



www.btqh.com

大众版
仅供参考 本文件难度系数 1.0

《微观》 焦点

2018年 04月 10日星期二 第 144期

请使用 Adobe 或其它可自动兼容阅读器打开 PDF 文件，或选择设置“全字匹配”以还原原件，可正常显示多字体、多语种、数字、半符等，并能清晰幻灯片播放。

免责声明：敬请阅读本文件的免责条款

内 容		东 篱	倍特期货有限公司研发中心	www.btqh.com
微观经济部门	家庭	【微观评论】	供给侧改革及经济结构调整在能源领域的进展	
	企业		专题统计来源：国家统计局	
	产业			
微观经济配置	要素			
	资产			
	市场			
微观经济其它	其它			

焦点评论—东篱

风险提示：本报告中的所有观点仅代表个人看法，不作为直接入市投资依据。本报告中的所有数据和资料均来自网络和媒体的公开信息，不能保证数据和资料来源的准确性。若据此入市，应注意风险。作者和所在机构不承担由此产生的任何损失和风险。

一、原煤生产恢复性增长 产业布局调整中优化

来源：国家统计局 发布时间：2018-03-19

2017年，煤炭行业供给侧结构性改革不断深化，煤炭行业产业结构调整 and 布局优化取得积极进展，煤炭供应呈现诸多新特点。

一、原煤生产恢复性增长

2013年原煤产量达到 39.7亿吨的历史高点后，受经济增速放缓、能源结构调整等因素的影响，煤炭需求逐年下降，供给能力过剩，供求关系失衡，生产开始回落，2016年，受“去产能”政策和需求放缓的双重影响，原煤产量 34.1亿吨，达到 2010年以来的最低点。2017年，随着国民经济稳中向好，煤炭需求回暖，优质产能加速释放，原煤生产恢复性增长，全年原煤产量 35.2亿吨，比上年增长 3.3%，是自 2014年以来首次正增长。

