



能源 半月刊

2023年 第7期 (4.24—5.08) | 总第078期 中国太原煤炭交易中心有限公司 主办



目 录

| | |
|---------------------|----|
| 中心要闻 | 2 |
| 本期关注 | 4 |
| 行业动态 | 6 |
| 【煤 炭】 | 6 |
| 【天然气】 | 7 |
| 【煤化工】 | 8 |
| 【电 力】 | 9 |
| 【新能源】 | 10 |
| 【国际视野】 | 11 |
| 【前沿科技】 | 12 |
| 市场解析 | 13 |
| 数据快报 | 25 |
| 【宏观经济】 | 25 |
| 【能源产业】 | 26 |
| 【关联资讯】 | 29 |
| 研究报告 | 30 |

中国太原煤炭交易中心有限公司 “金融在线”业务成功落地

中国太原煤炭交易中心有限公司充分发挥能源电子商务平台资源优势，与浦发银行展开深度合作，已于日前成功为平台交易商发放首笔供应链融资款项 180 万元，标志着交易中心“金融在线”业务正式落地。该金融产品方便快捷、随借随还，为解决平台小微交易商融资难题提供了新路径。

2022 年以来，交易中心不断夯实平台金融服务，积极推进金融在线建设，现汇支付规模实现新飞跃，为更好地服务广大交易商奠定了良好基础。针对部分平台交易商资金紧张、融资困难等情况，交易中心于 2023 年山西省煤炭交易大会（网络大会）期间举办金融线上服务座谈会，邀请省内 20 家银行机构主要领导、15 家煤炭行业交易商代表，共同探讨线上金融业务提升改进方向，积极探索业务融合和银企共建新思路、新机制。

按照中心领导“要为交易商提供供应链金融服务，充分发挥金融的‘造血’‘输血’功能”的工作要求，交易中心加快金融产品创新，在能源电子商务平台开设“金融在线”版块，丰富平台服务功能。由交易结算中心牵头，与合作金融机构积极探索、共同打造高效便捷的线上链式融资服务项目，拓宽交易商融资渠道。经技术研发及多轮测试，实现了能源电子商务平台系统与多家银行供应链融资系统的互联互通，为推动金融产品落地持续提供动力。

未来，中国太原煤炭交易中心有限公司将继续搭建银企对接沟通桥梁，不断提升金融服务水平，推进“金融在线”业务，加快金融产品推广应用，为平台交易商提供可复制推广的金融服务模式。

国家能源局：一季度我国能源形势呈现四大特点

日前，国家能源局举行新闻发布会，介绍能源行业总体运行情况，一季度，全国能源消费小幅增长，能源供需总体平稳。能源形势主要呈现以下四个特点：

一是能源消费持续回升。由于去年部分地区受疫情影响导致全社会用电基数较低，今年3月份全社会用电量同比增长5.9%，明显高于前两个月2.3%的增速。一季度全社会用电量同比增长3.6%，其中工业用电量同比增长4.4%，对用电增量的贡献率达78%；天然气、成品油消费同比增速从2月份开始明显回升；工业用能需求增加，带动煤炭消费稳步增长。

二是能源供应保障能力不断增强。强化重点产煤省区和企业安全生产，全力推动油气资源勘探开发和增储上产。一季度原煤、原油、天然气产量同比分别增长5.5%、2.0%、4.5%。充分发挥电煤、电力中长期合同保供稳价的“稳定器”作用，压实地方和企业能源保供责任，3月份以来，全国统调电厂存煤保持在较高水平。

三是能源进口稳步增加。为保障国内能源需求，一季度，我国能源进口有所增加，其中，煤炭进口同比增长96.1%；原油进口同比增长6.7%；天然气进口同比下降3.6%，其中前两个月同比下降9.4%，3月份同比增长11.6%。

四是能源绿色低碳转型扎实推进。一季度，我国新能源发电量实现两位数增长。加快调结构、稳增长重大工程项目建设，华龙一号示

范工程防城港 3 号机组于 3 月份正式投运；三门核电 4 号机组、金上一湖北特高压直流工程、湖北通山抽水蓄能等工程开工建设；第二批以沙漠戈壁荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目加快建设，第三批项目清单已确定。据监测，今年前两个月全国能源领域重点项目完成投资额同比增长 24.9%。

☆行业动态

【煤 炭】

2023年1-3月原煤产量前十名企业排名公布

据中国煤炭工业协会统计与信息部统计，排名前10家企业原煤产量合计为5.9亿吨，同比增加2003万吨，占规模以上企业原煤产量的51.3%。具体情况为：国家能源集团15727万吨，增长3.1%；晋能控股集团10836万吨，增长7.1%；中煤集团6653万吨，同比增长1.8%；陕煤集团6047万吨，增长6.8%；山东能源集团5567万吨，下降6.4%；山西焦煤集团4559万吨，同比增长7.7%；华能集团2803万吨，同比增长14.5%；潞安化工集团2623万吨，同比下降2.7%；国电投集团2187万吨，同比增长3.7%；淮河能源集团1837万吨，同比下降1.2%。（中国煤炭工业协会）

一季度原煤产量同比增长5.5% 业内共议煤炭行业高质量发展

中国煤炭工业协会发布的数据显示，今年一季度，全国原煤产量完成11.5亿吨，同比增长5.5%，继续保持了平稳较快增长；大型煤炭企业特别是大型国有煤炭企业严格执行保证电煤供应的长协合同制度和长协价格政策，全国发电和供热用煤供应平稳有序。（人民网）

朔黄铁路两万吨列车累计运输煤炭超10亿吨

截至4月23日，国家能源集团朔黄铁路两万吨重载列车历史累计运输煤炭达10.04亿吨、安全开行90182列，持续为国家能源运输提供坚实保障。作为国内两条规模化、常态化开行两万吨列车的重载铁路之一，朔黄铁路两万吨列车日均开行33列，在运输结构中占比33.8%，在完成运输任务中占比53%，为集团能源保供一体化建设发挥了重要作用。（国家能源集团）

山西从严管控煤矿采掘接续紧张

山西省应急管理厅（省地方煤矿安全监督管理局）日前出台《关于强化煤矿采掘接续紧张管控工作的若干措施》，从管控采掘接续紧张情形、矿井生产衔接规划、“三量”管理、建设项目设计审查、重大灾害超前治理、掘进工艺、企业责任落实、监管执法等8方面推出15条具体措施，从严管控煤矿采掘接续紧张。（中国能源报）

【天然气】

今年我国天然气市场将迎复苏

中国石油企业协会等近日联合发布的《中国天然气行业年度运行报告蓝皮书》预测，今年我国天然气消费量为 4440.57 亿立方米，增量为 778 亿立方米，同比将增长 21.23%。《蓝皮书》之外，其他分析机构也均对今年我国天然气市场持乐观态度。中石油经济技术研究院日前发布的《2022 年国内外油气行业发展报告》预测，今年全国天然气消费量 3865 亿立方米，同比增长 5.2%。咨询机构睿咨得能源则预测，上述消费量和增速分别为 3950 亿立方米和 7.7%。（中国能源报）

时隔 14 个月 中燃重启现货 LNG 进口

中国燃气集团近日发布消息称，中燃宏大能源贸易有限公司委托国家管网集团北海 LNG 公司代为卸载的 LNG 现货资源已于 5 月 1 日晚抵达，并于 5 月 2 日卸载完毕。这批现货资源的 LNG 运输船为来自卡塔尔 RAS LAFFAN 港的“科罗尼斯”号。此次进口是在乌克兰危机以及国际 LNG 价格暴涨后，中燃宏大时隔 14 个月再次启动现货进口业务。中燃集团介绍，本次进口的 LNG 从 5 月 1 日开始已通过价格锁定的方式定点配送给大型工业用户。中燃宏大利用丰富的国际进口渠道，打通了海外资源供应国内大型终端工业用户的直供通道。（上证报中国证券网）

