

新天然气“押宝”煤层气前景难判

■本报记者 李玲



新天然气煤层气开采及销售
毛利率逐年下降



近日,新疆鑫泰天然气股份有限公司(下称“新天然气”)发布了2020年度权益分派实施公告。根据公告,新天然气2020年度拟向全体股东每10股派发现金红利6元(含税),每10股转增2股,合计拟派发现金约1.87亿元(含税),合计转增股本6252万股。

自2018年通过并购亚美能源进入上游煤层气开采领域以来,新天然气业绩逐年增长,目前来自煤层气业务的营收已占据“半壁江山”。2020年,子公司亚美能源业绩大幅下降,新天然气整体营收也出现了8%的下滑。尽管如此,新天然气仍拿出了超一半的归母净利润进行现金分红,可谓“出手阔绰”。但记者注意到,该公司来自煤层气业务的风险正在显现。

毛利率逐年走低

资料显示,新天然气主要在新疆地区从事城市燃气的输配、销售及入户安装业务,拥有新疆8个区县的特许经营权,于2016年在上交所上市。公司绝大部分天然气均直接采购自中石油及中石化下属单位,少量采购自新业能源的煤层气和国盛汇东的煤层气。

2018年8月,新天然气成功对亚美能源实施要约收购,此后经过增持,目前持股比例为51.65%。资料显示,亚美能源拥有山西潘庄和马必项目的煤层气开发资源,使得新天然气初步形成了燃气行业的产销一体化模式。公司此前公开透露,潘庄区块年设计产能5亿方,已进入成熟开采阶段;马必项目建设规模为10亿方,目前处于先导性生产阶段。

就收购后的业绩来看,煤层气业务在一定程度上支撑了新天然气的业绩增长。年报数据显示,2018年,新天

然气实现营业收入16.3亿元,其中来自煤层气开采及销售的营收为4.61亿元,占比达28%;2019年—2020年,新天然气来自煤层气开采及销售的营收分别为11.62亿元、10.38亿元,在总营收中占比均在50%左右。

不过,记者注意到,尽管营收比重不断提高,但煤层气开采及销售业务的毛利率却逐年下降,2018年—2020年的毛利率分别为71.83%、66.77%、56.32%。

2020年,亚美能源主营业务收入10.4亿元,同比降低10.44%,主营业务利润5.85亿元,同比降低24.5%。对此,新天然气称,主要由于煤层气售价降低所致。这也在一定程度上导致新天然气2020年业绩下滑,虽实现营业收入21.12亿元,但同比降低8.01%,实现归属于上市公司股东的净利润3.59亿元,同比降低15.02%。

政府补贴大幅下降

值得注意的是,煤层气作为一种非常规天然气,政府为了鼓励企业对其开发利用,在一定程度上给予相应补贴。

记者注意到,新天然气2019年来自天然气、煤层气的补贴款为2.19亿元,2020年却仅有1.55亿元,同比降低近30%。

对此,有投资者在近日召开的线上业绩说明会上也提出了质疑:“2020年亚美煤层气总产量10.34亿立方米,较2019年增长了11.06%,但为何补贴收入降低了29.35%,请管理层明确说明政府补贴收入

的计算公式,以及为何出现了产量和补贴收入的大幅背离,并解释清楚此种背离情况是否为今后常态。”

对此,新天然气方面回复称,根据财政部2019年6月11日颁布的《关于可再生能源发展专项资金管理暂行办法的补充通知》以及于2020年6月12日发布的《清洁能源发展专项资金管理暂行办法》,自2019年起,对煤层气等非常规天然气开采利用进行奖励时,不按照0.3元/每立方米的定额标准,而按照“多增多补、冬增冬补”的原

则进行补贴。最终补贴金额基于全国当年非常规天然气奖补资金总额、全国当年奖补气量及企业当年奖补气量进行计算。

此外,新天然气账面应收财政补贴和增值税返还金额也在不断增大。

年报披露,截至2020年末,其应收增值税返还及补贴款约4.27亿元,相较于年初的2.92亿元,增长了46%。不过,新天然气对此似乎并不担忧,称补助金额来源于政府且具有无偿性和确定性,并能及时足额收回。

一口气抛售10家燃气公司股权

2020年10月29日,新天然气与昆仑燃气签署了《股权收购合同》,将持有的米泉鑫泰等五家公司各51%的股权,以及持有的库车鑫泰等五家公司各49%的股权转给昆仑燃气,涉及交易总价合计6.82亿元。

根据最新透露的信息,昆仑燃气已支付给新天然气60%的款项,剩余款项待过渡期损益完成后支付完成交割事项。

新天然气称,通过与昆仑燃气在股权层面的深层次绑定,将获取稳定充足的气源,有效缓解因上游气源不足导致的发展受限问题,进一步扩大市场规模、提高盈利

能力。

此次转让股权的10家子公司业绩如何?数据显示,2019年,米泉鑫泰等五家公司的营业收入合计8.88亿元,净利润合计1.2亿元,占新天然气归母净利润的28%;库车鑫泰等五家公司营业收入合计2.89亿元,净利润合计4376.82万元,占新天然气归母净利润的10.4%。

本次关联交易完成后,贡献利润较多的米泉鑫泰等五家公司将不再纳入上市公司合并报表范围。新天然气估算,本次关联交易将使归属于母公司净利润增加3.5亿元。

有分析师指出,通过出售部分股权,新天然气可实现存量资产变现,转而投向优质资产亚美能源煤层气区块。据了解,为了保障潘庄区块和马必区块稳产高产的持续性,新天然气与亚美能源制定了一系列开发计划,去年共完井65口井,这些新井将于2021年贡献产量。此外,新天然气称,今年将在马必区块继续加大投资,2021年计划在马必南区新钻探134口煤层气井,马必区块总产量的预期为1.2亿立方米。

