



能源 半月刊

2023年 第10期 (6.5—6.19) | 总第081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	7
【煤 炭】	7
【天然气】	8
【煤化工】	9
【电 力】	10
【新能源】	11
【国际视野】	12
【前沿科技】	13
市场解析	14
数据快报	23
【宏观经济】	23
【能源产业】	24
【关联资讯】	30
研究报告	31

中国太原煤炭交易中心有限公司 强化理论武装 筑牢思想根基

自学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育开展以来，中国太原煤炭交易中心有限公司党委聚焦“以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干”，不断完善制度保障、创新学习形式、强化宣传引导，多措并举推动主题教育如火如荼开展。

以学增智 不断强化理论武装

交易中心不断完善制度保障，先后为党员干部配发《习近平著作选读》（第一卷、第二卷）《习近平新时代中国特色社会主义思想专题摘编》《习近平新时代中国特色社会主义思想的世界观和方法论专题摘编》《论党的自我革命》《习近平新时代中国特色社会主义思想学习纲要（2023年版）》等指定书籍逾1500册，保障理论学习有序开展。

印发《学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育党支部学习计划》，引导各党支部按计划做好“三会一课”、主题党日等各项工作，并以提醒卡的形式督促、指导各党支部及时完成学习进度，严格落实每次学习不少于1天等学习要求。截至目前，交易中心12个党支部围绕主题教育已开展集中学习30余次，主题党日活动14次。

创新形式 持续激发学习热情

随着主题教育的逐步深入和推进，交易中心通过多种多样的形式，让理论学习“动”起来、“活”起来、“实”起来，持续在学深悟透、入脑入心上下功夫。

交易中心主题教育办每日编辑整理学习重点，在中心网站发布《学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育|每日一测》，号召党员干部在认真研读书籍的基础上，以答题检验学习成效，持续激发学习动力。

组织广大党员、退休干部职工参加“学习小组”微信公众平台举办的《习近平著作选读》线上读书打卡活动，鼓励大家随时随地开展学习、每日发布打卡动态、分享学习心得体会。定期在交易中心主题教育简报中公布学习打卡活动排名，通报各党支部的亮点做法和进展成效，营造比学赶超的浓厚氛围。

作为交易中心二级子公司，山西华夏晋道商贸有限公司主营文化产业，致力于搭建文化产品交易服务平台，提供红色文化教育、雅集活动策划以及茶文化展览展示等服务。该公司充分发挥党建引领作用，精心创办党建文化读书角，现有书籍 400 余册，内容涵盖《习近平著作选集》等主题教育必读书目、选读书目，《马克思恩格斯选集》等经典著作，以及伟人传记、红色理论刊物等。打造理论学习“微阵地”，引导广大党员干部读原文、悟原理，筑牢信仰之基、补足精神之钙，为企业高质量发展提供有力文化支撑。

做好能源、重要原材料保供稳价工作

日前，国家发改委、财政部、人民银行、工信部等部门联合发布了《关于做好2023年降成本重点工作的通知》。

在降低企业原材料成本方面，通知指出，加强重要原材料和初级产品保供稳价。做好能源、重要原材料保供稳价工作，继续对煤炭进口实施零关税政策。夯实国内资源生产保障能力，加强重要能源、矿产资源国内勘探开发和增储上产，完善矿业权出让收益征管政策。加强原材料产需对接，推动产业链上下游衔接联动。加强市场监管，强化预期引导，促进大宗商品市场平稳运行。

梳理历史信息不难发现，这已经是国家层面连续第三年在降成本方面提到用能成本方面的保障了。但事实上每年的重点都不太一样。

2021年主要是降低用电成本。要求平稳执行新核定的输配电价和销售电价，进一步理清用电不合理价格，继续推动降低一般工商业电价。持续推动电力市场化改革，允许所有制造业企业参与电力市场化改革。

2022年强调加强重要原材料和初级产品保供稳价。要求继续做好能源、重要原材料保供稳价工作，保障民生和企业正常生产经营用电。增强国内资源生产保障能力，加快油气、矿产等资源勘探开发，保障初级产品供给。加强原材料产需对接，推动产业链上下游衔接联动。进一步强化大宗商品市场监管，加强大宗商品价格监测预警。

对照不难发现，保供稳价仍然是今年能源和原料的主调。具体到煤炭方面来看，要继续做好保供稳价工作，同时要夯实国内生产保障能力，还要加强勘探开发，增强储备能力；加强供需对接，市场监管等。

更为重要的是，通知专门提到了“继续对煤炭进口实施零关税政策”。这就意味着，2023年进口煤的大幅增长在政策端是全力支持的。

既然进口煤大量增长是政策端的既定事实，且随着国际煤炭消耗的减少，更多的货源将涌向中国市场，进口煤存在进一步增量的可能，后期对内贸煤的冲击将继续。

但当下国内经济恢复仍然不够理想，需求增量有限，电厂日耗难以在高位持续运行，库存一直处于超高水平。这一情况的延续，或将致使下游长协兑现能力的下降，促使更多的长协煤外溢。

两项叠加后，内贸市场煤价格大幅下跌的可能性也将明显增加。这一可能性如果出现，利润收缩后将不利于能源生产企业生产积极性的调动。

但通知又强调，要“促进大宗商品市场平稳运行”，就是要“稳价”，而且要“推动产业链上下游衔接联动”。如此一来，后期不排除国家层面调整电煤长协价格水平及合理区间的可能，以保障长协煤较好的兑现，稳定动力煤市场整体运行情况。这与近期市场传言的“针对六大发电企业申请停止和解除四大煤企保供捆绑销售政策，相关部门提出的两个解决方案”是相符的。

在长协煤兑现较好的情况下，市场煤方面在货源有限，且旺季需求仍有希望的情况下，价格下探空间有限；即便出现抄底炒作，但在

市场份额较小的情况下，上涨幅度同样有限。而进口煤在这其中正好能够起到很好的调节和补充作用。

☆行业动态

【煤 炭】

5 月份大秦线货物运输量完成 3636 万吨 同比增长 7.48%

大秦铁路发布公告显示，2023 年 5 月，公司核心经营资产大秦线货物运输量完成 3636 万吨，同比增长 7.48%。日均运量 117.29 万吨。大秦线日均开行重车 78.4 列，其中：日均开行 2 万吨列车 59.5 列。2023 年 1-5 月，大秦线累计完成货物运输量 17150 万吨，同比增长 0.11%。（大秦铁路）