中国石化“深地一号”新断裂带获油气突破

近日，从中国石化新闻办获悉，“深地一号”新断裂带再获油气突破，部署在顺北油气田 10 号带的第一口探井——顺北 10X 井测试获得高产油气流，日产气 60 万方。该突破证实了顺北 10 号断裂带富集油气。顺北油气田油藏具有超深、高温、高压等特点，储层平均埋藏深度超过 7300 米，是世界陆上最深的商业开发油气田之一。“深地一号”油气井多项工程指标刷新亚洲纪录，已落实四个亿吨级油气区，累计油气产量当量已突破 770 万吨，成为近十年来塔里木盆地油气勘探的新亮点。（中化新网）

【煤化工】

中煤陕西公司 238.88 亿元投建中煤榆林煤炭深加工基地项目

近日，中煤能源公告，为贯彻公司“存量提效、增量转型”发展思路，有效促进公司煤炭产业链延伸，推动煤炭清洁高效转化利用，助力产业、产品结构调整，公司下属全资子公司中煤陕西公司拟投资建设中煤榆林煤炭深加工基地项目。项目总投资 238.88 亿元，预计总工期 30 个月，设计规模 220 万吨甲醇/年、90 万吨聚烯烃/年，建设 1 套 EVA 和 3 套聚烯烃装置，生产系列高端聚烯烃产品。（中国煤炭资源网）

我国甲醇产能突破 1 亿吨

近日，2023 年中国甲醇产业大会在江苏南京召开。据中国氮肥工业协会统计，2022 年我国甲醇产能达到 10041 万吨/年，突破 1 亿吨大关。大会同期公布了 2022 年全国甲醇产量 20 强企业名单，国家能源投资集团有限责任公司、陕西延长石油(集团)有限责任公司、山东能源集团有限公司位居前三甲。（中化新网）

2023 年甲醇行业要抓好五方面重点工作

近日，中国氮肥工业协会理事长顾宗勤在江苏南京召开的 2023 年中国甲醇产业大会上指出，今年的甲醇行业重点工作主要有五个方面：一是严格控制新增产能。二是充分挖掘节能降碳潜力。三是密切关注绿电、绿氢发展动向及其与甲醇行业的结合发展。四是努力延伸和拓展产业链长度和广度。五是坚决守住安全生产和生态环境保护底线。（中化新网）

【电 力】

中电联发布《2023年一季度全国电力供需形势分析预测报告》

近日，中电联发布《2023年一季度全国电力供需形势分析预测报告》。报告指出，今年一季度，电力行业认真贯彻落实党中央国务院关于能源电力安全保供的各项决策部署，采取有力有效措施提升能源电力安全稳定保障能力，全力以赴保民生、保发电、保供热。全国电力系统安全稳定运行，电力供需总体平衡，有力保障了经济社会发展和人民美好生活用电需要。电力行业绿色低碳转型成效显著，2023年3月底非化石能源发电装机占总装机容量比重达到50.5%，首次超过一半。（中电联统计与数据中心）

3月底全国发电装机容量26.2亿千瓦 同比增长9.1%

日前，国家能源局发布1-3月份全国电力工业统计数据。截至3月底，全国累计发电装机容量约26.2亿千瓦，同比增长9.1%。其中，风电装机容量约3.8亿千瓦，同比增长11.7%；太阳能发电装机容量约4.3亿千瓦，同比增长33.7%。1-3月份，全国发电设备累计平均利用868小时，比上年同期减少31小时。其中，水电544小时，比上年同期减少92小时；火电1097小时，比上年同期减少18小时；风电615小时，比上年同期增加61小时；核电1864小时，比上年同期增加17小时；太阳能发电303小时，比上年同期增加3小时。（国家能源局）

五大发电集团营业状况均有好转

近日，五大发电集团2022年年报均已公布。营业状况均有好转：国电电力2022年年报显示，2022年实现营收1926.81亿元，同比增长14.4%。归母净利润27.47亿元，相较2021年净利亏损18.56亿元，同比增长248.03%；中国电力报告期内收入为436.89亿元，同比增长23.15%。归母净利达26.48亿元，与去年同期亏损3.91亿元的情况相比，同比扭亏；华电国际1070.59亿元，同比增长2.34%，归母净利9981.1亿元，上年同期净利亏损49.82亿元，同比扭亏。（中国能源报）

【新能源】

我国积极推进大型风电光伏基地建设 可再生能源发展良好

今年以来，我国持续推进大型风电光伏基地建设、重大水电项目和抽水蓄能建设，可再生能源发展实现良好开局。国家能源局新能源和可再生能源司副司长王大鹏介绍，截至一季度末，全国可再生能源装机达 12.58 亿千瓦；一季度，可再生能源发电量达 5947 亿千瓦时，同比增长 11.4%，其中风电、光伏发电量达 3422 亿千瓦时，同比增长 27.8%。（人民日报）

我国在建核电机组规模仍居世界第一 总装机容量位列全球第三

日前，中国核能行业协会发布了《中国核能发展报告 2023》蓝皮书。蓝皮书显示，我国核电机组长期保持安全稳定运行，核电机组建设稳步推进。2022 年以来，我国新核准核电机组 10 台，新投入商运核电机组 3 台，新开工核电机组 6 台。截至目前，我国在建核电机组 24 台，总装机容量 2555 万千瓦，继续保持全球第一；商运核电机组 54 台，总装机容量 5682 万千瓦，位列全球第三。（新浪财经）

世界最大“清洁能源走廊”已形成

近日从水利部获悉，随着世界在建规模最大水电工程——白鹤滩水电站最后一台机组日前正式投产发电，金沙江下游乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝 4 座“巨无霸”水电站与三峡、葛洲坝水电站实现联合调度，这标志着世界最大“清洁能源走廊”已形成。这是一条跨越 1800 多公里的绿色能源长龙。6 座巨型电站总装机容量达 7169.5 万千瓦，总计 110 台水电机组协同运行，实现一滴水发 6 次电，年均发电量达 3000 亿千瓦时，每年节约标准煤约 9045 万吨，减少二氧化碳排放约 24840 万吨，有效缓解了我国华中、华东地区及川滇粤等省份的用电紧张局面，为“西电东送”提供强大支撑，用源源不断的“绿电”助力长三角地区高质量发展。（光明日报）

【国际视野】

2023年一季度美国煤炭产量同比增长1.7%

据美国能源信息署(EIA)发布的2023年4月份《月度能源回顾》报告数据显示,2023年1-3月,美国煤炭产量累计为1.51亿短吨,比上年同期增长1.7%。其中,3月份煤炭产量为5311.1万短吨,同比增长3.3%,环比上升14.2%。(中国煤炭经济研究会)

2023年一季度俄罗斯煤炭产量同比下降2.5%

据俄罗斯联邦统计局发布的最新工业生产统计月报数据显示,2023年1-3月,俄罗斯煤炭产量累计为1.07亿吨,比上年同期下降2.5%。其中,无烟煤产量610万吨,同比下降10.6%;炼焦煤产量2490万吨,同比下降1.3%;其它煤(非炼焦烟煤)产量5080万吨,同比下降7.9%;褐煤产量2480万吨,同比增长11.8%。(中国煤炭经济研究会)

