

三问煤炭产能“天花板”

□本报记者 李阳丹

山西潞安集团董事长任润厚日前透露,到“十二五”末,潞安集团的煤炭产能增长到15260万吨后将不再追求量的增长,集团煤炭业务收入将只占三成,而非煤收入比重将达到七成。任润厚一直坚持国内煤炭产能将会严重过剩的观点,集团发展也从寻求量的增长转入对产业链的完善。

潞安的发展规划正契合了当前国家主管部门对行业发展的希望。煤炭“十二五”规划正在制定中,有关设置“天花板”的建议不绝于耳。

供应不能无限增长,这诚然是从资源有限性出发的理性建议,如果“十二五”规划设定的产能能够落实,预期中的煤炭产能过剩将得到缓解,这必然利好煤炭企业。然而,眼下从各地方政府到各大煤炭集团,都在规划着庞大的产能扩张计划,“天花板”要如何限制住他们的扩张野心呢?

煤炭产能会否过剩

今年下半年,煤炭供应已经呈现出了一定程度的宽松态势。任润厚在接受中国证券报记者采访时透露,今年煤炭供求整体都很均衡,没有出现前两年的供应紧张。但他预计,到2015年我国煤炭总产能可能达到45亿吨,而需求不超过40亿吨,煤炭将出现供给远大于需求的局面,进而可能导致煤炭价格大幅下滑。

事实上,近两年我国煤炭产能建设速度一直居高不下。有关统计显示,截至2009年底,全国已取得采矿权的煤矿项目14423处,总产能超过36亿吨,远远超出“十一五”规划的煤炭产量26亿吨的目标。今年以来,我国煤炭产能继续保持较快增长,国家统计局的最新统计显示,前三季度全国煤炭产量24.42亿吨,同比增长17.2%。

煤炭运销协会秘书长董跃鹰表示,近两年新增的煤矿建设项目将在2011年和2012年集中释放产能。而根据山西省煤炭厅及各煤炭企业的计划安排,2011年、2012年也将是整合煤矿的投产高峰期,届时,国内煤炭供应可能骤增。

不过,也不乏业内人士质疑“产能过剩”的说法。一位长期跟踪煤炭行业的券商研究员就认为,所谓的“过剩论”,其实是一些大企业的“阴谋论”。近几年政府对煤炭投资进行管制,令新矿投产进度大大慢于预期。此外,由于东部地区煤炭资源正在逐渐枯竭,西部的产能要转换成有效的产量,还面临运输的制约。

中央财经大学煤炭经济研究院院长岳福斌也在媒体上表示,“产能过剩”一说,只是一些人怕出现1998年金融危机时的煤炭整体亏损情形。根据煤炭经济研究院开发的煤炭需求预测模型,岳福斌预测到2015年中国煤炭年需求将达到45亿吨,甚至高于这个数字。

“天花板”设在哪里

尽管产能是否会过剩还存争议,国家能源局有关领导近期却相继发表了要给煤炭供应设置“天花板”的看法,认为煤炭不能无限供给,给“十二五”煤炭产能增长定下了基调。国家能源局局长张国宝日前在2010中国国际煤炭发展高层论坛”表示,要科学设定“十二五”煤炭开采总目标,为煤炭产能的增长设定一个“天花板”。今年8月,国家能源局副局长吴吟也公开表示,要考虑设置煤炭产量的“天花板”,应当对各地上马产能情况进行严控。

给煤炭产能设限,“天花板”设多高才是科学合理的?国家能源专家咨询委员会副主任濮洪九、中国煤炭工业发展研究中心主任贺佑国等专家对这一问题进行了专题研究。据贺佑国透露,到“十二五”末,我国煤炭产量目标为36亿吨,其中,120万吨以上大型煤矿产量22亿吨,占60%,30万吨以上煤矿生产10亿吨,占30%,30万吨以下的小煤矿产量4亿吨左右,占10%。

煤炭产能的科学设定,直接关系到煤炭供需平衡及环境承受能力。今年上半年,中国工程院和行业专家共同完成的《我国煤炭中长期发展战略研究》报告指出,综合考虑我国煤炭资源开采条件、生态环境承载力、水资源、运输条件等多因素,到2020年我国科学的煤炭生产能力应在38亿吨左右。

