

以中长期合同全覆盖化解煤电博弈

每周经济观察

煤炭价格屡创新高,让煤炭企业迎来了“煤飞色舞”的日子。据国家统计局数据,今年上半年,我国规模以上煤炭企业利润总额2068.8亿元,同比增长高达113.8%。

煤企乐开了花,火电企业却有苦难言。煤价不断上涨,但电价原地不动,这给火电企业带来了大面积严重亏损,再加上部分企业机组因秋季检修而停机,由此引发了局部地区电力供应紧张局面。

类似这样的“煤电博弈”由来已久,其背后实际反映的是煤炭供需关系的角力,而解决问题的关键在于如何保障煤炭安全稳定供应。

众所周知,我国煤炭市场化改革开启于上世纪90年代,目前市场化机制已基本确立,而电力市场化改革尚在进行中。为了避免可能产生的错配,有必要通过创新制度设计,将这两个行业的协作关系稳定下来,在此背景下,煤炭中长期合同机制应运而生。

保障发电供热的煤炭能否可靠稳定供应,事关经济平稳运行和广大群众切身利益。基于这一实际,推动中长期合同或将改写“煤电博弈”的格局,兜住民生刚需用煤的底线,并在稳定煤炭价格波动和供需关系方面发挥重要的“压舱石”作用。

所谓煤炭中长期合同,是指由供需双方签订的期限明确、量价齐全、经铁路运力衔接的煤炭购销合同,执行“基准价+浮动价”的价格机制。这一制度自2017年设立以来,在实践中不断完善健全,得到供需双方认可。从国家发展改革委运行局监测数据看,近年来煤炭中长期合同签订履约率在稳步提升,生产运输消费环节衔接更加顺畅高效,对于推动上下游行业持续健康发展、促进煤炭市场供需平衡,发挥了积极作用。

为了更好地发挥中长期合同在稳定市场方面的作用,由国家发展改革委牵头,国铁集团联合煤炭、电力、钢铁、港口及地方交易中心等35家煤炭上下游优势企业发起成立了

全国煤炭交易中心。作为煤炭高标准市场体系建设的重要基础设施,该中心着力打造成为煤炭交易实现中心、价格发现中心、供应链服务中心和监测预警中心。目前,煤炭中长期合同全部进入交易中心平台汇总确认。从平台数据看,今年煤炭中长期合同整体执行率已超过九成。

今年以来,煤炭市场出现供不应求的状况,而保障发电供热的煤炭能否可靠稳定供应,事关经济平稳运行和广大群众切身利益。基于这一实际,推动发电供热用煤中长期合同全覆盖,对其用煤实行百分之百全面保障,就是兜住了民生刚需用煤的底线,可谓意义重大。值得一提的是,9月25日,多家国

内主要煤企、东北地区重点发电供热企业已在京集中签约,东北三省率先实现了发电供热用煤中长期合同全覆盖。

从全国看,推动发电供热用煤中长期合同全覆盖,可提前锁定煤炭资源和价格,可有效平抑煤价的大幅波动,降低民生用煤的成本,有利于煤炭市场的平稳运行。同时,此举也将降低用煤企业运营成本,在一定程度上缓解部分发电供热企业亏损的局面。值得一提的是,在用煤高峰期,借助中长期合同的全覆盖,可以有效避免市场盲目抢购、哄抬物价、囤积居奇等行为,帮助发电供热企业解决用煤的后顾之忧。

更重要的是,推动发电供热用煤中长期合同全覆盖,可以有效调整煤炭供应结构和流向,促进形成稳固的煤炭消费格局,对于稳定社会预期、增强市场信心具有重要作用。可以预见的是,中长期合同在稳定煤炭价格波动和供需关系方面将发挥重要的“压舱石”作用,或将改写“煤电博弈”的格局。

何天印

今年以来我国国内天然气供需双增,国内天然气价格虽不会与国际市场完全同频共振,但国际价格的大幅波动,仍会给我国带来不利影响。应进一步推进天然气价格市场化改革,打造具有国际公信力的中国天然气价格指数,增加在全球天然气定价领域的话语权。

朱险峰

近一段时间,国际国内天然气市场淡季不淡,价格持续上涨。原因主要有三个。

一是天气因素推动。今年6月中旬,北半球出现持续较长时间的高温天气,刺激了空调用电需求,电力需求同时又推动天然气需求激增,导致天然气库存水平逐渐下降。二是新冠肺炎疫情发生后,全球经济逐步恢复,发电用电需求持续强劲,带动能源等大宗商品价格上涨。三是今年以来,海运价格大幅上涨,给天然气尤其是液化天然气的价格上涨带来很大影响。