印度煤炭公司4月煤炭产量同比增7.7%

印度煤炭公司最新公告显示,2023年4月份,公司煤炭产量为5760万吨,同比增加7.7%,环比下降31.02%。去年4月份,印度煤炭公司产量为5347万吨,而今年3月份产量为三年来新高8350万吨。4月份,印度煤炭公司煤炭销量为6240万吨,较上年同期的5740万吨增长8.7%,较前一月的6420万吨下降2.8%。2022-23财年(2022年4月-2023年3月),印度煤炭公司累计生产煤炭7.03亿吨,较2021-22财年的6.23亿吨增长12.9%;煤炭累计销量为6.95亿吨,同比增长4.96%。(中国煤炭资源网)

2023年一季度德国煤炭产量同比下降6.7%

根据德国褐煤协会发布的最新统计数据,2023年1-3月,德国褐煤产量累计为2987.1万吨,比上年同期减少213.7万吨,同比下降6.7%。其中,西部莱茵地区褐煤产量为1438.9万吨,同比下降8.2%;东部勃兰登堡州劳齐茨地区褐煤产量为1188.3万吨,同比下降0.6%;中部地区褐煤产量为359.9万吨,同比下降17.9%。(中国煤炭经济研究会)

【前沿科技】

国内首个“海上风电+海洋牧场+海水制氢”融合项目风机首吊成功

近日，明阳阳江青洲四海上风电场项目首台风机正式吊装完成，此举标志着国内近海深水区离岸最远项目正式进入风机安装阶段。作为国内首个“海上风电+海洋牧场+海水制氢”融合项目，青洲四项目规划装机容量500MW，拟布置包括11MW、12MW和16.6MW漂浮式风机在内的40余台明阳智能海上大型风电机组。同时，青洲四项目将借助“导管架+网箱”风渔融合一体化装备和海水制氢设备的部署，建成全国首个“海上风电+海洋牧场+海水制氢”融合项目。（明阳集团）

晋能科技获授“2022年度N型光伏电池技术突破奖”荣誉企业称号

近日，由上海市太阳能学会、光伏领跑者创新论坛举办的“2023年度N型光伏技术与产业发展论坛”在江苏无锡圆满落幕，晋能清洁能源科技股份公司出席活动，并做《N型全式生态 助力行业迭代发展》主题分享。凭借在N型技术领域创新成就，晋能科技荣获“2022年度N型光伏电池技术突破奖”荣誉称号。（晋能控股集团有限公司）

我国科学家成功研发新型离子膜 有望大幅提升新能源储能装备性能

离子膜在清洁能源、节能减排、能量转换与储存等方面拥有广阔应用前景。我国科学家设计了一类新型离子膜，首次实现膜内近似无摩擦的离子传导，有望大幅提升液流电池等储能装备的效率。近日从中国科学院获悉，该研究由中国科学技术大学徐铜文教授、杨正金教授团队与合作者完成，相关成果已在国际学术期刊《自然》发表。离子膜是液流电池、燃料电池等电化学器件或装备的关键部件，它既要阻隔正负极间活性物质，防止短路，又要保证离子在充放电过程中高效通过，减少损耗，而传统离子膜普遍存在传导性、选择性相互制约的难题。（新华社）

五月国内煤炭市场运行趋势研判

五一期间，下游基本完成补库，但在老用户、长协用户拉运支撑下，主产地煤矿销售压力不大，部分煤矿产销平衡。现阶段仍是传统用煤淡季，“迎峰度夏”前，煤价仍有走弱风险。阶段性拉运宣告结束，环渤海港口市场维稳运行；大集团突然下调外购价，带动市场转弱运行；下游电厂库存充裕，终端采购积极性不足。此外，部分堆存时间较长的蒙煤自燃风险加大，出货积极，预计煤价易跌难涨。主要煤运通道检修期间，环渤海港口场存保持相对高位。尽管大秦线日均运量降至100万吨，但张唐线、朔黄线运力充足；且受需求低迷、下游拉运积极性偏弱等因素影响，环渤海港口地区库存依旧保持高位。

截止目前，环渤海港口合计存煤2749万吨，较检修前减少163万吨，但库存下降主要是秦港；且目前环渤海港口存煤较去年同期仍高700万吨。同时，受下游终端需求不足影响，下游接卸港库存也保持相对高位，江内港口更是创两年来存煤新高。检修期间，环渤海港口库存充足，叠加海上过来的将近3000万吨/月的进口煤，在很大程度上补充了下游电厂等耗煤大户的库存，也压制了消费终端的补库意愿；环渤海港口市场有效成交减少，价格下行压力加大。

五月初，天气适宜，民用电负荷偏弱；在长协和进口双向补充下，需求端北上采购市场的意愿不足。而在产能过剩、利润偏低的情况下，多地水泥企业开展二季度错峰生产，非电行业煤炭需求同样不振。在长协保障下，需求终端基本可满足日常开工；此外，进口方面，在澳

煤得以通关后，我国进口煤质量、数量双双增加，预计四月份，我国进口煤总量仍将保持在 3000 万吨以上。在长协和进口加快补充的情况下，下游对内贸煤采购意愿偏低，短期市场悲观情绪加重。

但市场也有利好消息，各大主力电厂机组检修宣告完毕，沿海八省电厂日耗增至 185 万吨，节后，还有增加可能。因此，用户刚需拉运仍在。五月份，整体需求预期向好，尤其是下旬，正值“迎峰度夏”之前，电厂采购阶段性放量；叠加非电行业集中补库，下游采购会有所增加。但随着印尼斋月的结束，生产和发运恢复，后期国际市场供应将更充足。

业内专家预测，随着经济复苏、高温干旱天气影响加大，预计今年全国全社会用电量将同比增长 6%至 8%，最大负荷增速与用电量增速接近，尤其是夏季全国电力供需将出现偏紧。综合分析判断，煤炭市场的拐点很可能在五月下旬出现。

从价格趋势看，近期环渤海港口库存依旧高位，江内港口库存持续创新高，正值电煤需求淡季，压制了港口价格反弹预期。不过大秦线正值春检，日均运量降至 100 万吨左右，环渤海港口调入日均减少 15 万吨左右。但由于需求低迷，港口煤市无提振；此外，受用煤淡季、电厂日耗回落影响，重点电厂存煤不降反升。在水电持续乏力的大背景下，下游用户仍有补库预期；但长协充足和进口煤涌入的大背景下，电厂对环渤海港口市场煤采购力度较弱。四月份，沿海地区电厂库存尚可，港口库存也在高位，造成高价煤受抵制；虽然煤价呈“W”型波动，但涨幅高于跌幅，煤价重心偏低，环渤海港口煤价整体以跌为主。展望五月份，预计市场煤价格将呈现先涨后跌再涨的“N”型走势，煤价重心将高于四月份，且涨幅将高于跌幅。（董盈 吴梦）

五月焦炭市场运行趋势研判

4月焦炭市场整体偏弱运行，价格结束持稳状态进入快速下行通道。本次市场方向转变的核心矛盾在于煤焦钢产业链间利润的博弈，下游要求上游利润下移的需求，焦炭自身供需矛盾一般。4月焦炭市场需求仍处相对高位，但在需求高位的过程中实际价格并没有得到拉升支撑，反而随着钢材市场的走弱，钢厂出于降低采购成本的目的主动降低库存减少采购量，来达到原燃料降价的诉求。展望5月市场，铁水见顶回调观点相对确定，钢厂高炉处于持续检修阶段，焦炭需求还会进一步减少；同时钢厂低利润下偏保守的采购策略不会改变，焦煤也有继续让步利润的空间，焦炭价格下行的压力并未结束。

