

优质煤炭产能释放 清洁能源投产加速

迎峰度夏电力保供基础坚实

■本报记者 李春莲
见习记者 贺玉娟

6月9日,国家能源局等四部门发布《关于加强煤炭先进产能核定工作的通知》。通知提出,严格履行电煤保供稳价责任。核增产能煤矿要承担电煤增产保供责任,核增产能形成的新增产能必须全部按国家政策签订电煤中长期合同。

随着各地气温升高,用煤用电高峰将至,叠加复工复产加速推进,多地不断出台措施以保证煤炭供应充足。

盘面上,煤炭板块涨势依旧强势,截至6月9日收盘,煤炭板块指数上涨1.16%,位居行业板块涨幅前列。郑州煤电、安源煤业涨停,山西焦化、山煤国际等多股跟涨。

电煤长协基本履约良好

近日,国务院印发的《扎实稳住经济的一揽子政策措施》提到,在确保安全清洁高效利用的前提下有序释放煤炭优质产能。

随着“迎峰度夏”的到来,各地不断加大煤炭供应力度。例如吉林省将部署开展冬煤夏储工作,提高省内煤炭储备能力,年底前完成新增储备能力180万吨以上,全省应急储备能力保持在500万吨以上。

山西省将严格执行国家发改委电

煤定价机制,签订有量有价的电煤中长期合同,确保辖区内生产生活用电不受影响;发电企业需努力增加电煤库存,确保存煤不低于15天,同时加强机组检修管理和设备运行维护,提高机组运行质量。

“从当前的增产政策来看,先进产能将在下半年陆续释放,结构性行情会出现。”易煤研究院研究员杨洁向《证券日报》记者表示,预计今年“迎峰度夏”期间煤炭供应相对偏紧,主要在于进口煤价差较大,补充效应减弱。

国家统计局数据显示,4月份我国进口煤与褐煤2355万吨,同比增长8.5%,1月份至4月份累计进口7541万吨,同比下降16.2%。

首创证券研究报告表示,受地缘政治影响,目前煤炭进口价格依旧倒挂,进口量缩减,短期恢复难度大。目前国家发展改革委加速对优质产能核增核产,煤炭产能正加速释放,供应释放仍需要,但整体供需格局仍紧张。

某券商煤炭行业分析师对《证券日报》记者表示,今夏煤炭供应整体还是偏紧,而且结构性问题可能相对严重。当前煤炭产能主要集中在晋陕蒙等富煤地区,在铁路运力还未充分释放的情况下,受国外煤价高涨影响,煤炭进口量持续下降,沿海地区可能会出现缺煤的情况。

不过上述分析师还认为,随着用电旺季到来,若煤炭产量保供资源持续性

不强或将出现结构性的缺煤情况。

在煤炭价格方面,多位接受记者采访的业内人士认为,在保供稳价的政策下,今年煤炭整体价格不会大幅波动。

中宇资讯分析师苏嘉向《证券日报》记者表示,为保障能源安全稳定供应,引导煤炭价格在合理区间内运行,推动煤电上下游协调高质量发展,今年政府稳价保供政策持续发力,明确煤炭中长期及现货交易价格合理区间,对哄抬价格的煤炭经营者依法处罚,5月份后新的长协价格机制正式开始实施,多数煤矿按照限价积极保供长协。

某上市火电企业工作人员对《证券日报》记者表示,今年以来受益于多项保供稳价措施,公司煤炭供应得到充足保障,70%以上的长协履约情况良好,煤矿“惜售”情况也得到改善。“我们的电厂主要位于蒙西山西等富煤地区,煤炭供应是足够的”。

多地积极保证电力供应

在煤炭企业不断增加煤炭供应的前提下,多地都在积极保证电力供应。

国家发展改革委副主任赵辰昕表示,做好今年迎峰度夏电力保供有坚实的基础。截至5月中旬,全国水电发电量同比增长19.3%,重点水电厂可发电水量同比增长25.5%。目前,全国统调电厂存煤达到1.59亿吨以上,同比增加5000多万吨,可用天数32天。

不过,复工复产叠加用电高峰,个别区域仍预计会出现电力供应偏紧的情况。

中国电力企业联合会预计,“迎峰度夏”期间,全国电力供需总体平衡,用电高峰时段电力供需偏紧。其中,东北、西北区域电力供需基本平衡;南方、华东、华中、华北区域用电高峰时段电力供需偏紧。

浙江省发展改革委主任孟刚在近日就表示,今年以来,受国际形势、供需关系等影响,能源资源量紧价高,浙江省能源保供稳价面临较大压力,预计“迎峰度夏”电力最大缺口达650万千瓦至750万千瓦。

值得一提的是,在电力供应偏紧的情况下,清洁能源发电量不断增加。

国家统计局数据显示,今年4月份全国发电量为6086亿千瓦时,同比下降了4.3%,增速比3月份放缓了4.5个百分点。其中,火电同比下降了1.8%;水电同比增长14.3%,比3月份加快1.6个百分点。可见清洁能源开始出力,对后期煤炭在发电需求的占比也逐步缩小。

杨洁认为,上海复工复产后,全国经济活力提升,用电量将恢复性增长,叠加夏季用电旺季,电力的紧张问题依然比较严峻。但近几年清洁能源的投产速度加快,煤炭的供求结构也得到大幅缓解,因此不会出现大规模的“拉闸限电”的情况,更多的是局部用电紧张。

