

Влияние эпидемии COVID-19 на рынок угля в Китае*

DOI: <http://dx.doi.org/10.18796/0041-5790-2021-1-63-67>

В 2020 г. Китай первым столкнулся с эпидемией коронавируса и связанной с ней экономической рецессией. В статье проанализированы влияние эпидемии на угольную промышленность Китая, сложившееся соотношение между объемом потребления и предложения, перспективы импорта угля. Авторы приходят к выводу, что угольная отрасль КНР в целом стабильно преодолевает экономические последствия эпидемии коронавируса, однако на ее развитие в будущем негативное влияние могут оказать такие факторы, как превышение предложения угля над спросом и неустойчивое финансовое положение на некоторых предприятиях – потребителей угля. В качестве срочных мер по структурному оздоровлению отрасли китайские экономисты предлагают поддержание низких цен на уголь и укрупнение предприятий угледобычи и углепереработки.

Ключевые слова: угольная отрасль Китая, коронавирус, рецессия, добыча и потребление угля, угольные корпорации, соотношение предложения и потребления.

Для цитирования: Тимофеев О.А., Шарипов Ф.Ф., Петренко Б.В. Влияние эпидемии COVID-19 на рынок угля в Китае // Уголь. 2021. № 1. С. 63-67. DOI: 10.18796/0041-5790-2021-1-63-67.

ВВЕДЕНИЕ

В последние годы потребление угля в Китае вышло на устойчивое плато, что напрямую влияет как на добычу угля внутри страны, так и на объемы его импорта из-за рубежа. Хотя потребление угля в краткосрочном измерении по-прежнему неотделимо от экономического развития, по мере корректировки в производстве и потреблении энергии экономическое развитие в Китае стало в меньшей степени зависеть от угля, а эластичность его потребления (рассчитывается по формуле $\ln C_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 \ln P_{i,t} + \beta_2 Y_{i,t} + \delta_i + \varepsilon_{i,t}$, где C – потребление угля в стране i в момент времени t ; P – отпускная цена за покупку тонны конкретного типа угля, дефлированная на индекс цен производителя для приведения ее к базовому значению; Y – выпуск потребляющей уголь отрасли; δ – индивидуальный эффект страны; ε – ошибка [1, с. 36-37]) в течение последних лет была ниже 0,2 или имела отрицательные значения. В 2015-2019 гг. потребление угля оставалось на уровне 3,95-4,12 млрд т, а диапазон колебаний не превышал 1% [2].

ТИМОФЕЕВ О.А.

Канд. экон. наук, доцент
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»,
109542, г. Москва, Россия,
e-mail: timooa@mail.ru

ШАРИПОВ Ф.Ф.

Канд. экон. наук, доцент
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»,
109542, г. Москва, Россия,
e-mail: fanissh@rambler.ru

ПЕТРЕНКО Б.В.

Канд. юрид. наук, доцент
ФГБОУ ВО «Государственный университет управления»,
109542, г. Москва, Россия,
e-mail: bor-petrenko@yandex.ru

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ УГОЛЬНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ КНР

К началу 2020 г. на угольном рынке Китая отчетливо наметились две важные взаимосвязанные тенденции:

– декарбонизация экономики в целом и электроэнергетики (потребляющей значительную часть добываемого угля) в частности;

– укрупнение производства, что позволяет решать не только проблему повышения его эффективности, но и добиваться соблюдения более высоких экологических стандартов.

В настоящее время уголь и возобновляемые источники энергии начинают конкурировать на китайском рынке энергопотребления. Как известно, доля угля в энергобалансе страны по-прежнему превышает 60%. Вместе с тем начиная с 2013 г. прирост мощностей в сфере возобновляемой электроэнергетики вплотную приблизился к показателю угольной генерации. Как уголь, так и возобнов-

* Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 20-010-00616.

ляемые источники энергии используются в основном для выработки электроэнергии. По мере достижения паритета между ними постепенно сходят на нет относительные преимущества угольной энергетики, что существенно ослабляет прежнее доминирование угля как приоритетного сырьевого ресурса в электроэнергетике. В контексте замедления роста спроса на электроэнергию среднее время использования ветровой энергии в Китае в 2019 г. было в основном таким же, а скорость ветровой нагрузки упала до 4%; средняя продолжительность использования фотоэлектрической энергии увеличилась на 4,8%, а скорость сокращения ее нагрузки снизилась до 2%. В то же время в последние годы власти КНР отказались от строительства ранее планируемых угольных электростанций, а приоритет отныне отдается крупным ТЭС со сверхкритическими и суперсверхкритическими параметрами пара. В результате продолжительность использования тепловой энергии, основанной на использовании угля, снизилась на 2%, что делает вывод о конкуренции между угольной промышленностью и возобновляемой энергетикой очевидным.

