

■从年报看新局(5)

2021年着力提效整合 煤企高质量发展可期

部分煤企2020年年报情况

证券简称	2020年营业收入(万元)	净利润(万元)	营业收入(同比增长率%)	净利润(同比增长率%)
陕西黑猫	905,685.15	27,815.24	-3.52	866.05
山西焦化	710,082.91	110,299.42	6.91	132.60
新集能源	835,496.54	84,710.05	-9.42	47.05
ST云维	137,534.70	1,603.44	2.80	27.27
平煤股份	2,239,748.47	138,752.67	-5.31	20.31
陕西煤业	9,465,777.59	1,394,643.58	28.58	19.82
上海能源	765,412.13	66,846.26	0.41	16.35
中煤能源	14,096,130.40	590,416.70	8.99	4.90
淮北矿业	5,227,576.88	346,848.28	-13.00	-4.48
开滦股份	1,817,677.88	107,851.87	-9.44	-6.19



◎记者 王乔琪 编辑 邱江

据上证报资讯统计,截至4月7日,37家煤炭行业上市公司中,已有28家披露2020年业绩情况。其中,陕西黑猫、山西焦化、新集能源、ST云维、平煤股份、陕西煤业、上海能源、中煤能源、ST永泰等9家公司去年净利润同比增长;19家公司业绩出现下滑或亏损,大有能源、郑州煤电亏损额较大。

这些煤企业绩之所以报喜,一方面得益于下游行业景气度向好,带动煤炭、焦炭销售量价齐升,另一方面则因于技改煤矿逐步投产。而疫情、去产能导致商品煤产量下降等,则是多个企业业绩预减或亏损的原因。

值得注意的是,在国企改革和碳中和的大背景下,一场关于提效、整合的改革正在煤炭行业内部加速展开。有业内人士表示,环保及能耗将更加受到重视,煤炭企业的准入门槛将大幅提高,行业集中度将进一步提升,优质企业的适应能力更强,行业将进入高质量发展阶段。

煤企业绩分化加剧

自去年8月以来,受益于需求旺盛和去产能、环保减产影响,焦炭价格连涨,相关上市公司的业绩出现增长,其中净利润增长幅度最为强劲的是陕西黑猫。相比之下,也有部分上市煤企的业绩表现乏善可陈。

陕西黑猫年报显示,公司2020年实现营业收入约90.57亿元,同比降低3.52%;实现归属上市公司股东净利润约2.78亿元,同比增加866.05%。分季度看,自去年8月以后焦炭价格出现连涨,陕西黑猫业绩随之发力。公司表示,主产品焦炭的毛利率同比提高了约5个百分点,对公司净利润增加有所助益。

同样以焦炭为主业的山西焦化业绩表现也颇为亮眼。业绩快报显示,去年公司实现营业收入71亿元,比上年同期增加6.91%;归属于上市公司股东的净利润为11.03亿元,比上年同期增长132.60%。山西

焦化表示,在生产经营方面,公司全面推行精益化管理,市场好转后大力释放装置产能,组织实施常态化对标提标,不断夯实焦炭主业的盈利能力,经营稳中向好,效益不断提升。

此外,中国第二大煤炭生产企业中煤集团旗下的上市平台上海能源、新集能源、中煤能源也均实现业绩增长。其中,新集能源净利润为8.47亿元,同比增加47.05%;上海能源净利润为6.68亿元,同比增加16.35%。上海能源表示,2021年在新基建持续发力下,煤炭市场供需“紧平衡”的基本格局有望持续,预计煤炭价格将逐步稳定在绿色区间,公司经营业绩、区域市场地位基本保持稳定。

相比之下,也有部分上市煤企的业绩表现乏善可陈。比如,大有能源预计2020年亏损8.58亿元至12.72亿元,同比减少1216%至1755%。据披露,受去产能政策等影响,去年公司非经常性损益金额预计为-6.37亿元,扣除非经常性损益事项后,公司预计亏损2.21亿元至6.35亿元,同比减少422%至1024%。此外,去年公司商品煤产量同比下降17.71%、销量同比下降6.38%,导致公司收益大幅下降。

去年净利润亏损额较大的还有郑州煤电。公司预计2020年度亏损8.8亿元。对于亏损原因,公司表示,受新冠肺炎疫情、矿井停产整顿和地质条件等多因素影响,公司出现较大幅度亏损,其中煤炭业务亏损约6亿元,计提减值损失约0.81亿元、已停止运行的东风电厂预计亏损0.54亿元。

