



FOCUS

能源战略监测

2020年9月7日

兰瑞智库
产业竞争监测

抢占优势

赢得生机

运筹帷幄

全争天下

主办：兰瑞智库经济战略研究中心

<http://www.runwaysys.com>

全国客服热线：4001182162

E-mail: runwaysys@188.com

能源是一个国家的经济血液，在能源紧缺时代，能源安全和能源战略更是主导着一个国家的经济命脉。

如何更好的利用煤电油等传统能源？如何寻找更多的新能源？节能降耗如何影响一个企业乃至国家的能源战略和应对策略？如何把握能源市场的投资机会？.....

《能源战略监测》以中国能源问题为主要研究对象，兼顾全球能源市场动态，从战略角度对能源政策、能源行业动态、能源企业经营和能源利用策略、能源市场发展趋势等进行紧密跟踪与分析评述，力求为相关政府机构及企业高层提供有关能源问题的决策参考意见，望您善加利用并慎重决策。



本期目录

煤电油篇.....	4
【环渤海动力煤价格指数544元/吨，连续三周持平】	4
【中国太原煤炭综合交易价格指数为124.46点】	4
【9月份印尼动力煤标杆价格跌破50美元/吨】	5
【利好VS利空！9月份煤炭市场如何演绎？】	5
【9月动力煤、炼焦煤价格或双双稳中走强】	6
【1-7月直报大型煤企原煤产量15.4亿吨，同比增长0.4%】	9
【上半年中煤能源净利润23.1亿元 同比下滑39%】	10
【上半年兖州煤业净利润46亿元，同比下降14.2%】	10
【上半年开滦股份净利润5.6亿，同比下降23.1%】	10
【上半年山煤国际净利润4.5亿，同比下降12%】	11
【上半年郑州煤电净亏3.11亿元】	11
【国家电网经营区年累计发受电量同比增速回正】	11
【国网公司：加大研发投入，向能源互联网升级】	12
【广东电力调频辅助服务市场正式运行】	12
【长三角区域配电网跨省协同电费结算机制确定】	13
【大唐发电：光伏装机694.4MW，新投54.5MW】	14
【张北-雄安特高压交流工程投运】	14
【甘肃首个百万千瓦级调峰火电工程成功并网】	14
【广西协鑫中马分布式能源项目一号机组投产】	15
【中老双方正式签署协议共建老挝输电网】	15
【华能乌海热电厂储能调频项目正式投入运行】	15
【伊拉克8月石油日均出口量下降】	16
【阿联酋8月原油日产量超过欧佩克+减产限额】	16
【沙特对美石油出口跌至35年来的最低点】	17
【EIA：6月份美国石油日产量上升至1040万桶】	17
【全球最大石油公司沙特阿美在该国北部发现两个新油气田】	17
【埃克森美孚将考虑在全球范围内裁员】	18
【国内油价调整大概率再搁浅，年内第十一次】	18
【中国石化：二季度经营收益环比扭亏为盈达48亿元】	19
【成都燃气：拟2.8亿元收购凯能公司100%股权】	21
【国家电投广东公司与澳门天然气有限公司就对澳能源合作达成共识】	21
【辽宁超百亿美元合资石化项目一期工程竣工投产】	22
新能源篇.....	22
【中广核技：上半年超额完成全年半程目标】	22
【白鹤滩水电站项目计划2022年全部机组建成投产】	23
【老挝南欧江三级电站首台机组成功并网发电】	23
【信义光能配股筹逾26亿用作扩大太阳能玻璃产能】	23



【吉电股份与东旭蓝天拟在合作期内达成2-3GW新能源项目合作目标】	23
【顺风清洁能源中期经调整EBITDA减少32.6%至4.69亿元】	24
【华润赤壁日曜千亩200MW渔光互补光伏项目签约落户】	24
【原材料硅料价格上涨，上机数控一周签两个长单采购合同】	24
【大唐发电拟投资开发10个光伏发电项目】	25
【130MW！万安高山樟风电项目正式并网发电】	25
【运达股份首个投资自建的风电项目并网发电】	26
【贵州省首个工业尾气生物发酵制燃料乙醇项目签约仪式在京举行】	26
节能降耗篇.....	26
【国家节能中心闫金光：新形势下要推进系统化、智慧化节能】	26
机会风险趋势篇.....	27
【2020年8月国际煤炭市场分析】	27
【8月份全国煤炭行业运行态势】	32
【九月份煤炭市场走势研判】	36
【“十四五”煤炭行业如何更健康发展？】	37
【IHS Markit：全球石油需求正在以创纪录速度复苏】	39
【EIA：预计今年全球石油日需求将减少810万桶】	39
【全球在建的再气化产能将达到10年来最高水平】	39
【美国液化天然气贸易前景不容乐观】	40
【光伏行业下半年需求将持续改善】	40
政策实务案例篇.....	42
【国常会：发展壮大节能环保产业和循环经济】	42
【江苏新一轮电力市场交易政策进一步放低电力用户准入门槛】	43
数据篇.....	43
【7月天然气、成品油表观消费量同比增长0.6%、10.3%】	43
【EIA原油库存减少936.2万桶】	44



煤电油篇

【环渤海动力煤价格指数 544 元/吨，连续三周持平】

2020年8月26日至2020年9月1日当周，环渤海动力煤价格指数报收于544元/吨，环比持平。

从环渤海六个港口交易价格的采集计算结果看，当周24个规格品价格全部持平。

分析认为，环渤海地区煤炭多空交织，交易双方博弈趋于白热化，现货市场继续处于价格抉择期，环渤海地区煤炭综合价格连续3期持平。

一方面，东北地区开启冬储分流到港货源，价格导向下，煤炭主产区发运到港热情降低，环渤海港口库存呈下降趋势；产地市场煤价出现不同程度上涨，高卡低硫煤货源供应偏紧，港口市场有效供给倾向减量；北方港口受气象及主运输线路阶段性故障等因素制约，中转效率有所下降，下游库存补充相对缓慢；动力煤期货主力合约(ZC2011)不断寻找上行突破，连续4日收于阳线后，9月2日逼近580元/吨，市场看涨情绪高涨。供给的相对不足，加之月底现货采购需求有所放量，推动煤炭价格具有上行动力。

另一方面，年度长协价格基本确定，年/月长协价格的下降削弱市场采购需求，同时对现货市场价格产生引导效应；全国性强降雨进入尾声，持续大范围高温天气消退，居民降温用电需求明显下降。终端现货市场采购热情偏低，对煤炭价格依旧形成下压。

沿海航运市场方面，秦皇岛海运煤炭交易市场发布的海运煤炭运价指数(OCFI)显示，2020年8月26日至2020年9月1日当周，海运煤炭运价指数止跌上行。截至9月1日，运价指数收于795.76点，与8月25日相比，上行78.84点，环比上行11.00%。

具体到部分主要船型和航线，2020年9月1日与2020年8月25日相比，秦皇岛至广州航线5-6万吨船舶的煤炭平均运价报38.0元/吨，环比上行1.3元/吨；秦皇岛至上海航线4-5万吨船舶的煤炭平均运价上行1.9元/吨至28.0元/吨；秦皇岛至江阴航线4-5万吨船舶的煤炭平均运价报30.6元/吨，环比上行2.1元/吨。

(据秦皇岛煤炭网 2020-09-03) [Top](#)

【中国太原煤炭综合交易价格指数为 124.46 点】

截至2020年8月31日，第361期中国太原煤炭综合交易价格指数为124.46点，环比下跌0.08%。其中：动力煤指数111.11点，环比下跌0.16%；炼焦用精煤指数154.99点，环比下跌0.01%；喷吹用精煤指数129.66点，环比持平；化工用原料煤指数94.44点，环比持平。

山西下水煤价格小幅涨跌，直达煤价格稳中略涨。

入秋以来，各地高温天气逐渐减少，居民用电需求较夏季高峰期明显减弱，



火电厂日耗煤水平震荡回落, 电企普遍有一定的存煤支撑, 燃料煤采购意愿不强, 部分刚需补库仍以拉运长协煤为主。北方港口动力煤市场延续弱势, 受雨水天气影响, 港口煤源煤质明显下降, 贸易商对后市预期略显悲观, 甩货心态增强, 报价普遍持续小幅下行。当周省内动力煤市场走势略有分化, 价格涨跌互现。下水煤市场中, 朔州地区部分煤企价格下调4-8元/吨, 忻州地区个别煤企价格零星上调5元/吨; 直达煤市场中, 忻州地区部分煤企价格上调5元/吨。

山西炼焦用精煤车板价格个别涨跌。

当周期货螺纹钢趋弱下行, 钢材市场震荡调整, 现货价格小幅涨跌。焦炭市场运行良好, 首轮提涨落地后回归平稳, 焦企利润恢复、心态乐观, 第二轮提涨意愿较强。焦炭供需两旺, 焦企对煤价打压态度略有放松, 对部分品种配焦煤少量补库, 产地煤矿出货情况有所好转, 局部地区市场部分紧俏品种出现探涨现象。省内炼焦用精煤市场平稳运行, 当周主要煤企及大部分地方煤企价格维持稳定, 仅临汾地区个别地方煤企主焦煤市场价格上涨25元/吨, 1/3焦煤市场价格下跌30元/吨。

山西喷吹用精煤车板价格个别下跌。

当前下游需求释放有限, 钢材表观消费量继续下降, 当周钢厂产量虽有小幅减少, 但厂库与市场库存仍在持续增加, 钢材库存去化速度不及预期。钢厂开工高位稳定, 全国247家样本钢厂高炉开工率维持在91.4%, 较上年同期高5%左右。全国110家样本钢厂喷吹煤库存326万吨, 周环比减少6万吨左右。省内喷吹用精煤市场平稳运行, 产地部分煤矿出货情况偏弱, 市场用户挺价观望为主, 当周主要煤企及大部分地方煤企价格维持稳定, 仅晋城地区个别地方煤企无烟喷吹煤市场价格下跌20元/吨。

山西无烟块煤车板价格弱势维稳。

当周尿素市场下游工农业用肥需求整体偏弱, 用户及贸易商采购积极性相对较差, 企业新单成交一般, 多地报价继续小幅下滑; 甲醇市场成交氛围略有好转, 部分区域下游需求较前期有所增强, 价格以稳中小涨为主。近期下游化肥化工企业原料煤补库需求释放一般, 受民用冬储备煤拉运需求启动支撑, 无烟块煤市场销售压力有所缓解。当周省内无烟块煤市场成交尚可, 煤企稳价观望心态较浓。

(据中国太原煤炭交易中心 2020-08-31) [Top](#)

【9月份印尼动力煤标杆价格跌破 50 美元/吨】

据印度尼西亚能源与矿产资源部(Indonesia's Ministry of Energy and Mineral Resources)发布的指令, 2020年9月份印尼动力煤参考价(Indonesian Coal Price Reference, HBA)确定为49.42美元/吨, 同比降低16.37美元/吨, 下降24.88%, 环比降低0.92美元/吨, 下降1.83%, 已连续6个月环比下降, 首次跌破50美元/吨, 为该标杆价格设立以来最低水平。

(据中国煤炭经济研究会 2020-09-03) [Top](#)

【利好 VS 利空! 9月份煤炭市场如何演绎?】

01. 八月份市场运行情况

动力煤市场弱势运行。一是水电等清洁能源出力状况良好, 对火电运行形成一定压制; 二是电厂煤炭库存依然处于较高水平, 在长协煤补充下, 市场采购意愿不足, 叠加9月份将进入传统煤炭需求淡季, 导致贸易商挺价情绪减弱, 价格有所下跌。截止8月31日, CCTD环渤海动力煤5500K现货参考价格报收557元



/吨，比7月末下跌15元/吨；5000K现货参考价格报收498元/吨，比7月末下跌16元/吨；4500K现货参考价格报收434元/吨，比7月末下跌21元/吨。

炼焦煤市场弱稳运行。在下游焦炭市场向好的带动下，8月份国内炼焦煤市场除山西古交与临汾等部分地区较上月末下跌20-50元/吨外，其他地区价格基本以稳为主。但从近期统计的110家洗煤厂以及230家焦化企业炼焦煤库存总量来看，比7月末分别增长11.97%和2%，表明市场总体供大于求的格局没有根本性改变。与此同时，进口炼焦煤受通关政策影响成交不足，加上国外需求尚未恢复，价格再度下探，截止8月28日，普氏中挥发分焦煤国内到岸价格98.5美元/吨，比7月末下跌3美元/吨。

焦炭市场小幅上涨。8月初以来，各地区焦化企业陆续出现提涨意向，但在钢厂的压制下，直到下半月才逐渐落地，涨幅为50元/吨，月末焦企再度有提涨情绪。主要影响因素在于：一是下游钢材市场走势偏强，钢坯价格一度创年内新高，钢厂打压力度减弱；二是钢厂生产积极性较高，焦炭存在一定补库需求，最新统计的110家样本钢厂焦炭库存472万吨，较7月末下降30万吨，降幅5.98%；同时，贸易商采购情绪上升，导致焦化厂出货状况良好，焦炭库存有所下降，提涨气氛增强。

钢材市场延续普涨走势。在专项债落地速度加快、基建投资等工程开工预期上升的拉动下，国内钢材市场看涨气氛较强，价格继续上涨。从跟踪的国内十大城市现货行情均价看，高线较上月末上涨(下同)67元/吨，三级螺纹上涨11元/吨，冷轧上涨204元/吨，热轧上涨65元/吨，中厚板上涨48元/吨。中钢协发布的最新一期钢材价格指数为105.74点，比8月初上涨1.17%。最新统计的全国钢厂高炉产能利用率为86.21%，较上月末下降0.32个百分点。

02. 九月份市场走势研判

对9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，一是地方债资金加快落地，基建等钢铁需求行业施工预期进一步扩大。据统计，1-8月份地方政府新增专项债发行规模达29210.63亿元，同比增长45.62%。其中8月份地方政府新增专项债发行规模达6295.83亿元，同比增加97.11%。二是第三产业等用电需求依然强劲，对电煤市场有一定支撑；三是大秦线连续脱轨以及山东宝梁寺煤矿事故，或加大安全检查对国内煤炭供给形成的抑制。

利空方面，一是新冠疫情和中美贸易摩擦对进出口贸易的影响；二是外蒙煤通关量增长加大国内煤炭市场的供需矛盾；三是受矿石成本上升对国内煤焦市场的制约，目前普氏铁矿62%品位价格报收于123.25美元/吨(最高128.8美元/吨，创2014年2月份以来新高)，比7月末上涨11.8美元/吨。

综上所述，9月份国内钢材市场需求好转，价格或震荡上涨；焦炭市场稳中偏强；炼焦煤市场延续主流平稳，部分市场煤价格小幅波动；动力煤市场即将进入需求淡季，价格仍有一定的调整压力。

(据中国煤炭市场网 2020-09-02) [Top](#)

【9月动力煤、炼焦煤价格或双双稳中走强】

一、8月煤价整体偏弱

8月份，港口动力煤价格连续走弱后逐步趋稳，主产区坑口动力煤价格小幅回落后部分有所反弹；主产区和港口进口炼焦煤价格整体均是稳中偏弱。

动力煤方面，8月份，坑口动力煤价格小幅回落后，临近月底部分有所反弹。



7月底，大同南郊5500大卡(S0.8)动力煤和鄂尔多斯伊旗5500大卡(S0.5)动力煤坑口含税价分别为396元/吨和354元/吨左右，到8月底，分别小幅回落至393元/吨和352元/吨。后者在8月下旬最低回落至350元/吨，临近月底出现小幅反弹。8月份港口动力煤价格连续回落后出现止跌企稳迹象。7月底，环渤海5500大卡和5000大卡价格分别573元/吨和518元/吨，到8月底，分别回落至552元/吨和492元/吨，较7月底每吨分别下跌21元和26元，降幅明显超过坑口煤价，临近月底，逐步显现止跌企稳迹象。

炼焦煤方面，8月份国内主产区炼焦煤价格稳中偏弱。7月底，柳林低硫主焦煤(S0.7)和灵石高硫肥煤(S1.8)出厂含税价分别在1260元/吨和900元/吨左右，到了8月底，双双仍弱稳在这一价格。8月份沿海进口炼焦煤价格也呈稳中偏弱态势，7月底，北方港口进口低挥发主焦煤和中挥发主焦煤到岸价分别报121.75美元/吨和101.5美元/吨，到了8月底，分别回落至117.75美元和98.5美元，每吨分别下降4美元和3美元。

二、煤价波动原因分析

对于动力煤来说，8月中上旬，坑口、港口煤价双双继续走弱，主要是受港口市场拖累，港口煤价降幅明显超过坑口。

首先，环渤海港口煤炭调入量持续保持高位，港口煤炭库存持续回升，影响了市场信心，这是导致港口煤价回落的主要原因之一。数据显示，8月1日至17日(大秦线8月18日发生第一次脱轨事故之前)，环渤海9港口日均煤炭调入量仍在195万吨以上高位，与7月份相差无几。环渤海港口调入量持续保持高位直接导致港口煤炭库存持续回升，8月17日，9港煤炭库存总量回升至2488万吨，较月初增加超过180万吨。最终导致部分贸易商心态不断转弱，降价出货意愿不断增加，导致港口煤价不断走弱。

