

煤炭需求和价格均受抑制,压缩煤炭行业利润空间。上半年——

上市煤企业绩齐降

得益于严控各类费用,吨煤成本降幅明显,下半年形势有望持续改善

■本报记者 朱妍

截至目前,煤炭上市公司2020年中报已公布完毕。记者统计获悉,煤炭采选板块36家上市企业的营业总收入约为5215.06亿元,仅6家企业实现同比增长;归母净利润总额约为440亿元,八成企业较去年同期有所下降。1-6月,行业营业收入和盈利水平整体呈下滑态势。

一季度,由于新冠肺炎疫情影响,煤炭需求和价格均受抑制,上市煤企业绩出现不同程度的下跌。随着疫情形势好转,下游需求恢复,二季度经营数据开始改善,对上半年业绩的稳定性起到一定保障作用。“煤炭是支撑经济社会发展的主要能源,仍具有较广阔的市场空间和发展前景,必须坚定信心。”谈及趋势,中国煤炭工业协会党委书记、副秘书长张宏如是说。

仅1家实现营收净利双增

国家统计局公布数据显示,1-6月,煤炭开采和洗选业实现主营业务收入9158亿元,同比下降11.8%;煤炭开采和洗选业实现利润总额984.7亿元,同比下降31.2%。另据中国煤炭工业协会统计,上半年亏损企业亏损额311.4亿元,同比增长23.8%;负债合计3.6万亿元,同比上升8.3%;资产负债率上升0.1个百分点至64.8%。

上市煤企的表现,进一步显示出经营形势之严峻。较去年同期,营业收入、净利润同比下滑的企业分别达到30家、29家。仅有露天煤业一家,以1.78%、2.76%的增幅实现营收、盈利双增长。“报

告期内,公司业绩主要来源于煤电铝业务。利润总额同比增加的主要原因是煤炭综合售价同比增加及电解铝产品销量同比增加所致。”露天煤业将驱动因素归结于此。

疫情影响带来需求疲软、煤价下降,成为压缩行业利润空间的主要原因。张宏表示,上半年煤炭产量基本与去年同期持平,但煤价出现下滑,中长协价格均价下降16.6元/吨,市场煤均价下降42.8元/吨、炼焦煤下降239元/吨。此外,煤企在抗疫过程中,保供应、稳定煤炭生产的成本提高,导致利润降幅超过营收降幅。

开源节流,企业表现有亮点

开源证券分析师张绪成也称,上半年全社会用煤需求严重下滑,但在保供要求下,煤炭产量快速提升,进口煤通关力度加大,造成煤炭供给过剩,煤价大幅下挫。2020年上半年,煤炭板块整体盈利能力弱于去年同期,业绩降幅明显。“进入5月后,复工复产加速致需求恢复,叠加供给收紧,供需两端持续改善支撑动力煤价格修复至合理水平,二季度业绩环比改善明显。”

开源节流,企业表现有亮点

在经营整体低迷的同时,上市煤企“自救”动作频频,表现不乏亮点。

以行业龙头中国神华、陕西煤业为例,尽管利润增长同比下滑,两家企业仍以207亿元、49.86亿元的利润额位列前两名。“上半年动力煤价格同比下跌近12%,两家企业的归母净利润跌幅在15%

左右,好于市场预期。中国神华是因煤价稳定性超预期,及煤电一体对冲煤价下跌。陕煤主要是现金用于长期股权投资及二级市场投资后贡献的收益,实现对煤炭业绩下滑的对冲。”华西证券首席分析师丁一洪告诉记者。

丁一洪还称,上半年,动力煤、焦煤价格同比均有明显下降,业绩超预期的企业主要包括三类:资产及现金流优质,受市场冲击小,且通过现金再投资实现对冲;价格及收入虽有下降,但成本压降超预期;其他非煤板块的业绩贡献。“例如,露天煤业主要由于电解铝毛利增长,及东北动力煤价格稳定。宝丰能源的烯烃、永泰能源的电力等非传统业务,在很大程度上拉动上半年业绩。”

