

2023

能源半月刊

中国太原煤炭交易中心有限公司主办



第 14 期

(8.21-9.4)

总第 085 期

目 录

中心要闻	2
本期关注	5
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	32
【宏观经济】	32
【能源产业】	33
【关联资讯】	34
研究报告	35

迈出新步伐 跑出加速度 太原煤炭交易中心有限公司召开经营分析会

近日，交易中心党委副书记、副董事长、总经理武宪国主持召开经营分析会议，总结盘点交易中心前一阶段整体经营情况并对下一步工作进行了安排部署。交易中心领导班子成员、各部门、各子公司负责人参加会议。

会议主要围绕交易中心经营情况、财务运营情况、交易业务开展情况及绩效考核情况进行总结，客观分析了交易中心发展所面临的机遇和挑战，短板和不足，结合重点工作“任务清单”提出了下一步工作目标任务的对策和措施，统一全员思想认识，确保交易中心安全稳定、高效运营，助力企业高质量发展。

会议指出，今年以来交易中心认真贯彻落实省委省政府有关决策部署及集团公司的工作要求，积极推动各项重点工作任务有序进行，深耕扩大市场化交易服务，充分发挥比较优势，做好会展转型定位，中心经营成果持续向好，主营业务表现出良好的增长态势，确保了企业的稳健发展。

会议强调，各部门、各子公司**一是要**切实提高对经营分析会的认识，进一步强化任务分解，重点突出、深化分析。**二是要**提高站位，从大局和企业长远出发，正确认识绩效考核结果。**三是要**清醒的认识发展面临的短板和不足，才能准确找到下一步工作的发力点、突破点。

会议要求，交易中心要上下要凝心聚力、真抓实干，拿出“拼”的精神、“闯”的劲头、“创”的勇气，全面对标对表，狠抓贯彻落实，围绕“迈出三个新步子、防风险强管理、跑出加速度”几个方面部署工作。**一是要**在打造交易功能、创新交易方式、规范交易行为上迈出新步子。以建设市场化交易服务体系，量身定做高标准服务、个性化服务作为重点。**二是要**在技术创新、智能化、数据化上迈出新步子。持续加强平台建设，不断加大科技投入，提升数据采集、统计、分析、应用能力，做好数字化转型的战略规划，加强平台基础设施建设，应用新数字技术夯实平台底座，加强新基建应用，提升智能化、信息化及安全保障水平。**三是要**在提升服务标准上迈出新步子。交易业务和会展业务都是以平台为支撑的现代服务体系，要以高标准高要求的市场体系来提升服务，既要服务好内部市场，又要服务好外部市场。**四是要**各职能部门履职尽责，做到防风险、强管理、高效协调运营。结合工作实际，落实“十五字”经营管理措施，推动交易中心苦练内功，提质增效，内涵式发展。**五是要**在推动市场化发展中跑出加速度。在交易业务方面，加大资源上线工作力度，推动全省煤炭上线交易，加强区域市场服务营销。构建煤炭主产区交易机构合作机制，实现区域协同、交易联动，推动全国统一大市场建设。在会展业务方面发挥比较优势，做好一体化会展服务，形成会展搭台、客户唱戏的良好局面，积极探索线上线下融合数字会展，做好转型定位，延伸拓展业务链，扩大品牌和文化影响力。各子公司要明确定位，转变理念，以法治化、市场化、企业化运行为原则，推动各子公司将资源集中到主责主业，打造高水平团队，积极参与市场竞争，以内部市场为依托，积极拓展外部市场，不断提升规模和效益。

会议强调，交易中心进入新的发展阶段，各部门、各子公司要改变原有习惯，跳出旧的思维模式和舒适圈，要深入学习调研，借鉴先进经验，取长补短，促进各项工作向“高质量”迈进。同时，要持续推行全面预算管理，做到做事有计划，花钱有预算，过程有考核，成本要管控。最后，要进一步夯实安全稳定发展基础。坚持以集团公司“136”安全管理模式为统领，推进落实交易中心“136”安全管理各项举措，强化安全文化、夯实“三基”建设、健全“六大”体系，全面筑牢安全防线，不断提升本质安全水平。

十部委启动绿色低碳先进技术示范项目申报工作

近日，国家发改委、科技部、工信部等十部门联合印发了《绿色低碳先进技术示范工程实施方案》，2023年首批示范项目申报工作同步启动，按照优中选优、宁缺毋滥的原则，各地区报送数量不超过10个。各地区发展改革委要会同本地区有关部门做好示范项目组织和申报工作，中央企业示范项目由国务院国资委负责汇总推荐，项目申报表、汇总表将于2023年10月8日前报送至国家发展改革委（环资司）。

《方案》明确主要目标：到2025年，通过实施绿色低碳先进技术示范工程，一批示范项目落地实施，一批先进适用绿色低碳技术成果转化应用，若干有利于绿色低碳技术推广应用的支持政策、商业模式和监管机制逐步完善，为重点领域降碳探索有效路径。到2030年，通过绿色低碳先进技术示范工程带动引领，先进适用绿色低碳技术研发、示范、推广模式基本成熟，相关支持政策、商业模式、监管机制更加健全，绿色低碳技术和产业国际竞争优势进一步加强，为实现碳中和目标提供有力支撑。

《方案》明确重点方向，其中包括：非化石能源先进示范项目。包括高效智能光伏组件、碲化镉等新型薄膜太阳能电池、钙钛矿及叠层太阳能电池、超薄硅片等先进光伏产品研发制造与示范应用，大容量、低成本太阳能热发电、高效大容量风电、高效低速风电、深远海海上风电示范，生物天然气示范，浅层/中深层地热能供暖/制冷及综

合利用、大容量高效地热能发电及干热岩发电示范，波浪能、潮流能、温差能等海洋清洁能源开发利用，先进核能发电与核能综合利用示范等。

先进电网和储能示范项目。包括先进高效“新能源+储能”、新型储能、抽水蓄能、源网荷储一体化和多能互补示范，长时间尺度高精度可再生能源发电功率预测、虚拟电厂、新能源汽车车网互动、柔性直流输电示范应用。

减污降碳协同示范项目。包括“废钢资源回收+短流程炼钢”、废铝资源同级利用示范，高炉废渣、电厂粉煤灰、煤矸石等固废再生替代原材料研发生产与示范应用，退役光伏组件、风机叶片、动力电池等新型废弃物高水平循环利用示范等。

◇行业动态

【煤 炭】

上半年大秦铁路完成煤炭发送量 2.92 亿吨

近日，大秦铁路披露 2023 年半年度报告，上半年公司实现营业收入 404.41 亿元，同比增长 3.88%；归母净利润 75.38 亿元，同比增长 3.03%；扣非净利润 75.49 亿元，同比增长 3.68%；基本每股收益为 0.51 元。报告期内，大秦铁路完成货物发送量 3.43 亿吨，占全国铁路货物发送总量 24.97 亿吨的 13.74%，占国家铁路货物发送总量 19.31 亿吨的 17.76%。完成煤炭发送量 2.92 亿吨，占全国铁路煤炭发送量 13.75 亿吨的 21.24%，占国家铁路煤炭发送量 10.53 亿吨的 27.73%。（中国证券报）

统计局：8 月中旬全国煤炭各有涨跌

国家统计局日前公布的数据显示，8 月中旬全国煤炭各有涨跌。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 1345.0 元/吨，较上期上涨 5.0/吨，涨幅 0.4%。普通混煤(山西粉煤与块煤的混合煤，热值 4500 大卡)价格 616.7 元/吨，较上期下跌 25.6 元/吨，跌幅 4.0%。山西大混(质量较好的混煤，热值 5000 大卡)价格为 716.4 元/吨，较上期下跌 26.7 元/吨，跌幅 3.6%。山西优混(优质的混煤，热值 5500 大卡)价格为 819.0 元/吨，较上期下跌 24.9 元/吨，跌幅 3.0%。大同混煤(大同产混煤，热值 5800 大卡)价格为 863.6 元/吨，较上期下跌 26.0 元/吨，跌幅 2.9%。焦煤(主焦煤，含硫量 $< 1\%$)价格为 1950.0 元/吨，与上期持平。（新华网）