国家安监总局煤炭信息研究院能源安全所所长刘文革则认为,根据弹性系数预测法和GDP单位耗煤法,综合考虑安全、环境、人力等各种因素,该所预测到2015年我国煤炭需求为40亿吨左右。

产能控制如何落实

尽管国家能源局有关领导不断为设立煤炭产能“天花板”吹风,但地方政府和企业的心思却更多地放在了如何“扩张”上。

神华集团和中煤集团两家央企不约而同地制定了产能倍增计划。神华集团规划到2015年的煤炭产能达到6.4亿吨(包含中国神华),较2010年新增2.8亿吨。中煤集团也在今年年初提出了产能5年翻一番的目标,到2014年集团煤炭产量将达到2亿吨,新增产能主要来源于晋、陕、蒙、新等地。

部分产煤大省已经陆续公布了对未来五年产能增长的计划。按照内蒙古自治区的初步规划,到“十二五”末,全区煤炭产量将超过10亿吨。而据业内人士介绍,粗略地用这些规划中的数字可以预测,到“十二五”末,我国煤炭产能将超过42亿吨。

要如何才能将产能控制落实到位?正在进行的煤炭资源整合和煤矿企业兼并重组或许正是途径之一。山西省的资源整合已接近尾声,在此前颁布的《山西省煤炭产业调整和振兴规划》中提出,到2010年煤炭生产能力9亿吨/年;到2015年生产能力9.6亿吨/年。也就是说,“十二五”期间山西的煤炭产能增长将控制在亿吨以内。

在山西省社会科学院副院长潘云看来,保持能源供应适度偏紧,而不是敞开供应,是合理的,将有助于刺激各高耗能行业的转型。据他介绍,山西省在“十二五”期间将不再追求产能数量的增长,新开煤矿的审批会更加严格。

而为进一步加强煤炭矿业权的宏观调控,转变管理职能,近日,国土资源部下发《关于开展煤炭矿业权审批管理改革试点的通知》,决定在黑龙、贵州、陕西3省国土资源厅进行煤炭矿业权审批管理改革试点。通知要求,试点省厅实行有计划的投放煤炭矿业权的制度,依据有关规划和产业政策,结合煤炭、煤层气资源勘查开发状况和煤炭供需形势,于每年9月底前编制全省煤炭矿业权年度投放计划。

在山西省,随着行业集中度的提高以及地方政府矿业权审批的有序化,控制煤炭产能并不是可望不可即的。但另一方面,产能如果成功控制在合理的水平,需求的增长也必须有所限制。有识之士指出,煤炭供需平衡要放在能源总体框架中考虑,传统能源、替代能源和节能三个方面要科学调度,相互补充,比如国内运输、天气等因素不时扰乱煤炭供求的平衡态势,这就需要节能带来的需求减量和新能源等替代能源的增量来“补足”煤炭供应的缺口。



CFP图片 合成/王力

■ 中证能源评论

谨防产能“天花板”成数字游戏

□本报记者 李阳丹

对于目前国内煤炭产能的无序增长,有关负责人表示要在“十二五”期间设定煤炭产能的“天花板”。但目前的事实是,一些资源大省的煤炭产量规划出现膨胀,而煤炭大企业也在纷纷酝酿着“翻番”的规划。

“十二五”规划的总产能最终要分解到各地,成为各地煤炭产能增长的“天花板”。特别需要注意的是,设置产能“天花板”不能只是一个数字游戏,要重视产能控制在各地的落实情况。

回顾“十一五”的煤炭产业发展不难发现,“十一五”期间对煤炭规划总量的控制并不成功。到2009年底,我国已取得采矿权的煤矿项目达14423处,总产能已然超过36亿吨,远远超出“十一五”规划的煤炭产量26亿吨的目标。

煤炭行业总量控制难度大,主要是由于近年来我国经济快速发展,对煤炭需求不断增加,而在价格市场化的背景下,煤炭行业景气达到顶峰,煤炭产业投资收益提高,企业效益好,行业投资规模不

