



能源 半月刊

2023年 第5期 (3.20-4.3) | 总第076期 中国太原煤炭交易中心有限公司 主办



目 录

中心要闻	2
交易概况	5
【中国太原煤炭交易中心煤炭、煤化工市场化交易概况】	5
本期关注	7
行业动态	10
【煤 炭】	10
【天然气】	11
【煤化工】	12
【电 力】	13
【新能源】	14
【国际视野】	15
【前沿科技】	16
市场解析	17
数据快报	31
【宏观经济】	31
【能源产业】	32
【关联资讯】	33
研究报告	34

中国太原煤炭交易中心有限公司 充分发挥党建引领作用 在加强党的建设上做表率

“蓝书记在调研讲话中充分肯定了咱们集团在能源保供、‘五个一体化’融合发展、深化内部改革、完善公司治理以及积极承担社会责任等方面取得的成效，真是倍受鼓舞、干劲满满啊！”几名交易中心职工驻足在企业党建宣传展板前，不禁发出感慨。

连日来，山西省委书记蓝佛安到企调研讲话精神在广大干部群众中引发热烈反响。中国太原煤炭交易中心有限公司充分发挥党建引领作用，凝聚发展强劲力量，推动各项工作走深走实。

抓好思想政治工作 推动宣贯落地落实

日前，为深入学习贯彻省委书记蓝佛安到企调研讲话精神，按照集团公司党委安排，交易中心开展“深化改革、苦练内功、坚定走好内涵式发展道路”主题宣讲。集团公司巡回宣讲组成员朱文波阐释了蓝佛安书记到企调研讲话的重要意义和精神实质，并围绕集团公司各项决策部署，从企业党建、转型发展、精益管理、创新驱动、安全生产等五个方面就如何贯彻落实好蓝佛安书记重要讲话精神进行了全面细致的宣讲解读。

与会人员纷纷表示，当前集团公司各项工作站在新起点上，发展前景广阔、未来可期。将以此次宣讲为契机，自觉增强大局意识，紧跟集团公司发展步伐，把蓝书记重要讲话精神落实在行动上、贯彻在工作中、体现在成效上，努力推动企业内涵式高质量发展。

党群工作部人员表示，蓝佛安书记到集团公司调研座谈意义重大，既体现了省委对集团公司的关心支持，更体现了对未来发展的殷切期望，极大增强了我们走好内涵式发展道路的信心和决心。会后，将积极引导各党支部、各部门充分利用“三会一课”、部门集体学习等形式，全面做好延伸宣讲，进一步把调研讲话精神传达到每位干部职工，凝聚思想共识，激发奋进力量。

用好调查研究传家宝 坚持党建引领促发展

习近平总书记强调，调查研究是我们党的传家宝，是做好各项工作的基本功。交易中心坚持实事求是，加大调查研究力度和深度，近日，主要领导带领业务骨干先后调研走访了陕西煤炭交易中心、郑州铁路局、潞安化工集团、晋城兰花集团、晋城公司和长治公司6家单位，深入一线掌握实情、把脉问诊，谋划企业长远发展。

问计于客户、问计于实践，交易中心实行问题大梳理、大排查，在总结肯定自身经验的同时，深刻剖析出市场化营销水平不足、科技力量投入有差距、业务开发有短板、团队合作协同需加强等方面的问题，引发全员大学习、大讨论，力促作风大转变、效能大提升。

企业每前进一步，改革创新就要跟进一步。交易中心党委充分发挥“把方向、管大局、保落实”的重要作用，面对企业发展出现的新任务、新挑战，主动强化调查研究，有利于把准市场动向、找出问题症结、破解发展瓶颈，切实将党建优势转化为企业的竞争优势和发展优势。2023年，交易中心将锚定围绕全年发展目标和工作任务，扎实推进党建工作“12515”目标任务，坚持全面从严治党，加强党的建设，推动党建工作与生产经营深度融合，以高质量党建引领保障企业高质量发展，努力建成全国一流现代能源综合服务“数智”平台。

层层传导责任压力 筑牢基层战斗堡垒

开展党支部书记述职评议,是《中国共产党支部工作条例(试行)》的一项制度要求,更是推动党建工作任务落实的有效抓手。在交易中心党支部书记抓基层党建述职评议会上,12位基层党支部书记齐聚一堂,对2022年度基层党建工作进行回顾总结,并就如何发挥基层党组织作用,着力破解党建与业务“两张皮”等问题展开热烈讨论。

第一党支部书记表示,该支部由党群工作部、经营管理部和客户服务中心组成,紧靠交易中心党的工作,在扛起党建责任、推动创新发展上责无旁贷。2023年,将围绕交易中心目标任务,不断创新党建载体,积极践行“一支部一品牌”等创建活动,把每个党员的教育、管理、监督工作抓起来,把党员的力量凝聚起来,把党建工作的活力激发壮大起来,在全中心起到示范作用,带动形成整体向前向好的良好态势。

物流公司党支部党建工作扎实,在党建工作考核中屡创佳绩。该支部书记表态,将把党建工作与物流公司的业务工作紧密结合起来,以党建带经营,以经营促发展,认真做好党的建设成果转化,围绕服务中心任务,把党的政治优势转化为党员干部素质优势,把党建工作成果转化为效能建设成果,落实到工作的方方面面,为交易中心发展做出更大贡献。

述职评议进一步强化了基层党支部书记管党治党意识,对各项目标和任务进行了细化,有助于针对性地拿出落实的年度工作要点和具体方案,有力推动交易中心党支部建设全面进步、全面过硬,管党治党责任真正落地生效。

☆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 2023 年 3 月 31 日）

一、煤炭现货市场化交易

截至 2023 年 3 月 31 日，本年累计注册交易商 768 户，其中：铁路交易商 768 户（768 户与公路重复），公路交易商 0 户；省内交易商 407 户，省外交易商 361 户。

本月累计注册交易商 323 户，其中：铁路交易商 323 户（323 户与公路重复），公路交易商 0 户，省内交易商 200 户，省外交易商 123 户。

二、煤炭交易货款结算上线

截至 2023 年 3 月 31 日本月货款结算金额为 233.04 亿元，其中：集团内现金结算 231.98 亿元；集团外现金结算 1.06 亿元。

本年货款结算金额为 632.12 亿元，其中：集团内现金结算 612.94 亿元；集团外现金结算 14.22 亿元，承兑票据结算 4.96 亿元。

累计货款结算金额为 11656.01 亿元，其中：集团内现金结算 3774.06 亿元，承兑汇票结算 3182.56 亿元；集团外现金结算 496.90 亿元，承兑汇票结算 4202.49 亿元。（交易中心成立以来）

三、电商平台交易商注册

截至 2023 年 3 月 31 日，本月累计注册交易商 323 户，其中：铁路交易商 323 户（323 户与公路重复），公路交易商 0 户，省内交易商 200 户，省外交易商 123 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）

今年煤炭需求将保持适度增加

3月28日，中国煤炭工业协会发布《2022煤炭行业发展年度报告》（下称《报告》）显示，2022年全国原煤产量45.6亿吨，创历史新高。截至2022年12月末，全国煤炭企业存煤6600万吨，同比增长26.6%；全国统调电厂存煤1.75亿吨，同比增长6%，6月份以来存煤量持续保持在1.7亿吨以上的历史高位。

行业效益方面，《报告》指出，2022年全国规模以上煤炭企业营业收入4.02万亿元，同比增长19.5%；利润总额1.02万亿元，同比增长44.3%。前5家、前10家大型煤炭企业利润占规模以上煤炭企业利润总额的比重分别达到25.9%和33.6%，经济效益进一步向资源条件好的企业集中。初步分析，大型企业原煤产量占全国规模以上煤炭企业的67.4%，利润总额仅占全行业的41.8%。行业发展不平衡，产业链各环节和煤矿生产区域利润分布不均衡的问题突出。

中国煤炭工业协会政策研究部主任郭中华介绍，受国际能源价格大涨等多重因素叠加影响，2022年二季度以后，煤炭市场现货价格呈现高位波动态势，年内价格峰谷差达到900元/吨左右；10月份以后，随着我国动力煤供需形势逐步改善、煤炭进口快速恢复，动力煤市场价格持续下行，年末北方港口动力煤市场价格较年内高点下降500元/吨，并继续向合理区间回归。

