

央企多措并举打好能源保供“攻坚战”



能源保供

日前，多家能源央企采取举措，加强能源保供。

10月1日—20日，国家能源集团自产煤产量同比增加225.5万吨，增幅为7.5%；发电量累计完成547.8亿度，同比增幅15%。其中，火电同比增加63.6亿度，增幅为17.2%。

据悉，国家能源集团提前备足冬季用煤，将东北区域警戒线以下的电厂库存提升到合理水平。煤炭生产单位要严格落实国家保供要求，四季度按照全年核定产能的1/4安排生产，努力做到全面达产、全力增供。

10月20日，中国华电集团召开今冬明春能源保供视频（扩大）会议，要求公司上下要落实责任、强化措施，坚决打赢今冬明春暖电保供攻坚战。公司指出，当前是电力、热力安全保供的关键期，公司将全力守住7天以上电煤安全库存，坚决杜绝缺煤停机事件，保障电煤稳定供应。同时，公司将全力释放产能增产增供，加强机组精细化管理，确保发电设备安全稳定运行，全力提升保供能力。

中国华电集团表示，下一步，公司要全力以赴强化设备管理，坚决做到应发尽发、能开尽开；要压紧压实责任，确保燃料供应，坚决守住安全底线；要加强内部协调，完善应急预

10月21日，国家能源集团召开保供专题会议，部署集团公司能源保供工作。国家能源集团表示，公司将从协调联动抓保供、综合施策强保供、安全稳定促保供三个方面，以强有力的措施，全力以赴保煤保电保暖保民生，打好能源保供“攻坚战”。

9月以来，受多种因素叠加影响，我国能源供需偏紧。为此，多家能源央企采取举措，加强能源保供并作出稳价承诺。

●本报记者 刘 杨
见习记者 张科维

案，构建有力有效机制。此外，中国华电集团全力协调燃料供应，保障发电机组安全运行，继续加大自产煤供应，全力争取增签电煤中长期合同，保障燃机天然气供应。

10月18日，大唐集团消息称，公司将加大隐患排查治理力度，开展机

组灵活性改造，保障华北电网安全稳定运行；同时，全面保障燃料供应，坚守库存红线，多级联动，主动作为，确保满足发电和供热需求。据悉，大唐集团优化电煤资源配置，重点保障北方地区特别是东北地区供热用煤。在确保安全前提下机组应开尽开、应发尽发、满发多发，全力保障电力热力平稳有序供应。

9月29日，由三峡集团投资建设的浙江长龙山抽水蓄能电站2号机组顺利完成15天考核试运行，正式投产发电。全部6台机组投产年后平均发电量24.35亿度，将主要承担华东电网调峰、填谷等多项任务。目前，三峡集团水电生产单位保持电站顶峰发电能力，火电企业进一步加强电煤采购和储存，保证电煤供应链稳定，确保电站产能充分释放。

承诺稳价

为响应煤炭经营企业开展今冬明春暖渤海港口动力煤保供稳价诚信承诺的号召，引导煤炭价格理性回归，10月21日，多家煤炭集团作出稳价承诺。国家能源集团、中煤集团、晋能控股集团、伊泰集团表示，今冬明春暖暖季期间，环渤海港口下水的发热量为5500大卡的动力煤平仓价在1800元/吨以下，5000大卡动力煤平仓价在1500元/吨以下，4500大卡动

力煤平仓价在1200元/吨以下，上述煤种之外的高卡动力煤价格不超过2000元/吨。

其中，中煤集团以1200元/吨的价格向华能营口电厂供应5.7万吨动力煤，全力以赴保障国家能源安全和人民群众温暖过冬，维护煤炭经济平稳运行。此外，伊泰集团从保障能源供应安全的大局出发，以“保安全、保民生、保供应”为目标，采取有效措施，统筹做好安全生产、优化产运销衔接、落实保供承诺等各项工作，全力保障今冬明春暖煤炭稳定供应。

国家能源集团指出，当前，晋陕蒙西地区煤炭产能快速释放，发电供热企业直供长协全覆盖取得积极进展，全社会煤炭库存明显提高，重点企业煤炭供应大幅好转，煤炭市场供需格局正在向平衡方向发展。

今年以来，晋能控股集团积极采取措施增产稳价。一是通过提高产量稳定煤炭供应；二是通过落实年度长协定价机制和严格执行限价措施，稳定煤炭价格。四季度，晋能控股集团承担六省市煤炭保供任务、东北地区发电供热企业保供任务、年度电煤长协1/4保供等各类电煤保供任务。晋能控股集团表示，公司将不讲条件、不打折扣，严格落实煤炭增产保供任务，并通过履行价格承诺，助推市场价格回归合理区间。