其次，8月份沿海市场部分环节处于去库阶段，在一定程度上加剧沿海煤价走弱。虽然5月份开始进口煤政策就明显收紧，夏季用电高峰期间也没有明显放松，但是因为西煤东运量以及环渤海港口煤炭调入量持续保持高位，沿海地区内贸煤供应充足。即便7月份动力煤进口量同比大幅减少640万吨，在内贸煤供应处于高位的情况下，沿海地区不仅没有出现供需缺口，相反还略有过剩。进入8月份之后，一方面因为煤价本身已经开始回调，另一方面，迎峰度夏过半，部分中间环节和下游用户纷纷进入去库阶段，采购需求疲软，加剧沿海煤价走弱。

最后，水电出力很好，在一定程度上抑制了沿海地区电煤需求。今年国内很多地区雨水都明显偏多，为水电出力创造了较好的条件。从三峡流量数据来看，整个8月份三峡水电站都有条件满发，溪洛渡、向家坝、葛洲坝等金沙江、长江上的其他几座大型水电站也是同样情况。水电罕见的持续满发在一定程度上抑制了沿海地区火电及电煤消耗，也对煤价下跌起了一定助推作用。

虽然8月份鄂尔多斯煤管票管控仍然严格，全国动力煤供需整体季节性偏紧，但港口煤价的连续走弱还是对坑口市场心态造成一定影响，导致坑口煤价出现小幅回落。

8月下旬，港口煤价逐步止跌企稳，坑口部分矿区煤价有所反弹，主要是受以下两方面因素影响。

第一，8月17日和24日大秦线连续两次脱轨事故，对大秦线煤炭发运和环渤海港口煤炭调入造成较大影响，并导致港口煤炭库存高位回落。据测算，大秦线两次事故合计导致铁路发运量和港口煤炭调入量各减少350万吨左右，导致环渤海港口煤炭库存不再继续增加，反而下降200多万吨。受此影响，部分下游用户



采购需求得到提振，部分卖家惜售情绪增强，进而促使港口煤价逐步止跌企稳。

第二，临近月底，鄂尔多斯部分煤矿因煤管票用完停产或减产，榆林地区又有明盘治理消息传出，再加上大秦线事故导致的港口市场变化，部分下游用户采购需求有所释放，煤矿顺势上调价格。

对于炼焦煤来说，8月份，国内主产区和沿海进口炼焦煤价格双双仍是稳中偏弱，主要是受以下因素影响。

首先，国内炼焦煤供应持续处于高位，供需偏宽松是炼焦煤价格偏弱的根本原因。数据显示，国内样本炼焦煤矿产量同比持续保持增长势头，焦化厂、煤矿等环节炼焦煤库存整体稳步增加。

其次，受疫情影响，国际市场炼焦煤需求恢复缓慢，炼焦煤价格持续疲软。北方港口进口炼焦煤到岸价持续偏弱，一定程度上就是因为国际市场炼焦煤需求疲软。

再次，8月份钢材利润被持续压缩，焦炭利润扩张缓慢，也在一定程度上压制了炼焦煤价格。8月份，螺纹毛利从月初的接近200元/吨一路回落至月底的50元左右，螺纹利润被不断压缩。7月底，部分焦化企业就提出上调焦炭价格的要求，但是受螺纹利润不断压缩影响，焦炭价格提涨落地缓慢，整个8月份仅落实了一轮50元的提涨。由于提涨落地缓慢，市场心态趋于谨慎，焦企原料煤采购积极性受到一定影响，也在一定程度上压制了炼焦煤价格。

三、9月煤价或整体稳中走强

生产供应方面：鄂尔多斯煤管票管控情况仍是影响国内主产区动力煤供应的关键因素，安全监管可能会对炼焦煤生产造成一定影响。之前曾经对鄂尔多斯严控煤管票做过评估，严控煤管票每月会影响鄂尔多斯表外煤炭产量超过1500万吨。8月中旬，鄂尔多斯相关部门曾经像10家先进产能煤矿增发了450万吨煤管票，但对其他煤矿煤管票仍然是严控。按照8月份增发450万吨煤管票来看，严控煤管票实际压制的煤炭产量还在1000万吨以上。也就是说，如果像8月份一样，9月份继续增发450万吨煤管票，还将压制煤炭产量1000万吨以上，产量与8月份相比变化不会太明显。如果9月份鄂尔多斯煤管票完全放松，那煤炭产量也将完全恢复正常，产量将会较8月份有一个明显回升。

8月20日，山东能源梁宝寺煤矿发生一起燃爆事故，导致7人死亡。梁宝寺煤矿是采深超千米的灾害严重煤矿，2019年11月20日发生一起火灾事故，所幸最终未造成人员伤亡。8月初，国家煤矿安全监察局刚刚下发文件，要求对包括梁宝寺煤矿在内的全国范围39处采深超千米灾害严重煤矿，开展安全论证和安全‘体检’处理处置措施落实情况“回头看”专项督查。值得注意的是，这39处煤矿，绝大多数是炼焦煤矿井。梁宝寺煤矿事故可能导致专项督查更加严格，进而对炼焦煤生产供应造成一定影响。

进口方面：9月份煤炭进口总量继续回落概率较大，海运进口炼焦煤数量下降，进口蒙古炼焦煤数量将大幅回升。1-7月份，煤炭进口总量已经达到20029万吨，同比增加1292万吨。如果全年进口总量与去年基本持平（一年3亿吨的进口量应该是相关部门能容忍的极限），那8-12月份煤炭进口额度还剩下约9955万吨左右，平均每月进口1990万吨左右，较今年1-7月份月均进口量减少约870万吨，同比月均减少260万吨左右。如果按照全年进口2.7亿吨来控制，那8-12月进口量只剩下不到7000万吨，每个月只有1400万吨，与1-7月份相比，将会减少更多。分煤种来看，今年1-7月份进口增加的主要是动力煤，同比增加约1150万吨，8-12月进口量减少应该也主要来自于动力煤。



今年1-7月份炼焦煤进口量总计同比增加143万吨,但是,以澳洲焦煤为主的海运炼焦煤进口量已经非常接近去年全年水平,而受疫情影响,1-7月份蒙古炼焦煤进口量同比则是大幅下降。从进口煤平控政策执行来看,未来几个月海运进口炼焦煤数量将明显下降,蒙古炼焦煤进口量有望明显增加。因海运进口炼焦煤减少,沿海地区炼焦煤供需将出现结构性问题,对国产焦煤需求有望相应增加。

需求方面:动力煤消费将面临季节性回落,但下游补库需求可能会有所提升;预计炼焦煤需求将稳中有升。进入9月份,随着气温回落,空调用电负荷下降,用电需求将季节性回落。虽然9月份开始水电出力也将季节性回落,但从往年的情况来看,预计火电发电量及发电耗煤量还是会有一定程度的回落。但是,考虑到8月份重点电厂库存下降较快,再叠加9月份取暖煤冬储采购,预计9月份下游用户补库需求整体会有所提升。另外,对于沿海地区来说,在进口煤政策不放松的情况下,8月中下旬大秦线连续两起事故明显影响了港口煤炭调入,再加上9月底大秦线即将开始秋季检修,预计9月份沿海部分用户补库需求也会有所提升。

对于炼焦煤来说,9、10月份是终端钢材需求旺季,再加上当前下游焦炭盈利情况很好,环保对焦炭生产影响又很小,焦化企业生产积极性很高,而且还有新建焦化产能不断投产带动新增炼焦煤需求。因此,预计炼焦煤需求将会稳中有升。

价格方面:在鄂尔多斯煤管票不完全放松的情况下,下游补库可能带动坑口和港口煤价双双震荡走强;国内炼焦煤价格可能会稳中走强。通过供需平衡推演发现,在鄂尔多斯煤管票不完全放松的情况下(像8月一样,9月继续增发450万吨煤管票),在9月动力煤消费淡季,动力煤累库规模整体将会明显小于往年同期,这将导致煤价存在一定支撑而相对抗跌或者易涨难跌。再叠加下游用户补库需求增加,坑口和港口煤价很可能双双震荡走强。如果鄂尔多斯煤管票完全放松,煤价走势将更多取决于需求情况,上涨高度或将受到明显抑制。

对于炼焦煤来说,国内供应可能受安全监管影响有所回落,海运进口煤减少将导致沿海地区供需面临结构性问题,而需求则大概率面临稳中有升,这种情况下,预计9月份国内炼焦煤价格稳中走强概率较大。

(据秦皇岛煤炭网 2020-09-04) [Top](#)

【1-7月直报大型煤企原煤产量 15.4 亿吨,同比增长 0.4%】

据中国煤炭工业协会统计与信息部统计,2020年1-7月,协会直报大型煤炭企业原煤产量完成15.4亿吨,同比增加543万吨,增长0.4%;营业收入(含非煤)为19812.9亿元,同比下降4.0%;利润总额(含非煤)为687.8亿元,同比下降28.4%。

排名前10家企业原煤产量合计为10.1亿吨,同比增加1285.1万吨,占规模以上企业原煤产量的47.6%。其中,6家企业产量增加,合计增产2788万吨;4家产量下降,合计减产1503万吨。具体情况为:国家能源集团30663万吨,同比增长1.1%;中煤集团12568万吨,同比增长3.2%;陕煤化集团10679万吨,同比增长8.2%;同煤集团10458万吨,同比增长5.6%;兖矿集团9349万吨,同比增长1.8%;山东能源集团5920万吨,同比下降13.4%;山西焦煤集团5842万吨,同比下降3.5%;晋能集团5801万吨,同比增长9.9%;潞安集团4978万吨,同比下降0.2%;国家电力投资集团4604万吨,同比下降7.3%。

(据国家煤炭工业网 2020-09-01) [Top](#)

**【上半年中煤能源净利润 23.1 亿元 同比下滑 39%】**

中煤能源8月29日发布的半年报显示，2020年上半年公司实现营业收入613.93亿元，同比增长0.6%；实现归属于上市公司股东的净利润23.1亿元，同比下滑39%。基本每股收益0.17元，同比下降41.4%。公告表示，营收增加主要是公司商品煤销量同比增加，煤矿装备业务收入同比增长，以及重点电力项目投入运行，抵补了主要产品市场价格下行对收入的影响。利润下降主要是煤炭、煤化工产品价格下行使煤炭、煤化工业务包括来自参股企业投资收益在内的营业利润同比减少。上半年，公司完成商品煤产量5307万吨，同比增长5%吨，其中，动力煤产量4734万吨，炼焦煤产量573万吨。完成煤炭销售量11563万吨，同比增长12.1%，创历史同期最好水平。完成聚烯烃产量76.3万吨，尿素产量86.6万吨。累计完成煤矿装备产值46.3亿元，同比增长7.4%。下半年，公司将强化产销衔接，科学释放先进产能，加大市场营销力度，全力增产增收增效，确保完成全年主要生产经营目标和各项重点工作任务。

(据中煤能源 2020-08-31) [Top](#)

【上半年兖州煤业净利润 46 亿元，同比下降 14.2%】

兖州煤业8月29日发布2020年半年度报告。报告显示，在中国会计准则下，2020年上半年公司实现营业收入1096.1亿元，同比增长3.43%；实现归属于母公司股东净利润46亿元，同比下降14.2%。在国际财务报告准则下，公司实现销售收入353.2亿元，同比增加6.3%；公司股东应占本期净收益45.5亿元，同比下降21.7%。报告显示，在宏观经济复杂严峻、煤炭市场波动加剧等困难形势下，公司煤炭、煤化工等主导产业实现逆势增长，上半年生产商品煤5011万吨，同比增长6.6%；销售商品煤6762万吨，同比增长22.3%；甲醇销量93.4万吨，同比增长12%。受主要产品价格下降等影响，公司盈利同比有所下降，但盈利能力仍保持行业领先水平。报告期内，兖州煤业继续实施聚焦主业发展战略，上半年完成莫拉本煤矿10%股权增持，实施非煤贸易公司剥离，投资建设一批特色物流园区和集运站点，煤炭产业发展优势逐步显现。煤化工产业实现“安稳长满优”运行，鄂尔多斯能化和榆林能化两个高端精细化工二期项目投入试生产，规模效应逐步释放。

(据兖州煤业 2020-09-01) [Top](#)

【上半年开滦股份净利润 5.6 亿，同比下降 23.1%】

开滦股份于2020年8月29日披露中报，公司2020上半年实现营业总收入90.4亿，同比下降16.9%；实现归母净利润5.6亿，同比下降23.1%；每股收益为0.35元。公告表示，营收下降主要是由于焦化产品售价、销量下降所致。报告期内，公司生产原煤391.49万吨，与上年同期相比上升1.04%；生产精煤161.46万吨，与上年同期相比上升8.84%，对外部市场销售精煤88.40万吨，与上年同期相比上升1.01%。报告期内，公司生产焦炭339.36万吨，与上年同期相比下降9.49%，对外部市场销售焦炭341.80万吨，与上年同期相比下降9.73%；生产甲醇10.79万吨，与上年同期相比上升0.09%，对外部市场销售甲醇7.21万吨，与上年同期相比下降21.72%；生产纯苯7.35万吨，与上年同期相比下降15.71%，对外部市场销售纯苯1.89万吨，与上年同期相比下降39.03%；生产己二酸7.77万吨，与上年同期相比上升1.44%，对外部市场销售己二酸7.59万吨，与上年同期相比下降4.05%；生产聚甲醛2.22万吨，与上年同期相比上升26.14%，对外部市场销售聚甲醛2.11



万吨，与上年同期相比上升21.97%。

(据开滦股份 2020-09-01) [Top](#)

【上半年山煤国际净利润 4.5 亿，同比下降 12%】

山煤国际8月29日发布半年报称，2020上半年，公司实现营业总收入180亿，同比下降9.2%，降幅较去年同期扩大；实现归母净利润4.5亿，同比下降12%；每股收益为0.22元。公告表示，营收下降主要是报告期内公司持续优化销售策略，减少高风险低效益贸易业务以及受疫情影响煤炭价格下跌，导致收入下降所致。上半年，公司实现原煤产量1956.84万吨，比去年同期增加126.88万吨，增幅为6.93%；煤炭开采业务实现营业收入53.11亿元，比去年同期减少9.89亿元，降幅为15.70%。

(据山煤国际 2020-09-01) [Top](#)

【上半年郑州煤电净亏 3.11 亿元】

郑州煤电8月29日发布的半年报显示，2020年上半年公司实现营业收入12.31亿元，同比下滑39.36%；归属于上市公司股东的利润净亏3.11亿元，较上年同期由盈转亏。基本每股收益-0.2549元，同比下降1857.93%。

公告表示，营收下降主要是本期产销量及售价较同期下降所致。

受市场和自身地质条件等因素影响，公司主力矿井未能按计划完成生产接替工程，产量、煤质双降现状未能得到较好改善，售价大幅下滑，致使当期归属于上市公司的净利润较同期有较大幅度下降。

报告期内，由于疫情影响公司主力矿井生产接替状况未能得到有效改善，加上所属超化煤矿因事故停产，公司上半年业绩已出现亏损；超化煤矿事故停产对公司业绩影响暂无法预判，预测年初至下一报告期末公司累计净利润仍为亏损。

报告期内，公司主营业务为煤炭开采与销售，兼营煤炭相关物资和设备的采购与销售等贸易业务。所属6对矿井主要分布在郑州矿区所辖的新郑市、新密市和登封市。煤炭品种主要为无烟煤、贫煤和贫瘦煤，是优质的工业动力煤，主要用于发电、冶金和民用。公司煤炭产品主要采用直销方式；收入来源主要来自煤炭销售。

(据郑州煤电 2020-09-01) [Top](#)

【国家电网经营区年累计发受电量同比增速回正】

8月30日，国家电网有限公司经营区域内发受电量167.90亿千瓦时，年累计发受电量35164.07亿千瓦时，较去年同期增加10.90亿千瓦时，同比增长0.03%，疫情发生以来首次同比回正。被视为经济运行“晴雨表”的用电数据上涨劲头十足，映射出经济社会复工复产顺利、内生增长动力强劲的良好态势。

随着经济社会生产生活秩序逐步恢复，国家电网经营区发受电量持续回升。3月17日，国家电网经营区日发受电量首次超过去年同期水平，7月7日发受电量首次创疫情发生以来年内新高。进入8月后，随着多地出现高温天气，多个省级电网先后进入用电最高峰，负荷及电量频创新高，用电水平快速增长。8月14日，国家电网经营区日发受电量创历史新高，月内累计13天单日发受电量超180亿千瓦时；累计电量与去年的差距快速缩小，于8月30日超过去年同期，实现同比回正。

入夏以来，面对电力需求走高的情况，电力供给侧持续发力。全国及国家电



网经营区负荷及用电量同比稳步增长，多地负荷创出新高。

从电量方面来看，全国日发电量3次创新高，最高达246亿千瓦时，较去年夏季最高值增长2.87%；国家电网经营区发受电量2次创新高，最高达186.27亿千瓦时，较去年增长1.66%。

从负荷方面来看，全国负荷2次创新高，最高达10.77亿千瓦，较去年最高值增长2.28%；国家电网经营区负荷1次创新高，达8.75亿千瓦，较去年增长2.58%；华东、西南2个区域电网负荷共8次创新高，华北、华中、东北、西北电网最高负荷分别达历史最高负荷的99.17%、99.46%、92.46%、96.57%；国家电网经营区内，天津、冀北、山东、上海、江苏、浙江、安徽、福建、湖北、湖南、江西、蒙东、陕西、四川、重庆15个省级电网负荷共51次创新高，其中，四川、湖南、福建电网最高负荷增幅超过10%。

