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,坚决打赢今冬明春供暖供电攻 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 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台机组投产后年平 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 明春环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 春供暖季期间,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

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。

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

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

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%。

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 周期应不可避免。

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

产量下滑明显

钢企第三季度盈利增速放缓

● 本报记者 董添

近日,多家钢铁行业上市公司披 露三季报。从已披露2021年前三季度 业绩预告及三季报的钢铁公司业绩 看,第三季度净利润增速相比上半年 出现较为明显的放缓。业内人士表 示,在"双碳"、能耗双控及采暖季错 峰限产等政策约束下,钢材供给持续 承压,叠加下游需求韧性较强,钢价 有望高位震荡。

增速放缓

以南钢股份为例,公司近日披露的 前三季度业绩预告显示, 预计2021年 前三季度实现归属于上市公司股东的 净利润约34.69亿元,同比增长约 72.87%;第三季度实现归属于上市公 司股东的净利润约12.08亿元,同比增 长约35.59%。

南钢股份指出,2021年前三季度, 公司克服了煤、焦、铁矿石等原燃料价 格上涨影响,坚持做精做强特钢长材和 专用板材,聚焦高强度、高韧性、耐腐 蚀、高疲劳等特钢产品,经营业绩稳步 增长。

冷轧不锈钢板带企业甬金股份近 日披露的第三季度报告显示,第三季度 公司共实现营业收入约83.52亿元,同 比增长46.7%,实现归属于上市公司股 东的净利润约1.52亿元,同比增长 47.77%。前三季度,公司共实现营业收

入约224.87亿元,同比增长65.11%;实 现归属于上市公司股东的净利润约 4.36亿元,同比增长68.25%。

公司表示,前三季度,公司营业收 入大幅增长主要是本期销量的增长及 产品市场价格同比上涨所致;归属于上 市公司股东的净利润同比增长主要是 本期广东甬金、青拓上克产能利用率提 高,江苏募投项目部分投产,产量和销 量同比增加所致。

受出口退税等因素影响,部分公司 业绩出现明显下滑。

以能源管材生产服务商常宝股份 为例,公司预计2021年前三季度实现 归属于上市公司股东的净利润约1亿 元至1.01亿元,同比下降63.89%至 64.25%。其中,第三季度预计实现归属 于上市公司股东的净利润250万元至 350万元,同比下降93.68%至95.48%。 对此,公司表示,主要原因是出口退税 政策取消、海运费上涨及上游原料价格 持续维持高位,给公司经营带来不利影 响。公司前三季度业绩包括处理医疗资 产计入的非经常性损益的金额为7365 万元。

需求转淡

兰格钢铁研究中心王静认为,建筑 业施工旺季临近末端,9月建筑业商务 活动和新订单指数回落,反映建筑业景 气不强。其中,土木工程建筑业订单有 所回升,基建投资或有反弹,对建筑钢 材需求形成支撑,但预计不能完全对冲 房地产投资下滑的影响,建筑业用钢形 势偏弱。

"限产限电、终端需求转弱、成本 压力等因素影响企业生产扩张和投资 的意愿,9月制造业生产增速大幅回 落,主要用钢产品产量增幅收窄或由增 转降,制造业新订单指数下行至收缩区 间,制造业整体钢材需求不振,四季度 仍有收缩可能,建议关注机电产品出口 的变化以及消费改善对相关行业用钢 的影响。"王静表示。

国家统计局数据显示,9月,粗钢 产量7375万吨,同比下降21.2%;生铁 产量6519万吨,同比下降16.1%;钢材 产量10195万吨,同比下降14.8%。1-9 月,粗钢产量80589万吨,同比增长 2.0%; 生铁产量67107万吨, 同比下降 1.3%;钢材产量102035万吨,同比增 长4.6%。

兰格钢铁研究中心副主任葛昕表 示,从9月的月度粗钢日产情况来看, 已经是连续两个月低于2019年同期水 平,环比降幅呈现扩大的态势。从供给 端来看,全球能源紧张的大环境依然 存在,主要能源市场价格将居高不下。 "能源保供"和"能耗双控"的影响将 并存,但压减产量的政策压力依然较 大,尤其是在能耗目标实现和限电措 施趋严的共同影响下, 年内钢铁产能 释放将受到明显压制。据兰格钢铁研 究中心估算,10月,全国粗钢日产将可 能下降到240万吨以下。其中,重点大 中型钢铁企业粗钢日产将可能下降到 190万吨左右。

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

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。

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,合每股收益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

斯拉本季度汽车平均售价同比下降

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 车辆,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 股集体拉升。

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。'