

# 目 录

<b>中心要闻</b> .....	2
<b>交易概况</b> .....	4
<b>【中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况】</b> .....	4
<b>本期关注</b> .....	6
<b>行业动态</b> .....	10
<b>【煤 炭】</b> .....	10
<b>【天然气】</b> .....	11
<b>【煤化工】</b> .....	12
<b>【电 力】</b> .....	13
<b>【新能源】</b> .....	14
<b>【国际视野】</b> .....	15
<b>【前沿科技】</b> .....	16
<b>市场解析</b> .....	17
<b>数据快报</b> .....	33
<b>【宏观经济】</b> .....	33
<b>【能源产业】</b> .....	34
<b>【关联资讯】</b> .....	35
<b>研究报告</b> .....	37

## 山西省委常委、太原市委书记韦韬与李国彪 举行工作会谈

日前，山西省委常委、太原市委书记韦韬与晋能控股集团党委书记、董事长李国彪举行工作会谈，围绕双方协调解决事项进行沟通对接，就进一步加强市企合作深入交流。集团公司党委副书记、总经理崔树江，太原市领导刘俊义、裴耀军参加。

韦韬代表太原市委、市政府对李国彪一行表示欢迎，感谢晋能控股集团对太原经济社会发展的有力支持，介绍了太原防疫情、稳经济、保安全工作情况。他说，当前，全市上下正牢记习近平总书记殷殷嘱托，全面落实党中央及省委部署，抢抓重大机遇，坚持“双碳”引领，持续调整优化能源供给结构，全力稳一产、强二产、优三产，奋力走好全方位高质量发展征程。特别是把太忻一体化经济区建设作为重大政治任务 and 头号工程，拓展发展空间，提升发展能级，加速打造山西中部城市群发展“北引擎”。晋能控股集团作为全省能源骨干企业，实力雄厚、优势突出，双方合作基础扎实、空间广阔。希望进一步深化全面合作，发挥集团能源、产业、技术等优势，在煤电产能、生产性服务业等方面，加大在并业务及项目布局，助力太原全方位推动高质量发展；进一步加强沟通交流，建立常态化对接机制，围绕合作方

向，定期研究解决相关事宜，努力实现市企互惠共赢。太原市将进一步强化服务保障，为集团在并发展营造良好环境。

李国彪感谢太原市给予晋能控股集团改革发展的大力支持，介绍了集团整体运营、在并业务、合作意向等情况，表示将认真落实省委战略决策，积极融入省城发展大局，深度参与太忻一体化经济区建设，在产能核增、清洁能源、装备制造、大宗交易、智慧物流等方面深化务实合作，加大在并项目投资和能源保障力度，为太原经济社会发展作出更大贡献。

## ☆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 7 月 29 日)

#### 一、煤炭现货市场化交易

截至 2022 年 7 月 29 日, 本月新增注册交易商 402 户, 组织市场化交易 983 场, 挂单量 1400 万吨, 成交量 957.75 万吨, 成交金额 82.47 亿元。

本年新增注册交易商 2211 户, 组织市场化交易 6268 场, 挂单量 9392.83 万吨, 成交量 7157.4 万吨, 成交金额 569.88 亿元。

#### 二、煤炭交易货款结算上线

截至 2022 年 7 月 29 日本月货款结算金额为 162.36 亿元, 其中: 集团内现金结算 152.11 亿元, 承兑票据结算 0.93 亿元; 集团外现金结算 4.67 亿元, 承兑票据结算 4.65 亿元。

本年货款结算金额为 1453.43 亿元, 其中: 集团内现金结算 1265.11 亿元, 承兑票据结算 5.03 亿元; 集团外现金结算 20.36 亿元, 承兑票据结算 162.93 亿元。

累计货款结算金额为 2781.01 亿元, 其中: 集团内现金结算 2012.96 亿元, 承兑汇票结算 140.33 亿元; 集团外现金结算 36.18 亿元, 承兑汇票结算 591.54 亿元。

### 三、煤化工交易及结算

截至 2022 年 7 月 29 日，本月新增注册交易商 2 户，组织市场化交易 5 场，挂单量 3.04 万吨；成交量 2.34 万吨，成交金额 5442.24 万元。

2022 年以来，煤化工平台累计新增注册交易商 24 户，累计开展市场化交易 70 场，累计挂单量 31.62 万吨，累计成交量 27.65 万吨，累计成交金额 32494.05 万元。

### 四、电商平台交易商注册

截至 2022 年 7 月 29 日，累计注册交易商 2213 户，其中：铁路交易商 1836 户（1257 户与公路重复），公路交易商 377 户，省内交易商 1291 户，省外交易商 922 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）

# 加快建设能源强国 全力保障能源安全

## 国家能源局有关负责人详解能源安全保供绿色转型

能源安全事关全局。眼下正值迎峰度夏的关键时期，电力保供是否充足？在全球能源供应紧张的背景下，我国能源领域双碳目标能否如期实现？第一批、第二批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地的建设进展如何？国家能源局局长章建华及相关部门负责人 27 日在国新办新闻发布会上详细介绍了我国能源保供和能源绿色转型的有关情况。

### 迎峰度夏电煤充足

国家能源局电力司司长何洋说，目前全国电煤库存充足，达到历史同期最好水平，电力保供基础进一步夯实。

今年 7 月以来，受经济增长和气温偏高等影响，我国电力消费和用电负荷也较快增长。随着 7 月下旬至 8 月上旬用电负荷高峰来临，预计全国用电负荷还将继续攀升。

针对上述情况，国家能源局提前着手，制定多项措施，做好迎峰度夏的各项保障工作。

何洋说，首先在电力保障方面，持续加强电力供需的监测和分析，研判全国的电力供需形势，及时全面准确掌握各省的电力供需情况，同时指导各地和企业做细做实电力保供的应对方案。其次是推动重大电力项目的建设投产，今年上半年，全国新投产的各类电源合计 7000 万千瓦。新投产陕北到武汉、白鹤滩到江苏等跨省区的输电通道。

煤电是电力保供的中坚力量，国家能源局多措并举保障电煤供应：一是压实煤炭增产保供责任，国家能源局与各产煤省区签订了煤炭安全保供责任书，明确煤炭生产任务。二是稳定煤炭保供政策，将去冬今春煤炭保供政策统一延续到2023年3月，充分释放先进产能。三是坚持全国煤炭产量调度，对产煤省区产量和运行情况做到每日调度，第一时间掌握全国的煤炭生产动态，及时帮助地方和企业解决在煤炭生产过程中遇到的实际问题。四是加快先进产能投产，今年以来核准煤矿先进产能3770万吨/年，调整产能900万吨/年，并推动试生产产能6000万吨/年。五是加强电煤中长期合同履约监管，督促中长期合同履约，保障电煤正常供应。

何洋表示，通过上述措施，尽管近期用电负荷创出新高，但全国的电力供需依然平稳有序。

### **2030年前非化石能源消费比重预计年均提高1个百分点**

“从现在到2030年，预计非化石能源消费比重将按平均每年1个百分点的速度持续增长，我们有能力也有信心2030年前实现碳达峰的目标。”章建华局长说。

国家能源局狠抓“十四五”能源规划和能源领域碳达峰方案的落地实施，推动能源绿色低碳转型和高质量发展：

一是大力发展非化石能源。2021年我国可再生能源装机增加约1.3亿千瓦，同年10月突破10亿千瓦大关。预计到2025年可再生能源占能源消费总量的比重将达到18%左右。今年以来，还核准开工了6台核电机组。

二是积极推动煤炭的清洁高效利用。大力实施煤电节能降碳改造、灵活性改造、供暖改造。2021年已经完成改造2.4亿千瓦，今

年将继续改造 2.2 亿千瓦，为“十四五”时期累计改造 6 亿千瓦的目标奠定良好基础。

三是加强终端用能的清洁替代。北方地区清洁取暖提前完成规划目标，清洁取暖面积达到 156 亿平方米，清洁取暖率达到 73.6%，累计替代散煤超过 1.5 亿吨，对降低 PM2.5 的浓度、改善空气质量的贡献率超过 1/3。另外，将加快电动汽车充电设施的建设，截至今年 6 月已建成 392 万台，形成全球最大规模的充电基础设施。2025 年将可以满足超过 2000 万辆电动汽车的充电需求。

### 加快大型风电光伏基地建设

在沙漠、戈壁、荒漠地区建设大型风电光伏基地，是支撑如期实现双碳目标、推进能源清洁低碳转型、提高能源安全保供能力、扩投资稳增长的重要举措。

国家能源局新能源和可再生能源司司长李创军说，这是“十四五”时期新能源发展的重中之重，国家能源局做了多项保障工作。

“首先是建立加快可再生能源发展协调工作机制。”李创军说，对以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的风电光伏基地建设按周调度、按月监测，督促相关省份加快推动项目“能开尽开”。