此外,安源煤业、辽宁能源则预计净利润同比由盈转亏,亏损额度分别为2.2亿元至2.4亿元、4.4亿元至5.2亿元;处于保壳关键期的*ST大洲和*ST平能则“续亏”。

龙头企业大手笔分红

在行业业绩呈现两极分化的态势下,拥有充沛现金流和稳定资本开支的煤炭龙头企业,更是用大手笔的分红凸显其投资价值。

中国神华于3月36日披露分红预案,2020年度公司拟向全体股东每10股派

18.10元(含税)股息,合计将派发现金红利359.62亿元。公司财报显示,中国神华当年实现净利润391.70亿元,拟分红金额占净利润的91.80%。

兖州煤业同样出手阔绰。年报显示,兖州煤业拟推每10股派息10元,现金分红额达到48.73亿元,占去年公司净利润71.22亿元的比例达68.4%。

此外,淮北矿业、开滦股份也提出了分红计划,其中淮北矿业拟分红14.45亿元,开滦股份拟分红4.45亿元。

天风证券分析认为,中长期来看,由于煤炭供需结构稳定兼国家政策有力调控,煤炭价格将稳定在绿色区间范围内,煤炭行业周期性弱化,进入业绩稳定期。随着煤炭行业公司实施稳定高分红政策,煤炭板块防御属性增强,向类公共事业方向发展,预计煤炭板块估值水平有望进一步增长。

国家统计局最新数据显示,受产品价格上升、低价库存原材料等因素推动,相关行业企业利润率明显上升。其中,1月至2月份全国煤炭采选业实现利润574.7亿元,同比增长204.4%。

从已披露今年一季度业绩预告的企业看,不少上市煤企首季表现持续向好。其中,开滦股份预计今年一季度净利润为5.8亿元至6.3亿元,比去年同期增长78.94%至94.35%;美锦能源预计扭亏为盈,净利润为5.5亿元至7.5亿元,同比增加1034%至1374%。

整合提效助力碳中和

有业内人士认为,在国企改革和碳中和的大背景下,煤炭行业将迎来二次供给侧改革,煤炭企业将进一步兼并重组,龙头企业的地位将得到增强、巩固和发展。

2020年以来,地方政府重组地方煤企的案例渐增。其中,山东能源和兖矿集团联合重组为山东能源集团,山西七大煤炭企业集团变成主产炼焦煤和动力煤的两大集团——晋能控股集团合并重组同煤集团、晋煤集团、晋能集团以及潞安、阳煤五大省属重点煤企;山西西焦煤集团合并重

组焦煤集团与山煤集团。

纵观煤炭企业2020年年报,已有多家中央企业和地方国企控股的上市煤企在年报中披露了下一步的改革方向和目标。

2021年2月1日,云南省人民政府与中国宝武签署合作协议。根据协议,双方将以云南方持有云煤能源控股股东昆明钢铁控股有限公司10%股权、中国宝武持有昆钢控股90%股权为目标开展深度合作。

云煤能源在年报中表示,2021年公司实施搬迁转型、整合重组、环保技改。其中,公司计划投资35.62亿元,建设年产200万吨焦化环保搬迁转型升级项目;推进煤矿“三合一”整合重组工作,云煤能源已签订吸收合并协议,积极推进相关各项工作;推进环保以及技术改造项目,五一煤矿正在积极推进技改项目“15扩30万吨/年资源整合技改项目”,师宗煤矿以治理焦炉无组织排放为重点,安宁分公司新建两套厂界无组织挥发性有机物在线监测系统。

兖州煤业在年报中表示,2021年是“十四五”规划开局年,也是兖州煤业增量崛起、动能转换、改革改制攻坚年。集团将深入实施国企改革“双百行动”,加快混合所有制、“三项制度”等改革,激发企业发展活力,增强内生动力。树立绿色低碳发展理念,探索煤炭清洁高效利用新路径,实现高碳能源低碳化、有烟煤炭无烟化、黑色煤炭绿色化。积极探索采煤塌陷区生态综合治理新路径,打造幸福、宜居、健康生态环境。2021年,集团计划销售自产煤1.1亿吨、销售煤化工产品592万吨。

中煤能源副董事长彭毅在年报中表示,2021年,中煤能源将继续推动产业结构优化调整和转型升级,巩固煤电一体化优势,加快布局新能源产业项目,拓展企业发展内生动力;同时,深入推进对标世界一流,狠抓提质增效、降本增效,持续提升公司经营质量,确保实现全年生产经营目标;继续完善科技创新体系,加大科技创新力度,加强核心技术攻关,不断提升科技管理水平和公司影响力等。

