

中经能源产业景气指数发布——

能源持续发挥基础性产业作用

中经行业发展研究课题组

中经发布
(第13期)

《中经能源产业景气指数(2022年二季度)报告》今日发布。

进入二季度,尤其5月下旬以来国内经济运行中向好因素不断增多,党中央、国务院推出稳经济一揽子政策措施,推动经济回归正常轨道。政策实施以来,企业有序复工复产,达产节奏不断加快,5月份、6月份工业增加值同比增速分别为0.7%和3.9%,呈逐月明显回升态势,其他经济指标也边际改善,经济恢复势头向好。上半年,能源产业持续发挥基础性产业作用,石油、煤炭和电力三大子行业均呈稳中有升态势,内生动力较强。下一阶段,能源行业仍需在保障能源安全、保障社会民生需要等方面不断发力,以保供稳价为主要抓手,保持经济运行在合理区间。

生产平稳增长 发展韧性较强

中经能源产业景气监测结果显示,2022年二季度中经能源产业景气指数为104.3,比一季度上升0.4个点。上半年能源行业景气度稳步提升,一方面,得益于主要能源产品价格上升,营业收入、利润等绩效指标持续向好;另一方面,保供稳价工作持续深化,政策效果不断显现,推动行业运行内生动力增强,为稳定宏观经济大盘夯实能源基础。能源行业三大子行业中,中经煤炭行业景气指数为106.3,比一季度上升1.2个点;石油行业为101.7,与一季度持平;电力行业为100.2,比一季度上升0.3个点。能源子行业指数走势仍存分歧,但均保持平稳或上升态

势,行业发展韧性较强。经初步季节调整,上半年能源行业工业增加值同比增长2.7%,增速比一季度回落1.7个百分点。分行业看,煤炭行业同比增长12.1%,电力行业同比增长3.3%,石油行业同比下降2.6%。受能源行业保供稳价工作持续推进拉动,煤炭行业工业增加值同比增长6.0个百分点;受去年同期基数较高影响,电力行业工业增加值同比增速有所回落,而石油行业由去年全年同比增长1.8%转为下降态势。今年初以来,国际能源供给缺口未见

改善,俄乌冲突进一步加剧了这一态势,能源类大宗商品价格大幅上涨,尤其以原油、天然气和煤炭等为代表,而我国对上述能源产品国际依存度较大,传导速度较快,国内能源工业产品价格持续高位运行。与此同时,保供稳价政策效果不断显现,多数能源产品价格已较年内高点呈现不同程度回落,但由于价格同比的翘尾因素影响,能源行业工业品生产者出厂价格总水平同比涨幅仍处高位。经初步季节调整,二季度能源行业工业品生产者出厂价格总水平同比上涨25.1%,涨幅比一季度扩大1.3个百分点。分行业看,煤炭行业同比上

比下降,显示煤炭供需状况依然偏紧,在电力迎峰度夏的时间窗口期,保供稳价工作仍需加力。

经初步季节调整,上半年能源行业固定资产投资总额为6317.4亿元,同比增长13.6%,增速比一季度回落6.6个百分点,仍保持两位数增长,高于全部工业投资平均增速。分行业看,电力行业固定资产投资总额为2733.0亿元,同比增长4.4%,增速比一季度回落6.5个百分点;石油行业为2293.2亿元,同比增长13.1%,增速比一季度回落14.7个百分点;煤炭行业为1291.2亿元,同比增长40.7%,增速比一季度回落4.7个百分点。3月份以来国内疫情呈现点多、面广、频发特点,部分地区企业停产面扩大,国内固定资产投资项目建设进度放缓,5月下旬随着国务院稳经济一揽子政策措施出台,企业复工复产进度明显提升,投资项目建设步伐随之加快。《关于进一步推动新型储能参与电力市场和调度运用的通知》《“十四五”可再生能源发展规划》等政策文件陆续出台,能源行业投资信心有望逐步恢复,助力投资保持较快增长。

阶段,面临运营成本高、市场参与度低、盈利模式单一等堵点,需要相关产业政策法规扶持和指引。今年3月份,《“十四五”新型储能发展实施方案》出台,为新型储能发展指明了方向。国家发展改革委、国家能源局印发的《关于进一步推动新型储能参与电力市场和调度运用的通知》,是首个国家层面上针对新型储能参与电力市场和调度运行的政策文件,地方配套政策以及实施细则有望陆续出台,政策制度保障逐渐完善,将促进新型储能实现“双碳”目标中发挥更加重要的作用。