图1 原煤生产年度走势图

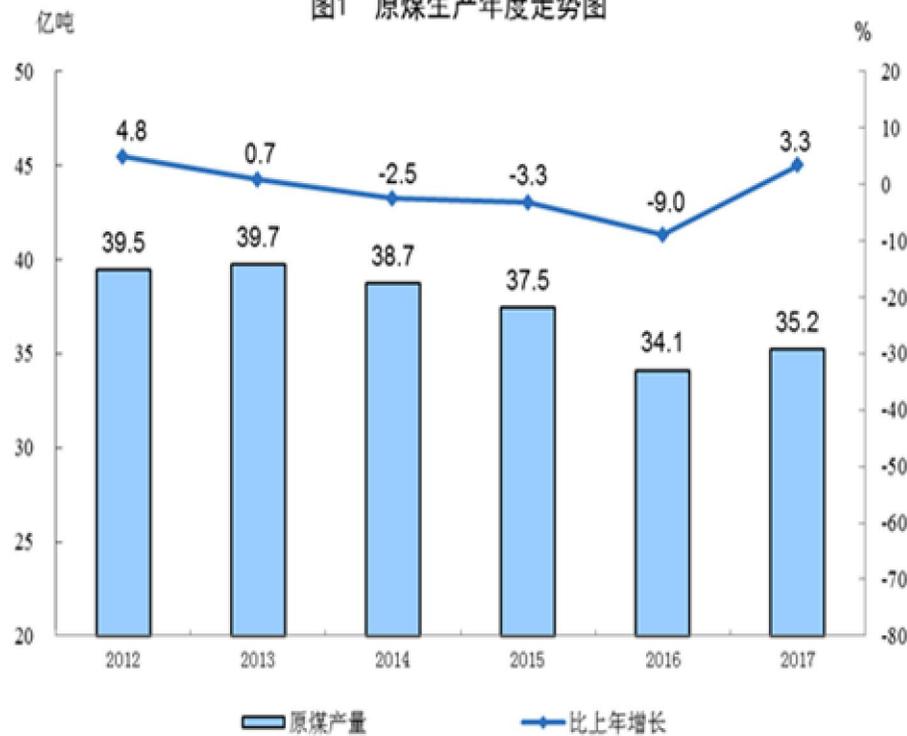
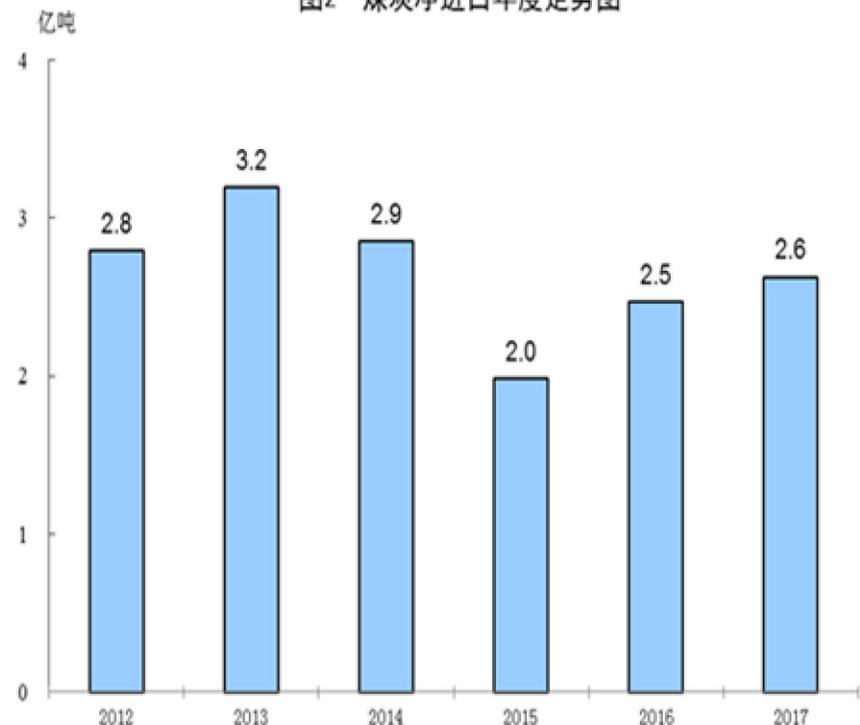


图2 煤炭净进口年度走势图



二、净进口量持续回升

煤炭净进口同样在 2013年达到 3.2亿吨的历史高点后开始逐年减少，到煤炭行业“去产能”政策实施前的 2015年，净进口量 2.0亿吨，比 2013年减少 1.2亿吨。

