

Special report

停产排查日供骤减 屯兰矿难牵动焦煤市场

2月22日凌晨,山西太原远郊古交屯兰煤矿发生特大矿难。屯兰煤矿隶属于中国焦煤集团,该集团产量占全国焦煤总产量65%。当天,中国焦煤集团排查旗下高瓦斯矿井。25日数据显示,集团实际日装车量为当天计划量的75%,西山煤电实际装车量仅为当天计划量的58%。

今年一月以来,由于钢厂复产,焦煤需求强劲上扬。2月26日,中国焦煤集团港口库存仅为2008年最高日库存量的33%。28日,山西省吕梁市柳林4号主焦煤坑口价为850元/吨,较上周涨40元,周涨幅4.7%。

◎本报记者 阮晓琴 太原 古交 报道



▶▶ 龙头企业装车大减

沿太原西山,再往西,翻越几座山头,就是古交——优质焦煤蕴藏之地。22日凌晨,古交屯兰煤矿发生特大瓦斯爆炸事故,截至27日数据,共78人在矿难中丧生。一时,小小古交县城沉浸在悲痛之中。

屯兰煤矿是有大矿,其安全设施在国内、甚至亚洲堪称一流。该矿机械化程度较高,自2004年以来一直保持百万吨零死亡纪录,属于安全记录较好的矿井之一。这样一个样板矿井突发特大矿难,给中国焦煤集团敲响了警钟。事发当天,在迅速安排救援的同时,中国焦煤集团通知,旗下高瓦斯矿井逐一排查瓦斯浓度,待验收合格后,再恢复生产。

中国焦煤集团旗下有7家参股、控股集团公司,其中4家为采矿公司,分别是西山煤电集团、汾西矿业集团、霍州煤电集团、华晋焦煤集团四大采矿集团。上市公司西山煤电属于西山煤电集团。

记者获悉,西山煤电有2个高瓦斯矿井——位于古交的乌兰矿和位于太原西山的西铭矿,也停产排查。乌兰矿核定产能400万/年,西铭矿核定产能360万/年。每停产一天,两个矿产量分别减少1万、1.11万吨。



2月22日,山西焦煤集团屯兰煤矿发生瓦斯爆炸事故,救援人员抬出一具遇难者遗体走出矿井。

▶▶ 尚未波及至其他矿井

2·22屯兰矿难,让人联想到临汾Y2·5洪洞矿难。2007年12月5日,山西省临汾市洪洞县瑞之源煤业公司发生瓦斯爆炸特大矿难事故,造成105人死亡,为2006年以来中国最严重的煤矿安全生产事故。针对Y2·5洪洞矿难,山西省在全省范围内部署开展严厉打击非法违法采煤专项行动。在此次专项行动中,山西临汾地区煤矿在长达一个月时间里,全部停产。

临汾、吕梁和古交是山西三大焦煤主产区。临汾煤矿停产,加之需求量大,本已紧张的焦煤供应更为紧张。反映在价格上,2008年4月、6月、8月,中国焦煤集团三次调高长协价格,使当年焦煤均价最高涨幅达96%。

平安证券分析师陈亮认为,屯兰矿难对煤炭行业的影响,可能在两个方面:一、掀起行业新一轮安全整顿;二、中小煤矿复产可能因此被拖延。

记者就此采访了负责相关工作的山西煤炭工业局局长王守祯。对上述观点,王守祯局长明确表示,不会因为屯兰矿难,对山西煤炭行业停产整顿。

洪洞矿难与屯兰矿难有诸多不同的地方。洪洞矿难是在私有矿主的私挖滥采。该煤矿超层越界,非法盗采,

▶▶ 焦煤供应短期偏紧

山西临汾洪洞县一家年产百万吨焦炭的焦化有限公司最近一直在为原料焦煤着急。公司本来配有年产十几万吨的焦煤矿,去年11月左右,由于政府要求停产整顿,该矿一直处停产状态。为了维护生产,公司不得不到隔壁吕梁市柳林去采购焦煤。由于焦煤供应紧张,洪洞这家焦化公司只得限产,即将结焦时间从原来20小时延长至40至50小时。

洪洞焦化公司负责人预测,屯兰矿难之后,年产30万吨以下的小煤矿复产步伐会放缓,焦煤供应会进一步紧张。

春节前夕,山西开展了百日安全大检查。山西焦化人士介绍,管理部门会根据检查情况,提出整改要求,如果达不到要求,不能复产。目前,还处在百日安检期限内,许多煤炭还没有复产。