国家电力调度控制中心相关专业人员表示，发受电量同比回正有气温升高等天气因素的影响，但经济总体逐步复苏、复工复产快速推进、新动能强劲发力是主要原因。

(据国家电网报 2020-09-03) [Top](#)

【国网公司：加大研发投入，向能源互联网升级】

国家电网有限公司（以下简称国网公司）董事长毛伟明在9月1日召开的该公司2020年科技创新大会上表示，近年来，国网公司在特高压、大电网运行控制、柔性直流输电、新能源并网、智能电网、高压电缆绝缘材料等领域取得众多具有自主知识产权、引领世界电网技术发展的重大成果，用不到20年时间，实现了由跟跑向并跑到领跑的跨越式发展。国网公司已成为全球并网装机规模最大、电压等级最高、能源资源配置能力最强的电网，是最近20多年来全球唯一没有发生大面积停电的特大型电网。

毛伟明同时强调，要保持国际领先，推动电网向能源互联网升级，“意味着我们在很多领域即将迈入‘无人区’，突破别人尚未掌握的重大技术”。为此，他提出，研发投入到2025年要达到160亿元（比2019年提高2/3）。

(据科技日报 2020-09-02) [Top](#)

【广东电力调频辅助服务市场正式运行】

9月1日，广东电力调频辅助服务市场正式运行，电力市场化建设迎来新的重要里程碑。

调频辅助服务主要为解决负荷侧的用电波动，通过发电机自动装置实时调整发电出力，维持电网频率在50赫兹，满足发电侧出力和用户侧负荷的实时平衡，其调节效果通过发电出力调整量来衡量。随着负荷的增长和新能源发电装机比重的快速增加，通过计划手段和调度指令要求发电企业提供调频等辅助服务的潜力和效果愈加有限，发电企业提供调频辅助服务激励不足，亟需建立市场化的电力辅助服务新机制，引导和鼓励发电企业实施性能改造，辅助服务市场化改革势在必行。2018年9月1日，广东电力调频辅助服务市场正式开始试运行。

数据显示，在连续两年试运行期间，广东电网频率合格率100%，市场运行平稳，竞争充分，成效显著。截至8月底，广东机组平均调频性能指标约为开市前2.4倍，调频市场累计收益约16亿元，正式投运调频储能装置的电厂8家，占能够参与调频市场的机组比例7%，同时多家电厂正在开展火储联合调频装置改造。

“广东调频辅助服务是南方区域首个进入市场化交易的辅助服务品种，采取



日前报价、日内按小时集中竞价出清的方式，规则中引入了表征机组性能的收益因子，有助于优质的调频资源优先调用，激励市场成员提升调频服务质量。”广东电网公司电力调度控制中心副总经理林少华介绍，广东电力调频辅助服务市场的建设有效激发了市场主体应用联合储能调频等新技术，积极改善机组调节性能，显著提高系统快速调节能力。同时，通过市场机制积极培育了储能等电力行业新业态，促进了能源技术和经济社会快速发展。

下一阶段，南方电网公司将继续推进南方区域调频辅助服务市场建设，建立起“计划+市场”的跨省跨区交易模式，进一步丰富交易品种，增加交易方式，扩大交易范围，发挥好市场的资源优化配置作用，整合能源产业价值链，实现社会福利最大化。

(据南方电网报 2020-09-04) [Top](#)

【长三角区域配电网跨省协同电费结算机制确定】

9月2日，国网浙江省电力有限公司与国网上海市电力公司、国网江苏省电力有限公司、国网安徽省电力公司四家电力公司的财务部门就省间配电网互联互通电费结算价格的相关事宜进行商讨，预计9月中旬将确定电费结算价格并正式签订结算协议。

此前不久，四方就省间配电网互联互通电费结算事项召开协商会议，确定长三角区域配电网跨省协同电费结算机制，初步明确统一的结算价格。

经协商，省间配电线路将采用“网联不供户”方式实施互联互通，按照“产权清晰、便于计量”的原则设置计量关口。互联互通所产生的电量采取购售分别结算的方式，即送出方（售电单位）与受电方不抵消送受电量。由计量关口所在区域的供电公司进行现场核对正反两向表底抄表，并与对方单位核对无误后启动电费结算流程。互联互通所产生的电费由送出单位开具增值税专用发票，直接与受电单位结算。

电费价格则根据《国家发展改革委关于完善跨省跨区电能交易价格形成机制有关问题的通知》，由各省级电力公司按照“风险共担、利益共享”原则协商或通过市场化交易方式确定送受电量、价格，并建立相应的价格调整机制。

目前，长三角三省一市交界区域电网发展水平不一致、源网荷发展不协调，不利于交界区域民生用电保障和质量提升。传统模式下各省（市）需在边缘地区以增加变电站等大额投资方式保障电力供应，投入产出效益不佳。而采取互联互通模式仅需增加一小段联络线路投资即可满足交界区域民生用电需求。这一举措可大幅度提升电网投资经济性和整体运行效益，也是相关供电公司推进提质增效专项行动工作的一项创新举措。

据统计，一条配电网联络线投资额在100万至150万元之间，仅为变电站投资的6%。以嘉善—青浦和嘉善—吴江建设配电网联络线路为例，三地间配电网联络共节省投资约0.36亿元。目前，上海、江苏、浙江、安徽的交界区域实现了多处配电网互联，已建成嘉善—青浦、长兴—广德等配电网联络线路。

随着配电网联络线路建设工作的推进，省间配电网互联互通结算机制不明确的问题随即出现。国网浙江电力提出跨省互联互通电费结算工作方案，并促成相关工作的开展。

接下来，长三角区域四家省级电力公司将加强协同，共同致力于打造共商、共建、共管、共赢的能源生态，为跨省电网“互济互保、互联互通、互通互备”保驾护航。



【大唐发电：光伏装机 694.4MW，新投 54.5MW】

8月31日消息，大唐发电发布半年度报告。公告显示，公司半年度营业收入44,478,123,000.00元，同比减少1.25%，归属上市公司股东的净利润1,777,894,000.00元，同比增加106.67%。

报告显示，截至2020年6月30日，公司装机容量约65,655.63兆瓦。其中，火电煤机47,654兆瓦，约占72.58%；火电燃机4,622.4兆瓦，约占7.04%；水电9,204.73兆瓦，约占14.02%；风电3,450.1兆瓦，约占5.25%；光伏发电694.4兆瓦，约占1.06%；生物质发电30兆瓦，约占0.05%。

报告期内，公司高质量发展成果丰硕。深入贯彻新发展理念，全面融入国家战略，聚焦“风光气服”发展方向，弥补发展短板，全力以赴推进高质量发展。

上半年，公司新投机组容量1,233兆瓦，其中火电项目1,000兆瓦、风电项目178.5兆瓦、光伏项目54.5兆瓦。报告期内，公司核准机组容量1,992兆瓦，其中风电项目149兆瓦、光伏项目1,843兆瓦。

(据大唐公告 2020-09-02) [Top](#)

【张北-雄安特高压交流工程投运】

张北-雄安1000千伏特高压交流输变电工程通过72小时试运行，于8月29日正式投运。该工程连接河北张家口新能源基地和雄安新区，是保证雄安新区清洁用电的主要供电通道。

国家电网有限公司介绍，张北-雄安特高压交流工程起于张家口变电站，止于雄安变电站，全线双回路架设、长度315千米，总投资59.8亿元。工程于2019年4月开工建设。

作为国务院批复的唯一可再生能源示范区，张家口地区新能源装机容量达2000万千瓦，预计2030年将达到5000万千瓦。该工程将张家口地区富余的清洁电能大规模输送至雄安新区，为未来雄安新区实现100%清洁能源供电、构建智慧生态雄安、服务千年大计提供了解坚强支撑。

为应对新能源电力送出的技术挑战，该工程首次研发应用1000千伏特高压交流可控并联电抗器，其电抗值可根据无功电压水平自动分级调节，对提高特高压交流系统的电压控制能力、运行灵活性和经济性具有重要意义，填补了国际空白。

国网方面透露，张北-雄安特高压交流工程是未来雄安新区“北交南直”特高压电网的重要组成部分。除“北交南直”特高压电网外，未来雄安新区将建成泛雄安新区500千伏双环网、220千伏分区供电的坚强智能电网骨干网架。

(据科技日报 2020-08-31) [Top](#)

【甘肃首个百万千瓦级调峰火电工程成功并网】

甘肃首个百万千瓦级调峰火电工程8月31日成功并入甘肃大电网正常发电，为甘肃新能源送出提供了亟需的调峰和补充容量，提升甘肃及西北地区的新能源外送能力。

从国家电网甘肃省电力公司获悉，该工程是甘肃电投常乐发电有限责任公司4×100万千瓦工程的一号机组，位于甘肃省酒泉市瓜州县境内，于2017年开工建设。

甘肃省电力公司调度控制中心副处长李全茂介绍，甘肃常乐电厂利用新疆丰



富的煤炭资源，将火电与风电、光电等新能源打捆输送至华中电网负荷中心，实现了西部能源在更大范围的优化配置。这样既能缓解西部地区新能源利用的压力，又可以满足中部地区经济快速增长对电力的需求，对于推动新能源等各项产业的融合升级具有重要意义。

甘肃是我国重要的新能源基地，现有新能源装机总量2239.34万千瓦，占总装机规模的42.35%。

(据新华网 2020-09-02) [Top](#)

【广西协鑫中马分布式能源项目一号机组投产】

8月31日，广西协鑫中马分布式能源项目一号机组投产，标志着该项目取得突破性进展，正式揭开生产经营新局面。据悉，广西协鑫中马分布式能源项目由协鑫智慧（苏州）能源电力投资有限公司和广西中马园区产业平台投资有限公司投资建设，是中国500强企业协鑫（集团）控股有限公司在广西开发的第一个天然气分布式能源项目。该项目建设2台75兆瓦级燃气—蒸汽联合循环机组，设计年发电量8.25亿千瓦时，年供热量175万吉焦，能源综合利用效率达80%以上。作为钦州港片区重要基础配套设施，项目以天然气为燃料，将为下游用热冷企业提供经济、安全、高效、节能、绿色的热、电、冷综合能源服务，有效降低园区企业用能成本，对钦州港片区绿色生态建设及产业引进具有积极促进作用。

(据中马钦州产业园区 2020-09-03) [Top](#)

【中老双方正式签署协议共建老挝输电网】

9月2日从南方电网云南国际公司获悉，中国南方电网公司与老挝国家电力公司1日在老挝万象签署股东协议，由中国南方电网公司和老挝国家电力公司共同出资组建老挝国家输电网公司(EDL-T)，标志着中老两国在输电网领域开展互利共赢合作迈出了实质性步伐。

老挝国家输电网公司的组建是推进构建中老命运共同体的重要举措，进一步落实了2017年11月在中老两国领导人见证下，两国能源部门签署的电力合作备忘录的具体要求，也是落实“澜湄合作”第三次领导人会议《万象宣言》的最新成果。

根据股东协议，老挝国家输电网公司将在老挝政府监管下，借助中国南方电网公司的资金优势和成熟的电网建设、运营管理经验，加快投资建设覆盖老挝全国的一体化骨干输电网，为老挝提供安全、稳定、高效和可持续的输电服务，助力老挝经济社会发展和人民生活水平提升。同时，进一步加强老挝与周边国家的电网互联互通，促进老挝水能资源优势转化为经济优势，助力老挝打造“东南亚清洁能源蓄电池”。

(据中国新闻网 2020-09-03) [Top](#)

【华能乌海热电厂储能调频项目正式投入运行】

9月1日，乌海热电厂蓄电池储能辅助机组AGC调频项目正式投入运行，跟踪电网AGC曲线运行情况良好，标志着电厂近年来长期受电网公司AGC性能考核的被动局面得到根本扭转。该项目利用蓄电池储能系统的快速响应能力，显著提升该厂机组AGC调频辅助服务能力，在有效降低电网AGC考核的同时，每年还可获得电网AGC补偿奖励，将为该厂扭亏减亏、提质增效带来新的利润增长点。



【伊拉克 8 月石油日均出口量下降】

与7月相比，伊拉克8月原油出口下降，因为欧佩克第二大产油国正在减少供应，以遵守欧佩克+减产协议，而该协议在此前的协议中基本上被忽视。

据Shafaq通讯社收到的伊拉克国家石油销售组织（SOMO）的早期估计，伊拉克8月份的原油出口平均为259.7万桶/日，比上月有所下降。

石油部数据显示，7月份伊拉克原油总出口量为276.3万桶/日。

SOMO 9月1日表示，今年8月伊拉克原油出口为259.7万桶/日，其中包括巴士拉南部石油港口出口的250万桶/日，以及伊拉克北部油田通过土耳其杰伊汉港出口另外9.7万桶/日的石油出口。出口伊拉克石油的平均价格为43.693美元/桶。

伊拉克石油销售公司表示，伊拉克8月份石油出口收入占伊拉克预算收入的大部分，为35.17亿美元。

石油收入对伊拉克预算收入至关重要，但近几个月来，以沙特阿拉伯为首的欧佩克+伙伴国向其施压，要求其停止在减产配额上的隐瞒行为，并最终开始遵守欧佩克+协议。

伊拉克承诺在8月额外削减约40万桶/日，以弥补前几个月未能遵守欧佩克+协议的情况。

伊拉克自2017年1月首次启动以来，一直是欧佩克+减产协议中最不遵守规定的成员国，几个月来一直承诺将减少石油产量，并按照配额下降，这是自2017年以来的首次。

尽管做出了承诺并减少了出口，但伊拉克尚未遵守减产协议。

(据新华社 2020-09-03) [Top](#)

【阿联酋 8 月原油日产量超过欧佩克+减产限额】

阿联酋能源部长苏海尔·马佐维表示，由于国内电力需求，该国8月石油日产量比欧佩克+配额高出10.3万桶，但将通过10月份的减产来弥补。

“尽管阿联酋的产量在8月增至269万桶/天，但由于该国夏季用电高峰，需要增加石油和相关天然气的产量，来弥补这一暂时性的增长。”马佐维补充道。根据最新的欧佩克+供应协议，阿联酋的生产配额为259万桶/天。

消息人士称，由于国内需求和库存减少，8月的额外产出以及精炼厂的运转下降导致出口增加。

目前，欧佩克正推动各方100%遵守协议，并要求各国弥补生产过剩。由23个成员国组成的欧佩克联盟在今年余下的时间里，将石油日产量从5月至6月的970万桶/天和7月的960万桶/天减少到770万桶/天。

但马佐维保证，该国仍然“完全致力于欧佩克+协议，正如我们在6月将商定的每日配额再削减10万桶所表明的那样”。

阿联酋是监督配额遵守情况的联盟联合部长级监督委员会成员。该委员会将于9月17日再次开会。

国有企业Adnoc已通知其定期客户，10月将对所有等级的原油（Murban轻质原油、Das和UmmLulu原油，以及UpperZakum轻质原油）实行30%的提名削减。这比它对7-9月的原油出口削减5%的幅度要大得多。阿联酋几乎所有的原油都是由该公司生产。

(据雅虎 2020-09-03) [Top](#)



【沙特对美石油出口跌至 35 年来的最低点】

今年春天，沙特阿拉伯向美国派遣了一大批油轮，用廉价原油淹没美国石油制造商。而如今再也不复之前盛况，自里根时代以来，沙特的石油产量是最少的。

据大宗商品研究公司ClipperData估计，8月份，美国每天从沙特进口的原油仅为26.4万桶。这比2019年的平均水平下降了近50%。如果得到政府官方统计数据的证实，这将是自1985年以来沙特对美国石油出口的最低水平。ClipperData大宗商品研究主管马特·史密斯(Matt Smith)在一封电子邮件中表示：“流向美国的沙特原油基本上已经枯竭。”沙特阿拉伯的转变——从故意向美国大量供应过剩原油到抑制原油产量——凸显了沙特在新冠疫情流行期间为重振低迷的能源市场所做的巨大努力。

(据 CNN 2020-09-03) [Top](#)

【EIA：6 月份美国石油日产量上升至 1040 万桶】

美国政府8月31日公布的报告显示，美国6月份石油产量上升，但未从5月的大幅下滑中完全恢复。美国能源信息署(EIA)8月31日公布的月度报告显示，美国6月份石油日产量增加42万桶，至1043.6万桶。产量仍远低于4月份1199万桶/天的水平。报告称，美国最大产油地区德克萨斯州6月份的日产量增加了22.7万桶，北达科他州日产量也有所增加，而墨西哥湾近海地区日产量则减少了4.9万桶。美国前一个月石油产量大幅下滑，因油价下跌导致生产商减产，且冠状病毒疫情和全球供应过剩导致需求下降。与此同时，根据EIA报告，美国48个州的天然气6月份生产量增加了16亿立方英尺/天，达到991亿立方英尺/天，是自2018年10月以来最低的月平均水平。在美国最大的天然气生产地区德克萨斯州，天然气产量增长了9亿立方英尺/天。德克萨斯州的很多天然气都是石油生产的伴生气。在美国第二大天然气生产地区宾夕法尼亚州，6月份天然气产量上升3亿立方英尺/天至189.6亿立方英尺/天。

(据路透社 2020-09-01) [Top](#)