Начиная с 2016 г. правительство КНР по финансовым причинам вывело из эксплуатации более 4300 старых шахт с общим объемом выработки 850 млн т (отношение долга к активам на некоторых угольных предприятиях первоначально превышало 80%), что привело к некоторому изменению географических приоритетов и вызвало необходимость переселения более одного миллиона шахтеров.

ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ

В начале 2020 г. угольная промышленность Китая преодолела множество трудностей. Часть шахтеров не смогла вернуться к работе в соответствии с графиком, что вызвало резкий рост нагрузки на уже работающих сотрудников. Однако гораздо более существенным вызовом стало то, что потребление угля не восстановилось одновременно с его добычей, и влияние эпидемии на угольную промышленность оказалось более серьезным, чем ожидалось.

С января по февраль потребление угля в Китае упало на 6,5% в годовом исчислении, а в марте сокращение темпов его потребления составило 7%. Начиная с апреля, по мере роста темпов возобновления промышленного производства, потребление угля стало постепенно расти. Однако глобальная пандемия COVID-19 и сопутствующая ей глобальная экономическая рецессия ускорили падение производства в Китае, прежде всего в таких отраслях, как производство строительных материалов, а также на тех предприятиях химической промышленности, которые использовали устаревшие технологии, связанные с масштабным потреблением угля. В случае продолжения нынешних тенденций пандемия может повлиять не только на краткос-

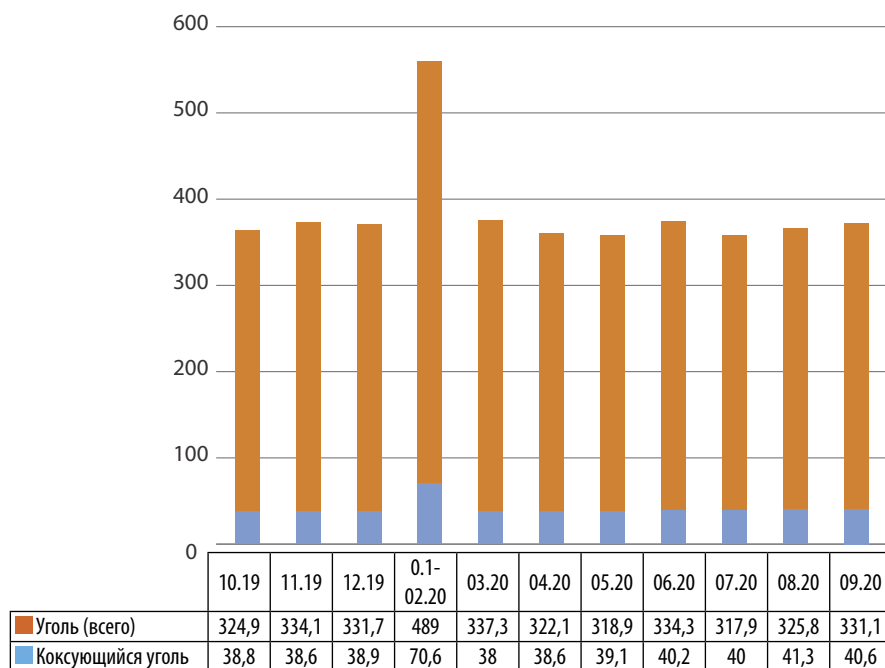


Рис. 1. Добыча угля в Китае в октябре 2019 – октябре 2020 гг., млн т

рочный, но и на долгосрочный спрос на уголь. Существует высокая вероятность снижения потребления угля в течение 2020 года, что прервет тенденцию его низкого, но устойчивого роста на 1% в 2018-2019 гг.

ВХОЖДЕНИЕ В ЦИКЛ НИЗКИХ ЦЕН НА УГОЛЬ

Восстановление предложения угля происходит быстрее, чем его потребление. Как известно, в отличие от других стран, в Китае основной удар пандемии по экономическому развитию пришелся на первые месяцы 2020 г. В январе-феврале добыча угля составила 489 млн т, что на 6,3% ниже аналогичного показателя за 2019 г. (рис. 1) [3].