统计局：6 月上旬全国煤炭价格以跌为主

国家统计局日前公布的数据显示，6 月上旬全国煤炭价格仍然以跌为主。各煤种具体价格变化情况如下：无烟煤（洗中块，挥发份 \leq 8%）价格 1241.4 元/吨，较上期下跌 128.6 元/吨，跌幅 9.4%。普通混煤（山西粉煤与块煤的混合煤，热值 4500 大卡）价格 596.3 元/吨，较上期下跌 94.4 元/吨，跌幅 13.7%。山西大混（质量较好的混煤，热值 5000 大卡）价格为 687.9 元/吨，较上期下跌 107.8 元/吨，跌幅 13.5%。山西优混（优质的混煤，热值 5500 大卡）价格为 785.6 元/吨，较上期下跌 114.4 元/吨，跌幅 12.7%。大同混煤（大同产混煤，热值 5800 大卡）价格为 828.6 元/吨，较上期下跌 120.3 元/吨，跌幅 12.7%。焦煤（主焦煤，含硫量 $<$ 1%）价格为 1625.0 元/吨，与上期持平。（国家统计局）

国家发改委：统调电厂存煤达到 1.87 亿吨的历史新高

近日，国家发展改革委新闻发言人孟玮在新闻发布会上表示，今年以来，国家发展改革委聚焦能源电力安全稳定供应，持续加强能源产供储销体系建设。从目前情况看，全国发电装机持续稳定增长，统调电厂存煤达到 1.87 亿吨的历史新高，做好今年迎峰度夏电力保供有坚实的基础。6 月 14 日，国家发展改革委召开电视电话会议，专门部署 2023 年全国能源迎峰度夏工作。下一步，发改委将按照会议部署要求，充分发挥煤电油气运保障工作部际协调机制作用，压实地方和企业能源保供主体责任，重点做好五方面工作。（国家发改委）

【天然气】

陕京天然气管道系统总输气量突破 6000 亿立方米

从国家管网集团获悉，近日，陕京天然气管道系统自投产以来总输气量突破 6000 亿立方米，为保障京津冀地区天然气供应和经济社会发展提供巨量清洁能源。陕京天然气管道系统总里程 5584 公里，年设计管输能力 800 亿立方米，供气范围覆盖陕西、内蒙古、山西、河北、北京、天津等省份，承担保障首都、服务华北、辐射周边的供气任务，目前已经形成五大进京通道，“七环”环京管网布局。（新华社）

核心技术突破！中国石油有望激活 9200 亿立方米天然气资源

日前，中国石油首个自主开发的特高含硫气田—铁山坡气田全面达产，日产天然气 400 万立方米，天然气进入国家管网输往长江经济带，将惠及 2 亿居民家庭，标志着我国特高含硫气田开发关键核心技术实现新突破。（西油记）

全球最大液化天然气运输加注船停靠宁波舟山港完成装载

近日，全球最大的 LNG（液化天然气）运输加注船“海洋石油 301”号完成保税 LNG 装载。该船于 6 月 11 日停靠在宁波舟山港穿山港区中国海油宁波“绿能港”码头开始装载作业，该码头也成为浙江首家为 LNG 加注船提供保税 LNG 的接收站，为浙江自由贸易试验区油气全产业链开放发展提供有力支持。（央视新闻客户端）

西南油气中江气田累计产气超 80 亿立方米

西南油气采气三厂高效推进“厂管站”改革，深化数字化转型，打造标准化模板，优化含凝析油气井排液工艺，加速新井投产进度，扛稳扛牢“端牢能源饭碗”的职责使命，助力川渝地区“气大庆”建设。截至 6 月 14 日累计生产天然气 82 亿立方米。（中国石化新闻网）

【煤化工】

5月内蒙古现代煤化工产品价格重心继续下移

5月份，内蒙古自治区全区监测的7大类现代煤化工产品价格全面下降，其中，煤制高温煤焦油价格下降明显，其他品种价格降幅较小。（央广网）

中国神华：5月销售聚烯烃6.2万吨 同比增1.8%

近日，中国神华能源股份有限公司公布2023年5月份主要煤化工运营数据。5月份，公司聚乙烯销量为3.09万吨，同比减少1%，环比下降0.3%；聚丙烯销量为3.11万吨，同比增加4.7%，环比增长13.5%。5月份，中国神华合计销售6.2万吨聚烯烃产品，同比增加0.11万吨，增长1.8%，环比增加0.36万吨，增长6.2%。2023年1-5月，中国神华累计销售聚烯烃29.76万吨，同比下降0.6%。其中，销售聚乙烯15.3万吨，同比下降1.2%；销售聚丙烯14.46万吨，同比持平。（中国煤炭资源网）

中煤能源：5月聚烯烃产量同比增3% 销量增7.9%

近日，中国中煤能源股份有限公司公布2023年5月份主要煤化工生产经营数据。5月份，中煤能源聚乙烯产量6.8万吨，同比增长3%，环比增长6.3%；销量6.8万吨，同比增长7.9%，环比持平。聚丙烯产量6.3万吨，同比减少4.5%，环比增加5%；销量6万吨，同比下降9.1%，环比下降7.7%。由此可知，5月聚烯烃产量共计13.1万吨，同比下降0.8%，环比增长5.6%；销量12.8万吨，同比下降0.8%，环比下降3.8%。5月份尿素产量18.4万吨，同比下降1.1%，环比增长29.6%；销量15万吨，同比下降22.7%，环比下降17.1%。5月份，公司甲醇产量16.8万吨，同比下降4%，环比增加28.2%；销量16.5万吨，同比增长4.4%，环比增加18.7%。（中国煤炭资源网）

【电力】

用电负荷攀升 能源央企全力备战迎峰度夏

“今年迎峰度夏期间，随着国家及南方五省区稳经济措施逐步落地见效，经济运行整体向好，预计全网最大负荷需求 2.45 亿千瓦，同比增长 10.02%。”南方电网电力调度控制中心相关负责人接受中国证券报记者采访时说。迎峰度夏的“大考”近在眼前。南方电网、国家电网、中国华能、国家能源集团等能源央企正全力部署电力保供。同时，央企能源保供特别债加快发行。业内人士认为，在一系列保供政策支持下，我国煤炭、电力供应在迎峰度夏期间总体有保障。（中国证券报）

5 月份全社会用电量同比增长 7.4%

近日，国家能源局发布 5 月份全社会用电量等数据。5 月份，全社会用电量 7222 亿千瓦时，同比增长 7.4%。分产业看，第一产业用电量 103 亿千瓦时，同比增长 16.9%；第二产业用电量 4958 亿千瓦时，同比增长 4.1%；第三产业用电量 1285 亿千瓦时，同比增长 20.9%；城乡居民生活用电量 876 亿千瓦时，同比增长 8.2%。1-5 月，全社会用电量累计 35325 亿千瓦时，同比增长 5.2%。分产业看，第一产业用电量 456 亿千瓦时，同比增长 11.6%；第二产业用电量 23643 亿千瓦时，同比增长 4.9%；第三产业用电量 6136 亿千瓦时，同比增长 9.8%；城乡居民生活用电量 5090 亿千瓦时，同比增长 1.1%。（国家能源局）