值得注意的是，煤炭中长期合同制度彰显稳价作用。2022年动力煤中长期合同（5500大卡下水煤）全年均价为722元/吨，同比上涨

73 元/吨，年内峰谷差在 9 元/吨左右发挥了煤炭市场的“稳定器”作用。

展望 2023 年，郭中华分析，从煤炭需求看，中央经济工作会议部署 2023 年经济工作时要求坚持“稳字当头、稳中求进”，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，发挥煤炭主体能源作用，推进煤炭清洁高效利用，将带动国内煤炭消费保持增长。同时，国家推动发展方式绿色转型，加快规划建设新型能源体系，实施新能源和可再生能源替代，钢铁、建材等主要耗煤行业需求或有所减弱。预计 2023 年煤炭需求将保持适度增加。

从煤炭供应看，中央经济工作会议要求加强重要能源矿产资源国内勘探开发和增储上产，积极扩大能源资源等产品进口。全国能源工作会议要求全力提升能源生产供应保障能力，发挥煤炭兜底保障作用，夯实电力供应保障基础。预计我国将继续释放煤炭先进产能，推进煤矿产能核增和分类处置，推动在产煤矿稳产增产、在建煤矿投产达产，晋陕蒙新黔等煤炭主产区产量继续增加，大型智能化煤矿生产效率提高、生产弹性增强。预计 2023 年我国煤炭产量将保持增长、增幅回落。煤炭进口形势逐步改善，进口煤进一步发挥调节补充国内煤炭市场的积极作用。

《报告》综合判断，2023 年全国煤炭供给体系质量提升、供应保障能力增强，煤炭中长期合同覆盖范围扩大，中长期合同履行监管继续加强，市场总体预期稳定向好，煤炭运输保障能力持续提升，预计煤炭市场供需将保持基本平衡态势。但当前国际能源供需形势依然错综复杂，加之受地缘政治冲突、极端天气、水电和新能源出力情况、

安全环保约束等不确定因素影响，区域性、时段性、品种性的煤炭供需矛盾依然存在。

☆行业动态

【煤 炭】

我国延长煤炭零进口暂定税率实施期限

据财政部网站消息，为支持国内煤炭安全稳定供应，国务院关税税则委员会按程序决定，自2023年4月1日至2023年12月31日，继续对煤炭实施税率为零的进口暂定税率。(财政部)

山西部署煤炭增产保供：优存量 扩增量 抓接续 保平安 严履约

近日，山西省长金湘军主持召开省政府第5次常务会议，通过了2023年山西省煤炭增产保供工作方案。会议指出，保障国家能源安全是山西的重大政治责任，要深入学习贯彻习近平总书记在两会期间重要讲话和全国两会精神，认真落实省委要求，全面统筹煤炭安全生产和增产保供，确保高质量完成全年目标任务，为推进中国式现代化提供有力能源支撑。(山西省人民政府)

全国煤矿智能化采掘工作面超千处 实现超低排放的煤电机组超十亿千瓦

中国煤炭工业协会日前发布《2022煤炭行业发展年度报告》。《报告》显示，煤炭行业发展新动能新优势持续增强。这10年，全国煤矿数量由1.3万处减少到4400处以内；年产千万吨级的生产煤矿由33处发展到79处，产能由4.5亿吨/年提高到12.8亿吨/年。截至2022年底，全国建成智能化煤矿572处、智能化采掘工作面1019处，31种煤矿机器人在煤矿现场应用。与此同时，我国煤炭生产开发布局持续优化，生产重心加快向山西、内蒙古、陕西、新疆等地集中，这10年其原煤产量由25.4亿吨增加到36.9亿吨，占全国原煤产量的比重由64.3%提高到80.9%。(人民日报)

统计局：1-2月份全国煤炭采选业实现营业收入5950.1亿元

国家统计局近日发布消息，1-2月，规模以上工业企业实现营业收入19.30万亿元，同比下降1.3%。采矿业营业收入9859.1亿元，同比增长1.8%。其中，煤炭开采和洗选业实现营业收入5950.1亿元，同比增长0.9%。1-2月份，全国规模以上工业企业实现利润总额8872.1亿元，同比下降22.9%。采矿业实现利润总额2343.7亿元，同比下降0.1%。1-2月份，全国规模以上工业企业发生营业成本16.38万亿元，下降0.2%。采矿业营业成本6181.2亿元，同比增长2.5%。其中，煤炭开采和洗选业营业成本3668.8亿元，同比增长2.3%。(国家统计局)

【天然气】

我国完成首单液化天然气跨境人民币结算交易

日前，从中国海油获悉，我国首单以人民币结算的进口液化天然气采购交易在上海达成，标志着我国在油气贸易领域的跨境人民币结算交易探索迈出实质性一步。据了解，此单交易是中国海油与道达尔能源在上海石油天然气交易中心达成的，液化天然气资源来自海合会国家阿联酋，以人民币结算的进口液化天然气成交量约 6.5 万吨。海关总署数据显示，2022 年，我国进口原油超过 5 亿吨，进口天然气超过 1 亿吨，其中，液化天然气进口量为 6344 万吨。（央视新闻）

中国石油国内年销天然气首次突破 2000 亿立方米

中国石油天然气股份有限公司近日发布的 2022 年业绩报告显示，2022 年，公司全年销售天然气 2603 亿立方米，其中国内销售 2071 亿立方米。这也是中国石油国内天然气年销售量首次突破 2000 亿立方米，相当于替代 2.75 亿吨标准煤、减排二氧化碳 2.68 亿吨。报告显示，2022 年，中国石油国内销售天然气同比增长 6.4%，国内市场份额达到 60% 以上。2022 年，公司生产可销售天然气产量同比增长 5.8%；其国内可销售天然气产量同比增长 5.9%。（新华财经）

渤海油田 2022 年新增油气探明储量创历史新高

近日，从中国海油天津分公司获悉，2022 年，我国第一大原油生产基地渤海油田年度新增油气探明地质储量近 3 亿吨，创造历史最高水平，为进一步夯实我国海上油气资源储量提供了有力支撑，对保障国家能源安全具有重要意义。（央视新闻）

“西气东输”三线中段工程镇原段全面启动建设

日前，由国家管网集团建设项目管理分公司建设的“西气东输”三线中段天然气管道工程镇原段全面启动建设。据了解，“西气东输”三线中段工程起于宁夏中卫、止于江西吉安，管道全长 2090 公里，设计年输气能力 250 亿立方米。工程于 2021 年 9 月开工建设，计划 2024 年建成投产。工程建成后，将联通已建成的“西气东输”三线西段和东段，实现西部资源和东部天然气市场的有效连接。（陇东报）

【煤化工】

国家能源集团煤直接液化装置生产油品超千万吨

截至3月27日，国家能源集团化工公司运营的世界首套百万吨级煤直接液化工业化示范装置累计安全运行超4000天，生产油品1000余万吨，为煤制油产业高质量发展奠定了坚实的基础。该装置采用完全自主知识产权工艺，以煤炭为原料生产优质清洁油品，可有效补充满足用油需求。装置于2008年底投煤试车成功，2011年步入商业化运营。煤液化装置创造了单周期运行420天的纪录，远超单周期运行310天的设计值。装置的成功运行标志着我国成为唯一掌握百万吨级煤直接液化关键技术国家。（国家能源集团）

中煤能源：2月聚烯烃产量同比降15.8% 销量增25.5%

近日，中国中煤能源股份有限公司公布2月份主要煤化工生产经营数据。2月份，中煤能源聚乙烯产量5.9万吨，同比下降14.5%，环比下降10.6%；销量7.4万吨，同比增长48%，环比增长85%。聚丙烯产量5.8万吨，同比减少17.1%，环比下降9.4%；销量5.9万吨，同比增长5.4%，环比增长13.5%。由此可知，2月聚烯烃产量共计11.7万吨，同比减少15.8%，环比下降10%；销量13.3万吨，同环比分别增长25.5%和44.6%。2月份尿素产量16.1万吨，同比微增0.6%，环比下降9.6%；销量20.4万吨，同比下降15%，环比增长1.5%。2月份，该公司甲醇产量15.3万吨，同比下降22.7%，环比下降12.6%；销量14.7万吨，同环比分别下降24.6%和21.4%。（中国煤炭资源网）

