

# 全球能源格局剧变背后：如何端好能源“饭碗”？

本报记者 李哲 北京报道

国际油价持续震荡之下，能源安全受到业内关注。

## 加大勘探开发力度

这样的用能结构，在保障能源安全的整体部署下，加大勘探开发力度仍将持续下去。

在俄乌冲突影响下，原油价格一路走高。3月7日，国际基准油价之一的布伦特原油价格一度攀升至140美元/桶大关，来到2008年以来的高点。

在原油价格一路飙升的影响下，全球对石油危机再次来临的恐慌情绪蔓延。

不过，我国近年来在保障能源安全的总体部署下，不断强调加大勘探开发力度。国家统计局数据显示，2021年，我国实现原油产量1.99亿吨，同比增长2.4%；2021年，我国天然气产量2053亿立方米，同比增长8.2%。

与此同时也可看到，2021年，中国原油进口量5.13亿吨，对外依存度达72%，天然气进口量1699亿立方米，对外依存度约42%。

“虽然在碳中和的大趋势下，未来新能源占比将逐步增加，但是短时间内以化石能源为主的能源结构并未发生根本变化。”中国能源网首席分析师韩晓平告诉记者。

## 加快能源结构转型

多能互补的能源结构正在成为业内共识。

着眼于未来，多能互补的能源结构将更加有利于我国长期稳定发展。全国人大代表、中国石化集团公司副总经济师吕亮功在全国两会期间建议，加快新能源协同发展，助推能源结构转型升级。

“能源化工企业有高耗能、高排放的特点，但是又具备诸多优势。”吕亮功说，比如在可利用土地、屋顶及水面等资源众多，绿电消纳能力强，绿氢应用潜力大、地热能等新能源开发利用快速发展等方面都存在优势。

吕亮功建议：一是国家制定和完善相关政策，将能源类企业利用自有矿区建设光伏发电项目纳入“整县屋顶分布式光伏”范畴，同等程度推进实施，并享受同等优惠政策。二

《中国经营报》记者注意到，在稳字当头的总基调下，不久前的全国两会《政府工作报告》提出，要确保粮食能源安全，凸显

这样的用能结构，在保障能源安全的整体部署下，加大勘探开发力度仍将持续下去。

记者注意到，全国两会期间，26名住黑龙江省全国政协委员集体提交了一份关于《给予大庆古龙页岩油气勘探开发战略支持推动打造“百年油田”》的联名提案。

该提案提到，大庆古龙页岩油气的勘探开发，对于建设“百年油田”、促进黑龙江乃至东北振兴发展、保障国家能源安全具有重大战略意义。

记者了解到，2021年8月，大庆油田古龙页岩油勘探取得重大突破性突破，探区面积达1.46万平方公里，2021年落实含油面积1413平方公里，新增石油预测地质储量12.68亿吨。

此外，全国人大代表、中国石化中科炼化执行董事、党委书记吴惜伟在接受记者采访时表示，在“碳中和”的时代大背景下，仍要高度重视国家能源安全，推进保障国

出能源在经济社会发展过程中的重要地位。

当前时期，俄乌冲突仍在持



中国石化为冬奥会车辆加注氢气。

本报资料室/图

家能源安全与“碳中和”并举是能源发展最为科学的道路。

“早在1975年，美国就吸取第四次中东战争爆发石油禁运重创美国经济的教训，建立石油储备机制，目前美国已经拥有全球规模最大的国有紧急石油储备。”吴惜伟向记者表示，我国对进口原油依赖度较高，原油运输通道长

期依赖马六甲海峡，受地缘政治影响较大，战略风险性大，提升原油商储能力势在必行。

吴惜伟建议，国家在能源安全方面应着重考虑液体能源的高质量发展，在以下三个方面还要持续加大投入：一是增大原油储量。随着国际形势日趋复杂，原油价格持续动荡，增大原油储量对国内能

