

继去年11月首只债券违约后,永煤控股又有多只债券陆续违约,合计违约债券本息总额逾100亿元

# 永煤控股债券违约“大爆发”

**本报讯** 记者李玲报道:日前,永城煤电控股集团有限公司(下称“永煤控股”)发布公告称,公司2020年第八期超短期融资券(20永煤SCP008)应于4月19日兑付本息,但由于公司流动资金不足,本期债券本息兑付存在不确定性。

信息显示,该期债券发行金额10亿元人民币,利率4.5%,发行期限270天,到期后一次性还本付息,应付本息金额10.33亿元,主承销商为光大证券、华夏银行。

记者注意到,在发布此次风险提示公告前,债券主承销商华夏银行和光大证券曾召集开展债券持有人会议,审议表决相关议案。议案主要内容为,关于同意发行人先行兑付50%本金及全额利息,剩余本金展期270日,展期期间利率保持不变,到期一次性还本付息。

这并不是永煤控股第一次债券违约。早在去年11月,永煤控股发行的10亿元270天期超短期融资券“20永煤SCP003”就出现过违约。该债券本应于2020年11月10日兑付本息,但因永煤控股未能按期筹措足额兑付资金,不能按期足额偿付本息,构成实质性违约,违约本息金额共计10.32亿元。对于债券违约的原

因,永煤控股称主要是因为公司资金流出现暂时性危机,公司将通过多渠道积极筹措兑付资金,争取尽快向投资人支付债券本息。

这是永煤控股首只违约的债券,同时也拉开了其债券违约的“大幕”。

此后的几个月内,永煤控股2020年第四期超短期融资券(20永煤SCP004)、2020年第七期超短期融资券(20永煤SCP007)、2020年第五期超短期融资券(20永煤SCP005)、2019年第三期超短期融资券(19永煤CP003)、2020年第六期超短期融资券(20永煤SCP006)、2018年第一期中期票据(18永煤MTN001)、2020年第一期超短期融资券(20永煤CP001)、2020年第八期超短期融资券(20永煤SCP008)相继到期后均未能按期足额兑付。据记者不完全统计,上述债券本息合计约104.31亿元。

永煤控股目前财务状况如何?

Wind数据显示,截至2020年三季度末,永煤控股资产总计1726.5亿元,总负债1343.95亿元,资产负债率达77.84%,其中,流动负债合计979.49亿元,占比超70%。

永煤控股近年来盈利能力也逐年下

滑,2017年至2019年归属于母公司股东的净利润分别为0.22亿元、-11.44亿元、-13.17亿元。2020年前三季度,永煤控股实现营业收入445亿元,归母净利润为-3.19亿元。

对于上述无法按期足额兑付的债券,永煤控股在努力通过改善经营、资产处置、与债券持有人签署展期兑付协议等多种措施进行解决。

据悉,永煤控股当前已就多个到期债券与债券持有人签署了展期兑付协议,由永煤控股先行支付债券存续期间全部利息、兑付50%本金,剩余本金则给予一定时间的展期,到期一次性还本付息,并豁免本期债券违约。

永煤控股还进行了一系列资产重组,将部分亏损的煤化工业务剥离出去,包括龙宇煤化工91.875%股权、永银化工60%股权、濮阳龙宇化工100%股权等,划出的资产合计涉及净资产为-5.58亿元,2019年净亏损7.03亿元,占永煤集团合并利润表净利润的-70.63%。

去年底,永煤控股将持有的永煤集团股份有限公司(下称“永煤集团”)1.4亿股股份转让给河南高速公路发展有限责任公

司,转让股份占其所持永煤集团股份的3.49%,转让价格约6.8亿元,永煤控股已将持有的1.4亿股股份质押给受让人,以对受让人预付款提供质押担保。

今年2月,永煤控股再次以持有的永煤集团股份有限公司9.35亿股股份为公司26.3亿元委托贷款提供担保,担保范围为主债权26.3亿元、利息、违约金等各项费用。

值得注意的是,连续债券违约事件发生后,对永煤控股信誉造成了较大影响。中诚信国际信用评级有限责任公司于永煤控股首只债券违约当天,将其主体评级由AAA下调至BB,此后再次于去年12月将其主体信用等级由BB调降至B,并继续列入可能降级的观察名单,相关债券评级也随之下调。

中国银行间市场交易商协会对永煤控股予以公开谴责的顶格处理,对其控股股东河南能源化工集团有限公司予以严重警告,对中诚信国际、希格玛会计师事务所、海通证券、海通期货股份有限公司等6家机构予以警告,对兴业银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、中原银行股份有限公司等3家主承销商予以通报批评或诫勉谈话。