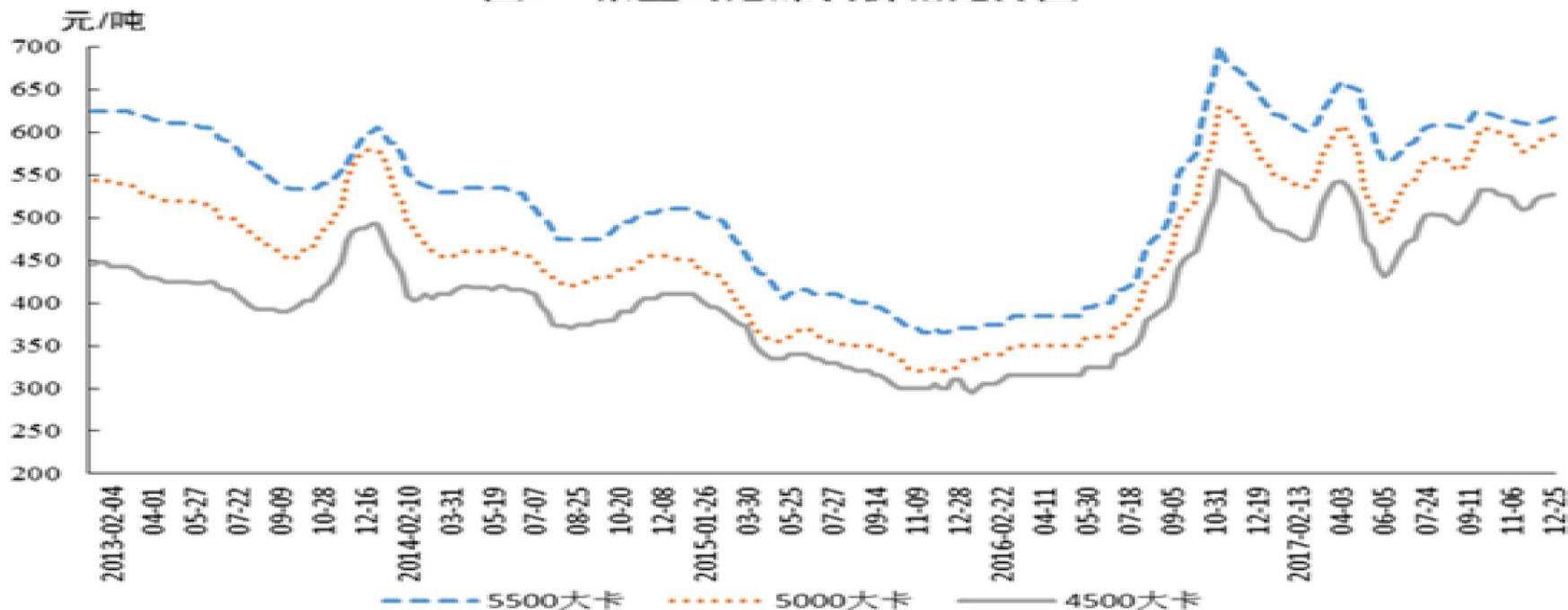
近两年，煤炭进口量迅速回升，其中 2016年 8月至 2017年 2月连续 7个月同比增速超过 30%。2016-2017年全年煤炭净进口量分别达到 2.5和 2.6亿吨，比 2015年分别增加 4804和 6401万吨。

三、煤炭价格高位运行

2013年开始，煤炭价格震荡下跌，在 2015年 11月达到了低点，秦皇岛港 5500大卡煤炭价格仅 365元 /吨。

2016年 7月份开始，煤炭价格开始快速上涨，至 2016年 11月份，秦皇岛港 5500大卡煤炭价格达到 700元 /吨，之后受先进产能释放等因素影响，煤价略有下跌，至 2017年 6月份，5500大卡煤炭价格跌至 565元 /吨的低点。但 2017年下半年以来，随着电力、化工、建材等高耗煤行业的复苏推高煤炭需求，整体煤炭市场供需处于“紧平衡”的状态，由此导致煤炭价格有所回升，并维持高位震荡。

图3 秦皇岛港煤炭价格走势



四、产业布局调整优化

在“去产能”政策优化存量资源配置，扩大优质增量供给的要求下，煤炭生产重心越来越向晋陕蒙等资源禀赋好、竞争能力强的地区集中。2017年，内蒙古、山西、陕西、新疆、贵州、山东、河南、安徽等8个地区生产原煤均超过1亿吨，产量共计30.6亿吨，占全国产量的86.8%，比“去产能”政策实施前的2015年提高3.0个百分点。

部分中小型煤矿较多的地区以及东部发达地区原煤产量下降较快，其中，重庆、湖北、江西3个地区与2015年相比累计下降幅度超过50%，湖南、北京、吉林、江苏4个地区累计下降幅度超过30%。

附注：

1 指标解释

原煤：指煤矿生产的、经过验收符合质量标准的原煤。即：从毛煤中选出规定粒度的矸石（包括黄铁矿等杂物）并且绝对干燥灰分在40%以下的原煤。绝对干燥灰分虽在40%以上，但经有关部门批准开采，并有消费需求的劣质煤，亦应计入原煤产量。原煤分为无烟煤、烟煤、褐煤，在烟煤中又分为炼焦烟煤和一般烟煤两种。原煤不包括石煤、泥煤（泥炭）和伴随原煤生产过程而采出的煤矸石。