除了“开源”,不少煤企还积极推行“节流”措施。据华金证券统计,上半年吨煤平均成本为326元/吨,同比下降2.4%,自2017年以来首现下降。其中很大一部分来自人工成本的压缩,以2019年员工数量估算,今年中期上市煤企平均人工支出为6.8万元/人/半年,同比下降3.0%。

张绪成也称,各类费用减少的贡献很大。28家上市煤企(不包括山西焦化等纯焦化企业)的管理费用、财务费用,分别同比下降5.7%、9.5%。从绝对值看,上半年各类费用同比下降4.8%,说明管控具有成效。

下半年业绩有望持续改善

综合当前情况,下半年形势会好吗?

多位业内人士持相对乐观的态度,预计下半年煤价整体运行在合理区间,波动明显趋缓。

“下半年,在不发生第二轮大范围疫情的情况下,我国经济对煤炭消费具有较强的支撑作用。综合分析全国宏观经济发展与主要耗煤行业产品产量变化趋势,全年煤炭消费量有望与去年持平或略有下降。”张宏表示,全国煤炭市场需求总体宽松的态势没有改变,但区域性、结构性供应不足的情况同时存在。

以此为背景,中银证券相关人士预测,下半年煤炭需求增速预计在2%左右,需求放缓局面得以扭转。在供应增速大于需求、多种调控工具并行等背景下,煤价大涨或大跌的可能性均不大。同时,煤炭行业固定资产投资增速从2018年9月开始加快,结束连续5年的负增长。今年1-5月,其增速同比增长4%,比制造业高18个百分点,也高于其他行业平均水平。从另一侧面来说,这预示着未来投产进度相应加快,产量释放只是时间问题。“上半年业绩是近年的低点。从供需两端来看,未来将逐季走稳、跌幅收窄,全年主流上市煤炭的归母净利润同比下跌10%左右,直至明年有望恢复稳定或小幅增长。”该人士称。

张绪成认为,下半年,短期供需保持平衡,长期将以供需平衡稳定为主,支持煤价在合理区间平稳运行,但全年价格中枢或低于2019年水平。“得益于煤企严控各类费用,吨煤成本降幅明显,凸显整体经营韧性。下半年业绩或持续改善,行业将整体利好。”

关注

前7月大型煤企利润同比下降近三成

本报讯 中国煤炭工业协会统计与信息部统计发布的最新数据显示,2020年1-7月,协会直报大型煤炭企业原煤产量完成15.4亿吨,同比增加543万吨,增长0.4%;营业收入(含非煤)为19812.9亿元,同比下降4.0%;利润总额(含非煤)为687.8亿元,同比下降28.4%。

排名前10家企业原煤产量合计为10.1亿吨,同比增加1285.1万吨,占规模以上企业原煤产量的47.6%。其中,6家企业产量增加,合计增产2788万吨;4家产量下降,合计减产1503万吨。

具体情况为:国家能源集团30663万吨,同比增长1.1%;中煤集团12568万吨,同比增长3.2%;陕煤化集团10679万吨,同比增长8.2%;同煤集团10458万吨,同比增长5.6%;兖矿集团9349万吨,同比增长1.8%;山东能源集团5920万吨,同比下降13.4%;山西焦煤集团5842万吨,同比下降3.5%;晋能集团5801万吨,同比增长9.9%;潞安集团4978万吨,同比下降0.2%;国家电力投资集团4604万吨,同比下降7.3%。(张亮)

陕西推动榆林加快煤炭资源转化

本报讯 陕西省发改委、陕西省财政厅、陕西省自然资源厅近日出台《关于支持榆林市加快推动煤炭资源转化的意见》,对未按约定落实转化项目的企业,榆林市将提出收回煤炭资源的建议。

据了解,在榆林能源化工基地的发展中,一些企业以转化项目拿到配套的煤炭资源却迟迟不肯落实转化,或转化比率太低,成为榆林煤炭资源开发中的突出问题。意见将推动消除配套煤矿企业“只采不转”的现象,提升榆林市的煤炭资源转化率,促进榆林高端能源化工基地建设。