Однако вслед за тем ситуация стала заметно исправляться. Отметим, что к моменту распространения эпидемии в конце января 2020 г. потребители угля смогли накопить значительные объемы резервов, что объясняется подготовкой к недельным каникулам по поводу китайского нового года (в 2020 г. он пришелся на 25 января), в течение которых не только замирает экономическая активность, но и в связи с перегруженностью железнодорожной сети, занятой перевозкой пассажиров, сокращаются возможности быстрой и своевременной доставки угля в регионы потребления. Шесть крупнейших электростанций приморских регионов Китая к 12 февраля 2020 г. накопили 17,05 млн т суммарных запасов угля, что обеспечивало резерв на 44 дня (для сравнения: в начале 2019 г. – на 37 дней).

Темпы возобновления производства резко выросли с 38,9% по состоянию на 1 февраля 2020 г. до 83,4% на начало марта, что соответствует среднему уровню за предыдущие годы. В марте объем добычи составил 337 млн т, что дало рекордный прирост в 9,6%. В результате объем добычи в первом квартале 2020 г. составил 830 млн т, что всего на 0,5% меньше, чем годом ранее [4]. В течение первого полугодия месячные объемы добычи стабилизировались в районе 320-330 млн т.

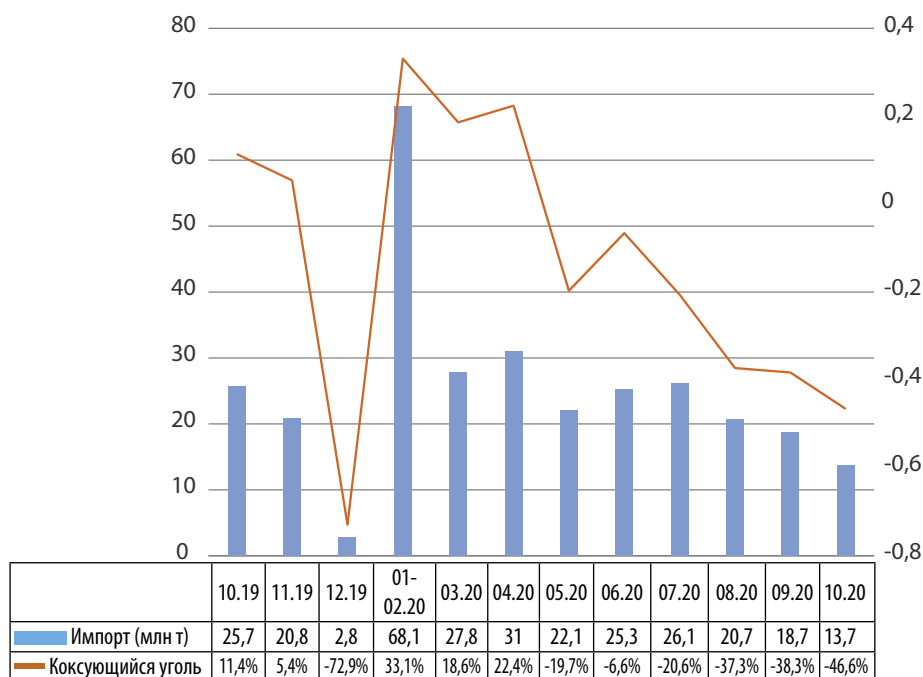


Рис. 2. Импорт угля в Китае в октябре 2019 – октябре 2020 гг.

Объемы добычи угля в регионах Китая в январе-сентябре 2020 г.