5 月全国发电量同比增 5.6% 增速略有回落

国家统计局近日发布消息显示，2023 年 5 月份，全国电力生产增速略有回落，发电量 6886 亿千瓦时，同比增长 5.6%，增速比 4 月份回落 0.5 个百分点，日均发电 222.1 亿千瓦时。今年 5 月份，火电、核电增速加快，水电降幅扩大，风电增速回落，太阳能发电由降转增。其中，火电同比增长 15.9%，增速比 4 月份加快 4.4 个百分点；核电增长 6.3%，增速比 4 月份加快 0.6 个百分点；水电下降 32.9%，降幅比 4 月份扩大 7.0 个百分点；风电增长 15.3%，增速比 4 月份回落 5.6 个百分点；太阳能发电增长 0.1%，4 月份为下降 3.3%。（国家统计局）

【新能源】

鼓励并网运行超过 15 年的风电场开展改造升级

中国国家能源局近日对外发布的《风电场改造升级和退役管理办法》提到，鼓励并网运行超过 15 年或单台机组容量小于 1.5 兆瓦的风电场开展改造升级；并网运行达到设计使用年限的风电场应当退役，经安全运行评估，符合安全运行条件可以继续运营。（中国新闻网）

陆上风电十兆瓦时代来临

近日，中国船舶集团海装风电股份有限公司在甘肃敦煌发布最新陆上风电 8-10.X 兆瓦平台，并同步下线 H230-10 兆瓦陆上风电机组，使得该公司成为全球首个海陆风电机组均有“10 兆瓦+”机型的风电整机商。10 兆瓦陆上风电机组的下线，是风电“大”时代的延续。近年来，随着我国风电装机进入稳步增长期，各大风电整机商都在积极推出最新大兆瓦风电机组，陆上风电“10 兆瓦+”的时代已经来临。（中国能源报）

我国首个 13 兆瓦陆上风电机组全功率试验平台投用

近日，从中国长江三峡集团有限公司了解到，全国首个 13 兆瓦级陆上风电机组全功率试验平台在三峡现代能源创新示范园完成首次测试并成功并网，标志着我国陆上风电机组研发验证正式迈入 10 兆瓦级时代。三峡现代能源创新示范园位于内蒙古自治区乌兰察布市，由三峡集团牵头打造，是一座集“风光储一体化”高端装备产业集群、“源网荷储”技术研发试验基地的产学研用现代能源创新示范园。（科技日报）

我国首条输送“沙戈荒”新能源为主的电力通道开工

近日，宁夏至湖南±800 千伏特高压直流输电工程、汨罗抽水蓄能电站全面开工。宁夏至湖南特高压工程是我国第一条以开发沙漠光伏大基地、输送新能源为主的特高压输电通道，途经宁夏、甘肃、陕西、重庆、湖北、湖南五省（区市），线路全长 1634 千米，2025 年建成后每年可向湖南输送电量超 360 亿千瓦时。（科技日报）

【国际视野】

2023年1-5月蒙古煤炭出口同比大增302.93%

蒙古国海关总署发布最新数据显示，2023年1-5月份，蒙古国煤炭出口总量累计2306.36万吨，同比增加1733.97万吨，增幅302.93%。出口额为36.27亿美元，同比增长112.71%。蒙古海关未给出单月数据，根据历史数据计算得出，2023年5月份，蒙古国煤炭出口量为401.50万吨，同比增加208.25万吨，增幅107.76%；环比减少125.30万吨，降幅23.79%。（今日动力煤）

澳大利亚前5个月煤炭出口同比下降1.7%

据CoalMint的船运数据显示，2023年5月，澳大利亚动力煤出口量为1661万吨，环比增长11%。5月份，澳大利亚对日本动力煤出口519万吨，环比4月份增长39%，占其出口总量的31.2%。然而，澳大利亚5月份出口到中国的煤炭数量下降了4%，降至476万吨。出口中国的煤炭数量下降，主要原因是中国国内煤炭产量不断上升，而且中国国内煤炭的成本效益性价比更具竞争力。（中国煤炭经济研究会）

印尼6月份动力煤参考价格为191.26美元环比下降7.23%

据印尼能源与矿产资源部最新数据，按照新规则确定的6月份印尼动力煤参考价（HBA）大幅下调，高位6322大卡（全水12.58%，全硫0.71%，灰分7.58%）动力煤HBA价格为191.26美元/吨，比5月份价格每吨下调14.9美元，环比下降7.23%；比去年6月的标杆价格下降132.65美元，下降40.95%。（中国煤炭经济研究会）

2023年1-5月越南煤炭进口同比增长39.9%

据越南财政部海关总局发布的商品进出口数据显示，2023年1-5月，越南煤炭进口量累计为1701.7万吨，比上年同期增长39.9%。其中，5月份煤炭进口量暴增，当月进口505.8万吨，同比增长76.3%，环比增加42.2%。（中国煤炭经济研究会）

【前沿科技】

国家能源集团“碳盘查数字化管控系统”正式投入使用

以政府、企业等为单位计算其在社会和生产活动中各环节直接或者间接排放的温室气体，称作碳盘查。近日，由国家能源集团龙源碳资产公司开发的“碳盘查数字化管控系统”正式投入使用。该系统是可实现碳盘查清单化、流程化、标准化运行，有效提高碳盘查工作的数字化和专业化水平。（经济参考网）

西北首个开建的“超级充电宝”抽水蓄能电站下库区通过蓄水验收

近日，西北首个开工建设的抽蓄电站——陕西镇安抽水蓄能电站下库区通过蓄水验收。库区蓄水和首台机组总装工作将按计划启动。陕西镇安抽水蓄能电站是服务革命老区振兴、推进西部大开发战略实施的重大工程，总投资 88.51 亿元，装机容量 140 万千瓦，安装 4 台 35 万千瓦可逆式水泵水轮发电机组，设计年发电量 23.4 亿千瓦时，年抽水电量 31.21 亿千瓦时。（央视新闻）

国内首个氢电耦合中压直流微网即将投运

2020 年国家重点研发计划专项的配套示范工程——国内首个氢电耦合中压直流微网将在浙江宁波投运，该项目将实现氢产业全链条相关设备全部国产化，氢电转换效率达到世界领先水平。整个项目由“绿电”和“绿氢”两部分组成。“绿电”即建设了 4 兆瓦的光伏电站，“绿氢”则覆盖了制氢、储氢、加氢的氢能利用全产业链。（央视新闻客户端）

我国自主研发，“南鲲”试运行！每天可发电 2.4 万度

近日，我国自主研发的首台兆瓦级漂浮式波浪能发电装置“南鲲”号，在广东珠海投入试运行，标志着我国兆瓦级波浪能发电技术正式进入工程应用阶段。据介绍，整个装置平面面积超过 3500 平方米，重量达到 6000 吨。每天最多可发电 2.4 万度，相当于 3500 户家庭一天的用电量。（央视新闻客户端）

