

《财富》中国 500 强榜单发布

能源企业造富能力强劲 总营收达 15 万亿美元

■本报记者 苏南 王林 实习记者 杨沐岩

7月25日,2023年《财富》中国500强排行榜发布。今年500家上榜的中国公司2022年总营收达到15万亿美元,净利润达7171亿美元。其中,国家电网以5300亿美元的营收位居榜首,中国石油、中国石化以4830亿美元、4711亿美元营收分列二、三位。盈利能力方面,利润前十的企业中,只有中国石油、中国海油两家能源企业。

《财富》中国500强榜单综合反映了目前中国经济的增长结构和发展态势。当前,我国经济已由高速增长转向高质量发展,能源企业同步快速增长并壮大,在碳达峰碳中和、构建新型电力系统大背景下,能源企业造富能力越发强劲。

■ 国网营收位居榜首

国家电网是全球最大的公用事业企业,也是具有行业引领力和国际影响力的创新型企业。公开信息显示,该公司连续8年获得世界品牌实验室《中国500最具价值品牌》第一名,连续19年国务院国资委业绩考核A级,连续6年全球公用事业品牌50强榜首。

电力是国民经济的重要先行产业,是经济快速发展的先导,全社会用电增长与经济发展情况息息相关。作为高效快捷的能源输送通道和优化配置平台,电网是能源电力可持续发展的关键环节。国家电网经营区域覆盖我国26个省(区、市),供电范围占国土面积的88%,供电人口超11亿。近20多年来,国家电网持续保持全球特大型电网最长安全纪录,建成30项特高压输电工程,是世界上输电能力最强、新能源并网规模最大的电网。而且,作为全球最大的公用事业单位,国家电网输电线路长度达114.2万公里,在境外9个国家和地区稳健运营骨干电网。

2023年《财富》中国500强前三名企业(营收)

国家电网	5300 亿美元
中国石油	4830 亿美元
中国石化	4711 亿美元

“《财富》500强排名,营收是唯一标准。而且今年《财富》首次将上市公司和非上市公司一起纳入中国500强评选范围,国家电网以巨大的营收规模,位居榜首。”一位业内专家告诉《中国能源报》记者,“国家电网营收规模大,一方面是其经营的输配电业务覆盖范围广;另一方面,尽管大部分售电业务已放开,但用户电费仍然由电网公司统一结算。”

“巨大的规模体量是企业雄踞榜单前列的重要原因,也意味着企业经营难度度大、资源配置要求高。”上述专家表示。

国家电网并非一直居中国500强榜首,也没有始终位居世界500强中国上榜企业首位。例如,在2018年至2022年世界500强榜单中,国家电网仅在2018年、2021年、2022年位列中国上榜企业第一名。影响其排名的因素主要包括两方面:一是电价、售电量变化,二是油价、油品销量的变化。

除了国家电网,2023年《财富》中国500强排名前100名的电力企业中还有7家央企,分别是排名25的国家能源投资集团、排名26的南方电网、排名32的中国电建、排名65的中国华能、排名75的中国能建、排名78的国家电力投资集团,以及排名90的中国华电。

前100名中电力企业为何偏少?上述专家表示,这与近年我国推行电力市场化改革有很大关系。“市场化最主要的特征是形成竞争,这就要求发电企业规模不能太大,不能形成垄断,避免影响竞争效果。无论是如日本、美国以区域划分电力企业,还是如中国以发输配售设置电力企业,具有一定规模的电力企业数量并不会太多。”“电力企业进入中国500强前100名比较少,进入世界500强前100名也更多。2022年,世界500强一共只有6家电力企业进入前100名,我国只有国家电网、国家能源集团、南方电网进入,分别列第3、85、89名。”

■ 油气企业保持强劲态势

中国石油和中国石化此次分列榜单第2位、第3位,中国海油居第12位。总体而言,“三桶油”业绩仍维持高歌猛进态势。

中国石油是榜单中两家营收超过3万亿元的企业之一。该公司官网信息显示,5年来,其原油产量稳步提升,天然气产量连续5年在千亿立方米基础上呈现高位增长。2022年,其原油产量较2018年增加567.1万吨,天然气产量增加近361亿立方

米,原油商品率提高0.09%、天然气商品率提高0.75%。

尽管“三桶油”继续维持油气开发主导地位,但今年榜单上的油气企业仍然不少,其中延长石油位列第80,新奥天然气位列第165,深圳燃气位列第432。

下游炼化企业也跻身500强之列,包括排名第37的恒力石化、排名第41的荣盛石化,以及排名第161和162的万华化学和中国化学。

值得一提的是,在美国《化学与工程新闻》日前公布的“2023年全球化工企业50强”榜单中,中国化工企业表现颇佳,共有7家企业上榜,中国石化依旧位居第二。

中国一直是推动全球化学工业发展的引擎,上述“2023年全球化工企业50强”榜单中,除中国石化外,中国石油排第10,恒力石化排第11,中国中化旗下先正达排第15,荣盛石化排第16,万华化学排第18。