| Регионы, провинции | Добыча угля, млн т | Изменения по сравнению с 9 мес. 2019 г., % |
|------------------------|--------------------|--|
| Шаньси | 771,86 | 5,2 |
| АР Внутренняя Монголия | 712,68 | -10,8 |
| Шэньси | 493,39 | 9,6 |
| Синьцзян-Уйгурский АР | 192,02 | 11,9 |
| Гуйчжоу | 83,22 | -3,2 |
| Шаньдун | 83,1 | -7,8 |
| Аньхой | 82,85 | 0,4 |
| Хэнань | 77,84 | -1,8 |
| Нинся-Хуэйский АР | 59,97 | 5 |
| Хэбэй | 38,01 | -0,3 |
| Хэйлунцзян | 37 | 2 |
| Юньнань | 36,77 | 3,2 |
| Ганьсу | 28,7 | 9,5 |
| Ляонин | 23,33 | -4,4 |
| Сычуань | 17,02 | -31,7 |
| Чунцин | 8,9 | 0,1 |
| Цинхай | 8,36 | 8,9 |
| Цзянсу | 7,91 | -5,5 |
| Хунань | 7,7 | -14,3 |
| Цзилинь | 7,66 | -19,7 |
| Фуцзянь | 4,71 | -27,1 |
| Цзянси | 1,99 | -35,7 |
| Гуанси-Чжуанский АР | 1,86 | -38,3 |
| Хубэй | 0,27 | 6,4 |
| Всего | 2 787,15 | -0,1 |

Кроме того, эпидемия коронавируса в меньшей степени затронула основные угледобывающие регионы страны. Ежегодное потребление угля в провинции Хубэй, ставшей эпицентром распространения заболевания, в последние годы находилось на уровне около 160 млн т, что составляло лишь около 4% общекитайского показателя [5]. За первые три квартала 2020 г. добыча угля существенно снизилась лишь в Автономном районе (АР) Внутренняя Монго-

лия и провинции Шаньдун, в то время как в провинциях Шэньси, Ганьсу, Цинхай, а также Синьцзян-Уйгурском АР рост составил около 10% (см. таблицу) [6].

В результате возникновения дисбаланса между уровнями добычи и потребления предложение угля быстро перешло от волатильности к устойчивой избыточности, что вызвало резкое падение цен. 22 апреля 2020 г. цена Bohai Sea Thermal Coal Spot за тонну угля составила 493 юаня, что значительно ниже февральского максимума в 576 юаней. Неустойчивый характер ценообразования продолжился и в осенний период. Так, например, отгрузочные цены в порту Циньхуандао на 30 октября на уголь с калорийностью 5500 ккал/кг по сравнению с 25 сентября выросли на 12 юаней (до 575 юаней), с калорийностью 5000 ккал/кг – на 14 юаней (до 523 юаня), с калорийностью 4500 ккал/кг – на 11 юаней (до 464 юаня), однако с 16 октября падение составило соответственно 5; 3 и 4 юаня [7].

Превышение предложения угля на внутреннем рынке Китая над спросом стало основной причиной продолжающегося снижения импорта (рис. 2) [8]. В сочетании с глубокой экономической рецессией в Индии, другом крупном импортере угля, это ставит под сомнение перспективы восстановления глобальной конъюнктуры.

Среди прочих факторов, влияющих на сохранение в долгосрочной перспективе низких цен на уголь, китайские экономисты называют состояние глобального энергетического рынка и стратегию экономического развития КНР на период реализации 14-го пятилетнего плана (2021-2025 гг.). Отмечается, что цены на уголь вряд ли

вновь заметно вырастут на фоне резкого падения мировых цен на нефть и снижения внутренних цен на энергоносители в Китае. Мировые цены на нефть приводят к снижению мировых цен на уголь, что, в свою очередь, влияет и на процессы ценообразования на внутреннем рынке Китая. В то же время один из наиболее авторитетных китайских экономистов, проректор крупнейшего в стране Университета Цинхуа Хэ Цзянькунь в докладе, опубликованном на сайте Палаты советников Госсовета (правительства) КНР, прогнозирует, что восстановление китайской экономики потребует дальнейшего снижения цен на энергоносители, что в сочетании с планами декарбонизации экономики вряд ли сделает возможным рост цен на уголь [9].