其次是建立了大型风电光伏基地项目接网工程审批的“绿色通道”，确保大基地项目“能并尽并”。

第三是在不触碰生态红线、不占用耕地的前提下，国家能源局会同自然资源部、国家林草局等部门进一步强化要素保障，加快落实大基地项目用地、环评、金融等支持政策。

李创军说，截至目前，第一批基地项目已全面开工建设，第二批基地项目清单也已印发，第二批项目主要布局在内蒙古、宁夏、新疆、青海、甘肃等地区，这些地区也是沙漠、戈壁、荒漠地区的主要分布

地。第二批项目已经纳入国务院印发的扎实稳住经济一揽子政策措施当中，目前这些地区正在抓紧开展项目前期工作，积极推进项目建设。

### 【煤 炭】

#### 国际能源署预计今年煤炭需求将重回历史高位

IEA 在《7 月煤炭市场报告》中称，2022 年的全球煤炭消费将略有上升，预计将回到近十年前的创纪录水平。去年全球煤炭消费量反弹了约 6%，根据目前的经济和市场趋势，IEA 预计今年这一数字还将增长 0.7%，达到 80 亿吨，与 2013 年创下的年度记录相当。明年的煤炭需求可能还会进一步增加，有望再创历史新高。报告总结了三点主要原因：一、煤炭仍然是发电和一系列工业流程的关键燃料；二、飙升的天然气价格让一些国家将部分燃料消耗转向了煤炭；三、增长迅速的印度经济提振了该国对煤炭的需求。（财联社）

#### 2022 上半年全国煤炭采选业营业收入 20182.2 亿元

1-6 月份，采矿业实现营业收入 33698.0 亿元，同比增长 39.4%。1-6 月份，煤炭开采和洗选业实现营业收入 20182.2 亿元，同比增长 57.1%。1-6 月份，采矿业实现利润总额 8528.2 亿元，同比增长 1.20 倍。1-6 月份，煤炭开采和洗选业实现利润总额 5369.1 亿元，增长 157.1%。1-6 月份，采矿业实现营业成本 20401.2 亿元，同比增长 23.0%。1-6 月份，煤炭开采和洗选业实现营业成本 11986.1 亿元，同比增长 39.1%。（国家统计局）

#### 国资委：上半年中央煤炭企业电煤中长期合同履约率超 96%

近日，国新办举行上半年央企经济运行情况新闻发布会。国务院国有资产监督管理委员会秘书长、新闻发言人彭华岗介绍称，上半年，中央煤炭企业全力增产增供增效，带头执行电煤中长期合同。截至 7 月 12 日，中央企业累计产煤 5.7 亿吨，同比增产 8.1%。电煤的中长期合同履约率超过了 96%，向下游企业让利超过 600 亿。截至 7 月 12 日，电煤库存量是 1 亿吨，高于去年同期的 3527 万吨，可用天数 24 天，高于去年同期的 8.4 天，应该说电煤的库存量也是保供的能力。（国新网）

## 【天然气】

### 山西：提升管输煤层气气体质量 降低管道泄漏事故风险

日前，山西省应急管理厅召开全省管输煤层气气体质量建设工作推进会议，要求各级各部门相关企业深刻吸取近期煤层气长输管道事故教训，全面提升管输煤层气气体质量，降低管道泄漏事故风险，坚决遏制各类事故发生。目前，山西省涉及煤层气开采企业 13 家，涉及煤层气长输管道企业 13 家，管道长度 2137 公里，运行压力最高为 6 兆帕，存在运行公里数长、运行压力大等特点。随着山西省煤层气、致密气等非常规天然气增储上产，气体质量问题带来的重大安全风险不容忽视。据了解，山西省应急管理厅将联合能源、市场监管等部门，制定出台非常规天然气气体质量地方标准。（中国煤炭报）

### 中原油田：文 13 西储气库启动首轮注气

位于河南省濮阳市文留镇中石化中原油田文 13 西储气库日前启动首轮注气。文 13 西储气库设计库容 5.69 亿方，工作气量 3.32 亿方，垫气量 1.65 亿方。该储气库与文 23、文 96 储气库互联互通，能够担负大华北地区以及附近长输管道天然气目标市场的季节调峰、应急供气任务。（中国能源报）

### LNG 设备国产化进程加速

“长期以来，液化天然气（LNG）接收站关键技术装备被国外厂家高度垄断，导致接收站项目投资居高不下、设备采购价格及周期难以掌控、后期设备运维困难等问题长期以来都客观存在。”在日前举办的液化天然气关键设备与材料国产化技术及应用交流会上，与会专家一致表示，“近年来，各接收站持续开展了设备国产化攻关及应用，高效推动了国内 LNG 接收站主机设备及备品备件制造的快速发展。我国目前正在逐步突破技术壁垒，核心设备和材料国产化水平不断提高。”（中国能源报）

### 12 亿吨海上页岩油！中国海油宣布重大勘探突破

7 月 28 日，中国海油发布消息，我国海上首口页岩油探井——溇页-1 井压裂测试成功并获商业油流，标志着我国海上页岩油勘探取得重大突破。溇页-1 井位于南海北部湾海域溇西南凹陷，日产原油 20 立方米、天然气 1589 立方米且产能稳定。据测算，溇西南凹陷页岩油资源量达 8 亿吨，整个北部湾盆地页岩油资源量约 12 亿吨，展现了良好的勘探前景。（石油 Link）

## 【煤化工】

### 晋能控股装备制造集团荣获 2021 年“全国甲醇产量 20 强”称号

为表彰我国甲醇行业领先企业，近日，中国氮肥工业协会为 2021 年甲醇行业中产量排名前 20 位的企业授予“2021 年全国甲醇产量 20 强”称号，晋能控股装备制造集团再获殊荣。2021 年，晋能控股装备制造集团煤化工板块在能源市场复杂多变、新冠疫情不断反复散发的形势下，积极努力克服复工复产与疫情防控各类风险相互交织、危化品库存液位高、产品运输困难、煤炭价格攀升等诸多不利因素影响，科学组织生产、深度挖潜降本，全年共计生产甲醇 507.24 万吨。（晋能控股集团）

### 国家能源集团化工研究院成立

近日，为深入贯彻落实习近平总书记视察榆林化工重要讲话精神，国家能源集团决定成立化工研究院。化工研究院由化工公司全资设立，与神华煤制油研究中心有限公司实行“一套人马、两块牌子”的管理模式。作为集团公司化工产业科研平台，化工研究院聚焦国家战略需求和集团发展需要，围绕核心催化剂、化工新材料、特种油品、煤液化技术等技术领域开展科研攻关，坚持自主创新和协同创新相结合，着力建成战略性新兴产业的策源地、科研机制创新的新样板、一流科研团队和战略科学家的孵化器，为集团公司化工产业高质量发展提供核心竞争力。（国家能源集团）

### 中煤能源：6 月聚烯烃产量 12.1 万吨 销量 12.9 万吨

近日，中国中煤能源股份有限公司公布 2022 年 6 月份主要煤化工生产经营数据。6 月份，中煤能源聚乙烯产量 5.7 万吨，同比下降 9.5%，环比下降 13.6%；销量 5.9 万吨，同比下降 10.6%，环比下降 6.3%。聚丙烯产量 6.4 万吨，同比增加 3.2%，环比下降 3%；销量 7 万吨，同比增加 6.1%，环比增长 6.1%。（中国煤炭资源网）

### 全球规模最大煤基乙醇项目 9 月投产

在陕西榆林榆神工业园，50 万吨/年煤基乙醇装置“蓄势待发”。这将是全球规模最大的煤基乙醇项目，奠定了我国煤制乙醇技术的国际领先地位。据了解，50 万吨/年煤基乙醇项目预计将于 9 月开始投料试车、打通全流程，并将正式投入生产，对保障国家能源安全和粮食安全具有重要战略意义。（新京报）

## 【电 力】

### 南方电网统调负荷达 2.23 亿千瓦 今年首创新高

7月25日15时23分，南方电网统调负荷达2.23亿千瓦，比去年最高负荷增加645.9万千瓦，增幅为2.99%，今年首创新高！14时27分，广东电网统调负荷今年第一次创历史新高，达到1.42亿千瓦，较去年最高负荷增长4.89%。当天，广东广州、深圳、东莞、佛山、惠州、潮州，广西南宁等多个城市用电负荷均创历史新高。（南网50Hz）

### 2022年1-6月全国电力市场交易简况

1-6月，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量24825.9亿千瓦时，同比增长45.8%，占全社会用电量比重为60.6%，同比提高17.3个百分点。其中，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为19970.7亿千瓦时，同比增长45.0%。6月份，全国各电力交易中心组织完成市场交易电量4221.1亿千瓦时，同比增长30.6%。其中，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为3305.4亿千瓦时，同比增长26.9%。（中电联规划发展部）