◇市场解析

从相关部门最新发布的数据来看煤炭需求增长情况

今年以来，整个煤炭行业的行情都出现了明显的走弱，从煤种来看，不论是动力煤、炼焦煤、还是无烟煤价格降幅都十分明显，其中动一一度跌入了发改委明确的合理区间，焦煤更是出现了长协价高于市场价的情况。

以动力煤为例，虽短期内有所波动，但整体跌势明显，特别是5月份以来，市场价格几乎呈直线下跌。即便进入6月份，已无限逼近需求旺季的情况下，也仅仅只是在近期才堪堪刹住快速走低的趋势，有所企稳。

很显然，在国家层面保供政策的影响下，供应端的高增长阶段虽然已经基本结束，但供应量高位延续是必然的。不过需求的增长则只能依靠经济大环境来决定，在工业生产表现不佳的情况下，高温的带动效果不加，且不稳定，对下游终端库存去化的作用不明显，而且整体需求增量不及供应增量，难以扭转供大于求的局面。

众所周知，拉动经济的三驾马车是投资、消费和出口。投资不用说，近两年来，国家、地方、以及各相关部门投资力度的增强是十分明显的。但后两者却在“拉后腿”，消费降级已经是“老生常谈”了，而出口表现也开始走弱。

相关部门最新发布的数据显示，5月份，我国以美元计价的外贸进出口总额同比下降6.2%，较上月回落7.3个百分点，主因出口增速大幅回落拖累；其中，出口当月同比下降7.5%，4月增长8.5%，

大幅回落 16 个百分点；进口当月同比下降 4.5%，较上月降幅收窄 3.4 个百分点。

5 月，国内出口同比增速由正转负，且降幅超过预期的-1.8%。主要贸易伙伴中，5 月，对主要贸易伙伴国，对美、欧、日、东盟的出口当月同比分别增长-18.2%、-7.0%、-13.31%和-15.92%，较上月分别回落 11.7、10.9、24.8 和 20.4 个百分点。

主要出口商品中，箱包、服装等 7 大类劳动密集型产品出口延续大幅回落，下滑幅度均在 15 个百分点之上。同时，机电产品和高新技术产品出口也分别回落 12.5、8.0 个百分点至-2.1%和-13.9%，机电产品中汽车、船舶、集成电路和通用机械设备出口增速分别下滑 72.3、55.7、18.5、13.1 个百分点。

当前国际经济形势低迷，国际需求减少，导致国内外贸型产业景气度有限，开工率下降。一方面影响用电等能耗就会减少，电厂日耗增长空间受限，耗煤就会减少。另一方面，用工也会下降，居民收入下降，国内消费减少，影响企业产出减量，能耗减少。而这仅仅是出口环节，其他也基本一致，景气度表现欠佳。

此外，进口煤的大量涌入也是关键因素之一。海关总署最新发布的数据显示，5 月份进口煤炭 3958.4 万吨，较去年同期的 2054.9 万吨增加 1903.5 万吨，增长 92.63%。1-5 月份共进口煤炭 1.82 亿吨，这是个什么概念呢，2022 年前 8 月累计进口量仅有不到 1.7 亿吨，就连全年进口量曾创下历史第二高位的 2021 年，前 7 月的进口量也仅为 1.70 亿吨。如果按照今年以来的月均进口量计算的话，2023 年全年进口量将达 4.4 亿吨左右。

在上述情况下，市场煤价格走强的概率明显要低于走弱的概率，煤炭市场行情持续偏弱也就不奇怪了。当下动力煤价格虽然短期能够

反弹上涨，但持续性较弱，行情真正的扭转至少要等到明显利好消费增长的因素出现。

动力煤供应宽松 下半年价格或将进一步下跌

动力煤市场走势一直备受关注，特别是在即将到来的下半年。当前的市场情况显示，供应宽松将继续导致价格进一步下跌。

中国煤炭运销协会日前发文表示，在煤炭产能继续释放和煤炭进口持续增长的情况下，我国煤炭供应总体将比较充足，供需关系可能呈现宽松态势，这将继续对煤炭价格产生下行压力。

数据显示，4月份动力煤供需差持续扩大，达到4662万吨，较上个月增长43%。自2月份以来，供需差一直维持高位，为即将到来的夏季高峰期奠定了坚实供应基础。

目前，随着高温天气的到来，电厂的日耗不断增加，然而，各港口和电厂的库存仍然保持在较高水平，导致市场交投疲软。港口现货价格连续三周大幅下跌，甚至降至中长期合同价格区间内。

此外，国际煤炭供应持续宽松，印尼和澳大利亚这两个主要动力煤生产国上半年产量未受到天气明显影响，且下半年在11月季风季开始之前，产量预期将持续维持高位。

除中国之外，其他主要进口国包括印度、日本、韩国等国也都保持高库存，这也会影响到其后续的采购，而在天然气价格大幅下跌的情况下，欧洲终端用户普遍减少煤炭发电，这也导致欧洲煤炭需求的减弱。全球煤炭预期供应充足，会进一步加剧中国国内市场的供应过剩问题。

北方港口目前 5500 大卡动力煤的价格约为 770 元/吨左右，与年初的高点 1220 元/吨相比下降了 37%，凸显了国内市场供应过剩的情况。

由此分析，下半年中国国内动力煤市场供应仍将保持宽松态势，或将继续对价格产生下行压力。

钢价回涨 焦炭跌势放缓

继 4 月份连续跌价后，5 月份焦炭价格弱势未改，5 月底焦炭开始第十轮降价并于 6 月初落地，降幅 50-100 元/吨，至此焦炭本轮降价周期中已累计下跌 750-850 元/吨。

6 月以来，在诸多宏观利好消息推动及预期修复下，钢材市场情绪得以提振，加之中间商和终端企业补库辅助，成材价格出现明显反弹，带动钢厂利润快速恢复，生产积极性再次提高，目前多维持高稳开工，部分检修钢厂复产。

在此背景下，钢厂对焦炭刚需采购有所增加，部分低库存钢厂补库存积极性提升，部分还有催货现象，另外部分投机环节也有拿货的表现，总体带动焦企出货转好，产地库存开始下降，焦炭供需边际好转。

与此同时，伴随着盈利能力的增强，钢厂对焦炭打压节奏放缓，焦炭在月初落实第十轮降价后暂持稳运行。

另一方面，随着焦炭价格不断走弱，加之原料煤价格下降幅度明显收窄，焦企利润逐渐被压缩，部分焦企由于亏损扩大，限产力度加大。

此外，进入6月安全检查月，各地环保安全检查趋严，部分地区要求焦企分时段焖炉，生产一定程度受限，据悉近期陕西当地企业已有20-30%不等的限产。

总的来说，近期焦炭基本面确有在趋向好转，市场看跌心态也逐渐弱化，加之目前炼焦煤价格总体维稳，部分有小幅探涨，短期焦炭市场有所支撑，焦炭价格有止跌反弹可能。

但目前成材价格的反弹行情主要还是受情绪面驱动，整体钢材供需基本面并未出现显著的改善，而高温多雨天气势必对项目施工产生影响，需求将出现季节性回落，高产之下整体钢市压力仍然较大，因此需求端修复持续性存疑。

