

双重“热浪”来袭 美国电力告急

欧洲拉响极端高温警报的同时,大洋另一边的美国也在迎接双重“热浪”:激增的民用空调电力需求直接撞上了当下最贪婪的能源巨兽——AI算力狂潮,这让美国覆盖13个州、6700万人口的最大电网PJM互联电网濒临崩溃。在弗吉尼亚州的“数据中心走廊”,为了不让电网断电,同时保障AI服务器在冷气十足的机房里继续运转,美国能源部甚至动用了紧急权力,允许重启成千上万台极其古老、高污染的备用柴油发电机。



电力需求将破纪录

7月1日,美国总统特朗普在北达科他州西奥多·罗斯福总统图书馆的开幕式上向其支持者宣告:“7月4日(美国国庆日)那天外面大约会有107华氏度(约41.7摄氏度),但我无论如何都要去,并且我要发表一场非常长的演讲,只是为了证明我无所不能。”

但与此同时,美国最大的电网运营商PJM发出电力警告:美国用电需求即将突破历史新高,现货电价正在飙升,并且已出现大规模输电线路拥堵情况,可能会出现大规模的轮流停电。

PJM为美国中部至东海岸的13个州以及华盛顿特区地区的6700万人提供服务。早在本周热浪来临之前,由于数据中心和电动汽车带来用电量激增,PJM本就已面临巨大供电压力。

而本周的热浪让电力需求进一步飙升。从波士顿到华盛顿特区、靠近弗吉尼亚州北部大型数据中心枢纽的地区,气温预计将在华氏100度(摄氏37.8度)左右徘徊,导致空调用电需求激增,进一步加剧PJM及其他区域电网的压力。

除了PJM,其他电网运营商也发出了类似警告。纽约州电网运营商——纽约独立系统运营商(NYISO)也预计,周四纽约州用电

负荷将超过32吉瓦,接近2013年创下的34吉瓦的历史纪录。NYISO已呼吁电力用户减少空调和大功率电器的使用。

美国中西部及南部15个州的区域电网运营商——中西部独立系统运营商(MISO)也警告称,目前中西部地区的用电需求可能会打破此前的纪录127.1吉瓦。MISO预测,这一用电高峰可能会在周三晚间再次刷新纪录。

高温与AI推升电价

截至美东时间周三下午,PJM位于弗吉尼亚州的区域现货批发电价已经飙升至每兆瓦时超过600美元(相当于每度电4.07元人民币)

币),而该地区拥有全球规模最大的数据中心集群。

周三下午,PJM的电网负荷已经超过160吉瓦,接近历史最高水平。根据PJM的预测数据,预计周四晚间将打破其此前165.5吉瓦的纪录。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强表示,此次用电高峰的成因是多重因素的叠加。一方面,美国多地正遭受极端热浪侵袭,居民和商业制冷需求激增;另一方面,AI数据中心的快速扩张已成为美国新增电力需求的主要驱动力。

高盛研究还预计,美国数据中心用电需求将从2025年的31吉瓦翻倍至2027年的66吉瓦,其在夏季峰值用电中的占比将从4.1%跃升至8.5%。在拥有全球数据之都北弗吉尼亚州的PJM电网区域,用电负荷的增长压力尤为突出。

Gridraven公司首席执行官乔治·鲁特(Georg Rute)表示,极端高温、风力不足与用电需求激增同时发生,而此时美国输电线路的安全余量已达到最低水平,这导致电力价格飙升,因为电力输送成本在严重拥堵的情况下不断上升。

美国电力研究所统计数据还显示,当前数据中心用电量占全美总电力需求的约5%,到2035年这一占比或将增至3倍。根据数据中心地图网的数据,美国当前运营的数据中心超过4000座,另外还有大量处于规划或在建阶段。然而,这些数据中心建设速度远超新建电厂投产速度,再加上接入电网的进度太慢,因此全美各大科技巨头正想尽办法为旗下数据中心争取电力配额。