## 关注

### 山西晋中因焦化项目违法违规被通报

**本报讯** 记者朱妍报道:近日从生态环境部获悉,中央第一生态环境保护督察组于本月进驻山西省督察发现,晋中介休、平遥、灵石等县(市),不顾水资源禀赋和环境承载能力,盲目上马一批高耗水、高耗能、高污染焦化项目。未批先建、违规取水、违法排污等情况集中存在,带来严重生态环境问题。

据悉,由于水资源严重匮乏,人均占有量不足全国平均水平的1/6,晋中属极度缺水地区。去年12月,介休、平遥就因地下水超采,而被水利部暂停新增取水许可。同时,晋中位于打赢蓝天保卫战重点区域的汾渭平原地区,大气污染防治形势一直比较严峻。

督察组发现,晋中在推进焦化产业转型升级虽然进展积极,但未依法依规严格落实建设项目水资源论证、环境影响评价和节能评估审查等法定要求,焦化项目违法违规问题严重。山西省平遥焦化集团134万吨/年焦化项目、山西聚源煤化300万吨/年煤焦化提标升级综合利用改造项目等5项工程,在未完成水资源论证和节能评估、部分项目未获得环评批复的情况下,从2019年初起陆续违法开工建设。这些项目若全部建成投产,将比2019年实际新增焦化产能692万吨,每年新增用水约1200万吨、用煤约1000万吨,并大幅增加主要大气污染物和二氧化碳排放量,给当地产业结构和能源结构调整、大气污染防治、地下水超采区治理、碳达峰等工作带来严峻风险和

挑战。即便是在水资源严重匮乏的情况下,相关部门监督管理工作仍不到位,违规取水、超量取水问题十分突出。现场抽查发现,介休市并安供水有限责任公司承担茂盛煤化、昌盛煤化等重点企业供水任务,每年允许取水量为169万吨,仅2020年,取水量就超出许可水量2.7倍。

此外,介休市昌盛煤化公司2018年2月投产的130万吨/年焦化项目未获得取水许可,去年违规取水190余万吨。受此影响,周边部分村庄每天只能定时供水两三个小时。平遥焦化集团60万吨/年焦化项目,批复取水量为14.3万吨/年,去年违规从周边村庄抽取地下水30余万吨,导致厂区周边多个村庄的村民吃水困难。目前,村民家中每隔2-5天才能通过管道供一次水,每次仅持续半个多小时,群众对此反映强烈。

督察组还发现,部分焦化企业违法排污问题突出。例如,平遥焦化集团在产的60万吨/年焦化项目,部分高浓度生产废水未经处理直接进入熄焦池,化学需氧量、悬浮物浓度分别超标5.9倍、4.7倍。山西聚丰能源96万吨/年焦化项目熄焦水处理系统未运行,熄焦水氨氮、挥发酚浓度分别超标13.8倍、223倍。大量超标废水通过湿法熄焦方式排放,污染严重。

记者发现,这已不是晋中首次因焦化项目问题而被通报。2019年,第一轮中央环保督察及“回头看”反馈均指出,山西省部分地方仍未摆脱对“煤电”等高耗能、高污染产业的依赖,一些地方和部门甚至放任焦化产能快速扩张。其中,晋中明知平遥县不属于焦化园区规划范围,仍对平遥煤化集团134万吨新建焦化项目予以备案,并作为2018年度重点项目推动。作为全省大气污染防治重点城市,晋中未落实煤炭消费总量负增长要求。为此,山西省督察整改方案要求,晋中市按照《山西省焦化产业打好污染防治攻坚战推动转型升级实施方案》有关要求,对焦化产业全面评估、科学布局,严格淘汰落后产能,停止违法焦化项目建设。

督察组指出,晋中市及介休、平遥、灵石等地党委、政府及有关部门,推动中央环保督察整改工作不力,落实黄河流域生态保护和高质量发展要求不到位,不顾水资源禀赋和环境承载能力,对未经法定程序审批即盲目上马的多个高耗水、高耗能、高污染焦化项目监管不力,甚至默许纵容,导致当地大气污染防治形势严峻,水资源供给现状不容乐观,不作为、乱作为问题突出。对于后续整改情况,本报将持续关注。

## 一季度我国煤炭进口量同比下降28.5%



图片新闻

海关总署公布的最新数据显示,2021年3月份,我国进口煤炭2732.9万吨,较去年同期的2783.3万吨减少50.4万吨,下降1.81%;较2月份的2077万吨增加655.9万吨,增长31.58%。2021年1-3月份,我国共进口煤炭6845.8万吨,同比下降28.5%。