传统淡季下最近部分参与者对后市仍持谨慎乐观态度，原料采购较为谨慎，大部分钢厂采购按需采购为主，贸易商也暂未大量采购。且多数焦企仍维持前期生产水平，焦炭供需格局仍显宽松。这一波利好行情能持续多久仍有待观察，后期还需关注本轮成材价格上涨的持续性及投机需求表现。

国内四大煤种最新走势分析

6月11日-17日，国内动力煤市场略有分化，其中产地市场先降后略有反弹，港口市场则先涨后稳，截至6月15日榆林地区Q6000大卡动力煤市场主流价格在620-670元/吨，较上周同期下跌55元/吨，降幅在7.86%。产地方面，多数煤矿保持稳定生产，局部地区个别煤矿因有顶仓压力存在阶段性调整生产计划，减少产量，主流煤矿继续以兑现长协用户需求为主，但部分下游用户拉运积极性不高；市

场煤则交投活跃度整体不高，价格先跌后略有反弹。本期前半段下游用户多继续控制节奏，到矿拉运积极性不高，煤矿出货压力较大，坑口存煤增加，多下调坑口价格以刺激销售，部分煤矿价格降幅较大；至近两日，受气温升高及港口价格上涨影响，部分下游用户拉运积极性稍有改善，煤矿销售情况略有好转，价格止跌，并有小幅上涨。港口方面，本周北方港口动力煤市场整体先涨后稳。截至6月15日秦皇岛港、曹妃甸四港及京唐港合计煤炭库存在2711万吨，较上周同期减少87.6万吨，降幅在3.13%。本期前半段随港口煤炭库存由增转降，同时部分贸易商补货及终端刚性需求释放，询盘增加，贸易商情绪升温，港口煤价上扬；后半段随下游采购需求接近尾声，且对价格上涨接受度下降，港口市场商谈氛围降温，煤价涨幅收窄，整体趋稳，个别报价略有松动迹象。

进口方面，本期进口煤炭市场整体平稳。随着国内港口煤炭市场价格止跌反弹，对进口煤市场也起到一定支撑作用，进口煤价格整体趋稳运行。截至6月15日，印尼3800大卡动力煤FOB价格为60美元/吨，与上周同期持平。目前印尼煤Q3800大卡动力煤FOB报价已贴近印尼煤生产成本，在成本支撑下，预计短期内进口煤价格有望继续持稳或小幅反弹。

需求方面，本期华南地区气温明显升高，沿海电厂煤炭日耗提升，但因煤炭库存充足，目前电厂煤炭库存水平仍居高位，以沿海部分主力电厂煤炭库存为例，电厂库存多在15天以上，处于安全库存水平之上；而非电行业用煤需求无明显改善，保持按需采购为主。整体来看，下游用户多保持谨慎观望，以消耗库存为主，用煤需求支撑有限。

6月11日-17日，全国焦煤市场整体趋稳运行，主流市场成交价格仍无变化，截至6月15日山西吕梁地区低硫主焦煤出矿价格在1625

元/吨，较6月7日相比价格持平，较去年同期相比降1275元/吨，降幅为43.96%。具体来看，供应方面，目前国内煤矿生产正常，进口量增加，焦煤供应充足，煤企出货情况不够理想。需求方面，由于钢厂焦炭库存仍维持高位，焦炭第十轮降价落地后，钢厂对焦炭仍存继续打压预期，现焦化厂对焦煤仍维持低库存策略，多数焦化厂焦煤库存天数在5天左右，焦煤需求端暂无明显好转。后期来看，焦煤供需格局仍偏宽松，需求端难有提振，炼焦煤市场仍将承压运行。

6月11日-17日，无烟煤坑口价格延续跌势，成交以刚需为主。供应端，煤矿开工率维持高位，市场供应充足，坑口出货不畅，煤矿降价心态明显。需求端，电厂库存高企，钢铁、化工企业仅维持刚需采购，贸易商观望为主，投机需求低迷。块煤：虽然本期下游尿素价格上涨，企业利润情况改善，但在无烟煤下行预期下，企业仍控制库存并且压价采购，块煤价格继续承压。截至6月15日，山西晋城S0.4-0.5无烟洗小块含税价1110-1220元/吨，环比下降125元/吨；山西阳泉地区S1-1.5无烟洗小块含税价1040-1110元/吨，环比下降85元/吨。末煤：一方面，电厂库存普遍偏高，长协资源消耗缓慢，加之动力煤价格下滑，加剧无烟末煤市场观望情绪；另一方面，钢厂下调喷吹煤采购价格，喷吹煤市场下行趋势明显，也倒逼无烟末煤坑口价格下行。本期山西地区煤矿坑口价格下滑50-90元/吨，现晋城Q5500-5800硬质末煤主流含税价750-820元/吨，软质末煤主流含税价800-860元/吨。

6月11日-17日，国内喷吹煤市场先降后稳运行，整体仍承压偏弱。煤炭市场供需宽松格局明显，坑口、港口库存维持高位，月初坑口高端喷吹煤价格集中下调，降幅50-200元/吨不等，市场压价采购，喷吹煤成交价格随之下滑。截至6月15日，山西长治市场喷吹煤主

流含税价 1010-1080 元/吨，晋城地区喷吹煤主流含税价格 980-1060 元/吨，较上周五平均价格累计降 45 元/吨和 40 元/吨。本期动力煤价格降至低位短暂反弹，市场采购情绪略有提升，多数钢厂前期库存偏低，开始有阶段性补库需求陆续释放，喷吹煤整体成交氛围尚可，坑口原煤竞拍成交良好，支撑喷吹煤价格止跌企稳，并僵持运行。下游钢厂采购方面，本期市场喷吹煤采购价格随坑口价格下滑运行，其中河北唐山地区采购 A11，S0.4，M8 喷吹煤价格降 60 元/吨附近至 1180-1200 元/吨。后期来看，动力煤价格无上行支撑，喷吹原煤价格仍承压趋降，且终端钢材需求处于淡季，市场信心不足，钢厂喷吹煤维持低库存运行，短期内喷吹煤价格继续承压偏弱。

6 月份进口煤市场趋势研判

海关总署发布的最新数据显示，5 月份，我国进口煤炭 3958.4 万吨，较去年同期的 2054.9 万吨增加 1903.5 万吨，增长 92.6%；较 4 月份的 4067.6 万吨减少 109.2 万吨，下降 2.7%。很明显，虽然 5 月份进口量环比 4 月份有所减少，但同比增幅仍然十分可观。