2023 年 1-7 月原煤产量前十名企业排名公布

根据中国煤炭工业协会统计与信息部统计数据显示，排名前 10 家的企业原煤产量合计为 13.7 亿吨，同比增加 3978 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 35143 万吨，增长 0.4%；晋能控股集团 24993 万吨，增长 4.2%；中煤集团 15549 万吨，同比增长 2.6%；陕煤集团 14643 万吨，同比增长 10.2%；山东能源集团 14524 万吨，同比增长 0.2%；山西焦煤集团 10781 万吨，同比增长 2.9%；华能集团 6297 万吨，同比增长 10.7%；潞安化工集团 6113 万吨，同比下降 2.5%；国电投集团 4657 万吨，同比增长 3.8%；淮河能源集团 4441 万吨，同比增长 3.2%。（中国煤炭工业协会）

【天然气】

超大型液化天然气储罐在青岛建成

近日，我国首座 27 万立方米液化天然气储罐在山东青岛建成完工，投用后将大幅提升华北地区天然气供应保障能力。该储罐是目前国内已建成的容积最大的超大型液化天然气储罐，直径 100.6 米、高 55 米，相较于传统“瘦高型”储罐，具有更好的抗震性和稳定性。（人民日报）

西气东输一线沁水分输压气站提升工程投产

日前，国家管网集团西气东输一线沁水分输压气站提升工程顺利投产运行，为京津冀及河南、山东、江苏等地区提供更充足的用气保障。该提升工程是山西沁水盆地煤层气区块新增产能的配套工程，工程投产后，西气东输一线外输山西煤层气量将从目前的 12 亿立方米/年提升至 22 亿立方米/年，可进一步畅通煤层气外输通道，有助于释放山西沁水盆地煤层气产能，推动山西煤区瓦斯治理和综合利用，为山西煤层气实现高效勘探、高效建产、长效稳产提供重要支撑。（科技日报）

我国最大油田天然气累产突破 6000 亿

近日中国石油发布消息，我国最大油气田——长庆油田累计生产天然气近日突破 6000 亿立方米，这也是我国第一个累产超 6000 亿立方米的大气田。相当于我国 2 年的天然气消费总量，可替代标煤 7.2 亿吨，减少碳排放 16.57 亿吨，对优化国家能源结构、改善生态环境具有重要作用。（央视新闻客户端）

页岩气领域首项国际标准正式发布

近日，从中国石油西南油气田分公司天然气研究院获悉，由该院牵头制定的国际标准 ISO 7055: 2023《天然气 上游领域 滑溜水降阻性能测试方法》正式获得 ISO 国际标准化组织批准发布。这是页岩气领域的首项国际标准，也是我国在页岩气国际标准领域取得的重要突破，为我国页岩气技术参与国际市场竞争迈出了关键一步。（科技日报）

【煤化工】

中煤能源：7月聚烯烃产量同比增34.9% 销量增12.8%

近日，中国中煤能源股份有限公司公布2023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6.1万吨，同比增长45.2%，环比下降7.6%；销量6.7万吨，同比增长24.1%，环比增长8.1%。聚丙烯产量5.1万吨，同比增加24.4%，环比下降19%；销量5.6万吨，同比增加1.8%，环比下降8.2%。由此可知，7月聚烯烃产量共计11.2万吨，同比增加34.9%，环比下降13.2%；销量12.3万吨，同比增加12.8%，环比持平。7月份尿素产量18.5万吨，同比增加516.7%，环比增长2.2%；销量18.5万吨，同比大增825%，环比下降17%。7月份，公司甲醇产量16.8万吨，同比增加88.8%，环比微增0.6%；销量17.4万吨，同比增长58.2%，环比增长8.7%。（中国煤炭资源网）

中国神华：7月销售聚烯烃6.04万吨 同比增3.2%

近日，中国神华能源股份有限公司公布2023年7月份主要煤化工运营数据。7月份，公司聚乙烯销量为2.99万吨，同比减少2.6%，环比增加5.7%；聚丙烯销量为3.05万吨，同比增加9.7%，环比增长19.6%。7月份，中国神华合计销售6.04万吨聚烯烃产品，同比增加0.19万吨，增长3.2%，环比增加0.66万吨，增长12.3%。2023年1-7月，中国神华累计销售聚烯烃41.18万吨，同比下降1.2%。其中，销售聚乙烯21.12万吨，同比下降1.5%；销售聚丙烯20.06万吨，同比下降0.9%。（中国煤炭资源网）

80万吨煤制烯烃项目有新进展

近日，兖矿新疆能化有限公司与新疆准东经济技术开发区签订80万吨/年煤制烯烃项目暨煤化一体项目合作协议书，新疆能化“煤化一体”项目建设步入“快车道”。该项目总投资198.24亿元，建设工期48个月，年产聚乙烯43.86万吨、聚丙烯43.22万吨。同时副产硫磺、MTBE(甲基叔丁基醚)、蜡等多种副产品4万余吨。（山能新疆）

【电 力】

1-7 月份火电发电 2573 小时 煤电兜底保障能力持续增强

中国电力企业联合会数据显示，今年以来长江流域降水偏少，水电发电有所下降，与此同时煤电的兜底保障能力持续增强。国家能源局数据显示，1-7 月份，我国主要水库蓄水不足以及今年以来降水持续偏少，水电发电量同比下降。数据显示，1-7 月份火电发电 2573 小时，比上年同期增加 96 小时。半年来，煤电发电量占全口径总发电量 58.5%。此外，今年全国主要铁路运输干线运输能力在增加，包括浩吉铁路，包括集通线、瓦日线等多条铁路运输能力在增加，对于今年煤炭保供起到了有力支撑。（央视网）

世界最大清洁能源走廊单日发电量创历史新高

近日，由乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝、三峡、葛洲坝六座梯级电站构成的世界最大清洁能源走廊，8 月 25 日发电量达 14.68 亿千瓦时，创历史新高。三峡集团长江电力运行管理的长江干流乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝、三峡和葛洲坝六座梯级电站，共安装 110 台水轮发电机组，总装机容量达 7169.5 万千瓦，年平均发电量约 3000 亿千瓦时，每年可节约标准煤超 9000 万吨，减排二氧化碳超 2.4 亿吨。（中国新闻网）

2023 年 1-7 月份全国电力市场交易简况

1-7 月，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量 31913.1 亿千瓦时，同比增长 7.9%，占全社会用电量比重为 61.4%，同比提高 1.4 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 25314.1 亿千瓦时，同比增长 6.4%。7 月份，全国各电力交易中心组织完成市场交易电量 5313.5 亿千瓦时，同比增长 7.8%。其中，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为 4159.6 亿千瓦时，同比增长 7.0%。（中电联规划发展部）

7 月山西省用电量 248.1 亿千瓦时 同比增速回升

7 月份，全省全社会用电量 248.1 亿千瓦时，同比增长 7.3%，较上月回升 8.4 个百分点。1-7 月份，全社会用电量 1649.1 亿千瓦时，同比增长 4.6%。（山西省统计局）

【新能源】

我国万吨级光伏绿氢示范项目全面建成投产

近日，从中国石化获悉，我国规模最大的光伏发电直接制绿氢项目——新疆库车绿氢示范项目全面建成投产，标志着我国绿氢规模化工业应用实现零的突破。随着配套的光伏电站全部建成、实现全容量并网，该项目可以满足负荷生产绿氢，每年生产的2万吨绿氢全部就近供应中国石化塔河炼化公司，用于替代炼油加工中使用的天然气制氢，实现现代油品加工与绿氢耦合低碳发展。（中国新闻网）

西北地区首个光储氢热综合应用示范项目建成

近日，由中国能建中电工程、中能装备投资建设的西北地区首个光储氢热综合应用示范项目在张掖建成。该项目将推动氢能产业链延长、价值链提升，实现绿电、绿氢消纳，对于构建西北地区完整的清洁能源产业发展体系、延伸区域内光伏等新能源产业发展链条具有重要意义。（人民日报）

六部门联合印发《指导意见》促进退役风电、光伏设备循环利用

近日，由国家发展改革委、国家能源局、工业和信息化部等六部门联合印发的《关于促进退役风电、光伏设备循环利用的指导意见》正式公布。这是我国首份系统部署退役风电、光伏设备循环利用工作的政策文件。《指导意见》围绕大力推进绿色设计、建立健全退役设备处理责任机制、完善设备回收体系、强化资源再生利用能力、稳妥推进设备再制造以及规范固体废弃物无害化处置等，部署了六方面重点任务。（央视新闻）