源保障稳定性意义重大。二是增大成品油储量。成品油储备既能维护国家能源安全，又能参与宏观调控，还能保障国有资产保值增值。国家应持续深化管理体制改

革，持续完善建立常量常新、滚动循环的成品油收储轮换新机制。三是配套原油商储建设规模一流的现代化炼厂。

“氢能这种重要的二次能源被频繁提及。尹兆林表示，氢能具有能量密度高、零碳排放、通过氢燃料电池转换效率可达60%~80%等优势。随着氢燃料电池、氢内燃机技术的进一步发展，氢能将成为交通领域低碳化转型的重要突破口，在大型公交、重卡、轮船等高耗能、高排放交通运输工具绿色能源替代方面，将发挥更为重要的作用。石化钢铁行业副产氢气总量大、纯度高，可以制备适用于氢燃料电池、氢内燃机所需的高纯氢。”

尹兆林说，目前，氢能汽车发展仍处于起步阶段，市场保有量偏低，氢能和使用成本较高，不利于氢能的规模化发展，建议国家加快完善氢能产业用支持政策，包括加大绿氢装置及加氢站建设补贴、氢能售电补贴、氢能汽车购置补贴力度，实行氢能生产和储输设备免税政策，促进氢燃料技术和氢能利用等高新技术研发平台加快建设，推动交通运输领域实现绿色低碳转型。

吕亮功建议，加强绿氢产业化发展。具体包括：加强顶层设计，建议国家加强对氢能发展顶层规划，明确氢能在我国未来能源系统中的定位、发展目标、发展路线图和主要任务，并制定完整的氢能产业政策体系和标准规范，统筹企业协作，打造高端产业链，构建产业链完整、分工协同、共同发展的新兴产业生态体系。

吕亮功还建议，国家牵头联合攻关，解决氢能行业相关卡脖子技术问题，提升氢能装备国产化率；支持重大绿氢应用示范项目，纳入国家重大技术装备项目名单，并给予资金支持和技术指导。此外，制定扶持政策以及加快氢能交通应用。

是企业在光伏、风电等资源配置及电力并网等方面制定鼓励政策，支持能源类企业在周边区域建设“源网荷储氢”一体化项目，用于自身绿电替代及产业转型升级发展。

多能互补的能源结构正在成为业内共识。“无论是从以前的经历还是当前的高油价，都将刺激新能源领域更快发展，从而摆脱高油价对能源安全的影响，从能源安全角度出发多能互补已成必然。”韩晓平说。

立足于当下，在多能互补的格局之下，煤炭保供稳价至关重要。国家统计局数据显示，2021年，我国能源消费总量52.4亿吨标准煤，同比增长5.2%。其中，煤炭消费量增长4.6%，原油消费量增长4.1%，天然气消费量增长12.5%，电

力消费量增长10.3%。而煤炭消费量仍占能源消费总量的56.0%。

全国两会期间，全国人大代表张海英建议，建立煤炭上下游产业合作共赢长效机制，保障电力能源安全稳定供应。

张海英表示，坚持和完善煤炭上下游产业中长期合同制度和“基础价+浮动价”定价机制。设定煤炭红绿价格区间，规范和完善煤炭价格指数，完善煤炭市场监测及预警机制。推动大型煤炭企业与大型用户建立点对点直供模式，倡导下游企业中长协合同签订率达到80%左右，运用数字技术和互联网平台，创新供销合作模式，稳定煤炭需求。加强煤炭市场动态监测和分析研判，健全煤炭价格异常波

动预警机制与响应机制。建立煤炭应急保障储备体系，统筹政府、企业、社会储备资源，扩大储备规模，提高煤炭供给体系弹性。

此外，天然气在我国化石能源占比中正在逐渐提高。近年来，我国天然气消费快速增长，在一次能源消费结构中的占比从2010年的4%上升到目前的8%，预计2030年达到15%左右。

谈及未来天然气市场的发展，全国人大代表、中国石化茂名石化执行董事、分公司代表、党委书记尹兆林在接受记者采访时表示，建议加快天然气基础设施完善和价格机制改革。

尹兆林说，天然气单位热值的碳排放量约是煤炭的58.6%，将在

我国未来能源结构中发挥更大作用，但当前受市场供求关系和基础设施建设等多方面因素影响，不同省份、同一省份不同城市之间天然气终端价格相差较大，最高价格甚至是最低价格的2倍，一定程度上影响了天然气的推广。