【全球最大石油公司沙特阿美在该国北部发现两个新油气田】

据阿拉伯国有电视台(AlArabiya)消息，沙特能源大臣阿卜杜勒-阿齐兹·本·萨勒曼(Abdulaziz bin Salman)8月30日通过该国官方通讯社宣布，沙特国有石油公司(沙特阿美, Saudi Aramco)在该国北部发现了两个新的油气田。这两个新发现分别是位于Al-Jawf地区的Hadat Al-Hajrah天然气田，以及位于北部边境地区的Abraq Al-Talul的油气田。

Abdulaziz表示，Hadat Al-Hajrah气田的天然气已经开始以平均每天1600万标准立方英尺的速度流出，同时伴有1944桶凝析油。Abraq Al-Talul油气田可以日产3189桶非常规优质阿拉伯轻质石油，以及110万立方英尺天然气。

他还补充称，沙特阿美公司将继续评估这两个油气田的石油、天然气和凝析油规模，此外还将钻探更多的油井以确定油气田的面积和规模。

作为全球最大的原油和凝析油生产商之一，沙特阿美2019年平均每天的油气产量为1320万桶油当量。沙特阿美曾在招股书中称，基于对五大国际石油公司和其他主要油气公司的生产成本数据比较，截至2018年底，沙特阿美是全球桶油成本最低的生产商。不过，沙特政府近年来一直在采取多种举措实现本国经济的多元化，以减轻对石油产业的依赖。



受新冠疫情全球大流行、能源需求下降和石油价格暴跌冲击，沙特阿美今年第二季度净利润为66亿美元，去年同期净利润为247亿美元，同比下滑73%。

迪拜咨询公司QamarEnergy创始人Robin Mills在推特上表示，如果产量和成本合适，这将有助于沙特实现其天然气生产目标。

(据澎湃新闻 2020-08-31) [Top](#)

【埃克森美孚将考虑在全球范围内裁员】

美国能源巨头埃克森美孚在澳大利亚宣布了一项自愿裁员计划后，正在评估是否要在全球范围内裁员。

也就是说，埃克森美孚公司(ExxonMobil)周三表示，它已为其澳大利亚雇员启动了一项自愿裁员计划。

该公司补充说，该计划是在对其当前和未来的项目工作进行广泛审查之后进行的。

埃克森美孚公司表示，选择参加这项自愿计划的员工将被要求在9月份之前表达意向。该项目面向墨尔本、吉普斯兰、悉尼、阿德莱德和珀斯的所有员工。

参加该计划的员工将得到公司的扶持，包括再就业服务。

该公司表示：“该计划将确保公司能够度过这些前所未有的市场环境。”

该公司并没有说明将裁减多少员工，但声明称自愿裁员计划适用于所有表示有意愿的员工。

埃克森美孚(ExxonMobil)是最新一家开始裁员的大型石油公司，其裁员原因是新型冠状病毒大流行导致燃料需求出现历史性暴跌。例如，英国石油公司(BP)在6月初宣布，今年将在全球裁员1万人。其他裁员的公司包括哈里伯顿(Halliburton)和森马(SembMarine)等。

该公司已经将资本支出削减了100亿美元，至230亿美元左右。埃克森美孚还在8月份表示，计划削减资本支出和运营支出，以捍卫其股息。此前，该公司在第一和第二季度报告了亏损——35年来首次连续出现季度亏损。

埃克森美孚发言人凯西·诺顿通过电子邮件告诉路透社：“我们正在逐个国家进行评估，以评估可能的额外效率，以调整我们的业务规模，使其在未来更加强大。”

上述言论标志着一种转变，因为埃克森美孚曾在7月对路透表示，没有因疫情而裁员的计划，也没有在今年的员工评估中设定裁员百分比目标。

同样在澳大利亚，埃克森美孚(ExxonMobil)也在寻求出售其在巴斯海峡油气合资公司(Bass Strait oil and gas joint venture) 50%的股份，这可能为他们带来30亿美元的收入。

目前，在巴斯海峡组建合资企业有点不受欢迎，因为必和必拓上月还透露，计划出售所持合资企业50%的股份，以便专注于价值更高的石油资产。

分析师们猜测，除了在巴斯海峡(Bass Strait)的持股，埃克森美孚还可能出售或关闭其位于墨尔本的阿尔托纳(Altona)工厂，这是澳大利亚历史最悠久的炼油厂。

(据 OFFSHORE ENERGY 2020-09-02) [Top](#)

【国内油价调整大概率再搁浅，年内第十一次】

9月4日24时，国内成品油调价窗口将再次开启。据机构预测，国际油价高位震荡，受此影响，新一轮成品油调价大概率搁浅，国内油价或暂停上涨步伐。



高位受阻，国际油价大幅回落

本轮计价周期内，国际油价初期短暂横盘后攀高，刷新近几月来高点，此后受阻回落，美、布两油更是双双单日跌超2%。北京时间9月3日凌晨，国际油价显著下跌。WTI 10月原油期货价格跌1.25美元，收于每桶41.51美元，跌幅2.92%；布伦特11月原油期货价格跌1.15美元，收于每桶44.43美元，跌幅2.52%。

中宇资讯成品油分析师刘标指出，近期国际原油市场的支撑主要来自供应端，飓风影响下墨西哥湾部分钻井平台关闭工作，原油产量缩减，美国原油库存持续下滑，供应端收紧态势支持国际油价走高。不过市场未能延续单边行情，国际油价很快在高位受阻，阻力主要来自需求端，飓风不仅影响石油生产，也限制了用车需求，疫情又有继续扩散趋势。利空因素的发酵使原油市场呈现多空对立局面，国际油价陷入高位震荡，使得本轮成品油价调整再面临搁浅。

海通期货认为，从美国能源信息署数据看，由于飓风影响，美国原油库存大幅下滑900多万桶，美国原油产量也减少110万桶，飓风对供给端和需求端都影响巨大，美国的炼厂开工率已经降至80%以下。整体而言，数据仍然利多为主，美国原油库存已连续六周下滑，但空头将其作为利多出尽的迹象，盘中大幅打压油价。如果价格继续大幅下滑，市场逻辑可能会转变，若价格收回至原来的区间，震荡行情仍将持续。

国内油价或年内第十一次搁浅

刘标表示，由于国际油价高位震荡，原油市场对于成品油市场缺乏方向性指引，成品油价调整一直处于搁浅预期。

据金联创测算，截至9月3日第九个工作日，参考原油品种均价为44.90美元/桶，变化率为0.11%，对应的汽柴油零售价上调幅度为5元/吨，未超过50元/吨的调价分界线，本轮调价或搁浅。

若上述预测兑现，此次搁浅将是今年以来国内成品油调价第十一次搁浅，其中有六次因触发“地板价”保护机制未能调整。截至目前，今年国内成品油市场已经历十六轮调价窗口，呈现“3涨3跌10搁浅”格局。上一轮调价汽、柴油价格分别上调85元/吨和80元/吨，目前汽油价格累计下调1545元/吨，柴油价格累计下调1490元/吨。

下一轮调价窗口将于2020年9月18日24时开启，隆众资讯油品分析师李彦认为，近期国际原油市场利好因素依然稳健，预计下一轮国内成品油价格上调概率较大。

金联创分析师边文静表示，后市来看，国际原油或维持窄幅震荡，受基本面抑制因素居多，反弹动力不足，对国内成品油行情难有明显支撑。短期内市场观望情绪难以消除，下游商家入市购进意识谨慎，市场整体成交氛围保持清淡，成品油价格推涨幅度有限。

(据中新经纬 2020-09-04) [Top](#)

【中国石化：二季度经营收益环比扭亏为盈达 48 亿元】

中国石化8月30日午后发布2020年中期业绩报告。按照国际财务报告准则，公司上半年实现营业额及其他经营收入人民币1.0342万亿元，同比下降31%；净利润为亏损228.82亿元，上年同期为313.38亿元。二季度盈利能力逐月好转、天然气产量、汽柴油产量、成品油经销量、化工产品经营总量环比均大幅增长，当季实现经营收益48亿元，扭亏为盈。上半年，公司财务状况稳健，现金流大幅改善，其中二季度经营活动现金流超过人民币1000亿元。综合考虑股利分派的一贯



性和连续性，董事会建议中期派发特殊股息0.07元/股。

上半年，新冠肺炎疫情全球蔓延、国际油价暴跌，全球经济遭遇巨大冲击，市场需求疲弱，各种风险交织叠加。

在抗击疫情这场特殊战役中，中国石化充分利用自身资源和技术优势，迅速转产增产抗疫医卫材料，用76天时间从零起步高质量建成全球最大熔喷布生产基地，满足了抗疫对口罩核心原料的需求；在推进复工复产中，公司发挥龙头带动作用，引领上下游企业有序恢复生产经营，有力稳定产业链供应链。

勘探及开发方面，公司保持高质量勘探力度不减，更加注重效益开发，稳油增气降本策略巩固深化，加快天然气全产业链体系建设，天然气市场份额持续上涨。在塔里木盆地、济阳坳陷、四川盆地等领域取得油气勘探新发现；加大低成本技术应用，原油开发成本进一步下降；加快川西、东胜、威荣等气田产能建设，持续推进涪陵页岩气田立体开发，普光、元坝等气田精细开发。上半年实现油气当量产量225.71百万桶，其中境内原油产量124.05百万桶，天然气产量5124亿立方英尺。

炼油方面，公司以市场需求为导向，坚持产销一体化协调，优化资源配置，灵活调整产品结构和柴汽比，推进价值链效益最大化；统筹境内、境外两个市场，维持较高负荷水平；积极应对国际油价变化，及时调整原油采购策略；加快先进产能建设，有序推进结构调整项目；完善营销机制，沥青、润滑油、液化气等产品盈利能力进一步得到增强。上半年加工原油1.11亿吨，生产成品油6719万吨。

营销及分销方面，公司充分发挥营销网络优势，二季度以来，抓住市场恢复有利时机，优化资源配置，全力拓市扩销，经营量快速回升，业绩同比大幅增长；坚持以客户为中心，不断提升服务水平；进一步优化终端网络布局，巩固提升网络优势；创新“一键加油”等营销模式，促进线上线下融合发展。上半年，成品油总经销量1.0703亿吨，境内成品油总经销量7775万吨，零售量5250万吨，其中，二季度零售量环比增长40.5%，同比增长2.7%。

化工方面，公司深化原料结构调整，不断降低原料成本；发挥产业优势，延伸产业链，增产医卫原料；优化产品结构，根据市场需求合理安排装置负荷和排产，提高高附加值产品比例；加快先进产能建设，一批重点项目积极推进。同时，积极开拓市场，提升精细营销、精准服务水平，积极推动石化e贸平台应用和智能化物流建设，增强产业链盈利能力，上半年，化工产品经营总量为4009万吨。

资本支出方面，公司资本支出为人民币449.90亿元，其中勘探及开发板块资本支出人民币204.70亿元，主要用于胜利、西北等原油产能建设，涪陵、威荣等页岩气产能建设；炼油板块资本支出人民币95.36亿元，主要用于中科炼化基地建设，镇海、天津、茂名、洛阳等炼油结构调整项目建设；营销及分销板块资本支出人民币86.46亿元，主要用于加油（气）站、成品油库以及非油品业务等项目的建设；化工板块资本支出人民币61.17亿元，主要用于中科炼化、镇海、古雷、中韩乙烯改造、九江芳烃等项目以及熔喷布产能建设；总部及其他资本支出人民币2.21亿元，主要用于科研装置、信息化等项目建设。

下半年，国际经济形势严峻复杂，不稳定性不确定性明显增强。中国疫情防控取得重大战略成果，经济发展呈现稳定向好态势，预计石油石化产品需求加快复苏。受疫情和国际经济形势等多种因素影响，预计国际油价低位震荡。

面对当前形势，中国石化表示将围绕打造世界领先洁净能源化工公司的愿景目标，积极推动转型发展，以“攻坚创效”为主要着力点，统筹创效益、调结构、促改革、防风险，努力实现更好的经营业绩，全力以赴打好“十三五”收官战，



为决胜脱贫攻坚、决胜全面建成小康社会作出贡献。

(据中国证券报 2020-08-30) [Top](#)

【成都燃气：拟 2.8 亿元收购凯能公司 100%股权】

成都燃气（603053）8月31日晚公告，公司拟以2.8亿元现金收购自然人黄文忠、王惠林、李文华合计持有的成都凯能天然气有限责任公司（简称“凯能公司”）100%股权，本次收购完成后，凯能公司将成为成都燃气的全资子公司。

凯能公司是位于成都市温江区的管道燃气经营企业。温江区位于成都市西面，是成都中心城区的重要组成部分，距市中心22公里、双流国际机场15公里，全区幅员面积277平方公里，辖3个镇、6个街道办事处，2019年末户籍人口51万、常住人口54.46万人，GDP为596亿元。凯能公司已签订《城市管道燃气特许经营合同》，特许经营期限30年，特许经营权业务范围包括以管道输送方式向用户供应天然气，并提供相关管道燃气设施的安全维护、运行、抢修抢险和用户管道燃气设施的维修、收费、服务与管理；特许经营区域包括温江区成温邛高速以北永宁、万春、和盛、寿安、公平镇区域和街道辖区以及成温邛高速以南约2平方公里区域，合计约180平方公里，约占温江区总面积的三分之二。

凯能公司2019年和今年1月-5月分别实现营业收入1.09亿元和3712.19万元，实现净利润2324.97万元和402.96万元。

公告显示，公司参与凯能公司的投资和经营是实现公司“构建大成燃”战略目标的重要战略举措之一，成功打开温江燃气市场，将成为公司在大成都范围内市场拓展的坚实一步，并对公司后续的投资并购产生示范效应。同时，凯能公司管理水平较高，经营效益较好，该区域将成为成都燃气未来稳定的收入增长点，能够有效提升公司经营业绩。

凯能公司经营区域与成都燃气及其下属参控股公司经营区域接壤，本次收购完成后，将实现成都燃气及下属参控股公司和凯能公司管线互联互通，气源互为补充，区域协同发展，有利于公司在大成都范围内的市场拓展和市场整合，对于公司提高行业竞争力和影响力具有重大战略意义。

(据中国证券报 2020-08-31) [Top](#)

【国家电投广东公司与澳门天然气有限公司就对澳能源合作达成共识】

9月1日，国家电投集团广东电力有限公司与澳门天然气有限公司就对澳能源合作达成共识，并商谈了签订战略合作协议的有关事宜。

澳门天然气有限公司为澳门地区天然气专营权公司股东，主要负责区域性天然气产业的投资和实业发展，目前正投资建设直湾岛液化天然气接收站。该项目2019年列入《广东省推进粤港澳大湾区建设三年行动计划(2018-2020)》，并与珠海市万山区管委会签订投资框架协议。目前正申请核准。项目首期建设规模为进口接卸LNG500万吨/年，远期可达2,000万吨/年。

双方一致认为，要认真落实习近平总书记在庆祝澳门回归20周年大会上提出的“特别要做好珠澳合作开发横琴这篇文章”的指示精神，充分合理利用双方的资源优势，通过交叉持股，在天然气供应、海岛型综合智慧能源开发、对澳热电冷综合能源供给、对港供电等方面进行全方位合作，破解横琴热电公司单一气源的困境，提升一期项目盈利能力。同时，探索协同发展新模式，打造琴澳深度能源合作示范项目，将横琴热电公司建设成为澳门区外电源，为粤港澳大湾区供能提供坚强保障。



【辽宁超百亿美元合资石化项目一期工程竣工投产】

9月1日,总投资超百亿美元的宝来利安德巴赛尔项目的一期工程在辽宁盘锦正式竣工投产。这一项目由国际石化巨头利安德巴赛尔工业公司与辽宁宝来企业集团合资合作,双方各以50%的股权比例入股合资公司宝来利安德巴赛尔石化有限公司,以经营这一项目。当天上午,合资双方分别在美国休斯敦分会场、辽宁盘锦辽东湾分会场通过网络视频方式见证竣工投产仪式。宝来利安德巴赛尔项目是辽宁省重大利用外资项目,项目总投资约800亿元人民币,分三期建设。2017年10月一期工程正式开工建设。据介绍,宝来利安德巴赛尔石化项目三期工程全部建成投产后,将快速拉动辽宁装备制造、塑料包装、运输仓储、机械加工、工程建筑等下游相关产业的发展,加快盘锦市石化及精细化工产业基地建设推进速度,进一步助推辽宁石化产业向规模化、绿色化、高端化、集群化方向发展。

(据新华社 2020-09-02) [Top](#)

新 能 源 篇

【中广核技：上半年超额完成全年半程目标】

9月1日,中广核技(000881)举行2020年半年度业绩发布会。中广核技党委书记、总经理胡冬明表示,上半年,面对新冠肺炎疫情考验,公司紧紧围绕“A+”战略,化危为机,抢抓市场机遇,经营业绩逆市上扬,取得了“时间过半、任务过半”的成绩,超额完成半程目标。

上半年,中广核技实现营收29.66亿元,同比增长2.49%;实现归属于上市公司股东的净利润1.99亿元,同比增长320.88%,取得历史最好半程业绩。截至6月30日,中广核技总资产达119.55亿元,同比增长4.6%;资产负债率为46.94%,同比下降1.16%。疫情期间,中广核技加大新产品的研发投入力度,积极推动产品结构升级,自主研发的新材料和新产品取得了突破并实现产品投放市场。

