



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

煤老板们不吃香了

煤老板们不吃香了。

关于他们,最新的国内媒体报道说得比较多的是山西一个之前用7000万嫁女的山西联盛公司的煤老板,现在可能陷入破产的消息。但其实,煤矿产业的起伏,比起一个煤老板破产来说,要大得多,而且充分地反映了中国特色的市场经济。

“煤老板”们被“房老板”们看上的时段,发生在2002年到2009年之间,道理很简单,煤价开始涨了。

新世纪之前,国内的煤矿产业基本上都被人们看成苦活,矿工和煤老板们被人叫做“煤黑子”。当时的煤价,基本稳定在标准煤400元/吨,好的矿有点利润,管理差一点的就没钱赚。变化发生在1998年,从那时候开始,政府给国内经济制订了“出口战略”,中国制造席卷全球,而这个战略,无意之中带动的是煤价。制造业的大规模扩张,使得电力和能源的需求大涨。因此到2001年左右,煤价开始上涨了,第一个台阶是在2005年前后,煤价涨到了600元/吨。

随着煤价的上涨,开始出现小煤窑。我去贵州的一个煤矿采访过一位大矿工,这个年轻人其实是正经八百的矿长资格证持有者,而且干过矿长。他说早先他就是给私营矿干矿长,“其实就是在地上掏个洞,我带着一群本地农民进去刨煤。”而他宁愿不干矿长来大矿干矿工,也就是因为“事故太多,受不了每天带下矿的人不知道能不能起井。”虽然残酷,不过这就是市场经济,此时煤矿有钱赚了,所以就有人想赚这个钱。

接下来一两年内,因为下游需求旺盛,而煤矿产能跟不上,到2007年煤价涨到了800-1000元/吨。此时,民间资本已经开始蜂拥进入采煤业。有一个数据最为充分地反映了炒煤的热度,我采访的一家河南国有大矿工程师说,储量当中的一吨煤,根本没开采呢,转让费最高就炒到过几十块,可以想见一片煤矿的资源转让费有多高。

这个热度,遍及全国,除了河南,山西也不能例外。

开采的成本提高,以及下游需求的进一步上升,使得煤价在2008年飙升到最高1400元/吨。此时是煤老板最为风光的时刻。也有一个例子可以说明,2009年全国的房价一度不稳,而此时,北京的开发商潘石屹所想出来的对策,就是把营销的目标对准山西的煤老板们。据说当时潘石屹一年之内数下山西,大规模向煤老板们推销他的楼,结果煤老板们觉得潘总很给面子,他的房子一销而空。

2009年,以山西省政府为首以“事故频发、管理混乱”为由,大规模推行由国有煤矿重组本省内煤矿资源的行动,山西一动,河南、内蒙古纷纷跟进。

2009年之后,随着国内经济一步步转冷,煤价从1400元/吨跌到了现在五六百元,而且还没有止跌的意思,不少煤老板们结结实实地把煤资源变了现。

煤老板们不吃香了——这就是一个转型国家摸索市场经济的过程。

声音

酝酿煤炭消费总量控制

证券时报网:国家发改委能源专家在4月10日召开的第十二届中国国际煤炭大会上表示,中国正在酝酿实施能源消费总量控制计划,其中主要是煤炭消费总量控制。这意味着煤炭在能源消费总量中的比重将降低,而相应的清洁能源的比重将增加。不过,从中长期看,煤炭仍然是中国尤其是亚太地区国家最主要的能源。

煤价每况愈下,盖房子乏力

证券日报:煤炭形势好的时候,煤矿矿主赚钱容易,现金流充足,把赚到的钱投到房地产上,2012年下半年以来,煤炭价格每况愈下,就没有那么多后续资金投入到了地产项目了。而且,很多房地产项目都是通过融资来搞的,其中有不少是靠民间借贷来融资,而民间借贷的利息甚至高达3分-5分,按照民间借贷月息3分计算,如果停工超过三年,应付利息就要翻番(月息3分,一年利息为本金的36%,三年就是108%),房地产商就没有将房子再盖好的动力了,因为即使盖好了,利润也全要用来支付本息。

