

上联：去年的猪肉，前年的大葱，今年的钢材，恐怕要发疯

下联：进口的没船，国产的限电，最近朋友圈，都是涨价函

横批：买货无技巧，全凭买的早

这是昨日朋友圈最流行的段子，形容当下的大宗商品很是贴切。

就在昨天，江山市市塑胶行业发布关于上调产业价格的倡议函，函中指出，为促进江山市塑胶行业持续健康发展，结合当前原材料及各项成本飙涨，企业有巨大的生产压力，现协会倡议自10月11日起，所有协会会员企业产业价格统一上调，上调基数为70%—80%。

中华人民共和国国家发展和改革委员会

特急

关于报送煤炭生产成本的紧急通知

各有关企业：

为准确掌握当前煤炭生产成本情况，促进煤炭行业健康可持续发展，按照领导同志要求，请你单位于10月9日下午前提供2021年8月底煤炭生产成本情况，包括材料费、职工薪酬、燃料和动力费、折旧费、租赁费、吨煤提取费、修理费、地面塌陷补偿费、相关税费、财务费用等全要素成本，并分析近两年生产成本上升情况及原因。此项工作我局委托中国煤炭运销协会具体开展，请予支持。

附件：2021年煤炭企业生产成本调查表

运行局联系人及电话：徐志红 010-68505804/5894（传真）

运销协会联系人及电话：刘翹楚 18600793799/010-64463697（传真）



燃料耗尽！这一国家，陷入全国性停电！

最近两天，因为燃料耗尽，黎巴嫩两座主要的发电厂先后停止供电。当地时间9日

，黎巴嫩陷入全面性停电，预计这一局面还将会持续数天。

黎巴嫩国家电力公司9日表示，因为燃料短缺，位于该国北部的一座发电厂已于8日关闭，随后位于该国南部的另一座发电厂也停止供电。而这两座电站的关闭直接影响了黎巴嫩全国电网的稳定，导致供电完全中断。

当地时间10日，印度煤炭部发布声明称，该国煤炭资源充足，可以满足发电厂的需求，任何对电力供应中断的担忧都是“没有根据”的。

该部门表示，发电厂的煤炭库存约为720万吨，足以满足4天的需求，而印度煤炭有限公司（CIL）的库存超过4000万吨，正在供应给发电厂。

路透社8日曾报道，印度因严重缺煤而面临电力危机。数据显示，在印度135家燃煤电厂中，超过一半的燃料储备不足3天。燃煤电厂供应了印度约70%的电力。

德里首席部长凯吉里瓦尔9日表示，已致信总理莫迪警告称，煤炭储量的下降正在引发印度首都的电力危机。他表示，截至5日，德里至少一家发电厂的煤炭库存已经耗尽，而其他发电厂的煤炭储备也只能维持1到4天，远低于保持10到20天库存的要求。

大面积“缺电”现象正成为近期的常态，背后的原因与全球煤炭短缺有关。短期内，这一电力短缺情况不会因煤炭的可能扩产甚至进口就能快速解决。

9月中旬以来，全国多省份开始“限电”、“停产”，东北三省甚至出现了马路上红绿灯不亮，居民楼突然停电、停水的现象，电力短缺不仅成为了目前市场和百姓茶余饭后最为关注的事件，且也实实在在地影响了很多上市公司的经营。9月14日以来，两市已有22家上市公司，譬如楚江新材、万安科技、常铝股份、桃李面包等相继发布了受限电影响的公告。

对于此次全国范围内的大面积限电、企业停产的背后原因，煤炭行业资深人士马俊华告诉记者，供需的严重错配是导致当前电力短缺的最主要原因。

实际上，就目前情况来看，全球都在面临煤电短缺的问题。“今年许多国家都因疫情影响缺煤，进口煤炭往往一船难求。与此同时，国内主要水电站年内来水量减少，导致水电发电量不足，而三季度又时处风电淡季，火电缺口严重，新能源补给不足，限电、停产自然也就在所难免。”马俊华说。