一、价格情况

进入4月，焦炭价格进行了五轮价格调整，4月1号焦炭出现首轮调降，之后分别在10号、17号、23号和28号各降一轮价格。其中前两轮调价市场有所分歧，4月1号焦炭调价干熄焦幅度相对统一，均降100元/吨，湿熄焦降幅表现为北方钢厂多执行湿熄焦降价50元/吨，华东钢厂湿熄焦多执行降价90元/吨；10号的降价差异主要表现在焦炉工艺上，部分钢厂要求顶装焦炭降价100元/吨，捣固焦炭降价50元/吨，不分干湿熄。后面的三轮焦炭调价幅度一致，统一降价100元/吨，4月的5轮调价累计幅度在400-500元/吨。4月28日MyCpic冶金焦国产现货价格指数报2287.4元/吨，4月均价2479.1元/吨；山西准一焦2060元/吨，一级焦2150元/吨，出厂承兑含税价；港口准一级出库价格2150元/吨，一级出库价格2250元/吨；港口准一级平仓价格2290元/吨，一级平仓价格2390元/吨。

月初的焦炭价格下行，还是来源于成材市场的负反馈，钢厂利润偏低，需要转移成本压力，主动降低库存减少采购。同时由于煤价的让步，焦企的实际盈利得到修复，利润对焦炭供应的正向刺激作用显现，外部对于焦企生产的干预也在减弱，供应得到提升，钢厂在供需条件上有了降价基础。贸易方面，由于前期焦企的提涨行为并未落地，市场情绪转为悲观，贸易商拿货的积极性大幅下跌，多以出货为准，叠加盘面价格回落，港口贸易报价下滑。而且对于今年的焦价市场预测以下行为主，也制约了贸易商市场参与的机会。

二、供应方面

4月焦炭产量整体处于相对高位，焦企在利润引导下，焦炭产量处于持续上升状态，焦炭价格虽然有5轮降价行为，但成本的降幅远高于焦价，且今年以来焦煤的降价时间也先于焦炭，所以焦企暂无因利润问题而进行减产的动力。4月27日机构调研全国焦钢总日产117.40万吨，周环比增0.01万吨，月环比增3万吨，年同比增4万吨；独焦产能利用率76.20%，周环比减0.50%，钢焦产能利用率87.39%，周环比增0.76%。

当前对焦企生产干预最大因素便是利润问题，其余外部干扰对焦企生产边际影响逐渐减弱。现焦企减产的原因只有亏损压力，暂无外部因素干扰。4月27日机构调研全国30家独立焦化厂吨焦盈利情况，全国平均吨焦盈利63元/吨；山西准一级焦平均盈利119元/吨，山东准一级焦平均盈利67元/吨，内蒙二级焦平均盈利-27元/吨，河北准一级焦平均盈利85元/吨。进入2023年，焦煤供应逐渐宽松，进口煤增量补充了国内的焦煤需求，而国内焦煤市场也在同步释放增量，焦煤失去高价支撑，企业炼焦成本下移。目前主流地区炼焦煤价格降幅普遍在700元/吨左右，当然也有部分地区的煤价没有达到山

西煤价的降幅，同样也有部分采用长协价焦煤的焦企成本降幅相对较低，但这并不影响全国整体焦企处于相对盈利的总方向。只要焦企的利润仍在，那焦企就有继续增产的动力，不过随着焦炭5轮降价的落地，已有部分区域焦企面临亏损压力，继续增产的空间有限，不过在整体利润犹在的前提下，产量也很难出现下降，预计5月前期焦炭供应相对稳定或小幅增加，中后旬可能会被焦炭连续降价的预期拖累，成本不能继续改善焦企利润，而造成焦企的主动减产。

当前焦炭市场的核心矛盾在于利润的博弈，对于焦炭这个品种来说，其自身产能相对过剩，对于产能过剩的品种，只要品种利润足够，那么产量会立马上去，意味着产量也会很快过剩，供应释放拥有充足的空间。截止2023年4月28日机构调研统计，2023年已淘汰焦化产能709万吨，新增984万吨，净新增275万吨，全国焦化有效产能5.61亿左右；预计2023年淘汰焦化产能4774万吨，新增5069万吨，净新增295万吨。

三、需求方面

4月月中之前，铁水产量仍处复产阶段，月中之后钢厂被亏损压力带动，陆续有钢厂进行了主动减产行为，铁水见顶回调，但即使钢厂进行了减产，4月整体铁水产量依旧处于高位，焦炭需求表现相对较好。4月27日机构调研247家钢厂高炉开工率82.56%，环比上周下降2.03%，同比去年增加1.63%；高炉炼铁产能利用率90.63%，环比下降0.87%，同比增加4.06%；钢厂盈利率26.41%，环比下降16.01%，同比下降36.36%；日均铁水产量243.54万吨，环比下降2.34万吨，同比增加9.98万吨。

5月预计高炉检修行为还将继续，钢材需求改善有限，而当前钢厂的减产幅度尚不足以改变钢价弱勢的局面，唯有钢厂进一步减产，

才能修复钢价和利润，所以预计5月钢厂在利润引导下主动减产方向不变。

四、库存方面

4月焦炭整体库存下降，下游采购情绪偏低，贸易商以出货为主，钢厂出于配合降低焦炭采购价格的需要，一直采取保守的采购策略，主动控制库存降低库存。同时近期随着钢厂检修的开始，需求下降后钢厂继续降低库存的空间打开，下游低效率的采购模式不变，仍在主动去库。4月27日机构调研独立焦化库存115.90万吨，增4.70万吨；钢厂焦炭库存615.85万吨，减11.09万吨；港口焦炭库存226.70万吨，增5.80万吨；各环节焦炭总库存958.45万吨，周环比减0.59万吨。五一钢厂补库成为伪命题，市场情绪向下，叠加钢厂利润低位，钢厂库存持续下降。

在市场看跌情绪引导下，短期不会有明显采购补库增量出现，同时在焦炭产能整体处于过剩大背景下，市场对于焦炭供应偏宽松的预期不会改变，那钢厂采购偏保守的策略也不会改变，钢厂预计长期保持低库存运行状态。钢厂焦炭库存目前处于安全边际之上，焦炭需求虽然高位，但钢厂检修的持续，需求高位回落会给到钢厂降库空间，钢厂在利润没有明显改善前，都会通过主动降低库存来达到减少采购的目的，以完成转移成本压力的需求降低焦炭采购价格，提高自身利润。

五、5月市场展望

5月焦炭供应整体保持偏高位置，焦企在成本让步下亏损压力对生产的影响有限，多数焦企的盈利能力尚可。而且焦炭整体产能过剩，产量释放空间存在，小范围的主动减产不足以造成供需的明显变化。此外焦煤价格仍在向下松动，虽然煤价的降幅有所收窄，但仍能给到

焦企一定的利润空间。不过也要警惕焦炭降价超预期，其降价幅度跟上煤价的降幅，焦企不论是出于稳价还是减少亏损的目的，焦企会有明显的主动减产动作。

钢厂高炉检修在 5 月继续进行，传统的钢材消费旺季没有带来钢价的上行，随着旺季效应的消退，依靠需求推动成材上涨，修复钢厂利润的难度偏大，钢厂亏损的压力会促使继续主动减产；另外钢厂在铁水增加需求上升的过程中，采购也偏保守没有进行补库行为，随着需求向下方向相对确定，钢厂再次打开继续降低库存的空间，采购会再次减量，主动降低库存。