三是可再生能源装机容量快速增长,促进能源产业高质量发展。截至5月末,全国可再生能源装机容量达11亿千瓦,占全国发电总装机容量的比重超过四成;1月份至5月份,全国可再生能源发电新增装机4349万千瓦,占全部发电新增装机的82.1%,成为发电新增装机主体。可再生能源实现跨越式发展,为实现“双碳”目标提供重要支撑,将促进能源产业高质量发展。6月份《“十四五”可再生能源发展规划》印发,我国可再生能源将由能源电力消费增量补充转为增量主体,由政策驱动发展转为市场驱动发展,规模化开发的同时,以高水平消纳保障电力稳定可靠供应。可再生能源的高质量发展需循序渐进,实现供给与消纳规模化增长的同时逐步提质增效,持续推进技术进步,降低成本,提升竞争力,保障产业链供应链安全,解决稳定性可靠性等关键问题,实现由补贴支撑发展转为平价市场化发展。

(报告由经济日报社中国经济趋势研究院、中国统计信息中心联合编制)

涨37.2%,涨幅比一季度回落8.2个百分点;石油行业同比上涨36.2%,涨幅比一季度扩大4.2个百分点;电力行业同比上涨9.7%,涨幅比一季度扩大1.2个百分点。

据统计,郑州商品期货交易所动力煤期货价格由去年末收盘价672.2元/吨上涨至6月末859.8元/吨,涨幅达27.9%,但较上半年高点939.2元/吨下降79.4元,较近年峰值1982.0元/吨下降近六成。上海期货交易数据信息显示,1月份至4月份国内燃料油期货价格持续走高,5、6月份有所回落,但总体上仍由去年末收盘价2892.0元/吨上涨至6月末3846.0元/吨,涨幅近三分之一。随着《深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》发布,国内燃煤发电上网电价有序放开,加之电力供需紧张,推动电能价格持续走高。

二季度中经能源产业景气指数

104.3 比一季度上升0.4个点

三大子行业景气指数

煤炭 106.3 比一季度上升1.2个点

石油 101.7 与一季度持平

电力 100.2 比一季度上升0.3个点

上半年能源行业固定资产投资总额

同比增长 13.6%

电力 同比增长 4.4% 石油 同比增长 13.1% 煤炭 同比增长 40.7%

上半年能源行业实现利润总额

8544.2亿元 同比增长52.8%

煤炭 同比增长 174.7% 石油 同比增长 26.4% 电力 同比下降 26.9%

专家观点

能源作为“工业粮食”,是国民经济运行的基础支撑。当前,受全球供应链不畅、地缘政治冲突等因素影响,天然气、石油、电力等能源短缺问题突出,能源价格持续高位波动,国际能源市场贸易风险进一步加剧,对国内能源市场造成冲击。面对复杂的国内外局势,我国加强统筹协调,持续优化能源结构,加快构建能源发展新格局,保供稳价阶段性成效明显,能源行业景气度稳中有升。二季度中经能源产业景气指数为104.3,比一季度上升0.4个点。

煤油气电等主要能源产品产量持续增长。原煤生产实现较快增长,上半年,规模以上工业原煤产量同比增长11.0%,今年以来连续5个月保持两位数快速增长;原油和天然气增产稳产,规模以上工业原油产量同比增长4.0%,天然气产量同比增长4.9%,电力生产供应保障有力;规模以上工业发电量同比增长0.7%,水电、核电、风电和太阳能等清洁能源发电均实现较快增长。

能源价格总体稳定,煤炭价格涨幅有所回落。在全球能源价格快速上涨背景下,我国立足基本国情,多措并举保障市场供应,能源价格保持总体稳定,稳价效果持续显现。上半年能源价格上涨14.0%,涨幅比一季度扩大1.8个百分点;国内煤炭开采和洗选业价格上涨44.9%,涨幅比一季度回落5.3个百分点,一定程度上缓解了下游企业的成本压力。