放宽环评加速并网

眼下,美国缺电的影响已从运行层面向产业发展层面延伸。美国能源管理业务软件

供应商enSights首席执行官阿隆·马什科维奇表示,电网拥堵限制了可再生能源资产发挥价值,给可再生能源发电项目参与企业带来发展压力。“这既是业务问题,也是技术问题。”阿隆·马什科维奇说,“目前,美国有不少可再生能源发电项目已经建成,就等着接入电网。但是由于电网拥堵,可再生能源发电项目接入电网的数量被迫削减。很多投资经营方不得不面临投资失败的窘境。”

阿隆·马什科维奇认为,未来,美国电网拥堵问题将持续存在。目前,电网拥堵问题的解决以减缓可再生能源发电项目发展为代价,这不仅无法从根本上解决问题,还拖累了美国能源转型进程。

林伯强指出,在电力需求快速增长与能源转型推进不足的双重作用下,美国能源体系内部矛盾不断累积。一方面,电力需求的加速增长对电网运行提出更高要求;另一方面,可再生能源发展滞后,难以形成有效支撑。这种结构性失衡,使美国能源转型面临更加严峻的现实约束。

为应对这一严峻挑战,美国联邦与地方层面已采取多项行动。6月18日,美国联邦能源管理委员会(FERC)下令全国六大区域电网运营商在60天内解释或改革现有大型用户并网规则,并要求在30天内提交资源充足性报告,以确保发电能力能满足新增需求。此举旨在通过标准化申请流程、明确成本分摊等方式,加速大型负荷接入,防止成本不合理转嫁至普通用户。

委员会还表示,今后制定规则时将不再依据美国《国家环境政策法》主动考量对环境的影响。据路透社报道,这项新指令出炉源于美国能源部长克里斯·赖特去年下达的指示。他当时要求监管机构简化数据中心并网流程,以便美国在全球人工智能技术研发与落地竞赛中抢占优势。

北京商报记者 赵天舒

聚焦

Focus

4000美元是金价的底吗

2026年上半年,最受关注的全球金融资产,非黄金莫属。从触及历史高点到年内涨幅被全部抹平,金价的剧烈波动成为反映地缘风险、通胀情况及美联储政策预期的“晴雨表”。7月1日,世界黄金协会发布的《2026年全球黄金市场年中展望》(以下简称“报告”)提出,在经历年初以来的波动之后,黄金将在下半年步入关键节点,其表现将受到地缘政治、利率环境和投资者情绪等多重不确定性因素的共同影响。报告认为若宏观环境无重大变化,年底前金价将围绕4100美元/盎司上下5%区间波动。这一判断符合市场普遍预期。

回顾2026年上半年,国际金价经历了一轮剧烈的“过山车”行情。年初,金价自4400美元/盎司附近起步快速上行,受地缘政治紧张及美联储降息预期推动,于1月29日盘中创下5598.75美元/盎司的历史峰值,单月最大涨幅达27%。然而,此后行情急转直下。6月30日国际金价盘中一度跌破3950美元,自高点回撤近30%。

世界黄金协会报告表示,今年上半年驱动金价表现的主导因素在于地缘政治风险升温,其中美伊冲突影响尤为显著,此外投资者的仓位调整以及获利了结行为等因素也起到重要作用。随着市场对利率和美元预期进行了重新评估,机会成本对黄金表现的影响呈现好坏参半的复杂局面。

“上半年金价的急剧逆转,根本原因在于驱动行情上涨的核心叙事发生了重大的变化。”国家金融与发展实验室副主任曾刚告诉北京商报记者,年初,市场押注美联储降息、美元趋弱、地缘风险高企,三重利好共振将金价推至历史高位。然而,持续超预期的美国通胀数据迫使市场将政策预期从“降息”急速切换至“加息”,实际利率

随之攀升,持有黄金的机会成本骤然加大,资金大规模撤离。与此同时,地缘避险溢价边际消退,技术面上高位积累的庞大获利盘在关键支撑位相继失守后集中出逃,助推了近30%的回撤幅度。