价格上 5 月焦价整体偏弱运行，延续焦炭在 4 月的降价行为。焦炭核心矛盾仍是利润的博弈，市场降价逻辑短期不会改变，钢厂会继续往上游转移成本压力，预计焦炭仍有 2 轮以上的降价预期。

国内炼焦煤供应宽松格局明显

近日，国家统计局公布了一季度的主要经济指标，其中，1-3 月，基础建设投资累计同比增加 10.82%，增速环比回落 1.36 个百分点，政策支持下年内有望维持 10%附近的较高增速。房地产方面，1-3 月，商品房累计销售面积 29946 万平方米，同比下降 1.8%，降幅较 1-2 月收窄 1.8 个百分点。年初以来，住宅销售回升明显，同时部分地区房价开始温和上涨，3 月统计的 70 城新建住宅价格指数环比继续增加 0.44 个百分点，同比上涨城市个数增至 18 个，地产市场情绪逐步修复。进入 4 月份后，观测的 30 城商品房成交面积出现大幅下降，最大降幅几近腰斩，至 4 月 28 日成交面积有所反弹，同比增幅自高

点降至 74%，接近 2020 年水平，在前期积压需求及政策利多释放后，地产行业或回归温和复苏的路径。

数据显示，3 月份，地产企业到位资金达 13377 亿元，同比增加 2.8%，较 1-2 月大幅提升 18 个百分点，但资金面的改善并未影响到新开工面积的下行，1-3 月，房屋新开工面积累计 24121 万平方米，同比下降 19.2%，降幅较 1-2 月扩大 9.8 个百分点，考虑到其对钢材的影响，地产端钢材需求的回暖节奏也相对滞后。

成材基本面来看，螺纹钢自 3 月达到高点后持续回落，截至 4 月 28 日当周，消费量 329 万吨，当月消费基本持平去年水平，相比而言，中厚板及冷轧板卷消费同比增量较好。尽管建材端表现偏弱，机构统计的数据显示，需求端或有一定韧性。当前受制于钢材产量的高水平，钢厂及社会库存降库不理想，明显弱于正常年份，螺纹钢及热卷厂内库存开始出现累积，低利润下钢厂经营压力增加，近期山西等地区多个钢厂公布减产检修计划，主动通过减产来达到新的平衡。据机构统计，截至 4 月 28 日，国内 21 家钢厂发布检修计划，考虑到当前部分地区钢厂利润情况，实际减产情况有待观察。而减产预期对原料端带来了更大的压力，负反馈下板块持续下行，前期较为坚挺的铁矿石跌幅明显。

影响市场的另一个因素为粗钢压减政策，目前政策尚未明确减产方式及幅度，而在需求回落情况下，钢材减产十分必要。统计局数据显示，1-3 月份，国内粗钢累计产量 26156 万吨，同比增长 6.1%，同期生铁累计产量 21983 万吨，同比增长 7.6%，按照粗钢平控来计算，4-12 月粗钢产量同比降幅 2.4%，不考虑废钢因素的情况下，4-12 月 247 家钢厂铁水产量预计在 226 万吨附近，相比当前 246 万吨降幅 8% 左右。

从焦煤供应端来说，1-3月焦精煤累计产量11985万吨，同比增加1.2%。进口方面，1-3月累计进口炼焦煤2276万吨，同比增加86%，进口主要增量来自蒙古及俄罗斯。3月份，当月进口蒙古及俄罗斯焦煤分别为476万吨、276万吨，均为近年单月进口峰值。此外，进口澳煤利润趋势改善，进口放开后进口量逐步增加。总体上，未来进口焦煤有望继续宽松格局。近期受市场情绪影响，焦煤竞拍成交较弱，煤矿持续累库，下游主动降库。统计显示，当前煤矿原煤库存达到412万吨，高于2022年8月初的375万吨，煤矿端压力较大。从总库存来看，4月份处于持续累库的状态，在未来铁水下滑、供应有望继续增加的背景下，焦煤供应宽松格局明显，短期价格仍将承压偏弱运行。

炼焦煤价格有继续下行的压力

4月炼焦煤价格延续3月的跌势，在国内及进口炼焦煤供应都比较宽松的情况下，炼焦煤价格加速下跌，相比于3月初高点多数煤种已经下跌600-800元/吨，且没有明显的止跌迹象。展望5月，炼焦煤供应依然维持偏宽松的格局，而需求方面，铁水日均产量下滑，需求见顶，短期煤焦尚未见到止跌迹象，预计节后还会延续惯性下跌趋势。

一、炼焦煤价格

(1) 国内产地炼焦煤

4月炼焦煤价格下行较快，主要是由于供应方面偏宽松，而需求见顶，同时钢材价格下跌，多个不利因素共振，炼焦煤市场看跌情绪一致，价格下跌也比较顺畅，各煤种下跌幅度普遍偏大，4月普遍下

跌 300-500 元/吨，与 3 月初高点相比普遍下跌 600-800 元/吨。炼焦煤价格指数 4 月底 1540.2，月环比下跌 445.4。

(2) 进口炼焦煤价格

进口蒙煤方面，4 月蒙古国进口炼焦煤市场持续偏弱运行。口岸方面受国内炼焦煤行情下行影响，蒙煤价格持续下跌，多数贸易企业面临盈亏边缘。其中蒙 5#原煤 1265 元下跌 280 元/吨，蒙 5#精煤 1550 下跌 320 元/吨，马克 A1270 下跌 120 元/吨，马克西 1200 下跌 100 元/吨。

进口海运煤方面，海外市场需求一般，国内市场疲软，进口炼焦煤价格也出现大幅下跌。其中峰景煤远期现货报价 246 美元，月环比减 77 美金。港口现货煤整体出货节奏较慢，下游采购较为消极。俄罗斯 K4 主焦煤 1700 元/吨，月环比下跌 460 元；GJ1/3 焦煤 1610/吨，月环比下跌 360 元；Elga 肥煤 1500 元/吨，月环比下跌 420 元。

二、炼焦煤供应

(1) 国内供应

4 月国内炼焦煤生产总体稳定，在没有重大事故与政策的影响下，煤矿虽有一定的库存压力，但是除了个别煤矿出现顶库影响生产外，大部分煤矿正常生产。预计 5 月随着下游钢厂高炉铁水产量的下滑，炼焦煤供给持续处于宽松状态，国内煤矿库存压力可能进一步加大。

(2) 进口炼焦煤

据海关总署最新数据显示，2023 年 3 月份，中国进口炼焦煤 964.70 万吨，占煤炭总进口量的 40.19%，环比增加 39.53%，同比增加 156.42%。3 月份中国进口炼焦煤主要来源国仍然是蒙古国和俄罗斯，占比分别为 49.33%和 28.60%。另外值得一提的是随着澳洲炼焦

煤远期价格回落，3月份进口 28.50 万吨，环比增加 21.20 万吨，涨幅 290.41%。

三、炼焦煤需求

4 月铁水产量总体处于高位水平。上半月 247 钢厂铁水日均产量仍在缓慢爬升，到达了月中 246.7 万吨的高位，下中旬铁水日均产量见顶回落。焦炭日均产量整体上呈现上升趋势，由于焦炭产能相对过剩，焦炭产量总体上跟随铁水变化，所以未来铁水产量的变化直接影响对炼焦煤需求。

据了解，5 月有 21 座高炉计划停检修，涉及产能约 7.8 万吨/天；有 9 座高炉计划复产，涉及产能约 3.2 万吨/天。若按照目前统计到的停复产计划生产，预计 5 月日均铁水产量 240.8 万吨/天。根据测算，目前钢厂即期毛利已经跌至今年最低水平，亏损幅度快速扩大、钢厂钢材高库存压力驱动钢厂安排检修减产，叠加近期已经出现检修增加情况，预计 5 月实际检修会比我们当前了解的更多，参考去年 6-7 月产量变化情况，预计亏损影响日均铁水产量 3 万吨/天。综合而言，不考虑政策性限产，在利润亏损压力下，预计 5 月钢厂高炉铁水产量 238 万吨/天左右。

