

潞安环能豪掷重金买煤矿：授权额度上限升至433亿元

本报记者 陈家运 北京报道

近日，潞安环能(601699.SH)发布公告，宣布将大幅增加

竞买煤炭资源的授权额度。根据公告，公司未来一年通过市场化竞买煤炭资源的额度，从不超

过公司最近一期经审计总资产的30%增加至50%。以2023年年末潞安环能总资产867.62亿元计算，这意味着潞安环能的煤炭资源购买授权额度上限从

260.29亿元提升至433.81亿元。《中国经营报》记者注意到，在此前的8月和9月，潞安环能分别以121.26亿元和6.95亿

元成功竞得两座煤炭探矿权、采矿权。对此，潞安环能证券部人士在接受记者采访时表示，鉴

于公司部分煤矿经过多年开发，部分已经进入后期阶段，为确保可持续发展，公司正积极布局并筹划新的煤炭资源。

上调授权额度

若以其2023年年末总资产867.62亿元计算，潞安环能原计划购买煤炭资源授权额度上限为260.29亿元，此次将上限提升至433.81亿元。

潞安环能的主业为能源煤炭采掘业，主要产品为动力煤、冶金喷吹煤等。近期，其在煤炭资源布局方面动作频频。

10月11日晚间，潞安环能发布公告，公司决定增加竞买煤炭资源的授权额度，将其未来一年通过市场化竞买煤炭资源不超过公司最近一期经审计总资产30%增加至不超过公司最近一期经审计总资产50%。授权期限自2024年2月8日起一年。若以其2023年年末总资产867.62亿元计算，潞安环能原计划购买煤炭资源授权额度上限为260.29亿元，此次将上限提升至433.81亿元。

此前，潞安环能已展现出积极的拿矿态势。今年8月，潞安环能以121.26亿元的价格，拿下襄垣县上马区块煤炭探矿权。潞安环能此次获得的煤炭探矿权勘查面积为72.42平方公里，煤炭资源量为

81957.5万吨。

9月，潞安环能再次宣布以6.95亿元拿下山西潞安矿业集团有限责任公司古城煤矿采矿权。该矿区位于古城煤矿北部，面积约7平方公里。

在持续获得煤矿资源后，针对当前山西省公示挂牌拟出让煤炭资源状况。潞安环能表示，结合公司授权权限额度和剩余期限情况，为进一步确保公司市场化竞拍煤炭资源竞争力和保守公司商业秘密，董事会拟提请股东会，进一步增加竞买煤炭资源授权额度和期限。

对于潞安环能这一系列举措，中研普华研究员洪前进告诉记者，潞安环能实施积极争取可持续发展煤炭资源战略，不仅有利于进一步增加煤炭资源储量，提升矿井服务年限，更有助于煤炭主业的可持续发展，以及提升核心服务功能和核心竞争力优势。

煤企频频竞购

当前市场煤价较2020年之前仍存在较大的利润空间，所以煤企仍有动力继续购买煤矿。

事实上，潞安环能此举只是今年多家上市煤企购买煤矿的一个缩影。

6月6日，兰花科创(600123.SH)方面表示，将通过市场化方式购买煤炭资源，购买金额连续12个月内不超过公司最近一期经审计总资产的30%或净资产的50%。随后，兰花科创又参与竞拍中煤科工沁南能源公司51%股权，从而进一步增加煤炭资源储备，壮大其煤炭主业规模。

8月22日，华阳股份(600348.SH)方面披露，2024年7月8日，山西省自然资源厅委托山西省自然资源事业发展中心以网上挂牌方式公开出让山西省寿阳县于家庄区块煤炭探矿权。其于8月22日以68亿元竞得该区块煤炭探矿权。据悉，山西省寿阳县于家庄区块煤炭探矿权勘查面积

