

焦炭价格持续上涨 焦企加速产能布局

●本报记者 何显璞



1月19日，煤炭板块走强，陕西黑猫股价连续第三个涨停。多家焦化上市公司日前披露四季度主要经营数据，其中陕西黑猫、山西焦化焦炭销售收入环比再次上涨。陕西黑猫控股子公司龙门煤化工有限公司总工程师虎骁告诉中国证券报记者：“2020年三季度以来，焦炭涨价幅度大，超出了我们的预测。有一些南方的钢企也来公司要货。”

公开数据显示，截至1月14日，焦炭、焦煤价格第十四轮涨价已经落地。业内人士表示，对焦炭企业来说，经过产能出清和调整后，2021年焦炭行情有望延续强势。

汾渭平原作为国家环保监管的重点区域，同样也是焦炭的主产区。在环保限产背景下，开工率不足也成为目前焦炭供给的主要困难。山西焦炭产量占全国一半以上，但业内人士表示，目前山西当地4.3米焦炉已经关停，淘汰落后产能也蔓延至周边，河南、安徽等地也对4.3米焦炉进行限产。

由于部分公司早年建设的设备由于不符合环保要求，无法开工，加之曾经依赖自有焦炉的钢铁厂由于设备不达标，也必须进行焦炭外购，需求旺盛成为去年下半年焦炭涨价的动因。

在走访过程中，中国证券报记者发现，韩城龙门地区部分焦化和煤炭企业已处于停产期，多数企业开始放假，具体停产时间略有差异。值班员工告诉记者，此次普遍停产期限从去年12月中旬开始，或将持续到春节前后。对于停产原因，其表示主要是采暖季对于环保的管理趋于严格。

即便如此，对于正常开工的企业来说，产能也未完全释放。虎骁表示，龙门煤化工目前也没有满负荷生产，实际产能为规划总产能的80%，公司2020年焦炭产量同比下降近60万吨。

以韩城市为例，作为陕西重要的能源基地，全市有6家规模以上焦化企业。作为焦炭的下游客户，钢铁需求复苏走强也带动焦炭市场。从韩城龙门煤化工公司向西3公里就有陕钢集团龙门钢铁公司，临近年底，中国证券报记者看到前往龙门钢铁的运输车辆进出络绎不绝，在门口排起长队。据了解，目前钢厂高炉开工维持高位，由于焦炭供给紧缺，钢厂焦炭库存多处偏低水平。

成本上升

焦炭价格上涨的原因一方面是需求旺

718元/吨

2020年焦化企业以718元/吨的高利润收官，创近年来新高。

供给紧张

汾渭平原作为国家环保监管的重点区域，同样也是焦炭的主产区。在环保限产背景下，开工率不足也成为目前焦炭供给的主要困难。山西焦炭产量占全国一半以上，但业内人士表示，目前山西当地4.3米焦炉已经关停，淘汰落后产能也蔓延至周边，河南、安徽等地也对4.3米焦炉进行限产。

由于部分公司早年建设的设备由于不符合环保要求，无法开工，加之曾经依赖自有焦炉的钢铁厂由于设备不达标，也必须进行焦炭外购，需求旺盛成为去年下半年焦炭涨价的动因。

在走访过程中，中国证券报记者发现，韩城龙门地区部分焦化和煤炭企业已处于停产期，多数企业开始放假，具体停产时间略有差异。值班员工告诉记者，此次普遍停产期限从去年12月中旬开始，或将持续到春节前后。对于停产原因，其表示主要是采暖季对于环保的管理趋于严格。

即便如此，对于正常开工的企业来说，产能也未完全释放。虎骁表示，龙门煤化工目前也没有满负荷生产，实际产能为规划总产能的80%，公司2020年焦炭产量同比下降近60万吨。