近年,山西事故频发,管理部门对安全看得很严,尤其是在临汾。2007年6月,洪洞发生黑砖窑事件。12月,洪洞又发生Y2·5矿难。2008年9月,山西襄汾发生特大尾矿坝溃坝。

中小煤矿生产受到很大影响,关停的很多。地位洪洞的山西焦化原料采购变化显示了这种变化。2006年,公司从地方煤矿采购量占83%。2007年,比例降至65%。2008年,比例进一步降至60%。同时,从国有大矿,即实际控制人山西焦煤集团采购

的比例由2006年的17%,上升到40%。

而自去年11月以来,焦煤市场价受钢铁复产影响,开始触底反弹。目前,上涨趋势仍很明显。柳林4号主焦煤坑口价由680元/吨,反弹到28日的850元/吨,涨幅25%。

对于市场反弹,行业龙头山西焦煤集团自去年11月初下调价格以来,一直未跟随提价。相关人士25日告诉记者,作为最大焦煤供应商,一般市场价持续上涨(下跌)两三个月后,公司长协价格才会调整。

山西焦煤集团焦煤全部通过下属子公司煤炭销售总公司实现销售,公司95%焦煤通过一年一次的长期协议的形式销售,但是,销售价格并不是一锤子定音。2008年,公司三次调高价格,一次调低价格。

而焦炭价格去年末大幅反弹后,随着钢铁价格回调,目前,也面临下调压力。中国煤炭资源网数据显示,去年年底以来,焦炭价格由1230元/吨涨至1780元/吨,涨幅达44%,超过原料焦煤涨幅。山西焦化董秘李峰预测,3月份,焦炭价格将下调。在焦煤价格压力下,焦炭利润空间不多了。

以焦炭为主业的上市公司主要有山西焦化、安泰集团、四川圣达、黑化股份、国际实业;生产焦煤的上市公司有西山煤电、开滦股份、平煤天安、盘江股份等。

▶▶ 受制钢铁需求不足

焦煤价格上涨幅度,受制于当前钢铁需求不足。洪洞矿难发生在2007年底。当时,焦煤供不应求。但是,2008年8、9月份,焦煤下游钢铁需求形成逆转,企业减产关停面逐渐扩大。我的钢铁提供的数据显示,去年12月,我国粗钢产量3519万吨,相当于当年最高月产量4694万吨的75%。焦煤供需随之由“平衡偏紧”转为“较为宽松”。

山西焦煤港口库存反映这种变化:2008年5月29日,公司日库存最低,为16.5万吨。6月26日、7月31日、8月28日,日库存维持在较低水平,即24万至36万吨。9月25日,日库存跳到51万吨。10月末后,日库存存在百万吨以上,12月4日,日库存创来年度最高值129.4万吨。

去年11月5日,国务院常务会议决定,到2010年底,约投资4万亿元,刺激经济发展。基础设施建设需大量钢材,钢厂逐渐复产,钢价上涨,钢市现回暖迹象。据中钢协数据,1月份,中国粗钢产量4150万吨,相当于我的钢铁网统计2008年最高月产量的88%。

对应地,焦煤供应增加。西山煤电1月实际产量145万吨,高于计划量13万吨。而在去年12月,实际产量仅为计划量的78%。

但是,钢厂大量复产,带来价格震荡。我的钢铁网钢材价格指数在反弹14%至2月6日的

146点后,27日下探到129.9点,距2008年11月14日创出的最低点127.7点仅一步之遥。

中国钢铁工业协会常务副会长罗冰生23日表示,1月份企业经营数据表明,一季度国内钢材的表现消费量仍然萎缩,需求没有明显增长的态势,回暖为时尚早。

据悉,目前我国粗钢产能6.6亿吨左右,较实际产量严重过剩约1.6亿吨。在目前市场下,国内60%的企业仍然亏损,只有部分民企盈利。

虽然基建用钢需求预期增加,但出口和房市不振,需求不足,使钢厂复产对钢价形成很大压力。

2008年,我国粗钢产量约5亿吨,其中直接出口折合粗钢6330万吨,以机电产品等间接出口折合粗钢约6000万吨,整体出口量占钢铁消费比重的1/4左右。

国际经济危机,使钢铁出口几乎陷于停顿。海关统计数据显示,今年1月我国钢材出口量仅为191万吨,是2006年3月份以来的最低水平,环比减少126万吨,降幅达40%,同比降幅则高达54%。