前7月风电太阳能发电新增装机超1.2亿千瓦

从国家能源局获悉：前7月，全国新增发电装机容量超过1.7亿千瓦，比上年同期多投产8773万千瓦。其中，风电新增装机2631万千瓦、比上年同期多投产1138万千瓦；太阳能发电新增装机9716万千瓦，比上年同期多投产5943万千瓦。这意味着，风电太阳能发电新增装机已超1.2亿千瓦，占全部新增发电装机比重超70%，相当于5个多三峡电站的总装机容量。（人民日报）

【国际视野】

1-7月俄罗斯库兹巴斯盆地煤炭产量同比下降0.1% 出口与上年同期持平

据俄罗斯库兹巴斯煤炭工业部门发布的统计数据显示，2023年1-7月，俄罗斯库兹巴斯盆地煤炭产量累计为1.256亿吨，比上年同期减少10万吨，同比微降0.08%。库兹巴斯煤炭企业销售发运给终端用户煤炭1.029亿吨，比上年同期增加20万吨，同比增长0.2%。其中，出口煤炭6870万吨，与上年同期持平；出售给国内冶金企业1900万吨，同比增加70万吨，增长3.8%；向当地燃煤电厂交付了1020万吨，同比增加40万吨，增长4.1%。（中国煤炭经济研究会）

前7个月美国煤炭产量同比增长0.3% 美国煤企更加关注出口

据美国能源信息署(EIA)发布的8月份《月度能源回顾》报告的数据显示，2023年1-7月，美国煤炭产量累计为3.44亿短吨，比上年同期增长0.3%。其中，7月份煤炭产量为4906.5万短吨，同比下降0.5%，环比增长2.1%。今年1-6月，美国煤炭出口总量累计为4420万吨左右，比2022年同期增长12.8%。其中，动力煤出口量约为2150万吨（2370万短吨），同比增长20.7%；冶金煤出口量约为2270万吨（2500万短吨），同比增长6.3%。（中国煤炭经济研究会）

2023年1-7月土耳其煤炭进口同比增长19.8%

据土耳其外贸统计数据显示，2023年7月份，土耳其煤炭进口大幅度增加，当月煤炭进口量为426.15万吨，同比增加33.6%，环比增长70.0%，创2020年8月份以来新高。1-7月份，土耳其煤炭进口量累计为2179.58万吨，比上年同期增长19.8%。（中国煤炭经济研究会）

激增40%! 欧盟成俄液化天然气最大客户

据德国新闻电视频道网站报道，尽管俄罗斯对欧洲的其他能源出口基本陷入停滞，但欧盟进口商正在以创纪录的量购买俄罗斯液化天然气。根据非政府组织“全球见证”协会的一份报告，今年前7个月，欧盟国家从俄罗斯购买了2200万立方米船运液化天然气。这比2021年同期（即俄乌冲突前）增加了约40%。这些进口液化天然气的价值约为53亿欧元。（参考消息网）

【前沿科技】

全球首套铰接式百吨级综采成套搬家装备成功应用

近日，由中国煤科太原研究院自主研制的全球首套铰接式百吨级综采成套搬家装备，在山西霍州矿区进行了 100 吨级超大采高综采工作面设备的辅运作业，7 天时间即完成了液压支架、采煤机、中部槽等总重近 10000 吨综采设备的安装工作，累计运行里程超 1500 公里，搬家效率提升了 50% 以上，以其小车身大能力的突出优势，彻底解决了超大采高设备的高效、安全快速搬运难题，标志着国内大吨位无轨辅运装备进入了发展快车道。（中国煤炭科工集团）

晋能控股集团推进煤矿智能化建设

作为全省最大的煤炭企业，晋能控股集团坚持数智赋能，目前已建成塔山、同忻、寺河、三元、王庄、石港 6 座智能化矿井。其中，塔山、同忻成为首批国家级智能化示范矿井，寺河建成高瓦斯高突条件下的智能化矿井。同时还在智能化采掘工作面、井下无人值守变电所、无人值守水泵房等方面加大技术应用，在 15 座矿山实现了井下 5G 网络全覆盖。（山西日报）

我国首口万米深地科探井钻探深度已达到 6000 米

近年来，在新疆塔克拉玛干沙漠腹地，中国石油塔里木油田不断挑战深地极限，目前成功钻探超 8000 米超深井 104 口。这些都为万米深井工程提供了充分的基础条件、技术准备和经验积累。塔里木盆地深地油气资源储量丰富，但地质构造极为复杂。今年 5 月 30 日，中国首口万米深地科探井“深地塔科 1 井”在中国石油塔里木油田正式开钻。该井采用我国自主研发的全球首台 12000 米特深井自动化钻机，预计完井周期 457 天，目标钻探深度 11100 米。据了解，截至 8 月 27 日，“深地塔科 1 井”钻探深度已达到 6000 米。（新华社）

我国掌握可控核聚变高约束先进控制技术

近日，新一代人造太阳“中国环流三号”取得重大科研进展，首次实现 100 万安培等离子体电流下的高约束模式运行，再次刷新我国磁约束聚变装置运行纪录，突破了等离子体大电流高约束模式运行控制、高功率加热系统注入耦合、先进偏滤器位形控制等关键技术难题，是我国核聚变能开发进程中的重要里程碑，标志着我国磁约束核聚变研究向高性能聚变等离子体运行迈出重要一步。（中核集团）

短期内煤炭市场总体运行趋势研判

当前为期 40 天的三伏天已基本结束，全国多省市强降雨频繁，气温回落明显，用电负荷将呈季节性走弱，沿海电厂有长协和低价进口煤同时补充，库存基本无忧。在煤价下行阶段，电厂对市场煤采购意愿低迷，短期海运市场运输需求改善有限；八月底到九月上旬，市场行情恐难摆脱弱勢局面。

当前已经出伏，主产地煤矿保供压力预期减轻，加之随着高温天气褪去，煤价支撑减弱后，贸易商发运积极性再次下降，港口煤炭调入数量受限。因迎峰度夏接近尾声，终端预判到后续需求将逐渐下降，观望缓采心态较浓，并不急于北上大量拉运市场煤，而是积极消耗自身库存；非电终端采购亦不积极，对环渤海港口存煤采购保持刚需，港口下锚船减少。近期，南方多分散性强降水，高温对日耗提振有限，港口煤价先扬后抑；加上长协供应充足及进口煤定向补充，终端库存依旧偏高，采购需求持续低迷。秋意盎然，尚未到冬储时节，市场悲观情绪较浓，贸易商下调报价，港口煤价进入下行通道。

进口煤方面，受汇率上涨影响，进口煤成本上升；印度买家少量询盘，叠加贸易商补空单询货，印尼矿商维持挺价。但终端需求持续走弱，仅有少量高卡煤采购计划，高卡进口煤微涨，低卡煤平稳波动。产地方面，下游客户维持拉运，主产区煤矿销售良好，多数煤矿处于产销平衡状态。对于后期预期，高温逐渐退去，煤价上涨力度不足，随着电厂日耗下降，产地价格将重回下行通道。环渤海港口方面，调

入方面，以长协为主，受港口发运倒挂影响，贸易商发运积极性不高，调入量下降。调出方面，电厂日耗略有回落，但部分中小电厂增派运力拉煤补库；部分非电行业也在积极采购，调出量保持高位，环渤海港口出港量高于进港量，动力煤库存略有回落。

目前，“迎峰度夏”临近尾声，气温难有较大回升，且南方多地降雨，水电发力，电厂日耗下行趋势难改。同时，在日耗下降，调进高位的情况下，电厂实现被动垒库，市场采购需求持续低迷。另外，考虑到秋季煤价走势不乐观，贸易商加快出货，促使环渤海港口煤价上涨乏力。八月底、九月份是传统淡季，预计贸易商大概率继续折价抛货，港口煤价重心将进一步下移。