中国神华：2月销售聚烯烃5.56万吨 同比增5.8%

近日，中国神华能源股份有限公司公布2月份主要煤化工运营数据。2月份，公司聚乙烯销量为2.83万吨，同比增加13.7%，环比下降7.5%；聚丙烯销量为2.73万吨，同比增加2.6%，环比下降10.2%。2月份，中国神华合计销售5.56万吨聚烯烃产品，同比增加0.41万吨，增长8%；环比减少0.54万吨，下降8.9%。2023年1-2月，中国神华累计销售聚乙烯5.89万吨，同比增长2.1%；销售聚丙烯5.77万吨，同比增长0.7%。（中国煤炭资源网）

【电 力】

晋能控股电力集团着力推动发电产业高质量发展纪实

2022年，晋能控股电力集团发电产业交出了一份亮丽的成绩单：发电量完成332.42亿千瓦时，同比增加46.26亿千瓦时，增幅16.16%；供电煤耗320.53克/千瓦时，同比下降1.66克/千瓦时；供热量完成5177万吉焦，同比增加600万吉焦，增幅13.11%。（晋能控股集团有限公司）

1-2月全国电力市场交易量8532.7亿千瓦时 同比增7.5%

1-2月，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量8532.7亿千瓦时，同比增长7.5%，占全社会用电量比重为61.7%，同比提高2.8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6892.8亿千瓦时，同比增长6.1%。2月份，全国各电力交易中心组织完成市场交易电量4344.3亿千瓦时，同比增长21.8%。其中，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为3549.2亿千瓦时，同比增长21.7%。（中电联规划发展部）

前两月山西省全社会用电量同比增长5.5%

山西省统计局消息，2023年1-2月，山西省全社会用电量为487.2亿千瓦时，同比增长5.5%。2月份，全社会用电量为234.5亿千瓦时，增长11.8%。分产业看，1-2月，第一产业用电量为4.3亿千瓦时，增长5.1%；第二产业用电量为348.6亿千瓦时，增长5.7%；第三产业用电量为67.1亿千瓦时，增长2.1%；城乡居民生活用电量为67.2亿千瓦时，增长7.5%。1-2月，全省工业用电量为344.4亿千瓦时，增长6.0%。2月，工业用电量为169.2亿千瓦时，增长18.7%。（中国煤炭资源网）

2023年南方区域市场化交易规模预计超1.1万亿千瓦时

近日，广州电力交易中心联合五省（区）交易中心发布了《2023年南方区域电力市场中长期交易总体方案》，这是继南方区域电力市场正式启动且在全区域开展调电试运行以来，制定的首个年度中长期交易总体方案，标志着南方区域统一电力中长期市场建设进一步走深走实，为加快推进中国式现代化道路作出了有益探索和有力实践。（中国煤炭资源网）

【新能源】

2022 年全球共部署 16GW 储能系统，同比增长 68%

根据彭博社新能源财经公司(BNEF)日前发布的一份研究报告，全球部署的储能系统装机容量一直在持续增长，去年共部署了 16GW 储能系统，同比增长 68%。该公司发布的储能市场展望系列报告表明，全球储能市场在 2022 年得到了创纪录的增长。这一增长预计将在未来几年持续下去，并预计从今年到 2030 年的年复合增长率为 23%。(中国储能网)

“绿电” + “绿氢”，首次发电并网

“绿电”与“绿氢”灵活转换!我国首次实现固态氢能发电并网。近日，国家重点研发项目固态氢能发电并网率先在广州和昆明同时实现，这也是我国首次将光伏发电制成固态氢能应用于电力系统。(央视新闻客户端)

我国光伏产业产量创新高

今年 1-2 月，我国光伏产业运行良好，各环节产量又创新高。据测算，全国多晶硅、组件产量同比增长均超过 60%，晶硅电池产品出口同比增长超过 156%。目前，我国光伏行业制造、装机量、发电量三项均居世界第一。2012 年至 2022 年十年间，我国光伏组件累计出口额超过 2200 亿美元，已出口全球 200 多个国家和地区。(央视网)

山西印发光伏产业链 2023 年行动方案

近日，山西省能源局、山西省工信厅联合印发《山西省光伏产业链 2023 年行动方案》，文件提出：围绕光伏产业链“建链、延链、补链、强链”的整体部署，通过政策引导、产业支持、招商引资等方式，强化龙头带动，引进配套企业，打造大中小微企业优势互补、协调发展的业态发展新格局。到 2023 年底，力争省内光伏产业综合产能稳定在 20GW 以上，产业链“延链”“补链”取得实效。(山西省能源局)

【国际视野】

印尼 2023 年 3 月动力煤参考价格 (HBA) 环比上涨 2.17%

据印尼媒体报道,按照印度尼西亚能源和矿产资源部发布的煤炭参考价(HBA)新规则(No. 41.K/MB.01/MEM.B/2023)确定的首个印尼动力煤参考价,也即2023年3月装载的动力煤HBA价格为283.08美元/吨,环比前一月上涨6.03美元/吨,上升2.17%。然而,新的HBA价格的煤炭质量是基于热值6200-6400 GAR,而不是以前的基于热值6322 GAR煤炭的HBA。(中国煤炭经济研究会)

2023 年 1-2 月美国煤炭产量同比增长 0.8%

据美国能源信息署(EIA)发布的2023年3月份《月度能源回顾》报告数据显示,2022年,美国煤炭产量为5.95亿短吨(折合5.4亿吨),比上年增加1716万短吨,同比增长3.0%。2023年1-2月,美国煤炭产量累计为9835.3万短吨,比上年同期增长0.8%。其中,2月份,美国煤炭产量为4649.8万短吨,同比减少2.7%,环比下降10.3%。(中国煤炭经济研究会)

2022 年美国可再生能源发电首超煤电

美国能源信息署(EIA)近日公布的数据显示,美国可再生能源发电量继2021年首次超越核电后,在2022年也超过了煤炭发电。能源信息署数据显示,2022年,美国电力企业累计发电量4.24万亿千瓦时。其中,天然气仍然是主要的发电能源,占比由上年的37%增加到40%。2022年,可再生能源在总发电量中的份额从2021年的19%增加至22%。其中风能和太阳能发电占14%,其他可再生能源发电占8%;煤炭发电占比从23%减少到20%,核能从20%减少到18%。(中国煤炭资源网)

2022 年全球海运煤炭贸易量增长 5.9% 澳大利亚出口下降 5.0%

据意大利船舶经纪与服务集团班切罗·科斯塔近期发布的市场周报(MARKET REPORT - WEEK 11/2023),其援引路孚特船舶航运跟踪数据显示,2022年全年,全球海运煤炭贸易总装运量(不包括供应国内运输)为12.08亿吨,比上年增长5.9%。(中国煤炭经济研究会)

【前沿科技】

晋能控股集团 14 项科研成果荣获 2022 年度山西省科学技术奖

近日，山西省人民政府公布了《关于 2022 年度山西省科学技术奖励的决定》，对促进我省科学技术进步和经济社会发展作出突出贡献的科学技术人员和组织给予奖励。晋能控股集团共有 14 项科研成果获奖，其中，大同矿区双系特厚煤层开采“关键阻隔水气层”破裂机制及人工修复关键技术、复杂条件下综放停采大断面空间围岩控制和工艺参数优化、煤矿大空间采场坚硬顶板-瓦斯地面协同控制技术、基于变形加固理论的采动坚硬顶板岩层移动模型及顶板控制机制等 7 项科研成果荣获二等奖。晋城矿区煤层气水平井大排量分段压裂技术及关键工具研发、特厚煤层综放开采坚硬顶板强矿压控制关键技术、隐伏地质异常体矿井地震多参量特征精细识别技术等 7 项科研成果荣获三等奖。（晋能控股集团有限公司）