榆林市将全面检查以协议方式出让煤炭资源并配套转化项目的建设情况,根据转化情况区别对待。对配置资源时约定的转化项目进展符合预期的,鼓励其延伸产业链、进入下游产业;对转化项目未达到预期的,督促其加快进度;对确实因政策、技术工艺等客观原因导致转化未落地的项目,各级政府要创造良好的营商环境,抓紧项目的优化论证,确保在预定期限内开工;对项目业主投资意向发生变化、转化项目难以落地的,由榆林市政府提出收回资源的建议。(肖雷霄)

山东调整部分煤矿核定生产能力

本报讯 日前,山东省能源局据相关要求对全省部分煤矿核定生产能力情况予以调整,共涉及全省29处煤矿,核定生产能力由6251万吨/年调整为5620万吨/年,核减631万吨/年。

山东省能源局要求各煤矿企业要加强生产能力管理,严格按照调整后的核定生产能力安排生产计划,科学均衡地组织生产,确保月度、季度、年度产量均符合规定要求,严禁向所属煤矿下达超生产能力的生产任务,严禁超能力组织生产。

同时,各煤矿企业要严格执行生产能力相关信息登记、公告和承诺制度。核减生产能力的煤矿要及时按程序申请生产能力相关信息变更登记和公告,签订《煤矿按照登记公布生产能力组织生产的承诺书》;在矿井显著位置公示煤矿生产能力和年度、月度生产计划,接受社会、群众和舆论监督。(鲁安)

黄陵二号矿:快速掘进单月进尺创新高

本报讯 近日,从陕煤集团黄陵矿业二号煤矿获悉,8月份,该矿快速掘进实现单日进尺最高34米、月进尺680米,创下煤炭行业复杂地质条件下快速掘进单月进尺(开掘各种井、巷、峒室掘进的井巷长度)最高记录。

黄陵矿业二号煤矿开采条件复杂,水、火、瓦斯、煤尘、顶板、油型气“六害”俱全,实施快速掘进面临很大的难度和挑战。该矿对设备完成了46项机械液压系统和16项电气控制系统的技术改造和优化,制定安全操作标准30余条。总结提炼出了“五步保安法”、“三步安全确认法”等一系列安全作业法,为安全快速掘进提供了保障。

下一步,该矿将积极探索锚索机器人以及智能快速掘进技术的研发应用,继续深挖、释放快速掘进设备潜力,助力矿井实现高效掘进、高质量发展。(杨新亚 惠磊磊)

图片新闻

黄大铁路成功上跨邯黄铁路



8月28日,黄大铁路海兴特大桥上跨邯黄铁路封锁架梁施工顺利完成,为年底全线开通奠定了坚实基础。黄大铁路是煤运北通道与胶济铁路的联络线,是环渤海铁路交通网的重要组成部分。海兴特大桥全长16.2千米,本次施工地点位于河北省海兴县小曲河村,该跨与既有邯黄铁路夹角为87度。图为黄大铁路上跨邯黄铁路施工现场。刘亚奇/摄

“十四五”现代煤化工发展的几点思考

■谢克昌

经过多年发展,我国现代煤化工产业已经取得长足进步。一是总体规模在全球前列。截至2019年,我国煤制油产能921万t/a,煤制烯烃产能1362万t/a,煤制乙二醇产能478万t/a,煤制气产能为51.05亿m³/a。二是示范或生产装置运行水平不断提高。采用具有国内自主知识产权技术建成的400万t/a煤间接液化示范项目、百万吨级煤直接液化示范项目和数十套50万-60万t/a煤制烯烃(MTO)项目实现了安全稳定长周期运行,物耗、能耗、水耗和“三废”排放量不断降低,产品差异化水平有所提升。三是相当一部分技术处于国际先进或领先水平,具体来说,大型煤气化技术已经处于国际水平,高温费托合成技术处于国际先进水平,煤制烯烃、煤制芳烃、低温费托合成、煤制乙二醇、煤油共炼技术处于国际领先水平,煤直接液化、粉煤中低温热解及焦油轻质化技术属于国际首创,但是,现代煤化工发展还存在一些制约因素,主要表现在以下几个方面:

一是产业发展战略定位不明确。煤炭是我国能源自给的主力,社会对现代煤化工与绿色高端化工可以实现清洁高效、部

分替代石油化工缺乏认知,进而出现的“去煤化”与“闻化色变”,使我国煤化工的战略定位一直未清晰明确,从而导致政策的多变和企业如坐“过山车”般的感受。

二是内在不足影响产业竞争力水平。煤化工本身的能源利用与资源转化效率偏低,由“三废”特别是煤化工废水引起的环保问题突出;由于现代煤化工工艺中调质(变换)反应的不可缺失,耗水与碳排放较多;由于初级产品多,精细化、差异化、专用化下游产品开发不足,产业比较优势不明显、竞争力不强;由于技术集成度和生产管理上的差距,产品成本偏高,整体效能有待提高等。

三是外部环境制约产业发展。石油价格与供应、产品产能与市场、资源配置与税收、信贷融资与回报、环境容量与用水、温室气体与减排等都是影响我国煤化工发展的外部因素。某些时期和某些区域,这些因素单一或叠加不仅严重制约着煤化工的健康发展,而且大大降低了已形成产业的经济抗风险能力。

面对复杂的国内外发展环境,“十四五”要按照“扎实做好‘六稳’工作,落实‘六保’任务”要求,为全面恢复生产生活秩序、复苏我国经济提供坚强能源体系保障。现

代煤化工作为能源体系的重要组成部分,要以“推进能源生产和消费革命,构建清洁低碳、安全高效的能源体系”为总体指引,将“清洁低碳、安全高效”的基本要求作为“十四五”现代煤化工产业发展的基本遵循,为此提出以下发展建议:

关于清洁发展,一方面要积极发展高效污染物去除技术、多污染物协同控制技术、废水近零排放技术以及“三废”资源化利用技术,依托示范工程尽快实现产业化;同时,也要立足大气环境、水环境与土壤环境容量,科学布局煤基能源化工产业。另一方面,要建立健全煤基能源化工清洁生产标准与相关环保政策,完善项目审批、全过程监管以及后评价的清洁生产管理体系,明确监督职责,形成问责制度,引导和调控煤基能源化工产业清洁化发展。

关于低碳发展,要明确煤基能源化工减碳的有所为和有所不为,一方面要充分利用煤基能源化工过程中副产高浓度CO₂的优势积极探索CCUS技术,超前部署高效CCS以及CO₂驱油、CO₂制烯烃等CCUS技术的前沿性研发,拓展CO₂资源化利用途径;另一方面又不能“投鼠忌器”,无视煤基能源化工高碳工业的工艺属性,阻碍煤基能源化工的科学发展,要通过颠

覆性技术突破源头减排和节能提效的瓶颈,弱化煤基能源化工的高碳性。

关于安全发展,政府应明确煤基能源化工工作为我国能源安全保障的压舱石的战略意义,切实将煤炭清洁高效开发利用作为能源转型发展的立足点和首要任务。此外,要主导制定煤基能源化工发展规划政策,引导颠覆性工艺技术创新,有序推进煤基能源化工逐步实现升级示范、适度商业化与全面产业化;制定相关保障性经济、金融政策以提高实施企业的经济性与竞争力,形成一定规模的油气能源替代能力,为现代煤化工营造良好的产业发展外部环境。

关于高效发展,应积极开展合成气直接制烯烃/芳烃、煤热解气化一体化等高效煤基能源化工技术的研发以及工业化应用,实现节能降耗的突破性进展;大力推进煤基能源化工与电力等产业的融合发展,延伸产业链,生产高端化、特色化、高附加值化学品,提升经济效益与抗风险能力与竞争力;深挖管理节能潜力,重点推广低位热能利用技术等一系列节能、节煤、节水技术,优化过程工艺,提高能源资源利用效率。

(作者为中国工程院院士)