另外,国际上产钢大国在本国消费不足的情况下,瞄上中国市场,形成外来冲击。

去年四季度,因下游需求不振,西山煤电11月份实际产量比计划量少16%,12月份实际产量比计划量减少22%。



矿井突发特大矿难,给中国焦煤集团敲响了警钟。



钢铁行业的需求直接影响焦煤价格。



西山煤电利润增长点将由价格上涨转为规模扩大。

西山煤电:从价格拉动转向规模扩张

西山煤电董秘李志华2月26日在接受上海证券报采访时说,未来几年,西山煤电的利润增长点,将由过去的价格上涨转为规模扩大。

今年合同已签订

记者获悉,山西焦煤集团已经与各大钢厂签订了2009年焦煤合同。具体为,公司焦煤、肥精煤、瘦精煤仍执行去年11月份调整之后的价格,但为保证回款顺利,每吨煤会有200元左右的折让。动力煤方面,公司签订合同价格为450元/吨,与2008年合同价同比每吨上涨百元以上。

公司曾公告,2008年11月1日起,公司各煤种均下调500元左右。焦煤价格下调至1225元/吨(含税);肥精煤价格下调至1290元/吨(含税);瘦精煤价格下调至830元/吨(含税)。

许多投资者非常担心,西山煤电会不会像钢铁等许多其他行业,去年四季度大幅亏损。

据西山煤电曾预告,预计公司2008年净利润比去年同期增长200%至250%。2007年,公司净利润10.5亿元。以此推算,2008年公司净利润约31.5亿至36.75亿元。而公司前三季度净利润为26.7亿元;那么第四季度公司利润预计为4.8亿至10.05亿元。

当前焦煤供应偏紧,这对西山煤电优质焦煤的价格形成有力支撑。

兴县明年投产

由于下游钢铁需求转弱,西山煤电未来几年业绩更多靠规模扩张,其中首推兴县矿区投产。公司2008年年中公告了兴县斜沟1500万吨/年煤矿及配套选煤厂项目进展情况。经过2008年5月增资完成后,斜沟1500万吨/年煤矿及配套选煤厂项目所需项目资本金将全部到位。截至目前,斜沟1500万吨/年煤矿资源划界报告已经山西省省长常务会议讨论通过,上报国土资源部。水土保持方案经水利部审核通过,其他专项报告及可行性研究报告正在上报过程中。斜沟矿井“四通一平”工作进入收尾阶段,待项目核准后,正式开工建设。

2008年上半年,西山煤电产量797万吨。兴县项目达产后,西山煤电公司将实现煤炭产量翻番。兴县矿区主要煤种为气煤和1/3焦煤,预计经洗选后炼焦煤、电煤的比重各占50%。联合证券孙海波称,2007年,兴县斜沟矿制造成本不足100元/吨,但吨煤净利润仅11元/吨,其主要原因就是运输瓶颈限制使得一半以上煤炭地销,而外运部分需要通过汽车,由于汽车运费较高导致外运部分毛利较低。

公司正在建连接兴县矿区的苛瓦铁路。目前,苛瓦铁路基本建成,但与国铁的接入还需要协调。苛瓦铁路通车后,运费可以大大节约。

煤电铝一体化

2008年上半年,公司电力及供热营业收入5亿元,占整个营业收入的10%左右,毛利率为18%。电力业务拓展,主要在古交电厂和未来的兴县矿区配套电厂。

古交电厂在屯兰矿西侧,是一家坑口发电厂,西山煤电持有其55%的股权。古交电厂正在运行的是二期工程,安装的是两台30万千瓦机组。古交电厂二期工程规划是2×60万千瓦,预计在明年上半年建成。

目前,古交电厂一期用西山煤电集团古交矿区煤炭采选副产品煤矸石等副产品发电,原料价格很低,同时,因为有助于煤炭资源利用,是国家大力鼓励的产业方向。古交电厂三期也在规划中,规模与二期相当。

兴县矿区配套电厂规模预计也很大。据了解,筹建兴县斜沟和苛瓦铁路的山西西山晋兴能源有限公司,其股东除了西山煤电外,国内最大电企华能国际参股10%,山西国际电力集团有限公司参股8%。

记者还获悉,兴县矿区除煤炭外,还有铝土矿、石灰岩、硅土、粘土等21种矿产资源,其中,铝土矿远景储量大于5亿吨,地质储量2.8亿吨,是山西五大铝土矿区之一。煤-电-铝可能成为公司远期发展方向。