力煤平价在1200元/吨以下，上述煤种之外的高卡动力煤价格不超过2000元/吨。

其中，中煤集团以1200元/吨的价格向华能营口电厂供应5.7万吨动力煤，全力以赴保障国家能源安全和人民群众温暖过冬，维护煤炭经济平稳运行。此外，伊泰集团从保障能源供应安全的大局出发，以“保安全、保民生、保供应”为目标，采取有效措施，统筹做好安全生产、优化产运销衔接、落实保供承诺等各项工作，全力保障今冬明春暖煤炭稳定供应。

国家能源集团指出，当前，晋陕蒙西地区煤炭产能快速释放，发电供热企业直供长协全覆盖取得积极进展，全社会煤炭库存明显提高，重点企业煤炭供应大幅好转，煤炭市场供需格局正在向平衡方向发展。

今年以来，晋能控股集团积极采取措施增产稳价。一是通过提高产量稳定煤炭供应；二是通过落实年度长协定价机制和严格执行限价措施，稳定煤炭价格。四季度，晋能控股集团承担六省市煤炭保供任务、东北地区发电供热企业保供任务、年度电煤长协1/4保供等各类电煤保供任务。晋能控股集团表示，公司将不讲条件、不打折扣，严格落实煤炭增产保供任务，并通过履行价格承诺，助推市场价格回归合理区间。

中煤集团以1200元/吨的价格向华能营口电厂供应5.7万吨动力煤，全力以赴保障国家能源安全和人民群众温暖过冬，维护煤炭经济平稳运行。此外，伊泰集团从保障能源供应安全的大局出发，以“保安全、保民生、保供应”为目标，采取有效措施，统筹做好安全生产、优化产运销衔接、落实保供承诺等各项工作，全力保障今冬明春暖煤炭稳定供应。

国家能源集团指出，当前，晋陕蒙西地区煤炭产能快速释放，发电供热企业直供长协全覆盖取得积极进展，全社会煤炭库存明显提高，重点企业煤炭供应大幅好转，煤炭市场供需格局正在向平衡方向发展。

提高高端产品比例

中信特钢指出，从当前的市场行情看，新能源汽车及能源行业保持着较为旺盛的需求。公司将利用复合产线优势，持续优化品种结构，进一步提高高端产品比例。公司“三高一特”产品和特种装备用钢依旧保持高速增长的增长。

据中信特钢董事会秘书王海勇介绍，今年以来，公司积极应对市场变化，与生产、研发协同，实现品种结构的优化和提升，公司“三高一特”产品和特种装备用钢持续保持高速增长。下阶段，公司将在巩固现有轴承用钢、汽车用钢、能源用钢优势产品的基础上，进一步挑选产品附加值高、发展潜力大的细分市场，加大产品研发和市场开拓力度，持续深化用户结构、品种结构、服务领域的调整，提升市场影响力和话语权，确保公司效益达到预期目标。

国泰君安研报显示，龙头公司通过持续优化管理，提升效率，降低成本。同时，绿色发展将拉开龙头公司与其他公司的成本差距，龙头公司将产生超额收益。短期来看，“银十”旺季尚未结束，钢材需求仍有释放空间；中长期来看，基建、制造业需求韧性仍在，对钢材下游整体需求不必过于悲观。

终端需求好转 猪肉价格出现反弹

●本报记者 潘宇静

猪肉价格出现反弹。农业农村部近期发布的数据显示，10月11日—10月15日（简称“第41周”），16省（直辖市）瘦肉型白条猪肉出厂价格总指数的周平均值为每公斤16.88元，环比上涨14.1%；同比下跌55.6%，较上周收窄7.2个百分点。

业内人士认为，生猪供应相对过剩局面将持续一段时间，一轮生猪去栏周期不可避免。同时，当前的政策导向在推动猪价企稳。

价格上涨

农业农村部分析，第41周，国内瘦肉型白条猪肉出厂价格（简称“猪肉价格”）环比上涨。随着天气转凉，猪肉价格偏低，多地提前腌腊、灌香肠，加之收储影响，终端需求明显好转。同时，大体重生猪消化速度加快，价格高于标准体重生猪，养殖户抗价意向增强，生猪供应短时收紧，共同支撑生猪与猪肉价格上涨。

其中，东北地区猪肉周均价为每公斤15.79元，环比上涨13.6%，同比下跌54.5%，较上周收窄6.2个百分点。

农业农村部分析，东北地区进入秋收季，生猪销售人员减少，加之大体重生猪价格高于标猪，养殖户集中抗价惜售；同时，终端需求好转，猪肉外调顺畅，周前期生猪与猪肉价格涨幅明显。不过，周后期，随着猪肉价格涨至相对高位，猪肉销售速度减慢，价格止涨回落。

此外，华北地区猪肉周均价为每公斤16.43元，环比上涨16.2%，同比下跌54.9%，较上周收窄8.2个百分点。随着猪肉价格涨至相对高位，屠宰企业订单缩减，10月15日猪肉价格小幅下跌。