1-5 月份共进口煤炭 1.82 亿吨，同比增长 89.6%。这是个什么概念呢，2022 年前 8 月累计进口量仅有不到 1.7 亿吨；就连全年进口量曾创下历史第二高位的 2021 年，前 7 月的进口量也仅为 1.70 亿吨。近几年煤炭进口总量大约维持在 3 亿吨左右，但今年前 5 个月的煤炭进口量已超过了全年进口总量的 6 成。

而进口增幅高位的主要原因有二。一方面是国际煤价的大幅走低，致使进口煤价格优势明显；同时全球煤炭需求减少，尤其是之前

市场普遍预测需求会增加的欧洲地区，导致进入中国市场的货源增加。另一方面与国内的政策调控也有直接的关系，零关税的延长和澳煤进口的恢复，都是进口煤大幅增长的有力助推。

那么 6 月份煤炭进口量能否延续今年以来的同比大幅增长趋势呢？

5 月份以来，内贸煤价格跌幅明显要大于进口煤，致使进口煤价格优势消失，部分甚至倒挂明显。叠加人民币贬值明显，以及下游终端库存高位，对进口煤的采购积极性有所下降，或将促使进口量有所减少。

与此同时，虽然受国际动力煤市场供应宽松，以及欧洲需求减弱影响，大量卖不出去的南非、哥伦比亚、美国等国的煤炭货源都试图涌入中国市场，且价格踩踏下行，促使终端用户询货意愿增加。但由于航程均较远，5 月进口量中预计难以明显体现。

综上，预计 6 月份煤炭进口绝对量存在环比进一步减量的可能。而且鉴于印尼煤价格优势减弱，预计中低卡货源采购将有所减少；同时对低价的高卡煤采购量或继续保持高位。

但同比方面，鉴于去年 6 月份进口量处于 2022 年全年第三低位，仅为 1898.2 万吨，在政策层面鼓励进口，以及临近迎峰度夏电煤消耗旺季的情况下，预计同比保持大幅增长的可能性仍然较大。

（本栏目内容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】

世行上调今年全球和中国经济增长预期

世界银行近日发布最新一期《全球经济展望》报告，预计2023年全球经济将增长2.1%，较1月预测上调0.4个百分点，但仍低于2022年的3.1%；2023年中国经济将增长5.6%，较1月预测上调1.3个百分点。报告说，在俄乌冲突持续、货币政策继续收紧以抑制高通胀的情况下，今年全球经济增速将显著低于去年。2024年全球经济预计将增长2.4%，较1月预测下调0.3个百分点，主要经济体增速也被广泛下调。（新华网）

2023年5月份社会消费品零售总额增长12.7%

5月份，社会消费品零售总额37803亿元，同比增长12.7%。其中，除汽车以外的消费品零售额33875亿元，增长11.5%。1—5月份，社会消费品零售总额187636亿元，同比增长9.3%。其中，除汽车以外的消费品零售额169743亿元，增长9.4%。（国家统计局）

2023年5月份规模以上工业增加值增长3.5%

5月份，规模以上工业增加值同比实际增长3.5%。从环比看，5月份，规模以上工业增加值比上月增长0.63%。1—5月份，规模以上工业增加值同比增长3.6%。分三大门类看，5月份，采矿业增加值同比下降1.2%，制造业增长4.1%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长4.8%。分经济类型看，5月份，国有控股企业增加值同比增长4.4%；股份制企业增长3.5%，外商及港澳台商投资企业增长4.2%；私营企业增长0.7%。（国家统计局）

5月份国民经济继续恢复

5月份，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动经济高质量发展，稳增长稳就业稳物价政策持续显效，生产需求稳步恢复，就业物价总体稳定，转型升级持续推进，经济运行延续恢复态势。（国家统计局）

【能源产业】

2023年5月份能源生产情况

5月份，规模以上工业主要能源产品生产均保持同比增长。与4月份比，原煤、电力生产略有放缓，原油、天然气生产有所加快。

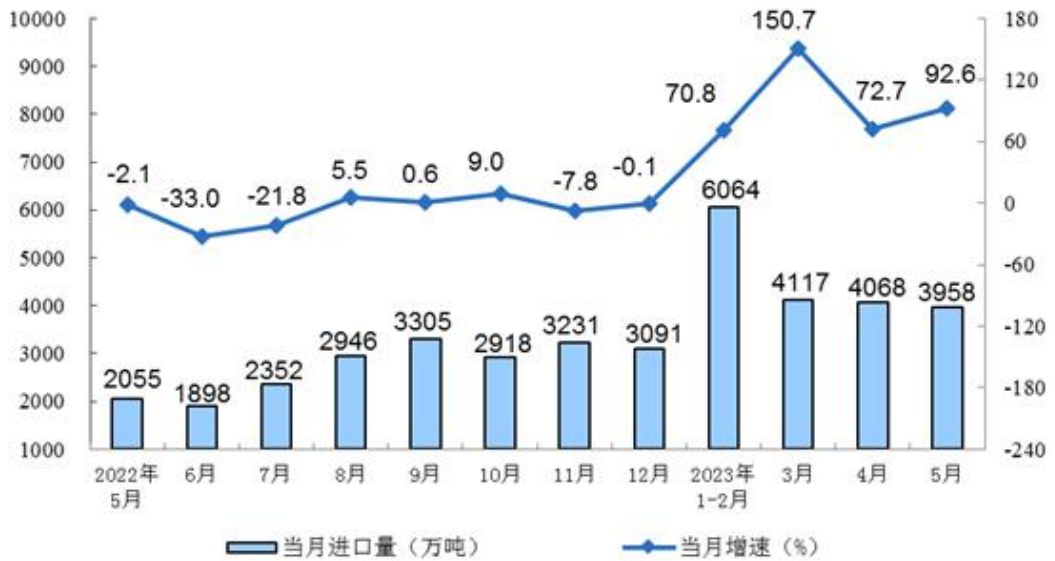
一、原煤、原油和天然气生产及相关情况

原煤生产保持稳定，进口持续高位增长。5月份，生产原煤3.9亿吨，同比增长4.2%，增速比4月份放缓0.3个百分点，日均产量1243万吨。进口煤炭3958万吨，同比增长92.6%，增速比4月份加快19.9个百分点。

1—5月份，生产原煤19.1亿吨，同比增长4.8%。进口煤炭1.8亿吨，同比增长89.6%。



图2 煤炭进口月度走势



原油生产有所加快，进口由降转增。5月份，生产原油1807万吨，同比增长2.7%，增速比4月份加快1.3个百分点，日均产量58.3万吨。进口原油5144万吨，同比增长12.3%，4月份为下降1.4%。