短期煤炭价格总体趋势预测

近期，港口煤价出现上涨行情，涨幅为 25 元/吨。主要原因是：海外油气价格上涨推动海外煤价大涨，叠加环渤海港口优质市场煤缺货，造成国内煤价适度反弹。目前，广州港到岸的澳洲、印尼煤价格分别低于北港市场煤 40-70 元/吨，进口煤优势依然明显。当前，受发运倒挂影响，一港、二港库存下降速度加快，可流通现货减少。下游主力电厂日耗虽有下降，但部分中小用户补库，拉动煤价继续上涨之旅；近日港口煤价上涨了 30 元/吨。

展望近期市场走势，主力电厂存煤高位，采购积极性偏低，煤价没有大幅上涨驱动；但是下跌也没有货源抛售，造成煤价涨势趋缓。等到阶段性采购结束后，煤价会滞涨回落，时间大概在下周的后半程。近期，终端电厂负荷明显下降，部分电厂负荷降至 60-70%，库存处

于安全范围，长协兑现尚可，采购部分进口煤补充，基本无需采购市场煤；少数电厂及非电化工等客户刚需采购市场煤。整体而言，用煤淡季，下游需求一般，加之港口流通货源有限，市场实际成交有限。但优质高卡市场煤紧缺，港口资源偏紧，促使市场煤成交价重心继续小幅上移。

初步判断，夏末行情肯定会好于春季，因为今年夏末面临的基本面与二季度行情相比，已不能同日而语。回顾今年二季度，出现很多市场不利因素，如：环渤海港口和电厂库存均创历史高位；进口煤超预期增加，海外煤大量抛货；非电行业需求低迷等等。而今年夏末的市场基本面已有所改善，首先，环渤海港口库存去化非常顺利，目前，环渤海港口存煤较去年同期基本持平。其次，荷兰天然气气田关闭，促使煤炭需求预期好转，拉动国际煤价上涨。再次，经济复苏加快，稳增长政策有望在下半年发挥效力，经济形势将好于上半年。第四，产地安检趋严，发运持续倒挂的情况下，优质煤出现紧缺。此外，一旦市场煤价格跌至长协价附近后，电厂将更多的采购现货，而减少长协拉运。

综合判断，今秋，环渤海港口煤价有望保持在 800-900 元/吨之间运行。对于后市预期，目前，引发煤价上涨的主要原因是供应出了问题，实际需求有限。九月上旬，产地市场供应恢复至正常水平后，煤价下跌的概率将有所增加。（吴梦）

九月份国内动力煤市场运行趋势预测

从需求侧看，预计9月份动力煤消费同比增速放缓，环比季节性下降。

首先，处暑过后，气温开始走低，秋高气爽天气增多，居民制冷用电需求将明显减少。

其次，高温天气减少后，房地产等户外施工行业开工率将有所改善，同时也将带动建材、钢铁行业用煤用电需求的增加。但是，基于目前地产行业整体低迷的背景下，相关行业用煤用电需求增量有限。

综合来看，9月份工业用煤用电同比增速继续放缓，月环比将有明显下降。加之，9月份，降雨预期好转，水电出力将有所增加，对火电的替代作用将增强。总体来看，预计9月份，动力煤消费月环比明显下降，同比增速继续放缓。

从供给侧看，各环节煤炭供应略有减少，但继续维持高位。

一是随着“迎峰度夏”用煤高峰结束，矿方生产或将有所减少。同时，受近期安全事故频发影响，安全检查力度或将加强，但是对整体的生产影响有限。整体来看，9月份煤矿产量或将高位小幅减少。

二是港口去库概率较大。到港价格持续倒挂，导致贸易商发运积极性不高，特别是现货资源将难有有效补充。

三是煤炭进口量或有减少。随着人民币贬值、运费上涨，进口煤成本不断提高，较国内煤的价格优势收窄甚至消失，终端对其采购积极性受到抑制，煤炭进口量或将高位有所回落。

综合来看，9月份，动力煤需求同比继续放缓，环比季节性下降。各环节煤炭供应高位小幅减少。供需双减，但需求降幅要大于供应，整体或将呈现供大于求，煤炭价格承压下行概率较大。

九月份国内钢铁市场运行趋势研判

8月份国内钢铁市场价格震荡下行。铁矿石、焦炭均价下跌，废钢价格均价上涨，月度成本支撑力度仍保持韧性；9月份，气候条件极大改善，建筑工程项目将迎来施工旺季，建筑钢材需求将有明显恢复，制造业用钢需求仍有望平稳释放。随着部分地区控产政策的实施，粗钢日产环比有望回落，市场供需关系将有所改善。分析预测，2023年9月份国内钢材市场将呈现震荡反弹的行情。

一、八月份国内钢铁市场震荡下行

8月份，在稳增长政策措施不断出台的强预期、台风暴雨洪水冲击下的弱需求、以及原料成本相对韧性的共同影响下，国内钢铁市场呈现先抑后扬、震荡下行走势。

截至8月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为4088元/吨，较上月末下跌108元/吨，环比跌幅为2.6%，年同比下跌5.3%。其中，长材价格为3833元/吨，较上月末下跌117元/吨，环比跌幅3.0%，年同比下跌8.9%；板材价格为4248元/吨，较上月末下跌115元/吨，环比跌幅2.7%，年同比下跌1.1%；型材价格指数为4062元/吨，较上月末下跌103元/吨，环比跌幅为2.5%，年同比下跌7.1%；管材价格为4590元/吨，较上月末下跌28元/吨，环比跌幅为0.6%，年同比下跌7.4%。

从月度均值来看，与上月基本持平。数据显示，8月份，兰格钢铁全国钢材综合价格均值为4119元/吨，较上月上涨1元/吨。

分品种来看，机构监测的8大钢材品种10大城市均价显示，8月底，除无缝管价格略有上涨外，其他各品种价格与上月底相比均有所下跌，其中热轧卷下跌164元/吨，跌幅4.0%，为跌幅最大品种；

冷轧卷跌幅最小，较上月底下跌 12 元/吨，跌幅为 0.3%；其他品种跌幅在 1.1-2.9%之间。

二、钢铁行业供给分析

1. 粗钢产量单月同比继续回升

7 月份，在稳增长政策不断出台与需求淡季效应不断显现的频繁博弈下，国内钢铁市场呈现震荡反弹的行情，带动钢厂产能维持较高的释放力度。

据国家统计局数据显示，2023 年 7 月份，我国生铁产量 7760 万吨，同比增长 10.2%，同比增速较上月扩大了 10.2 个百分点；粗钢产量 9080 万吨，同比增长 11.5%，同比增速较上月扩大了 11.1 个百分点；钢材产量 11653 万吨，同比增长 14.5%，同比增速较上月扩大了 9.1 个百分点。

从粗钢日产来看，7 月份全国粗钢日产呈现环比回落的态势，据国家统计局数据显示，7 月份全国粗钢日均产量 292.9 万吨，环比下降 3.6%。

从累计产量来看，我国钢铁产量仍维持增长态势。国家统计局数据显示，2023 年 1-7 月我国钢铁产量仍维持增长态势。国家统计局数据显示，2023 年 1-7 月，我国生铁产量 52892 万吨，同比增长 3.5%；粗钢产量 62651 万吨，同比增长 2.5%；钢材累计产量 78900 万吨，同比增长 5.4%。

8 月份以来，由于市场需求仍然偏弱，钢价震荡偏弱，钢企盈利有所收缩，企业生产积极性有所抑制。从高炉开工率变化来看，钢铁企业生产释放力度呈现高位收缩的态势。调研数据显示，8 月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为 79.7%，较 7 月份回落 1.1 个百分点。

从重点大中型钢铁企业旬产数据来看，大中型钢铁生产企业的产能释放虽环比有所回落，但同比仍保持大幅回升态势。据中国钢铁工业协会统计数据显示，8月上中旬重点钢企粗钢日均产量218.4万吨，环比下降2.7%，同比上升10.9%。

受品种利润明显收缩以及产量平控政策落地执行的共同影响，国内钢铁生产企业产能释放意愿逐渐减弱，预计8月份国内钢铁产量或将呈现环比继续下滑、但同比或仍有增长的态势。据研究中心估算，8月份全国粗钢日产将维持在290万吨左右的水平；9月份随着部分地区控产政策的落地实施，粗钢日产环比或继续回落。