全球面临电力短缺，竟然有人“挖矿”，一天耗能26万度电！

江苏省通信管理局网站10月8日发文称，全面排查虚拟货币“挖矿”行为，监测发现省内开展虚拟货币活动的矿池出口流量达136.77Mbps，参与“挖矿”的互联网IP地址总数4502个，消耗算力资源超10PH/s，耗能26万度/天。以省内虚拟货币“挖矿”活动较多的以太坊和比特币为例，“挖矿”较多的地市有苏州、徐州、南京。

一天耗能26万度电是个什么概念呢？

国内某电厂人士给记者算了一笔账，如果一个家庭一个月用电300度，一天26万度电相当于866个家庭用一个月的电。像小机组的电厂，发1度电得用320克标煤（标煤7000大卡），“挖矿”的话一天26万度电需耗煤78吨。

“在我们这里，这个能耗相当于大型乳品企业3条液态奶生产线的能耗总量。”一位企业人士告诉记者。

“挖矿”为何屡禁不止呢？

宝城期货金融研究所所长程小勇认为，2020年开始，以比特币为首的种种虚拟币暴涨，炒作虚拟货币越演越烈。在去年以来全球货币泛滥的情况下，各类风险资产大幅上涨，比特币等虚拟货币一度代替黄金成为投机资金炒作的新标的。高额的利润使得虚拟货币“挖矿”行为屡禁不止。

然而，虚拟货币的“挖矿”带来的高能耗使得中国在2021年加大了打击力度。实际上，除了高波动性、投机性、不透明性，比特币高能耗的特征也常为人所诟病。“挖矿”所需的算力会导致电力的大量消耗。据剑桥大学比特币耗电量指数的最新数据显示，比特币“挖矿”每年耗电量预计为133.68太瓦时（1太瓦时为10亿度电）。在国际知名期刊《自然-通讯》刊登的题为“比特币的运营可持续性与碳排放政策评估”的研究论文中指出“在没有任何政策干预的情况下，中国比特币区块链的年年能耗将在2024年达到峰值296.59太瓦时，产生1.305亿公吨碳排放。”

在当前，全国电力供应形势非常紧张的情况下，各地加大力度打击“挖矿”行为是应有之举。另外，9月24日国家发展改革委网站消息，发改委发布关于整治虚拟货币“挖矿”活动的通知。通知指出：虚拟货币“挖矿”活动能源消耗和碳排放量大，对国民经济贡献度低，对产业发展、科技进步等带动作用有限，加之虚拟货币生产、交易环节衍生的风险越发突出，其盲目无序发展对推动经济社会高质量发展和节能减排带来不利影响。整治虚拟货币“挖矿”活动对促进我国产业结构优化、推动节能减排、如期实现碳达峰、碳中和目标具有重要意义。各地区、各部门和有关企业要高度重视，充分认识整治虚拟货币“挖矿”活动的必要性和重要性，切实把整治虚拟货币“挖矿”活动作为促进经济社会高质量发展的一项重要任务，进一步

增强责任感和紧迫感，抓住关键环节，采取有效措施，全面整治虚拟货币“挖矿”活动，确保取得实际成效。

国家发改委将虚拟货币“挖矿”活动列入淘汰类

10月8日，国家发改委就《市场准入负面清单（2021年版）》向社会公开征求意见。《清单（2021年版）》列有禁止准入事项6项，许可准入事项111项，共计117项，相比《市场准入负面清单（2020年版）》减少6项。其中，将虚拟货币“挖矿”活动列入淘汰类“一、落后生产工艺装备”。

其实，早在今年二月内蒙古就提出将全面清理关停虚拟货币挖矿项目，2021年4月底前全部退出，此外严禁新建虚拟货币挖矿项目。据悉，云南、新疆、青海、四川、安徽等多省份已经全面清理关停虚拟货币挖矿项目。