1—5月份，生产原油8771万吨，同比增长2.1%。进口原油23021万吨，同比增长6.2%。

原油加工保持较快增长，增速有所回落。5月份，加工原油6200万吨，同比增长15.4%，增速比4月份回落3.5个百分点，日均加工原油200.0万吨。1—5月份，加工原油30263万吨，同比增长9.8%。

图3 规模以上工业原油产量月度走势

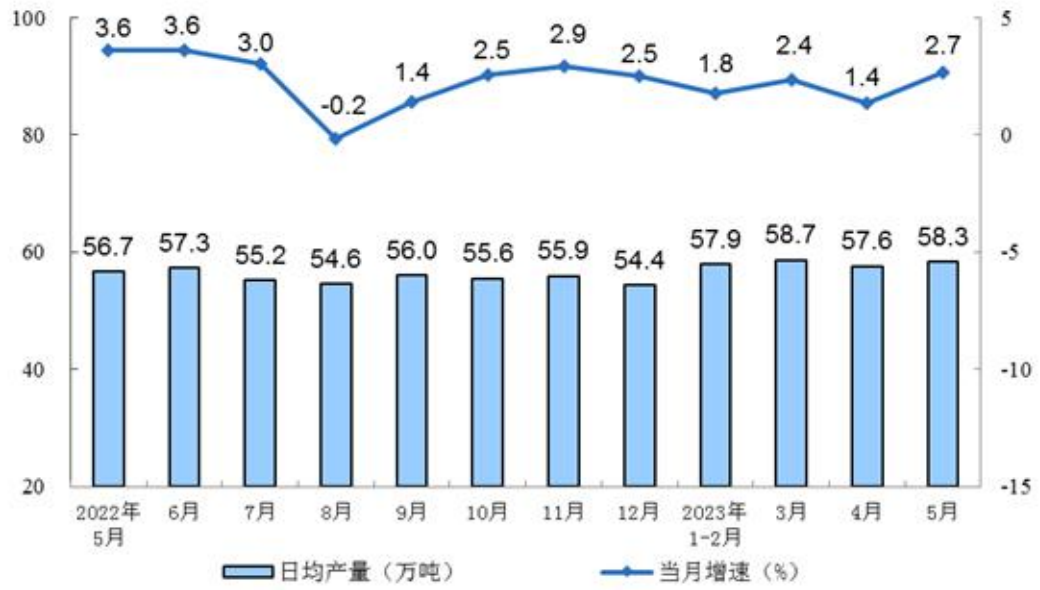
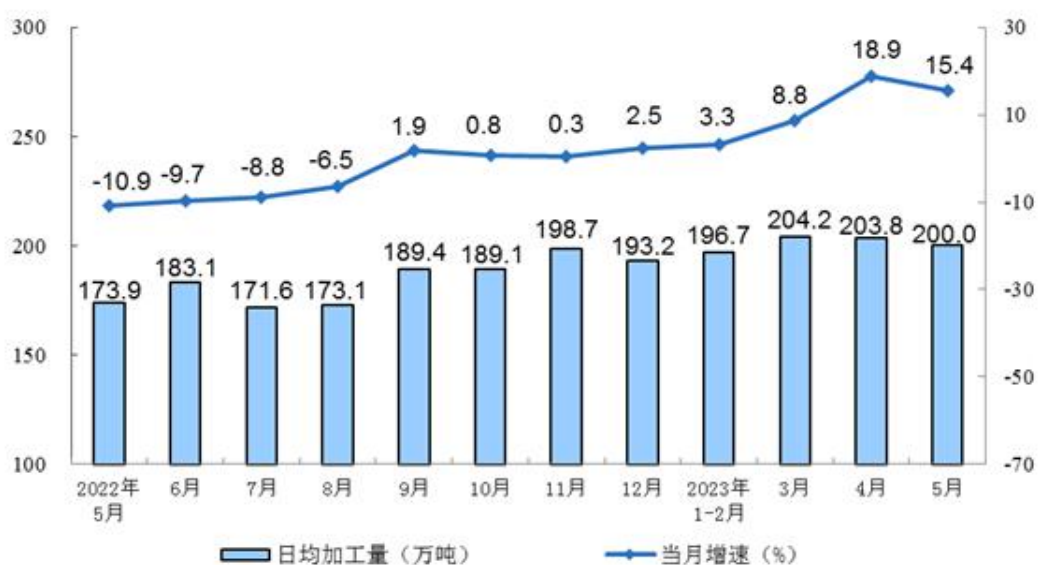


图4 原油进口月度走势



图5 规模以上工业原油加工量月度走势



天然气生产稳步增长，进口增速加快。5月份，生产天然气190亿立方米，同比增长7.2%，增速比4月份加快0.2个百分点，日均产量6.1亿立方米。进口天然气1064万吨，同比增长17.3%，增速比4月份加快5.9个百分点。

1—5月份，生产天然气973亿立方米，同比增长5.3%。进口天然气4629万吨，同比增长3.3%。

图6 规模以上工业天然气产量月度走势

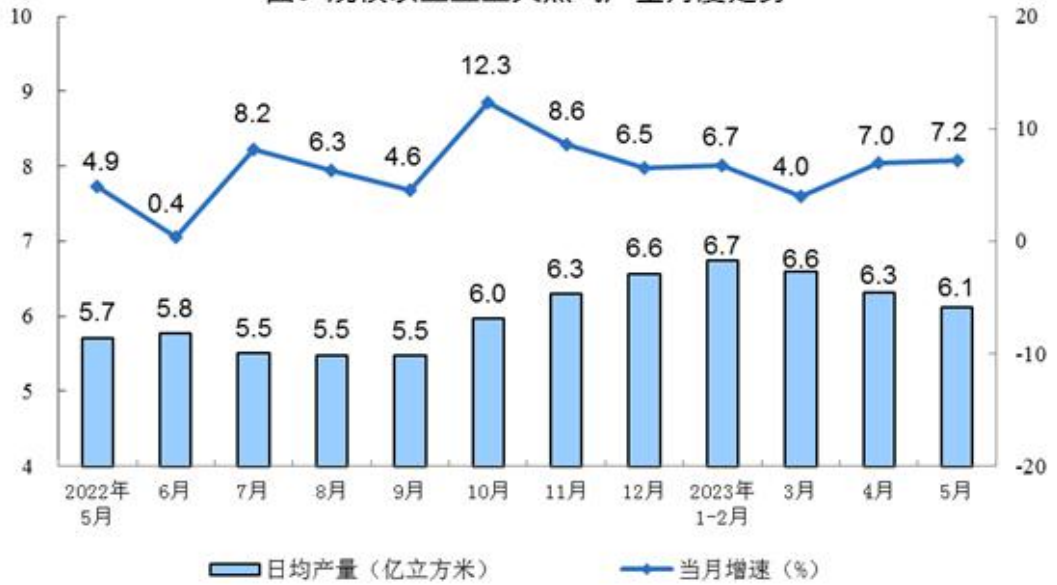


图7 天然气进口月度走势



二、电力生产情况

电力生产增速略有回落。5月份，发电6886亿千瓦时，同比增长5.6%，增速比4月份回落0.5个百分点，日均发电222.1亿千瓦时。1—5月份，发电34216亿千瓦时，同比增长3.9%。