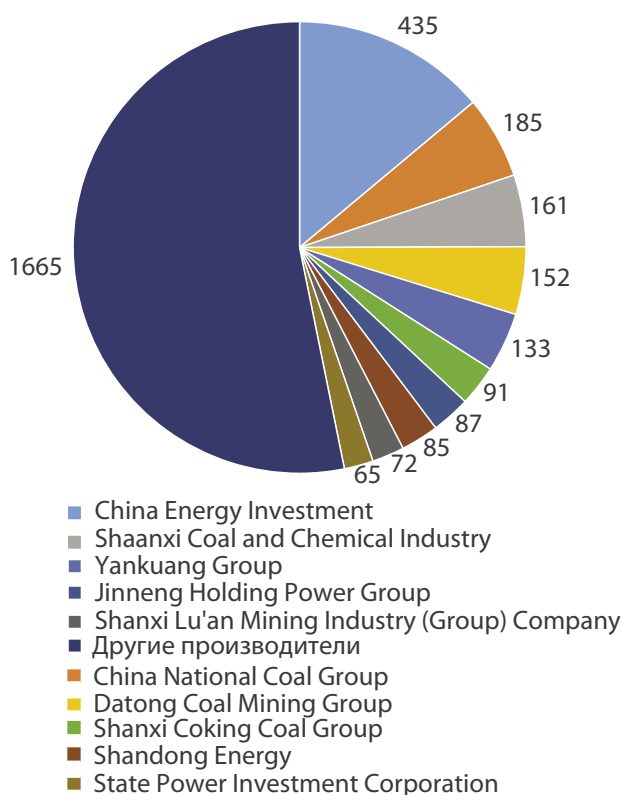


Рис. 3. Добыча угля крупнейшими корпорациями в Китае в январе-октябре 2020 г., млн т

ПЕРСПЕКТИВЫ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ОТРАСЛИ

В январе-феврале 2020 г. прибыль крупнейших угольных предприятий снизилась на 45,6% в годовом исчислении, а экономические потери отрасли составили 42,3%. Если цены на уголь продолжат падать ниже уровня безубыточности (около 470 юаней за тонну), многие угольные компании могут оказаться в состоянии острого финансового кризиса. Ситуация усложняется и тем, что до настоящего времени не решены и такие системные проблемы отрасли, как реструктуризация долгов из-за избыточных мощностей и нерациональное распределение кадрового потенциала. Практически неизбежными представляются сокращение или даже полная приостановка на длительный срок производства на ряде предприятий углехимической промышленности, что крайне негативно скажется на их финансовом положении [10].

Директор Государственного бюро по надзору за безопасностью угольных шахт КНР Ван Сяньчжэн в качестве основной меры для исправления негативных тенденций в отрасли предлагает продолжить курс на координацию между угледобывающими предприятиями и предприятиями углепереработки. Одним из важнейших направлений этого процесса может стать ориентация на заключение прежде всего среднесрочных и долгосрочных контрактов [11].

Стабилизации на рынке угля КНР будет способствовать и укрупнение самих угледобывающих компаний. Несмотря на негативное влияние эпидемии коронавируса, данная тенденция в угольной отрасли Китая продолжилась и в 2020 г. В настоящее время десять крупнейших угольных компаний контролируют почти 50% добычи угля (рис. 3) [12].

ВЫВОДЫ

Угольная отрасль КНР в целом стабильно преодолевает последствия эпидемии коронавируса и связанной с ней экономической рецессии [13], однако на ее развитие в будущем негативное влияние могут оказать такие факторы, как превышение предложения угля над спросом и неустойчивое финансовое положение на некоторых предприятиях – потребителях угля.

В качестве срочных мер по структурному оздоровлению отрасли китайские экономисты предлагают поддержание низких цен на уголь [14] и укрупнение предприятий угледобычи и углепереработки.

Original Paper

UDC 658.8:622.33(510) © O.A. Timofeev, F.F. Sharipov, B.V. Petrenko 2021
 ISSN 0041-5790 (Print) • ISSN 2412-8333 (Online) • Ugol' – Russian Coal Journal, 2021, № 1, pp. 63-67
 DOI: <http://dx.doi.org/10.18796/0041-5790-2021-1-63-67>

Title
COVID-19 PANDEMIC IMPACT ON CHINA'S COAL MARKET

Authors
 Timofeev O.A.¹, Sharipov F.F.¹, Petrenko B.V.¹
¹ State University of Management, Moscow, 109542, Russian Federation

Authors' Information
Timofeev O.A., PhD (History), Associate Professor, e-mail: timooa@mail.ru
Sharipov F.F., PhD (Economics), Associate Professor, e-mail: fanishsh@rambler.ru

Petrenko B.V., PhD (Juridical), Associate Professor, e-mail: bor-petrenko@yandex.ru

ABROAD

Abstract

In 2020, China was the first to face the coronavirus pandemic and the associated economic recession triggered by it. The article analyzes the impact of the pandemic on the coal industry in China, the existing supply-to-consumption ratio, and the prospects for coal imports. The authors come to the conclusion that China's coal industry is in general steadily overcoming the economic aftermath of the Coronavirus pandemic, nevertheless, its future development may be negatively influenced by the following factors: exceeding coal supply over demand and the unstable financial situation at some coal consumer enterprises. coal. Prominent Chinese economists offer keeping coal prices low for coal on a par with China's coal mining and processing SOEs consolidation as urgent measures for coal industry structural recovery.