随着下跌行情持续,市场上关于“黄金牛市结束”的声音也愈演愈烈。在曾刚看来,全球央行持续的购金行为、高债务环境下的去美元化趋势、地缘政治格局的长期不确定性,都构成金价的中长期底部支撑。此轮下跌更像是过度投机情绪的修正,而非牛市周期的终结。

世界黄金协会美洲区首席执行官兼全球研究负责人安凯表示,今年黄金市场已明确传达出一个信号,即黄金是真正意义上的全球性资产。金价反映的是全球范围内的宏观经济和地缘政治动态,而不仅仅局限于美国。来自全球央行、机构投资者和消费者的结构性需求,正是支撑黄金韧性的基础所在。

展望下半年,金价将有何走势?据报告测算,黄金将继续充当全球宏观经济的“晴雨表”,反映全球消费者、投资

者和机构的需求,主要有三种可能的情景:若宏观环境无重大变化,即假设美联储2026年至少加息一次,英、日、欧央行继续收紧政策,美国二季度通胀率见顶约3.9%,预计年底金价将围绕4100美元/盎司上下5%区间波动。

其次,若地缘政治或经济形势恶化,或利率预期发生转变,黄金有望重拾涨势。不过,只有全球经济放缓的信号足够强烈,才可能推动金价突破当前区间。此外,美元走强、超预期加息及市场风险偏好改善是主要利空。若金价持续跌破4000美元可能引发抛售,但历史经验显示,回调超10%通常会吸引央行及长期资金“逢低买入”形成支撑。

业内分析人士对此持相似态度。“经历了上半年峰谷近1700美元的剧烈波动后,市场情绪趋于理性,多空分歧加剧本身就是震荡格局的注脚。这一判断的合理性在于:金价既有宏观利空压制上行,也有结构性需求托底下行,双向掣肘之下,宽幅震荡是大概率结果。”曾刚说道。

值得一提的是,美联储政策预期无疑是下半年金价波动最关键的变量。曾刚表示,实际利率每一个百分点的变动,都会对无息资产黄金的吸引力产生显著影响。摩根士丹利将下半年黄金目标价从5700美元大幅下修至5200美元,核心理由正是降息延后导致实际利率维持高位。若三季度通胀数据出现持续回落,市场对年内降息的定价将重新升温,届时金价或迎一波修复性上涨,但能否形成趋势性突破,仍取决于美联储实际行动的时间窗口与力度。

北京商报记者 董晗萱



1日,韩国首尔,韩国总统李在明(左)在青瓦台总统府向新任总理韩圣淑颁发任命书。视觉中国/图

韩国总统李在明7月1日任命韩圣淑为新任国务总理。韩联社称,李在明当天在青瓦台为她举行了任命仪式,正式颁发任命状。由此,韩圣淑成为韩国第50任总理,也是韩国史上第二位女总理。

据报道,韩圣淑1967年出生于韩国京畿道,毕业于韩国淑明女子大学英文系。青瓦台此前表示,韩圣淑曾担任韩国互联网企业“领航员”公司首席执行官,2025年被任命为中小风险企业部长官,拥有丰富的数字产业和企业经营经验,有望推动韩国完成人工智能(AI)大转型,并带动经济创新和全民共同发展。《韩民族日报》称,此次的总理人选意在突出中道、务实形象,并表明政府将把施政重心放在AI大转型、民生和经济上。

韩国纽斯频通讯社称,韩圣淑7月1日表

示,韩国政府将加快推进产业政策落地,加大对AI和尖端产业的投资力度。谈及韩国政府6月29日公布的“三大超级项目”计划时,韩圣淑称,通过即将建立的AI创新生态系统,期待不仅能实现区域均衡发展,还能促进大中小企业的共同成长。

韩国《亚洲日报》称,韩圣淑表示,必须围绕“人工智能行政与公共AI服务”“物理AI”“数据开放”等三项核心任务,加快政策推进。

外界评价认为,韩圣淑在过去一年中成功推动韩国中小企业政策转变,将重点从“保护”转向“成长”。去年,韩国中小企业出口额达到1186亿美元,创下历史新高纪录。今年第一季度出口额再次刷新同期纪录,连续两年保持历史最佳表现。

北京商报综合报道