73.2245平方千米，煤炭资源量62990.5万吨。

此外，在10月9日，美锦能源(000723.SZ)公告称，其拟通过发行股份的方式购买控股股东美锦集团持有的锦源煤矿51%股权、山西弘驰持有的正旺煤业49%股权、山西苏扬持有的正城煤业49%股权。

洪前进表示，煤炭是不可再生资源，随着长期不断开采，煤炭储量逐渐减少。特别是煤炭资源经过多年开采，面临资源枯竭的问题。因此，为确保企业长期生产经营，获取新的煤炭资源储备至关重要，企业需要购买新煤矿来补充资源，延长自身的发展周期。

洪前进认为，在煤炭行业中，

资源储备是企业核心竞争力。通过购买煤矿，企业可以增加资源储量和提升产能，进一步巩固其在行业中的地位，提高企业的抗风险能力。拥有更多优质煤炭资源的企业，在行业竞争中更具优势，能够更好地应对市场波动和行业变革。

卓创资讯煤炭分析师赵丽向记者分析，尽管煤炭价格重心同比继续下调，但由于煤炭是国内能源的“压舱石”，同时当前市场煤价较2020年之前仍存在较大的利润空间，所以煤企仍有动力继续购买煤矿。

潞安环能方面表示，上述提升竞买煤炭资源的授权额度事宜，主要是按照山西省政府《关于有序推进煤炭资源接续配置保证煤矿稳产保供的意见》相关规范

文件和政策精神，为加强公司煤炭资源储备和可持续发展能力，结合公司市场化竞拍煤炭资源的实际情况，为切实提升公司核心竞争力和保守商业秘密。

事实上，在今年4月，国家发展改革委、国家能源局印发《关于建立煤炭产能储备制度的实施意见》，提出到2027年，初步建立煤炭产能储备制度，有序核准建设一批产能储备煤矿项目，形成一定规模的可调度产能储备。

对此，洪前进表示，为全面落实国家环保政策要求、促进资源型地区发展转型，国家对煤炭矿业权配置管控的放开以及监管层对于煤矿建设要求提高，有利于夯实稳产保供基础，为煤炭企业购买煤矿提供更多的机会和政策支持。

煤价回落

今年贸易商大量流失，煤炭市场交易活跃度较2023年明显下滑。

煤炭在一次性能源结构中占据主要位置，其表现深受经济发展和能源供需影响。2024年上半年，国内生产总值达到61.7万亿元，同比增长5.0%，国内经济结构性修复和总体运行平稳，但仍面临国内外需求疲软、投资预期减弱等困难的挑战。

在此背景下，上半年部分煤企的业绩表现不佳。

8月22日，潞安环能披露的2024年半年报显示，公司上半年实现营业收入约为176.54亿元，同比下降19.33%，对应实现归属

净利润约为22.27亿元，同比下降57.96%。

潞安环能方面指出，受制于下游用电疲软、进口煤冲击等多重因素影响，国内上半年煤炭价格区间继续下滑，市场供需偏紧态势进一步缓解，上半年煤炭企业业绩同比降幅明显。

赵丽表示，今年前三季度，煤价重心整体下移。从走势来看，1—4月中上旬煤价先整体下调，4月下旬触底反弹并延续至5月底，但6—8月煤价承压回落。尽管9月煤价再次反弹，但就盈利情况来看，由于价

格重心下移，叠加国内经济复苏迟缓、贸易商群体陆续退出市场交易，煤炭行业盈利情况并不理想。

此外，赵丽还提到，2024年煤炭行业景气度相对一般。这主要是因为今年贸易商大量流失，市场交易活跃度较2023年明显下滑。

面对当前的困境，潞安环能方面表示，下半年，随着一系列政策的积极托举发力以及对外开放加大开放力度，增强国内经济韧性，预计国内经济持续向好总体平稳。煤炭在国内

的供给增速明显放缓、国外进口增量增速有限，国内下游保持较好需求支撑，市场供需平衡格局持续稳固，预计下半年煤价保持相对价格区间震荡运行为主。

洪前进强调，在当前煤炭产业集中度进一步提升、行业竞争加剧的背景下，煤炭企业通过兼并重组扩大规模、增强市场竞争力。产业集中度进一步提升，使得企业在资源获取、市场定价等方面具有更大优势，但同时也意味着行业将面临更大的竞争压力。