尽管当前保供稳价措施取得一定成效,但不容忽视的是,我国能源供需及价格波动仍面临较大不确定性和不稳定性。从国际形势看,俄乌冲突仍是最大变数,多国拓宽能源进口渠道,降低对俄能源依赖,全球能源格局或将重塑。从国内形势看,我国仍面临较大输入性通胀压力,随着疫情形势好转,工业生产加快恢复,叠加夏季用电高峰,未来一段时间能源供需仍将处于紧平衡状态,保供稳价依旧面临较大挑战。

4月份召开的国务院常务会议明确指出,要立足我国国情,应对外部环境新挑战,抓住重点,强化能源保供,未雨绸缪推进条件成熟、发展需要的能源项目开工建设,促进能源结构持续优化。5月底国务院稳经济一揽子政策措施也明确要

从根本上保障能源安全

有序释放煤炭优质产能,提高煤炭储备能力和水平,加强原油等能源资源储备能力。这为当前形势下提升我国能源保障能力,稳定能源价格,强化能源安全指明了方向和具体路径。

稳能源大局,既要立足当下,抓住“保量”和“稳价”两个关键,又要着眼长远,以实现能源自立为目标,在增产能、畅循环、强监测、促转型等方面多措并举,从根本上保障我国能源安全。

增加产能,发挥好煤炭“压舱石”作用。立足我国富煤、缺油、少气的国情,进一步发挥煤炭主体资源作用。在安全生产前提下,调动煤炭企业增产积极性,鼓励煤炭企业充分释放先进产能。推进煤炭清洁高效利用,加快推进2亿吨以上政府可调度煤炭储备能力建设,提高风险应对能力和煤炭保供水平。

畅循环,提高能源流通效率。加大能源物资保供力度,全力保障产业链供应链稳定运行,疏通流通环节堵点卡点,降低流通成本。同时,督导地方建设和启用中转站,加强产业链、供应链风险监测预警,确保不因国内循环不畅造成价格波动。

强监测,持续加强能源市场监管。加大对能源中长期合同履约情况监测,督促督促合同双方履约。加大期现货市场联动监管力度,严肃查处市场主体捏造散布涨价信息、囤积居奇、哄抬价格等违法违规行为,对投机资本的恶意炒作予以坚决打击。通过完善煤炭产供储销体系,强化市场预期管理等措施,引导煤炭价格在合理区间运行,以稳煤价来稳电价,进而稳定全社会用能成本。

优结构,推进能源绿色低碳转型。长远来看,保障能源安全不仅要在存量上下功夫,更要在增量上有新思路,更多依靠非化石能源,有序替代现有煤炭存量。一方面,要调整经济发展方式,提高经济增长质量,减少周期性资源浪费,着力提高能源利用效率。另一方面,要控制化石能源总量,大力开发低碳、无碳、再生、永续利用的非化石能源。巩固光伏和风电等可再生能源发展势头,构建以新能源为主的新型电力系统。

(作者系中国统计信息中心副主任)

市场需求旺盛 盈利速度加快

经初步季节调整,上半年能源行业营业收入为8.2万亿元,同比增长27.6%,增速比一季度加快2.2个百分点,连续5个季度运行于20%以上的增长区间。分行业看,电力行业营业收入3.5万亿元,同比增长17.1%,增速比一季度加快1.5个百分点;石油行业为3.1万亿元,同比增长27.2%,增速比一季度加快0.6个百分点;煤炭行业为1.6万亿元,同比增长60.8%,增速比一季度加快5.7个百分点。

能源行业盈利增速加快,上半年实现利润总额8544.2亿元,同比增长52.8%,增速比一季度加快18.8个百分点。分行业看,煤炭行业实现利润4434.8亿元,同比增长174.7%,增速比一季度加快19.4个百分点;石油行业实现利润2850.2亿元,同比增长26.4%,增速比一季度加快9.0个百分点;电力行业实现利润1259.2亿元,同比下降26.9%,降幅比一季度收窄22.2个百分点。经测算,上半年能源行业

销售利润率为10.4%,比上年同期高1.7个百分点,比全部工业6.6%的平均水平高3.8个百分点。三大子行业盈利能力均有提升,煤炭行业销售利润率为28.2%,石油行业为9.2%,电力行业为3.6%。国内能源供需呈现紧平衡态势,产品价格高位波动,能源企业增收的同时,减税降费政策的延续以及增值税留抵退税政策的实施,进一步降低了企业成本,利润率明显提升。