四、炼焦煤库存

2023 年 4 月底统计炼焦煤总库存 1970.51 万吨，月环比下降 101.31 万吨，同比下降 419.04 万吨。4 月份下游焦钢企业主要以消耗库存为主，由于焦钢企业利润一直处于盈亏平衡边缘，普遍要求降本增效，为减少资金占用与减少原料价格下跌带来的风险，企业保持低原料库存，对于原料采购保持谨慎的态度，且自 2022 年下半年以来，下游企业已经逐步适应低原料库存运行状态。

五、5月炼焦煤市场展望

需求方面，5月铁水产量还会继续下降，需求见顶；供应方面，国内炼焦煤产量与进口量保持高位水平，炼焦煤供应继续宽松。总之短期煤焦尚未见到止跌迹象，当前煤矿端库存压力还在增加，5月炼焦煤市场依旧偏弱，价格还会延续惯性下跌。长期看全年炼焦煤价格下行，煤焦价格全年重心向下，跌多涨少，很难有像样的反弹，将逐步回到2020年之前正常水平。

（本栏目内容除署名外其余根据中国煤炭市场研究、中国煤焦钢研究等相关资讯整理编辑）

【宏观经济】

国家统计局:4月份制造业采购经理指数回落 非制造业商务活动指数继续较快扩张

4月份,制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为49.2%、56.4%和54.4%,低于上月2.7、1.8和2.6个百分点,三大指数不同程度回落,但总体产出继续保持扩张,企业生产经营活动延续恢复发展态势。(国家统计局)

2023年1—3月份全国规模以上工业企业利润下降21.4%

1—3月份,全国规模以上工业企业实现利润总额15167.4亿元,同比下降21.4%。规模以上工业企业中,国有控股企业实现利润总额5892.4亿元,同比下降16.9%;股份制企业实现利润总额11290.3亿元,下降20.6%;外商及港澳台商投资企业实现利润总额3318.1亿元,下降24.9%;私营企业实现利润总额3894.1亿元,下降23.0%。1—3月份,采矿业实现利润总额3604.5亿元,同比下降5.8%;制造业实现利润总额10207.6亿元,下降29.4%;电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额1355.4亿元,增长33.2%。(国家统计局)

IMF《亚洲及太平洋地区经济展望》报告显示 中国将为全球经济复苏提供动力

近日,国际货币基金组织(IMF)发布的最新《亚洲及太平洋地区经济展望》报告显示,在中国和印度的乐观前景推动下,亚太地区将成为2023年世界最具活力的主要地区。其中,中国经济有望增长5.2%,中国将为亚太和全球经济复苏提供巨大动力。报告指出,2023年对全球经济来说是充满挑战的一年。尽管外部需求减弱、货币政策收紧,但亚太地区的内部需求依然强劲,来自中国的消费激增正在推动整个地区的增长。报告预计,今年亚太地区的经济增速将从2022年的3.8%上升至4.6%,比2022年10月份的预测上调了0.3个百分点,这意味着该地区对全球经济增长的贡献将达到约70%。报告显示,中国经济正在复苏,印度的经济增长也呈现出韧性,二者为亚洲的经济活力提供了主要动力。(统计局网站)

【能源产业】

2023 年一季度全球主要煤炭进口国和地区进口情况

| 序号 | 国别 | 2019 年 | | 2020 年 | | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 1-3 月 | | 备注 |
|----|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---|
| | | 进口量 (亿吨) | 增速 (%) | 进口量 (亿吨) | 增速 (%) | 进口量 (万吨) | 增速 (%) | 进口量 (万吨) | 增速 (%) | 进口量 (万吨) | 增速 (%) | |
| | 世界 | 14.39 | 2.0 | 13.41 | -9.2 | 137100 | 5.0 | 120480 | 5.8 | 31080 | 20.5 | 2019-2021 年为 IEA 数据。 2022、2023 年为 Refinitiv 全球海运煤炭船运数据。 |
| 1 | 中国 | 2.997 | 6.3 | 3.04 | 1.5 | 32321.6 | 6.6 | 29320.4 | -9.2 | 10182 | 96.1 | |
| 2 | 印度 | 2.49 | 9.7 | 2.186 | -12.4 | 21167.2 | -3.2 | 22845.8 | 8.1 | 4770 | 14.9 | Refinitiv 船运数据 |
| 3 | 日本 | 1.87 | -2.1 | 1.743 | -6.8 | 18502.0 | 6.2 | 18429.9 | -0.4 | 4500 | -6.1 | |
| 4 | 韩国 | 1.41 | -4.9 | 1.235 | -12.7 | 12567.5 | 1.8 | 12515.2 | -0.4 | 3144 | 1.4 | |
| 5 | 中国台湾 | 0.677 | -2.5 | 0.631 | -5.9 | 6892.4 | 9.3 | 6332.4 | -7.9 | 1289 | -8.7 | |
| 6 | 德国 | 0.402 | -14.7 | 0.297 | -26.3 | 4107.0 | 31.1 | 4439.0 | 8.1 | 587 | -11.5 | 1-2 月 |
| 7 | 土耳其 | 0.361 | -5.2 | 0.387 | 7.4 | 3761.1 | -6.2 | 3761.7 | 1.2 | 561 | 0.9 | 1-2 月 |
| 8 | 越南 | 0.439 | 91.9 | 0.548 | 25.0 | 3629.1 | -33.8 | 3197.4 | -12.1 | 857 | 35.3 | |
| 9 | 马来西亚 | 0.33 | 8.6 | 0.35 | 6.1 | 3270.0 | -6.6 | 3180.0 | -2.8 | | | |
| 10 | 菲律宾 | 0.3 | 18.0 | 0.23 | -22.6 | 3077.0 | 4.2 | 3155.0 | 2.5 | | | |
| 11 | 泰国 | 0.217 | -13.6 | 0.239 | 7.3 | 2434.6 | 0.6 | 2151.3 | -11.7 | 550 | 30.4 | |

