

中国广核、中国核电、中国核建相继披露上半年财报

多元布局成为核电企业新增长点

本报记者 杨晓冉 林水静

日前,我国核电行业主要上市公司中国广核、中国核电、中国核建相继披露2023年半年度报告(以下简称“半年报”)。三家企业半年报显示,上半年,核电企业营业收入与归母净利润同比上升。在推进绿色环保方面也有成果,新能源等多元布局方向成为核电企业新的经济增长点。

平均能力因子良好

中国核电半年报显示,2023年1-6月营业收入362.98亿元,同比增长4.99%;归属于母公司股东的净利润60.4亿元,同比增长11.09%。中国广核半年报显示,2023年1-6月营业收入392.8亿元,同比增长7.25%;归属于母公司股东的净利润69.6亿元,同比增长17.91%。中国核建半年报显示,2023年1-6月营业收入545.73亿元,同比增长3.36%;归属上市公司股东的净利润8.94亿元,同比增长7.27%;实现基本每股收益0.28元,同比增长7.69%。

核电通常用能力因子、负荷因子和利用小时数这三个指标来衡量核电机组的运行情况。上半年,我国核电厂在优化计划停堆活动和降低非计划能量损失方面保持平稳运行,平均能力因子良好。

中国核能行业协会《全国核电运行情况(2023年1-6月)》显示,1-6月,全国累计发电量为41679.6亿千瓦时,运行核电机组累计发电量为2118.84亿千瓦时,占全国累计发电量的5.08%。2023年1-6月,核电设备利用小时数为3773.79小时,平均机组能力因子为90.96%。

中国广核半年报指出,上半年,其核电站的总上网电量为1059.18亿千瓦时,占全国核电机组上网电量的53.25%。27

台在运机组平均能力因子90.59%,平均负荷因子86.26%,平均利用小时数3747小时。其中大亚湾1号机组能力因子为100%,负荷因子101.59%,平均利用小时数为4413。

中国核电半年报则指出,截至报告披露日,中国核电在运核电机组共25台,装机容量2375万千瓦,控股在建及核准待开工机13台,装机容量1513.50万千瓦。上半年,中国核电的核电机组发电量为902.68亿千瓦时,比去年同期增长2.77%,约占全国运行核电机组发电量的42.60%。核电设备利用小时数为3801小时,平均机组能力因子为93.08%。

业绩维持较高增速

新机组投运叠加利用小时提升,使得核电企业业绩维持较高增速。继去年核准10台机组后,今年核准审批同样迅速。7月31日,国务院审议决定对已经全面安全评估审查且纳入国家规划的中广核福建宁德核电项目5、6号机组,华能集团所属山东石岛湾核电站扩建一期工程项目1、2号机组,辽宁徐大堡核电项目1、2号机组等6台机组予以核准。

截至目前,中国广核在建及核准待建机组合计达到9台,其中6台机组在建,预计于2024年至2027年陆续投产,充足的在建机组及核电高速审批趋势下公司未来业绩有望实现稳健增长。与此同时,核电机组利用小时数显著提升,中国广核上半年公司在运核电机组平均利用小时数3747小时,同比增加257小时。

此外,《中国能源报》记者梳理发现,核能的综合多元布局提高了多家企业营收。中国广核除聚焦核能发电主业外,积

极开展核能综合利用的研究,探索新技术、新模式,着力拓展核能多元化产品,打造以核能为中心的多能互补综合利用方式,其半年报指出,关于核能供暖,在红沿河核电基地已积累了一定经验,后续适当推广应用;配套建设抽水蓄能及电化学储能项目,可一定程度上提升核电机组运行稳定性,降低核安全风险,稳定核电交易价格。此外,在核电所在省区寻找抽水蓄能项目的开发机会,并结合国家最新政策要求,有序高质量推进项目前期工作。截至2023年6月,参股的抽水蓄能电站项目正在按计划施工,控股开发的抽水蓄能项目正在全力推进滚动列入国家规划。

中国核电则在持续推动清洁能源的开发和利用,积极发挥核能“清洁能源”优势,推动核能综合利用,其中,田湾核电蒸汽供热项目进展顺利,三门核电核能供热项目提上日程。



图为江苏田湾核电基地。

强化创新能力

中国核电半年报显示,上半年,中国核电的核电站运行状态良好,风力、光伏等新能源发电快速发展,核电机组、光伏、风电累计发电1008.27亿千瓦时。与燃煤发电相比,相当于减少燃烧标准煤3037.49万吨,减少排放二氧化碳7958.23万吨;中国广核上半年累计上网电量等效减少标煤消耗约3175.42万吨,减排二氧化碳约8727.65万吨。

中国核建半年报显示,报告期内,深耕新能源等绿色低碳业务,优化区域领域布局。聚焦黄河上游、河西走廊等新能源基地,新签“宁湘直流”配套新能源基地中压300万千瓦光伏复合工程、内蒙古建筑屋顶及庭院分布式光伏发电项目PC总承包等一批重点项目。