以韩城市为例，作为陕西重要的能源基地，全市有6家规模以上焦化企业。作为焦炭的下游客户，钢铁需求复苏走强也带动焦炭市场。从韩城龙门煤化工公司向西3公里就有陕钢集团龙门钢铁公司，临近年底，中国证券报记者看到前往龙门钢铁的运输车辆进出络绎不绝，在门口排起长队。据了解，目前钢厂高炉开工维持高位，由于焦炭供给紧缺，钢厂焦炭库存多处偏低水平。

成本上升

焦炭价格上涨的原因一方面是需求旺

据悉，从2018年开始，山西就率先启动4.3米焦炉置换方案，涉及焦炭产能约2500万吨。对置换自有焦炉实施“上大关小”的新项目，2018年备案的，按100%确定置换产能；2019年备案的，按90%确定置换产能；2020年备案的，按80%确定置换产能。

业内人士认为，目前焦炭行业集中度逐步提升，4.3米焦炉已成为历史，未来3-5年行业也将重新洗牌。值得注意的是，不少焦炭上市公司已加速二次转型升级布局。

自2018年以来，陕西黑猫就开始启动异地布局。2020年12月7日，公司公告称子公司内蒙古黑猫将原拟建设的二期项目变更为建设“年产880万吨焦炭及利用焦炉煤气联产100万吨甲醇、20万吨苯加氢、40万吨焦油加氢装置项目”。据了解，截至2019年末，陕西黑猫具备年产能540万吨。目前，内蒙古黑猫在建焦炭年产能260万吨，预计于2021年一季度投入试生产。二期项目投产后公司焦炭产能规模有望扩张至1680万吨/年，规模优势突出。

陕西黑猫董事长李保平表示，公司之所以敢于下大力气在内蒙古投资数百亿加码产能建设，主要还是看好未来焦炭价格上涨空间。他表示，根据测算，公司认为焦煤和焦炭之间还是存在供需缺口。同时，由于基础设施建设和升级迭代也会对钢铁产生较强依赖，也进一步促进焦炭需求。

除陕西黑猫外，近期云煤能源、美锦能源均公布产业调整布局。云煤能源2020年11月13日公告称，拟投资35.62亿元，建设年产200万吨焦化环保搬迁转型升级项目，新厂区建成后产量实现翻倍。美锦能源1月4日发布公告称，全资子公司锦煤焦化于2020年12月31日前实施关停，并将产能置换给位公司全资子公司华盛化工，公司拥有的焦化产能已达715万吨/年。公告显示，华盛化工385万吨/年产能焦化技改升级项目7.65m顶装焦炉已于2020年12月13日开始装煤投入生产并已出焦，这是国内第三家、山西省首家投产的7.65米顶装焦炉。

安信证券表示，随着焦炭行业去产能不断落实，行业供需格局将由之前的过剩变为净短缺，预计到2021年以后，产业集中度提升，困扰行业的两大难题有望全面解决，行业景气回复，有望实现持续盈利。

去年12月业务量维持高增长

快递业价格拉锯战将延续

●本报记者 吴科任 实习记者 金一丹

快递行业头部公司日前相继公布2020年12月经营数据。12月，业务量方面，顺丰控股、圆通速递同比增速均在45%以上，居于行业前列。单票收入方面，顺丰控股同比下降12%，环比有所回升；圆通速递同比下降18.94%；韵达股份、申通快递同比降幅均超过25%。

业内人士表示，2021年快递行业仍将面临高强度的市场份额竞争，行业盈利拐点短期较难出现，但行业格局将加速清晰。

单票收入持续下降

快递业近年来高速增长。国家邮政业数据显示，2020年全国快递服务企业业务量累计完成833.6亿件，同比增长31.2%；业务收入累计达8795.4亿元，同比增长17.3%。