2 统计范围

原煤生产数据统计口径为全部工业企业。

3 资料来源

煤炭价格数据来自中国煤炭市场网；煤炭进出口数据来自海关总署；其他数据均来自国家统计局。

二、电力生产稳步增长 电源结构调整优化

来源：国家统计局

发布时间：2018-03-19

2017年，全国发电量 6.5万亿千瓦时，比上年增长 5.9%。其中，火电增长 5.1%，水电增长 0.5%，核电增长 16.3%，风电增长 24.4%，太阳能发电增长 57.1%。

一、发电量稳步增长

2017年，全国共计发电 64951亿千瓦时，比上年增长 5.9%，增速比上年加快 0.4个百分点，近两年增速均在 5.0%以上。发电量从 2012年的约 5.0 万亿千瓦时到 2017年的近 6.5万亿千瓦时，实现了年均增长 5.4%的稳步发展。

分地区看，发电情况呈现以下几个特点：

一是中西部电力资源较丰富地区的发电量和电力外输量均增长较快。近年，电力行业主管部门合理规划电力资源富集地区发电量外送，加速推进建设特高压输电和常规输电技术的“西电东送”输电通道。与上年相比，2017年发电量增长 10%以上的地区有 6个，集中在中西部，即宁夏、青海、内蒙古、山西、甘肃和新疆，其发电量分别增长 20.7% 13.3% 12.3% 11.4% 11.1%和 10.7%，外输电量分别增长 37.1% 64.1% 13.9% 16.5% 38.8%和 22.0%。

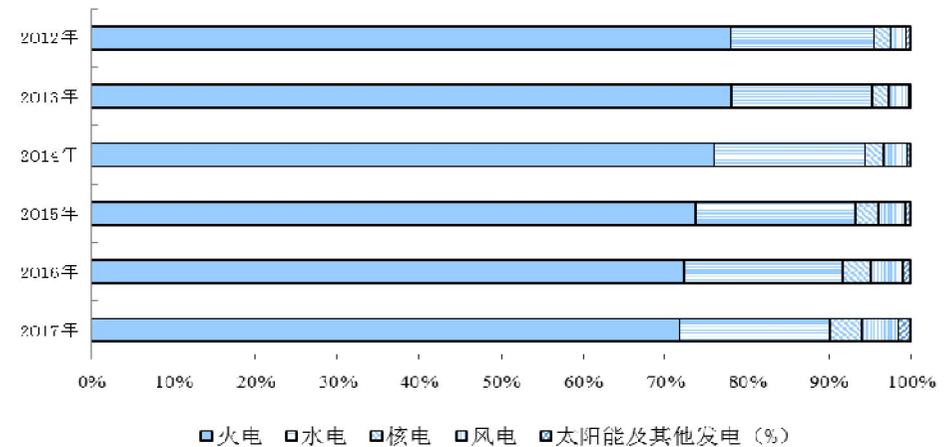
二是经济总量前列地区发电量也排位在前。山东、江苏、广东发电量位列前三，分别为 5161、4915和 4503亿千瓦时，主要是因为经济发展带来了较高的用电需求。

三是东部地区电力需求较集中。2017年，需要从本地区以外调入电量的地区有 15个，其中净调入电量在五百亿千瓦时以上的 7个地区多集中在东部地区，为广东、江苏、浙江、河北、北京、上海、山东。

图1 年度发电量情况



图2 年度发电量结构情况



二、传统能源发电稳定增长，新能源发电快速增长

在电力体制改革不断深化，煤改电、煤改气、大力发展清洁能源发电和加快分布式发电建设等各项政策的推动下，在坚持生态环境保护优先，坚持发展非煤能源发电与煤电清洁高效有序利用并举，坚持节能减排的发展原则下，电力发展呈现出以火电、水电等传统能源发电为基础，以核电、风电、太阳能发电为代表的新型能源发电快速发展的态势。