### 晋能控股电力集团今年累计发电 491.35 亿千瓦时 贡献省调 1/3 发电量

截至7月15日，晋能控股电力集团累计发电491.35亿千瓦时。上半年，煤电机组累计发电利用小时达到2323小时，比省调煤电利用小时平均值高259小时；全省共组织开展26场战新电量挂牌交易，晋能控股电力集团累计摘牌63.38亿千瓦时，占全省累计摘牌量的75.51%。（晋能控股集团）

### 山西 2022 年上半年全省全社会用电量增长 6.5%

上半年，山西全省全社会用电量1345.9亿千瓦时，增长6.5%。6月份，全社会用电量226.9亿千瓦时，增长9.9%。分产业看，上半年，第一产业用电量11.3亿千瓦时，增长5.3%；第二产业用电量1013.1亿千瓦时，增长5.8%；第三产业用电量178.6千瓦时，增长7.4%；城乡居民生活用电量142.8亿千瓦时，增长10.7%。上半年，全省工业用电量999.9亿千瓦时，增长5.9%。6月份，工业用电量169.9亿千瓦时，增长7.2%。（山西省统计局）

## 【新能源】

### 中国北方最大风光储一体化项目建成投产

日前，中能建建筑集团承建的晟源洮南向阳 150 兆瓦风光互补“光伏+”项目成功并网发电，标志着中国北方最大风光储一体化项目建成投产发电。该一体化项目位于吉林省洮南市向阳乡及二龙乡境内，总容量 115 万千瓦，其中风电两期项目容量 100 万千瓦，共 439 台风电机组于 2021 年底发电。本次并网的光伏项目建设在风电场风能缓冲隔离带，容量 15 万千瓦，共 6532 组单晶硅太阳能电池阵列，进一步优化了能源空间布局，实现风光同场、共建共投，协调发展。（中国新闻网）

### 上半年光伏产品出口总额同比增长 113%

今年以来，中国光伏产业总体实现高速增长，产业链主要环节保持强劲发展势头。相关人士从中国光伏行业协会获悉，上半年多晶硅、硅片、电池、组件产量同比增长均在 45% 以上。其中，多晶硅产量约 36.5 万吨，同比增长 53.4%；硅片产量约 152.8 吉瓦，同比增长 45.5%；电池片产量约 135.5 吉瓦，同比增长 46.6%；组件产量约 123.6 吉瓦，同比增长 54.1%。（人民日报海外版）

### 山西公示第一批拟废止风光发电项目清单

近日，山西省能源局公示《山西省拟废止第一批风电光伏发电项目清单》。公告表示，省能源局组织各市对 2020 年及之前长期占用资源、迟迟未能建成的风电光伏发电项目进行了梳理。相关地市上报了本地区拟废止项目清单，经省能源局汇总，拟将云岗区协鑫雅儿崖乡等 54 个，总计规模 138.8 万千瓦风电光伏发电项目予以废止。其中，风电项目 1.168GW，光伏项目 220MW。（山西省能源局）

### 我国新能源汽车产量连续 7 年，世界第一！

7 月 26 日，工业和信息化部举行“推动制造业高质量发展 夯实实体经济根基”新闻发布会。工信部相关负责人表示，十年来，我国制造业增加值从 2012 年的 16.98 万亿元增加到 2021 年的 31.4 万亿元，占全球比重从 22.5% 提高到近 30%。另外，我国汽车保有量从 2010 年的 0.78 亿辆大幅增长到当前的 3.1 亿辆，特别是新能源汽车，产量已连续 7 年位居世界第一。（央视新闻客户端）

## 【国际视野】

### 远景将建欧洲大陆首个零碳产业园

近日，远景科技集团与西班牙政府签署战略合作协议，双方约定在西班牙建设欧洲大陆首个零碳产业园，并将布局动力电池超级工厂、智能物联技术中心、绿氢工厂、智能风电装备等业务，旨在助力西班牙构建零碳新工业体系和智能数字技术生态。（中国能源报）

### 欧洲 8 月将禁俄煤，“正从世界各地购买煤炭”

“欧洲正从世界各地购买煤炭”，随着 8 月欧盟即将生效对俄罗斯的煤炭进口禁令，美国、澳大利亚、印度尼西亚、哥伦比亚等国家的码头上，源源不断的煤炭正在装船驶向欧洲。国际大宗商品数据提供商 Kpler 7 月份的最新数据显示，与去年同期相比，欧洲的煤炭进口量增加了 1/3 以上。就连运输链末端也感受到了前所未有的需求。（环球时报）

### 2022 年上半年美国煤炭产量同比增长 2.8%

据美国能源信息署发布的 2022 年 7 月份《月度能源回顾》报告数据显示，2022 年 1-6 月，美国煤炭产量为 2.91 亿短吨（折合 2.64 亿吨），比上年同期增加 792.3 万短吨，同比增长 2.8%，比前 5 个月累计增幅减小 0.9 个百分点。其中，6 月份，美国煤炭产量为 4780.1 万短吨（约合 4336 万吨），同比减少 2.0%，环比下降 1.3%。（中国煤炭经济研究会）

### 375 美元/吨！日企与嘉能可达成史上最贵动力煤供应合同

据媒体报道，全球大宗商品贸易巨头嘉能可将以高价向日本一家客户供应煤炭，这可能会进一步加剧日本本地的通胀局势。知情人士透露，日本最大钢铁公司新日铁与嘉能可达成了一项截至明年 3 月的煤炭供应协议，采购价为每吨 375 美元。该协议可能是日本企业有史以来签署的最贵煤炭采购合同之一。（财联社）

## 【前沿科技】

### 煤炭行业 25 项专利项目荣获第二十三届中国专利奖

7月26日，国家知识产权局公布了第二十三届中国专利奖授奖的决定，第二十三届中国专利奖共评选出中国专利金奖获奖项目30项，中国外观设计金奖获奖项目10项，中国专利银奖获奖项目60项，中国外观设计银奖获奖项目15项，中国专利优秀奖获奖项目791项，中国外观设计优秀奖获奖项目52项，18位院士获中国专利奖最佳推荐奖。煤炭行业共计25项专利项目获奖，其中，中国专利金奖1项，银奖2项，外观设计银奖2项，优秀奖20项。袁亮院士、康红普院士获最佳推荐奖。（中国煤炭工业协会）

### 山西使用“以电折煤”监测煤炭生产

国网山西电力率先使用电力大数据监测，开发出“以电折煤”能源大数据产品。针对传统煤炭产量核定与监管难度较大等难点，国网山西电力以吕梁市为试点，与吕梁市政府签订战略合作协议，共同开展煤炭产量监测分析，探索能源计划管理。自5月10日“以电折煤”能源大数据产品运行两个月以来，累计为政府提供监测分析报告247份，发布产量预警信息98条，期间分析出3家煤炭企业采掘衔接不合理、两家煤炭企业上报数据不准确。经吕梁市能源局现场核查和督促整改，吕梁市煤炭产量同比增长了10%。（中新网）

### 山西今年将建成 20 座智能煤矿 产业机遇吸引龙头企业入局

日前，“晋阳湖·数字经济发展峰会之智能矿山建设论坛”在山西太原举行。官方数据显示，借助智能化改造，山西煤矿智能化工作面累计减人1350人，减人比例32.1%；已通过智能化项目评定的煤矿共有153座，产能为4.231亿吨，占山西生产煤矿能力的38.5%。截至目前，山西累计建成22座智能化煤矿，548处智能化采掘工作面。今年，山西将建成20座智能化煤矿，1200处智能化采掘工作面（新建500处、上年度结转700处），推动30座煤矿开展5G场景应用。数字经济浪潮之下，山西智能煤矿建设正迎来黄金期。（中国新闻网）

# 7 月份煤炭市场情况分析 & 8 月份走势研判

## 一、7 月份市场情况分析

### (1) 下游市场

钢材市场延续下跌态势。一是全球经济预期走弱导致大宗商品价格相继下跌；二是国内持续的高温天气导致基建等下游行业开工受阻，钢材需求仍维持在低位水平，致使价格以下跌为主。不过，随着钢厂减产和限产效果逐步显现，月末市场情绪略有改善。截至 7 月 22 日，冷轧较上月末（下同）下跌 593 元/吨，热轧下跌 568 元/吨，高线下跌 388 元/吨，三级螺纹下跌 382 元/吨，中厚板下跌 492 元/吨。目前唐山普碳方坯价格 3550 元/吨，比上月末下跌 490 元/吨。

焦炭市场持续走弱。下游钢材市场延续低迷态势，钢厂限产力度不断增强，对焦炭等原材料采购需求下降。焦化行业虽然由于亏损情况也有所限产，但在钢厂成本打压下，焦炭价格持续弱势回落，6 月下旬以来国内焦炭市场已连续下跌四轮，跌幅累计达 900 元/吨。截至 7 月 22 日，唐山地区二级冶金焦价格 2450 元/吨，较上月末下跌 600 元/吨。