截至二季度末,能源行业产成品资金为2771.4亿元,同比增长32.7%,增速比一季度末上升12.8个百分点。分行业来看,石油行业产成品资金为2145.4亿元,同比增长37.7%,增速比一季度末上升17.7个百分点;煤炭行业为626.0亿元,同比增长18.0%,增速比一季度末上升14.7个百分点。国内能源供需呈现紧平衡态势,产品价格高位波动,能源企业增收的同时,减税降费政策的延续以及增值税留抵退税政策的实施,进一步降低了企业成本,利润率明显提升。

迎峰度夏存压 提升保供能力

面对复杂严峻的国际环境和国内疫情冲击,一方面以保供稳价工作为抓手,保障国内能源安全、保障社会民生需要,助力市场主体复工复产复市;另一方面贯彻新发展理念,促行业高质量发展,新型储能、可再生能源发展相关政策陆续出台,为行业发展注入新动力。上半年能源产业景气度稳步提升,内生动力增强,石油、煤炭和电力三大子行业均呈稳中有升态势,能源供需总体实现紧平衡,较去年下半年明显改善。行业多数指标稳中向好,价格涨幅高位回稳,营收、利润增长加快,利润率明显上升,投资信心有望恢复。目前进入电力迎峰度夏关键期,煤炭、电力行业面对高温天气多发、范围广等不利影响,能源保供稳价任务艰巨。电网企业需“源网荷储”多环节发力,继续保障产业链供应链安全稳定,加强动态监测,提升调节能力,确保电力平稳有序安全供应。

一是提升能源保障能力,全力服务“六稳”“六保”大局。上半年保供稳价工作深入推进效果显著,能源生产稳中有进,保供能力不断提升,发电量3.9万亿千瓦时,同比增长0.7%;原煤产量21.9亿吨,同比增长11.0%;天然气1096.0亿立方米,同比增长4.9%;原油加工量3.3亿吨,同比下降6.0%,总体上为经济平稳运行提供了保证。下一阶段,保供稳价任务依然艰巨,国内外经济环境错综复杂,疫情、旱情、汛情等不利因素交织,能源行业仍需立足当前基本国情和能源资源禀赋,充分发挥煤炭兜底保障作用和煤电基础性调节性作用,扎实提升电力安全保供能力。油气方面,大力提升勘探开发力度。制度方面,不断完善能源产供储销体系。同时,持续加强能源供需预测预警,确保国

内能源安全,面对地缘政治因素引发的石油、天然气、煤炭等能源类大宗商品价格高位运行,加强与新兴市场国家间的合作,采取积极措施应对能源供给风险。6月份以来,国内电力迎峰度夏工作拉开帷幕。6月上中旬出现今年首轮区域性高温过程,持续时间长、影响范围广、局地强度大,河南、河北、山东、陕西关中多地35℃以上高温天数超过6天,同时南方地区持续降雨告一段落,江南、华南等地也将迎来高温,高温范围进一步扩大。随着企业稳步复工复产,用电负荷大幅增加,需多措并举确保电网安全稳定运行和安全可靠供电;科学调度精细运维,发挥大电网资源配置作用,加大跨地区电力交易调度;加快电网度夏工程建设,确保电力输送通道安全,全力保障大负荷下的电网安全;加强用电监测预警机制,科学规划错峰用电,保障居民生活用电需求。

二是加快推动新型储能发展,积极参与电力市场和调度。新型储能是指除抽水蓄能以外的新型储能技术,包括新型锂离子电池、液流电池、飞轮、压缩空气、氢(氨)储能、热(冷)储能等。随着我国风电、光伏等新能源发电占比逐步提高,其发电的不稳定性导致电网输电电压加大,与此同时夏冬两季用电高峰、日间用电负荷的波动性,对电网安全性和稳定性提出了更高要求。新型储能技术具有响应快、配置灵活、建设周期短等优势,可在新能源比重不断提高的新型电力系统中发挥重要调节作用。据统计,截至2021年年底,新型储能装机规模达570万千瓦,比2020年增长超七成,新型储能发展大幅提速。同时也要清醒认识到,目前国内新型储能仍处于商业化向规模化发展