（一）火电增长较平稳，所占比重逐年下降。

2017年，火力发电量 46627亿千瓦时，比上年增长 5.1%，增速慢于清洁能源发电增长速度；与 2012年相比，火力发电量增加 7699亿千瓦时，年均增长 3.7%。2012年以来火电占全部发电量比重逐步下降，2017年为 71.8%，比 2012年下降 6.3个百分点。

分地区看，山东、江苏、内蒙古、广东火力发电量分列前四位，分别为 4914 4530 3750 3329亿千瓦时；火电比重在 90%以上的地区有天津、上海、北京、山东、安徽、河南、江苏、山西 8个地区，其中北京基本为燃气发电，天津、上海燃气发电占火电比重在六分之一左右，其余地区多为燃煤发电，电源结构有待进一步优化。

（二）水电略有增长。

2017年，水力发电量 11898亿千瓦时，比上年增长 0.5%；与 2012年相比，水力发电量增加 3177亿千瓦时，年均增长 6.4%。2017年水电增速放缓主要是受降水量大幅下降、来水差影响，2016年平均降水量 730毫米，为历史最多，2017年仅为 641毫米。

分地区看，四川、云南、湖北水力发电量分列前三位，均超过 1000亿千瓦时，分别为 3041 2493 1499亿千瓦时，比上年分别增长 6.6% 9.4%和 6.3%，三个地区约占全国水力发电量的六成。这主要得益于积极推进大型水电基地开发政策的实施，特别是金沙江中下游、雅砻江、大渡河等水电基地建设工作的不断推进。

（三）核电增长较快。

我国核电技术快速发展，特别是“华龙 1号”的自主研制成功，标志着我国完成核电技术的自主创新，我国核电迈向国际市场，进入新的阶段。2017年，核能发电量 2481亿千瓦时，比上年增长 16.3%；与 2012年相比，核能发电量增加 1507亿千瓦时，年均增长 20.6%。

分地区看，核电生产集中在东南沿海的浙江、福建和广东，三个地区占全国核能发电量的四分之三。

（四）风电快速增长。

2017年，风力发电量 2950亿千瓦时，比上年增长 24.4%，已成为我国第三大类型电源。风电的快速发展，是建立在产业技术水平显著提高、行业管理逐步完善，以及相关补贴政策出台落实的基础之上，得益于加快开发中东部和南方地区陆上风能资源、有序推进“三北”地区风电就地消纳利用的建设布局。

分地区看，内蒙古是我国最重要的风电基地，2017年其风力发电量为551亿千瓦时，接近全国的五分之一。此外，风力发电量超过200亿千瓦时的地区还有新疆和河北，分别为289、258亿千瓦时；上海、四川风力发电量比上年增长超过100%，分别增长148.3%、111.2%