2. 钢材社会库存阶段性见顶回落

2023年8月份，钢材社会库存阶段性见顶回落，月末仍较上月同期有所上升。截至8月底，兰格钢铁网统计的29个重点城市钢材社会库存为1122.4万吨，月环比上升1.7%，年同比上升6.4%。其中，建材社会库存为631.7万吨，月环比上升1.5%，年同比上升13.4%；板材社会库存为490.7万吨，月环比上升2.1%，年同比下降1.4%。

8月份中下旬以来，随着高温多雨及台风天气影响减弱，淡季需求有所恢复，带动钢材社会库存特别是建筑钢材社会库存呈现见顶回落态势，预计9月份钢材社会库存将继续回落。

三、钢铁行业成本分析：原料价格走势分化 月均成本仍有上移

8月份以来，随着钢价震荡趋弱，钢厂产能释放有所回落，铁矿石需求有所波动，铁矿石价格震荡运行。从均值来看，数据显示，8月份，铁矿石价格有所分化。唐山地区66%品位干基铁精粉均价为1078元/吨，较上月上涨31元/吨，涨幅为3.0%；进口铁矿石方面，澳大利亚61.5%粉矿日照港市场均价为863元/吨，较上月下跌12元/吨，跌幅为1.4%。

焦炭方面，8月份以来，焦炭价格经历1次提涨和1次提降落地。截至8月底，唐山地区二级冶金焦价格为2000元/吨，与上月底持平。从均值来看，8月份唐山地区二级冶金焦均价为2059元/吨，较上月上涨190元/吨，涨幅10.2%。

废钢方面，8月份废钢价格呈现震荡走弱态势。数据显示，从均值来看，8月份唐山地区重废均价为2636元/吨，较上月下跌59元/吨，跌幅2.2%。

在进口铁矿石和废钢均价下行、焦炭均价上行带动下，成本水平仍有所上移。监测数据显示，使用8月份购买的原燃料生产测算的兰格生铁成本指数为125.8，较上月同期上升1.6%；普碳方坯不含税平均成本较上月同期增加33元/吨，环比上升1.1%。

四、钢铁行业需求分析

1. 出口需求：钢材出口后期或仍延续同比增长

在价格优势、前期订单回升、及上年同期基数偏低影响下，7月份我国钢材出口虽环比回落，但同比再次呈现明显增长态势，由降转升。海关总署统计数据显示，出口方面，2023年7月份，我国出口钢材730.8万吨，同比增长9.5%；1-7月，我国出口钢材5089.2万吨，同比增长27.9%。进口方面，7月份，我国进口钢材67.8万吨，同比下降14.1%；1-7月，我国进口钢材441.9万吨，同比下降32.6%。

当前，我国钢材出口价格优势依然存在，且优势空间相较7月底略有扩大；同时海外钢铁供给再现同比下降态势，我国钢铁企业出口订单指数明显回升，从而对钢材出口形成一定支撑，兰格钢铁研究中心预计后期钢材出口或仍呈现相对高位运行，且由于去年下半年单月钢材出口基数相对偏低，后期钢材出口或仍呈同比增长态势。

2. 国内建筑需求：建筑钢材需求有望逐步放量

7 月份，固定资产投资累计增速继续下降，较上月回落 0.4 个百分点，至 3.4%。分领域看，1-7 月份，基础设施投资（包含电力）累计同比增长 9.4%，增速较上月回落 0.7 个百分点；制造业投资同比增长 5.7%，增速较上月回落 0.3 个百分点；房地产开发投资同比继续回落，同比下降 8.5%，降速较上月扩大 0.6 个百分点，继续呈现基建投资持续发力、制造业投资保持韧性、房地产投资依然承压的结构性分化特征。从 AI 辅助决策系统数据预测结果显示，8、9 月份，三大领域投资同比增速将有所改善。

8 月份，随着高温台风暴雨天气的增多，建材需求明显减弱，建材成交较上月有所下降。兰格钢铁网统计的 8 月份 20 个重点城市建筑钢材日均成交量为 16.4 万吨，较上月减少 0.5 万吨，环比下降 3.0%。

进入三季度以来，专项债发行进度呈现先慢后快的节奏，据财政部统计数据显示，7 月份新增专项债发行规模为 1963 亿元，发行进度相对较缓，1-7 月发行新增地方政府债券 29706 亿元，占今年债务限额的 65.7%。7 月底召开的中央政治局会议强调，更好发挥政府投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用，据不完全统计，8 月份以来，新增专项债发行 174 只，发行额达 4767.38 亿元，已是 7 月份整月规模的两倍多。预计 9 月新增专项债的发行节奏将维持加快之势，从而发挥逆周期调节作用，助力基建投资维持较高增长水平。

9 月份，随着“金九”气候条件的改善，建筑工程项目将迎来施工旺季，建筑钢材需求将现明显回升态势。

3. 国内制造业需求：制造业用钢需求有望平稳释放

2023 年 7 月份制造业方面表现有所放缓。国家统计局数据显示，7 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 3.7%，增速较上月回落 0.7 个百分点；其中制造业规模以上工业增加值同比增速为 3.9%，较

上月回落 0.9 个百分点。机构监测的 15 项主要用钢产品产量数据中，7 月份单月产量同比呈现增长的产品为 3 项，较上月减少 4 项；累计同比为正的产品有 6 项，较上月减少 1 项。从数据预测结果显示，8、9 月份，规模以上工业增加值同比或将保持增速放缓的态势，预计制造业用钢需求或有所承压。

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2023 年 8 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.7%，比上月上升 0.4 个百分点，连续 3 个月在收缩区间小幅回升，表明经济回升动力继续蓄积，经济开始显露回升苗头。生产指数已回升到荣枯线以上，订单类指数继续小幅回升；其中，生产指数为 51.9%，比上月上升 1.7 个百分点；新订单指数 50.2%，比上月上升 0.7 个百分点，运行至扩张区间；新出口订单指数 46.7%，比上月上升 0.4 个百分点，对于制造业用钢需求来说，制造业生产及订单指数回升，有望带动制造业用钢需求仍保持平稳释放态势。

五、九月份国内钢铁市场预测

从国外环境来看，全球制造业 PMI 指数持续在收缩区间运行，反映全球制造业下行态势未有改善；发达经济体核心通胀下降仍较缓慢，货币政策仍维持紧缩态势，金融市场环境不确定性升高，地缘政治冲突持续，全球经济复苏之路仍面临多重风险。

从国内环境来看，当前国内经济整体稳定恢复，但仍面临外贸承压、投资增速放缓等问题。从宏观政策来看，宏观逆周期“组合拳”政策力度不断加大，有望带动后期经济持续恢复向好。

综合来看，国内钢市将呈现“经济持续恢复、淡季转向旺季、政策落地见效、需求逐步好转”的格局。在稳增长政策不断落地见效的

推动下及旺季需求释放力度转强的带动下，9月份国内钢铁市场将呈现震荡反弹的行情。

短期内焦炭市场运行趋势分析

近日，焦炭价格第一轮提降落地，幅度湿熄焦 100 元/吨，干熄焦 110 元/吨，虽然个别地区焦企发文抵制本次降价，但趋势已然明了。第五轮提涨未得到钢企同意，反倒等来了降价，市场价格犹如逆水行舟，不进则退。

本轮降价最终能落地，最主要的原因还在于钢企自身利润收缩严重，在焦炭市场基本面良好，钢企对焦炭有催货现象的情况下，钢企亏损，强压焦炭价格。焦炭价格降价落地后，目前唐山地区样本钢企的平均毛利润为-48 元/吨，而全国样本焦企平均利润为 24 元/吨，钢企依旧处于亏损状态，焦企的利润也在收缩。

现阶段决定价格走势的主要还是利润传导因素，在之前市场情绪悲观之际，钢焦双方持续低库存策略，炼焦煤价格应声而下，截至目前累计下跌了 100 多。从黑色系整个产业链来看，未来煤焦价格变化的关键还在于钢材价格的变化。

钢材价格的走势与目前的宏观经济息息相关，现如今的宏观经济面临的困难比较大，因此政府会不时发布刺激性的政策，对于钢材这块主要涉及的行业是基建、房地产和制造业，这类政策的发布，对于市场的情绪影响非常非常大，期货价格大涨大跌，进而影响钢材现货价格与市场情绪。