潞安环能王庄煤矿。

本报资料室/图

BP转型战略生变：重新聚焦油气投资？

本报记者 李哲 北京报道

近日，路透社援引知情人士的消息称，英国石油公司(以下简称“BP”)放弃了到2030年削减石油和天然气产量的目标。

此前，在2020年出任BP首席执行官的陆博纳(Bernard Looney)率先提出“净零”目标：努力在2050年或之前消除几乎所有的温室气体排放。同时提出将BP从石油供应商转变为综合能源公司的战略构想。后来，在俄乌冲突的刺激下，全球各国重新开始重视对化石能源的投资。面对如此局面，2023年2月，BP调整了综合能源公司的战略计划。进一步追加了在油气领域的投资，同时，将排放目标调整为：2030年油气生产产生的碳排放量比2019年基线排放量减少20%至30%，低于此前的35%—40%目标。

2023年，陆博纳突然辞职，令外界进一步质疑BP的能源转型构想。虽然新任CEO欧慕瑞(Murray Auchincloss)在就任之时强调，从国际石油公司(IOC)转型为综合能源公司(IEC)的目标不变。但从目前来看，BP的转型之路并不顺畅。

从石油商到综合能源公司

2019年10月，BP宣布了一项人事调整信息：戴德立(Bob Dudley)将卸任BP集团首席执行官和BP集团董事会成员的职务，并于2020年3月31日正式退休。同时，陆博纳将接替戴德立担任BP集团首席执行官一职。

2020年，陆博纳走上任后，BP宣布了将在2050年或之前实现“净零”目标，并计划在十年内增加10倍支出用于低碳技术，金额达到每年50亿美元；此外，他还计划2030年实现50GW的可再生能源

“净零”计划去向何方

2023年9月，陆博纳突然辞去BP首席执行官职务，时任BP首席财务官的欧慕瑞成为临时首席执行官。此前的职业生涯中，欧慕瑞曾长期担任与财务有关的领导工作。

BP董事长龙海歌(Helge Lund)说：“自9月以来，BP的董事会通过全面且竞争激烈的讨论，以确定BP的下一任首席执行官，并详细考虑了一些高素质的候选人。”

2024年1月17日，BP方面宣布，53岁的欧慕瑞被任命为BP首席执行官。

就任之时，欧慕瑞说：“能领导BP是我的荣幸——这是一家拥有伟大员工的伟大公司。我们的战略——从国际石油公司到综合能源公司，或IOC到IEC——没有改变。我确信我们可以创造巨大的价值。”

发电量。同时，BP提出将从石油生产商转变为一家综合能源公司。

此前，面对全球变暖，国际石油巨头已经意识到能源转型的必要性。但是，对于能源转型的具体实施路径，石油巨头之间存在差异和分歧。其中，埃克森美孚、雪佛龙认为化石能源未来仍持续增长，而壳牌、道达尔、BP则基于新能源的增长预期以及化石能源的供给能力，认为世界需要更为低碳的能源。

而BP提出的“净零”排放目

标，在众多石油巨头中属于较为激进的。BP表示，到2030年，其将运营排放的绝对减排量降低30%—35%，将上游业务油气生产的绝对排放降35%—40%，将销售产品的总体碳强度降低15%或者更多。

受新冠疫情影响，WTI原油期货价格在2020年出现历史上首次负油价。而在BP“净零”目标提出一年后，国际油价则呈现出另一番景象。2021年，布伦特原油期货均价70.94美元/桶，WTI原油期货均价68.01美元/桶；Brent价格年末