■ 储能企业发展势头迅猛

今年《财富》中国500强涉及储能企业共49家。其中,比亚迪和宁德时代作为储能行业“领头羊”,依然居新能源企业榜首,营收较上年增幅巨大。宁德时代近日披露的半年度报告显示,上半年实现总营收1892.46亿元,同比增长67.52%;归属上市公司股东的净利润207.17亿元,同比增长153.64%。

净利润率方面,500强榜单中排名前五的公司有三家来自锂电池相关行业,分别是天齐锂业、青海盐湖工业和江西赣锋锂业集团,其中天齐锂业的净利润率高达59%,位列储能企业利润率榜首。

在所有上市公司中,锂电池行业占据净资产收益率(ROE)榜前十公司中的四个席位,分别为青海盐湖工业、湖南裕能新能

源电池材料、天齐锂业、赣锋锂业。

谈及净利润率和ROE均排名靠前的原因,天齐锂业相关负责人接受《中国能源报》记者采访时表示,天齐锂业在锂行业是中国唯一通过大型、稳定的锂精矿供给,实现100%自给自足并全面垂直整合的生产商。

■ 新能源业绩和市值水涨船高

《财富》中国500强新能源企业总体数量变化不大,光伏企业营收紧随比亚迪和宁德时代之后。今年通威营收增长迅猛,位列榜单第136位,较去年上涨81位。在ROE方面,其作为光伏行业代表,以超过42%的净资产收益率位列第9位。相较去年,上海爱旭新能源股份有限公司、大全新能源有限公司等太阳能电池开发生产企业成为榜单中的新面孔。

风电领域,新疆金风科技股份有限公司以6903.3百万美元的营收位列榜单320位,而去位列第184名的华润电力控股有限公司此次落榜。

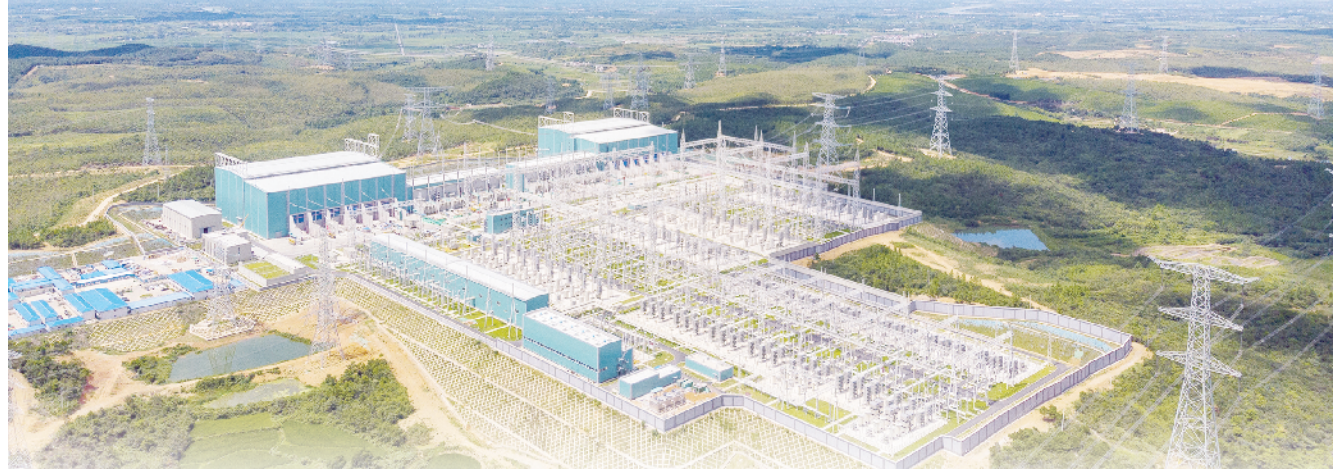
中国光伏行业协会宣传与对外联络部主任戴思源对《中国能源报》记者表示,新能源行业是全球能源低碳转型的主力军,相关头部企业在产业高速发展大趋势下业绩和市值水涨船高。“未来,光伏行业还将保持高速发展态势,但企业需要在技术创新、服务提升、全球贸易等方面多做准备,下足功夫。”