中国企业刷新最长陆上风电叶片纪录

近日，三一重能长达 104 米的陆上风电叶片在湖南韶山下线，三一重能自主研发的智能制造“数字元平台”同期发布。据介绍，前者刷新了全球最长陆上风电叶片纪录，标志着中国陆上风电叶片正式进入“100 米+”时代，而后者则是行业首创的、改变叶片传统生产方式的数智化软件平台。（中国科学报）

我国煤炭连采装备首创连采连充开采示范

日前，从中国煤炭科工集团获悉，由该集团太原研究院自主研发制造的薄煤层连续采煤机在我国首次进行了条带煤柱高效连采连充作业。据悉，这一绿色开采技术与传统采煤工艺相比，不但回采率提高了 3 倍以上，而且在采掘过程中产生的矸石废料也被回收充填于井下。这一开采技术在不破坏地表环境的前提下，可释放近千万吨煤炭资源，每年产生经济效益超 10 亿元。（科技日报）

国内首艘万吨级远洋通信海缆铺设船下水

近日，全球最大、国内首艘万吨级远洋通信海缆铺设船“龙吟 9”号在江西九江下水。船舶采用全电推进和动力定位控制系统，本船入级中国船级社，整条船的研发、设计、制造实现了完全自主可控。（央视新闻）

进口煤零税率对煤炭市场的影响

我国能源消费构成以煤炭为主，保持合理的煤炭进口规模，既有利于保护国内煤炭资源，降低环境污染；也可以适当增加煤炭品种，促进全球贸易自由化。今年年底前，我国继续对煤炭进口实施零税率，对促使国内煤价平稳运行，满足沿海地区用煤需求将发挥重要作用。

虽然进口煤在我国煤炭总消费量中占比中并不大，只有 6%左右；但进口煤在我国华东华南地区煤炭消费中占比可不小，在沿海地区能源保供中发挥着重要作用。去年四月份，我国出台一系列优惠政策鼓励煤炭进口，提出从去年 5 月 1 日至今年 3 月 31 日，对煤炭实施税率为零的进口暂定税率。去年 12 月底，国务院关税税则委员会发布了关于调整煤炭进口关税的公告，提出自今年 4 月 1 日起，恢复实施煤炭最惠国税率，并根据不同煤炭类型执行税率为 3%-6%不等。按照这个税率，除印尼、澳洲、菲律宾等进口国以外，其他进口国的煤炭采购成本将增加 30-70 元/吨不等。而近日的国常会提出，年底前将继续对煤炭进口实施零税率，无疑有利于增加进口煤数量，提高进口煤的竞争实力，并对压制国内煤炭价格的过快上涨发挥重要作用。

此举对于当前零关税情况下的煤炭进口影响不大。我国主要煤炭进口国中，印尼、澳洲本身就是零税率，所以并没有影响。但其他国家，如：俄罗斯、蒙古国、加拿大也将实施零税率，将在很大程度上可以增加进口数量，确保国内市场的可靠供应，并对稳定煤炭价格发挥很大作用。据统计，去年，我国进口煤数量排在前两位的是印尼、

俄罗斯；两国进口数量占比分别高达 58%和 23%。今年一二月份，我国进口煤排在前五位的为：印尼、俄罗斯、蒙古、加拿大和美国，我国从上述五国进口占全部进口量的 98%。

煤炭是我国重要的基础能源，煤炭生产和外运大通道重要性非常突出，煤电占发电量比重也是接近 60%。今年以来，稳经济政策效果持续显现，工业和服务业双双回升，消费和投资都在改善，经济运行呈现企稳回升。预计等到四月份电厂机组检修结束后，将迎来民用电和工业用电的双双复苏，电厂日耗将迅速拉起，下游电力、冶金、建材、化工对煤炭需求将出现大幅增加。而进口煤零税率的实施，无疑会增加俄煤和蒙古煤的市场竞争优势，压低用户采购成本，满足终端用户对煤炭质量的不同要求，有利于国内保供稳价任务的完成。

秦港存煤再超 600 万吨 煤价继续面临下跌压力

受需求减弱影响，秦港存煤再次突破 600 万吨。除了秦港外，其余曹妃甸四港、京唐三港存煤全部处于中高位水平。回顾节后，煤炭需求短暂趋好，经过加快疏运，秦港存煤从 2 月 9 日 604 万吨降至 3 月 4 日 505 万吨。由于逐渐进入用煤淡季，叠加进口煤冲击，下游拉运积极性减弱，秦港空泊现象增多，造成秦港存煤再次回升至 600 万吨。

近期，煤炭市场偏向僵持，一方面供应维持高位，大秦线、张唐线运量不弱，且日耗处于季节性回落期，市场整体局势偏宽松，对价格形成压制。另一方面，进口煤继续实施零税率消息传出，港口贸易商挺价心理发生变化。虽然非电终端耗煤维持高位，仍释放一些采购

需求，但采购数量有限，对环渤海港口煤炭价格支撑力度不强。因此，部分贸易商开始加快出货，市场煤价格缓慢下移。

未来一段时间，对国内煤炭市场走势影响较大的因素分析如下，利好方面，一是在促消费等政策驱动下，国内经济稳步回升。二是房地产开发投资同比降幅有所收窄，交通、水利等基础设施建设将加快进行，煤焦钢市场带来提振。三是非电行业用煤需求对动力煤市场有一定拉动作用。四是印尼斋月到来，印尼国煤炭生产和发运受影响，利好于国内市场。五是四月初，大秦线将展开为期一个月的春季集中修；检修期间，大秦线日发运量将由正常情况下的 125 万吨降至 105 万吨，预计环渤海港口库存将出现去库。

而利空因素也不少，一是世界经济走势疲软，形势不乐观，美国和欧盟等发达经济体增长势头明显减弱，给我国进出口贸易带来一定冲击，进而影响社会用电量。二是在民用电负荷回落，电煤市场进入传统需求淡季，日耗明显回落，电厂有可能继续垒库。三是进口煤资源增加，冲击国内市场。印尼、俄罗斯煤进口数量继续增加，澳洲煤重新进入国内市场，补充了高卡煤的紧缺。预计三月份，我国进口煤还将达到 3000 万吨左右。用户增加进口，减少国内煤炭采购，直接影响港口煤炭发运量，促使环渤海港口库存居高不下，并造成国内煤价进一步回落。

随着气温回升，居民用电用煤需求下降，电厂煤炭库存处于较高水平，对国内煤炭的采购数量有限。而水泥和化工等非电用煤行业采购，规模太小，市场情绪偏向悲观，价格逐步下调。（宫海玲）

前两月国内煤炭进口趋势分析

2023年2月份，我国煤炭进口量环比有所下降，但较上年同期的低位大幅增加。当月，全国近八成省份和地区煤炭进口量同比均实现增长。

海关总署数据显示，2023年2月份，我国进口煤炭2916.6万吨，较上年同期的1123万吨大增159.7%，较1月份的3147.7万吨下降7.3%。

尽管2月份我国煤炭进口量较前一月有所下降，但从历史数据来看，当月煤炭进口创至少2012年以来同期新高。每年1-2月份正值春节假期，工业和电力行业用煤需求放缓，因而2月份进口量通常处于年内较低水平。

今年年初，随着国内疫情带来的影响逐渐消退，经济复苏措施不断落实，带动复工复产加速恢复，叠加寒潮以及春节较往年偏早，节前采购煤集中于2月份到货，使得2月份煤炭进口量创同期最高水平。

累计来看，今年1-2月份，全国共进口煤炭6064.2万吨，较上年同期的低位3539.1万吨增长71.4%。

具体来看，我国煤炭进口仍主要以华东、华南地区为主。我国东南沿海地区是煤炭主要消耗地，东南沿海地区与“三西”主产地运距远、运输成本高，进口煤经济性、实用性较高，已成为东南沿海地区电厂的重要补充。

分省区来看，今年2月份，福建、内蒙古、广东、浙江和北京为当月进口量前五大省区，合计进口煤炭1826.3万吨，同比大增2.2倍，环比增长1.64%，占全国进口煤总量的62.6%，明显高于前一月占比57.1%。

2 月份，前五大进口省区福建、内蒙古、广东、浙江和北京分别进口煤炭 708.1 万吨、372 万吨、326.1 万吨、250.5 万吨和 169.7 万吨，同比增幅分别为 478%、739.4%、71.9%、302.3%和 12%，环比变化分别为 8.1%、29.9%、6.2%、-14.3%、-33.8%。