分品种看，5月份，火电、核电增速加快，水电降幅扩大，风电增速回落，太阳能发电由降转增。其中，火电同比增长15.9%，增速比4月份加快4.4个百分点；核电增长6.3%，增速比4月份加快0.6个百分点；水电下降32.9%，降幅比4月份扩大7.0个百分点；风电增长15.3%，增速比4月份回落5.6个百分点；太阳能发电增长0.1%，4月份为下降3.3%。

图8 规模以上工业发电量月度走势



【关联资讯】

北方主流港口动态（6月15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)	较昨日比 库存
秦皇岛	25	51.1	/	625	0
曹妃甸	12	19.3	/	515	-16
国投京唐港	6	15.1	/	219	2
黄骅港	25	56	/	239	0

海运价情况（6月16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
6-16	588.86	30	17.7	24.4	29.5
6-12	559.65	28	16.5	23.4	28.6
周环比 (%)	5.21%	7.14%	7.27%	4.27%	3.14

动力煤重要线路汽运费（6月15日）

出发地	到达地	汽运费用 (元/吨)	涨跌 (较昨日)
神木	黄骅港	240	0
包府路	黄骅港	280	0
包府路	京唐港	305	0

能源转型“先立后破”的三个维度

经济复苏、能源安全、应对气候变化等多重战略和政策目标相互叠加，如何在诸多目标之间统筹协调、在推进落实中安排好衔接次序，成为热点问题。

“当前和今后一段时间，化石能源依然重要。因此，在此期间，化石能源与非化石能源需协调互补，先立后破，构建有韧性的能源体系，保证当前和长远的能源安全。”中国工程院院士、国家气候变化专家委员会顾问杜祥琬近日在“能源中国——能源转型再出发：先立后破，稳步推进”专题研讨会上做出上述表示。

当前，经济复苏、能源安全、应对气候变化等多重战略和政策目标相互叠加，如何在诸多目标之间统筹协调、在推进落实中安排好衔接次序，成为热点问题。

转型离不开金融支持——

预计 2050 年我国碳中和累计投资规模约为 180 万亿元

“在‘双碳’目标推进过程中，我国会面临产业结构变化、劳动生产率提高、碳排放下降、GDP 继续增长等情况。预计到 2060 年，我国 GDP 会从现在的 100 多万亿元涨到 400 多万亿元。”中国国际经济交流中心副理事长朱民指出。

水电水利规划设计总院总规划师张益国表示，可再生能源是实现“双碳”目标的主要途径。发展可再生能源是减碳不减生产力的重要支柱。近年来，我国以风电、光伏发电为代表的新能源发展成效显著。

2022年，我国可再生能源发电累计装机容量首次超过煤电，达到12.13亿千瓦。

能源转型离不开金融支持。朱民表示，碳中和投资规模大、周期长、风险高。碳达峰前的投资主要集中在新能源基础设施和新能源科技创新，这将为未来转型打下基础。同时，也需要创新投资工具，对现有投融资体制进行改革，推动债券市场发展，比如扩大REITs(不动产投资信托基金)产品在新能源领域的投资规模。据分析，预计到2050年，我国碳中和累计投资规模约为180万亿元人民币。

“要加大对绿色建筑的绿色金融支持力度，做好包括绿色住宅全生命周期的绿色认定，这涉及从土地招拍挂、城市规划、住宅建筑设计到住宅建筑绿色性能监测、住宅建筑绿色性能保险保证等一系列配套。”中国银保监会政策研究局一级巡视员叶燕斐强调。

须做到“以立为先”——

立电源、立储能、立电网

杜祥琬提醒，能源转型是做加法，而非做减法。要构建韧性能源体系，让化石能源与非化石能源协调互补，先立后破，保证当前和长远的能源安全。

能源基金会首席执行官兼中国区总裁邹骥指出，能源转型要做到“先立”，且应有“三立”。“第一要立电源，加速发展风光等可再生能源；第二要立储能，拥有一个高比例可再生能源的新型能源系统，才有可能提供稳定的能源供给，储能在此过程中将发挥重要作用；第三要立电网，中国要有强大的电网，既要解决可再生能源的就地消纳问题，又要能实现省际互通互济。如果能通过更灵活、更及时的跨地区调电输电，把现有资产存量调动起来，中国是有可能不用再建新的火电电源的。”

针对电网规划建设，全球能源互联网发展合作组织经济技术研究院院长周原冰表示，构建新型电力系统尤其需要加快建设大范围高效配置的大电网、灵活柔性智能主动的配电网，推动网源荷储协同发展，实现清洁能源的广域高效配置与就近消纳，适应经济社会高质量可持续发展要求。“规划建设大范围高效配置的大电网，需要从三个方面入手：一是科学规划布局跨省跨区输电通道；二是持续优化区域骨干电网网架；三是不断完善省级电网主网架。”

电煤消费或在 2030 年后进入下降通道——

预计到 2060 年煤炭消费量将降至约 3 亿吨

电力行业减排是能源低碳转型的关键。从长期看，非化石能源将在未来整个能源系统中占据明显比重，煤炭消耗量应争取尽快达峰并进入下降通道。但从现实层面看，煤电仍起着重要作用。

“虽然 2022 年我国新能源快速增长，但仍需煤电补足用电缺口。非化石能源的新增发电量仍只能满足约 3/4 的新增电力需求，这意味着余下的 1/4 需求需用常规能源补足，其中一半源自煤电。”能源基金会战略规划主任傅莎说。

傅莎进一步表示，电煤消费预计将在 2030 年后进入下降通道，之后可再生能源电力将大幅替代煤炭，预计到 2060 年，煤炭消费量将降至约 3 亿吨。针对电煤消费下降和电力需求攀升，以及煤电行业转型面临的挑战，傅莎建议，短期内要严控新增煤电项目，设计煤电转型的顶层规划，同时，煤电企业应积极寻求转型。

以内蒙古为例，作为我国的富煤地区，该区的能源转型尤其值得关注。内蒙古北辰智库研究中心首席专家文风预计，内蒙古未来将实现“两个超过”和“两个率先”：到 2025 年，内蒙古新能源装机要超过火电装机，达到 1.35 亿千瓦以上；到 2030 年，新能源发电量要

超过火电发电量。同时，在全国率先建成以新能源为主体的能源供给体系，率先在全国构建以新能源为主体的新型电力系统。

（本栏目内容根据“能源中国——能源转型再出发：先立后破，稳步推进”专题研讨会上的发言材料整理编辑）