

美以伊冲突下的中国能源安全

中国煤炭市场网董事长 冯雨:

波斯湾战争推高煤价,国内煤炭“压舱石”作用凸显

虽然石油、铁矿石等大宗商品价格受国际市场影响较大,但煤炭作为国家能源安全的“压舱石”,通过长协价格指数机制实现有效调控。目前煤炭价格已构建起完整的指数体系,涵盖长协煤、市场煤、产地煤等维度,覆盖全国各产区及用户端。当煤炭市场价格出现剧烈波动时,长协煤炭价格指数能够保持相对平稳。

近年来,国内煤炭产能充足,去年产量达48.3亿吨,加上约4.9亿吨的进口量,整体供应大于需求。这推动煤炭价格持续下行;2023年初价格为1185元/吨,随后逐年大幅下降,2024年降至927元/吨,2025年降至769元/吨。

从历史规律来看,一季度通常因需求下降煤炭价格呈下行趋势,但今年一季度煤炭价格不跌反升,比如4月17日煤炭价

格为772元/吨,比年初上涨83元,涨幅12%,同比上涨97元,增幅高达14.4%,美以伊冲突爆发以来累计上涨30多元。预计今年全年煤炭价格将明显回升,呈现“淡季不淡、旺季有支撑”的特征。

这一走势主要得益于“十五五”开局之年,火电、化工等下游领域产量增长;受冲突影响,原油、天然气价格高企,煤化工产品价格经济性提升,开工率走高,预计一季度化工用煤需求增长9%,尿素产量增长10%。气电经济性下降,带动火电负荷反弹,一季度火电同比增长3.7%。

此外,印尼大幅削减煤炭出口配额,将出口规模从去年的7.9亿吨下调至6亿吨。该政策引发市场对印尼煤供应的担忧,叠加从澳大利亚进口缩减,仅俄罗斯等其他来源的增量不足以弥补缺口,今年我国煤炭整体进口量预计将大幅减

少。进口缩量,叠加中东局势紧张推高海运费,共同推动煤炭价格上涨。今年煤炭市场将出现进口煤价格高于国内煤的罕见现象。

中下游煤炭库存明显下降,市场对能源安全的预期变化也催生了投机性补库需求,建议电厂将库存提升至安全用量水平。

综合判断,预计今年全国煤炭产量约48.5亿吨,与去年基本持平或微增,整体产能仍有支撑。今年二季度价格将在750元/吨至850元/吨之间波动,价格中枢显著高于去年。即使国际局势恢复稳定,价格也难以回到低位,核心原因在于国家对能源安全的重视程度提升,以及企业主动补库共同形成价格支撑。

(王志胜/整理)

北京东润数字能源有限公司总经理 刘永刚:

推动能源创新,民营企业大有可为

能源投资必须紧密围绕国家能源安全战略展开,而民营企业在其中扮演着不可或缺的角色。

创新是驱动能源变革的核心引擎,民营企业正是这一引擎的重要“点火者”。创新可以从两个维度来审视:一是技术创新,二是商业模式或业态创新。

在技术创新方面,民营企业往往是前沿探索的主力军。从电池技术到智慧储能,再到新能源制造设备,能源领域众多突破性技术的源头都来自民营企业。这并非偶然,民企机制灵活、决策高效,更易于在未知领域进行冒险与试错,从而催生原创性突破。

在模式创新方面,民营企业同样展现出强大活力。当前,无论是新型电厂

建设、绿电交易平台,还是智能微电网项目,投资和运营的主体中民营资本日益活跃,通过制度创新、协同机制探索,不断丰富能源业态。

能源民企的角色正从简单的电站投资方向智能化运营方深度转型。过去,投资电站可能更像一种“放置即收益”的模式,但如今,这种粗放方式已难以以为继。在确保收益的前提下,必须重新定义电站的价值。因此,公司正着力从纯粹的投资方向转向智能运营方。这不仅仅是名称的改变,更是业务逻辑的重构。通过数字化手段,为持有的电站赋能,开发运维平台、移动应用,并延伸至社区、人才园区等场景,结合储能电站运营、风光一体化管理,全面提升资产效能。同

时,企业也在探索如何利用金融工具,激活电站资产的金融属性,通过资产证券化等方式增强流动性,保障整个投资运营生态的健康循环。这种转型意味着,民营企业不再只是能源的“建设者”或“拥有者”,更是“价值提升者”和“生态赋能者”,从而在确保自身可持续发展的同时,为能源安全贡献更稳固的底层支撑。

展望未来,能源民企的方向将更加聚焦,将重点关注配网升级与智能微电网建设,例如绿电直联、区域能源互联网等项目,这些都是民企可以大展身手的领域。通过这些细分领域的深耕,不仅能够提升局部能源自给与协调能力,还能为国家整体能源安全增添更多“毛细血管”式的保障节点。(张配豪/整理)

金风科技股份有限公司国内营销常务副总经理 刘琦:

集成融合发展,构建更具韧性的新能源产业链

我国新能源事业波澜壮阔,其特征首先源于独特的资源禀赋。“三北”地区风能资源丰富,广袤的西部戈壁荒漠,光伏与风电资源潜力同样惊人,年等效利用小时数分别可达1600—2500小时以上,未来发展空间巨大。

然而,资源富集区与东部沿海负荷中心的地理错配带来挑战。地质灾害、极端气候乃至潜在的非传统安全风险,都提醒我们需构建更具韧性的能源输送体系,保障国家能源安全生命线。

在供应链层面,我国已构筑起坚实的优势,光伏产业链贡献全球超过95%的产能,从硅料到组件,主导地位稳固;风电产业链也占据约70%的份额。激烈的市场竞争虽带来压力,却也成为技术

创新的强大催化剂,推动优质资源区将风光度电成本降至约0.1元,形成难以逾越的成本“护城河”,并为全球能源平价化进程作出“中国贡献”。

展望前路,单纯依赖远距离、大规模特高压输电的模式需向更多元、更融合的方向演进。突围之路,首要在于“集成融合发展”,必须更智慧地围绕负荷中心做文章,大幅提升非电利用比例,推动源网荷储一体化、多能互补,让能源系统更灵活、更高效。

其次,是大力发展“身边”的能源。经济大省、用电大省多在沿海,走向深远海是风电产业的必然选择。这涉及海洋资源利用、航道安全乃至国防等多重维度,需在国家层面加强统筹,攻克关键技术与管理难题。

(张配豪/整理)

金凯讯石化财经资讯公司总经理 张魁宽:

多元供应和绿色转型才能保障能源安全

霍尔木兹海峡作为全球能源贸易的咽喉要道,每日承担约2000万桶石油的运输量,占全球原油贸易的25%—31%,全球石油液体消费量的20%。其关闭意味着市场命脉被瞬间“卡死”。紧随其后,卡塔尔的关键LNG设施遭袭,导致占全球20%的供应中断。

数据显示,美以伊冲突前(2月27日),布伦特原油价格为71.27美元/桶。冲突爆发后,油价一路狂飙,布伦特原油在3月9日最高冲至120美元/桶,而阿曼原油期货更是惊人地飙升至接近167美元/桶的高位。4月10日,美国单方面宣布“停火”,油价当日便暴跌超过13%。直至近日伊朗宣布重新开放海

峡,油价再次出现单日大幅下跌。这一系列“过山车式”的行情,深刻揭示了地缘政治局势对能源市场的巨大影响。

天然气市场同样未能幸免。欧洲基准天然气价格在战事影响下单日暴涨50%,国内天然气价格也随之显著上扬。这再次证明,在现代全球能源体系中,没有国家能在地缘冲突中独善其身。

当前,美伊谈判前景依然迷雾重重,谈判绝非旦夕可成。对于美国而言,高油价与其国内控制通胀的政治目标严重冲突,这或许是其急于营造“停火”表象的动因之一。

这场危机带来三大深刻启示:
第一,供应多元化是能源安全的基

石。我国经过多年布局,原油进口来源已覆盖全球上百个油种,炼化产业链适应性强,这为应对单一地区断供风险提供了巨大缓冲空间。

第二,战略储备的“压舱石”作用凸显。我国通过多年持续建设,已建立起规模可观的战略石油储备,这是保障国内供应的关键防线。

第三,能源独立与绿色转型是根本出路。高油价倒逼全球加速向新能源转型。我国近期根据国际市场变化,审慎调整国内成品油价格,其政策考量不仅在于传导成本,更在于引导合理消费,服务于国家长期的能源安全与“双碳”目标。

(张配豪/整理)

中国石化集团原高级专家 王维民:

深度调整能源结构,多路径化解能源供应风险

2025年我国能源消费总量约62亿吨标煤,煤炭消费呈现结构性分化特征:燃料用煤持续下降,用于煤化工的原料用煤显著增长,成为煤炭消费的核心增量。全国发电量约10.5万亿千瓦时,用电需求稳步增长,但煤炭消费占比下降,增长动力主要来自新能源,风电、太阳能装机规模持续提升,2025年风电总装机达18亿千瓦,2035年预计将达到36亿至50亿千瓦。

2025年国内原油产量2.16亿吨,进口量5.78亿吨,对外依存度76%,原油加工量7.38亿吨。我国自2013年成为原油净进口国,现已构建国家储备、三大油企储备及社会储备相结合的原油及成品油储备体系,具备应对短期国际能源危机的能力。成品油消费持续下滑,中石油、中石化数据显示,2025年成品油消费量同比下降约4%,汽柴油大幅减量、航煤小幅增长,全年成品油减量约4100万吨;LNG替代柴油约3800万吨,二者合计替代成品油近8000万吨。与此同时,原油加工向高端化工材料转型,化工原料用量首次突破1亿吨,碳负极材料等电池原料需求暴增,原油利用从燃料端向化工端转型已成必然趋势。新能源汽车方面,2025年保有量达4397万辆,预计2030年将达到1.25亿辆,道路交通领域成品油消费将显著下降。