比年初上涨53.6%。

2021年，BP在其财报中提出，加快向绿色公司转型。到2025年，BP计划将转型业务的投资增加到资本支出的40%以上，到2030年增加到50%左右。在五个转型增长引擎——生物能、便利零售、电动车充电业务、可再生能源和氢能的推动下，到2030年BP计划通过这些业务创造90亿至100亿美元的收益。到2050年或更早，在产品销售、生产和运营领域实现“净零”。

2022年，在俄乌冲突的刺激

下，国际油价一度飙升至接近140美元/桶的高位。在国际油价上涨的带动下，石油巨头在2022年普遍实现净利润增长。其中，BP在2022年实现基本重置成本利润为276.5亿美元，比上一年的128亿美元增长了一倍多，净利润表现创造历史。

一位业内人士向《中国经营报》记者表示：“俄乌冲突的爆发让各国对能源安全的重视程度增加，化石能源投资的重要性也在随之凸显。”

然而，陆博纳的突然离职，令外界对BP的能源转型之路增加了一丝不确定性。

事实上，2023年2月，BP曾调整综合能源公司战略。其中包括2030年之前，在油气领域，追加高达80亿美元的投资。彼时，陆博纳表示：“鉴于当今世界的能源体系仍依赖于油气，我们仍需对现有能源体系进行短期投资，以满足当前能源需求并确保能源有序转型。”

随着在油气领域投资的增加，BP预计2025年油气产量将约230万桶石油当量/日，2030年目标为约200万桶石油当量/日。2030年这一预计产量将比2019年产量减少约25%(不包括俄罗斯石油公司Rosneft的产量)。相较于之前，BP的此前预期是减少约40%的产量。而BP现在的目标是，2030年油气生产产生的碳排

放量比2019年基线排放量减少20%至30%，低于此前的35%—40%目标。

2024年4月，欧慕瑞正式出任CEO后不久，BP对外宣布简化组织架构，将执行领导团队减少到10人。调整后，BP仍将有三个主要业务部门，包括：生产和运营、天然气和低碳能源以及客户和产品。其中，前区域、企业和解决方案主管William Lin将接替即将退休的天然气和低碳能源主管Anja-Isabel Dotzenrath。

欧慕瑞说：“正如我在2月所说，BP从IOC到IEC的目标没有变化——我们需要作为一个更简单、更专注和更高价值的公司来交付。这些变化将帮助我们做到这一点，降低BP内部的复杂性，使我们的团队能够专注于实现我们的优先事项并提高BP的价值。William Lin为天然气和低碳

能源带来了丰富的经验、专业知识和领导力——这是我们投资组合的关键部分。”

William Lin就任后，对BP的新能源业务发展进行了相应的调整。2024年9月，BP对外宣布，计划出售其现有的美国陆上风能业务BP Wind Energy。该业务包括10个正在运营的风电场，总净发电能力为1.3千兆瓦(GW)。

“随着BP向一家综合能源公司过渡，可再生能源是我们战略的重要组成部分。”William Lin说道，“BP Wind Energy的资产是高质量的，并连接了电网，但与我们在Lightsource BP的增长计划不一致。”

2023年11月，BP决定完全拥有太阳能开发商合资企业Lightsource BP。BP打算支持Lightsource BP的持续增长，并扩大其在全球太阳能和陆上风能的竞争力。

近日，据知情人士透露，BP已放弃到2030年削减石油和天然气产量的目标。欧慕瑞正缩减BP的能源转型战略，寻求重拾投资者信心。

记者就此事向BP中国方面求证，截至发稿未获回复。

2024年二季报显示，BP在今年二季度净利润亏损1.29亿美元，导致其2024年上半年净利润降至21.34亿美元，同比下滑78.68%。其中，天然气和低碳能源业务在第二季度息税前重置成本亏损3亿美元，上一季度则为赢利10亿美元。

BP方面在2024年二季度财报中提到，其继续在自身的转型增长引擎以及石油、天然气和炼油业务领域进行有序投资并注重回报。“我们预计2024年和2025年的年资本支出约为160亿美元。”