此外,核电企业着力开展科技创新,致力增强核心竞争力。中国广核致力于设

计主导与系统集成能力,在自主设计能力方面,通过对国外先进核电技术引进、消化、吸收及自主应用,结合国内法律法规要求,完成设计的自主创新,设计标准化、模块化。在产业链资源整合与协同创新方面,带动产业链企业技术的培养,推动重大设备的技术改进,推进技术创新平台的建设。

中国核建积极推进自动焊等先进技术的研发和推广应用,形成具有自主知识产权的自动化装备与智能产品制造研发能力,通过推动平行化施工、工厂化预制、模块化建造,有效提高了资源使用效率;持续开展信息平台建设,推进数字化应用场景试点示范,自主研发了新一代核电工程精益建造管理平台,实现了核电项目的全领域、全过程信息化管理;统筹推进新一代核电工程精益建造管理平台和核电项目可视化管控平台开发,实现施工现场过程管控、施工班组业务数字化转型。

ESG投资不足,拖累欧美能源转型进程

本报记者 董梓童

近日,杜克能源、贝莱德等53家企业遭到美国一家非盈利消费者团体的指控,该组织致函美国北卡罗来纳州公用事业委员会谴责能源产业相关企业推行的ESG措施是一份昂贵的无用之物,是一份分散消费者注意力的清单,与向清洁能源转型的大目标背道而驰。

对此,多家国际资产管理机构表示,金融是决定全球能源转型的关键因素之一。虽然全球应对气候变暖的背景下,越来越多的欧美机构开始从化石燃料项目中撤资,并将投资转向环境和可持续方面,但到目前为止,ESG投资对转型的影响并不大。

市场担忧投资前景

ESG是指从企业的环境、社会和公司治理这三个维度来评估企业经营的可持续性以及对社会价值观念的影响,衡量企业可持续发展能力。2014年,联合国环境规划署首次提出的ESG投资概念,在资本市场已经成为影响投资决策的重要参考。

ESG不强调企业财务、绩效,而是要求企业注重生态环境保护、履行社会责任、提高治理水平。在全球气候变暖的背景下,ESG对希望发展壮大的企业和机构而言至关重要,为企业的长期发展奠定了基础。上述背景下,越来越多公司、投资者,甚至是监管机构都开始关注ESG。全球范围内,证券交易所也已在ESG方面布局。

不过,美国著名商业周刊《巴伦周刊》提出,目前,受全球经济、国际关系、气候变暖等多重压力影响,市场对ESG投资前景感到担忧。年化回报率在11%左右的ESG基金已经是高回报率的产品。

澳大利亚部分媒体提出类似看法,金融是市场运转的润滑剂,资金枯竭或将致使商业活动停滞,并使经济陷入衰退状态。越来越多的国家大力增加清

洁能源投资,但全球金融体系仍然高度依赖化石燃料。要真正让ESG发挥作用,就要设立监管体系,只有问责,让企业承担其应该承担的能源转型责任,ESG投资才有可能推动绿色能源转型。“一些企业即使宣传环境效应、金融机构扩大ESG投资,并不是为了气候目标的实现,而是在巨大的舆论压力下,不得不做一些道德投资,比如大型私人资本公司贝莱德集团也参与ESG投资。尽管如此,欧美能源转型进展仍十分缓慢。”

国际货币基金组织数据显示,到2020年,全球对化石燃料的补贴为5.9万亿美元,约占世界人均生产总值的7%。国际能源署的数据显示,2020年至2023年,各国政府在清洁能源上的支出仅为1.34万亿美元。如果想规避气候变化的最坏影响,每年全球在清洁能源上的投资需要达到5万亿美元以上。

虽然ESG概念已经提出多年,气候变化目标也促使ESG投资越来越受欢迎,但不少国家和地区仍在继续大力补贴石油和天然气项目。美国正是其中之一,美国前五大政治说客企业每年花费2亿美元让美国政府选择石油和天然气。

消费者谴责企业

在市场研究机构看来,财报评估机构不透露对企业ESG的评价方法,机构的做法不透明,可操作性很强。目前二级市场投资者对ESG评分高低的兴趣并不大,更关心企业公开的财务数据。而且报告通常是每年公布一次,企业并没有动力去提升ESG评级。ESG已经被大量财务数据淹没了,并成为企业提升公司形象的工具。

美国非盈利消费者团体工作人员威尔·希尔德以杜克能源为例称,杜克能源专门上线了一个网站介绍其ESG举措,并寻求绿色转型投资。但实际上

杜克能源的ESG举措就是设置一个移动的广告牌来吸引投资。杜克能源宣称,提高消费者在该公司的能源使用费用,以此来增加公司对绿色能源项目的投资。这和其公开的ESG承诺“我们努力加速向可再生能源和更可持续能源过渡,我们正在为所有人创造一个更清洁的能源未来”背道而驰。“杜克能源吹嘘他们正积极执行‘净零’战略,但实际上他们一边耗资公司资源,支持对他们来说高成本的清洁能源转型,另一边将这些多出来的成本通过提升服务费用的形式转嫁给消费者。”