通过数据可以看出，在 2 月煤炭进口量最多的 10 个省区中，有 8 省区进口量较上年同期增加，其中，陕西、内蒙古、福建和浙江增幅较为显著。

累计来看，2023 年 1-2 月份，福建、内蒙古、广东、浙江、北京为煤炭进口前五大地区，合计进口煤炭 3623.2 万吨，占比全国总进口量的 59.6%，其中福建、内蒙古占比分别为 22.5%和 10.9%。

上述五省（市、区）前两月累计进口煤炭分别为 1362.8 万吨、658.4 万吨、633.2 万吨、542.8 万吨和 426 万吨，同比变化分别为 197.8%、503.9%、26.6%、97.3%、-20%。

从全国来看，2 月份有煤炭进口数据的 26 个省（市、区）中，有 21 个实现同比增长，较前一月数量明显增多，占当月有进口数据的所有省区数量的八成；有 14 个省区实现环比增长，占比近 60%。其中，环比增幅排名前三的是江西、新疆和山西，进口量分别为 13.1 万吨、13.6 万吨、33.8 万吨，环比增幅分别为 1420.8%、149.6%、147.1%。

当月，进口量环比降幅排名前三的分别是江苏、湖南和山东，进口量分别为 70.8 万吨、43.8 万吨、75.5 万吨，环比降幅分别为 65.6%、53.9%、48.4%。

海关总署数据显示，2 月份，内蒙古煤炭进口量回落至 400 万吨以下，为 372 万吨，同环比分别增长 739.4%和 29.9%。2 月份甘其毛都口岸日均通关量达到 919 车，远高于 1 月份的 693 车。数据显示，

3 月份以来（截止 3 月 29 日），甘其毛都口岸日均通关量较 2 月份继续增加，达到 968.6 车。

近期，商务部在新闻发布会上表示中国对煤炭进口实行自动许可管理，煤炭自动许可证可正常申请。随着进口市场煤炭价格下调刺激进口需求继续增加，而后期澳煤进口量有望持续恢复，对我国进口煤供给端形成有效补充。进口煤供给端逐步宽松一方面有望倒逼国内煤价下调，另一方面有望降低国内沿海火电厂综合用煤成本。

目前，国内下游买家对进口煤采购热情不减，华南地区销售较好，而相比国内煤，进口煤价格优势明显，电厂招标较为活跃。随着 4 月 1 日起将恢复煤炭进口关税，加之 3 月下旬印尼进入斋月，海运煤供应有收紧预期，或将带动国内买家在此之前增加进口煤采购，短期内煤炭进口或仍维持高位。

3 月份煤炭市场情况分析 & 4 月份走势研判

一、3 月份市场情况分析

（一）下游市场

钢材市场需求总体渐好，但建材价格略有回调。前期，在强预期支撑下，国内钢材市场持续波动上行，不过由于房地产市场仍处于弱复苏阶段，实际需求表现难以支撑建材价格持续上涨，板材市场则受益于制造业的高景气度及投资的稳健增长，价格相对坚挺。冷轧卷较上月末（下同）上涨 85 元/吨，热轧卷上涨 69 元/吨，高线下跌 29 元/吨，三级螺纹下跌 21 元/吨，中厚板上涨 147 元/吨。目前唐山普碳方坯价格 3950 元/吨，比上月末上涨 50 元/吨。

焦炭市场运行稳健。3月份国内焦炭市场延续稳定走势，上半月稳中偏强运行，下半月趋向平稳。一方面，下游钢企持续控制采购节奏、压制焦炭市场；另一方面，焦化厂出货顺畅且维持亏损运营，涨价意愿较强。供需双方激烈博弈。目前唐山地区二级冶金焦价格 2550 元/吨，较上月末保持不变。

（二）煤炭市场

炼焦煤市场由强走弱。月初因煤矿事故及“两会”安全检查等因素影响，主产地炼焦煤供应有所下降，加上下游部分企业补库积极，价格小幅上涨。中旬开始，随着焦炭市场提涨落空，焦企采购意愿下降，同时，钢材市场走弱以及主产地部分停产煤矿复产，市场观望情绪上升，山西地区线上竞卖流拍率增加，高价市场煤逐步回落。山西安泽低硫焦煤价格比 2 月末下跌 50 元/吨，灵石及孝义肥煤价格较 2 月末下跌 80-100 元/吨，临汾低硫 1/3 焦煤价格较 2 月末下跌 100 元/吨。目前进口蒙五焦煤唐山地区报价约 2200 元/吨，与 2 月末基本持平。

动力煤市场弱势下跌。随着气温回升，居民用电用煤需求下降，在保长协发运背景下，电厂煤炭库存处于较高水平，对市场煤采购积极性不足，且水泥和化工等非电用煤行业开工较弱，市场情绪偏向悲观，价格逐步下调。港口 5500 大卡平仓报价较上月末下跌 82 元/吨，4500 大卡平仓报价比上月末下跌 80 元/吨。

二、4 月份市场行情研判

对 4 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，一是在促消费等政策驱动下，国内经济稳步回升，据预测，2023 年我国经济将增长为 4.8%；二是房地产开发投资同比降

幅有所收窄，同时，交通、水利等基础设施建设或将加快，对煤焦钢市场形成支撑；三是非电行业用煤需求对动力煤市场有一定拉动。

利空方面，一是世界经济走势疲软，美国和欧盟等发达经济体增长势头明显减弱，对我国进出口贸易或带来一定冲击；二是在电煤市场进入传统需求淡季的背景下，进口煤资源增加将导致国内煤炭价格进一步下调；三是受钢厂开工率较高影响，国内钢材市场供需宽松局面难以根本性改善，并抑制钢价的上涨空间。

综上所述，初步判断4月份国内钢材市场或以震荡调整为主；焦炭市场进入新一轮博弈周期，价格总体偏弱运行；炼焦煤市场重心有所下移；动力煤市场价格或进一步弱势调整。。

二季度国内炼焦煤市场分析预测

今年以来，尽管国内钢材市场触底反弹，但对国内炼焦煤市场并未形成拉动，主要是春节过后，煤矿陆续复产复工、产能持续释放，供需趋向宽松，同时，需求淡季背景下，澳煤进口解禁，进一步强化了炼焦煤供给宽松预期。国内炼焦煤市场总体偏弱，主产区市场价格较去年底下降200元/吨左右，国内炼焦煤市场总体呈现高位回落、震荡下行走势。

对于二季度炼焦煤市场，笔者持谨慎乐观态度，情况应略好于一季度，炼焦煤市场价格触底反弹值得期待。具体分析如下：

一、资源供给分析

1. 国内煤炭产能继续释放，资源供给增速或有所回落。1-2月份，全国原煤产量7.3亿吨，同比增长5.8%。目前，国内煤矿仍处于产

能释放阶段，但受“2·22 阿拉善左旗煤矿坍塌事故”影响，晋陕蒙煤炭生产均受到一定程度的冲击，尤其是山西省，2月底开始在全省开展矿山安全生产大检查百日攻坚行动，煤矿正常生产可能受到一定干扰，炼焦煤产能释放将会有所受抑。

2. 煤炭进口高位运行，但持续性有待观察。今年前两个月，我国累计进口煤炭 6064 万吨，同比增长 71%。进口量大幅增长的原因，主要是去年同期基数较低，实际上，1、2 月份月均进口量还略低于去年四季度月均水平。另外，从进口煤平均价格观察，进口占比较多的应是动力煤品种，从京唐港炼焦煤进口结构看，俄罗斯煤炭具有较高性价比，进口量显著增加，占比在三分之二以上。虽然近日有消息称澳煤进口将全面放开，但从澳大利亚可供资源量及目前国际炼焦煤价格水平看，短期内大量澳洲焦煤涌入国内的可能性并不高，政策调整对国内炼焦煤市场造成的负面影响相对温和，国产优质炼焦煤的主导地位依然较为稳固。