回到焦炭市场，现在随着焦企开工的回升及市场降温，之前供应偏紧的格局有所改善，钢企到货增多，库存也在回升，考虑到焦企自身利润较低，对价格下跌抵触情绪很大，而基本面的情况也未失衡，因此短期内焦炭市场还是会以稳为主。

非电行业现状及后期走势分析

今年以来，煤炭需求端对非电行业的关注度明显下降，主要原因就是经济发展恢复不及预期，各行业景气度偏低，致使工业领域对煤炭的需求表现较为稳定，只有减少未见增多。

非电行业在煤炭需求中的占比虽然相对较小，但鉴于其消耗以市场供应量偏少的高热值煤为主，在市场利多因素凸显的时候，往往可能会出现“四两拨千斤”的作用。当下随着季节的交替，电煤需求拐点降至，那非电行业现状如何？后期预期咋样？对煤炭需求是否存在预增？现在以需求量相对较大的水泥和化工行业为例来进行分析。

水泥行业

今年上半年，受各类不利因素的综合影响，全国水泥市场需求不振，总体呈现“需求趋弱、库高价低、效益下滑”的运行特征，水泥价格一路震荡走低。

根据统计数据，2023年上半年，国民经济回升向好，但经济持续回升的基础尚不稳固，按可比口径计算，全国固定资产投资同比增长3.8%，基建投资同比增长7.2%，房地产投资同比下降7.9%。基建投资为拉动水泥需求提供了重要支撑，但房地产主要经济指标均较上

年同期出现大幅下降，受房地产市场下行的拖累，水泥市场需求不振，整体呈现低迷态势。

同时，水泥库存处于高位，错峰生产对供需关系调控的边际效用减弱，供需矛盾更加突出，行业竞争加剧，价格持续低位下行。

近期，随着降水的减少以及错峰生产的结束，部分地区水泥价格实行试探性上涨，但尚未形成趋势性走势。按照往年的情况来看，接下来金九银十即将到来，水泥需求有望上升，水泥市场行情上探的可能性较大。

但业内更多持以谨慎乐观态度。业内分析认为，房地产市场能否逐步企稳，关系到水泥能否实现需求改善。海螺水泥在下半年展望中提到，在基建方面，政府将进一步发挥投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用，基建投资有望延续增长态势，持续为拉动水泥需求提供重要支撑。

相关机构分析判断，全年水泥需求或仍存下滑压力，但在新开工逐渐接近周期底部情况下，预计水泥需求也将逐步企稳。也就是说后期水泥行业景气度或将有所好转，但在价格难有明显提升且错峰生产仍然存在的情况下，预计开工率难有明显提升，对煤炭的需求或有增加，但数量或有限。

化工行业

步入8月以来，国内煤制甲醇下游需求依然处于淡季状态。甲醛下游利润较差，尚处于传统淡季中，需求未能得到有效改善，行业开工率仅维持在26%左右；二甲醚行业近期开工率有所提升，但也仅有20%，且下游库存较高，买方采购意愿减弱，市场交投仍有转淡预期，价格下行压力仍存；煤制烯烃需求仍存缩量的可能，价格难有抬升；冰醋酸虽然开工率有提升预期，但价格预期仍然偏弱。

总体来看，业内对“金九银十”需求增量以及假期备货对需求的提振有较大信心，煤制甲醇下游部分产品消费需求有望得到提振，但行业整体尚且难言好转。叠加国家层面近日出台的《关于推动现代煤化工产业健康发展的通知》明确提出“将从严从紧控制现代煤化工产能规模”，同时还要推动现代煤化工产业高端化、多元化、低碳化发展，对行业市场行情的影响存在利空性。

尿素价格近期出现了一轮上涨，因素主要为国际尿素价格的持续上涨，一定程度上增加了国内尿素的出口，尤其是大颗粒尿素出口形势较好，同时尿素期货价格亦呈上行趋势，进一步坚定了国内尿素工厂的涨价信心。尿素工厂价格的上涨会短期提振下游工业厂家的备货热情，但日前国内工业尿素市场需求仍以刚需采购为主，追涨意愿不高。与此同时，8月中旬国内夏季玉米追肥全面结束，下一季尿素用肥小旺季在9月下旬至10月上旬的区域小麦用肥，农需处于淡季。

因此，在工业需求维持刚需，农业需求处于淡季的情况下，叠加新产能的投产，以及潜在的供暖季天然气限气情况，国内对尿素的需求是偏弱的，主要交易和驱动仅在出口方面。但从近期的国外用户招标情况来看，中标价格并未超预期，后期利多透支后，尿素价格仍然存在下行的可能。

因此，整体来看，化工行业后期对煤炭的需求存在增加的可能，但实际增量还有待时间来检验。

此外，冶金行业的行情走势与水泥一样，同样需要看基建和房地产的恢复情况来定，从目前的情况来看，尽管国家在金融方面的托底力度较大，但地产业的难言好转，冶金行业受累，价格和需求出现明显好转的可能性较低。

综上所述可以看出，在宏观层面由相对中性转向相对乐观，即整体对大宗商品而言是偏乐观的预期的情况下，非电行业景气度存在向好的可能，对煤炭需求或将有所增加，但这也仅仅是预期，且短期来看仍然是偏空的。

国内四大煤种最新走势分析

8月25日-31日，国内动力煤市场略有反弹，实际成交继续以终端用户刚需为主，截至8月29日榆林地区Q6000大卡动力煤主流市场价格在735-760元/吨，较上周同期上涨5元/吨，涨幅在0.67%。产地方面，主流煤矿多继续落实中长期合同合理价格满足长协用户需求，市场煤价格则有小幅上涨。具体来看，本期主产区安全检查力度增强，主流煤矿多可保持平稳生产，但有部分民营煤矿因开展工作面搬家、设备检修工作等因素产量下滑，市场供应略有收紧；下游用户采购末煤多继续按需进行，需求增量主要集中于块煤、籽煤等，拉运车辆向性价比较高的在产煤矿集中。煤矿市场煤销售压力不大，坑口库存多保持在中低水平，价格有小幅探涨。港口方面，本周北方港口动力煤市场略有反弹。截至8月29日秦皇岛港、曹妃甸四港及京唐港合计煤炭库存在2137.4万吨，较上周同期减少73.2万吨，降幅在3.31%。受产地发运至港口倒挂压力较大影响，贸易商多操作积极性不高，港口可售资源有限，尤其部分优质资源寻货有难度，贸易商挺价情绪升温，报价出现上调；下游用户试探性询盘略有增加，但实际采购多继续压价进行，对价格上涨接受度不高，港口实际成交仍较有限。

进口方面，本周进口煤市场整体保持平稳运行，截至8月29日，印尼Q3800大卡动力煤FOB价格为51美元/吨，与上周同期持平，澳洲Q5500大卡动力煤FOB价格为87美元/吨，与上周同期持平。由于当前印尼低卡煤报价整体贴近生产成本，矿方存在挺价情绪，支撑印尼低卡煤报价坚挺；而澳大利亚高卡煤则受国际天然气价格上行影响，欧洲各国对高卡煤需求有所增加，国际高卡煤价保持坚挺。需求方面，下游用户对后市信心仍显不足。目前动力煤市场价格整体趋稳，局部市场有小幅反弹，但终端用户对后市仍存在看空情绪，多认为当前市场价格反弹不具备支撑，为市场短期行为，可持续性不强；在看空情绪影响下，下游用户为控制用煤成本，煤炭库存整体保持在中等偏低水平，当前采购以满足刚需为主，提库意愿不强。

8月25日-31日，全国炼焦煤市场整体保持僵持维稳的运行态势，虽然部分地区焦煤竞拍流拍增多，价格也有松动，但主流煤种价格仍相对平稳。截至8月29日，山西吕梁地区低硫主焦煤出矿含税价格为1950元/吨，较上周同期价格持平，较上月同期价格涨100元/吨。本周焦煤价格相对平稳，市场整体仍相对抗跌。一方面是主产地煤矿安检检查相对频繁，区域内资源供应相对偏紧；另一方面，虽然焦炭第一轮降价已经落地，但考虑到焦化厂开工率仍维持相对高位，焦煤仍有刚需支撑。下游产品方面，由于钢厂焦炭库存偏低，焦炭第一轮降价落地后，持续下行空间有限。整体来看，钢厂及焦化厂开工仍维持在相对高位水平上，原料焦煤需求端仍有支撑，另外焦煤供应端仍略偏紧，因此后期焦煤市场下方空间或有限。