值得注意的是,近年来,中广核技持续升级发展战略,提出了“A+”战略,进一步做强做优加速器业务,做深做广加速器应用场景,向更具规模优势和更高技术含量的核医疗、核农业、核环保业务转型升级。具体来看,“A+”战略中的“A”是加速器Accelerator以及发出电子、质子、中子等射线相关的原子Atom首字母,也是先进的Advanced首字母;“+”则表示以加速器为重点的更广泛核技术应用。

据悉,中广核技推动“A+”战略升级,就是要在现金流充沛的情况下,主动进行结构调整,推动新旧动能转换。公司当前的规模体量主要在于公司基于加速器的核心技术和核心装备的原动力。随着改性高分子材料逐步进入成熟阶段,公司将推动该业务向高端产品进行结构升级,进一步夯实加速器的核心技术驱动



力,并结合改性材料应用领域的产业化经营优势,推动公司在其他新兴应用领域落地。

(据中国证券报 2020-09-01) [Top](#)

【白鹤滩水电站项目计划 2022 年全部机组建成投产】

9月1日,云南省加快构建现代化产业体系系列新闻发布会·绿色能源产业、环保产业专题发布会在昆明举行。会上,云南省能源局副局长乔国新透露,白鹤滩水电站项目正在进行大坝浇筑和机组机电安装,计划于2021年7月首批机组投产发电,2022年全部机组建成投产,目前工程进展顺利。

他介绍,白鹤滩水电站是金沙江下游四座巨型梯级电站的第二梯级,电站装机容量1600万千瓦,多年平均发电量611亿千瓦时,具有年调节能力,大坝为混凝土双曲拱坝,最大坝高289米,项目建成后,将是我国第二大、世界第四大水电站。电站项目正在进行大坝浇筑和机组机电安装,截至2020年7月底,大坝最高坝段浇筑至高程799米,最低坝段浇筑至高程769米,8月18日,全球首台单机容量100万千瓦水轮发电机组的转子在白鹤滩水电站顺利完成吊装。

乔国新表示,下一步,省能源局将按照国家能源局和省委、省政府的安排部署,积极配合好四川省能源局,联合省搬迁安置办等省级相关部门和相关州市政府,共同努力,克服问题和困难,确保实现电站如期投产发电目标,打造精品工程。

(据云南网 2020-09-02) [Top](#)

【老挝南欧江三级电站首台机组成功并网发电】

2020年8月31日,老挝南欧江二期项目三级水电站首台机组成功并网发电。据悉,南欧江项目按“一库七级”分两期开发,总装机容量达127.2万千瓦。目前,一期项目开发的二、五、六级电站于2016年4月全部投产发电,截至目前累计发电超50亿千瓦时;二期项目一、三、四、七级电站在建步入收官阶段。其中,三级电站位于老挝北部琅勃拉邦省孟威县境内,利用电站调节性充分使用水能,电站布设3台轴流转浆式发电机组,总装机容量21万千瓦,2016年4月电站主体开工,2020年内电站建成完工。

(据北极星电力网 2020-09-02) [Top](#)

【信义光能配股筹逾 26 亿用作扩大太阳能玻璃产能】

信义光能(00968-HK)公布,于2020年9月3日联交所交易时段前,公司与配售代理Citigroup Global Market Limited订立配售协议,据此,公司透过配售代理以每股9.44港元配售2.82亿股,新股占经发行配售股份扩大后本公司已发行股本约3.34%。配售所得款项总额约为26.621亿港元,及所得款项净额约26.454亿港元拟用作扩大太阳能玻璃产能的资本开支以及集团的一般营运资金。根据配售协议完成配售须待(其中包括)联交所上市科同意批准配售股份上市及买卖后,方可作实。董事认为,配售将为本公司提供机会进一步筹集资金,同时扩大其股东基础及资本基础。

(据财华网 2020-09-03) [Top](#)

【吉电股份与东旭蓝天拟在合作期内达成 2-3GW 新能源项目合作目标】

9月2日,吉电股份发布关于公司全资子公司北京吉能新能源科技有限公司与



东旭蓝天新能源股份有限公司签订《关于合作开发新能源项目框架协议》的公告，根据协议，双方将利用各自拥有的资源和优势，实现在光伏、风电等新能源等项目上的强强联合、优势互补和合作共赢。拟在合作期内达成 2-3GW 新能源项目合作目标。

按照优势互补，合作高效的原则，本期双方主要针对东旭蓝天在生态环保、新能源及其他重点关注的业务进行开发合作，包括但不限于：1. 双方对目前东旭蓝天已经投运的电站项目开展股权合作，进行资源及技术优化，提升运营效率；2. 双方对光伏、风电新开发项目开展研发合作，通过股权架构配置，发挥双方优势，快速实现项目建设、并网发电的目标；3. 双方合作开发智慧能源项目，包括但不限于多能互补、冷热电三联供、智慧能源管理平台、园区售电、电站运维等领域。

公告称，东旭蓝天系国内 A 股主板上市公司，拥有新能源方面综合开发的技术优势，人才优势，新能源市场开拓能力、电站评估、工程设计、建设施工、安全运维等方面优势。本次签署合作框架协议，将有效发挥双方优势，增强公司在光伏及风电等新能源领域的市场开拓能力。

(据格隆汇 2020-09-02) [Top](#)

【顺风清洁能源中期经调整 EBITDA 减少 32.6%至 4.69 亿元】

顺风清洁能源(01165)8月31日公布截至2020年6月30日止六个月的中期业绩，该公司实现来自持续经营业务的总收入约 8.02 亿元(人民币，下同)，同比减少 4%；经调整 EBITDA 达 4.69 亿元，同比减少 32.6%，每股亏损 9.87 分。公告称，主要由于 2019 年上半年六个月自 2019 年出售事项所涉及 11 间目标公司确认收入，而由于 2019 年出售事项所涉及相关 11 间目标公司股份转让登记分别于 2020 年 1 月、4 月及 6 月完成，故仅就本期间内数月确认 2019 年出售事项所涉及 11 间目标公司所产生收入。此外，该集团位于中国若干省份或地区的太阳能电站于本期间受缩减能源生产的影响，导致发电减少。

(据智通财经网 2020-09-01) [Top](#)

【华润赤壁日曜千亩 200MW 渔光互补光伏项目签约落户】

9月1日，华润赤壁日曜千亩渔光互补光伏项目正式签约落户赤壁。据了解，此次签约的华润赤壁日曜千亩渔光互补光伏项目是华润集团8月份与湖北省政府签署战略合作框架协议后，在湖北实施的第一个项目。该项目位于赤壁市沧湖生态农业开发区铺棋咀渔场，拟投资建设总装机容量约20万千瓦时，年均发电量约为2亿千瓦时，投资总额约为8亿元。项目投产后可将渔业养殖、农产品种植与光伏发电相结合，形成“上可发电，下可养鱼、种植”的发电新模式，提高土地资源利用效率，保障当地农民土地增值收益，促进地方经济发展。

(据赤壁政府网 2020-09-03) [Top](#)

【原材料硅料价格上涨，上机数控一周签两个长单采购合同】

8月31日晚间，上机数控公告称，子公司签订重大采购合同，采购原材料多晶硅料1.67万吨（上下浮动不超过5%）。这距离公司上次签订原料长单采购合同刚过去一周时间。上机数控证券部人士表示：“这是公司出于生产经营方面的需求，公司需要这么多原料。”

根据公告，上机数控全资子公司弘元新材料（包头）有限公司（下称“弘元



新材”)与江苏中能硅业科技发展有限公司及新疆协鑫新能源材料科技有限公司签订长单采购合同, 2020至2021年向后两者采购原材料多晶硅料1.67万吨(上下浮动不超过5%), 按当前市场价(PVInfoLink最新公布的多晶硅致密料均价,下同)测算, 预计采购金额约为15.7亿元(含税), 实际采购价格月度议价。

而在8月24日晚间, 弘元新材刚与新疆大全新能源股份有限公司签订长单采购合同, 2020至2022年向后两者采购原材料多晶硅料2.16-3.2万吨, 按市场价测算预计采购金额约19.44-28.8亿元(含税), 实际采购价格月度议价。

上机数控公告称, 合同的签订有利于保障原材料稳定供应。

“签长单是行业惯例, 不过大部分都不是锁定价格, 一般都是随行就市。应该也是为了多些硅料采购渠道, 避免出现单个企业涨价后被迫接受的情况, 在供应链上具备话语权。”智新咨询首席分析师曹宇表示。

事实上, 近段时间, 受7月保利协鑫新疆工厂事故影响, 上游供应紧缺, 多晶硅价格涨幅提速。

生意社数据显示, 8月31日, 多晶硅参考价与8月1日相比, 上涨了53.96%。

8月31日, 华安证券发布研报认为, 当周硅料、组件价格小幅上涨, 其中菜花料上涨2元/KG至66元/KW, 致密料上涨4元/KG至94元/KG。7月以来, 多家硅料工厂发生安全事故, “我们判断前期生产受到影响的硅料厂商将在9月份开始陆续复工复产, 预计未来1-3个月内将会看到硅料价格下降, 下游环节盈利开始修复。”

(据财联社 2020-09-01) [Top](#)

【大唐发电拟投资开发 10 个光伏发电项目】

8月31日, 大唐发电发布公告, 董事会审议通过《关于投资开发河北沧州海兴50MW渔光互补竞价光伏等10个光伏发电项目的议案》, 同意大唐发电投资建设河北沧州海兴50MWp渔光互补光伏项目、浙江象山长大涂300MWp滩涂光伏项目、浙江文成县黄坦镇90MWp光伏项目、浙江文成县大岙镇25MWp农林光互补光伏项目、浙江文成县玉壶镇25MWp农林光互补光伏项目、浙江瑞安市马屿镇50MWp农林光互补光伏项目、江西抚州临川260MWp光伏项目、江西宜春高安100MWp光伏项目、江西上饶万年100MWp光伏项目、江西南昌县南新乡50MWp光伏项目等10个光伏项目, 以上项目总投资合计约人民币44.7亿元。资本金占项目总投资的30%, 合计约人民币13.4亿元, 其余资金由银行贷款解决。

(据北极星电力网 2020-08-31) [Top](#)

【130MW! 万安高山樟风电项目正式并网发电】

8月29日, 随着江西万安县高山樟风电场220千伏送出工程顺利投运, 标志着万安高山樟风电项目正式并网发电。据悉, 高山樟风电项目为江西省重点建设项目, 位于万安县东南部, 布机区域海拔高程520至980米, 共布置65台单机容量2兆瓦的风机发电机组, 总装机容量为130兆瓦。高山樟风电场220千伏送出工程为该项目配套线路工程, 总投资3038万元, 起于风电场220千伏升压站, 止于芙蓉220千伏开关站, 线路全长16.1公里, 新建杆塔52基, 途径芙蓉镇、枫头镇等乡镇。高山樟风电项目建成后, 每年可提供2.9亿千瓦时绿色清洁能源, 将进一步改善当地能源结构, 实现能源多元化供应, 保护环境和减少温室气体排放, 对促进区域经济和社会可持续发展将产生积极的作用, 社会效应和环境效应显著。

(据万安资讯 2020-09-01) [Top](#)



【运达股份首个投资自建的风电项目并网发电】

2020年9月2日，运达股份首个投资自建的风电场项目——昔阳皋落一期50MW风电项目首台机组成功并网发电。昔阳皋落一期项目地处山西省昔阳县，安装25台单机容量为2000kW的风力发电机组，配套建设110kV升压站一座，预计年上网电量为10734.78万kWh，本项目建成后与同容量燃煤电厂相比每年可节约标煤1.32万吨，减排二氧化碳约10.70万吨。昔阳皋落一期项目是公司践行“一主两翼”发展战略，推进风电场投资运营的重要举措之一。此次风电项目的顺利实施，增强了公司项目建设运营能力及综合管理能力，对建设更多标杆风电项目，进一步改善公司业务结构，增强公司盈利能力起到重要支撑作用。

(据运达股份 2020-09-04) [Top](#)

【贵州省首个工业尾气生物发酵制燃料乙醇项目签约仪式在京举行】

8月31日，由国家电投集团贵州金元绥阳产业有限公司(简称：绥阳公司)、北京首钢朗泽新能源科技有限公司、日本三井物产株式会社共同合作的年产6万吨冶金工业尾气生物发酵制燃料乙醇项目签约仪式在北京举行。据悉，该项目是贵州省首个工业尾气生物发酵制燃料乙醇项目，计划投资约5.7亿元，投产后可年产燃料乙醇6万吨，菌体蛋白0.66万吨，减少二氧化碳排放约20万吨、氮氧化物640吨、颗粒物175吨，预计可实现销售收入约3.8亿元。三方均表示本着“优势互补、合作共赢”的原则，将全球领先的生物科技与优势资源对接，采用新思路、构建新机制、打造新业态，为中国非粮生物燃料乙醇产业发展注入新活力。

(据贵州金元 2020-09-03) [Top](#)

节能降耗篇

【国家节能中心闫金光：新形势下要推进系统化、智慧化节能】

绿色发展，节能先行。在世界范围内绿色低碳发展的大背景下，节能降耗、提升网络能效是未来移动通信行业可持续发展的必经之路。作为运营商龙头，中国移动践行“绿色”理念，制定明确合理的路标规划和设备指标，引导和支持产业共同创新，进一步降低5G功耗。

8月28日上午，中国移动举办i-Green智能无线节能技术研讨会，会议通过C114通信网同步直播。会上，国家节能评审处副处长闫金光分析了我国节能形势与政策措施。

闫金光介绍，我国在上世纪80年代提出能源战略方针，当时强调开发与节约并重，把节约放在优先地位，上世纪九十年代强调坚持节约与开发并举，把节约放在首位。跨入新世纪后，我国在能源发展战略中确立了节能优先的方针，在2007年节能法将资源节约纳入基本国策。“十一五”以来，国家将节能目标作为约束性指标纳入到国家的五年规划中；“十三五”以来，实施了能耗总量和强度“双



控”的政策。

闫金光表示，具体来看，我国从行政、法律、经济三个方面推动上述节能政策和战略。法律方面，《节约能源法》1997年制定完成，2007年、2016和2018年进行了修订；行政方面，政府推动设立节能考核和评价制度，国家层面对于省一级政府、省一级政府对于市一级政府，每年对节能目标完成情况进行考核；经济方面，通过税收优惠、财政奖励、差别电价、绿色债券、绿色信贷融资等进行支持，健全节能市场化机制。

随着节能的深入推进，以及一系列政策措施的落实，“十三五”以来，工作面临一些挑战：一是节能政策机制创新的挑战；二是节能技术创新的挑战；三是能源价格带来的挑战；四是节能要求和难度日趋提高。

与此同时，闫金光表示，随着2012年，党的十八大把生态文明建设纳入“五位一体”总体布局；2015年，十八届五中全会把绿色纳入新发展理念；2017年，党的十九大把“美丽中国”作为社会主义现代化强国的战略目标，节能面临新形势新任务。节能减排是生态文明建设的重要内容，是绿色发展的实现途径，须把节能纳入新时代、高质量发展的宏观背景下进行统筹推进，承担好推进绿色高质量发展新任务。

在这样的发展背景下，节能工作的内容也正在发生变化。闫金光表示，“十一五”、“十二五”期间的节能工作重点，多是在企业层面进行的相应的改造、节能管理优化。“十三五”以来，随着综合能源服务等工作的推进，以及5G等新基建的推动下，将从节能技术研发推广向绿色技术创新应用发展转变，节能将更加注重区域层面系统化节能，将结合5G等数字化、智慧化的手段来推动节能工作。

闫金光表示，下一步的节能工作需要强化能耗总量和强度“双控”的倒逼作用；围绕供给侧结构性改革推动结构节能；构建市场导向的绿色技术创新体系；壮大节能环保等绿色产业；推进园区绿色改造、绿色智慧城市建设；健全节能市场化机制；大力推行节能绿色生活方式等。

(据 C114 通信网 2020-09-03) [Top](#)

机 会 风 险 趋 势 篇

【2020年8月国际煤炭市场分析】

一、国际动力煤市场分析

国际动力煤市场需求不同 价格涨跌互现。8月份，受制于中国进口煤政策严控及亚太国家需求萎缩，国外矿山煤炭报价持续走弱。因缺少进口额度，此前依赖进口煤的部分电厂不得不转向使用国内煤发电，而那些仍有剩余额度的电厂则采取了观望态度，终端进口煤需求持续不振。纽卡斯尔港动力煤价格因此继续下调。由于中国终端进口印尼低卡煤需求低迷，而印度终端进口低卡煤需求也较为有限，加里曼丹港煤价继续小幅下探。由于高卡煤难以被国内煤取代，印度终端



仍有进口高卡煤需求，除海绵铁行业外，印度其他行业终端用户也增加了对南非煤的进口，此外，巴基斯坦终端用户进口煤需求也有所增加，理查兹港煤价因此上涨。虽然欧洲地区耗电量有所增加，但与此同时欧洲地区新能源出力情况较好，再加上天然气价格较有优势，终端耗煤需求疲软，欧洲三港煤价小幅下降。

需求方面：2020年7月份国际动力煤需求整体减少。7月份，中国进口动力煤（包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤）1056万吨，同比减少302万吨，下降22.24%；环比减少92万吨，下降8.01%。7月份，韩国共进口动力煤（烟煤和次烟煤）860.64万吨，环比增加15.96%，同比减少11.9%。7月份，印度动力煤进口量为1056.05万吨，较上年同期的1245.2万吨下降15.19%，较6月份的729.85万吨大增44.7%。7月份，越南（包括外商投资企业）煤炭进口量为439.93万吨，较上年同期增长2.57%，较6月份的630.36万吨下降30.21%。7月份，泰国共进口动力煤（包括烟煤和次烟煤）167.24万吨，同比减少13.26%，环比增加122.22%。