2023 年一季度全球主要煤炭出口国出口变化情况

| 序号 | 国别 | 2019 年 | | 2020 年 | | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 1-3 月 | | 备注 |
|----|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|------------|---------------|------------|--------------|-------------|---|
| | | 出口量 (亿吨) | 增速 (%) | 出口量 (亿吨) | 增速 (%) | 出口量 (万吨) | 增速 (%) | 出口量 (万吨) | 增速 (%) | 出口量 (万吨) | 增速 (%) | |
| | 世界 | 14.36 | 1.3 | 12.96 | -10.4 | 136800 | 5.0 | 120480 | 5.8 | 31080 | 20.5 | 2019-2021 年为 IEA 数据。 2022、2023 年为 Refinitiv 全球海运煤炭航运数据。 |
| 1 | 印度尼西亚 | 4.59 | 7.0 | 4.07 | -11.4 | 42737.5 | 5.1 | 46674.6 | 9.2 | 7527 | 70.5 | 1-2 月印尼统计局数据 |
| 2 | 澳大利亚 | 3.96 | 2.4 | 3.71 | -6.4 | 36575.2 | -1.5 | 33956.0 | -7.2 | 8070 | -5.0 | Refinitiv 航运数据 |
| 3 | 俄罗斯 | 1.9 | 0.1 | 1.93 | 1.7 | 21168.2 | 9.7 | 21090.0 | -7.5 | 4450 | 23.8 | Refinitiv 航运数据 |
| 4 | 美国 | 0.84 | -19.7 | 0.637 | -26.3 | 7730.0 | 23.4 | 7690.0 | -0.4 | 1730 | 17.6 | 1-2 月 |
| 5 | 哥伦比亚 | 0.75 | -14.0 | 0.712 | -4.7 | 5963.3 | -16.2 | 6093.5 | 2.2 | 909 | -2.3 | 1-2 月 |
| 6 | 南非 | 0.76 | -4.2 | 0.734 | -3.0 | 6612.5 | -11.5 | 7149.4 | 8.1 | 1541 | -7.9 | |
| 7 | 蒙古国 | 0.37 | 1.0 | 0.287 | -21.7 | 1613.8 | -43.7 | 3181.4 | 97.1 | 1414 | 461.0 | |
| 8 | 加拿大 | 0.36 | 5.4 | 0.36 | -1.3 | 3173.7 | 0.6 | 3738.7 | 17.8 | 585 | 6.4 | 1-2 月 |
| 9 | 哈萨克斯坦 | 0.23 | 5.5 | 0.229 | -0.9 | 3050.0 | 2.0 | 3250.0 | 6.6 | | | |

2023 年一季度世界主要煤炭生产国产量变化情况

| 序号 | 国别 | 2019 年 | | 2020 年 | | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 1-3 月 | | 备注 |
|----|-------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|--------------|-----------|---------------------------|
| | | 产量 (亿吨) | 增速 (%) | 产量 (亿吨) | 增速 (%) | 产量 (万吨) | 增速 (%) | 产量 (万吨) | 增速 (%) | 产量 (万吨) | 增速 (%) | |
| | 世界 | 79.44 | 1.7 | 75.75 | -4.8 | 788800 | 3.9 | 831800 | 5.4 | | | 国际能源署 IEA 数据, 2022 年为预计产量 |
| 1 | 中国 | 38.5 | 4.0 | 39.0 | 1.4 | 413000 | 5.7 | 456000 | 10.5 | 115303 | 5.5 | |
| 2 | 印度 | 7.32 | -1.6 | 7.412 | 0.8 | 80377 | 7.0 | 90948 | 12.1 | 29726 | 9.8 | 包括褐煤 |
| 3 | 印度尼西亚 | 6.16 | 9.5 | 5.63 | -8.3 | 61400 | 8.9 | 68487 | 11.6 | 17000 | 12.0 | |
| 4 | 美国 | 6.4 | -6.7 | 4.89 | -23.7 | 52473 | 8.0 | 54175 | 3.4 | 13741 | 1.7 | 按短吨折算 |
| 5 | 澳大利亚 | 5.91 | 1.2 | 5.44 | -8.0 | 54000 | -0.7 | 52500 | -2.8 | | | |
| 6 | 俄罗斯 | 4.37 | 1.0 | 4.012 | -8.2 | 43665 | 8.8 | 43700 | 0.4 | 10700 | -2.5 | 联邦统计局数据 |
| 7 | 南非 | 2.585 | 2.2 | 2.471 | -4.4 | 22900 | -8.0 | 23120 | -1.2 | | | |
| 8 | 德国 | 1.313 | -21.0 | 1.074 | -18.2 | 12638.7 | 17.7 | 13080 | 3.6 | 2031 | 1.6 | 1-2 月, 全为褐煤 |
| 9 | 波兰 | 1.12 | -8.2 | 1.005 | -10.4 | 10718.3 | 6.7 | 10768 | 0.5 | 2283 | -19.1 | 包括硬煤及褐煤 |
| 10 | 哈萨克斯坦 | 1.15 | -2.6 | 1.132 | -1.6 | 11569.4 | 2.0 | 11798 | 1.5 | 3049 | -1.5 | |
| 11 | 土耳其 | 0.871 | 3.8 | 0.71 | -18.5 | 7400.0 | 4.2 | 8230.0 | 11.2 | | | |
| 12 | 哥伦比亚 | 0.797 | -7.5 | 0.495 | -40.0 | 5960.0 | 20.9 | 6530.0 | 10.0 | | | |
| 13 | 越南 | 0.461 | 11.6 | 0.486 | 5.1 | 5040.8 | 9.0 | 4983.2 | 3.2 | 1161 | -0.5 | |
| 14 | 加拿大 | 0.518 | -5.1 | 0.405 | -21.8 | 4180.9 | 3.2 | 3942.3 | -5.7 | 387 | 38.6 | 1 月份 |
| 15 | 蒙古国 | 0.508 | 1.7 | 0.405 | -20.3 | 3012.4 | -29.7 | 3716.8 | 23.4 | 1690 | 232.3 | |

【关联资讯】

北方主流港口动态（5月4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) | 较节前 比库存 |
|-------|-------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| 秦皇岛 | 258 | 47.8 | / | 507 | 2 |
| 曹妃甸 | 11 | 28.5 | / | 541 | 9 |
| 国投京唐港 | 2 | 8.4 | / | 130 | -6 |
| 黄骅港 | 7 | 60 | / | 216.9 | 12.4 |

海运价情况（5月5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 |
| 5-5 | 665.73 | 34.9 | 18.6 | 27.7 | 32.6 |
| 4-26 | 792.05 | 43 | 24 | 31.2 | 36 |
| 周环比 (%) | -15.94% | -18.83% | -22.5% | -11.21% | -9.44 |

动力煤重要线路汽运费（5月4日）

| 出发地 | 到达地 | 汽运费（元/吨） | 涨跌 (较节前) |
|-----|-----|----------|-------------|
| 神木 | 黄骅港 | 240 | 0 |
| 包府路 | 黄骅港 | 280 | 0 |
| 包府路 | 京唐港 | 320 | 0 |

全球能源绿色低碳转型的启示

当今世界，越来越多的国家把碳中和作为扩大国际政治影响、提高经济竞争力、实现绿色复苏的抓手，全球超过 130 个国家提出了碳中和目标，低碳化成为世界能源转型的特征。

积极稳妥推进我国能源绿色低碳转型，需要深刻认识和准确把握能源绿色低碳转型的三大趋势、三重挑战和三个重点。

一、三大趋势不可逆转

在共同应对全球气候变化的大背景下，人类主体能源由化石能源转向非化石能源、由高碳向低碳过渡、最终实现绿色清洁发展已经是不可逆转的潮流。

趋势一的关键词是“资源禀赋”。近五年来，可再生能源提供了全球新增发电量的 60% 左右。但是，由于资源禀赋、产业结构和政治经济环境等条件不同，各国能源绿色低碳转型的路径选择也各不相同。例如，美国实现能源自给，主要靠的是天然气和可再生能源相结合的清洁低碳的转型路径；欧盟化石能源高度依赖进口，以发展非化石能源为主，并大力推广各种低碳能源技术的应用，同时其电气化进程也走在世界前列；日本在福岛核泄漏事故后，能源结构多元化转型导向明显，煤炭、天然气、石油发电及核电均衡发展，同时发展其他可再生能源。

趋势二的关键词就是“资金助力”。自 2015 年以来，世界各国不断加大能源转型投资。根据彭博新能源财经的统计，2021 年，全

球能源低碳转型投资创下新纪录，总额达到 7550 亿美元，比 2020 年增加近 27%，接近 2015 年投资额的两倍。绝大部分投向可再生能源和交通运输电气化，占全部能源转型投资的近 85%。其中，可再生能源投资最多，约 3660 亿美元，交通运输部门的电气化投资增长最快，约 2730 亿美元，比上一年增长近 77%。从区域看，能源转型投资主要集中于亚太区域，2021 年达到 3680 亿美元，比上一年增加约 38%。中国的整体能源转型投资比 2020 年的水平增加 60%，进一步巩固了作为全球领导者的地位。