截至2021年5月17日，全球比特币“挖矿”的年耗电量大约是134.89太瓦时（1太瓦时为10亿度电），这一数字已经超过马来西亚、乌克兰、瑞典的耗电量，十分接近耗电排名第25名的越南。

光大期货资源品总监张笑金认为，禁止虚拟货币挖矿活动，对于优化能源结构，节能减排，实现碳达峰、碳中和意义重大。

山西暴雨90小时，对煤焦影响几何？

据山西省应急管理厅最新公布的数据，山西近期的严重洪涝灾害已经导致全省11个市76个县（市、区）175.71万人受灾，12.01万人紧急转移安置，284.96万亩农作物受灾，1.7万余间房屋倒塌。

昨日，晋城市应急管理局、晋城市规划和自然资源局、晋城市气象局联合发布预警称：受前期降水影响，预计未来24小时内晋城市地质地质灾害气象风险橙色预警为二级（橙色），发生地质灾害的风险高。

国庆期间，山西多地连续不停降雨，时长达到60个小时，虽然单位时间内降雨较小，但部分区域累计降雨超过250mm，是均值的8倍。部分区域出现内涝、地质灾害、洪水等灾情，山西已启动地质灾害三级应急响应。

作为煤炭大省，连续降水和地质灾害也对当地煤炭产业带来影响。根据山西省应急管理厅消息，此次汛情全省各地共转移人员54947人，停产煤矿60座、非煤矿山372座、危化企业14家，停工在建工程1035个，关闭景区166个。

“降雨不仅对生产有影响，对正常的物流运输影响也极大。一方面，目前动力煤价格飙升，国家正积极调节生产，保供运输，但是降雨破坏了当下的运输环境，强降雨致使部分铁路大桥被冲垮，枕木悬空，铁路运输被迫中断。另一方面，强降雨也破坏部分公路运输，期间多条高速公路被迫限行或者关闭。”中辉期货黑色系研究员杜鹏说。

一德期货煤焦研究员张源也告诉记者，山西地区近期因雨水影响，焦炭及焦煤运输受到明显影响。表现在库存上，吕梁地区焦企焦炭累库较为明显，少数焦企累库上万吨。其中孝义焦化园区主要道路被淹，导致部分焦企出货困难。另外，因部分铁路桥发生事故，部分火运发运的焦企出货速度也有所放缓。洗煤厂库存增幅也较为明显，据汾渭统计，截至上周末，山煤洗煤厂库存较节前增加40—50万吨。尽管有下游需求放缓的原因存在，但运输导致的库存积累也较为明显。

根据部分焦企及煤矿反馈的信息来看，公路恢复的速度相对较快，部分路段排水后即可通行，部分塌方路段或需要一周左右，而铁路恢复的时间上不确定，可能在1-2周以上。

“从需求端来看，本次运输问题对终端钢厂的影响存在，但范围不大。当前调研华北及华东主要焦企及钢厂原料库存较节前并未出现明显下行，河北地区钢厂焦炭库存增6万吨左右，华东地区钢厂库存小幅下降5万吨左右。另外，内蒙古地区焦企近期出货有一定压力，或山西地区货源减少，其它地区焦炭也将快速补充。后期可继续关注相关运输恢复情况。”张源说。

杜鹏认为，目前，持续降雨致使道路受损，部分地区公路运输受阻，调车难度增加，汽运短期供需失衡，山西地区双焦外运线路以涨为主。不过，在焦炭降价的预期下，刚焦博弈激烈，钢厂按需采购，运力并不十分紧张。焦煤方面，部分煤矿因暴雨暂停关停，供应偏紧，焦企焦煤库存较低，节后补库意愿较强，焦煤供需格局难改，煤焦价格难以下跌。

守望相助，携手共“晋”，愿山西平安，加油！

本文源自期货日报