图3 年度火力发电量情况

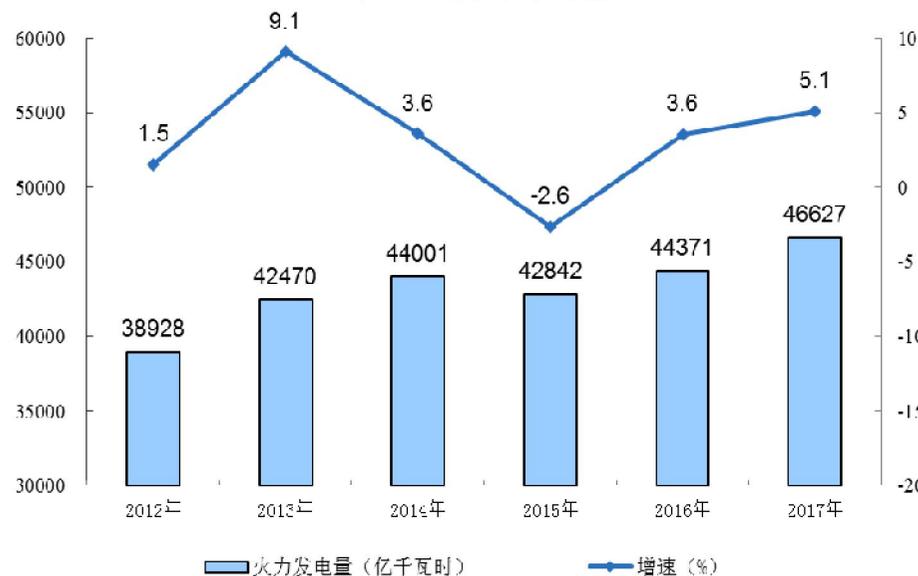
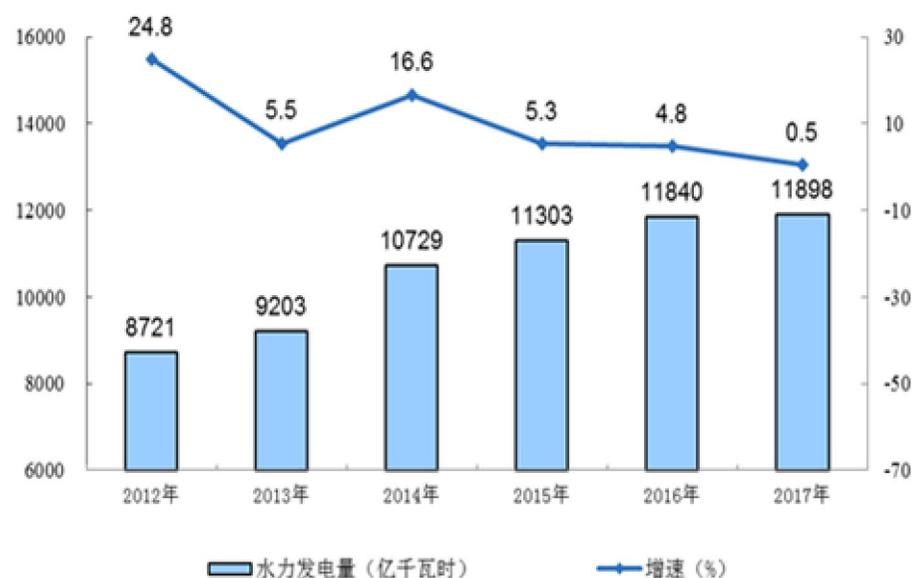


图4 年度水力发电量情况



（五）太阳能发电高速增长。

2017年，太阳能发电量967亿千瓦时，比上年增长57.1%。太阳能发电的高速发展，是基于我国光伏发电技术进步迅速、成本和价格不断下降，以及光伏设备制造产业化不断发展的基础之上，并得益于光伏产业政策体系的建立，发展环境不断优化。特别是分布式光伏、“光伏+”应用和光伏扶贫的大力推广，极大地推动了太阳能发电的发展。

分地区看，太阳能发电最多的三个地区是内蒙古、青海、新疆，分别为114、113和110亿千瓦时；增速超过100%的地区有14个，其中天津、湖南、贵州的增速超过400%

附注：

1 统计范围

发电量数据统计口径为全部工业企业。

2 资料来源

电力外输量、电力外调入量数据来自中国电力企业联合会；降水量数据来自国家气象局；其他数据均来自国家统计局。

三、原油产量有所下降 天然气生产创新高

来源：国家统计局

发布时间：2018-03-19

2017年，原油和天然气生产一降一升。受国际原油市场和国内石油生产开采条件变化等多种因素影响，国内原油产量下降。在相关环保政策和“煤改气”工程的拉动下，天然气需求旺盛；加之非居民用天然气价格下调，企业用气积极性提高，天然气生产持续快速增长。