市北高新园区 入选新经济特色产业园区

◎记者 温婷

2021年上海全球投资促进大会4月7日举行,“五个新城”和一批特色产业园区、民营企业总部集聚区面向全球招商,总投资4898亿元的216个重大产业项目集中签约。这是继2020年3月上海首批26个特色产业园区集中发布之后,再次发布第二批14个特色产业园区和3个民营企业总部集聚区。市北高新开发运营的上海市市北高新技术服务产业园区入选上海在线新经济特色产业园区和上海市民营企业总部集聚区。

据介绍,上海瞄准科技前沿和产业高端,以高品质园区建设推动高质量产业发展,实施“特色产业园区提升计划”,着力打造优势更优、强度更强、特色更特的园区经济。特色产业园区聚焦集成电路、生物医药、人工智能等关键领域核心环节,加强源头创新,强化产业引领,着力建设产业发展新高地和产城融合新高地。

据悉,市北高新作为市北高新园区开发运营方,将以“市北数智生态园”和“市北高新民营企业总部集聚区”为支撑,推动园区数字化、产业数字化,打造上海“数智产业新高地”,力争成为上海全球科创中心的“数据核”,长三角世界级城市群的“数据港”。

作为上海着力推进在线新经济发展高地之一,“市北数智生态园”是上海静安区对接全球科创中心和国际数字之都建设的核心承载区,园区按照“云、数、智、链”的产业演化路径,围绕数据要素全流通体系,从云计算、大数据到5G、区块链,从底层技术到前端应用,形成了智联、智算、智用的数字化赋能效应。目前,园区拥有数据智能类企业380余家。

“市北高新民营企业总部集聚区”是上海重点发展区域之一,更是上海中心城区为数不多、成片规模、具有两千亿营收和近百亿税收的总部经济园区。未来,市北高新将以推动“城市数字化转型”为契机,全力培育特色产业、优化综合生态、深化产城融合,努力集聚一批具有“数智产业”特色的标志性、高能级民营经济头部企业和功能机构,成为上海中心城区经济密度最高、数智产业最强、五型经济最优的民营经济总部集聚区。

市北高新2020年年报显示,截至报告期末,公司及控股子公司出租产业载体总面积为36.89万平方米,公司实现产业载体租金收入4.11亿元;公司及控股子公司全年销售项目签约面积为1.76万平方米,签约金额6.72亿元;公司竣工产业载体项目2个,总建筑面积达23.42万平方米;公司主导的在建载体项目2个,总建筑面积42.45万平方米,计划于2024年陆续交付使用。

根据最新披露,4月14日上午,市北高新将举行2020年度业绩说明会。2020年,公司实现营业收入12.02亿元,同比增长10.27%;归属于上市公司股东的净利润1.76亿元,同比下降16.67%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.39亿元,同比下降14.28%;基本每股收益0.09元,拟每10股派现0.12元(含税)。

广州出台指导意见 推进国资国企数字化转型

◎记者 朱文彬 编辑 邱江

记者最新获悉,广州市国资委于近日印发《关于加快推进广州国资国企数字化转型工作的指导意见》,以加快建设智慧国资,促进国有企业数字化、网络化、智能化发展,构筑未来发展战略性新优势,激发高质量发展新活力。

《指导意见》基于数字化转型对国企改革创新、产业转型升级、核心竞争力提升、监管效能提高等方面的重要意义,提出以产业数字化、数字产业化为转型主线,以“上云用数赋智”为重点突破口,全力打造“三个一”工程,即打造一个智慧国资系统,推动数字化转型示范工程,一批竞争力强的重点数字化产业和企业,推动国资监管智能化水平不断提升,国有数字经济规模和质量明显增强。

《指导意见》提出六方面转型措施:一是健全完善智慧国资系统,推动“一云一网一中心一平台”建设;二是做好企业数字化转型部署,要求各企业研究制定数字化转型规划,推动数字化与业务深度融合,建立数字化转型对标机制;三是加快产业数字化转型,包括推进生产制造自动化智能化,运用数据要素重塑商业模式,打造行业领先的转型样板;四是大力培育数字化产业,即超前布局前沿新兴产业,参与推动新型基础设施建设,积极构建国企数字化生态圈,着力打造新兴产业发展培育平台;五是全面提升数字化管理水平,主要从构建数字化管理体系及加强安全管理防护两方面着手;六是推动数据要素价值化,包括提升数据的生产供应能力,深挖数据要素价值。