供给方面：2020年7月份国际动力煤供应整体减少。7月份，俄罗斯煤炭出口量为1702.96万吨，较上年同期的1678.64万吨增加1.45%，较6月份的1612.22万吨增加5.63%。7月份，俄罗斯煤炭产量为3220.09万吨，较上年同期的3399.24万吨减少5.27%，较6月份的3173.79万吨增加1.46%。7月份哈萨克斯坦煤炭产量834.1万吨，同比下降3.0%。7月份，加拿大鲁伯特王子港务局里德利码头动力煤出口量为59.74万吨，环比增长32.8%。7月份，波兰煤炭产量为883.5万吨，较上年同期的955.9万吨减少7.57%，较6月份的771.9万吨增加14.46%。

截至2020年8月底，澳大利亚纽卡斯尔港8月份5500大卡动力煤（灰分20）现货均价报收于36.73美元/吨，同比下降13.82美元/吨，降幅为27.33%，月环比下降1.26美元/吨，降幅为3.32%；澳大利亚纽卡斯尔港8月份5500大卡动力煤（灰分23）现货均价报收于35.78美元/吨，同比下降13.48美元/吨，降幅为27.37%，月环比下降1.25美元/吨，降幅为3.38%；印尼加里曼丹港8月份3800大卡动力煤现货均价报收于23.54美元/吨，同比下降8.36美元/吨，降幅为26.21%，月环比下降0.83美元/吨，降幅为3.41%；南非理查兹港8月份5500大卡动力煤现货均价报收于41.73美元/吨，同比下降6.22美元/吨，降幅为12.97%，月环比上涨3.03美元/吨，涨幅为7.83%；欧洲三港8月份6000大卡动力煤现货均价报收于48.55美元/吨，同比下降4.12美元/吨，降幅为7.82%，月环比下降1.30美元/吨，降幅为2.61%。具体价格走势情况见下图。



图1 澳大利亚纽卡斯尔港 5500 大卡动力煤（灰分 20）现货均价月度走势图



图2 澳大利亚纽卡斯尔港 5500 大卡动力煤（灰分 23）现货均价月度走势图

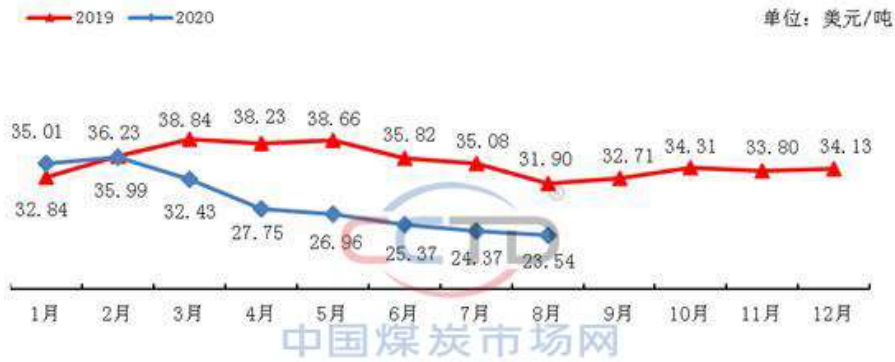


图3 印尼加里曼丹港 3800 大卡动力煤现货均价月度走势图

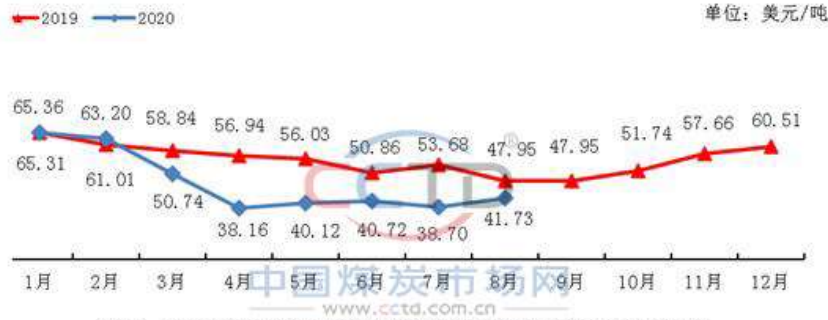


图4 南非理查兹港 5500 大卡动力煤现货均价月度走势图

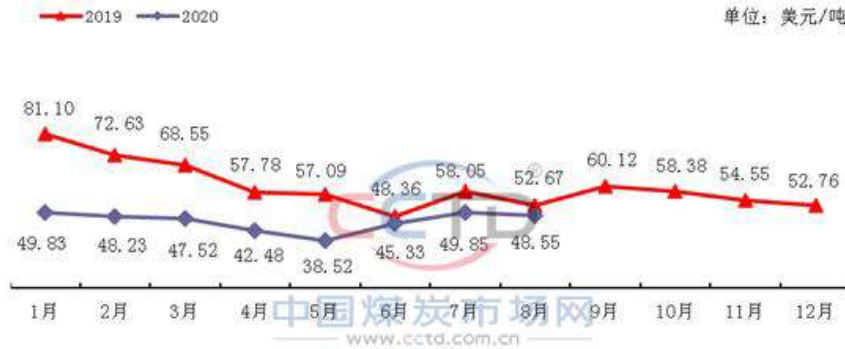


图5 欧洲三港 6000 大卡动力煤现货均价月度走势图

二、国际炼焦煤市场分析

国际炼焦煤市场需求冷清 价格弱势下行。8月份，国内炼焦煤市场供需宽松格局没有改变，焦化厂仍以按需采购为主，煤矿库存延续增势，炼焦煤市场整体偏弱运行。目前各港口锚地澳煤，除少数国有钢厂可通关卸货外，多数地区存在通关困难的情况。随着配额的逐渐消耗，当前终端用户进口难度持续增加，中国买家在远期澳煤市场仍谨慎，采购集中于优质的一线及准一线资源，且需求较为有限。国际市场上，印度钢焦企业生产活动恢复不及预期，对进口焦煤需求有限，此外，日本和韩国仍受一定的疫情影响，经济恢复速度也较为缓慢，亚太地区整体需求不振，澳洲焦煤价格小幅下降。

需求方面：世界钢铁协会发布最新数据显示，7月份，全球64个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.527亿吨，同比下降2.5%。当月，中国粗钢产量为9340万吨，同比增长9.1%；日本粗钢产量为600万吨，同比下降27.9%；韩国粗钢产量为550万吨，同比下降8.3%。欧洲地区，德国7月份粗钢产量为240万吨，同比下降24.7%；欧盟粗钢总产量为980万吨，同比下降24.4%。7月份，美国粗钢产量为520万吨，同比下降29.4%。独联体国家粗钢产量为810万吨，同比下降5.8%。当月，土耳其粗钢产量为310万吨，同比增长7.4%；乌克兰粗钢产量为180万吨，同比下降1.9%。

供应方面：7月份，蒙古国煤炭出口总量为255.56万吨，较6月份的236.23万吨增长8.18%。数据显示，7月份，蒙古国向中国出口煤炭245.32万吨，环比增长9.06%，连续第四个月增长，占蒙古国煤炭出口总量的96%。当月，蒙古国烟煤出口量为241.55万吨，环比增长6.92%；无烟煤出口量仅800吨，远低于6月份的2200吨。7月份，加拿大鲁伯特王子港务局里德利码头炼焦煤出口量为34.76万吨，环比下降38.9%。



澳大利亚炼焦煤价格行情 (单位：美元/吨)

产地	港口	灰分	挥发份	粘结指数	8月均价	较上月变化	价格类型
澳大利亚昆士兰州	海角港	10-11	20-21	75	108.03	-5.51	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9-10	21-22	70	107.03	-5.51	平仓价
澳大利亚昆士兰州	海角港	9-10	25-26	65	86.30	-4.29	平仓价

数据来源：CCTD

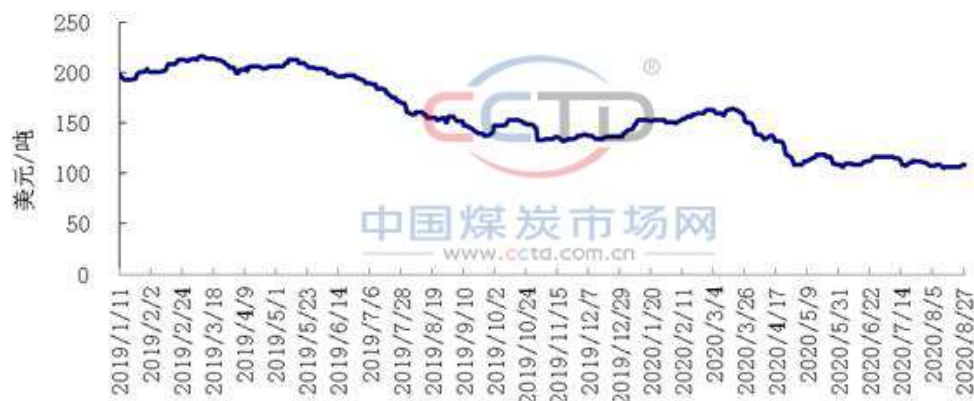
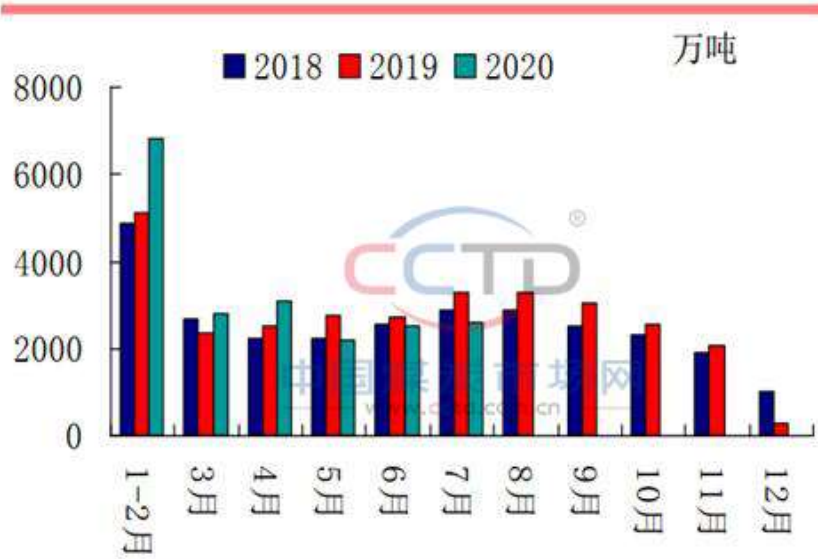


图4 澳大利亚低挥发优质炼焦煤平仓价走势图

三、7月我国煤炭进出口市场概况

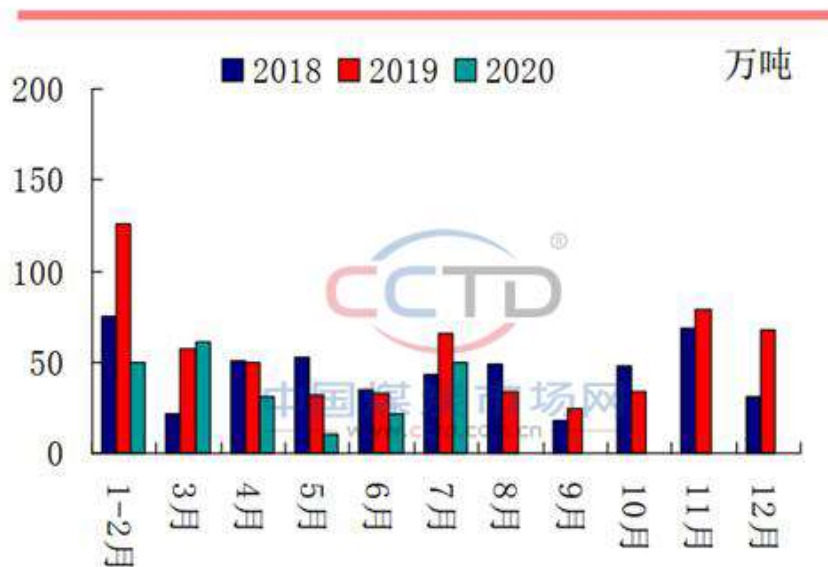
我国煤炭进口同比减少月环比增加 出口同比减少月环比增加。7月份，中国煤炭进口量相比6月份进一步增加，但与去年同期相比依然在减少，其中动力煤进口量出现明显下降。分煤种看7月份中国进口煤炭最大量的煤种为动力煤(包含烟煤和次烟煤，但不包括褐煤)，占全部进口煤炭的40.5%；排在第二位的为褐煤，占比为28.7%；其次为炼焦煤，占比为28.2%。7月份我国动力煤进口量为1056万吨，同比降22.2%；进口炼焦煤737万吨，同比降4.9%。7月份，印尼出口中国褐煤597万吨，同比降34.2%。进口煤数据很大程度上表明中国的进口限制措施并没有因夏季用煤高峰的到来而出现放松。今年1-7月，中国进口煤总量为2亿吨，若以2017年2.7亿吨进行平控，未来的8-12月月均进口额度为1400万吨；若以2019年3亿吨进行平控，未来的8-12月月均进口额度为2000万吨，相比7月份2610万吨的进口量仍然有相当大的差距。随着多数港口和电厂额度即将用尽，加之港口通关难度持续加大，进口煤排队船只日益增多，中国买家在远期进口煤市场更趋谨慎，后期来看进口煤数量增加的可能性极小。

海关总署公布的数据显示，中国2020年7月份进口煤炭2610万吨，较去年同期的3288.5万吨减少678.5万吨，下降20.63%；较6月份的2528.6万吨增加81.4万吨，增长3.22%。中国2020年7月份出口煤炭50万吨，同比下降24.9%，环比增长127.27%。



数据来源：海关总署

图5 2018-2020年中国煤炭进口情况



数据来源：海关总署

图6 2018-2020年中国煤炭出口情况

(据中国煤炭市场网 2020-09-03) [Top](#)

【8月份全国煤炭行业运行态势】

导语

8月国内煤市运行主要特点：原煤产量同比下降；全社会用电量同比增长；煤炭开采和洗选业利润总额同比下降；沿海电厂库存、日耗均回升；秦皇岛港库存回落明显。

动力煤方面，8月份国内动力煤市场整体高位震荡运行。虽然8月下旬伊旗地区部分先进大矿释放了450万吨煤炭产量，但其他区域仍然按照核定产能领取煤管票，除此之外在“煤炭倒查20年”政策的影响，有问题的煤矿仍处于关停状态



中，在产煤矿新增产能释放进度缓慢，煤炭供应仍然偏紧。需求方面因下游电厂库存处于高位水平，采购积极性不高，煤价上涨支撑力不足，整体高位运行，截至8月26日鄂尔多斯5500大卡动力煤主流坑口含税价355元/吨，较上月同期相比持平。后期来看，因产地煤炭供应受限，预计9月份动力煤价格仍将高位震荡运行。

炼焦煤方面，8月焦煤市场先降后稳。8月初受焦化厂减缓采购、压减原料库存的影响，煤企库存压力渐增，其中延安、临汾、吕梁、长治等地配焦煤价格纷纷下调30-40元/吨，降后延安地区气精煤出矿含税承兑700元/吨，吕梁地区低硫主焦煤出矿含税1270元/吨。进入8月份中下旬以后，随着焦炭市场首轮价格提涨的落地，焦化利润攀升至300元/吨附近的高位，对焦煤的打压力度放缓，开始适当增加焦煤采购，受此影响，山西、山东及内蒙等地焦煤需求开始好转，煤企库存下降，焦煤挺价维稳运行。后期来看，焦煤供应正常，但进入四季度后，山西地区焦化新增产能释放增多，再加上焦化厂开工率居高不下，焦煤刚需有支撑，预计下半年焦煤市场价格底部有支撑。

无烟煤方面，8月份无烟煤市场价格行情继续下滑，但无烟块煤在本月小幅下调30元/吨后基本止跌企稳，无烟末煤价格需求面支撑减弱，价格零星下调20-50元/吨后继续承压。无烟块煤方面，8月份民用冬季用煤需求缓慢启动，其中河北、山东部分经销商趁低价开始存煤，多数煤矿降价促销，以吸引民用订单。截止到8月中旬山西晋城主流无烟中、小块降30元/吨至840元/吨，年度累计降210元/吨，降幅20%，民用需求好转，煤矿端销售压力明显缓解，无烟块煤基本止跌企稳。无烟末煤方面，8月份虽然正值国内用电量高峰期，但水电增发明显，电煤需求增量空间有限，无烟末煤价格承压弱势下滑，其中山西晋城主流无烟末煤执行价格降20元/吨，地方部分煤矿月内累计降30-50元/吨，降后晋城无烟末煤车板执行价集中于420-450元/吨。后期来看，9月份无烟块煤民用需求走量将明显增加，化工维持刚需，无烟块煤价格稳中向好；无烟末煤需求面支撑不乐观，电煤需求量将明显减少，预计无烟末煤9月仍承压小降运行。