8月25日-31日，无烟煤市场价格大稳小涨，市场成交以刚需为主。供应方面，煤矿保安全生产，加之部分煤矿存在井下构造问题，矿井生产受限，主流煤矿库存维持低位水平，出货压力较小，存在一

定挺价心态。需求方面，下游化工企业以刚需采购为主，民用方向接货热情偏低，市场成交偏理性。本周无烟块煤市场供需两弱，价格整体维持稳定，部分低位价格进行补涨。块煤：下游尿素企业按需采购，提库积极性不高；贸易商对后市进行观望，采购谨慎，以销定进。截至8月29日，山西晋城S0.4-0.5无烟洗小块含税价1260-1380元/吨，与上周持平；山西阳泉地区S1-1.5无烟洗小块含税价1115-1160元/吨，较上周略涨8元/吨。末煤：一方面，天气逐渐转凉，电厂用煤需求变淡，市场看空情绪浓厚。另一方面，本周钢厂盈利状况没有明显好转，原料库存维持低位运行，采购积极性不高，对坑口无烟末煤支撑有限。本周无烟末煤坑口价格稳中小跌，跌幅30元/吨左右，现晋城Q5500-6000硬质末煤坑口主流价格在750-810元/吨，晋城Q5500-6000软质末煤坑口主流价格在820-890元/吨。

8月25日-31日，国内喷吹煤坑口价格涨跌互现，整体价格重心略降。截至8月29日，长治市场喷吹煤主流成交价1080-1160元/吨；晋城地区喷吹煤主流含税价格1040-1100元/吨，较上周略降5元/吨。周初晋城地区煤矿产量有所恢复，出货略承压，原煤价格略降，坑口喷吹煤价格走弱；但随着安全生产形势趋严，山西煤矿整体开工率回升受阻，整体供应仍略紧，支撑坑口优质喷吹原煤价格维持偏高，市场喷吹煤价格稳中有涨。煤矿端，本周山西地区煤矿开工率维持偏低水平，晋城、长治地区主流煤矿生产基本稳定，地方煤矿产量一般，原煤资源偏紧，加之本周内动力煤价格反弹，坑口情绪升温。长治地区主流煤矿喷吹原煤价格收于900-920元/吨，较上周高端价格略降10元/吨，但仍然偏高。需求端，本周焦炭降价落地，钢厂利润有所修复，高炉开工维持高位情况下，本周钢厂采购积极性略有提升，但钢材市场信心不足，多数钢厂仍然维持低位库存，市场喷吹煤

成交有限。本周河北唐山地区采购 A11，S0.4，M8 喷吹煤到厂价 1290-1337 元/吨，高端略涨 18 元/吨，原煤成本偏高，市场喷吹煤价格跟进上调。短期来看，8 月底之前煤矿端产量将维持偏紧状态，一定程度支撑喷吹煤价格；但煤炭季节性需求转弱，在钢材市场无较大起色前提下，市场情绪将维持谨慎看空为主。

（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】

1-7月全国煤炭开采和洗选业实现利润4660.7亿元 下降26.2%

国家统计局发布消息称，2023年1-7月，全国规模以上工业企业实现营业收入73.22万亿元，同比下降0.5%。采矿业主营业务收入34665.3亿元，同比下降10.7%，降幅扩大0.6个百分点。煤炭开采和洗选业实现利润总额4660.7亿元，同比下降26.2%，降幅扩大2.9个百分点；石油和天然气开采业实现利润总额2255.8亿元，同比下降11.4%；黑色金属矿采选业实现利润总额264.4亿元，同比下降32.6%；有色金属矿采选业实现利润总额442.6亿元，同比增长1.9%；非金属采选业实现利润总额203.4亿元，同比下降4.9%。（中国煤炭资源网）

2023年8月中国采购经理指数运行情况

8月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.7%，比上月上升0.4个百分点，制造业景气水平进一步改善。从企业规模看，大、中、小型企业PMI分别为50.8%、49.6%和47.7%，比上月上升0.5、0.6和0.3个百分点。从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数、新订单指数和供应商配送时间指数高于临界点，原材料库存指数、从业人员指数低于临界点。（国家统计局）

商务部：1-7月我国服务贸易继续保持增长态势

据商务部网站消息，商务部近日召开例行新闻发布会。会议通报2023年1-7月我国服务贸易发展情况。据介绍，2023年1-7月，我国服务贸易继续保持增长态势。服务进出口总额36669.1亿元人民币，同比增长8.1%。其中出口15385亿元，下降6.3%；进口21284.1亿元，增长21.6%；服务贸易逆差5899.1亿元。（中新网）

【能源产业】

2023年1-7月全国规模以上分省区原煤产量排名公布

2023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	2023年1-7月 累计	去年同期 累计	同比 增减%	2023年7月 当月	去年同期 当月	同比 增减%
	全 国	267182.3	257794.9	3.6	37754.2	37729.0	0.1
1	山 西	78709.4	75194.8	4.7	11172.0	11099.9	0.6
2	内 蒙 古	70430.6	69154.0	1.8	9669.8	9706.8	-0.4
3	陕 西	43360.2	43000.8	0.8	6480.8	6193.7	4.6
4	新 疆	24445.9	21843.5	11.9	3285.3	3690.2	-11.0
5	贵 州	7309.3	6727.9	8.6	1083.7	939.4	15.4
6	安 徽	6611.2	6527.8	1.3	962.7	979.9	-1.8
7	河 南	5887.1	5717.3	3.0	839.7	849.4	-1.1
8	宁 夏	5733.4	5519.3	3.9	853.3	829.0	2.9
9	山 东	4980.1	5050.0	-1.4	719.1	723.7	-0.6
10	云 南	4312.7	3616.9	19.2	535.2	493.4	8.5
11	黑 龙 江	4030.8	3808.5	5.8	571.0	536.7	6.4
12	甘 肃	3387.7	3228.6	4.9	472.9	450.8	4.9
13	河 北	2683.6	2753.3	-2.5	371.6	389.9	-4.7
14	辽 宁	1678.8	1855.2	-9.5	249.8	268.2	-6.9
15	四 川	1171.8	1224.0	-4.3	142.8	180.6	-20.9
16	吉 林	521.1	529.6	-1.6	66.7	82.3	-19.0
17	江 苏	493.3	588.3	-16.1	69.1	86.3	-19.9
18	湖 南	459.4	443.4	3.6	60.3	59.1	1.9
19	青 海	443.1	448.8	-1.3	63.7	75.1	-15.2
20	福 建	221.3	247.2	-10.5	37.6	36.4	3.2
21	广 西	156.2	171.2	-8.8	20.1	25.5	-21.1
22	江 西	116.3	111.4	4.5	18.6	22.2	-16.4
23	湖 北	38.9	32.8	18.5	8.6	10.3	-16.8

数据来源于国家统计局

【关联资讯】

北方主流港口动态（9月1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	24	29.6	/	475	-9
曹妃甸	6	12.6	/	419	-27
国投京唐港	4	14.3	/	165	-19
黄骅港	39	55	/	189.3	15.8

海运价情况（9月1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
9-1	538.25	24.7	13.4	25.2	30.1
8-28	561.07	25.6	15.7	25.5	30.4
周环比 (%)	-4.06%	-3.51%	-14.6%	-1.17%	-0.98%

动力煤重要线路汽运费（9月1日）

出发地	到达地	汽运费用 (元/吨)	涨跌 (周环比)
神木	黄骅港	255	0
包府路	黄骅港	270	0
包府路	京唐港	300	0

我国煤炭煤电产业高质量发展的战略思考

我国是一个典型的“多煤少油缺气”国家，煤炭作为我国最丰富、最重要的一次能源资源，占我国已探明的化石能源资源总量的90%以上，由此也决定了煤炭资源在能源结构中的主体地位短期内无以替代。因此，在能源电力领域践行绿色低碳发展理念的背景下，首先就是要做好煤炭煤电的绿色高效开发和清洁低碳利用。