从《财富》500强榜单可以看出,由于企业深度参与全球产业分工和合作,我国拥有超大规模市场,中国能源企业呈现出跨越式发展趋势。业内专家表示,未来中国能源企业要具备全球竞争优势,拥有世界知名品牌和全球影响力,还需攻坚高科技技术。

电力消费折射经济总体恢复向好势头

今年全社会用电量预计达9.15万亿千瓦时,同比增6%左右

■本报记者 杨晓冉



图为淮东-华东(皖南)±1100千伏特高压直流工程。

在中电联近日举办的《2023年上半年全国电力供需形势分析预测报告》(以下简称“《报告》”)发布会上,中电联统计与数据中心主任王益炬表示,今年上半年我国全社会用电量同比增长5%,增速比2022年上半年提高2.1个百分点,电力消费反映出上半年国民经济总体恢复向好的势头。

《中国能源报》记者了解到,综合判断,2023年我国全社会用电量预计将达9.15万亿千瓦时,同比增长6%左右,全国新增发电装机容量有望首破3亿千瓦。但《报告》也指出,今年实际增加的稳定有效供应能力低于用电负荷增加量,供需形势充满不确定性。

● 全国发电装机将增至28.6亿千瓦

从电力供应看,《报告》预计,2023年底,全国发电装机容量预计将达到28.6亿千瓦,同比增长11.5%左右。其中,全年新增非化石能源发电装机容量超过2.3亿千瓦,非化石能源发电装机合计将达15.1亿千瓦,占总装机容量比重升至53%左右;并网风光发电合计装机将达到9.6亿千瓦,占总装机比重达到1/3。

从电力供需形势看,《报告》显示,用电负荷方面,国民经济恢复向好叠加今年夏季全国大部地区气温接近常年到偏高,预计夏季最高用电负荷比2022年增加8000万千瓦至1亿千瓦;电力供应方面,实际增加的稳定有效供应能力低于用电负荷增加量,降水、风光资源、燃料供应等方面也存在不确定性。

“从供需平衡看,在来水、燃料供应和机组运行总体正常情况下,预计2023年迎峰度夏期间全国电力供需总体平衡,其中华东、华中、南方区域高峰时段电力供需形势偏紧,华北、东北、西北区

域电力供需基本平衡。”中电联统计与数据中心副主任蒋德斌分析介绍。

● 多面统筹提升系统调节能力

“当前,我国电力系统存在调节能力不足、保供压力大等突出问题。近年来,新能源快速发展增加了电力系统调节压力。另外,一些地方受气象因素影响导致用电紧张,迫切需要有机整合源网荷储各类调节资源,确保电力系统持续稳定运行。”中电联规划发展部副主任张晶杰指出,对此,《报告》建议,精细做好电力供需动态监测和分析预警,加强气象会商分析,提升新能源发电预测预警准确度,并密切跟踪主要流域来水变化,科学优化水电调度,采取多能互补等措施发挥大水电顶峰发电能力。

在健全电力需求响应机制、扩大需求响应资源方面,蒋德斌指出,目前全国20多个省(区、市)出台了需求响应政策,为度夏期间负荷保供提供重要支撑,电力行业也在进一步完善居民峰谷分时电价政策,加大推广范围及执行比例,引导用户错峰用电。

张晶杰建议,需持续推动源随荷动向源荷互动转变。首先,着力提升大工业高载能负荷灵活性,如通过错峰生产、阶梯电价等市场化手段,调整生产周期,安排电解槽停运减压用电负荷;其次,降温负荷对用电需求影响明显,具备可观的调节潜力。“以北京为例,若全民空调提高1℃,按同时率40%测算,可削减尖峰负荷150万千瓦-170万千瓦,相当于平抑两台百万千瓦级煤电机组出力。此外,进一步促进电动汽车参与系统调节。预计2030年纯电动汽车保有量将达到8000万辆,按20%同时率考虑,仅交流慢充充电桩就可为系统提供1亿千瓦调节

能力,是目前抽水蓄能容量的2倍、新型储能容量的10多倍。”

● 全力发挥煤电保障作用

未来相当长一段时间,煤电仍是保障我国电力供应安全的重要支撑。中电联规划发展部副主任韩放告诉《中国能源报》记者,当前煤电企业存煤整体充足,对迎峰度夏电力供应形成较强支撑和保障。“电力行业燃料统计口径电厂日均入厂煤量同比增长12.2%,煤炭库存基本处于近年高位。截至7月20日,中电联燃料统计口径内燃煤电厂煤炭库存1.1亿吨,同比增长2241万吨,为近4年以来最高,平均可用天数21.0天,为迎峰度夏电力保供打下坚实基础。”