对此，国家发改委《关于“十四五”时期深化价格机制改革行动方案的通知》提出：“稳步推进天然气门站价格市场化改革，完善终端销售价格与采购成本联动机制。”

尹兆林还建议，进一步加快完善天然气基础设施，优化定价机制，完善监管体系，最大限度缩小甚至消除地区之间的价差，推动天然气更大范围使用，促进全社会节能降碳。

# 下游需求快速增长 锂电池企业纷纷定增扩产

本报记者 茹阳阳 吴可仲 北京报道

随着下游新能源汽车等领域快速发展，锂电池企业纷纷拉

开定增扩产大幕。

Wind数据显示，2021年年初至今，申万行业分类中的18家锂电池企业中，有11家已经实施定增或

已披露相关定增预案，合计募集资金额预计逾650亿元。定增（预计）募集资金额排在前三位的分别为宁德时代（300750.SZ）（450亿元）、国轩

高科（002074.SZ）（73亿元）和孚能科技（688567.SH）（45亿元）。

孚能科技证券部人士在接受《中国经营报》记者采访时表示：

“我们认为，未来我国新能源市场会非常大。目前，公司主营的新能源汽车电池以及已经带来部分收入的储能电池，前景都很广阔。”此

外，保力新（300116.SZ）和蔚蓝锂电（002245.SZ）方面也向记者表示，近年两轮电动车和电动工具市场对锂电池的需求也在快速增长。

## 定增扩产

据中汽协数据，2021年全年我国新能源汽车产销分别完成354.5万辆和352.1万辆，同比分别增长159.5%和157.5%；2022年1~2月，新能源汽车产销82.0万辆和76.5万辆，同比增长1.6倍和1.5倍。

在下游需求的强劲推动下，锂电池企业产销两旺，纷纷定增扩产。

2021年8月，锂电池巨头宁德时代披露高达582亿元的定增预案，募集资金将用于旗下7个项目的建设及补充流动资金。2022年1月，宁德时代该次定增的注册稿显示，此次募资金额降为450亿元，预计建设调整项目5个。

宁德时代方面在定增预案中表示，新能源汽车产业迎来前所未有的发展机遇，全球动力电池产业即将迈入“TWh”时代；在加快推进实现“双碳”目标的背景下，新能源汽车和储能行业将迎来广阔发展空间；储能市场潜力巨大，将带动储能锂电池市场快速增长；公司是全球领先的锂离子电池企业，在产品技术、客户资源、人才聚集以及规模效应等方面具有显著的优势，未来发展潜力可期。

2021年9月，软包电池龙头孚能科技披露52亿元的定增预案。

2022年3月，更新后的定增公告内容显示，孚能科技拟募集资金总额不超过45.2亿元，其中39.2亿元将用于“高性能动力锂电池项目”，其余6亿元将用于“科技储备资金”；预计定增项目达产后，将实现年产12GWh动力电池系统的生产能力。

孚能科技方面表示，我国出台多项政策推动“双碳”任务的完成，新能源汽车推广为主要抓手。公司本次募集资金将主要用于智能化、自动化生产线的建设及配套研究开发，从而增加公司产能并提高综合竞争力。动力电池性能直接决定新能源汽车性能，公司需要在核心技术和生产工艺领域树立更高的技术和工艺壁垒，保持自身的竞争优势。

同时，2021年7月，保力新披露定增预案，拟募资2.5亿元用于2个项目建设和补充流动资金；2021年10月，蔚蓝锂电（002245.SZ）拟定增募资25亿元用于其2个项目建设和补充流动资金；同月，鹏辉能源（300438.SZ）拟定增募资2.29亿元用于购买标的公司股权；2022年2月，长虹能源（836239.BJ）拟定增募资购买标的公司股权。

值得注意的是，蔚蓝锂电曾于2021年3月和10月两次披露定增

预案，预计募资金额分别为15亿元和25亿元。

蔚蓝锂电证券部人士向记者解释称：“2021年3月份的定增和目前的定增是同一个方案，中途停止后做了一些调整和变更。和新能源汽车用的动力电池一样，近年公司聚焦的电动工具电池市场也增长非常快。”