美国《威尔明顿星报》对此表示认同,称杜克能源宣布了一系列提高能源价格的措施,其中预计未来3年内对北卡罗来纳州的费率将较目前提升20%。杜克能源宣称这是为提升能源供应的可靠性,同时支持公司在风电、太阳能发电等绿色能源方面的投资。

值得一提的是,贝莱德的ESG投资也遭到了批评。此前,贝莱德以通货膨胀为理由,否决了大量气候提案,总占比达气候提案的93%。贝莱德全球投资管理主管朱德·阿卜杜勒·马吉德在报告中写道:“很多提案过于宽泛或缺乏经济价值。”

美国蒙大拿州总检察长表示:“企业ESG战略基本都是废话,而这些废话正在渗透美国。靠这样的资产管理公司和代理商推动ESG投资,令人担忧。”

投资进退两难

ESG基金公司全球先锋联席经理约兰达·库廷斯表示,对于传统油气公司来说,资本配置是一个巨大的挑战——如何平衡原有主要业务和可再生能源的关系,以适应能源转型的大目标。

“传统油气企业进退两难。投资石油和天然气,实际资产可能存在搁浅风险。油气公司追逐市场风向大规模投资可再生能源,但由于起步较晚,目前已经过了红利期,相关项目可能无法产生和过去一样的资本回报收益。”约兰达·库廷斯说,“我们不认为公用事业公司是成长型股票。”

福克斯商业频道指出,贝莱德面临着气候转型的舆论压力,其作为资产管理机构在投资方面面临巨大挑战。是选择ESG还是化石燃料公司,贝莱德需要评估气候风险和绿色能源转型相关的所有问题,并在能源安全和绿色投资之间取得平衡。

贝莱德坦承:“能源公司尤其面临艰难而复杂的选择,一方面要考虑到可负担的投入和收益比,另一方面还要制定长期技术投资计划,在全球低碳经济转型中不断取得成功。”

高盛集团研究员米歇尔·德拉·维尼亚表示,目前市场上对ESG的关注点在于从化石燃料项目中撤资,而不是加大对可再生能源投资,这导致市场对能源投资严重下降。“关注脱碳是正确的,但问题是需要通过更多的投资来推动,而不是撤资。这是ESG投资面临的巨大挑战,ESG投资模式导致全球能源投资不足。”

米歇尔·德拉·维尼亚认为,欧洲要保持清洁技术创新的领先地位,还需要增加一些激励措施,尤其是在绿氢、碳捕捉和生物能源等领域。

新造车企业排队IPO

本报讯 记者姚美娟报道 电动化浪潮下,新能源汽车热度攀升,资本市场对于造车赛道热情加速回升。近期,包括阿维塔、极氪、埃安在内的多家新造车品牌在资本市场传出新动向,新造车市场掀起新一轮融资热潮。

8月底,阿维塔宣布完成B轮融资30亿元,投资后估值近200亿元。自2021年5月20日正式更名以来,该公司已历经三轮融资。长安汽车董事长朱华荣在2022年度业绩说明会上透露,后续将有序推进阿维塔上市融资发展;哪吒汽车宣布,已完成总额为70亿元人民币的Crossover轮融资,具体投资人和细节暂未披露。据悉,Crossover轮融资通常是为了让企业更快IPO而进行的股权投资,此轮融资或代表着哪吒在推动IPO进程上迈入新阶段。

广汽埃安、岚图汽车IPO也在稳步推进中。广汽集团董事长曾庆洪日前在2023年半年度业绩说明会上透露,广汽埃安的分拆上市工作目前正按照计划有序推进,具体上市时间取决于上市审核进展及届时资本市场状况,具体进展将按监管要求适时予以披露。

吉利集团旗下极氪汽车则距离纽交所上市更进一步。近日证监会发布关于极氪境外发行上市备案通知书,对该公司境外发行上市备案信息予以确认。通知书显示,极氪拟发行不超过9.26亿股普通股并在美国纽约证券交易所上市。

在业内人士看来,近期新造车品牌扎堆IPO凸显融资回血紧迫性。众所周知,造车是一项持续“烧钱”的事业,新能源车盈利难已是行业普遍现象。从各大造车新品牌上半年财报数据来看,大多数品牌处于亏损状态。其中,上半年极氪亏损8.09亿元,较去年同期7.59亿元亏损有所扩大。

在此背景下,不少车企选择通过借助资本力量,撬动获得更多资金支持。“上市能够为车企带来更多资金,提供更多发展机会,使其能够在市场上存活下去。”北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔表示。

激烈竞争下,未实现盈利的新造车企业亟需更多外部资金输血,以应对激烈的行业淘汰赛。不过,IPO虽然有助于为后续技术研发储备更多资金,但新产品也是左右品牌发展的核心。“车企要不断加强技术研发和创新能力,做好市场营销。综合实力增强后,才能得到长足发展。”张翔说。

另外,针对新能源车如何进一步开发盈利潜力,有业内专家建议:“规模化效益能够从根本上提升利润,因此车企想进一步开发盈利潜力,要把扩大规模放在首位。海外市场利润也相对可观,车企可以关注、布局海外市场。此外,车企也可以与产业链核心企业形成紧密的战略联盟,保证未来成本可控。”



资料图