### (2) 煤炭市场

炼焦煤市场不断下调。下游焦炭市场持续走弱，焦化厂亏损情况进一步扩大，企业限产氛围增强，导致炼焦煤采购积极性不足，市场悲观情绪不断上升，主产地山西和内蒙古地区炼焦煤价格陆续下跌。截至 7 月 22 日，山西安泽地区低硫优质主焦煤价格比上月末下跌 250

元/吨，临汾低硫 1/3 焦煤价格均比上月末下跌 150-200 元/吨；内蒙古乌海地区肥煤价格下跌 300-450 元/吨。目前进口蒙五焦煤唐山现汇报价 2200-2300 元/吨，比上月末下跌 450-500 元/吨。

动力煤市场震荡运行，港口报价逐步下探。一方面，持续的高温天气虽然导致部分地区发电量创下历史新高，但在保长协发运政策下，电厂对市场煤采购情绪较弱；另一方面，由于企业利润不足以及下游需求减弱，部分化工和水泥企业采购积极性放缓，市场观望情绪较为浓厚。

## 二、8 月份市场行情判断

对 8 月份国内煤炭市场走势影响较大的因素分析如下：利好方面，一是国内经济运行依然具有强大韧性，预期仍旧较为乐观。数据显示，今年前 6 个月新增专项债发行总额近 3.4 万亿元，下半年项目开工建设将有一定回升；二是进口煤仍将受到通关政策和疫情防控等多方面因素的制约，短期内或难以出现较大增量；三是居民降暑纳凉电煤需求仍有一定支撑。

利空方面，一是地缘政治冲突叠加全球经济衰退预期增强，进出口贸易或将受到一定影响；二是区域性疫情扰动继续存在，对企业生产和开工情况形成制约；三是短期内高温天气仍将制约着部分区域水泥和建材等需求的回升；四是电煤保供稳价政策对煤炭市场形成的压制。

综上所述，初步判断 8 月份国内钢材市场由弱偏强运行，下半月需求或有一定回升；焦炭市场在限产影响下供需局面有所改善，价格有望止跌；炼焦煤市场在长协支撑下总体保持平稳，不过部分地区市场煤销售压力依然较大；动力煤市场在保长协发运背景下，市场价格

继续以震荡调整为主。后期需要重点关注的是疫情扰动对各地区生产和开工带来的影响。

## 8 月份动力煤市场行情分析

7 月份，动力煤价格整体偏弱运行。产地方面，坑口价格小幅反弹后再次回落到月初水平，其中榆林地区因前期涨幅过高，降幅稍大，较月初下降 35-50 元/吨。港口方面，动力煤价格震荡向下，中旬开始加速下行，较月初下降 30-45 元/吨。在保供政策不断推进的情况下，特别是有长协煤保供的终端，对超限价的现货采购存在较强的抵触心理，对现货采购放缓，导致急于出货的贸易商降价出售。

那么，7 月份的动力煤行情能否延续至 8 月份呢？

从需求侧看，预计 8 月份电力行业耗煤同比有望持平。

一是 8 月份，受美联储加息缩表影响，全球经济衰退预期愈发凸显，我国出口需求也将转弱，导致工业用电需求月环比放缓。

二是今年“三伏天”几乎横跨 8 月份，高温天气增多将进一步推动居民用电需求季节性好转。

总体来看，8 月份用电需求将继续保持同比增加态势。但是，今年来水偏丰，水电出力继续向好，对火电的替代作用仍偏强，电力行业耗煤同比或将持平。

从供给侧看，各环节煤炭供应仍将维持高位。

一是煤炭产量将继续高位运行。“迎峰度夏”关键节点，保供稳价仍是煤炭生产的主要任务，煤炭产量大概率将维持在 1250-1300 万吨/日。同时，国家发改委要求电煤中长期合同同换签补签工作，执

行“欠一补三”，电厂长协煤源将得到有效提升，对现货的需求将减少。

二是港口去库压力仍存。在保供政策下，煤炭发运和铁路运力全力配合，港口调入量将继续维持高位，而终端对高出限价的现货煤源采购积极性不高，以采购长协和招标为主，导致高价现货煤源流动性差，特别是下旬港口仍存在疏港压力。

三是煤炭进口量月环比有望小幅增加。随着印尼低卡煤价差优势回归，终端对其采购意愿将有所好转，煤炭进口量较7月或略有增加。

总体来看，8月份，电煤需求环比微降、同比持平，各环节煤炭供应相对乐观，供应形势好转，煤价或将震荡偏弱。

## 8 月份焦炭市场行情分析

近日焦炭第五轮降价 200 元/吨即将全面落地，累计 1100 元/吨，降后山西准一湿熄焦出厂 2100-2200 元/吨。目前焦化厂处于高成本、低需求的阶段；钢厂减产不断增加，对焦炭刚性需求减弱，多控制焦炭采购，降价降库存。焦炭降幅 1100 元/吨，需要匹配的原料焦煤降幅 850 元/吨左右，截至目前，各煤种降幅不等，除个别高硫焦煤降幅达到 700 元/吨外，其他煤种降幅在 300-500 元/吨。焦企生产压力仍较大，后期加大限产概率较高；随着下游钢价逐步回暖，钢厂对焦炭需求回升，焦炭供应收窄，价格或将止跌向好。

### 焦企亏损加剧 或继续增加限产

焦炭价格持续下跌，焦煤降价不及预期，焦企仍处于亏损状态。7 月炼焦煤市场各煤种下调幅度不等，其中低硫主焦煤下调 300—400

元/吨，高硫主焦煤下调 500—700 元/吨，瘦煤下调 300 元/吨，气煤下调 250 元/吨，肥煤下调 500 元/吨左右。随着焦炭价格再次下跌，国内样本焦企亏损 340 元/吨左右，山西焦煤价格下跌频率较快，成本略有回落，焦企亏损 300 元/吨左右，山东地区焦化厂亏损 360 元/吨左右。后期焦企在需求暂无好转的影响下，将继续维持低位开工，供应将收窄。

### **钢价逐步回暖 将支撑焦炭止跌**

随着期货震荡反弹，钢材现货报价持续走高，市场整体成交有所好转。部分钢厂释放减产、停产消息，虽然有抄底情况出现，整体的市场库存压力缓解有限。目前高温天气多雨以及疫情反复制约，华北再次进入汛期，影响户外施工进度。需求释放速度较差。供应端收窄暂支撑钢价涨后稳定。随着盘面走强，市场心态发生好转，终端拿货积极性有所增强。月末螺纹钢社会库存增速下降，给市场情绪带来一定提振。截至目前，上海螺纹钢 3970 元/吨，较月中 3600 元/吨的底价上涨 370 元/吨，涨幅 10.3%；上海热轧卷板 3920 元/吨，较月中增长 6.5%。

### **后期预测：**

政策：美联储加息落地，月底中央政治局会议召开。

供应：焦企进一步限产供应收窄，利好于焦炭价格稳定甚至上涨；

需求：钢价回升，钢厂将逐步复产，有利于焦价稳定甚至反弹。

成本：焦煤价格仍有回落空间，将拖累焦炭价格稳定。

综合来看，整体经济环境仍不乐观，8 月份仍是钢材需求淡季，需求释放仍将迟缓，钢价上涨难以持续；钢厂对焦炭采购需求增加不明显，在钢价稳中回升的阶段，或减缓对焦炭的打压力度。焦企在亏损加剧的影响下，继续保持减产状态，供应逐步收窄；供需将发生改

善，支撑焦炭价格止跌。月末焦炭期货连续上扬，对焦炭现货市场有所提振。且随着政策面的利好释放，8月中下旬，钢厂陆续复产，对焦炭需求回升，供应仍紧张，焦炭价格或将出现拐点。仍需关注钢厂复产、焦企限产及钢价走势的变化。

## 上半年内蒙古煤焦价格运行情况 及下半年走势预测

上半年，国际形势严峻复杂，国际能源价格持续攀升，带动国内能源价格同步高位波动，在国内能源供应持续增加的保障下，上半年内蒙古自治区能源价格普遍呈先扬后抑的走势。

### 一、内蒙古能源市场价格监测情况

#### （一）动力煤坑口价格

上半年，动力煤价格先涨后降，因国内供应同比大幅增加，全区动力煤价格总水平较2021年下半年有所回落。1-4月份，虽然供应持续增加，但散发疫情影响煤炭生产、运输和需求节奏，且非电行业持续补库，煤炭价格仍表现为波动上行走势，至4月底，全区动力煤平均价格涨至431.92元/吨，较年初上涨19.87%。5月份开始，随着煤炭供需形势向好，全区煤炭价格普遍回落至合理区间运行，6月底全区动力煤平均价格降至399.00元/吨，较4月底高位回落7.62%，较年初上涨10.74%。

上半年，全区动力煤平均价格为419.61元/吨，与2021年下半年相比（下称环比）下降7.30%，与2021年上半年相比（下称同比）上涨35.13%。其中，东部地区煤炭供需相对偏紧，价格涨势高于西