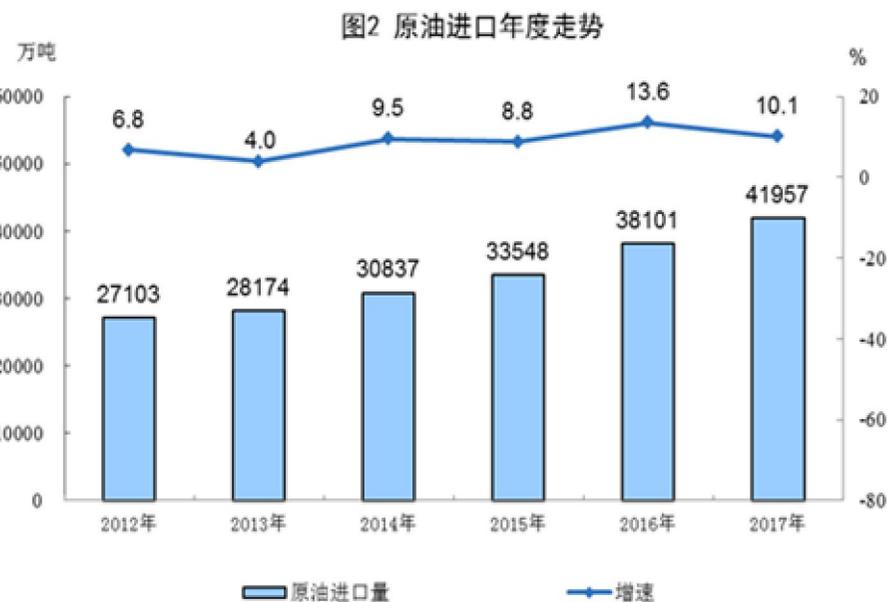
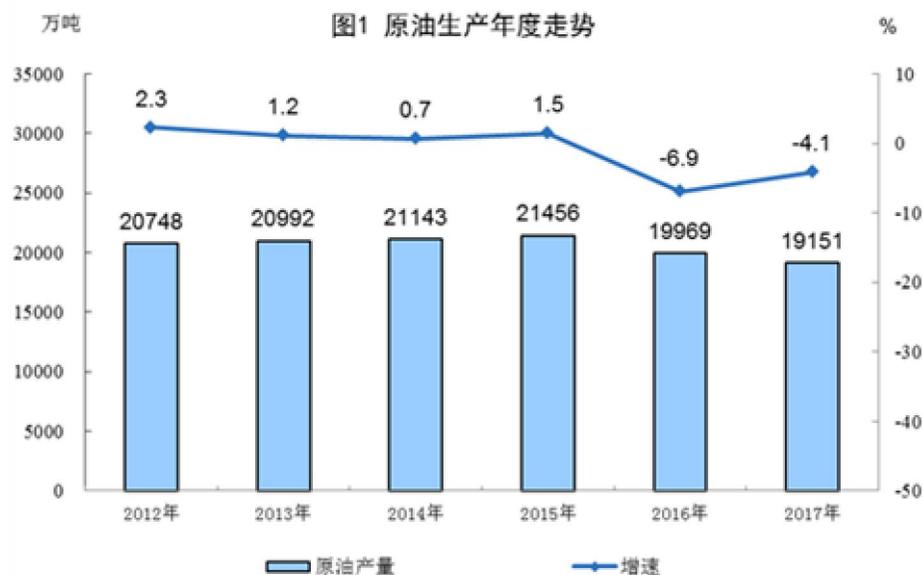
一、原油生产下降，进口保持较快增长

2017年，原油产量 19151万吨，比上年下降 4.1%，降幅较上年收窄 2.8个百分点。2012年以来，原油生产基本稳定，近两年虽略有减产，但仍保持在 1.9亿吨以上。

2017年在国内原油减产、原油加工能力增加等因素推动下，原油进口量突破 4亿吨。原油进口量与国内产量之比持续扩大，由 2012年的 1.3:1扩大到 2.2:1。