2020年12月，各家快递公司业务量和营业收入均有增长。顺丰控股公告显示，2020年12月，在速运物流业务方面，公司实现营业收入147.38亿元，同比增长30.77%；业务量完成8.7亿票，同比增长48.97%；在供应链业务方面，顺丰控股实现营业收入8.68亿元，同比增长50.69%。圆通速递、韵达股份、申通快递2020年12月完成业务量149.0亿票、15.41亿票、9.64亿票，同比增长45.68%、36.98%、25.86%；快递产品收入分别为32.96亿元、34.6亿元、22.48亿元。其中，圆通速递、韵达股份快递业务收入同比增长18.09%、12.9%，而申通快递同比下降9.47%。

中信证券表示，顺丰加盟高性价比产品丰网已于2020年9月在部分地区起网，目前日均件量或已突破百万件，继续进攻通达系快递腹地。通达系快递存量市场份额整合继续，玩家分化趋势或在今年加速。

尽管各家快递公司业务量和营收方面实现了持续增长，但在单票收入方面持续下降。公告显示，2020年12月，顺丰控股单票收入为16.94元，同比下降12.23%，较11月的16.16元，环比有所增长。圆通速递、韵达股份、申通快递单票收入分别为2.21元、2.25元、2.33元，同比下降18.94%、25.99%、28.09%。

中信证券认为，2020年12月，顺丰特惠件业务量环比季节性回落导致件量增速同比放缓，但特惠件占比下降推高了公司单价水平。圆通当月件量增速环比和同比均明显提速，或是去年低基数以及公司今年以来信息化管控推高服务提升进而带来较多客户订单。2021年，通达系快递公司仍将进行高强度的份额竞争，行业

盈利拐点短期较难出现，但格局将加速清晰。

强化基础运力

除了价格战抢占市场外，强化核心运力建设、优化管理运营体系、充分联动企业资源成为快递行业2021年的发展重点。

航空运力是顺丰控股与圆通速递的重要发力点。中国证券报记者从顺丰控股获悉，1月18日，第63架全货机正式加入顺丰航空机队。据悉，新运力计划投入区域枢纽航线，将助力保障即将到来的快件物流“春运”高峰，距离1月2日第62架全货机投产使用，仅相距半月时间。此外，1月17日，民航局批复，将顺丰控股参与共建的鄂州机场正式命名为“鄂州花湖机场”。据悉，鄂州花湖机场主体和配套工程建设正在推进中，预计将于2021年底或2022年初投入试运营。

业内人士表示，鄂州花湖机场定位为专业性货运枢纽机场，未来将与北上广深等综合性枢纽机场共同组成航空货运枢纽、国际航空货运枢纽规划布局。机场的启用将助力顺丰在航空货运领域的优势进一步加深。

1月16日，圆通速递总裁潘水苗在2021年工作部署会议上表示，2021年，国内方面，要继续提升服务质量，全网一体推进基础能力建设和降本增效，同时继续深化数字化转型，升级产品拓展市场，通过精细管理持续降本。国际方面，继续拓展市场，深耕跨境电商平台，发挥协同作战优势，同时打造自有国际航线。航空方面，要通过货机引进与航线开辟，全面覆盖亚洲航空市场，协同国内、国际业务拓展。

强化与电商之间的合作，是韵达股份发展的重点。韵达股份董事长聂腾云近期公开表示，2021年将激活韵达生态体系各业务板块全要素协同发展，不断拓展韵达服务的宽度和广度，实现韵达服务全领域覆盖。1月13日，韵达速递与苏宁物流签订合作协议，双方将共同打造全国性设施网络平台。拼多多公告显示，韵达股份已与拼多多签订了“春节期间快递物流特殊保障协议”，确保春节期间用户体验。

申通快递表示，将高度重视精细化管理和数字化转型升级，不断推动公司降本增效与服务提升。同时，在电商领域公司加强与广大电商平台的合作，积极拓展自身时效件和仓储业务等新板块，推动传统业务与新业务不断增长。据了解，申通快递目前已与菜鸟网络在裹裹业务、仓配业务、C2M等多个业务领域展开合作。