但因长协煤定价机制、市场现货价格及煤机上网电价市场化改革政策执行落实等方面的原因,当前我国煤电企业仍有较大亏损面。对此,《报告》指出,应持续释放煤炭先进产能,为煤炭保供稳价提供基础,调整中长期合同当前“单卡一致”定价机制,采取分档级差定价。同时,研究完善煤电中长期合同定价机制,补充优质低价内容,形成长效机制提升电煤质量。

在完善电价形成机制、合理疏导煤电成本方面,《报告》建议,结合各地煤价变化情况,统筹考虑本区域内煤电发电利用小时、固定成本、长期贷款利率等因素,开展煤电基准价评估,研究建立煤电“基准价”调整制度与燃煤上网电价浮动机制。同时,加快制定出台煤电“两部制”电价,因地制宜设定辅助服务补偿标准,合理疏导煤电成本,确保煤电机组顶峰保供、系统调节价值得到合理回报。

在全球绿色低碳转型快速演进、世界经济复苏的背景下,各国纷纷加快布局可再生资源产业,相关领域海外投资同步加码。

《中国能源报》记者近日在“海外可再生能源投资与金融创新研讨会”上获悉,随着我国海外投资管理体系日趋完善、相关部门管理职责逐渐清晰,企业参与海外可再生能源投资的基础条件不断完善,海外风电、光伏等项目投资总量呈上升趋势。但同时,新能源海外投资仍然面临投资环境复杂多变、融资成本高、与东道国标准互认不足等问题。

■ 政策市场持续向好

中国人民大学国际能源战略研究中心执行主任刘旭表示,全球能源低碳转型对我国海外能源投资战略产生深远影响,俄乌冲突让全球对能源转型的思考不再局限于应对气候变化,而是从可持续发展视角思考,即增加可再生能源投资是破解化石能源供应不稳定、确保能源安全的解决方案。

“从今年开始,随着全球疫情改善,投资人出海变成可能。另外,在全球应对气候危机背景下,很多发展中国家提出雄心勃勃的可再生能源发展目标,这为我国企业出海投资提供了很好的政策和市场环境。”绿色和平东亚项目副总监张凯表示。

在张凯看来,我国企业加大海外可再生能源投资是体现“大力支持发展中国家能源绿色低碳发展”国际承诺的最佳行动。随着全球应对气候变化共识的不断深化,发展中国家提出的可再生能源发展目标以及我国经济社会活力的进一步释放,都为企业绿色电力投资出海开辟了新局面。

■ 投资环境因地制宜

可再生能源产业在不同国家受不同政策、环境及机制等因素影响。刘旭称,企业在参与海外可再生能源投资过程中,是否能因地制宜并适应当地政策、产业基础等条件,决定了其投资竞争力。

“对任何一个国家而言,开发可再生能源最重要也最需要的,是最适合国情

海外可再生能源投资机遇挑战并存

■本报记者 仲蕊

的技术。如沙漠国家和山地国家,能源产业制度不太完善和相对完善的国家有不同特点。”刘旭指出,所以我国企业在海外投资可再生能源时,不应仅停留在参与某个具体项目,还要参与整个战略的设计和具体实施。

一位大型央企海外项目负责人认为,中资企业在海外投资可再生能源项目成功关键,在于项目的资源禀赋、东道国的电价制度、配套基础设施、对电力投资的需求,以及投资开发商的项目落地能力。

具体而言,该负责人表示,首先要看项目所在地的资源禀赋,包括风光利用小时数及电力价格等;第二,要分析该国的电价制度,明确是国家性质的电网直接购电,还是需自行寻找购电方签署购电协议(PPA);第三,东道国的配套基础设施和对电力投资的需求很重要,如当地征地程序和成本可直接决定项目成败;最后,投资开发商的集成能力在项目落地过程中发挥的作用不容小觑,真正做好投资需要出色地整合技术、法律、资本等因素。

■ 持续增强融资能力

与会专家认为,我国海外光伏投资独占鳌头,风电则相对领先。另外,中国企业参与海外可再生能源项目的主导方式从工程总承包转向投资建设运营,角色转换对企业来说是一个挑战。

“中国在光伏全产业链上的全球产能占比平均达到80%以上,风电在40%以上。”英利集团国际事业部副总经理白雪天指出,光伏在整个硬件设施上具备很强的竞争力,有利于出海,但企业在融资等方面还面临问题。

此外,近年来受到美元持续加息影响,美元融资对于全投资的项目收益率影响加剧。随着中国参与海外项目的方式从“工程总承包+融资”模式向股权投资转变,中国企业需要加快融入市场化、多元化的投融资环境。

白雪天指出,海外投资最终考虑的是风险,相较于大型央企,民企的抗风险能力更弱,需要有不同的合作模式,包括组团出海、获得信保相关产品支持等。