部地区，上半年褐煤平均价格为 354.03 元/吨，环比上涨 13.99%，同比上涨 33.88%；西部的鄂尔多斯市动力煤平均价格为 596.75 元/吨，环比下降 23.84%，同比上涨 36.77%。

## （二）焦炭价格

上半年，焦炭价格总体先扬后抑，受焦煤成本较高推动，价格高于近两年同期价格水平。1-4 月份，在钢厂需求旺盛和焦煤成本较高的推动下，焦炭价格高位上行，仅在 2 月上旬因春节假期、疫情共同作用阶段性需求骤减价格有所回落，至 5 月第一周，焦炭价格涨至年内最高的 3257.75 元/吨。5 月中旬开始，因钢材需求不及预期价格持续回落，至 6 月第四周，焦炭价格降至 2600 元/吨，较年内高点回落 20.19%，基本降至年初水平。

上半年，全区焦炭平均价格为 2752.71 元/吨，环比下降 2.16%，同比上涨 41.67%。

## 二、内蒙古能源价格后期走势预测

### （一）煤炭价格预测

近年来，国际能源价格高涨，进口煤炭价格阶段性倒挂，进口煤炭的调节作用弱化，煤炭供应主要取决于国内煤炭产量。2021 年以来，通过在建煤矿投产、在产煤矿产能核增、煤矿智能化改造扩产等多种方式，我国煤炭供应持续增加，从上半年的煤炭产量和各环节库存数据来看，上半年全国煤炭产量同比增加 11.0%，行业内统计北方九港库存由年初的 2199 万吨增至 2524.4 万吨，处于历史同期高位，行业调研估算下游非电行业煤炭库存可用天数从 8 天左右增至 28 天左右，煤炭保供成效显著。下半年，煤炭优质产能持续释放，煤炭价格稳定具有坚实的物质基础。同时，国家发展改革委加强价格监管调控和中长期合同履约监管，也一定程度上有助于稳定市场预期。

展望下半年，在稳增长政策效果持续显现的情况下，经济向好势头将会持续，第三、第四季度的 GDP 同比增速会逐步向潜在增长水平回归。从最新发布的发电量数据来看，7 月 13 日的全国调度发电量、最高调度负荷均创历史新高，重点行业用电需求增长势头明显，预计下半年随着稳经济一揽子政策措施的推进，工业生产将明显回升、居民消费保持恢复势头，煤炭下游的电力、化工、建材行业总体将保持稳定增长势头。

总的来看，下半年煤炭供应维持高位，行业内库存普遍在中等偏高水平，市场预期稳定，尽管需求仍有较强增长动能，供需形势趋于均衡，预计在夏、冬旺季在合理区间上限附近波动，秋季需求淡季价格将有所回落。

## （二）焦炭价格预测

作为中间产品，焦炭价格同时受上游焦煤和下游钢材市场影响。从上半年焦炭的价格走势来看，一季度下游钢材需求较好、上游焦煤紧缺价格高位，上下游同步旺盛推高了焦炭价格，二季度上游焦煤价格坚挺、下游钢材需求不足价格回落，焦炭价格大幅下行。

展望下半年，从上游的焦煤供应来看，国产焦煤受益于煤炭保供，产量同比稳中有涨，进口方面，7 月份蒙古国的塔本陶勒盖煤矿至中蒙边境嘎顺苏海图口岸铁路段即将通车，将有效增加进口供应，预计焦煤供需将趋于均衡，价格总水平将有所回落；从下游的钢材行业来看，下半年固定资产投资增加将拉动建筑钢材需求，从最新的房地产数据来看，尽管同比大幅下行但指标也有所改善，整体钢材需求将较二季度有所改善，进而利好焦炭需求。综合来看，下半年焦炭呈现成本回落、下游需求改善的市场行情，但由于下游钢材利润不乐观，预计焦炭价格还将有所回调。

## 进口量大幅减少 煤价倒挂或延续

今年上半年，我国进口煤数量大幅减少。国家统计局数据显示，1月至6月，我国累计进口煤炭11500.1万吨，同比减少17.5%。进口量大幅减少的原因主要有以下两方面：

一是1月印尼煤出口禁令及其涟漪效应。该禁令的突然宣布曾导致印尼煤市场交易几近停止，我国主要进口煤来源一度中断，并带动国际煤价上涨。虽然该禁令在1月底取消，但对供应链造成的冲击难以立即平复，1月至2月我国煤炭进口量同比大幅下降45.93%。

二是全球煤价持续高位运行，进口价格倒挂压制煤炭到货量。经历了2021年能源供应紧张之后，今年地缘冲突的爆发促使各国对能源安全需求提升。煤炭作为稳定、相对廉价的能源，其需求量明显增长。欧盟决意摆脱对俄能源依赖，但短时间难以找到替代能源来源，叠加天然气价格高企，欧洲多国不得不重启煤电。3月开始的高温天气使低库存状态的印度承受了“煤荒”和“电荒”，印度政府加大了进口煤炭力度。除了需求的增量之外，全球煤炭贸易格局重塑，供应链不确定性和脆弱性增强，也导致了贸易成本和海运费用的提升。以我国进口煤平均单价来看，1月至5月，进口煤平均单价为每吨159.59美元，同比大增110%。

海外煤价的持续高位运行，与我国国内的保供稳价形成鲜明对比，国内电厂对进口煤高价接受意愿降低，是今年我国煤炭进口量下滑的主要原因。

### 进口煤市场出现结构性变化

从进口来源国角度来看，印尼、俄罗斯、蒙古国依然是我国前三大进口煤来源国。今年1月至5月，印尼煤占比较2021年下滑0.76个百分点，俄罗斯煤和蒙古国煤占比分别增加了1.73个百分点、0.72个百分点，主要因为自5月以来我国进口关税暂免政策实施、俄罗斯煤炭价格相对有优势以及蒙古国煤炭通关条件的改善。俄罗斯煤进口占比提升至19.34%，一定程度上缓解了澳洲煤炭进口减少造成我国沿海进口高卡煤来源不足的问题。此外，我国从加拿大和菲律宾进口煤的占比也有小幅增加。

从进口煤种来看，动力煤进口量下滑最为明显，而炼焦煤进口量同比则出现较大增幅。1月至5月，我国进口动力煤8956万吨，同比大幅下降20%，炼焦煤和无烟煤进口量分别为1815万吨和351万吨，分别增长16%和下降2%。主要原因是电企难以将高煤价成本向下游传导，而非电企业下游产品定价更加市场化，成本能向下游传导，因而对价格接受度较高。

从进口煤热值来看，由于海外煤价高企，我国电厂降低了采购标准，招标以绝对价格更低的印尼低卡煤种为主，往年进口印尼煤热值集中于中低卡煤，而上半年进口采购主要为低卡煤。进口煤平均热值的下降将抬高电厂旺季日耗，导致库存可用天数的过快下降，也将对国内中高卡煤价格形成一定支撑。

### **内外煤价倒挂或延续**

当前决定我国进口煤数量的关键因素依然是内外煤价差。在海外能源价格依然相对强势的情况下，短期能源价格仍将偏高位运行，后续随着宏观风险加大以及海外能源补库的进行，能源价格下行压力将逐步呈现。煤价的回落或滞后于油气价格，但四季度仍有上行风险。因此我国进口煤内外贸价差倒挂有望获得阶段性改善，但也有可能延

续弱势倒挂状态。考虑到在国内积极增产稳价调控下，电厂对于高价进口煤的采购积极性仍将有限，笔者预计，我国全年进口煤总量或将同比减少 6000 万吨至 8000 万吨。

在稳增长政策预期下，预计下半年我国工业经济将得到改善，这将进一步提升沿海地区火电耗煤，从而加重沿海电煤库存压力。在供应和运输存在制约的情况下，考虑到迎峰度夏和秋季工业用电增加可能造成较大的库存消化，在迎峰度冬之前，沿海电厂仍有较大的备货压力，需加大进口煤，尤其是高热值进口煤的采购力度。

此外，还需关注“拉尼娜”事件对全球煤市的影响。近期，英国《自然》杂志预计可能发生罕见的“三重”拉尼娜事件，美国国家海洋和大气管理局预测拉尼娜现象持续到 2023 年初的可能性为 51%。下半年需要关注极端天气对主要煤炭出口国生产的影响以及北半球冷冬的概率。

## 国内四大煤种最新走势分析

7 月 20 日-26 日，国内动力煤市场交投活跃度一般，市场价格整体承压下行。产地方面，目前国内主流煤矿以兑现长协用户需求为主，落实中长期合同合理价格。市场煤来看，供应方面，煤矿多生产正常，但受下游需求偏弱影响，出货压力增加，部分煤矿坑口有库存累积；需求方面，电厂补库以长协为主，化工、钢铁等非电力用户受利润下滑影响，多降低生产负荷，采购积极性不高，以少量刚需为主。整体来看，产地动力煤市场情绪偏弱，价格承压下行为主。港口方面，北方港口动力煤市场情绪偏弱，价格承压。近期北方港口库存窄幅下滑，