面向社会公开选聘渤海证券股份有限公司副总裁公告

渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）成立于2001年6月，是一家总部设在天津的综合类、全牌照证券公司，拥有期货、直投、另类投资和证券资产管理等四家子公司，在北京、上海、广东、深圳、江苏、陕西、湖南、沈阳、青岛、厦门、大连等省市和重要经济城市设有分支机构，形成了立足天津、面向全国的经营服务网络。渤海证券为A类A级券商，并在2020年取得“金牛成长证券公司奖”“证券公司绿色金融奖”。截至2020年12月，渤海证券注册资本金80.37亿元，净资本177.4亿元。

为进一步做强做优做大国有资本和国有企业，完善市场化经营机制，激发企业发展新动能，持续推进高质量发展，经渤海证券董事会审议通过，现面向社会公开选聘职业经理人。

副总裁3名，包括：分管自营投资、另类投资业务1名；分管财富管理业务1名；分管私募股权投资业务1名。

（一）选聘范围：面向全国公开选聘。

（二）选聘条件

1.基本条件

按照对党忠诚、勇于创新、治企有方、清正廉洁的国有企业领导人员选拔标准，职业经理人应坚持党的领导，坚持国有企业的社会主义方向，熟悉企业经营管理工作，具有国际视野和战略思维，具备与职位相

正职及以上职务（含相当职务）。有一定规模资金管理经验，且业绩良好者优先。

②分管财富管理业务副总裁：须具备大型证券公司总部内设经纪业务、财富管理业务、机构管理业务部门正职及以上职务（含相当职务），或一级分支机构负责人（含相当职务）。

③分管私募股权投资业务副总裁：须具备大型金融机构总部内设私募股权投资业务部门正职及以上职务（含相当职务），或私募股权投资子公司负责人（含相当职务），并具备募集、管理资金规模20亿元以上的经验。

（3）年龄一般不超过50周岁，特别优秀的可放宽到52周岁，具有正常履行职责的身体条件。

（4）符合有关法律法规规定的其他资格条件。

（一）任期。选聘人员按职业经理人管理，任期三年，任期期满考核合格可续聘。

（二）薪酬待遇。参考市场同类可比人员薪酬水平，提供具有一定吸引力的薪酬待遇。

报名—资格审查—面试—组织考察和背

景调查—确定拟聘人选—体检—正式聘任。

（一）报名程序

1.报名时间：1月20日—2月18日，为期

30天。

2.报名方式：网络报名或现场报名均可（每人限报1个职位）。

（1）网络报名：应聘者登录渤海证券

官方网站（www.ewww.com.cn），点击首

页顶部链接进入“渤海证券职业经理人选聘”，查看招聘公告，下载“报名须知及应聘人员情况一览表”，填写报名信息后，将报名表、证件照（蓝色背景）、近三年工作总结或

述职报告、学历学位证明（证书扫描件、如涉

及国外学历学位的还需提供教育部留学服务

中心出具的认证报告扫描件）、相关资格证

书（证券业从业人员资格考试成绩合格证、

职称证书、专业成果及重要奖励证书等）、身

份证复印件（正反面）的电子文件打包发送至招聘专用邮箱（bhzq_zp@126.com）。

（2）现场报名：应聘者前往选聘工作

组（天津市河西区友谊路与围堤道交口友城

名居7号楼4门4楼）提交报名材料，联系人：

赵先生，联系电话：022-88275328，所需提交的材料与网络报名的材料要求一致。

（二）相关说明

1.应聘者应对所提交材料的真实性、完整性负责，如发现与事实不符，应聘方有权取消应聘资格。

2.资格初步审查结果、面试时间及地点将通过邮件等方式告知，请应聘者提供准确的邮箱地址并及时查收。

3.我们对应聘信息及提交的材料严格保密，不做他用，恕不退还。

渤海证券股份有限公司董事会
2021年1月20日



天津市市管企业市场化选聘职业经理人

Tianjin Professional Manager Recruitment