

“双碳”视角下煤化工企业财务风险及应对策略研究

周 洁 (中煤科工集团重庆智慧城市科技研究院有限公司, 重庆 400000)

摘要: 在推进碳达峰和碳中和工作中, 构建基于绿色发展和循环经济理念的产业链已成为煤化工企业产业转型的主要方向。这种产业转型必然导致企业组织架构的横向兼并或纵向扩张。在新的企业组织管理框架下, 要实现财务数字与业务产品融合的协同效应。这可以通过建立信息共享平台、组建专业团队、优化财务与业务沟通机制、加强管理会计应用等措施来实现, 以解决产业转型过程中的关键问题, 从而促进传统煤化工产业的平稳转型。

关键词: “双碳”; 煤化工企业; 财务风险; 应对策略

碳排放峰值是中国将在 2030 年之前实现二氧化碳排放量的顶峰。这表明中国承诺不再增加二氧化碳排放, 并将努力控制排放水平, 为全球气候问题的解决作出贡献。同时, 碳中和意味着到 2060 年之前, 中国将采取积极措施来抵消碳排放。这将通过吸收或减少与碳排放相关的气体来实现。这不仅包括加强碳吸收, 如树木和土壤的碳贮存, 还包括在工业生产中采用更环保的技术和能源, 以减少碳排放。此外, “双碳”目标也代表了对可持续发展和绿色经济的承诺。这对于煤化工企业而言, 低碳转型过程中面临巨大的经营风险。其中, 财务工作中, 改变能源结构会增加运营成本, 对利润造成压力, 从而限制了企业发展。因此, 在“双碳”背景下, 强化煤化工企业的财务风险管理与控制至关重要。

1 产业低碳建设: 推进煤化工企业财务变革的必要性

1.1 煤化工产业结构转型的业务扩张延伸需要财务协同

首先, 财务高效运转是煤化工企业实现产业转型的关键。随着环保和可持续发展要求的增强, 煤化工产业必须调整其生产方式, 减少对传统高碳能源的依赖, 采用更环保和低碳的技术和工艺。这些变革需要大量地投资, 以更新设施、引入新技术和培训员工^[1]。财务高效运转可以确保这些投资得以合理分配, 同时保证企业的日常运营和资金流动不受阻碍。

其次, 产业结构转型伴随着煤化工企业的业务扩张, 这将导致财务规模的扩大。从新产品开发到新市场进军, 企业将需要更多资金来支持其扩张计划。同时, 公司可能需要考虑融资渠道的多样性, 包括银行贷款、股权融资和债务融资等。财务高效运转可以协助企业合理管理这些资金, 确保它们不仅用于扩张,

还能够满足日常经营的需求。另外, 财务高效运转有助于提前发现和解决潜在的财务问题。随着业务的扩张, 企业的财务风险也会增加。通过建立强大的财务分析和监控体系, 企业能够及时识别问题, 采取措施来减轻潜在的风险, 确保财务的稳健和可持续性。

1.2 业务的循环经济转型需要财务协同

煤化工企业在实现产业转型以推动循环经济模式的发展中, 财务协同发挥着关键的作用。这种转型可通过生产过程中回收并二次加工焦油、粗苯等产品, 并将它们纳入甲醇、LNG、BDO 等副产品的生产中来实现。

首先, 财务协同是产业转型的必要支持。煤化工企业的转型意味着更大程度地依赖于资源的循环再生利用, 这需要对设备、技术和工艺进行改进和升级。从资源回收副产品的再加工, 这一系列的变革需要资金的投入。财务协同能够确保这些资金被合理分配, 以满足不同领域的需求, 同时保持企业的正常运营。

其次, 财务协同有助于提高资源利用效率^[2]。循环经济模式核心理念是减少浪费, 提高资源的再利用率。通过财务协同, 企业可以更好地掌握成本结构、资源分配, 以及合理的预算和监控。这有助于降低资源浪费, 提高资源利用效率, 最大程度地减少生产中的资源浪费。另外, 财务协同有助于降低经营风险。煤化工企业在进行循环经济转型时, 可能面临市场需求波动、技术风险和供应链问题等不确定性。通过建立完善的财务规划和风险管理体系, 企业可以更好地应对这些不确定性, 减轻财务压力, 确保经营稳健。

2 “双碳”视角下煤化工企业面临的财务风险

2.1 “双碳”目标下煤化工企业面临筹资风险

“双碳”目标对煤化工企业的筹资风险产生了显著的影响, 主要体现在筹资难度的提高和筹资规模的

大幅增加两个方面。

首先，“双碳”目标下，提高了煤化工企业的筹资难度。这一目标要求企业采用更清洁、低碳的技术和工艺，以减少碳排放，这通常需要大量资金用于技术升级和设备更换。然而，金融机构和投资者在“双碳”时代更加谨慎，对传统的高碳能源行业投资持谨慎态度。这意味着煤化工企业可能会面临更高的融资难度，较高的融资成本以及更加严格的融资条件。例如，银行可能会对向传统煤化工企业提供贷款提出更高的风险溢价，以应对潜在的环境和市场风险。