山西继续暂停提取两项煤炭基金

上海证券报:山西多家上市公司发布公告称,自今年1月1日起至国家煤炭资源税改革方案正式公布实施之日止,山西省将继续暂停提取矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金。此前,为促进山西煤炭经济健康发展,应对国内经济增速下行导致的煤炭需求不振和企业效益下滑等困难和问题,山西省政府自去年8月1日起至12月31日,暂停提取煤炭企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金。

煤企资金链不堪重负

证券日报:随着煤价不断下跌,煤企的盈利能力大不如前。以煤炭大省山西省为例,今年1月份至2月份煤炭行业经营持续困难,亏损达40亿元。与行业大面积亏损相呼应的是,煤企的资产负债率也在攀升。根据Wind数据统计,截至4月9日,18家已经发布2013年年报的煤炭上市公司去年的平均资产负债率为54%。其中,神火股份的负债率更是高达74%,超过70%的警戒线。

此外,由于处于买方市场,煤企的承兑比例也骤增。尤其是焦煤企业,承兑比例更是高达70%。这让本就接近亏损的煤企的资金链更加不堪重负。近期,多家煤企更是遭遇了债券发行主体信用被降的情况。而不容忽视的是,在多重压力下,有些煤企仍旧在扩张。

经济热词

X XP退役

4月8日,微软停止对Windows XP进行技术支持,这意味着13岁高龄的XP开始办理“离职手续”。零点指标数据4月9日公布的网络调查结果显示,目前XP在国内电脑操作系统市场占据半壁江山的份额,尽管微软停止技术支持,但是仍有近八成用户不愿放弃使用XP。

J 价格放开

4月9日,国家发改委、卫生计生委、人社部等三部委公布放开非公立医疗机构(俗称民营医院)医疗服务价格、鼓励社会办医等政策措施,非公立医疗机构提供的所有医疗服务价格实行市场调节,由非公立医疗机构按照公平、合法和诚实信用的原则合理制定,各地不得以任何方式对非公立医疗机构医疗服务价格进行不当干预。各地要将符合医保定点相关规定的非公立医疗机构纳入社会医疗保险(放心保)的定点服务范围,实行与公立医疗机构相同的报销支付政策。

J 进出口下降

据海关统计,2014年一季度,我国进出口总值5.9万亿元人民币,比去年同期下降3.7%。其中,出口3万亿元,下降6.1%;进口2.9万亿元,下降1.2%;贸易顺差1028.3亿元,收窄60.9%。广东、江苏等7个省市对外贸易合计所占比重回落,中西部外贸出口动力较强。

J 减税范围扩容

财政部、国家税务总局日前联合发出通知,经国务院批准,自2014年1月1日至2016年12月31日,对年应纳税所得额低于10万元(含10万元)的小型微利企业,其所得减按50%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。国家工商总局日前发布的《全国小型微型企业发展情况报告》显示,截至2013年底,全国有小微企业1169.87万家,占企业总数的76.57%。如果将个体工商户纳入统计,小微企业所占比重高达94.15%。

微观点

北京楼市现退烧迹象

@陈思进(央视《华尔街》顾问):北京新房二手房成交量创新低,楼市现退烧迹象。据房产数据显示,北京无论是二手房交易量,还是新建商品住宅成交量,都创下了多个新低,部分二手房中介甚至一个月仅卖了4套房。比如,魏公村房价从最初的300万降到了280万,相当于半个月少了20万,房东都变得着急。显然拐点将至。

智能+互联网是家电企业盈利“功臣”

@陆刃波(家电产业(市场)研究专家):今年4月初,家电企业上市公司不断有“亮眼”成绩单交出,美的、海尔、格力三巨头稳居千亿宝座,收入颇丰。究其原因,主要得益于智能布局以及管理创新后盈利能力的增强,同时也得益于铜、铝、钢材等原材料价格降低。其中,智能化发展与互联网融合成为家电企业持续盈利的重要“功臣”。

西方抛金,中国全力买入

@陈思进(央视《华尔街》顾问):西方抛售黄金,中国全力买入。中国早成了全球黄金的最大买家。自2008年开始,上海黄金交易所已经累计交割了6776吨黄金。数据显示,单去年中国的黄金需求暴增至4843吨,同比翻了一番,该数据还比较保守,因其中还没有包括中国政府在伦敦等地购买以及贮藏在海外金库的黄金。

(以上摘自和讯微博,标题为编辑所加)
整理/现代快报记者 杨坤 吕珂 蔡廷