宁德时代回应套保业务:有现货对冲 对公司业绩影响较小

■本报记者 矫月 李婷

关于“今年半年报可能会确认一季度发生的十余亿元的期货投资损失”的传闻,宁德时代6月9日晚间发布澄清公告称,基于保障公司原材料的稳定供应及降本需要等,公司对镍资源产业链进行了部分布局。为防范原材料价格大幅波动风险,公司结合自身经营情况及业务需求,根据监管要求和公司制度等相关规定,开展对应的商品(镍)套期保值以规避有关大宗商品市场大幅波动的风险,不以投机为目的。公司的套期保值业务以现货为基础,期货端的浮动损益有相应的现货予以对冲,对公司业绩影响较小,上述传闻不属实。

回顾宁德时代披露的2022年一季度报可知,公司一季度营业收入为486.8亿元,同比增长153.97%;实现归属于上市公司股东的净利润为14.93亿元,同比下降23.62%。同时,一季度,公司衍生金融负债为17.87亿元;公司其他综合收益的税后净额为-15.63亿元,公司表示主要是期末公司持仓镍期货套保合约形成的浮亏所致。

对此,宁德时代总监郑舒曾在4

月底的电话会议中表示:“公司一直对电池上游所需的金属产品在一定范围内做套保安排,相关期货端的开仓,均有明确的现货端相匹配,即套期保值的数量在现货需求的范围内。”

宁德时代方面人士对《证券日报》记者解释:“其他综合收益体现的是金属价格波动产生的损益,是在套期保值的范围内,只是账面影响,没有实际产生损益。”

而对于一季度的业绩下滑,宁德时代给出的解释是“主要受原材料涨价影响”。公司同时强调,这是短期波动因素影响,随着上游产能扩产,原材料价格将逐渐回归合理水平。

对此,真理研究首席分析师墨柯对《证券日报》记者分析称,受到上游原材料涨价影响,宁德时代虽然动态调整部分产品售价,但依然滞后于原材料等成本上涨,因而出现了短期净利润承压现象。

针对投资者“市场传闻公司与客户提价未落地,对二季度影响大,具体情况怎样”的发问,宁德时代6月9日在深交所互动易平台上回应称,公司与客户友好协商共同应对供应链压力,目前电池价格动态调整比较顺利。公司生产经营情况正常,具体业绩请见后续发布的半年报。

科创板显现五大持久创新活力

(上接A1版)

五是金融创新产品相继出炉,深入参与科创板建设的同时,也让投资者成功分享科技创新的红利。近三年,科创板主题基金阵容不断扩大,据东方财富Choice数据显示,科创板主题基金共有122只,截至一季度末管理规模合计1312.11亿元。同时,越来越多的基金公司正在为发行科创板基金积极准备。近几年,全球政治、经济格局加

速重构与演变,科技创新是国家发展的根本动力、经济转型升级的必由之路。目前,我国经济正处于由高速增长转向高质量发展的关键阶段,科创板则成为促进技术创新、实现经济驱动方式破局的重要一环。而科创板上市公司肩负着实现国内产业链自主可控的重任,唯有不忘初心,保持战略自信,坚持高质量发展,坚守“硬科技”底色,才能一路星辰,妙手天成。

本版主编 沈明 责编 孙华 制作 董春云
E-mail: zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

(上接A1版)

6月8日,华夏基金总经理李一梅表示,未来的养老金投资管理中,精细化、多元化资产配置的重要性会越来越凸显。我国公募基金经历20多年的持续演进,已经从单纯的权益基金变成可以进行全方位、全天候配置的重要品种,目前全市场公募基金数量超过9000只,基金公司可以为其他养老金资产管理提供丰富的底层配置工具。

在刘向东看来,从趋势看,个人养

老金相对灵活,自主选择性强,且享受优惠政策,强调终身累积和封闭积累,能很好地满足个人长期投资和补充保障养老的需求。未来随着个人养老金体系逐步完善,叠加我国投资金融产品日趋丰富多样,预计会有更多投资者参与个人养老金账户计划中。

专家建议加大税收优惠

中泰证券研究所政策专题组负责人、首席分析师杨畅对《证券日报》记者

表示,总体来看,我国个人养老金整体的市场份额还有很大发展空间。在具体税收制度上,由于现阶段个人所得缴纳人群相对偏少,这就导致延税型养老保险的覆盖人群也相对偏窄,如何扩大对偏低收入群体的覆盖面将是政策考虑重点。

明明建议,应结合我国国情,适时推出较大力度的税收优惠政策和面对低收入人群的直接补贴制度。

全国社会保障基金理事会原副理事长王忠民6月8日表示,个人养老金

实施的规定和举措越具体越好,而基础养老金实施的“颗粒度”要越大越好。个人养老金推行得越早,个人保障制度才能发挥出更加积极有效的作用。同时个人养老金必须是独立的账户管理,同时满足积累制的需要。

王忠民进一步表示,个人养老金投入金融资产,会大力推动实体经济的资本供给。因而税收不会因为个人养老金免税而减少,反而会因个人养老金长期资本进入实体经济,带来税收和经济活动的繁荣。