Keywords

China's coal industry, Coronavirus, Recession, Coal mining and consumption, Coal SOEs, Supply-to-consumption ratio.

References

1. Zhemkova A.M. Model' vnutrennego sprosa na ugol' v Rossii [Model of domestic demand for coal in Russia]. *Ekonomicheskoe razvitie Rossii*, 2019, Vol. 26(6), pp. 32-44. (In Russ.).
2. 全国能源信息平台。新冠肺炎疫情对煤炭行业后续影响研判及对策建议。[Electronic resource]. 2020. Available at: <https://www.china5e.com/news/news-1090824-1.html> (accessed 15.12.2020).
3. 新浪财经。2020年10月全国焦炭产量同比增长2.2% [Electronic resource]. 2020. Available at: <https://finance.sina.com.cn/money/future/nyzx/2020-11-17/doc-iiznctke1815721.shtml> (accessed 15.12.2020).
4. 中国能源网。新冠肺炎疫情对煤炭行业后续影响研判及对策建议。[Electronic resource]. 2020. Available at: <https://www.china5e.com/news/news-1090824-1.html> (accessed 15.12.2020).
5. 中国水泥网。新冠肺炎疫情对煤炭行业的影响。[Electronic resource]. 2020. Available at: <https://m.ccement.com/news/content/820806244286965003.html> (accessed 15.12.2020).
6. 国家煤炭工业王。2020年1-9月全国分省区原煤产量排名公布。[Electronic resource]. 2020. Available at: <http://www.coalchina.org.cn/index.php?m=content&c=index&a=show&catid=9&id=123580> (accessed 15.12.2020).
7. 山西省煤炭工业厅。数据统计：1-10月全国原煤产量31.3亿吨 同比增长0.1%。[Electronic resource]. 2020. Available at: <http://www.sxzydz.com/show/951.html> (accessed 15.12.2020).

8. 华经情报网。2020年10月中国煤炭行业经济运行月度报告。[Electronic resource]. 2020. Available at: <https://www.huaon.com/channel/industry-data/667119.html> (accessed 15.12.2020).
9. 国务院参事室。中国经济恢复须严格控制煤。[Electronic resource]. 2020. Available at: http://www.counsellor.gov.cn/2020-08/27/c_1210810203.htm (accessed 15.12.2020).
10. 东方财富网。煤炭资源紧张 煤化工园区如何破“煤荒”? [Electronic resource]. 2020. Available at: <http://finance.eastmoney.com/a/201911051282225845.html> (accessed 15.12.2020).
11. 电力新闻网。坚持以签订中长期合同为基础 促进煤炭上下游产业协调发展。[Electronic resource]. 2020. Available at: <http://news.bjx.com.cn/html/20171130/864702.shtml> (accessed 15.12.2020).
12. 中国煤炭网。2020年1-10月原煤产量前十名企业排名公布。[Electronic resource]. 2020. Available at: <http://www.mei.net.cn/zxks/202012/1706975734.html> (accessed 15.12.2020).
13. Morkovkin D.E., Gibadullin A.A., Kolosova E.V., Semkina N.S. & Fasezhoda I.S. Modern transformation of the production base in the conditions of Industry 4.0: problems and prospects. *Journal of Physics: Conference Series*, 2020, (1515), pp. 032014. DOI: 10.1088/1742-6596/1515/3/032014.
14. Sazanova S.L., Valencyk R., Yerzknyan B.A. & Ryazanova G.N. (2020) Relationship of Economic Communications and Productive Consumption: Theoretical Aspect. *Lecture Notes in Networks and Systems*, 2020, 129 LNNS, pp. 357-364.

Acknowledgements

The study was carried out with the financial support of the Russian Federal Property Fund in the framework of the scientific project No. 20-010-00616.

For citation

Timofeev O.A., Sharipov F.F. & Petrenko B.V. COVID-19 pandemic impact on China's coal market. *Ugol'*, 2021, (1), pp. 63-67. (In Russ.). DOI: 10.18796/0041-5790-2021-1-63-67.

Paper info

Received November 30, 2020

Reviewed December 9, 2020

Accepted December 11, 2020