一、原煤产量同比增长

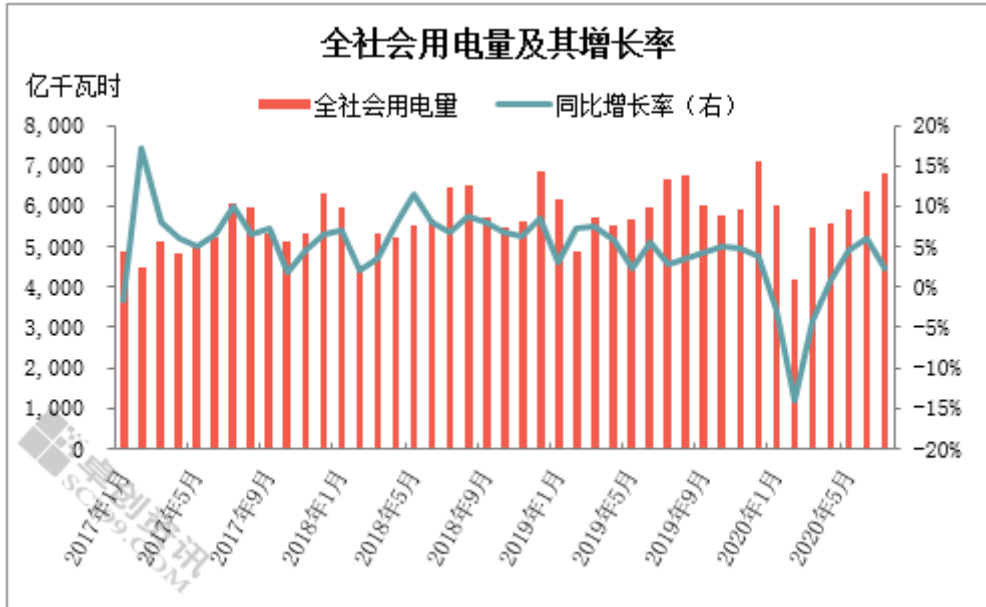


据国家统计局最新数据，7月份，全国生产原煤3.2亿吨，同比下降3.7%，降幅比上月扩大2.5个百分点；日均产量1026万吨，环比减少88万吨。1-7月份，累



计生产原煤21.2亿吨，同比下降0.1%。内蒙古受“煤炭倒查20年”政策的影响，前期关停的煤矿仍在停产中，除此之外煤管票依然按照核定产能发放，导致每月下旬以后停产煤矿数量增多，煤炭产量出现小幅回落。

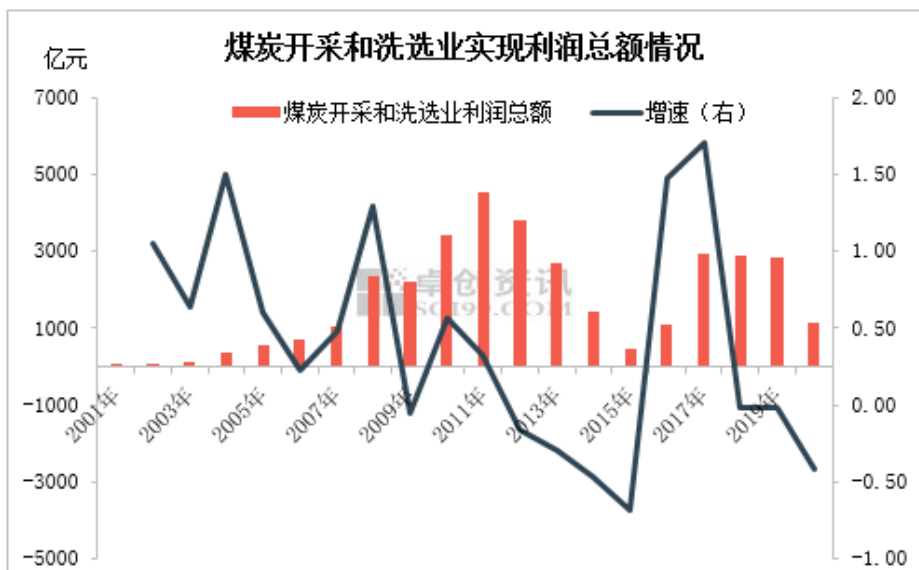
二、全社会用电量同比增长



据国家能源局数据，7月份，全社会用电量6824亿千瓦时，同比增长2.3%。分产业看，第一产业用电量85亿千瓦时，同比增长11.6%；第二产业用电量4593亿千瓦时，同比下降0.7%；第三产业用电量1164亿千瓦时，同比增长5.3%；城乡居民生活用电量982亿千瓦时，同比增长13.8%。

1-7月，全社会用电量累计40381亿千瓦时，同比下降0.7%。分产业看，第一产业用电量458亿千瓦时，同比增长8.8%；第二产业用电量27111亿千瓦时，同比下降2.1%；第三产业用电量6498亿千瓦时，同比下降2.5%；城乡居民生活用电量6314亿千瓦时，同比增长7.7%。

三、煤炭开采和洗选业利润总额同比下降



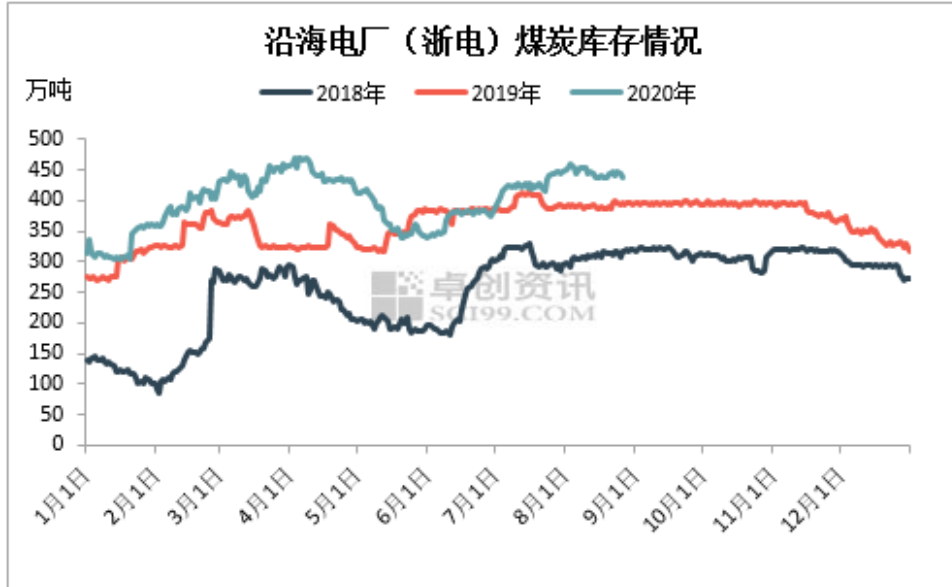
2020年1-7月，规模以上工业企业实现营业收入55.06万亿元，同比下降3.9%。采矿业主营业务收入20857亿元，同比下降11%。其中，煤炭开采和洗选业实现主



营业务收入10771.3亿元，同比下降11.5%；石油和天然气开采业为3759亿元，同比下降21.7%；黑色金属矿采选业为2045.6亿元，同比增长4%。

2020年1-7月，全国规模以上工业企业实现利润总额31022.9亿元，同比下降8.1%(按可比口径计算)，降幅比1-6月份收窄4.7个百分点。采矿业实现利润总额1953.8亿元，同比下降41.6%。其中，煤炭开采和洗选业实现利润总额1152亿元，同比下降32.8%；石油和天然气开采业实现利润总额318亿元，同比下降71.1%。此外，2020年1-7月，煤炭开采和洗选业营业成本7692.2亿元，同比下降8%。采矿业营业成本15530.3亿元，同比下降5.2%。

四、沿海电厂库存、日耗均回升



8月份沿海电厂(浙电)库存、日耗均呈回升的态势。据卓创监测数据显示，8月1日至8月26日沿海电厂(浙电)日均耗煤量13.82万吨，较上月相比回升1.89万吨，涨幅15.84%；而库存总量平均446.19万吨，较上月相比回升20.67万吨，涨幅4.86%。



进入8月份以后随着高温天气持续，民用电负荷走高，带动下游电厂煤耗提升，但受电厂普遍存煤水平偏高及水电继续发力等因素影响，电企补库积极性不



高，少量刚需采购仍以兑现长协合同为主。

五、秦皇岛港库存回落明显



8月份秦皇岛港煤炭库存回落明显。截至8月26日秦皇岛港存煤480万吨，较上月同期相比回落75万吨，跌幅13.51%。本月港口库存回落明显主要受大秦线铁路运输事故的影响，继8月17日大秦铁路发生重车脱轨后，8月24日受降雨天气影响再次发生列车脱线，导致大秦线发运量急速下降，其中8月25日发运量仅为66.91万吨，较正常水平减少60万吨左右，致使秦皇岛港口煤炭库存下滑。

后市预测：供应方面，鄂尔多斯地区煤管票暂无放松的迹象，各个煤矿继续严格按照核定产能领取煤管票；陕西榆林地区受生态环境治理的影响，部分“明盘”关停，具体复产日期尚不确定，9月份产地整体煤炭供应仍将偏紧。需求方面，虽然进入9月份以后随着高温天气减少，电厂耗煤量将出现回落，但考虑到大秦线秋季检修有提前的可能性，预计下游电厂仍有补库需求，9月份国内动力煤市场整体仍将高位震荡运行。

(据卓创资讯 2020-09-03) [Top](#)

【九月份煤炭市场走势研判】

八月份市场运行情况

动力煤市场弱势运行。一是水电等清洁能源出力状况良好，对火电运行形成一定压制；二是电厂煤炭库存依然处于较高水平，在长协煤补充下，市场采购意愿不足，叠加9月份将进入传统煤炭需求淡季，导致贸易商挺价情绪减弱，价格有所下跌。截止8月31日，CCTD环渤海动力煤5500K现货参考价格报收557元/吨，比7月末下跌15元/吨；5000K现货参考价格报收498元/吨，比7月末下跌16元/吨；4500K现货参考价格报收434元/吨，比7月末下跌21元/吨。

炼焦煤市场弱稳运行。在下游焦炭市场向好的带动下，8月份国内炼焦煤市场除山西古交与临汾等部分地区较上月末下跌20-50元/吨外，其他地区价格基本以稳为主。但从近期统计的110家洗煤厂以及230家焦化企业炼焦煤库存总量来看，比7月末分别增长11.97%和2%，表明市场总体供大于求的格局没有根本性改变。与此同时，进口炼焦煤受通关政策影响成交不足，加上国外需求尚未恢复，价格再度下探，截止8月28日，普氏中挥发分焦煤国内到岸价格98.5美元/吨，比7月末下跌3美元/吨。



焦炭市场小幅上涨。8月初以来，各地区焦化企业陆续出现提涨意向，但在钢厂的压制下，直到下半月才逐渐落地，涨幅为50元/吨，月末焦企再度有提涨情绪。主要影响因素在于：一是下游钢材市场走势偏强，钢坯价格一度创年内新高，钢厂打压力度减弱；二是钢厂生产积极性较高，焦炭存在一定补库需求，最新统计的110家样本钢厂焦炭库存472万吨，较7月末下降30万吨，降幅5.98%；同时，贸易商采购情绪上升，导致焦化厂出货状况良好，焦炭库存有所下降，提涨气氛增强。

钢材市场延续普涨走势。在专项债落地速度加快、基建投资等工程开工预期上升的拉动下，国内钢材市场看涨气氛较强，价格继续上涨。从跟踪的国内十大城市现货行情均价看，高线较上月末上涨(下同)67元/吨，三级螺纹上涨11元/吨，冷轧上涨204元/吨，热轧上涨65元/吨，中厚板上上涨48元/吨。中钢协发布的最新一期钢材价格指数为105.74点，比8月初上涨1.17%。最新统计的全国钢厂高炉产能利用率为86.21%，较上月末下降0.32个百分点。

九月份市场走势研判

对9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，一是地方债资金加快落地，基建等钢铁需求行业施工预期进一步扩大。据统计，1-8月份地方政府新增专项债发行规模达29210.63亿元，同比增长45.62%。其中8月份地方政府新增专项债发行规模达6295.83亿元，同比增加97.11%。二是第三产业等用电需求依然强劲，对电煤市场有一定支撑；三是大秦线连续脱轨以及山东宝梁寺煤矿事故，或加大安全检查对国内煤炭供给形成的抑制。

利空方面，一是新冠疫情和中美贸易摩擦对进出口贸易的影响；二是外蒙煤通关量增长加大国内煤炭市场的供需矛盾；三是受矿石成本上升对国内煤焦市场的制约，目前普氏铁矿62%品位价格报收于123.25美元/吨(最高128.8美元/吨，创2014年2月份以来新高)，比7月末上涨11.8美元/吨。

综上所述，9月份国内钢材市场需求好转，价格或震荡上涨；焦炭市场稳中偏强；炼焦煤市场延续主流平稳，部分市场煤价格小幅波动；动力煤市场即将进入需求淡季，价格仍有一定的调整压力。

(据中国煤炭市场网 2020-09-03) [Top](#)

【“十四五”煤炭行业如何更健康发展？】

“在今年疫情的冲击下，煤炭中长期合同的作用进一步凸现。”国家发改委经济运行调节局副局长刘明在8月27日至28日召开的2020年夏季全国煤炭交易会上表示。

据悉，今年煤炭中长期合同签订量达9.1亿吨，同比增5000万吨，但受疫情影响签订时间比往年偏晚。

中长期合同制度 稳市效应凸显

据国家铁路集团货运部副主任黄鑫介绍，今年前7个月，国家铁路煤炭发送量完成10.13亿吨，同比下降1.6%，但煤炭中长期合同总体兑现良好。“2020年，煤炭中长期合同衔接铁路运量9.1亿吨，同比增长6%，今年前7个月合同整体兑现率超过90%，特别是冶金、化工、建材行业兑现率比较高，电煤下水煤履约率相对较低。”黄鑫说。

中国煤炭工业协会党委书记、会长梁嘉琨表示，加强煤炭市场体系建设，必须坚持煤炭中长期合同制度和“基础价+浮动价”的定价制度。



刘明表示，下半年，煤炭企业要在确保安全生产的前提下做好保供工作，今年尤其要重视东北等地的保供工作。在煤炭中长期合同签订方面，要确保签约率达到75%以上，季度履约率不低于80%，全年履约率不低于90%。

“四季度要启动明年中长期合同签订工作，目前已有供需企业在商讨，有关企业要继续按照签约率不低于75%的要求，安排明年购销工作。”刘明说，国家相关部门将开展煤炭中长期合同履行情况评估，在全国范围内检查履约率是否达标。

黄鑫表示，铁路部门将根据各铁路局的兑现情况安排明年的中长期合同运力，希望煤炭供需企业强化契约精神，保证合同兑现。

煤炭发展新老问题交织

“十三五”以来，煤炭行业整体面貌发生历史性变化。目前，年产能120万吨以上的大型煤矿占到七成，在疫情保供中发挥了重要作用。但煤炭行业在安全生产、税费负担等方面仍存在一些问題。

国家煤监局副局长宋元明表示，今年以来，我国煤矿安全生产继续保持稳中向好态势，但有些典型事故需要高度警惕，例如冲击地压事故。专家研究发现，除了传统采深因素外，冲击地压与采煤工作面推进进度密切相关。

梁嘉琨指出，煤炭行业目前存在以下突出问题。一是企业效益降低，经营困难，保民生保安全压力加大。二是税费负担重，有的企业负担不降反增。以某煤炭企业为例，其整体税费负担由2017年的14.48%提高到2020年前5个月的23.97%，每取得1元净利润所要承担的税负，由2017年的1.22元提高到目前的1.9元。三是矿业权出让收益改革后，煤炭企业负担加重。以国家能源集团某煤矿为例，矿山服务年限在70年以上，而矿业权出让权益要求30年内缴清，企业需要在资源未动的情况下提前支付所有费用。四是老矿区资源逐步枯竭，转型压力大。五是金融支持、资产债务处置和人员安置政策难以落地。六是资源总量和服务年限矛盾突出。

高标准谋划“十四五”发展

“‘十四五’煤炭行业怎样继续往前走?按照中央部署，业内外正在加紧做好谋划工作。”国家能源局煤炭司司长鲁俊岭认为，必须做到“四个”坚持。一是坚持把确保国家能源安全作为政治责任和根本底线，发挥煤炭在我国能源结构中的主体作用。二是坚持把高质量发展作为中心任务，发展先进产能，坚持安全生产，妥善处理提高效率和保护资源的关系，加快推进智能化煤矿建设。三是坚持把推进绿色发展作为责任担当，统筹推进煤炭规划开发、加工利用。四是坚持把推动改革、创新作为根本动力，推进信息技术与煤炭行业融合发展，激发企业内生动力、活力和创新力。

宋元明指出，煤炭作为传统行业要加速向数字化、智能化、产业化迈进。今年上半年，全国智能化采煤工作面达338个，预计2022年采掘智能工作面数将达到1000个以上。据了解，有关部门已将煤矿机器人纳入国家机器人产业“十四五”规划。

梁嘉琨表示，高标准的煤炭市场体系是煤炭经济高质量运行的重要基础。“十四五”期间要做好煤炭交易体系标准建立，让市场化、制度化更加完善；发挥5G、大数据等技术的优势，加快发展煤炭、现代物流和智能物流；利用区块链互联网技术，建设互联网煤炭交易平台等十方面工作。

(据中国煤炭报 2020-09-02) [Top](#)