但仍处于高位水平，截至7月24日秦皇岛港、曹妃甸四港以及京唐港，合计煤炭库存2374.6万吨，较上周同期减少33.3万吨。近期沿海地区电厂日耗处于去年同期水平之上，部分用户有少量刚性询盘需求释放，但多压价还盘意向较强；近期部分贸易商因对后市存悲观情绪，急于出货，报价松动下滑。

进口方面，进口市场维持稳定。国内进口煤市场成交量依然有限。国内长协煤供应良好，沿海电厂库存水平维持高位，挤压进口煤采购需求，电厂进口煤采购需求偏弱；非电方向开工负荷维持低位，煤炭采购积极性较差。进口商观望情绪浓，尤其高卡进口煤与国内煤仍有倒挂，影响发运积极性。目前国内煤炭市场呈现旺季不旺的特点，终端用户认为后市价格仍有回落空间，拖累进口市场交易活跃度提升。下游需求方面，近期国内下游电厂采购以刚需为主，非电用户普遍需求偏弱。近期国内下游电厂日耗高位运行，高于去年同期水平，但在长协及保供资源保障下，库存可用天数多保持在安全水平之上，仅有部分用户少量刚性询盘需求释放，且多压价还盘意向较强；非电力用户则受亏损扩大，降低生产负荷影响，采购需求偏弱。截至7月24日秦皇岛港锚地船舶38艘，较上周同期增加4艘；预到船舶4艘，较上周同期减少5艘。

7月20日-26日，炼焦煤市场整体以承压大幅下行为主，其中以山西地区焦煤降幅最为明显。供应方面，目前山西多数煤矿正常生产，煤矿出货受阻，库存累积明显。需求方面，焦炭价格持续下行，焦化因亏损限产力度扩大，对焦煤多停止采购，消化库存为主，焦煤需求冷清，价格持续下行，其中山西吕梁地区低硫主焦煤价格降至2200-2500元/吨，山东气靖煤价格降至1960-2150元/吨。后期来看，

钢厂减产检修力度仍在不断扩大，焦炭市场形势难言乐观，因此后期焦煤市场仍将继续承压运行。

7月20日-26日，无烟煤坑口价格延续跌势，市场成交偏弱。供应方面，煤矿正常生产，坑口出货节奏不快，库存累积。需求方面，尿素市场成交氛围清淡，对无烟块需求支撑减弱；市场观望氛围不减，民用贸易商多持币待市。近期煤矿块煤降幅在60-180元/吨。受到动力煤下滑影响，无烟末价格下跌，跌幅在50-130元/吨。块煤方面，买涨不买跌心理指引下，下游用户及贸易商操作谨慎，煤矿多数块煤流拍。坑口块煤库存偏高，价格下行压力较大。末煤方面，受到动力煤价格下滑影响，硬质末煤价格跟随下降。目前钢厂全面亏损，减产、检修高炉持续增加，市场喷吹煤需求量减少，钢厂继续下调无烟喷吹煤采购价，软质末煤价格下降。

7月20日-26日，国内喷吹煤价格继续偏弱下行，下游钢厂开工减产明显，喷吹煤坑口出货承压，价格继续下探。煤矿端，本周因化工、钢铁需求减弱，电煤发运支撑有限，坑口原煤价格偏弱下滑，喷吹煤成本端支撑减弱，坑口成交氛围继续维持清淡，个别主流大矿发运缓慢，库存承压明显，高端报价下调60-100元/吨，其中长治地区喷吹煤降幅明显。截至7月24日，长治市场喷吹煤主流含税价1350-1500元/吨，晋城地区喷吹煤主流含税价格降至1366-1420元/吨，价格重心下滑27-55元/吨。下游钢厂采购方面，近期钢厂亏损依旧，高炉检修、减产维持增加，焦炭价格继续降200元/吨，喷吹煤需求端利空明显，钢厂采购仍以刚需为主，压价态度强势，市场喷吹煤价格重心整体下滑50-100元/吨，其中高硫喷吹煤因价格略高，近期降幅更加明显。现河北唐山钢厂采购长治0.4硫和0.7硫喷吹煤

价格均降至 1550 元/吨附近。短期内钢厂需求端维持偏弱，喷吹煤价格随成本线偏弱调整。

（本栏目内容根据中国煤炭市场网、中国煤炭市场研究、中国煤焦钢研究、ERR 能源战略研究相关资讯整理编辑）

## 山西炼焦煤、无烟煤最新走势分析

7 月 20 日-26 日，山西炼焦煤产地市场继续偏弱运行。焦炭市场延续弱势运行，第四轮提降落地执行，降幅 200 元/吨，四轮提降后主流地区焦炭价格累计下跌 900-980 元/吨。多数焦企亏损加剧，为减少亏损，中焦协呼吁会员单位集体减产 50%，焦企减产限产比例进一步扩大。钢材市场延续供需双弱格局，部分国有钢企计划执行检修，钢企开工率再次回落，钢材产量持续减少。焦企、钢企亏损局面难有明显改善，资金回笼压力较大，自发减产现象较为普遍，生产成本压力传导至炼焦煤市场，部分下游用户对原料煤采购处于停滞状态，优先消化现有库存。

产地煤矿基本维持正常生产，多数煤矿优先保供电煤，炼焦煤生产增量有限。由于下游需求相对清淡，煤矿新签订单不多，炼焦煤坑口销售及发运节奏有所放缓，库存出现不同程度累积，前期积极挺价的矿点，价格陆续松动下调。产地洗煤厂现货销售多以原有订单为主，出货压力不减，综合开工率小幅下降，炼焦原煤库存减少、精煤库存持续增加。

山西省内炼焦煤市场总体延续偏弱态势运行，车板销售中，长治地区主流煤企贫瘦精煤价格小幅下调 20-30 元/吨，晋中、吕梁地区

主焦煤地方煤企市场价格下跌 100-220 元/吨，局部地区瘦精煤价格下跌 50-137 元/吨。线上竞拍成交表现一般，市场悲观情绪较浓，底价成交和流拍比例略有增加，多地主焦煤及配焦品种价格出现不同程度下跌，幅度 10-90 元/吨不等。

7 月 20 日-26 日，山西无烟煤产地市场延续跌势。甲醇、尿素等化工品价格高位回落后窄幅震荡调整，化工企业经营压力较大，生产积极性不高，部分装置陆续停产检修，对原料煤的采购需求持续减弱，化工用块末煤下游需求支撑不足，煤企销售承压。买涨不买跌心态明显显现，民用煤冬储采购暂缓观望，无烟块煤市场利空因素交织，价格继续弱势下调。

下游钢材市场延续下跌行情，钢铁行业利润大幅缩减，部分钢厂亏损严重，主动控产减产现象增多，近期除山东、江苏等地部分大型钢企宣布全面停产放假外，多家钢厂也陆续发布停产检修计划。高炉开工率持续下降，钢厂普遍维持低库存策略，原燃料采购节奏进一步放缓，刚需用户压价采购力度较大。受电力、建材、化工等下游耗煤企业需求偏弱影响，多地坑口原煤价格弱势下调，对冶金用精煤市场支撑减弱，部分矿区出货不畅，库存压力较大，价格稳中有跌。

山西地区无烟煤市场延续弱势，晋城、阳泉等无烟煤主产地煤矿生产基本正常，产量释放较稳定。下游用户及贸易商采购谨慎，到矿拉运车辆不多，线上竞拍流单比例大幅增加，块煤、末煤销售整体不畅，矿区普遍库存较多，压价出货心态较强。部分煤矿承担电煤保供任务，可售资源量有限，低硫优质末煤价格略有支撑。晋城地区大型煤企及部分地方煤企块煤车板价格下调 60-150 元/吨不等，阳泉地区块煤车板价格暂稳，产地市场块煤坑口价格继续下跌，部分矿区跌幅

有所扩大。晋城、长治、晋中等地部分喷吹煤价格下调 20-60 元/吨不等，化工用末煤、烧结煤价格下调 10-45 元/吨不等。

(本栏目内容由信息媒体中心研究室侯雅雯、田莉提供)

### 【宏观经济】

#### 全国碳市场启动一年来累计成交额近 85 亿元

据悉，全国碳市场于 2021 年 7 月 16 日正式启动上线交易，一年来市场运行总体平稳，截至 2022 年 7 月 15 日，碳排放配额累计成交量达 1.94 亿吨，累计成交额达 84.92 亿元。生态环境部新闻发言人刘友宾在 7 月例行新闻发布会上表示，全国碳市场第一个履约周期共纳入发电行业重点排放单位 2162 家，年覆盖二氧化碳排放量约 45 亿吨，是全球覆盖排放量规模最大的碳市场。（人民日报）