全面实现“智慧国资”监管信息系统上线运行,推进市属国企数字化转型各项工作,是广州市国资今年的重点工作安排之一。

独董“炮轰”董事会决议 皖通科技内斗再起波澜

◎记者 邱德坤 编辑 徐锐

3名独董对相关董事会决议均不赞成,预示着皖通科技新一轮内斗的开始。4月7日,因3名独董不赞成延期召开第三次临时股东大会,深交所为此下发关注函要求皖通科技说明变更股东大会召开时间是否构成对原请求的变更,是否征得西藏景源的同意,是否触及《上市公司股东大会规则》第九条第三款的情形。

4月4日,南方银谷(内斗一方)掌控的皖通科技董事会,定于5月25日召开第三次临时股东大会。而这遭到公司2名独董反对,1名独董投票弃权,因为股东西藏景源(内斗另一方)提请4月22日召开第三次临时股东大会。独董周艳直言:“(皖通科技董事会)实质在拖延召开临时股东大会。”

事实上,上述分歧与争议,恰是皖通科技内斗的另一种体现。

3名独董多次反对董事会决议

“反对、反对、反对!”皖通科技4月7日

公告显示,《关于公司2021年第二次临时股东大会延期至2021年4月13日的议案》,在5名非独立董事均投出同意票的同时,3名独董却集体投出了反对票。

在反对理由中,独董周艳更是直接表示:“如公司觉得哪个独立董事碍眼,就请董事会依法提请股东大会罢免其职责,真正履行董事会规范运作的责任。”

进一步来看,此次董事会表决未通过的议案是《关于股东提请增加公司2021年第二次临时股东大会临时提案的议案》,主要是股东西藏景源提请增加议案,由临时股东大会表决罢免周发展、周成栋等人的董事职务。

对此,独董周艳、李明发、罗守生均投出同意票,而周发展等5名非独立董事均投出反对票。

统计可见,皖通科技此次披露的4项议案,其中有3项议案的表决结果3名独董与5名非独立董事的投票意见不一致。回溯过往,南方银谷在今年初获得皖通科技董事会控制权后,推选周发展(南方银谷实控人)等5人为非独立董事,但是3名独董在此后的多项议

案投票中大多与非独立董事的意见不一致。

探究独董身份背景不难发现,西藏景源阵营此前在掌控皖通科技董事会时,推选李明发为皖通科技独董,而独董周艳在去年3月则参与罢免了周发展的皖通科技董事长等职务。目前,皖通科技内斗分为两个阵营:一方是南方银谷及其实控人周发展,当前掌控了皖通科技董事会;另一方是以西藏景源为代表,其是皖通科技的第一大股东。

董事会规范性遭质疑

在此次董事会内部“对决”中,独董周艳直指皖通科技董事会运作不规范。

以《关于公司2021年第二次临时股东大会延期至2021年4月13日的议案》为例,皖通科技董事会3月29日通过决议,将2021年第二次临时股东大会的召开日期延期至4月13日。4月1日晚,皖通科技公告了该事项。

周艳在最新一次董事会表决中投出反对票,其反对理由称:“既然已经决议并公告了,这次还表决什么!”基于同样的理由,李明发、罗守生也对上述议案投出反对票。

周艳进一步指出,皖通科技的公告也不规范,此前西藏景源提请增加议案至皖通科技临时股东大会,但是皖通科技未公告。周艳所指出的问题包括:“截留议案,不完整披露持异议董事的意见。明知部分董事有异议,不按照相关业务指引要求将持异议的董事列明。”

深交所最新的关注函中也指出,皖通科技董事会的说法前后矛盾。

3月30日,皖通科技公告称,西藏景源及其一致行动人涉嫌违规增持公司股票,其可行使表决权的股份比例是否达到10%不确定,其提议召开临时股东大会的提案是否有效亦存在不确定性。然而到了4月7日,皖通科技又公告称,西藏景源持有公司18.16%的股份比例,有权向董事会请求召开临时股东大会。

对此,深交所要求皖通科技说明,公司两次董事会决议的相关说法不一致的原因及合理性,请相关董事说明是否勤勉尽责,同时要求律师对两次董事会相关表述不一致的合法性发表明确意见。对于上述质疑,记者致电皖通科技证券部,但对方表示不予置评。