我国原油进口来源覆盖多个国家,其中俄罗斯、沙特、伊拉克、马来西亚为主要供应国,进口的品种也非常丰富。这得益于我国炼油技术的领先,可加工高硫、高酸、高盐等各类原油,适配多元进口品种。为保障石油进口,我国能源企业还开

辟了非洲进口渠道。值得注意的是,自海路进口能源仍然有可能受制于关键能源航路。

未来我国化解能源供应风险,应当从以下几个方面着手:

第一,交通运输电动化。2025年,我国电动汽车保有量达到4397万辆,占汽车保有量的12.1%。

第二,可再生能源的超前布局。截至2025年底,全国可再生能源装机总量达23.4亿千瓦,同比增长24%,约占全国电力总装机的60%。其中,水电装机4.5亿千瓦,风电装机6.4亿千瓦,太阳能发电装机12亿千瓦,生物质发电装机0.47亿千瓦。风电、太阳能发电装机合计占比47%。

第三,可再生能源发电快速增长。2025年,全国可再生能源发电量3.99万亿千瓦时,同比增长15%,约占全部发电量的38%,2025年,全国新增可再生能源发电量5193亿千瓦时,已经覆盖全社会用电增量(5161亿千瓦时)。

第四,成品油价格调整机制。2026年3月23日,国家针对成品油价格波动采取临时调控措施,按现行价格机制,国内汽、柴油标准品每吨应分别上调2205元、2120元,调控后实际分别上调1160元、1115元,为原计划一半,有效保障了经济平稳运行与社会民生。4月7日,国内汽、柴油(标准品)价格每吨应分别上调800元、770元,调控后实际上调420元、400元。两次调价均减半执行,既缓解民生压力,也向社会释放出节约能源的信号。

(王晶/整理)

中国石化销售有限公司战略研究室原主任 尹强:

制定能源发展战略应充分考虑资源禀赋和地缘政治变量

霍尔木兹海峡、曼德海峡的通行限制直接影响中东石油出口,对亚洲国家冲击最大,尤其是体量小、抗风险能力弱且严重缺乏能源储备的国家,甚至可能出现短期断供现象。日本当前石油储备量不足,反映出对国际政治经济形势及突发战争预判不足带来的影响。

加工能力是能源安全的一部分。中国原油加工能力约10亿吨/年,但实际加工量约7.5亿吨/年,闲置产能成为能源安全的重要缓冲,可有效规避断供风险。另一方面,我国新能源车非化石能源(煤制油、甲醇、生物柴油等)实际掺入燃油销售,虽未在数据中有所体现,但有效缓解了石油依赖。

从地缘政治影响来讲,各国依据自身资源禀赋制定能源发展战略。比如日本99.7%的能源依赖进口,试图通过氢能实现能源独立,自80年代未投入研究,但进展缓慢。

我国富煤、多电(可开发水力、风光、地热等资源丰富)、缺油少气,清洁煤利用技术世界领先。“十五五”规划提出建立新的能源供应体系,正是基于自身资源禀赋制定的战略。美国传统化石能源资源丰富,试图通过能源主导战略来限制中国能源独立和发展,未来,美国或加大对中国的能源竞争压力,需政府、智库及民间力量共同研究应对策略。

(王志胜/整理)

沙特国际电力和水务公司中国华中大区总经理 郑颖昕:

构建惠及贸易伙伴并兼顾安全的全球化能源体系

沙特国际电力和水务公司参与新兴市场展现出一种合作范式:沙特以其油气资源换取资金,转而大规模采购中国高性价比的电气设备与新能源系统,以支持其本国能源转型。这是一种建立在比较优势与互利共赢基础上的新型合作。

过去两年,沙特国际电力和水务公司已完成4吉瓦新能源电站收购,这不仅为沙特构建新型电力系统提供核心设备,更带动中国逆变器、储能系统等高端装备出口增长。这种基于比较优势的互补性合作,正在重塑全球能源供应链格局。

这引出一个更深层的思考。中国正坚定推进能源转型,保障能源安全是核心

目标之一。随着新能源占比的快速提升,对传统化石能源的依赖度未来有望逐步降低。这必然将重塑中国与主要资源出口国之间的贸易关系。在保障能源安全的同时,更好处理传统化石能源输出国与中国的经济贸易关系有可能成为未来的新课题。

未来全球能源治理的关键,在于构建国与国之间能源领域的新型竞合关系。对中国企业而言,要保持核心技术突破的战略定力,培育多维度合作生态。在这个充满不确定性的世界,真正的能源安全不在于孤立发展,而在于构建既能保障自身需求、又能惠及全球伙伴的可持续能源体系。

(张配豪/整理)