二、需求侧分析

1. 经济回稳势头明显，超出市场预期。数据显示，2 月份，制造业采购经理指数为 52.6%，比上月上升 2.5 个百分点，PMI 上升至近十一年新高，尤其是生产指数、新订单指数等加速扩张，表明工业需求出现明显回升，国内经济在经历了较长时间的平缓恢复期后开始进入快速回升轨道，在政策的支持下，上半年制造业持续运行在扩张区间的概率较大，经济的全面回暖为社会总需求的改善提供了前提条件。

2. 主要数据降幅收窄，国内房地产市场调整接近尾声。1-2 月，房地产开发投资、新开工面积等主要指标降幅均明显收窄，春节后，重点城市新房、二手房成交规模连续增长，近期，重点 10 城二手房

周度成交量已达 2019 年以来周度最高水平，同比增长超 100%。2 月百城新建住宅价格环比止跌、二手住宅价格跌幅明显收窄，市场正处于修复通道中。在“大力支持刚性和改善性住房需求”的背景下，国内房价有望逐渐企稳，房地产投资也有继续改善的空间，建材需求偏弱的态势有望扭转并带动整个钢材消费继续温和增加，对煤焦钢产业链构成一定支撑。

3. 投资需求稳定增长，近期增速将加快。1-2 月，全国固定资产投资同比增长 5.5%，增速较去年全年提高 0.4 个百分点。其中，基建投资同比增长 9%，制造业投资增长 8.1%，总体保持稳定增长态势。根据不完全统计，1-2 月各地集中开工项目总投资 18.7 万亿元，同比增长 20%。今年政府工作报告中提出，国家安排地方政府专项债券 3.8 万亿元，加快实施“十四五”重大工程，随着开工项目进入施工期，基建投资将继续扮演稳增长的托底角色。

三、下游市场运行情况

1. 钢材市场逐渐摆脱弱势，钢价止跌反弹。今年以来，宏观经济预期向好及国家稳经济政策措施累加效应显现，国内钢材市场逐步摆脱持续低迷走势，钢材价格震荡反弹，建材价格比去年底上涨 180-230 元/吨，板材价格上涨 220 元/吨左右。综合考虑国内宏观经济环境及目前钢材价格水平，国内钢材市场的震荡反弹趋势还将持续，钢价仍有上行空间。从唐山区域看，受钢材价格上涨带动，唐山钢坯价格也震荡上行。截至 3 月底，唐山普碳方坯价格为 3860 元/吨，比年初上涨 80 元/吨，比去年同期低 780 元/吨。

2. 钢材产量总体保持中高位运行，需求由强预期转为现实，市场进入去库化进程。今年 1-2 月全国粗钢产量 1.69 亿吨，同比增长 5.6%。为历史同期次高产量，月均产量比去年 12 月份增加 700 万吨，环比

增幅 9%。从钢材社会库存看，2 月中旬以来，国内钢材社会库存连续四周回落，库存拐点比去年提前两周出现，表明随着消费旺季到来，国内钢材需求正逐渐释放。据相关资讯机构数据，截至 3 月底，国内钢材社会库存 1472 万吨，比去年同期下降 127 万吨，降幅 8%。

3. 钢材价格短期调整不改市场震荡上行趋势。近期，在钢材期货市场带动下，国内钢价出现了回落走势，市场悲观预期再起。笔者认为，目前钢材价格调整是基于跨年度反弹行情的正常调整，从宏观环境、房地产及制造业状况等方面观察，市场不具备大幅调整空间，二季度国内钢材市场仍将保持稳健运行。

综上，对二季度国内炼焦煤的基本判断是：国内钢材市场延续波动上行走势，炼焦煤市场面临的反压将减轻。尽管国际资源会给国内市场带来一定扰动，但随着终端需求改善，国内炼焦煤市场仍能维持基本平衡，炼焦煤市场价格总体维持稳健运行。

目前正值长协价格调整节点，尽管国内钢材市场短期调整会给煤焦市场带来一些压力，但从今年炼焦煤市场运行状况看，目前尚不具备趋势性下跌的市场环境，炼焦煤长协价格设计初衷也是稳定市场、稳定预期，当前炼焦煤长协价格与市场价格基本接近，保持炼焦煤长协价格相对稳定对整个炼焦煤市场稳健运行至关重要。

国内四大煤种最新走势分析

3 月 22 日-28 日，国内动力煤市场延续偏弱僵持局面，市场交易不活跃。产地方面，近期主产区煤矿多保持正常生产，主流煤矿积极兑现长协用户需求，落实中长期合同合理价格。市场煤则整体仍表现

为偏弱僵持，仅局部地区部分煤矿坑口价格略有调整。目前下游用户心态仍较谨慎，终端用户拉运以满足生产刚需为主，贸易商则多快进快出，以销定采；面向市场销售的煤矿出货多仍不温不火，部分煤矿坑口价格继续承压，局部地区末煤价格涨跌互现，但上下调整幅度均较有限。港口方面，本期北方港口动力煤市场交投活跃度不高，实际成交冷清。目前港口现货资源多成本较高，贸易商亏损压力较大，多无继续大幅下调报价低价甩货意向；但需求端未有改善，电煤向传统需求淡季过渡，非电用户则多心态谨慎，采购积极性不高，终端用户询盘冷清，仅见个别试探性询盘，且多压价较低。买卖双方心态分歧较重，实际成交难度较大，港口市场整体偏弱僵持为主。

进口方面，本期进口煤市场整体有支撑。受国际用煤需求支撑，尤其印度、日本、韩国等国家对印尼煤需求增加，同时临近印尼斋月，即期印尼煤资源有所收紧，印尼煤报盘整体保持稳中偏强态势；但国内用煤需求一般，叠加海运费价格偏高，印尼煤成本价提升，国内终端用户采购以满足刚需为主，市场成交量不多。下游需求方面，本期需求端对现货市场支撑力度有限，部分终端用户推迟采购计划。电厂方面，供暖季已陆续结束，部分电厂逐步开始春季检修工作，电煤需求向传统淡季过渡，采购市场煤积极性低迷。非电方面，终端用户心态谨慎，采购按需进行为主，部分终端也存在推迟采购计划情况，需求端整体难以对现货市场形成有力支撑。

3月22日-28日，全国焦煤市场整体呈现偏弱下行态势，由于焦煤供应充足，且下游需求放缓，价格普遍出现下行，现山西吕梁地区低硫主焦煤出矿价格降至2300-2400元/吨。供应方面，目前多数煤矿以正常生产为主，3月中旬以后焦煤供应端逐步增量，供应趋于宽松。需求方面，目前焦炭市场僵持承压，现多数地区焦化厂开始维持

低库存策略，对焦煤的采购步伐明显放缓，部分焦化厂甚至停止采购消化库存，其中河北、山东等地多数焦化厂将焦煤库存天数降至7天左右，焦煤需求持续低迷。后期来看，焦煤供应端将逐步增量，而需求相对乏力，外加终端钢材市场震荡偏弱，焦煤市场仍将延续弱势。

3月22日-28日，无烟块煤与无烟末煤延续下滑走势，市场成交仍以刚需为主。供应端，近期煤矿开工率及坑口产量继续维持高位水平，市场供应维持偏宽松局面，煤矿出货不畅，销售压力仍存，个别煤矿库存压力较大。需求端，供暖季结束，电厂日耗下降，电煤保供节奏有所放缓，下游钢厂及化工厂控制原料库存，采购积极性略差，整体需求跟进略显乏力。块煤：随着气头尿素开工负荷提升，尿素市场供应相对充足，而需求端表现较稳定，尿素市场后市并不乐观，企业仅维持刚需采购，原料库存低位运行，对块煤市场需求支撑偏弱；民用方向进入淡季，块煤终端需求跟进乏力。末煤：一方面，供暖季结束，电厂日耗下降，动力煤市场偏弱运行，影响无烟末煤市场；另一方面，近期钢厂下调喷吹煤采购价格并控制原料库存水平，喷吹煤市场持续下滑，坑口无烟末煤观望氛围较重，煤矿销售压力较大，价格承压。