其次，“双碳”目标下，煤化工企业的筹资规模大幅增加。为实现碳减排和能源效率提升，企业需要投入更多的资金，以支持清洁技术和绿色项目的开发和实施。例如，一家煤化工企业可能需要大幅增加对新型能源设施的投资，以降低碳排放。此外，企业还需要资金来推进碳捕获和储存技术等项目，以满足“双碳”目标。这将导致企业需要在更大规模的资金市场上筹集资金，可能需要更多的融资途径，如股权融资、债务融资或合作伙伴关系。举例来说，某个煤化工企业计划在“双碳”背景下实施碳减排措施，包括减少碳排放和提高能源效率。为了实现这些目标，该企业需要投资大规模的清洁能源设施，如太阳能电池和风力涡轮机。然而，这些项目的成本较高，可能需要数十亿元的投资。在“双碳”时代，融资这样的项目可能会更加具有挑战性，因为投资者和金融机构更关注经济方面的考量。

2.2 “双碳”目标下煤化工企业面临投资风险

在“双碳”目标下，煤化工企业需要加大对低碳技术和低碳设备的投资，以实现低碳化转型。然而，这一转型过程中存在着一系列的投资风险，主要表现在我国低碳技术尚不成熟，低碳投入可能难以产生经济效益等方面。

首先，我国的低碳技术尚不成熟，这为煤化工企业的投资带来了不确定性。在低碳技术领域，包括碳捕获与储存、清洁能源利用等方面，我国在一些关键领域仍然面临技术瓶颈。煤化工企业在投资这些新技术时，必须承担技术风险，因为新技术的可行性和成本效益尚不明确。举例来说，煤化工企业可能投资在碳捕获与储存技术，但这一技术在商业应用中仍处于初期阶段，可能需要大量的资金支持，同时也面临技术可行性和法规方面的不确定性。

其次，低碳投入可能难以产生经济效益，导致内

部投资风险。煤化工企业通常面临巨大的资本开支，包括设备更新、工艺改进和清洁能源的采用。然而，这些投资不一定会立即产生经济回报，因为低碳技术和设备通常较昂贵，而且市场上的清洁能源可能价格较高。这意味着企业需要做出长期投资，并可能需要承受短期的盈利下降，这可能对企业的财务状况产生负面影响。例如，如果一家煤化工企业决定升级设备以使用清洁能源，但是这就会导致较高的初期生产成本，而且在短期内可能不会看到明显的经济效益，这为企业带来了内部投资的风险。

3 双碳视角下煤化工企业财务风险管理对策

3.1 “双碳”视角下煤化工企业的低碳融资渠道要拓展，使筹资能力得到提升

3.1.1 树立“双碳”财务观念，重视存货管理

为了增强筹资能力，煤化工企业首先需要树立“双碳”财务观念，将碳减排和可持续性考虑融资战略的核心。企业应意识到碳排放管理不仅仅是环保义务，也是降低运营成本、提高效率以及吸引低碳投资的机会。企业应重视存货管理，减少库存的碳足迹，降低运营风险，提高资金的周转率。这将有助于释放资金，为低碳项目提供资金支持。例如，通过精细化管理存货，企业可以减少过多的库存，减少资本周转时间，释放资金以投资于低碳技术和设备。

3.1.2 转变传统融资模式，构建多样性的碳融资模式

煤化工企业应积极探索新的融资渠道，以满足“双碳”目标下的资金需求。传统的融资模式可能无法满足企业的低碳化转型需求，因此企业需要寻求多样性的碳融资模式。

参与碳交易市场：企业可以积极参与碳排放权交易市场，以出售碳排放权和获得低碳资金。这可以为企业提供一种降低碳排放成本的途径，同时还能够为企业提供额外的收入。发行绿色债券：企业可以发行绿色债券，吸引投资者资助低碳和可持续项目。这种债券通常专门用于环保和可持续性项目，投资者愿意为这些项目提供资金。交易碳金融产品：金融机构可以提供碳金融产品，如碳信贷和碳融资，以支持企业的低碳转型。这些产品可以帮助企业降低融资成本，同时也可以提供财务灵活性。

通过这些渠道，煤化工企业可以更好地应对“双碳”目标下的财务挑战，并实现低碳化转型。企业需要在管理层面强调碳财务观念，以确保低碳投资与财务策略相一致。同时，积极探索新的碳融资渠道，构