原油加工量稳步增长。随着国内新增炼厂相继投产，地方炼厂原油进口量增加，2017年原油加工量及成品油生产稳步增长。2017年原油加工量 5.7亿吨，比上年增长 5.0%，增速比上年加快 2.2个百分点。成品油生产方面，汽油、煤油和柴油分别比上年增长 3.0% 6.2%和 2.4%。

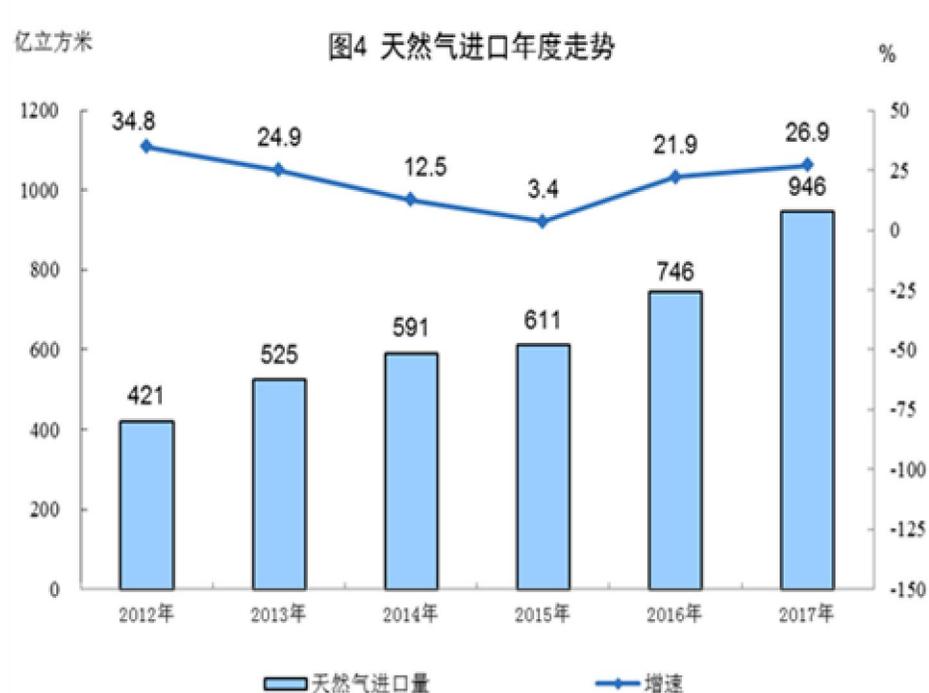
自 2015年开始，获得原油进口权和进口原油使用权的地方炼厂连续两年增加，地方炼厂占原油加工份额不断提高。2017年，非国有控股企业原油加工量占全部的比重为 14.9%，比上年提高了 1.8个百分点。



二、天然气生产和进口快速增长

受《加快推进天然气利用的意见》《京津冀及周边地区 2017年大气污染防治工作方案》等相关政策以及煤炭消费减量替代工作、工业和民用“煤改气”工程全力推进影响，国内天然气消费需求旺盛，拉动天然气产量快速增长。2017年，天然气产量 1480.3亿立方米，比上年增长 8.2%，增速较上年加快 6.5个百分点；与 2012年相比，产量增加 374.3亿立方米，年均增长 6.0%。

天然气进口持续快速增长。2017年，天然气进口 946.3亿立方米，比上年增长 26.9%；进口量与国内产量之比由 2012年的 0.4:1扩大到 0.6:1。



附注：

1 指标解释

地方炼厂：企业控股情况为非国有控股的企业（不包括中国石化海南炼油化工有限公司），即为集体控股、私人控股、港澳台商控股、外商控股或其他的企业。

2 统计范围

原油及天然气生产数据统计口径为全部工业企业；原油加工量数据统计口径为规模以上工业，统计范围为年主营业务收入 2000万元以上的工业企业。

3 资料来源

进口数据来自海关总署；其他数据均来自国家统计局。

4 天然气单位换算关系：1吨约等于 1380立方米。