3月22日-28日，国内喷吹煤价格继续下滑，降幅超过100元/吨。中旬后国内政策方面指引有限，钢材市场表现不及预期，钢材价格连续多日回落，钢厂心态偏弱，对喷吹煤采购节奏放缓，低库存运行；而煤矿端产量稳定，随着供暖结束，季节性需求明显减弱，坑口资源放量有所增加，供应过剩矛盾在下游心态继续走弱情况下开始激化，喷吹煤价格滑坡式走低。截至3月27日，晋城地区喷吹煤主流含税价格1380-1470元/吨，长治市场喷吹煤主流含税价1410-1480元/吨，价格重心下滑110元/吨和135元/吨。下游采购方面，近期

钢厂高炉开工稳定，但原料煤降库存运行，多数钢厂库存可用天数降至一周以内，喷吹煤市场成交有限，部分钢厂强势压价降库存，其中河北钢厂采购 A11, S0.4 喷吹煤价格 1500-1570 元/吨，降幅 100-120 元/吨，山东钢厂采购 A11.5, S0.5 喷吹煤价格降 80 元/吨至 1620 元/吨。目前钢材市场表现一般，钢厂维持刚需采购为主，喷吹煤供应偏强，需求相对偏弱，坑口高端价格仍有下调预期，在当前买方市场下，喷吹煤价格或继续承压运行。

(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、中国煤炭市场网、ERR 国际能源战略研究等相关资讯整理编辑)

【宏观经济】

前两个月中央企业完成投资超 3500 亿元

近日，从国务院国资委了解到，今年以来，中央企业聚焦主责主业，在扩大有效投资、优化投资布局、加快发展战略性新兴产业方面不断发力，前 2 个月累计完成投资(不含房地产)超 3500 亿元，同比增长 5.6%。据了解，2023 年中央企业在建、拟建重点固定资产投资项目 900 余项，涵盖列入国家“十四五”规划重大工程项目、相关部门下达的国家重点计划项目以及支撑企业自身战略发展项目等，1 至 2 月份完成投资超 1500 亿元。(人民日报海外版)

前 2 个月我国对外投资快速增长

从商务部获悉，今年 1 至 2 月，我国对外投资快速增长，对外非金融类直接投资 1360.4 亿元人民币，同比增长 35.7%(折合 199.6 亿美元，同比增长 26.5%)。(新华社)

2023 年 1-2 月份全国规模以上工业企业利润下降 22.9%

1—2 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 8872.1 亿元，同比下降 22.9%。1—2 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 3449.1 亿元，同比下降 17.5%；股份制企业实现利润总额 6719.0 亿元，下降 19.4%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 1761.3 亿元，下降 35.7%；私营企业实现利润总额 2559.3 亿元，下降 19.9%。(统计局网站)

物流运行企稳回升 行业活力增强

1-2 月，稳经济政策的效果持续显现，加之疫情影响减退，物流需求总体向好，社会物流总额及分项指标均有所回升。特别是 2 月份春节节后物流业务量恢复加快，行业景气水平稳步复苏，市场主体活力增强，供应链循环有所改善，物流运行整体呈现企稳回升的态势。(中国物流与采购联合会)

【能源产业】

2023年1-2月全国规模以上分省区原煤产量排名公布

单位：万吨

序号	地区	2023年 1-2月累计	去年同期 累计	同比 增减%
	全 国	73423.2	69387.2	5.8
1	山 西	21497.0	19472.1	10.4
2	内 蒙 古	19751.0	19378.0	1.9
3	陕 西	11280.1	11126.5	1.4
4	新 疆	7563.5	6087.8	24.2
5	贵 州	2009.9	1959.8	2.6
6	安 徽	1791.1	1793.7	-0.1
7	河 南	1641.1	1566.5	4.8
8	宁 夏	1485.1	1481.6	0.2
9	山 东	1327.0	1442.0	-8.0
10	云 南	1075.4	957.7	12.3
11	黑 龙 江	1002.3	1013.2	-1.1
12	甘 肃	947.7	859.8	10.2
13	河 北	607.6	746.0	-18.5
14	辽 宁	486.9	505.5	-3.7
15	四 川	340.2	329.3	3.3
16	江 苏	137.5	157.6	-12.8
17	吉 林	130.1	160.1	-18.7
18	青 海	117.4	137.2	-14.4
19	湖 南	116.9	105.8	10.4
20	广 西	48.3	39.2	23.2
21	福 建	38.2	42.0	-9.0
22	江 西	26.7	25.1	6.7
23	湖 北	2.4	0.8	201.6

数据来源于国家统计局

【关联资讯】

北方主流港口动态（3月30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	35	51.1	/	627	5
曹妃甸	4	20.1	/	474	-2
国投京唐港	9	10.9	/	197	-2
黄骅港	19	62	/	167.7	-2.2

海运价情况（3月31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
3-31	865.32	46.9	30.3	34.1	39.1
3-27	951.63	52	34.3	38.4	43.4
周环比 (%)	-9.06%	-9.80%	-11.66%	-11.19%	-9.90%

动力煤重要线路汽运费（3月30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	275	0
包府路	京唐港	320	0

新型电力市场机制探索与发展趋势研究

自电改9号文发布实施以来，电力市场化进程已势不可挡。2023年，全国统一电力市场体系加快建设，电力现货市场在全国范围内全面铺开，绿证（电）交易谋求根本性突破。电力市场的发展趋势是逐步建立多元电力价值体系，电力商品的电能价值、调节价值、容量价值、绿色价值“四维价值”市场体系建设将统筹推进，除电能量价格向用户传导外，调节成本、容量成本、绿色责任承担也都要逐步向用户传导。在本轮电改启动8周年到来之际，对电力市场进行不同角度的回顾与展望是非常必要和有意义的。

一、电力商品的特性决定了电力市场的特性

电力市场的特殊性。电力商品具有两个突出特性：一是不宜储存；二是发、输、配、用连续不间断实时平衡。通俗地讲，电是即用即取（产）的。众所周知，电力商品交易其实是电力负荷曲线交易，而不是电量交易，电力交易具有连续不断的时空交付特性，分时价格是电力这一特殊商品的重要特性。无论是中长期市场还是现货市场，具有时空特性的电力曲线交易应当遵循“同电力商品同电力价格”的原则，而同地点、同时间、同电力曲线就是“同电力商品”，这个解释可以看作是电力商品的“同质同价”原则。当然，电力市场与其他市场一样，目的是解决两个问题：一是发现电力价格；二是实现电力平衡。

电力市场组成与模式。从时间维度分，电力市场包括中长期市场与现货市场；从交易渠道分，包括批发市场与零售市场；从交易品种

分，包括能量市场、调节市场、容量市场等；从市场性质分，包括实物市场与金融市场。按照电力体制改革配套文件，我国电力市场模式包括集中式市场与分散式市场两种模式。我国试点省区大都采用集中式市场模式，中长期市场为带曲线电力交易的差价合同模式。

边际出清价格机制。电力现货市场上的边际出清价格机制，主要包括系统边际电价、分区边际电价和节点边际电价等具体价格形成机制。实际就是由负荷曲线对发电侧由低到高报价出力，理论上也是边际成本由低到高叠加而成平面的切割，当某一时刻负荷低或者新能源大发时，现货价格就低，反之现货价格相对就高。

中长期市场与现货市场的关系。中长期市场与现货市场是组成电力市场不可分割的两个部分。中长期市场通过实物合同、差价合同及期货等金融衍生品，为规避现货市场的价格波动，提供了让双方共同承担价格风险的方法。主要功能是锁定收益、规避风险；或者说是具有锁定价格、对冲风险的作用（注：对新能源发电而言，中长期合同的这一重要功能与作用却难以实现）。中长期合同与原有的直购电不同，是带曲线的电力合同而非电量合同。现货市场集中竞价上网过程中，考虑了电网实际的安全约束，体现了电力系统运行的物理条件，实现了资源优化配置与电力系统的实时平衡。建设电力现货市场是为了形成体现时间和空间特性、反映市场供需变化的电能量价格信号。我国电力市场推进过程中，先有直购电，后有现货市场。现货市场试运行后，反过来暴露出中长期电量市场的不适宜性，而现货市场运行的必要条件是中长期电力合同带曲线，所以产生了中长期市场与现货市场之间的衔接问题。中长期带曲线合同的签订与执行是对电力市场的真正大考。或者说，与现货市场相衔接的中长期电力市场才是主战场。