可以看出,新天然气对煤层气业务寄予厚望,但效果如何,仍需拭目以待。

资讯

广东:城市居民天然气普及率5年内超70%

本报讯 日前,广东省政府发布《广东省加快推进城市天然气事业高质量发展实施方案》(下称《方案》)。《方案》提出,到2025年,广东全省城市居民天然气普及率达到70%以上,年用气量达到200亿立方米以上,市县建成区供气管网基本实现全覆盖。

“广东省城市居民管道天然气普及率由2015年底的30%提升到2020年底的50%,但与北京、上海、江苏等地相比还有不小差距。”广东省住房和城乡建设厅副厅长刘玮表示,目前,广东省煤炭消费比重高于世界平均水平,而天然气消费比重远低于世界平均水平。《方案》对广东拓展

天然气气源供应、补齐设施短板、促进城市天然气发展利用作了全面部署。

刘玮表示,目前,广东省委省政府正抓紧研究筹划碳达峰工作。《方案》着眼于加快实现广东省碳达峰、改善大气环境质量,对扩大天然气在居民、工业、商业以及交通等领域利用范围和规模提出了要求。

《方案》显示,要加快广东省天然气主干管网和储气调峰设施建设并推动公平开放,形成主体多元、竞争适度、稳定可靠、价格合理的天然气供应格局。其中,新建一批LNG(液化天然气)接收及储气设施,包括加快在建LNG接收站和

储气库建设,规划新建海上天然气登陆终端1个、陆上输送管道2条。

《方案》同时提出要推进天然气主干管网“县县通”工程。除南澳县(海岛县)外,全省所有县级行政区域实现主干管网通达,具备直接从主干管网下载气源能力。

刘玮表示,“十四五”期间,广东省计划改造约9000个老旧小区,涉及约170万户居民,对具备管道敷设条件的小区要全部完成管道天然气改造,对城中村村的管道天然气改造也将有计划分步骤推进;全省新增供应的商品住房和新增筹资建设的保障性安居工程住房,要配套

建设天然气管道,鼓励和引导住户实际开通使用天然气;鼓励各地出台“瓶改管”优惠政策措施。

记者了解到,广东省瓶装液化石油气市场比较成熟,据统计,截至2020年底全省瓶装液化石油气用户达1218万户。《方案》提出,广东要推进“瓶改管”工程,按照应改尽改、能改都改的原则,推动供气管网已经覆盖的老旧小区、城中村等居民,以及餐饮、酒店等商业单位和公共福利用户开通使用天然气,支持有条件的地级以上市主城区强制推行公共福利用户、商业单位“瓶改管”。 (程景伟)

中国石化东北地区首座储气库建成投产

本报讯 日前,中国石化发布消息称,其东北地区首座储气库——孤西储气库近日在吉林省公主岭市建成投产,工期较原计划提前20余天。

据中国石化有关负责人介绍,孤西储气库项目是中国石化2021年重点督办的建设项目之一,由所属单位东北油气分公司承建,设计最大日调峰能力达20万方,可满足40万户家庭的日常用气需求,将助力缓解东北地区“冬天气不够,夏天超库存”的天然气供应不利局面,为吉林省今冬明春储气调峰、稳定供气提供资源保障。

储气库被称为地下“天然气银行”。记者从中国石化了解到,近年来,中国石化不断加快储气库设施建设,持续提升储气调峰能力。此前已投运的文96储气库、金坛盐穴储气库,以及移交至国家管网公司的文23储气库,去年供暖季期间累计采气14.2亿方。中国石化今年将在中原、胜利、西北、东北等油田地区继续加大储气库建设力度。 (安娜 陈奥)

湖北开展为期7个月的成品油市场整治

本报讯 湖北省市场监管局日前发布消息称,将于5月至11月,开展为期7个月的成品油市场专项整治,以促进全省成品油市场规范、有序、健康发展,此次专项整治行动将以省道、城乡结合部及县、乡镇公路沿线和乡镇(街道)、停车场、码头、物流集散地、建设工地的加油站(点)等为重点整治对象,重点整治生产、销售不符合国家标准油品、无证照经营、计量作弊等违法行为。

据透露,湖北省市场监管部门将全面排查成品油生产企业、加油站(点)营业执照是否齐全,是否超范围生产经营;排查销售油品与标号、标识是否相符,是否存在以非标油冒充正规油的违法行为,是否落实进油渠道、经营台账、索证索票制度;检查在用加油机计量检定证书是否有效,铅(签)封是否完好,是否擅自改动或拆装加油机,是否偷换加油机计量控制主板和计量芯片等行为。

同时,市场监管部门还将对油品质量进行监督检查,对油品质量安全风险高、消费者投诉多的加油站(点)将加大抽查力度;对油品质量不合格的企业,督促企业限期整改复查。 (张爱虎)

扬子石化:工艺管廊整治见实效



图片新闻

5月25日,中国石化扬子石化检修人员对装置管廊治理进行高空作业。该公司管廊沿线长度约3千米,主体管廊为三层架构,每层管廊的管线超过30条,为全面消除管线泄漏风险,该公司分段进行工艺外管大整治,目前已梳理、处置管道泄漏风险13处,外管管廊安全和面貌得以全面提升。图为作业人员对管廊管线隐患整治和布新。 李维 李树鹏/图文