蔚蓝锂电表示，目前动力锂电池呈现蓬勃发展的趋势，公司锂电池产品主要应用于小型动力系统，聚焦于电动工具、电路车，以及以吸尘器为代表的家用清洁电器等市场。本次募集资金按照轻重缓急程度依次投向年产20亿AH高效新型锂离子电池产业化项目、高效新型锂离子电池产业化项目（二期）及补充流动资金等项目。未来募投项目建成后，公司产能将进一步增长，形成更明显的规模优势，发挥公司在高倍率锂电池领域的优势。

此外，2021年初至今，维科技术（600152.SH）、欣旺达（300207.SZ）、国轩高科（002074.SZ）和声光电科（600877.SH）已纷纷通过定增方式实际募资分别为7亿元、39亿元、73亿元和9.5亿元，用于项目、资产收购和引入战略投资者。

## “亏损只是暂时性的”？

尽管行业企业纷纷定增扩产，但仍有部分公司业绩出现下滑。记者梳理发现，在已发布2021年业绩预告的锂电企业中，孚能科技、保力新和维科技术等上市公司预计将出现亏损。

2022年2月28日，孚能科技发布的2021年度业绩快报显示，当期公司实现归母净利润-9.74亿元，归属于母公司所有者的扣非净利润为-12.85亿元，较2020年（-3.31亿元和-5.42亿元）亏损幅度有所扩大。

孚能科技在投资者互动平台上表示，自2020年下半年，原材料持续高企，镇江一期产能爬坡，折旧费用的增加，降低了公司毛利；研发费用的持续投入等原因导致了公司净利润下降。公司目前已和主要供应商签订锁量协议，以及提高产能爬坡速度等多途径扭转亏损。

“首先，公司目前的亏损只是暂时性的。因为原材料的价格不可能一直上涨，价格总归要回落。同时，我们也在同客户戴姆勒谈调价的问题。”上述孚能科技证券部人士向记者表示。

此外，产品主要应用于电动两轮车、储能及低速智能出行领域的保力新，也再次陷入亏损。

2022年1月25日，保力新披露2021年度业绩快报，预计当期公司实现归母净利润-1.1亿元-1.58亿元，扣非净利润为-1.1亿元-1.58亿元。

保力新方面表示，公司亏损主要是因锂电池上游核心原材料价格持续大幅上涨，但电池价格向下游客户传导明显滞后，导致下游销售价格涨幅显著低于原材料价格涨幅；公司部分生产产线落后及产能利用率相对较低，导致公司生产成本较高。

“原材料价格上涨，同时公司产线落后、产能利用率低等问题，是公司亏损的重要原因。”上述保力新证券部人士向记者表示。

不过，该保力新证券部人士向记者表示，公司主要产品为小圆柱磷酸铁锂电池，主要应用于电动两轮车、储能及低速智能出行领域。近年汽车用动力电池需求爆发、市场产销两旺，而两轮电动车的市场也不错。2018年4月，电动自行车行业的国标出台，

要求整车重量不高于55kg，“轻量化”成为趋势，驱动用锂电池代替原来的铅酸电池。在国标的加持下，雅迪、爱玛等头部企业也会逐步锂电化，为两轮电动车锂电池市场带来增量需求。

“原材料上涨”和“折旧增加”，同样导致了维科技术的亏损。2022年1月29日，维科技术方面表示，预计公司2021年归母净利润为-1.2亿元，扣非净利润为-1.58亿元。

对于亏损原因，维科技术方面表示，公司正处于产能扩张期，折旧成本大幅增加，而产能提升对业绩带来正向效应会有时滞。且2021年公司主要原材料钴酸锂等主材大幅涨价，进一步压缩原有利润空间。同时，公司合资企业江西维乐电池有限公司（公司持股比例为42%）影响合并报表利润约-2450万元；公司聚合物锂电池产线整合调整升级，预计计提固定资产减值准备1500万元，处置固定资产损失约1100万元；公司按会计准则要求，预计计提应收账款减值准备约3100万元。