

力量能源 (1277.HK)发布盈喜 预期中期净利增幅超 100%

2021-06-18 腾讯自选股

6月17日,综合煤矿企业力量矿业能源有限公司(“力量能源”或“公司”,股份代码:1277.HK)发布正面盈利预告,根据其未经审核的截至2021年5月31日止五个月的管理账目,预计公司截至2021年6月30日止六个月的净利润较2020年同期将增加超过100%,主要原因是随着全球新型冠状病毒肺炎疫情的逐步控制,煤炭市场需求进一步增加,公司的煤产品销售价格亦较去年同期大幅上升。

供给偏紧,需求旺盛,煤炭价格持续高企

澳煤进口禁令在国家发改委声明下将无限期延续,蒙煤替代性不足且受疫情影响通关恢复缓慢,进口增量无法形成规模。停减产刺激下,国内煤炭供给持续偏紧,支撑煤价偏强运行,利好煤企业绩释放。据公开数据显示,2021年前5月动力煤价格均值同比2020年增长45.2%;1-4月,全国煤炭消费总量约14.1亿吨,同比增长13.7%,煤炭行业景气度处于相对高位,力量能源上半年业绩受益明显。“十四五”时期,能源消费仍处于上升达峰趋势中,供给或阶段性、区域性跟不上需求,展望下半年,煤炭价格仍有望保持高位,煤企业绩亦有望保持强劲增势。

科学研判市场趋势,销售策略灵活

力量能源管理层拥有丰富的行业经验,煤矿生产运营安全稳健,同时公司紧密跟踪煤炭市场行情,并科学分析煤炭价格走势,采用灵活的销售策略,充分利用公司现有的储运及销售能力,最大化地获取产品销售利润。公司煤炭产品销售价格的上涨,是上半年营收增长的最直接因素。基于上半年前5个月的整体业务收入情况及预测6月的销售情况,公司预期2021年中期净利润大幅增长超100%。6月9日,公司刚完成2020年度末期股息的派发,2020年力量能源总股息率超10%,近年来股息支付率均在40%以上,以公司一贯的慷慨派息政策,2021年派息值得期待。

碳达峰碳中和发展契机,煤炭企业未来可期

碳中和的提出推动煤炭行业进入新一轮供给侧改革,迎来高质量发展契机。因为政策影响进口煤持续受限,近期国内矿难频发,市场整体供给紧张局面有望继续。再者夏季动力煤消费旺季即将到来,将进一步支撑动力煤消费提升及煤价高位。在此环境下,优质煤炭企业有望通过销售和成本优势进一步提升行业地位,建议持续关注产、洗、运、销一体化运营的动力煤优质企业力量能源。