#### 上半年全国铁路投产新线 2043.5 公里

近日从中国国家铁路集团有限公司获悉，上半年，全国铁路投产新线 2043.5 公里，其中高铁 995.9 公里。郑渝高铁襄阳至万州段、济郑高铁濮阳至郑州段、黄冈至黄梅高铁、和田至若羌铁路、北京丰台站等项目依法安全高质量开通，川藏铁路、滇藏铁路丽江至香格里拉段、重庆至昆明高铁等在建工程有序推进，积极发挥建设投资拉动作用，为稳住经济大盘多作贡献。（新华社）

#### 1-6 月全国吸收外资 7233.1 亿元人民币，同比增长 17.4%

2022 年 1-6 月，全国实际使用外资金额 7233.1 亿元人民币，按可比口径同比增长 17.4%（下同），折合 1123.5 亿美元，增长 21.8%。从行业看，服务业实际使用外资金额 5371.3 亿元人民币，增长 9.2%。高技术产业实际使用外资增长 33.6%，其中高技术制造业增长 31.1%，高技术服务业增长 34.4%。从来源地看，韩国、美国、德国实际对华投资分别增长 37.2%、26.1%和 13.9%（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 15.6%、25%和 43.9%。（商务部网站）

#### IMF：将 2022 年全球经济增长预测下调至 3.2%

国际货币基金组织（IMF）7 月 26 日将 2022 年和 2023 年世界经济增长预期分别下调至 3.2%和 2.9%，这是该机构继 4 月下调世界经济增长预期之后的再次下调。IMF 当天发布《世界经济展望报告》更新内容，预计世界经济增速将由去年的 6.1%放缓至今年的 3.2%，比 4 月预测低 0.4 个百分点；预计 2023 年世界经济增速为 2.9%，比 4 月预测低 0.7 个百分点。（新华社）

## 【能源产业】

2022年上半年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 1-6月累计	去年同 期累计	同比 增减%	2022年 6月当月	去年同 期当月	同比 增减%
	全 国	219350.7	197614.6	11.0	37931.3	32903.0	15.3
1	山 西	64139.3	58242.7	10.1	11453.3	9881.5	15.9
2	内 蒙 古	58251.9	50441.0	15.5	9330.8	7979.4	16.9
3	陕 西	36568.6	34388.0	6.3	6413.6	5955.8	7.7
4	新 疆	18148.4	14090.0	28.8	3306.5	2291.2	44.3
5	贵 州	6699.9	6484.4	3.3	1299.7	1299.7	0.0
6	安 徽	5547.9	5611.6	-1.1	952.4	922.5	3.2
7	河 南	4871.0	4729.2	3.0	814.8	569.9	43.0
8	宁 夏	4673.2	4158.4	12.4	822.1	682.1	20.5
9	山 东	4323.6	4554.1	-5.1	723.3	705.2	2.6
10	黑 龙 江	3180.6	2808.9	13.2	581.3	466.1	24.7
11	云 南	3064.6	2984.5	2.7	478.3	572.6	-16.5
12	甘 肃	2739.2	2127.5	28.8	518.2	381.2	35.9
13	河 北	2362.6	2394.5	-1.3	394.2	409.1	-3.6
14	辽 宁	1587.0	1501.1	5.7	275.6	253.7	8.6
15	四 川	1050.8	913.5	15.0	178.0	157.9	12.8
16	江 苏	502.0	470.3	6.7	84.7	78.2	8.4
17	吉 林	416.7	379.4	9.8	81.6	55.5	47.2
18	湖 南	383.7	326.8	17.4	67.1	49.4	36.0
19	青 海	373.6	485.2	-23.0	73.3	102.9	-28.8
20	福 建	209.2	279.6	-25.2	35.1	45.0	-22.1
21	广 西	145.7	125.2	16.4	28.5	25.3	13.0
22	江 西	89.1	105.6	-15.6	14.1	14.3	-1.3
23	湖 北	21.9	13.0	68.3	4.9	4.6	6.5

数据来源：国家统计局

## 【关联资讯】

### 北方主流港口动态（7月29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	39	40.8	/	556	-21
曹妃甸	15	23.5	/	510	-17
国投京唐港	9	15.1	/	178	-12
黄骅港	36	63	/	159	-11

### 海运价情况（7月29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
7-21	1020.54	60	38.5	38.1	43
7-29	953.75	59.9	34.4	32.2	37.1
周环比 (%)	-6.54%	-0.17%	-10.65%	-15.49%	-13.72%

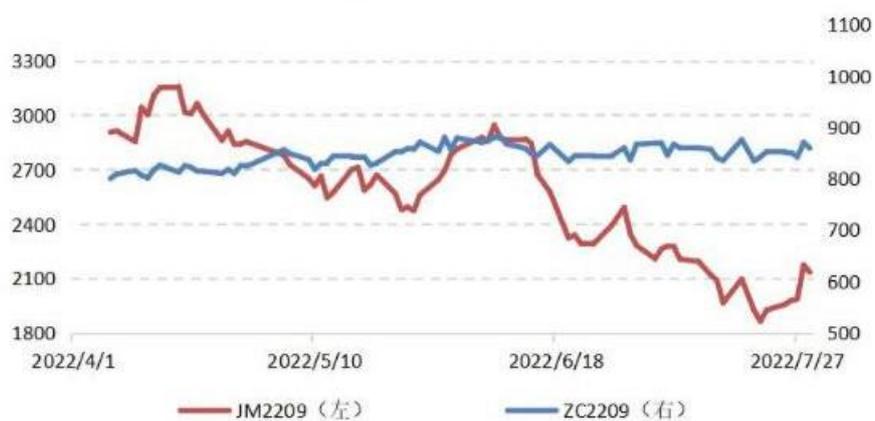
### 动力煤重要线路汽运费（7月29日）

出发地	到达地	汽运费（元/吨）	涨跌 (周环比)
神木	黄骅港	255	0
包府路	黄骅港	295	-5
包府路	京唐港	305	-5

## 期货市场（7月29日）

合约	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌%	成交量	持仓量
ZC2209	859	859	859	859	1.54	2	91
JM2209	2150	2217	2102.5	2133.5	3.32	101546	44311

### 2209合约收盘价



## 2022 年上半年全国电力供需形势分析预测报告

今年以来，国内疫情多发散发，国际环境更趋复杂严峻，面对异常复杂困难局面，电力行业采取有力有效措施，保障电力安全可靠供应。上半年，全国电力系统安全稳定运行，电力供需总体平衡，为疫情防控和社会经济发展提供了电力保障。

### 一、2022 年上半年全国电力供需情况

#### （一）电力消费需求情况

上半年，全国全社会用电量 4.10 万亿千瓦时，同比增长 2.9%。一、二季度，全社会用电量同比分别增长 5.0%、0.8%，二季度增速明显回落主要因 4、5 月受部分地区疫情等因素影响，全社会用电量连续两月负增长。6 月，随着疫情明显缓解，稳经济政策效果逐步落地显现，叠加多地高温天气因素，当月全社会用电量同比增长 4.7%，比 5 月增速提高 6.0 个百分点。6 月电力消费增速的明显回升，一定程度上反映出当前复工复产、复商复市取得积极成效。

一是第一产业用电量 513 亿千瓦时，同比增长 10.3%。其中，一、二季度同比分别增长 12.6%和 8.3%，保持较快增长，一定程度上反映出当前农业农村良好的运行态势。乡村振兴战略全面推进以及近年来乡村用电条件明显改善、电气化水平持续提升，拉动第一产业用电量保持较快增长。

二是第二产业用电量 2.74 万亿千瓦时，同比增长 1.3%。其中，一、二季度同比分别增长 3.0%、-0.2%。二季度受疫情等因素影响出现负增长，主要是 4、5 月同比分别下降 1.4%和 0.5%，6 月增速由负转正，同比增长 0.8%。

上半年，高技术及装备制造业合计用电量同比增长 1.8%，其中，电气机械和器材制造业、医药制造业、计算机/通信和其他电子设备制造业、仪器仪表制造业用电量增速均超过 5%。四大高载能行业合计用电量同比增长 0.2%，其中，化工行业用电形势相对较好，同比增长 4.9%；黑色金属冶炼行业和建材行业用电量同比分别下降 2.8%和 4.6%，建材中的水泥行业用电量同比下降 16.3%，与当前较为低迷的房地产市场相关。消费品制造业合计用电量同比下降 0.4%，其中，酒/饮料及精制茶制造业、食品制造业、农副食品加工业、烟草制品业用电量均为正增长。其他制造业行业合计用电量同比增长 3.3%，其中，废弃资源综合利用业、石油/煤炭及其他燃料加工业用电量同比分别增长 12.4%和 9.3%。