【IHS Markit: 全球石油需求正在以创纪录速度复苏】

信息服务公司IHS Markit在8月25日发表报告中称,自4月份新冠病毒疫情大流行引发的石油危机达到最低点以来,全球石油需求在过去4个月里以创纪录的速度增长——平均每天增加1300万桶。

IHS Markit在发给美国钻井网站的一份书面声明中指出,目前全球石油需求已从4月份Covid-19前水平的78%上升到了89%。IHS Markit将这种增长归因于一些疫情限制的放宽。IHS Markit预计,明年第一季度全球石油日需求量将继续上升,直至持平在9200万至9500万桶。IHS Markit指出,这一预测大约相当于去年水平的92%至95%。

IHS Markit表示,这个需求的预期稳定将主要来自低迷的航空旅行和通勤。

IHS Markit副总裁兼石油市场主管吉姆·伯克哈德表示:“全球石油需求从疫情中崩盘时的最低点迅速上升,但还不足以全面反弹,至少目前如此。”他说:“要想需求完全恢复,旅行——尤其是航空旅行和通勤——需要恢复正常。在新冠病毒疫情得到控制和有效的疫苗问世之前,这不会发生。”

IHS Markit还表示,全球航班数量比2月份下降了大约30%,与4月份78%的下降相比有了明显改善。然而,IHS Markit观察到,由于长途航班的数量还没有恢复到短途航班的程度,实际的航空煤油消耗仍比去年低50%。

伯克哈德还指出,石油需求增长预期将趋于平稳,并不意味着导致油价在4月大跌的供应过剩将重现。他解释说,欧佩克+联盟的减产以及美国预期产量的下降应该会让市场继续重新平衡。

(据美国钻井网站 2020-08-30) [Top](#)

【EIA: 预计今年全球石油日需求将减少 810 万桶】

EIA预计,高库存水平和过剩的原油生产能力将限制未来几个月油价的上行压力,但随着2021年库存下降,这些上行压力将增加。EIA估计,今年上半年,全球液体燃料库存以每天640万桶的速度增长,今年下半年将以每天420万桶的速度下降,2021年将每天下降80万桶。

EIA估计,7月份全球石油和液体燃料的日均需求量为9340万桶。与2019年7月相比,日需求减少了910万桶,但比今年第二季度的日均8500万桶有所上升,今年第二季度日需求同比减少1580万桶。EIA预测,今年全球石油和液体燃料的日均消费量将为9310万桶,较2019年减少810万桶,2021年将增加700万桶。与新冠疫情相关的经济活动减少,导致2020年能源供需格局发生变化。

据EIA估计,2020年第二季度全球液体燃料的日均产量为9180万桶,同比下降860万桶。产量的下降反映了欧佩克和其同盟国欧佩克+自愿减产,以及美国因低油价而减少钻井活动和减产。在预测中,全球石油供应将在2020年第三季度继续下降到9040万桶/天,然后2021年将上升到年均9940万桶/天。

(据全球能源新闻网 2020-08-29) [Top](#)

【全球在建的再气化产能将达到 10 年来最高水平】

伍德·麦肯齐称,预计2020年全球再气化(regas)在建产能将达到1.44亿吨/年,为10年来最高水平。

包括在建的33个新码头,增加9280万吨/年的吞吐量,以及现有码头将增加5100万吨/年的吞吐量。

全球增长最快的需求中心中国正在引领再气化装置产能的增加,占总再气化



装置产能的三分之一以上，即5260万吨/年，其中包括10个新码头2240万吨/年的产能。

南亚地区受到疫情影响，管道基础设施的建设被推迟，限制了一些码头的发货。印度还在建设5个总容量为2000万吨的新码头。

在欧洲其他地区，到2025年，荷兰、波兰、法国、希腊和英国的扩建项目将增加多达1300万吨的产能。

今年共有四个新项目开始接收货物。这些项目包括巴西的Sergipe液化天然气项目、印度的Mundra液化天然气项目、波多黎各的圣胡安项目以及最近缅甸的Thanlyin项目。

伍德·麦肯齐亚洲液化天然气研究分析师Otavio Veras称：“东南亚一直是今年再气开发的重要地区。越南和缅甸都在创纪录的时间内完成了终端工程建设，以帮助缓解迫在眉睫的电力短缺问题。海林公司已经在越南东南部的Vung Tau完成了一个码头的建设，并计划在2021年第二季度开始商业运作。在缅甸，位于首都仰光附近Thanlyin的小型终端在2020年5月收到了来自马来西亚国家石油公司的第一批液化天然气。”

越南和缅甸加气项目的开发商在交付项目时承担了更多的风险。这两个码头均为私人所有，并在没有签订任何买卖协议之前开始建设。缅甸还使用了由LNG-Easy运营的新型卸货系统，在码头建设完成之前开始进口。

最有意义的发展也许是计划于2021年一季度在莫桑比克南部建设的天然气终端。

伍德·麦肯齐研究总监吉尔斯·法拉尔表示：“尽管目前莫桑比克南部的需求量不大，但该终端还将以南非北部的需求为目标，以取代Pande和Temane油气田的下滑，目前，这两个油气田通过865公里长的ROMPCO管道向马普托/马托拉地区的30多个行业以及南非供应天然气。”

(据 Wood Mackenzie 2020-09-02) [Top](#)

【美国液化天然气贸易前景不容乐观】

新冠肺炎疫情及其对燃料包括液化天然气需求的破坏性影响，使石油和天然气行业举步维艰。美国液化天然气出口量从1月的80亿立方英尺/天的纪录高位降至7月的31亿立方英尺/天，促使一些新项目推迟最终投资决定。其中包括由美国液化天然气先驱查里夫·苏基(Charif Souki)于2016年创立的总部位于休斯敦的泰瑞安(Tellurian)公司。在谈到今年液化天然气贸易下滑以及经济复苏的前景时，查里夫承认他对一些行业进展感到惊讶。还谈到了液化天然气贸易的根本变化，特别是涉及到目前大宗商品的定价方式，以及天然气因温室气体排放而受到更严格审查等方面。Tellurian在路易斯安那州查尔斯湖(Lake Charles)附近的Driftwood液化天然气项目将耗资270多亿美元，其中包括将天然气输送到出口设施的管道建设。该项目拥有开工建设所需的所有许可，但鉴于今年市场动荡，Tellurian将最终投资决定推迟到2021年。

(据 Center on Global Energy Policy 2020-09-01) [Top](#)

【光伏行业下半年需求将持续改善】

光伏板块上市公司交出了靓丽的“中考”答卷。据Wind数据统计，在A股55家光伏概念上市公司中，48家公司上半年实现盈利，占比高达87%。其中，37家公司实现净利润同比增长。



业内人士指出，受四季度“抢装潮”等因素影响，下半年光伏行业需求将持续改善。

6家公司净利超10亿元

Wind数据显示，在上述55家光伏概念公司中，37家公司上半年实现净利润同比增长，18家公司净利润同比下降。隆基股份、正泰电器、通威股份、特变电工、山煤国际和晶澳科技6家公司净利润均超过10亿元。

单晶硅龙头隆基股份上半年实现营收201.41亿元，同比增长42.73%；归属于上市公司股东净利润为41.16亿元，同比增长104.83%。公司表示，核心产品单晶组件和硅片销量同比大增。销售数据显示，上半年隆基股份单晶硅片出货39.58亿片。其中，外销24.69亿片。电池组件出货超过7.1GW，相比去年同期大幅增加。

从净利润增幅看，净利润同比增幅超过100%的公司有13家，亚玛顿、岱勒新材、三超新材等材料类企业表现亮眼。

亚玛顿净利润同比增幅居前。上半年，亚玛顿实现净利润4047.83万元，同比增长619.33%；实现营收7.42亿元，同比增长43.46%；基本每股收益为0.25元。亚玛顿表示，双玻组件市场需求不断提升，公司凤阳窑炉投产后原片玻璃供应稳定，使得超薄光伏玻璃销量较去年同期大幅增长。

隆基股份、晶澳科技、天合光能等组件企业业绩表现不俗，净利润同比增幅均在六成以上。

上半年天合光能实现营收125.46亿元，同比增长16.56%；归属于上市公司股东的净利润为4.93亿元，同比增长245.81%。对于业绩增长的主要原因，公司表示，光伏组件销量增加，尤其是海外市场高毛利组件销售显著增长。今年上半年，公司实现出货5840MW，较2019年同期增长37%。其中，北美地区出货1071MW，增幅超过238%；欧洲地区出货1720MW，同比增长60%；拉美地区出货508MW，同比增长162%。

下半年将迎装机高峰

上半年，头部光伏企业大规模扩产。隆基股份、天合光能、晶澳科技、东方日升、通威股份等行业龙头均提及了扩产项目落地以及产能规划内容。

通威股份在半年报中指出，随着下游硅片企业新增产能如期释放，高纯晶硅供应愈发紧张，价格明显上扬。公司将顺应市场需求，继续保持满负荷生产。目前公司高纯晶硅月产量已超过8000吨，产能持续提升，消耗指标持续下降，单晶料占比95%以上，并能实现N型料的批量供给。在建的乐山二期和保山一期项目合计超过8万吨产能预计将于2021年建成投产，进一步扩大公司高纯晶硅的竞争优势。

部分光伏企业业绩大幅下滑。其中，中利集团营收与净利润均为负增长，且净利润同比下降2100%。中利集团表示，受疫情影响，报告期内公司及上下游产业链遭遇较长时间的停工停产，原材料采购、员工返岗、销售业务均受到一定影响，但员工薪酬、固定资产折旧、财务成本等费用需正常支出，导致公司上半年业绩未得到体现。不过，公司对年度经营目标及未来发展充满信心。

展望下半年，业内普遍认为抢装潮来临将持续改善行业需求。中国光伏行业协会秘书长王勃华表示，上半年光伏行业表现不错。在竞价、平价、户用等项目驱动下，下半年国内光伏市场将实现恢复性增长，四季度有望迎来装机高潮。

海外光伏市场也在复苏。东方日升表示，随着海外市场陆续解封和复工复产的推进，海外光伏需求恢复程度远超市场预期。长江证券最新研报指出，光伏海外市场需求呈现加速复苏迹象，结合国内组件出口及海外主要地区装机情况，今



政策实务案例篇

【国常会：发展壮大节能环保产业和循环经济】

国务院总理李克强9月2日主持召开国务院常务会议，要求坚持稳健的货币政策灵活适度，着眼服务实体经济明确金融控股公司准入规范；听取大气重污染成因与治理攻关项目研究成果汇报，部署加强大气污染科学防治、促进绿色发展；核准海南昌江核电二期工程和浙江三澳核电一期工程。

会议指出，按照党中央、国务院部署，今年以来围绕做好“六稳”工作、落实“六保”任务，实施一系列精准适度的金融政策，对保市场主体、促进经济恢复性增长发挥了重要作用。下一步要坚持稳健的货币政策灵活适度，保持政策力度和可持续性，不搞大水漫灌，引导资金更多流向实体经济，以促进经济金融平稳运行。为更好服务实体经济、规范金融市场秩序，会议通过《关于实施金融控股公司准入管理的决定》，明确非金融企业、自然人等控股或实际控制两个或两个以上不同类型金融机构，并且控股或实际控制的金融机构总资产规模符合要求的，应申请设立金融控股公司。会议要求，对金融控股公司监管要依法依规、稳妥有序推进实施，防范化解风险，增强金融服务实体经济能力。

会议指出，治理大气污染、改善空气质量，是群众所盼、民生所系。近年来，大气污染防治取得积极成效。针对京津冀及周边地区秋冬季大气重污染问题，有关部门组织专家集中开展大气重污染成因与治理攻关项目研究，为推进科学治理提供重要支撑。会议听取了相关情况汇报，要求：一要在已有成果基础上，根据京津冀及周边地区污染成因加强精准治理。持续实施大气污染防治行动，突出抓好工业污染整治、散煤清洁替代和柴油车污染防治，加强农牧业生产中的氨排放治理。针对当前臭氧污染逐渐凸显的情况，进一步深入开展区域大气污染治理科研攻关，促进细颗粒物（PM_{2.5}）和臭氧协同治理。加强重点地区联防联控。二要促进区域内能源、产业、交通运输等结构调整。加强煤炭清洁利用。加快钢铁、焦化、石化、建材等产业转型升级。大幅提高大宗货物集疏港铁路运输、城市配送领域新能源货车使用比例。三要发展壮大节能环保产业和循环经济。加快提高环保技术装备、新型节能产品和节能减排专业化服务水平，加强国际合作，培育经济新增长点，推动实现生态环保与经济增长双赢。

会议指出，积极稳妥推进核电项目建设，是扩大有效投资、增强能源支撑、减少温室气体排放的重要举措。会议核准了已列入国家规划、具备建设条件、采用“华龙一号”三代核电技术的海南昌江核电二期工程和民营资本首次参股投资的浙江三澳核电一期工程。两个项目有效总投资超过700亿元，将带动大量就业。会议要求加强核能短板领域攻关，坚持安全第一、质量至上，压实企业安全主体



责任，强化工程建设和运行监管，确保万无一失。

(据中国政府网 2020-09-04) [Top](#)

【江苏新一轮电力市场交易政策进一步放低电力用户准入门槛】

9月3日，江苏省发改委、江苏能监办发布了《关于开展2021年电力市场交易的通知》。文件明确，35kV及以上电压等级的用户可自主选择与发电企业直接交易或由售电公司代理交易，其余用户只可由售电公司代理交易。选择与发电企业直接交易的用户为一类用户，选择由售电公司代理交易的用户为二类用户。

文件指出，新一轮电力用户准入门槛有所放低。其中，燃煤、燃气、核电等省内各类发电机组，山西阳城电厂等区外电源，可参与市场交易；10KV及以上用电电压等级、执行大工业及一般工商业类电价的用户，以及符合条件的5G基站用户，可参与市场交易；在江苏电力交易中心完成市场注册并公示、签约用户年度用电量合计达到4000万千瓦时以上的售电公司，可参与市场交易。

此外，该文件规定，燃煤机组13.5万千瓦级及以上燃煤机组全年市场交易电量上限暂按3500小时设置，其中年度双边协商及挂牌交易电量不超过2700小时。

燃气机组：调峰燃机、供热燃机可分别按600小时、300小时对应的电量参与年度市场交易。

核电机组：江苏核电有限公司全年市场交易电量不低于180亿千瓦时，其中年度交易电量不超过140亿千瓦时。

(据国际能源网 2020-09-04) [Top](#)

数 据 篇

【7月天然气、成品油表观消费量同比增长0.6%、10.3%】

国家发改委运行快报显示，7月份，我国天然气表观消费量246.3亿立方米，同比增长0.6%；成品油表观消费量3275万吨，同比增长10.3%。

7月份，天然气表观消费量246.3亿立方米，同比增长0.6%。天然气产量143亿立方米，同比增长3.2%。据海关统计，7月份，天然气进口量101.4亿立方米，同比下降6.4%。

1-7月份，天然气表观消费量1802.4亿立方米，同比增长3.3%。天然气产量1092.5亿立方米，同比增长9%。据海关统计，1-7月份，天然气进口量768.8亿立方米，同比增长2%。

7月份原油产量1643万吨，同比增长0.7%；原油加工量6307万吨，同比增长18.5%；成品油产量3736万吨，同比增长13.1%；成品油表观消费量3275万吨，同比增长10.3%，其中汽油同比增长15.5%，柴油同比增长15.5%。

1-7月份，原油产量11293万吨，同比增长1.4%；原油加工量37572万吨，同比增长4.8%；成品油产量22160万吨，同比下降0.2%；成品油表观消费量18661



万吨，同比下降3.5%，其中汽油同比下降0.5%，柴油同比增长2.5%。

(据国家发改委 2020-08-31) [Top](#)

【EIA 原油库存减少 936.2 万桶】

9月2日，EIA报告显示，美国至8月28日当周EIA原油库存减少936.2万桶，当周为减少468.9万桶，预期为减少188.7万桶。EIA报告：除却战略储备的商业原油库存减少936.2万桶至4.984亿桶，减少1.8%。当周美国国内原油产量减少110万桶至970万桶/日。除却战略储备的商业原油当周进口490万桶/日，较前一周减少101.6万桶/日。美国原油产品四周平均供应量为1828.1万桶/日，较去年同期减少15.9%。美国当周原油出口减少36.1万桶/日至300.2万桶/日。当周美国国内原油产量减少110万桶至970万桶/日；美国原油库存变化值连续6周录得下滑，降幅创7月24日当周以来最大。

金融博客零对冲评美国8月28日当周EIA原油库存数据：在俄罗斯使用“诺维乔克”毒害纳瓦利内、及欧佩克关键盟友上个月也提高石油产量的报道的影响下，油价今日大幅下挫。由于飓风“劳拉”导致的停产，美国国内原油库存暴跌936万桶，随着炼厂被迫关闭，汽油和精炼油库存也有所下降。油价在43美元附近交投了近一周，在美国能源部公布数据前大幅下挫，数据公布后一度反弹。“让我们看看反弹会持续多久”，彭博石油交易记者Catherine Ngai表示，“重要的是要记住，今天的数据中有很多数据会受到飓风劳拉的影响。”

(据金十数据 2020-09-02) [Top](#)

**我们的一切努力都是为我们的客户——
提升竞争优势，共同创造持续长远的收益**

会员内部资料 请勿复制外传