趋势三的关键词是“**技术进步**”。以清洁高效可持续为目标的能源技术已成为新一轮科技革命和产业革命的标志性技术，绿色技术进步决定着全球能源绿色低碳转型的速度。全球科技创新进入密集活跃时期，化石能源清洁化、清洁能源规模化、多种能源综合化、终端能源再电气化等趋势加速演进，大规模储能、氢燃料电池等技术有望突破，数字技术与能源技术深度融合，产业链格局和生态深刻变化，带动产业转型升级，形成经济增长新动能，深刻影响各国发展和国际竞争。

在政策、技术和投资的共同作用下，中国能源供给端的绿色生产革命和需求端的绿色消费革命都取得了显著成效。2012 年以来，中国单位国内生产总值能耗累计降低 24.4%，相当于减少能源消费约 12 亿吨标准煤，以能源消费年均 2.7% 的增长支撑了国民经济年均 6.4% 的增长，能源利用效率不断提升。2021 年，中国煤炭消费占一次能源消费比重下降至 56%，清洁能源消费占一次能源消费比重提升至 25.5%，能源消费结构向清洁低碳加速转变。截至 2022 年年底，中国清洁能源发电装机容量超过 12 亿千瓦。截至 2022 年年底，中国新能源汽车保有量达 1310 万辆，是 2015 年年底的约 30 倍。经过十年的

努力，中国能源与生态环境友好性明显改善，能源节约型社会初步形成，能源消费结构更加优化，绿色清洁成为中国能源发展亮点。

二、三重挑战共同面对

需要明确的是，绿色低碳能源转型是一个过程，不是一蹴而就的事情，我们面临三重挑战。

一是面对能源需求的持续增长，要平衡好能源结构调整与煤炭能源保供“压舱石”的关系。相比欧美发达国家5~8吨标准煤的人均用能峰值水平，目前中国人均用能水平约为3.7吨标准煤。中国经济在转向高质量发展的过程中，虽然单位国内生产总值能耗持续下降，但仍会有较高的能源总需求。“减煤”通常被视为能源降碳的主要措施，但减的速度过快、力度过大，就会削弱煤炭保障能源供应的“压舱石”作用。在加快经济复苏发展、能源需求持续增长的情况下，如果煤电退出操之过急，缺乏时间上、空间上的统筹安排，就有可能在更大范围、更深程度上对能源供应的安全稳定造成影响。

二是面对可再生能源比例的不断上升，保障能源稳定供应将变得更具挑战性且成本高昂。随着成本的不断下降，风电、太阳能发电等可再生能源发电在经济上更具竞争力，在能源绿色低碳转型过程中，可再生能源比例必然会不断增高。当前以化石能源为主建设的电力系统不具备足够的灵活调节能力，保障能源稳定供应将变得更具挑战性，很可能需要付出更高的成本。加之气候变化影响加大，极端天气频繁出现，将进一步加剧能源系统的供应风险。例如，极寒天气导致天然气的断供和风力发电的大面积停运是引发2021年美国得州电力危机的直接原因。2021年夏季以来，极端天气造成欧洲风电出力大幅下降，导致天然气需求增加、价格飙升，对当地经济发展和居民生活产生很大影响。由于能源系统不完善和市场机制设计不足，高

比例可再生能源的生产波动会对能源供应以及能源价格造成冲击，是在推动能源绿色转型过程中需要吸取的经验教训。

三是面对复杂多变的国际环境，无论是传统能源还是新能源，都有上游矿产资源稳定供给的问题，要防止能源矿产资源稳定供给成为制约能源转型的因素。由于自身资源禀赋所限，中国油气对外依存度一直居于很高水平。2021年以来，传统能源矿产资源价格持续大幅度上涨，对国内能源使用成本及能源密集型产业发展造成较大影响。其中，既有经济复苏、市场反弹及地缘政治影响的原因，也与传统能源长期投资意愿下降、供给侧生产恢复缓慢有关。新能源产业战略性矿产资源的供应是另一个需要关注的问题。目前，中国新能源汽车大规模发展所需电池材料镍、钴的对外依存度均超过90%。除稀土外，中国关键矿产资源储量相对匮乏，但加工规模巨大，铜、镍和钴的加工量分别占全球的40%、35%、65%。在高度依赖国际市场进口的情况下，原材料价格的大幅波动会对产业链供应链造成严重冲击。这些都是中国在推动能源低碳转型过程中需要重点关注的因素。

三、三个重点推进转型

实现碳达峰碳中和目标，能源转型是关键。面对挑战，我们要以保障国家能源安全和经济发展为底线，积极稳妥推进能源绿色低碳转型，全面贯彻党中央、国务院对加快规划建设新型能源体系的总体思路 and 具体要求。

一是立足资源禀赋，利用好现有存量能源基础设施，加强煤炭清洁高效利用。推动能源绿色低碳转型，必须立足以煤为主的能源资源禀赋，坚持稳中求进。把提高能源效率作为主要方向之一，加快推动工业、建筑、交通运输、公共机构等重点领域节能降碳改造升级，提升现有基础设施能效水平，推动能源消费减量。抓住重点推动煤炭清

洁高效利用，在燃煤发电领域推动提效升级，在现代煤化工领域推动产品高端化、高值化，推进煤炭消费转型升级。按照增量替代、存量优化的思路，推进煤炭消费有序减量，加快新能源开发利用，力争能源需求增量全部由低碳、零碳能源满足；推动高耗能产业向新能源富集的西部地区转移，促进产业转移与新能源开发融合发展，从源头减少煤炭消耗。

二是坚持先立后破，集中力量发展新型低碳技术，加快建设新型能源体系。紧跟国际能源技术革命新趋势，加大储能、氢能、碳捕集封存等关键共性技术、前沿引领技术的攻关力度，集中资源突破关键技术瓶颈；加快规划建设以电力为中心的新型能源系统，积极推进全国统一电力市场体系建设，发挥市场基础作用，调动各类市场主体积极性，全面提升能源治理效能。积极推动数字技术与能源技术深度融合，有效利用能源系统中现有灵活性资源，着力提升新能源消纳和存储能力，不断完善能源产供储销体系，提升能源系统运行效率，加快形成多能互补、安全高效、绿色低碳的多元化能源供应格局。

三是着眼国内国际，加大投资力度，增强矿产资源产业链供应链韧性。解决安全问题首先靠技术，这是长期基础性的力量。其次是靠合作，合作需要用开放式的思维来推进。在国内，需要推进矿产产权制度改革，发挥市场配置资源的作用，培育资源产品金融衍生品市场，引导资本向战略性矿产资源产业链有序流动；加快先进基础工艺和关键基础材料等领域的创新突破，提高战略性矿产资源产业链供应链创新能力；加大油气资源勘探开发和增储上产力度，完善关键矿产战略储备体系。在国际，应着眼国内国际双循环相互促进，以“一带一路”为重点，全方位拓展国际交流合作，高质量建设一批长期可靠、安全稳定的海外能源矿产资源基地；积极参与战略性矿产资源全球治理，

主动参与产业链供应链绿色低碳发展国际规则制定，发挥超大规模国内市场优势和战略买家力量，形成全球资源整合的能力，提升在全球战略性矿产资源价值链上的话语权和影响力，增强稳定保障能力。

（本栏目内容根据 ERR 国际能源研究院相关研究报告整理编辑）