建多样性的融资模式，以支持企业的可持续发展。这将有助于企业在“双碳”时代实现财务和环境的双重目标，为未来的成功打下坚实基础。

3.2 “双碳”背景下煤化工企业根据低碳市场环境，优化投资策略

3.2.1 加大煤化工企业内部的环保投资力度，吸引绿色金融资本

为了适应低碳市场环境，煤化工企业应加大内部的环保投资力度。这包括投资于绿色技术、清洁生产工艺和排放减少设备等，以降低碳排放、减少环境影响。这种环保投资不仅有助于企业满足法规要求，还能提高企业的社会声誉和可持续性。此外，企业还可以利用绿色金融资本，如绿色债券和可持续发展贷款，来支持环保项目的实施。这些资金通常以较低的融资成本可获得，有助于降低环保投资的财务风险。

3.2.2 煤化工企业的投资要实现多元化

为了降低风险，煤化工企业应将投资多元化，不仅仅依赖于传统的高碳能源项目。比如：探索清洁能源：煤化工企业可以投资于清洁能源项目，如太阳能、风能和生物质能源。这有助于降低碳排放，提高企业的低碳形象，同时也有望在未来提供更稳定的能源供应。还有发展循环经济：企业可以投资于循环经济项目，如废弃物回收和再利用、资源节约和循环生产。这有助于提高资源效率，减少废弃物产生，降低生产成本。探索新兴技术：企业可以投资于新兴技术领域，如碳捕获与储存、绿色化学和可再生化学品生产。这些技术领域可能在未来成为重要的低碳产业，为企业带来增长机会。通过多元化投资，企业可以降低风险，减轻对传统高碳能源的依赖，同时也有望获得更多的低碳项目机会。这有助于企业适应低碳市场环境的变化，降低环保风险，提高可持续性，并在低碳经济中获得更多的机会。这将有助于企业在“双碳”时代取得成功。

3.3 “双碳”背景下煤化工企业低碳转型速度要加快，经营效率提高

3.3.1 深加工产品

为提高经营效率和降低碳排放，煤化工企业应考虑深加工产品。这包括将原材料进行更多的附加值加工，以生产更高价值的产品。深加工可以提高产品质量，提高市场竞争力，同时也可以减少碳排放，因为高附加值产品通常在生产过程中需要更少的资源和能源。例如，一家煤化工企业可以将煤炭气化产生的合

成气转化为高附加值的化学品，如合成树脂、特种聚合物或高级燃料。这不仅提高了产品的附加值，还减少了废弃物和二氧化碳排放。

3.3.2 拓展产业链

煤化工企业可以通过拓展产业链来提高经营效率。这包括与相关产业合作，以开发新产品和服务，或扩大现有产品的市场份额。通过产业链的拓展，企业可以减少资源浪费，提高资源效率，同时也可以寻找新的市场机会。例如，一家煤化工企业可以与能源和化工行业的合作伙伴合作，共同开发清洁能源技术或可再生能源项目。不仅有助于企业将碳排放降至最低，同时双方的技术合作形成的技术联盟还可以在新的市场中取得竞争优势。

3.3.3 提高成本控制水平

煤化工企业需要在“双碳”背景下更加注重成本控制，以提高经营效率。这包括降低生产成本、提高资源利用效率，以及寻找节约成本的机会。为降低生产成本，企业可以采用现代化的生产工艺和设备，以提高生产效率和降低能源消耗。此外，优化供应链管理和降低废物生成也是有效的成本控制策略。一家煤化工企业可以采用智慧生产科技，以提高设备的运行效率，降低能源消耗。同时，企业还可以优化供应链，减少库存和降低运营成本。

4 结语

综上所述，“双碳”战略为煤化工企业发展带来挑战，同时也提供了机遇。通过采取适当地应对策略，企业可以实现低碳化转型，提高经济效益，同时也为可持续发展做出贡献。这需要煤化工企业积极追求创新，拓宽融资渠道，优化经营效率，降低成本，以确保在“双碳”时代取得成功。只有在积极应对财务风险的同时，煤化工企业才能实现可持续性发展并在低碳经济中蓬勃发展。

参考文献：

- [1] 田丽娜. 新形势下煤化工企业财务管理的难点及对策探析 [J]. 现代工业经济和信息化, 2022, 12(03): 202-203.
- [2] 高文龙. 煤化工企业资金管理存在的问题及对策分析 [J]. 财会学习, 2022(09): 136-139.

作者简介：

周洁 (1980-), 女, 汉族, 河南兰考人, 大学本科, 中级经济师, 研究方向: 财务管理和税务。