华东地区猪肉周均价为每公斤16.75元，环比上涨15.5%；四川猪肉周均价为每公斤17.11元，环比上涨9.3%；广东猪肉周均价为每公斤18.73元，环比上涨1.6%。

特斯拉第三季度业绩创历史新高

●本报记者 崔小粟

10月21日，特斯拉发布了2021年第三季度财报。报告期内，公司实现GAAP营业利润20亿美元，营业利润率为14.6%，GAAP净利润为16亿美元。特斯拉在第三季度创造了多项纪录，净利润、营业利润和毛利均为有史以来最高水平。

净利同比增近4倍

财报显示，特斯拉第三季度营收为137.57亿美元，超出市场预期的136.3亿美元；营业利润进一步改善，增长至20亿美元，营业利润率达14.6%，GAAP规则下的净利润为16.18亿美元，每股收益1.44美元；汽车毛利率为30.5%（扣除积分收入后为28.8%）。

特斯拉表示，营业利润同比大幅增长，主要得益于汽车产销规模的提升和成本的降低。汽车平均售价的降低、运营支出的增加、积分收入的减少、额外的供应链成本、比特币相关的5100万美元减值以及其他项目等，也在一定程度上对公司利润产生了部分抵消影响。

第三季度，特斯拉总收入同比增长57%。特斯拉表示，这主要得益于车辆交付数量的提升以及其他业务的增长。报告期内，特斯拉创下新的生产纪录，共生产汽车23.78万辆，同比增长64%；交付了约24.13万辆汽车，较上年同期增长约73%。

不过，由于Model S和Model X车型更新，其第三季度交付占比同比有所下降，均价较低的车型在其产品销售组合中占比更高，导致特

低迷态势仍存

目前，生猪生产全面恢复。据国家统计局统计，9月末全国能繁母猪存栏4459万头、生猪存栏4.38亿头，均相当于2017年年末水平。农业农村部畜牧兽医局负责人孔亮在10月20日举行的新闻发布会上称，猪价低迷态势还存在难以扭转的态势。

他表示，3月以来，规模猪场每月新生仔猪数均在3000万头以上，并持续增长。8—9月，全国能繁母猪存栏量接近正常保有量的110%。预计今年四季度到明年一季度上市的肥猪同比还将明显增长，生猪供应相对过剩局面仍将持续一段时间。如不实质性调减产能，猪价低迷态势难以扭转，尤其是明年春节过后的消费淡季，猪价可能继续走低，并造成生猪养殖重度亏损。

孔亮介绍，生猪生产在二季度已经完全恢复，当前的市场供应出现阶段性过剩，主要是因为生产仍在惯性增长。今年1月下旬开始，猪肉价格连续8个月回落，在刚刚过去的中秋、国庆消费旺季，也没有出现猪肉价格反弹。9月全国养猪场（户）亏损面达到76.7%。

二级市场情绪乐观

A股市场猪肉板块在8月触底后出现震荡反弹行情。国元证券10月20日发布研报称，猪价可能在酝酿一轮超级行情。2021年初，能繁母猪的过度补栏导致现在的生猪存栏量的惯性增长，按照时间计算，本轮补栏将导致今年年底迎来生猪出栏的高峰。但无论如何，一轮生猪的去栏周期不可避免。

招商证券农林牧渔分析团队认为，东北母猪产能在9月已明显去化。若四季度猪价反弹幅度有限，则产能去化有望持续并带动明年猪价反转。以明年的出栏量来看，当前生猪板块的头均市值均处于历史低位，而猪价在前期低点再度下探的风险较低。

标准续航版电动汽车将逐步转用磷酸铁锂电池

特斯拉表示，第三季度公司将依旧面临全球供应链、运输和其他生产方面的挑战。在条件允许的情况下，公司将继续调整生产线至接近满负荷运转。实现持续增长仍然是目标，不过增长的幅度将在很大程度上受外部因素制约。

在美国，弗里蒙特工厂在过去四个季度生产了超过43万辆汽车。Model S产能继续成功爬坡，Model X的产量也实现增长，并且已经开始首批交付。得州超级工厂正在调试设备并开始制造首批试生产车辆。

上海工厂方面，特斯拉表示，整个第三季度，中国一直都是主要出口中心。公司在中国的产能已大幅提高，目前正着手优化以进一步提高生产效率。

特斯拉还表示，对于标准续航版车型，正在全球范围内逐渐调整为搭载磷酸铁锂（LFP）电池。受此消息影响，10月21日，A股磷酸铁锂电池集体拉升。

长期看好特斯拉的SnowBullCapital首席执行官Taylor Ogan表示：“LFP电池更加便宜、安全。通过使用这种化学物质，车主可以将电池充至100%，且不必担心长期劣化，而且此类电池十分易回收。不仅如此，该电池的原材料采购也更加容易，因此铁锂电池在中国非常普遍。这种电池正是标准续航汽车所需要的。”