一、应把握发展机遇

为贯彻落实新发展格局，我国首次提出重点支持既促消费惠民生又调结构增后劲的“两新一重”建设。国家先后安排地方专项债券数万亿元，中央预算内投资安排超过万亿元，支持促进区域协调发展的重大工程。这必然会拉动以煤炭煤电为主的能源需求增长，2022年我国原煤产量达45.6亿吨，同比增长10.5%。预计“十四五”至“十五五”期间，我国煤炭消费将维持在40亿吨以上的高位。可以说，只要煤炭煤电稳，则整个能源行业稳。

当前，煤炭煤电行业已从追求扩大产能产量、以规模取胜为目标的增量时代，逐步迈入愈加重视煤炭全链条绿色、低碳、经济、安全、高效发展的存量时代。全面实施煤炭煤电开发与利用一体化、绿色高效利用一体化，打造集风、光、热、电、气多元协同的低碳清洁能源生产基地，颠覆人们对煤炭煤电产业“环境差、污染大、灰烟浓、气难闻”的“脏乱差”认知。

同时，煤矿智能化开采和煤电智慧化运营是新时期煤炭煤电产业高质量发展的必由之路。充分运用“云大物移智”等现代信息技术，加快建设智能煤矿和智慧煤电，实现无人采煤、少人运维；通过借助现代物联网技术，构建从母公司到作业层的多层次大数据中心，实现全过程的数据信息共享，提高煤炭和煤电生产决策的智能化和运行的自动化，促进煤炭煤电的柔性供给，让科技创新为传统能源“智变”添动力。

另外，煤炭煤电与可再生能源并非天然对立，双方具有较大互补性。一方面，虽然我国拥有全球规模最大的煤电装机容量，但我国灵活性电源占比不足10%，远低于美欧日韩30%~40%水平。通过加大煤电灵活性改造，充分发挥煤电对新能源的支撑调节和兜底保障作用；另一方面，煤炭与可再生能源在燃烧和化学转化过程中的一系列耦合技术已实现突破。以燃煤发电为核心，风电太阳能发电协同发展、多能互利互补的绿色清洁能源系统正在加速形成。

除此之外，煤炭还可作为化工原料，不仅可以达到固碳作用，而且能够提供丰富的油气产品和化工产品，大大拓展了煤炭的消费利用空间，不断延长煤化工的产业链价值链，促进煤基新材料技术进步，实现规模化发展。总之，煤炭的原料化利用有利于推动煤炭作为原料向高端化迈进，丰富产品、研发材料多元化途径，打造煤炭产业的差异化发展格局，开展CCUS技术攻关，降低工艺过程碳排放，打造零碳排放煤化工产业，实现源头减碳，推动煤炭产业低碳化发展。

二、面临的主要挑战

我国在对煤炭煤电供应的精准调控和有效保障方面还存在较大不足，迫切需要建立新型柔性煤炭煤电生产与供给体系。尤其是最近

几年，受煤炭供给侧结构调整和国家严控煤电项目政策的影响，我国煤炭煤电企业承受了空前巨大的保供压力。

生态环境的硬约束使煤炭开采和使用成本大幅增加，使得煤炭煤电企业不得不承受各种额外的费用支出，吞噬和侵蚀了企业利润，削弱了市场竞争优势。同时，现行的一些政策调整给煤炭煤电产业带来不利影响，譬如化石能源（含煤炭）的清洁利用高碳排放类项目不再纳入《绿色债券支持项目目录（2021年版）》支持范围，并采纳国际通行的“无重大损害”原则，煤炭煤电作为高碳能源的典型代表，面临的减碳约束变得更加严格。

能源产业发展需要达到保证能源供给、避免能源过于昂贵以及保障能源的清洁环保三大目标，这就促使我国必须大力实行能源替代战略，主动限制温室气体排放高的煤炭煤电发展：一是加快推进能源替代，以新能源替代传统能源、以可再生能源替代化石能源的思路，逐步提高替代能源在能源结构中比重；二是加大推进电能替代，预计到2025年电能占终端能源消费比重达到30%，2060年电能占终端能源比重达到70%以上；三是努力尝试氢能替代，氢能作为二次能源，随着氢能技术不断走向成熟，将会在运输、冶金、电力、建筑等领域成为替代化石能源的最优解。

随着技术的不断突破，风电和光伏发电成本与传统化石能源发电成本逐步持平甚至更具经济性，且依然保持进一步降低的潜力。我国太阳能和风能发电的综合度电成本已降至0.25元/千瓦时以下，已低于绝大部分传统燃料发电的成本。随着可再生能源发电成本不断降低和转换效率持续提升，可再生能源大规模应用将加速推进我国能源系统的转型，以煤炭煤电为代表的传统高碳能源的优势将会进一步减弱。

三、未来发展的思考

总而言之，煤炭煤电仍是我国能源保供的“压舱石”，但我国煤炭煤电的发展如今面临两难境地：一方面在全球气候变暖的大趋势下，随着环境保护和环境治理力度日益加大，绿色发展理念深入人心，降碳减排、清洁环保成为能源电力发展的主旋律；另一方面在国家和地方政府“稳经济、保增长、促发展”的推动下，煤炭煤电发展的限制政策虽得到一定程度纠正与松绑，但产能过剩与短缺相互并存，整体效益“冰火两重天”，低碳转型任重道远。立足国情、控制总量、兜住底线、有序替代，推动煤炭煤电行业高质量发展是大势所趋：

一是大力推进煤矿煤电数智化建设。加紧构建煤炭智能化柔性先进生产和供给体系，加快推进煤矿采—掘—运—选全生产链智能化技术，加大矿井水资源保护与利用、矿区减损开采和生态修复、煤基固废无害化处理和资源化利用，综合利用余热、余压等节能项目，将先进节能技术和装备应用到煤炭煤电生产的每一个环节，全方位降低煤炭煤电综合成本，全面提升市场竞争力；积极推动“云大物移智”等现代信息数字技术与煤炭煤电的深度融合，全力打造万物互联的智慧煤矿和数字孪生的智能电厂。

二是稳妥推进煤炭煤电产业的战略转型。加快煤炭产业的纵向一体化发展，主动向产业的上下游延伸，努力抢占附加值高、市场用量大、未来前景广阔的煤基特种燃料、煤基生物可降解材料、煤基碳素新材料、高端润滑油等高端化工生产新领域，大力开发适销对路的煤炭新技术、新产品、新材料，不断提升煤炭的综合附加值；加快推进现有煤电机组“三改联动”，大力推动煤电CCUS应用示范，尽快实现煤电产业从高碳走向低碳、零碳和负碳。

三是积极推动煤炭煤电产业的智能绿色开发和清洁低碳利用。加强产业的横向一体化发展，围绕“风光水火储”一体化发展的要求，充分挖掘煤电灵活性调节的功能，推动煤电新能源（火风光）一体化多能互补发展；主动关注煤化工与新能源、天然气化工、生物化工、冶金材料的耦合技术，探索煤化工耦合与可再生能源制绿氢工艺过程减碳以及 CCUS 应用的新场景，争取在新兴能源领域开辟一片新天地。

四是有序推进煤炭煤电的资本运营。抓住当前煤炭煤电企业战略性重组与专业化整合的契机以及煤炭煤电行业正处于回暖的有利时机，借助“国民联姻”、战略参股、资源作价入股、并购重组等模式，努力盘活存量资产，大力推进煤炭企业与煤电企业战略性重组和一体化发展，不断增强煤电产业链的稳定性与抗风险能力，从根本上解决煤炭与电力行业利益不一致问题，最大限度实现煤炭煤电资源资产的保值增值。

五是积极做好废弃矿井和旧煤电厂资源再利用。针对不同形式的废弃矿井和旧煤电厂，大力开展包括开发可再生能源利用场景、建设分布式抽水蓄能电站、开发地下空间作为工业旅游资源、建设地下油气储存库、进行生态修复与接续产业培育、建设地下空间科研平台等形式多样的利用模式和应用示范，充分挖掘废弃矿井和旧煤电厂利用价值，更好造福人类社会。

（本栏目内容根据中国煤炭科学研究院方威雍研究员相关研究报告整理编辑）