断扩大,大量非煤企业也纷纷涉足煤炭领域,导致全国在建煤炭产能规模几近失控。

近两年来,我国煤炭行业固定资产投资连年保持高速增长,“十二五”期间将出现煤炭在建项目集中达产。不仅如此,在现行考核和激励机制作用下,地方政府发展经济、企业做大做强的积极性都很高,都在努力争取“十二五”产能指标。因此,“十二五”要实现对煤炭产能的控制并非易事。如果没有切实有效的政策作保障,设置产能“天花板”的设想很有可能沦为“数字游戏”。

目前来看,东部地区的一些传统煤炭生产大省已经面临资源枯竭的难题,煤炭产能的增长已经停止甚至出现负增长。而现有的煤炭生产大省由于过去追求产量增长,已经尝了事故频发、生态破坏等副作用,也在考虑放弃单纯对量的追求,转而在深加工、延伸产业链上做文章。

最可能出现产能井喷的是西北部的煤炭资源大省。事实上,落实“十二五”煤炭产能的控制,就必须做好东西部煤炭生产的接续。

过去由于受到运输能力的制约,煤炭调出比较困难,这些区域的煤炭开发相对滞后。而随着铁路建设力度加大,新疆、宁夏、蒙西等地的煤炭将逐渐成为供应主力。据了解,“十二五”期间,山西、陕西、内蒙古、宁夏、甘肃、云南、贵州和新疆将被列为煤炭的调出区。可以说,西部煤炭已经进入大规模开发阶段。

煤炭产业对地方经济的拉动可谓立竿见影。这些后来居上的地区要取得更好的经济效益,就有动力在煤炭产业的发展上做出大手笔的规划。根据新疆维吾尔自治区的规划,到2015年,新疆煤炭东运将达到1亿吨,2020年达到5亿吨,2025年将达到8亿吨以上。而2008年和2009年,新疆煤炭外运量仅在1000万吨左右。到2020年,新疆煤炭的产量则要达到10亿吨,是其2009年产量的12.5倍。

一方面是传统产煤区的产能稳中略有增长,另一方面是后发资源地迫不及待地大干快上,如果对地区之间的煤炭生产没有合理的统筹,煤炭产能的“天花板”可能很容易被突破。

三季度业绩“煤强电弱” 煤电联动压力加码

□本报记者 邢伯英

今年三季报业绩披露落下帷幕,煤炭与电力上市公司的业绩再度形成强烈对比,28家煤炭开采类上市公司前三季度净利润总值同比增长33.2%,而由于煤炭价格长期高位运行,27家火电类上市公司的净利润却是同比下滑17%。

中电联专家在接受中国证券报记者采访时表示,我国中西部地区的火电企业业绩出现了大面积亏损,实行煤电联动的压力再度增强,但即使四季度实行煤电联动,今年煤电行业盈利出现巨大鸿沟的现状已经很难逆转。

煤电业绩再现“两重天”

根据Wind统计,全部A股的55家电力上市公司中,今年前三季度净利润出现亏损的公司有13家,净利润同比下降的公司有24家。其中,27家火电类上市公司中,净利润同比下降的公司多达17家,占到了63%。相比之下,全部A股28家煤炭开采类上市公司中,今年前三季度净利润同比增长的公司多达23家。

电力上市公司今年前三季度实现净利润总额为230亿元,同比去年的209亿元增长了10%,其中,火电类上市公司今年前三季度实现净利润为133.6亿元,同比去年的160.7亿元下降了17%。而煤炭上市公司今年前三季度实现净利润总额为681亿元,同比去年的511亿元增长了33.2%。

分析人士表示,尽管今年煤炭价格涨势没有2008年凶猛,但由于持续在高位运行,火电企业依旧难以承受,今年火电类上市公司的平均销售毛利率同比下降了超过3个百分点。

中电联有关专家表示,由于煤炭价格上涨和当地上网电价偏

低,中西部地区的火电企业经营状况不容乐观,今年前三季度,中部六省、山东省火电企业继续全部亏损,而且,东北三省的火电企业也加入了亏损的阵营。

煤电联动压力增强

分析人士表示,近期秦皇岛港内蒙动力煤价格小幅上扬,成交较好,由于华东地区寒冷天气提前和电厂提前屯煤等因素影响,动力煤出现短期供不应求的态势,加上近期国际大宗商品价格呈现强劲上涨态势,预计国内动力煤仍存在提价空间。