三是第三产业用电量 6938 亿千瓦时，同比增长 3.1%。其中，一、二季度同比分别增长 6.2%、0.0%。4、5 月第三产业用电量同比分别下降 6.8%和 4.4%，6 月转为正增长 10.1%。二季度，交通运输/仓储和邮政业、住宿和餐饮业受疫情的冲击最为显著，这两个行业 4、5 月用电量同比下降幅度达到或超过 10%；6 月用电形势好转，交通运输/仓储和邮政业用电量同比增速从 5 月的下降 10.0%上升至 6 月增长 0.6%，住宿和餐饮业增速从 5 月的下降 13.1%上升至 6 月增长 7.7%。上半年，电动汽车充换电服务业用电量同比增长 37.8%。

四是城乡居民生活用电量 6112 亿千瓦时，同比增长 9.6%。其中，一、二季度同比分别增长 11.8%和 7.0%。6 月，城乡居民生活用电量

同比增长 17.7%，其中，河南、陕西、上海、河北、重庆同比增长超过 50%，高温天气拉动空调降温负荷快速增长。

**五是**中部地区用电量同比增长 6.9%，增速领先。上半年，东、中、西部和东北地区全社会用电量同比分别增长 1.1%、6.9%、3.5%、0.5%。东部和东北地区受疫情等因素影响，二季度用电量同比分别下降 2.1%和 2.9%。上半年，全国共有 26 个省份用电量实现正增长，其中，西藏、安徽、湖北、四川、青海、宁夏、江西、山西、河南、云南、黑龙江等 11 个省份用电量同比增长超过 5%。

## （二）电力生产供应情况

截至 2022 年 6 月底，全国全口径发电装机容量 24.4 亿千瓦，同比增长 8.1%；上半年全国规模以上电厂发电量 3.96 万亿千瓦时，同比增长 0.7%。从分类型投资、发电装机、发电量增速及结构变化等情况看，电力行业延续绿色低碳转型趋势。

**一是**电力投资同比增长 12.0%，非化石能源发电投资占电源投资比重达到 84.7%。上半年，重点调查企业电力完成投资 4063 亿元，同比增长 12.0%。电源完成投资 2158 亿元，同比增长 14.0%，其中非化石能源发电投资占比为 84.7%。电网完成投资 1905 亿元，同比增长 9.9%，其中，交流工程投资同比增长 5.9%，直流工程投资同比增长 64.2%。

**二是**非化石能源发电装机占总装机容量比重上升至 48.2%。截至 6 月底，全国全口径发电装机容量 24.4 亿千瓦，其中，非化石能源发电装机容量 11.8 亿千瓦，同比增长 14.8%，占总装机比重为 48.2%，同比提高 2.8 个百分点，绿色低碳转型效果继续显现。分类型看，水电 4.0 亿千瓦；核电 5553 万千瓦；并网风电 3.4 亿千瓦，其中，陆上风电 3.16 亿千瓦、海上风电 2666 万千瓦；并网太阳能发电 3.4 亿

千瓦，其中，集中式光伏发电 2.1 亿千瓦，分布式光伏发电 1.3 亿千瓦，光热发电 57 万千瓦。火电 13.0 亿千瓦，其中煤电 11.1 亿千瓦，占总发电装机容量的比重为 45.5%，同比降低 2.8 个百分点。

**三是**水电和太阳能发电量增速均超过 20%。上半年，全国规模以上电厂水电、核电发电量同比分别增长 20.3%和 2.0%，火电发电量同比下降 3.9%。上半年，全口径并网风电、太阳能发电量同比分别增长 12.2%和 29.8%。由于电力消费需求放缓以及水电等非化石能源发电量快速增长，上半年全口径煤电发电量同比下降 4.0%，占全口径总发电量比重为 57.4%，煤电仍是当前我国电力供应的最主要电源，也是保障我国电力安全稳定供应的基础电源。

**四是**水电和太阳能发电设备利用小时同比分别提高 195 和 30 小时。上半年，全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备利用小时 1777 小时，同比降低 81 小时。分类型看，水电设备利用小时 1691 小时，同比提高 195 小时。核电 3673 小时，同比降低 132 小时。并网风电 1154 小时，同比降低 58 小时。并网太阳能发电 690 小时，同比提高 30 小时。火电 2057 小时，同比降低 133 小时，其中，煤电 2139 小时，同比降低 123 小时；气电 1090 小时，同比降低 239 小时。

**五是**跨区输送电量同比增长 6.6%，跨省输送电量同比增长 4.9%。上半年，全国新增 220 千伏及以上输电线路长度 16562 千米；全国新增 220 千伏及以上变电设备容量（交流）13612 万千伏安。上半年，全国完成跨区输送电量 3233 亿千瓦时，同比增长 6.6%，其中，一、二季度跨区输送电量分别为 1500、1733 亿千瓦时，增速分别为-0.7%、13.9%。二季度跨区输送电量增速明显回升，其中 6 月跨区输送电量同比增长 18.9%，当月随着经济回升以及高温天气导致华中、华东部分省份电力供应偏紧，加大了跨区电力支援力度。上半年，全国完成

跨省输送电量 7662 亿千瓦时，同比增长 4.9%，其中，一、二季度跨省输送电量分别为 3539、4123 亿千瓦时，同比分别增长 0.5%和 9.1%。

**六是**市场交易电量同比增长 45.8%。上半年，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量 24826 亿千瓦时，同比增长 45.8%。上半年，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为 19971 亿千瓦时，同比增长 45.0%。其中，省内电力直接交易（含绿电、电网代购）电量合计为 19336 亿千瓦时，省间电力直接交易（外受）电量合计为 635 亿千瓦时。

**七是**电煤价格水平总体仍居高位，煤电企业仍大面积亏损。今年以来煤电企业采购的电煤综合价持续高于基准价上限，大型发电集团到场标煤单价同比上涨 34.5%，大体测算上半年全国煤电企业因电煤价格上涨导致电煤采购成本同比额外增加 2000 亿元左右。电煤采购成本大幅上涨，涨幅远高于煤电企业售电价格涨幅，导致大型发电集团仍有超过一半以上的煤电企业处于亏损状态，部分企业现金流紧张。

### **（三）全国电力供需情况**

上半年，电力行业全力以赴保民生、保发电、保供热，全国电力供需总体平衡。2 月，全国多次出现大范围雨雪天气过程，特别是华中和南方地区出现持续低温雨雪天气，拉动用电负荷快速攀升，叠加部分省份风机覆冰停运，江西、湖南、四川、重庆、上海、贵州等地在部分用电高峰时段电力供需平衡偏紧。

## **二、全国电力供需形势预测**

### **（一）电力消费预测**

当前疫情反弹得到有效控制，企业复工复产、复商复市积极推进，我国经济运行呈现企稳回升态势。全年经济社会发展预期目标以及稳经济一揽子政策措施为全社会用电量增长提供了最主要支撑。

受国内外疫情、国际局势、夏季和冬季气温等因素影响，下半年电力消费增长仍存在一定的不确定性。在下半年疫情对经济和社会的影响进一步减弱的情况下，随着国家各项稳增长政策措施效果的显现，尤其是加大基建投资力度将拉动钢铁、建材等高载能行业较快回升，并叠加 2021 年前高后低的基数效应，以及国家气象部门对今年夏季我国中东部大部气温接近常年到偏高的预测情况，预计下半年全社会用电量同比增长 7.0% 左右，增速比上半年明显回升。预计 2022 年全年的全社会用电量增速处于年初预测的 5%-6% 预测区间的下部。

## （二）电力供应预测

在新能源快速发展带动下，2022 年新增装机规模将创历史新高，预计全年新增发电装机容量 2.3 亿千瓦左右，其中非化石能源发电装机投产 1.8 亿千瓦左右。预计 2022 年底，全口径发电装机容量达到 26 亿千瓦左右，其中，非化石能源发电装机合计达到 13 亿千瓦左右，同比增长 16%，占总发电装机容量比重上升至 50%，将首次达到总发电装机规模的一半，比 2021 年底提高 3 个百分点左右。其中，水电 4.1 亿千瓦、并网风电 3.8 亿千瓦、并网太阳能发电 4.0 亿千瓦、核电 5672 万千瓦、生物质发电 4400 万千瓦左右。煤电装机容量 11.4 亿千瓦左右。

## （三）电力供需形势预测

国内外疫情、宏观经济、燃料供应、气温、降水，以及煤电企业持续大面积严重亏损等多方面因素交织叠加，给电力供需形势带来不确定性。预计迎峰度夏、迎峰度冬期间全国电力供需总体紧平衡。

迎峰度夏期间，全国电力供需总体紧平衡，华东、华中、南方区域部分省份用电高峰时段电力供需偏紧，华北、东北、西北区域电力供需基本平衡。迎峰度冬期间，全国电力供需总体紧平衡，华东、华中、南方、西北区域部分省份用电高峰时段电力供需偏紧，华北、东北区域电力供需基本平衡。

（本栏目内容根据中国电力企业联合会相关研究报告整理编辑）