刘建玲/摄

## 资讯

### 湖北:“十四五”煤炭储备能力达到1600万吨

**本报讯** 湖北省人民政府日前发布的《湖北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出,“十四五”期间要补齐能源储备短板,提升能源运行调节和风险防范能力。

在煤炭方面,要打造“两湖一江”煤炭物流枢纽,建设以荆州江陵为重点的大型煤炭储备基地,建立华中地区煤炭交易中心,改扩建企业现有储煤场地和设施,煤炭储备能力达到1600万吨。

具体工程建设方面包括:建成荆州煤炭铁水联运储备基地、宜昌枝城港煤炭物流储备基地、宜昌港姚家岗煤炭专用码头储备工程,推进汉江沙洋港煤炭储备基地建设。(张宁)

### 包钢首单碳中和绿色债券发行

**本报讯** 近日,内蒙古包钢钢铁股份有限公司专项用于碳中和的2021年绿色公司债券(第一期)在上海交易所成功发行,成为内蒙古钢铁行业首单碳中和绿色债券。

本期债券发行金额为5亿元,期限为5年,募集资金不低于70%额度用于余压余气节能减排CCPP项目。该项目主要是将回收利用的高炉煤气转化为电能,减少煤气直接排放对环境造成的污染,同时节约能源,减缓电网供电压力,自发电率约为58.72%,可达到降低碳排放效果。

包钢股份绿色公司债券注册发行规模为33.8亿元。首期发行后,将根据市场情况和资金需求安排后续发行,积极助力企业“绿色、低耗、安全、高效”发展。(杨帆)

## 转变煤炭深加工发展理念迫在眉睫

### 一家之言

■王明华 步学朋

今年的政府工作报告明确提出了“扎实做好碳达峰、碳中和各项工作”的工作目标,并提出“制定2030年前碳达峰行动方案,优化产业结构和能源结构,推动煤炭清洁高效利用”。

煤炭深加工产业是实现煤炭清洁高效转化和产业转型升级的主要途径之一。“十三五”期间,我国煤炭深加工产业快速步入产业化轨道,规模快速增长,技术创新取得重大突破,示范工程取得重大成效,这些都是我国煤炭深加工产业发展的重大亮点。在看到成绩的同时,还应该看到,我国煤炭深加工产业还存在环保和减排压力大、油价及税收影响较大、煤制化学品科技创新存在短板等问题。

要破解这些问题,首先,应实现煤炭深加工产业差异化、精细化、高端化发展。煤炭深加工产业要服务于国家能源发展总体战略,坚定新发展理念,转变发展思路,寻找发展突破口。

其次,坚持创新驱动,延长煤制化学品产业链。基础有机化学品呈现逐年递增态势,进口依存度逐步上升,究其原因主要是高端及专用料生产

乏,需进口货源做补充。因此,在科技创新方面,加快开发新工艺、新技术,提升技术竞争能力,产品结构从现有的“单一化、低端化”向“差异化、专用化”转变。聚焦核心技术攻关,把产品创新作为产业结构调整的头头,提升产品价值链。

再次,应实现煤炭深加工产业二氧化碳排放强度降低。面对碳达峰、碳中和目标,未来一是要通过节能降低碳排放。二是与新能源耦合,采用可再生能源制氢、制氧,通过使用绿电、绿氢和绿氧,降低煤炭使用量,从而达到源头上降低二氧化碳排放的目的。三是与二氧化碳捕集封存利用技术结合等,降低工艺过程中的碳排放。

“十四五”期间,亟需转变煤炭深加工产业的发展理念,加快能源终端消费产品由化石能源主体向清洁能源主体转变,在确保油品生产和供应安全的前提下,加快化石能源的发展趋势由燃料向化学品转变,寻求与可再生能源耦合发展的突破口,加快绿色低碳发展进程,降低碳排放强度。

在产业布局方面,进一步强化和推进煤化工项目园区化建设,产业向基地集中,项目向园区集中。遵循规划先行的原则,科学设置园区准入门槛,充分利用不同资源之间的元素互补,实现能源和资源梯级利用,减少废弃物排放。

在科技创新方面,建议将煤炭深加工纳入国家科技重大工程计划,加大国家科技研发支持力度,集中力量解决制约产品优势提升的工艺技术、关键设备、自控技术等“卡脖子”问题,加强整体过程集成优化、智能化及数字化控制管理。

在体制机制方面,制定煤制油税收优惠政策,对保障国家能源安全的煤炭深加工项目给予投资和税收等优惠激励;加强与石油化工协同发展力度,理顺和构建油品销售机制和标准体系,促进产业健康发展。

(作者供职于国家能源集团技术经济研究院)