大用户直购电交易成为“历史”。2016年以来，全国直购电交易驶入“快车道”，直购电交易电量逐年增长，占电力用户用电量比例逐年提高，直购电交易已成为各省工业企业降成本最直接、最有效的措施之一。随着电力市场化改革的深入推进与逐步完善，电量交易被电力交易取代，发电厂单边大幅“降价让利”的直购电量交易成为“历史”。基于中长期曲线合同风险及“同质同价”原则，带曲线的中长期电力合同，新能源不可能有太大降幅，这从用户视角更容易理解。

增量配电等新业态改革受阻。增量配电业务改革作为输配分开的一种探索，在全国各地曾热火朝天地推进试点工作，但增量配电网成功案例寥寥无几。究其原因，输配电价结构不合理是主因。2017年12月，国家发改委印发了《关于制定地方电网和增量配电网配电价格的指导意见》，为各省市制定增量配网配电价格机制提供了原则性的指导。事实上，电压等级间存在严重的交叉补贴，省级电网输配电价电压等级间差价普遍过低，增量配电网改革的必要条件在大部分省区无法满足。

分布式发电市场化交易受阻。可再生能源分布式发电市场化交易是国家推出的促进新能源就地消纳的重要改革举措，自2017年以来已连续推出多个试点项目，但真正运行的试点项目屈指可数。“过网费过低”是最重要的原因。通过探究过网费过低的原因可以发现，这主要是输配电价结构不合理、低压配电价格过低、交叉补贴未厘清导致的，在配电费无法覆盖配电投资的情况下显然行不通。输配电价结构不合理、低压配电价格太低，使得“隔墙售电”政策无法兑现。

二、新型电力市场发展趋势

第一，在供给侧结构调整、能源转型以及“双碳”背景下，如何建设适应新能源高占比的新型电力市场，是当今世界和我国电力市场演进中面临的新趋势和新挑战。电力市场的新挑战来自：新能源给新型电力系统与市场带来的问题。一是电价的确不好说清楚；二是对电力市场建设存在畏难情绪。最近，《电力现货市场基本规则》还在征求意见，说明电力市场建设难在各方是否真正准备好了接受电力价格的市场形成机制，以及市场机制带来的“危与机”。当然，我们也必须认识到，市场不是万能的，电力市场从本质上讲是一个人为设计的市场。

第二，如何破解“能源不可能三角”，方法是建设清洁低碳安全高效的能源体系。

第三，新能源高占比下，电力系统对灵活性或调节性，以及容量保障或可靠性的需求大增，这为储能市场包括煤电灵活性改造及煤电转型打开了大门。与此同时，电力市场需要重新设计。

第四，市场的归市场。凡是市场主体，包括新能源全部参与市场是必然趋势。同时，价格管制要慎重，特别是必须避免地方不合理的行政干预。

第五，电力市场的发展方向是多维度价值体现，除电能量价格向用户传导外，调节成本、容量成本、绿色责任承担也都要全部向用户传导。经济性不合理的保供不可持续。

总之，我国电力市场建设，一是看着石头过河。问题能够看清楚，困难或难题都能够看见，所以很多政策规则是过渡性或阶段性的。二是开弓没有回头箭，电力现货市场将在全国范围内全面铺开推进。三是在统筹推进电力商品四维价值市场体系建设过程中，重点做好四个

衔接：中长期与现货市场的衔接、电能量市场与辅助服务市场的衔接、省内或区域内市场与省间市场的衔接、绿证（电）市场与配额制及碳市场的衔接。四是研究或探索电力期货市场。需要补充说明的一点，对每个市场主体而言，他们的关注点是电力市场的价格形成机制能否确保其投资回收。首先，投资能否回收需要一个有效的市场；其次，技术进步及成本也是至关重要的；一些新技术、新应用可能需要政策扶持；技术相对先进、成本又有优势的新技术一定会在广阔的应用市场中脱颖而出。

三、下一步电力市场建设面临的重点任务

重点任务一：完善电能市场，继续做好中长期与现货市场的衔接。站在市场主体角度上看，政策争取与解读、市场分析与研判、交易策略制定与实施、复盘分析与总结是电力交易工作的四个重要环节。与此同时，电价走势是市场研判的核心；仓位控制、风险防范是电力交易的重心；提高收益是电力交易的目标。所以，不能硬性规定中长期签约比例。强制要求中长期签约比例是对电力中长期合同“压舱石”作用的曲解。中长期签约比例本质就是中长期“仓位”控制问题。而中长期“仓位”控制应遵循一个基本逻辑：通过对现货价格走势预判，超前并动态做好中长期电量“加仓”和“减仓”，以降低风险，增加收益。

重点任务二：完善电能市场，探索新能源参与市场模式。首先，对新能源而言，关键和难点之一是如何真正全面体现“能量+绿色”两个方面价值。其次，新能源参与市场模式有两种选择：一是PPA投资形式，二是“现货直销”模式。新能源去补贴、绿色消费责任目标、市场化消纳新能源，以及考虑新能源发电特性的市场机制设计，是欧

洲近年来兴起 PPA 的背景和方向。但其本质都是新能源相对固定电价上网，确保新能源项目的投资预期可控。

重点任务三：辅助服务市场，体现灵活性调节价值。首先，现货市场可以替代调峰市场。平衡（如调峰）能够找着服务或受益对象，调节（如调频）找不着受益对象。第二，完善辅助服务价格机制，通过辅助服务市场与电能量市场联合出清等方式体现机组的机会成本。第三，开展新型辅助服务市场设计，包括调频、备用、快速爬坡、转动惯量等，合理分摊疏导系统调节成本。第四，新能源高占比抬升了辅助服务价格，增加了系统成本。但是，辅助服务是电力系统的公共物品，其与调峰不同，不存在“谁受益，谁负担”的问题。所以，系统调节成本分摊必须向用户侧有效疏导。要尽快完善电力辅助服务市场机制，建立更为有效的系统成本疏导机制，合理确定辅助服务费用在发电侧和用电侧的分摊比例，支撑新型电力系统建设。

重点任务四：容量市场，反映或体现容量价值。新型电力系统下，煤电功能定位发生变化，更多地参与系统调节，利用小时数呈现显著下降趋势，煤电企业原有通过基数电量和标杆电价实现发电容量成本回收的机制已发生根本变化。“双碳”背景下，煤电将向基础保障性转型，有利于实现煤电与可再生能源发电的协调发展。构建以新能源为主体的新型电力系统，煤电在为系统提供灵活性与可靠性方面具有不可替代的作用。随着可再生能源的迅猛发展，提高电力系统可再生能源的消纳能力，保障电网的可靠运行，成为世界性的重大课题。总之，容量市场的意义在于补充机组在能量市场中的收入，确保长期投资的成本回收。容量市场需求是为了满足可靠性管理的需要。各地可根据实际需要，分轻重缓急，对稀缺定价机制、战略备用机制、容量成本补偿机制、容量市场机制进行必要的探索。需要提醒的是，随着

全国统一市场的建设，在更大范围的市场资源配置中，建设以省为界的容量市场要慎重。

重点任务五：绿证（电）市场，如何体现新能源的绿色价值。能源转型是必然趋势。新能源逐步成为电力电量主体，是新型电力系统较传统电力系统的最重要改变。当前面临绿色价值难以体现的问题，在新能源高占比的地区，新能源参与电力市场后的价格普遍走低。目前的可再生能源消纳责任考核制度只对省级行政区域进行考核，没有体现售电公司、电力用户等个体消纳绿色电力的责任。在自愿购买机制下，绿证、绿电市场成交规模较低。另外，当前绿电市场限于中长期交易，在与其他交易品种的定价、出清及执行衔接方面存在一定矛盾，加上全国性的环境市场仍未健全，绿电市场对于新能源的环境效益效果仍难体现。建议完善绿证（电）市场交易，建立新能源“绿证（电）交易+强制配额”制度，促进清洁低碳发展，体现绿色环境价值。关键是，一要落实配额制，即消纳责任权重；二要绿证（电）市场与碳市场联动。这样才能实现国内、国际市场的衔接。

（本栏目内容根据中国电力研究相关报告整理编辑）