纤溢日報

电力产业景气指数解词

解读

清洁能源发展更风光

2014年 山东省光伏发电容量达 38.25万千万

新华社发

动具有一定的季节性,清洁能源发电在四季度共同发力,对电力行业利润

电力行业的盈利波

增长形成了积极的支撑



中国电力企业联合会 副秘书长 欧阳昌裕

2014年四季度,我国电力行业运行总体平稳,供需总体宽松。中经电力产业景气指数为98.3,与三季度基本持平;中经电力产业预警指数为66.7连续三个季度保持平稳。

四季度电力行业的平稳运行 与 发电量增速企稳回升密不可分。经初 步季节调整 四季度发电量同比增长 2.7% 比三季度回升了0.2个百分点。

不过,从2014年全年看,全国6000千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为4286小时,同比减少235小时,是1978年以来的最低水平。这与用电增速大幅下降和供需宽松密切相关。

用电增速大幅下降的主要原因,一方面与气温因素有关。在2013年夏季大范围持续高温的情况下,2014年特别是三季度,我国气温与常年相比偏低,影响了全社会的电力需求。2014年城乡居民生活用电量全年为6928亿千瓦时,同比增长2.2%其中三季度同比下降5.6%。另一方面,我国宏观经济增速放缓,经济下行压力加大,也影响了全社会用电量的增长。2014年分季度看,全年用电量同比增长3.8%,此2013年

放缓3.7个百分点。其中四季度同比增长3.5%。综合来看,气温因素和经济形势对全年用电量增长的影响大概有两个百分点。

尽管用电量增速有所放缓,但电力结构优化的态势进一步显现。2014年下半年以来,我国可再生能源发电快速发展,为充分利用可再生能源发电火电实际上扮演了为可再生能源调峰的角色。2014年全年水电发电量同比增长19.7%,风电同比增长12.5%,光伏同比增长170.8%,而煤电同比下降1.0%。

可再生能源发电给力,促进了电力行业盈利状况的持续改善。一般来说,电力行业盈利状况的持续改善。一般来说,电力行业盈利状况具有一定的季节波动性,三季度水电处于汛期、发电较好,电力行业的盈利状况相应的也会好一些,四季度火电发电量比重上升,客观上会对行业盈利状况造成一定的挤压。但从2014年不同类型电源的发电情况看,清洁能源发电对电力行业的盈利起到了积极作用。四季度,电力行业计算销售利润率为7.0%,处于历史较高水平。

盈利状况的持续改善, 也增强了 企业的投资信心和热情。 经初步季节 调整 四季度全行业固定资产投资同 比增长 9.0% 这是同比增速在连续 4 个季度下降后首次转为增长。

按照中电联的统计 ,四季度 电网投资同比增长了13.1%,而电 源投资实现由负转正,同比增长 3.1%。在电源投资中,四季度水电 投资同比增长27.1%。全年则同比 下降 21.5% ;核电投资四季度同比 下降 23.9%,全年同比下降 13.8%;风电投资四季度同比增长 42.2%,全年同比增长52.8%。风电 投资的超高速增长,与国家下调 陆上风电标杆上网电价政策有 关。不少风电企业在四季度加快 了建设进程,导致风电装机容量 大幅增长。光伏发电新增装机容 量增长迅速。2014年前三季度,光 伏发电新增装机容量仅281万千 瓦左右,但全年新增却达到1063 万千瓦。相比之下,火电的投资增 长黯淡,投资增速已经连续几年出 现负增长,2014年四季度同比下 降 1.5% ,全年同比下降 6.3%。

总的来看 2015年 , 电力行业将继续保持平稳运行态势 , 电力供需形势亦维持总体宽松 , 可再生能源发电有望继续保持高速增长 , 电力行业结构将进一步趋于优化。

E 产业观察

电改攻坚战 才刚刚开始

工行投资银行部研究中心 赵东展

启动新一轮电力体制改革,并不是因为前一轮改革的结果多糟糕,而是当前整个电力行业和中国经济社会发展的外部环境都已经发生了重大变化

1月1日,深圳输配电价改革试点 正式启动;蒙西电网改革试点也已获 得国家发改委批复。我国新一轮电力 体制改革终于破题。

2002年电改提出 厂网分离、主辅分开、输配分离、竞价上网 ,而只走了前两步 ,后两步并无实质进展 ,这是其受到批评的关键。

但实际上,在当时缺电的大背景下,电改在发电侧引入竞争,却未和予发电企业对于电价的决定定处。为于用电客户的选择权,因此电厂完制。如此电厂的焦点被集中在发电量上,而发电量上,而发起,这对于规模才能占据主动,这对于电价的缓解起到了重要作用。而效时,我们是被动力,要不在,有这种位在发电端和工业经济之间。是实验的传导即电价的快速上涨。

目前,中国已不再是一个缺电的国家,电力行业也自然到了又一个改革节点。简单讲,我们认为新电改的必要性不是前一轮改革有多糟糕,而是情况变了。

输配电价改革后,电网环节的垄断利润将被压缩,输配电价将会下降,且在目前电力供需处于供过于求的背景下,放开对两端电价的管制预计也将带来平均上网电价的下降。

现在的关键问题是:究竟应该把电力视作公用事业产品还是商品,其价格是不是适合完全市场化。由此发,不难预见到新电改未来可能应更度紧张或者煤价快速上涨怎么办?没有了电网价差这一缓冲带,恐怕水力等。第二,之前小场里,也为这电力方场和直上,这与低碳节度,地方政府等易将这一机制变成节能战略不符。

总之,电力改革是棘手且敏感的, 其成败很可能对我国未来十年的能源 供应产生关键影响。

E 前瞻

景气指数有望小幅回升

2015年上半年,宏观经济仍面临下行压力,但电力行业固定资产投资有望继续回暖, 注营业务收入和利润等经营指标增长持续放缓趋势有望改善,将对电力行业景气度的提升提供支撑,景气指数有望小幅回升。

经模型测算 2015年一、二季度中经电力产业景气指数有望小幅回升 具体数值分别为98.4和98.5 预警指数未来2个季度稳中有升 具体数值均为70.8。

2014年四季度, 电力行业企业景气调查结果显示, 电力行业企业家对2015年一季度企业经营状况预测的预期指数为129.4, 比对四季度企业经营状况判断的即期指数低5.7点, 比上季度的预期指数高1.3点。

四季度接受调查的电力行业企业中,86.2%的企业订货量增加或持平,比三季度上升3.9个百分点;93.6%的企业用工需求增加或持平,比三季度上升8.7个百分点;

86.8%的企业投资增加或持平比三季度下降1.6个百分点。

我国经济已步入中速增长的 新常态 ,为宏观经济提供动力保障的电力行业面临着新情况、新问题和新挑战。

与此同时,新一轮电力体制改革,也将对电力行业发展产生深远影响。电力行业应积极适应 新常态下的新要求,主动求变,扎实推进改革、创新和绿色发展。