国际国内天然气价格上涨引发了市场的一些担忧和扰动。对此,应当客观看待。

一方面,我国液化天然气进口有现货进口和中长期合同进口两种方式,其中现货进口的计价主要与国际现货价格指数和欧洲期货价格挂钩,进口价格确实会受到国际天然气市场波动的影响。而由于我国液化天然气价格实行市场化运行,现货进口部分容易通过价格链传导至下游。近期国内天然气价格波动的一个重要原因正是由该部分价格所带动。

但是,从总体来看,通过现货方式进口的液化天然气占我国天然气总供应量的比重很小,管道气和大部分液化天然气的进口都是通过签订中长期合同的方式来进行。中长期合同主要通过挂靠国际油价来计价,与现货进口相比,中长期合同的价格波动要小,供应可靠性要高。据统计,今年以来中长期合同价格的上涨幅度显著低于现货价格的上涨幅度。因此,国际天然气价格大幅上涨对我国的影响总体可控。

另一方面,要冷静看待国际天然气价格的波动。从以往经验看,美国、欧洲等海外天然气期货价格的波动幅度历来较大,而现货市场中,有些海外天然气现货价格指数由于在编制方法上存在明显缺陷,有时一两船货的价格就会对指数产生明显的扰动,因而容易被商家、机构利用和炒作,指数的客观性存疑,且容易出现大涨大跌。

笔者认为,从短期看,供需关系仍可能推动天然气价格维持在高位,但从长期看,高气价是不可持续的。没有只涨不跌的市场,涨得快往往跌得猛。铁矿石就是一个典型的例子,目前国际铁矿石价格比两个月前已经下跌了50%以上。

今年以来我国国内天然气供需双增,国内天然气价格虽不会与国际市场完全同频共振,但国际价格的大幅波动,仍会给我国带来不利影响。对此,一方面,要加强天然气稳产增产,摸底排查储气设施库存,增强天然气供应能力,提前部署并扎实做好今年供暖季保供工作;另一方面,要加强天然气价格预期管理,加强舆情引导和市场督查。

从长远看,一是要按照“管住中间、放开两头”的改革方向,不断推动形成上游供气主体和下游销售主体多元化,促进市场上下游各环节充分竞争,进一步推进天然气价格市场化改革。二是要打造具有国际公信力的中国天然气价格指数,增加在全球天然气定价领域的话语权。

(作者系国家发展改革委价格监测中心高级经济师)

洞见

风姿独具方美丽

孙现富

立足本地实际,遵循乡村发展规律,努力体现农村田园特点的美丽乡村建设,有利于留住绿水青山,记住乡情乡愁。

农村美不美,关系到百姓的“幸福值”,也是乡村振兴的“试金石”。现实中,一些地方结合当地特色,因地制宜建设一批既有“质量颜值”又有“特色韵味”的美丽新居和美丽庭院示范户。这种立足本地实际,遵循乡村发展规律,努力体现农村田园特点的美丽乡村建设做法,显然有利于留住绿水青山,记住乡情乡愁。

美丽乡村关键是“美”,主体是“乡村”,不论是田园风光还是舒适宜居,都要突出地方特色。比如,在江苏省金湖县,水是当地最灵动的元素,当地借助一泓清水做规划,让波光粼粼的湖水文化贯穿始终,既擦亮水名片,又弘扬水文化。类似案例还有不少,如山东省梁山县大路口乡贵园堆村,是一个有着千年历史的古村寨,当地政府在乡村提升中,围绕“修旧如旧、外朴内雅”的修建原则,将村里多处古亭院落打造为乡居精品民宿,并结合农耕文化和水

浒文化,复建了黄土矮墙古戏台、菜园铁锅农家饭,让游客零距离体验乡间淳朴,住进货真价实的“龙山古寨、花海田园”,实现了乡村整治与旅游发展的双赢。

把新农村建设得更加美丽宜居,七分靠规划、三分靠落实。在规划上,既做到突出地域特色,又不脱离实际,真正激发乡村内在的潜力和活力,要留住乡愁,让老百姓住得适宜、舒心,既邀请做规划的人在创新方面展现新意,还可以邀请乡贤百姓共同参与,集思广益。

实施中,要善于听取群众意见,因地制宜,结合实际,以乡村之长呈田园之美,发挥自身最大的价值,最大可能保持乡村特色。要减少不必要的大拆大建,坚决杜绝不切实际的“面子工程”“形象工程”,切实通过因地制宜、精准施策,让广袤的乡村富起来、美起来,让一个个生态宜居的美丽乡村,汇聚成共同发展繁荣的美丽中国。

留住更多城市记忆

历史文化作为重要考量,创造出值得借鉴的成功案例。比如,北京对首钢园区进行升级改造,一些城市把市区的老工业厂房因地制宜地改造成文化艺术街区,既保留了原有风格,节约了改造成本,又令老建筑焕发出生机与活力。

