深化燃煤发电上网市场化改革的通知》，真正建立起“能涨能跌”的煤电市场化电价机制。电力中长期交易实现全覆盖，发挥平衡长期供需、稳定市场预期的基础作用；电力现货交易“8+6”加速推进，发现电力市场实时价格，准确反映电能供需关系；辅助服务交易更加充分体现灵活调节资源市场价值。二是省间交易规模不断扩大。2021年全国省间输电能力已达2.3亿千瓦，省间交易电量达到7027亿千瓦时，市场规模迅速扩大；省间现货交易已经转入常态化连续结算试运行，

为统筹全网调节资源、实现电力资源在更大范围内共享互济奠定坚实基础。三是高耗能电价、绿电促进产业绿色经济转型，宁夏、内蒙古、甘肃、云南、浙江、湖南等省份出台高耗能差异化电价政策，抑制高载能产业不合理用电需求。国家电网、南方电网分别印发绿色电力交易规则，促进产业绿色低碳转型。

需求侧响应强化系统调节能力。通过市场激励机制，挖掘需求侧资源灵活调节潜力，引导发用双方双向互动，参与实时电力供需平衡，是对常规能源保供的重要补充。一是进一步完善分时电价机制，全面有序放开用户侧竞争性环节电力价格，出台分时电价、尖峰电价政策，充分发挥分时电价信号作用，引导电力用户错峰用电、削峰填谷。二是推动需求侧响应市场建设，《“十四五”现代能源体系规划》明确，2025年电力需求侧响应能力要达到最大用电负荷的3-5%，重庆、广东、河北、贵州、安徽、山东、福建等多个省区发文鼓励实施电力需求侧响应，提升系统灵活性。广东、山西、山东等区域，电力用户、负荷聚合商、独立储能电站已入市开展需求侧响应交易，参与电力系统供需平衡调节。三是新技术、新业态将助力“源网荷储”多能互补。新型电力系统建设，将拓展新商业模式，促进低碳零碳技术创新，数字技术将助推“源网荷储”双向互动、发电侧友好并网、需求侧智能控制，充分激发“源网荷储”各环节资源潜力。

能源央企主动扛起兜底保供重任。国家相关部门对今夏可能出现电力紧缺的省份进行预警，明确红色、橙色预警区域，中央能源企业制定保供应急预案及解决方案，召开迎峰度夏专题会议，不讲条件、不计代价，切实发挥能源保供“稳定器”、“压舱石”、“顶梁柱”作用，全力以赴做好能源保供工作。2021年，央企发电量占全国发电量的比重64.6%；煤炭产量突破10亿吨，42个煤矿列入应急保供

名单。煤炭央企提升优质煤炭资源掌控力度，加快释放优质煤炭产能，发挥稳定市场的表率作用，严格执行煤炭中长期合同；电力央企积极落实“双碳”目标，提高清洁能源装机占比，继续发挥煤电机组发电主力军作用，加大储煤力度，保障电煤库存合理水平，确保人民群众安全、舒适度夏，为经济发展提供坚实电力保障。

总之，行政调控是“有形的手”，市场建设是“无形的手”，在电力保供主要矛盾前，“两只手”共同发力，我们必然能够战胜困难，圆满完成保供任务目标。

任重道远，常态化保供需要合力攻坚

近期，国际能源领域战略博弈异常激烈，全球能源安全形势严峻复杂。欧洲多国陆续宣布进入能源紧急状态，德国、意大利、荷兰电力行业绿色转型面临困境，不得不重启煤电机组；澳大利亚因煤机故障和燃气短缺，于6月15日暂停电力现货交易，这对我国的电力市场建设起到了警示作用。在“双碳”目标引领下，电力行业要立足以煤为主的基本国情，守牢能源安全底线，坚持远近结合、先立后破、通盘谋划，建立有利于可持续发展的长效机制。发挥公平、公正、透明、高效市场配置的基础性作用，通过市场与行政的协同，稳妥构建绿色、低碳、清洁、高效的能源体系。

一是做好电煤的平稳有序供应。在国家相关部委的宏观调控下，煤炭价格缓步回落，但是仍存在兑现不足、以次充好、私下涨价的现象。要进一步加大督办力度，确保将煤炭价格维持在合理空间，在“市场煤、限价电”的形势下保住煤电企业的生命线。要继续加大煤矿产能释放力度，落实国常会提出的新增煤炭产能3亿吨的目标，通过平衡煤炭供需关系，引导煤炭价格在合理区间运行。打破传统煤炭企业

“均衡生产”方式，将电煤生产与电力系统负荷特性、可再生能源出力统筹考虑，优化煤矿产能调节方式，平抑电煤价格季节性波动。

二是继续深化全国统一电力市场建设。市场仍是实现资源最优配置的最佳手段，要加强多层次统一电力市场建设，充分发挥市场机制在价格形成、价格传导和资源配置上的决定性作用，推动全国电力市场和省级电力市场的有效衔接，发挥大电网余缺互济的能力，提升电力市场对高比例新能源的适应性，缩短交易周期，提高交易频次，适应新能源出力预测准确性差的特性。要完善煤电价格补偿机制，健全辅助服务市场，公平分摊新能源发电产生的系统性成本。要合理定价新能源绿色价值，要进一步明确绿电市场、绿证市场和碳市场的功能定位，构建协同的绿色交易体系。

三是优化电源布局与能源生态。利用国家出台沙漠戈壁荒漠大型风电光伏基地布局规划的机遇，实现规划区域内风光火储优化配置，提高基地项目电网友好性与经济性。加快重大水电基地建设和抽水蓄能项目开发，优化水电结构。在沿海沿江、负荷中心按需布局，开发清洁高效火电机组。大力推动存量煤电扩容升级和“三改联动”，提升煤电清洁低碳水平和调节能力，建立更加先进、清洁的煤电体系。结合“退城入园”等产业政策，因地制宜发展“煤电+”产业链，统筹开发、协同供应“电气冷热水”多品种能源，着力打造“多联柔性电厂”、“园区电厂”，实现能源资源梯级利用。

四是深度挖掘用户侧潜力。全面有序放开用户侧竞争性环节电力价格，不断激发储能、需求侧响应、虚拟电厂等新型市场主体参与系统调节，促进电动汽车与电网的高效互动，提升中小用户、楼宇和居民用户的参与度。大力发展多能互补的综合能源系统，推进“源网荷储”一体化，优先利用可再生能源，促进分布式微电网建设，实现与

大电网智能互补、灵活互动的能源生态系统。要进一步加强政策引导，改变用户电力消费习惯和用电行为，号召全社会形成“错峰用电、节约用电”新风尚，保障电力系统安全稳定运行。

做好能源电力保供工作，保持经济社会平稳健康发展，责任重大、使命光荣。相信在国家相关部委统筹谋划下、能源企业通力协作下，一定能全面做好迎峰度夏能源电力保障工作，为经济发展贡献力量，以实际行动迎接党的二十大胜利召开。

(本栏目内容根据中国电力研究相关报告整理编辑)