中电联秘书长王志轩表示,目前很难判断年内是否会启动煤电联动,但从全国火电企业的经营状况来看,煤电联动压力更大了,今年全年火电的经营形势和业绩都比较悲观。

此前发改委有关人士在公布居民阶梯电价政策征求意见稿时透露,由于实行阶梯电价政策而为电网企业多增加的部分收入中,将有一部分用于弥补煤价上涨给火电企业带来的成本提升。对此,王志轩表示,尽管这可能会在一定程度上弥补火电企业,但预计不会有太大作用,毕竟实施阶梯电价政策的初衷并非解决火电企业成本提升的问题。

中电联专家建议,要解决“市场煤、计划电”的问题,根本上还需要推进电价改革。首先是在合理的电价机制形成过程中,继续坚持煤电联动的原则和机制,同时解决煤电价格长期倒挂的问题。其次是加大需求侧管理力度,发挥价格对需求的引导调节作用;理顺各种终端能源之间的比价关系,引导用户合理消费各种能源;最后是加快资源性产品价格机制改革步伐,尽快研究符合市场规律、适应我国国情的科学合理的电价形成机制。

林伯强:控制产能要考虑需求增长

□本报记者 李阳丹

煤炭在我国整个能源供应体系中占据着最重要的位置,“十二五”期间,随着节能减排和新能源扶持等政策的落实,其占能源供应的比重可能会有所下降,但支柱性作用仍然不会改变。在整个能源供求体系下,应当如何看待煤炭的产能“天花板”问题?厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强在接受中国证券报记者采访时表示,现在做的能源规划是为了满足“十二五”时期的需求,而实际需求的运行很可能超过我们现在的预测。

要防止短期短视

《中国证券报》:国家能源局局长张国宝提出,要科学设定“十二五”煤炭开采目标,这个“天花板”应该如何科学设定?

林伯强:给煤炭设置产能“天花板”难度较大。所谓“天花板”,也就是供应的上限,设得太高是没有意义的,如果都照着这个上限来生产,反而可能起到促进煤炭产能增长的作用。而如果设的过低,又会导致能源供应短缺。

设置煤炭产能“天花板”要考虑到整体能源需求的增长。从环境容量来考虑也是一种方法,但环境容量的限制不容易测算,而且,如果出现供应短缺,而经济增长又离不开煤炭等能源的支持,即使明知会付出环境的代价,也不得不进行能源资源的开发。

《中国证券报》:“十二五”期间我国能源需求与“十一五”相比会有所放缓吗?

林伯强:“十二五”期间,我国城市化、工业化的进程与“十一五”处于相似的阶段,经济增长决定能源需求增长也会保持相似的

增长速度,而在总需求增长的情况下,煤炭供应设限就需要满足两个很重要的前提,一是节能措施要到位,二是清洁能源能够有一个大的增长,这两项要补足煤炭供应留下的需求缺口,否则就会出现整体能源供应紧张。

现在做的能源规划都是为了满足下一个时期的需求,但实际需求的运行很可能超过我们现在的预测。就像“十一五”期间,预测的煤炭产能为26亿吨,而现在已经远远超过这个量,就是因为需求在不断的突破。

大量进口需谨慎

《中国证券报》:满足能源需求是否可以依靠进口?

林伯强:我国大量进口煤炭要谨慎。现在国际煤炭市场的量并不大,我国要依靠进口来满足国内需求需要的量很大,必然会推高国际市场价格。而国内价格和国际价格有一个联动效应,现在在我们担心的是国际煤价可能会跟着中国走。这和原油还不一样,虽然中国有50%的原油都来自进口,但中国本身没有定价权,而且石油在整个能源结构中的比重只有不到两成,而煤炭是七成以上,如果整个价格都被推高了,会给能源供应造成很大的影响。

《中国证券报》:如果国内供应限制造成短缺,煤炭价格会不会也有大幅上涨的风险?

林伯强:随着煤炭资源整合的推进,煤炭产业集中度不断提高,其实产量和价格都将越来越可控,有的省份现在已经开始对产能进行控制。对于价格,有关部门可能依照《价格法》来限制不合理的上涨,所以这些都不是最主要的问题。最关键的问题还是供应不足造成短缺,进而影响到经济增长。