遗憾的是,个别地方还在搞大拆大建。随着一些具有纪念价值的老建筑被拆除,一批承载着城市发展印记、生活记忆的载体消失;有的地方借保护之名、行商业之实,过度商业开发,破坏了城市沉淀下来的人文氛围;有的只顾城市气质,建设标新立异的丑怪建筑,搞建筑抄袭、模仿、山寨行为,破坏城市整体风格;有的对一些老街区建筑疏于修缮管理,使之沦为与整体环境格格不入的破败建筑。

城市要发展,市容市貌要提升,市政配套要跟进,居住环境要改善,拆除一些旧建筑,换取更多土地空间,十分必要。但是,拆旧建新与保留记忆并非对立关系,可以把推进城镇化与必要的保留保护结合起来,有所拆除、有所保留,选取有代表性、具有标志意义的建筑或标识加以保护修缮,实现历史与现代结合,满足市民物质需求与精神寄托兼备,这样的城镇化才更有内涵、更可持续。

捆绑交易不可取

近日,最高人民法院发布10件反垄断和反不正当竞争典型案例。其中,在“供水公司”滥用市场支配地位纠纷案中,广西永福县供水公司在用户申请供水时实施捆绑交易行为,要求用户同时购买水表及安装服务。法院认定其合同无效,判决返还用户安装费并支付利息,赔偿经济损失及合理开支。该案例的判决为供水、供电、燃气公司等公用企业规范经营提供了清晰明确的行为指引,有利于完善市场规则体系,营造法治规范、公平竞争的市场环境。

朱慧卿作(新华社发)

LPR 持平未改实际利率稳中有降趋势

陈果静

LPR持平并没有改变实际贷款利率稳中有降的趋势。随着各项措施效果逐步显现,中小微企业融资成本稳中有降,有效支持了中小微企业的经营发展。接下来,货币政策仍将聚焦实体经济,保持银行负债成本基本稳定,督促银行将政策红利传导至实体经济,增强小微企业贷款市场竞争性,切实做到小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降。

9月,最新一期贷款市场报价利率(LPR)继续保持不变,至此,LPR已连续17个月“按兵不动”。

简单来说,LPR是由具有代表性的报价行做出报价,经计算后公布的基础性贷款参考利率,各家银行的贷款利率都主要参考LPR来进行定价。LPR这一基础贷款参考利率连续保持不变,是否意味着贷款利率也保持不变呢?前不久,国务院常务会议强调,加大对市场主体特别是中小微企业的纾困帮扶力度。中小微企业的资金成本无疑是其中的重要一环,在LPR保持不变的同时,如何引导中小微企业实际贷款利率稳中有降也是年内的重要任务。

让人欣喜的是,LPR持平并没有改变实际贷款利率稳中有降的趋势。中国人民银行公布的数据显示,贷款加权平均利率创下新低。今年6月,贷款加权平均利率和一般贷款加权平均利率均创下有统计以来的新低,企业贷款加权平均利率为4.58%,同样处于历史较低水平。

这表明,深化贷款市场报价利率改革的效果正在显现。通过优化存款利率监管,央行将存款利率自律上限改为在存款基准利率上加点确定。这一改革打破了银行在贷款市场的协同定价。在改革前,部分银行通过协同行为以贷款基准利率的一定倍数设定隐性下限;改革后,银行以LPR作为贷款定价参考,而LPR并非一成不变,银行形成新的协同价的难度大幅提升。这样一来,贷款利率的隐性下限被打破,贷款价格垄断被弱化,企业在贷款时的议价能力有所提高,进而使得实体经济融资成本得以降低。

前期一系列给银行“减负”的政策,也为贷款实际利率降低提供了空间。7月,降准释放出约1万亿元长期资金,每年降低金融机构资金成本约130亿元。再加上近期新增的3000亿元支小再贷款额度,利率低至2.25%,将在9月至12月之内发放。这将有效降低银行的资金成本,引导金融机构积极运用降准和再贷款资金,加大对中小微企业的支持力度。

总的来看,虽然LPR不降,但随着各项措施效果逐步显现,中小微企业融资成本稳中有降,有效支持了中小微企业的经营发展。这也说明,观察货币政策在降成本方面的效果,重点并非LPR,而是要看企业的实际贷款利率。LPR不降,也不会改变实际贷款利率稳中有降的趋势。接下来,货币政策仍将聚焦实体经济,金融管理部门仍将继续维护存款市场竞争秩序,保持银行负债成本基本稳定,督促银行将政策红利传导至实体经济,增强小微企业贷款市场竞争性,切实做到小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降。