



电力及公用事业行业动态点评：8月用电需求保持火热 用电量同比增加 3.6% 全国节能形势严峻 多省发布限电停产措施



用电需求持续火热，8月用电量同比增长3.6%

1-8月份，全国全社会用电量54704亿千瓦时，同比增长13.8%；其中，8月份全国全社会用电量7607亿千瓦时，同比增长3.6%，我们测算2019-2021两年年复合增速为6%。

进入2021年以来，我国经济持续增长带动了用电需求的上行，随着步入高温时段，用电需求将持续攀升，但受制于多省市发布限电举措，8月全社会用电量较7月有所下降，环比减少1.9%。

发电量同比增长0.2%，两年复合增长5.1%

1-8月份，全国规模以上电厂发电量53894亿千瓦时，同比增长11.3%。

其中，水电7617亿千瓦时，同比下降1.0%；火电38723亿千瓦时，同比增长12.6%；核电2699亿千瓦时，同比增长13.3%；风电4301亿千瓦时，同比增长42%。

电力生产较为稳定，两年年均平稳增长，日均环比有所增长。8月份，发电量同比增长0.2%，两年复合增速为5.1%；日均发电246.1亿千瓦时，比今年7月份增加1.39亿千瓦时。

分品种看，除水电、火电外，8月核电、风电均呈两位数增长。其中，火电8月发电量达5166.9亿千瓦时，同比增长0.3%，以2019年8月份为基期，两年复合增速4.5%；水电1370.2亿千瓦时，同比减少4.7%，两年复合增速为2.9%；核电365亿千瓦时，同比增长10.2%，两年复合

增速 5.4%。

风电 386 亿千瓦时，同比增长 19.3%，两年复合增速 22.3%。

相较于去年，今年丰水期来水较弱，水电发电量与去年同期相比有所减少；火电由于单月发电量增速回落以及电煤供给紧张的影响，同比增速较上月有所减少。

全国节能形势严峻，多省发布限电、停产措施

1-8 月份，全国主要电网统调最高发电电力合计 119095 万千瓦，同比增长 10.7%；最高发受电电力合计 119162 万千瓦，同比增长 10.6%。8 月份，全国主要电网统调最高发电电力合计 113218 万千瓦，同比增长 5.2%；最高发受电电力合计 113292 万千瓦，同比增长 5.2%。8 月后迎峰度夏时段迎来尾声，连续的高温现象有望缓解叠加能耗双控政策收紧，我们预计用电负荷有望在一定程度上得到缓解。

今年以来多地出现电力缺口，3 月以来，全国用电负荷水平均高于去年同期水平，其中，8 月份，全国最高用电负荷达 113218 万千瓦，同比增长 5.19%，延续上月高用电负荷缺口态势。今年上半年，青海、宁夏、广西、广东、福建、新疆、云南、陕西、江苏 9 省能耗强度同比不降反升，十个省份能耗强度下降率未达标，我国当前节能形势十分严峻，今年以来云南、广西、广东、江苏、浙江、山东、内蒙古、青海、河北等多省已相继出台限电、停产措施。

除“双控”制度缩紧外，4月以来国家发改委联合多部门开展多次遏制“两高”项目盲目发展专项检查取得了初步成效，但仍有部分地方政府片面追求“两高”项目带来的短期效应忽视了盲目上马带来的长期影响。在当前节能形势总体严峻的大背景下，国家发改委将进一步缩紧对“两高”项目的管控，我们认为此次全国范围的限电、停产势必将加强国家对经济野蛮发展地区的重视，未来有望进一步出台政策严格限制粗放型经济发展，完善和统一新能源行业发展标准，避免资源浪费，以风电、光伏为代表的能源产业有望迎来良性发展。

受制于电煤供给紧缺以及今年来水力度较去年减弱，在全国用电需求的快速增长和能源结构转型的大背景下，我国电力供应紧张现象短期内仍将持续。

8月新增装机较去年同期减少，但各类装机均有一定增长截至8月底，全国发电装机容量22.8亿千瓦，同比增长9.5%。水电3.8亿千瓦，同比增长4.9%，其中，常规水电3.5亿千瓦，同比增长4.8%。

火电12.8亿千瓦，同比增长3.8%，其中，燃煤发电10.9亿千瓦，同比增长2.2%，燃气发电10656万千瓦，同比增长11.8%。核电5326万千瓦，同比增长9.2%。风电3.0亿千瓦，同比增长33.8%。太阳能发电2.8亿千瓦，同比增长24.6%。

8月，全国新增装机容量1047.5万千瓦，同比增加384.4万千瓦，环比减少480.5万千瓦，主要系30/60双碳目标下，火电投资受到影响，火

电新增装机下降。其中,水电 69.1 万千瓦,同比减少 7.9 万千瓦;火电 384.2 万千瓦,同比增加 192.41 万千瓦,环比减少 256.7 万千瓦;风电 222 万千瓦,同比减少 46 万千瓦;太阳能发电 402.2 万千瓦;核电 0 万千瓦时。8 月整体来看,除火电外,新增装机容量较去年同期均有一定减少,但除核电外,各类装机均有一定增长。

发电量恢复常态增长,利用小时数同比全面复苏 1-8 月份,全国发电设备累计平均利用小时为 2560 小时,比上年同期增加 112 小时。水电 2360 小时,比上年同期降低 78 小时。火电 2988 小时,比上年同期增加 260 小时,其中,燃煤发电 3089 小时,比上年同期增加 293 小时,燃气发电 1849 小时,比上年同期增加 137 小时。核电 5219 小时,比上年同期增加 338 小时。并网风电 1500 小时,比上年同期增加 83 小时。太阳能发电 896 小时,比上年同期降低 1 小时。

火电设备平均利用小时高于全国平均水平的省份依次为江西、内蒙古、甘肃、新疆、福建、广西、海南、浙江、安徽、江苏、陕西、广东、宁夏和山东。

预览已结束,完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27433

