

# 2023中国能源企业(集团)500强发展分析

中国能源经济研究院 郑超

过去的2022年,全球疫情反复、俄乌冲突等多重因素叠加,给全球能源供需和社会经济发展带来严重冲击。全球能源价格高位宽幅震荡,多国重返煤炭、核电、可再生能源发展再加速。面对复杂严峻的国内外形势,我国将能源安全上升到前所未有的战略高度,加速推进新型能源体系建设。

受以上因素影响,2023中国能源企业(集团)500强(以下简称“500强”)营收规模保持高速增长,地方能源国企开启拉力量,储能企业首次跻身前20强,资本结构出现显著变化,万亿级企业再添新成员,新能源企业数量首次跃居第一,区域差距再拉大。

## 一、总规模较快增长,实现两大突破

“500强”营收总额稳步提升,首次突破30万亿元大关,达到32.47万亿元,较上年增加4.60万亿元,同比增长16.50%,高于近五年平均增速(如图1所示)。

本届“500强”最低营收水平再创历年新高,也是首次突破20亿元,达到21.61亿元,较上年增加3.42亿元,同比上升18.80%。(如图2所示)。

## 二、多个省级能源集团成立,地方能源国企开启拉力量

2020年以来,“500强”中至少有十家地方国资控股的能源集团成立(如表1所示),其中包括两家位列前十的“巨无霸”——山东能源集团和晋能控股集团。上述两家都是通过重大资产重组而成,这类企业不少。除此之外,也有一些是由地方国资直接投资组建,如苏州市能源发展集团有限公司。另外还有通过改革更名而成立的,如河南能源集团、广西能源集团、苏州市能源发展集团等。

无论通过何种方式组建,地方能源集团密集成立的原因不尽相同:一方面,这是地方落实国家“深化供给侧结构性改革,推进国有企业战略性重组和专业化整合”有关政策的结果;另一方面,这也是地方政府为抢抓能源转型发展重大机遇、做大做强能源产业、培育新“财源”的重大举措。

数量众多的地方能源集团正在改变能源产业的竞争格局。这些地方能源国企,无论是新成立,还是已成立数十年,业务范围已不再局限于某个能源领域,基本上都会涉足煤、电、油、光伏、氢能、储能等业务中的多个领域,特别是这些年火爆的新能源已成为各家“必争之地”。除了拓展业务范围,地方能源集团还在努力突破区域限制,加速开拓全国市场,与“五大六小”“抢市场”已成常态。

## 三、“20强”榜单首现新能源企业

本届“500强”榜单TOP20前十家与上年保持一致,后十家出现“新面孔”(如图2所示)。

前十家企业名单与上年完全一致,国家电网有限公司连续第三年稳居第一,“三桶油”再次占据第二、三、四位,其余企业名称及位次亦保持不变。

后十家企业名单出现不小变化:首先是部分企业位次发生变化,中国能源建设集团有限公司、国家电力投资集团有限公司位次互换,中国核工业集团有限公司、中国大唐集团有限公司被挤出TOP20;其次是出现诸多“新面孔”,宁德时代新能源科技股份有限公司、荣盛石化股份有限公司、山西焦煤集团有限责任公司均首次出现在TOP20中。

值得一提的是,本届TOP20中民营企业数量首次达到2家,其中一家为储能企业,这也是新能源企业首次进入前20强。

## 四、资本结构出现显著变化

“500强”民营企业数量大增,营收总额也“水涨船高”,营收总额占“500强”比重进一步提高,但平均营收水平没有显著变化,与国企差距再拉大。

数量上,本届“500强”民营企业数量增至344家,较上年增加14家,创近五年来最大增量;国有企业数量则减少至156家,占比首次低于1/3。民营企业数量优势更加突出,“500强”资本结构出现显著变化(如图3所示)。

营收上,随着企业数量的大幅增加,“500强”民营企业营收总额也大幅提升,达到8.03万亿元,同比增长28.87%,增幅显著高于国企;国有企业营收总额亦保持快速增长势头,达到24.43万亿元,同比增长12.94%,增幅有所回落。民营企业营收总额与国有企业营收总额的差距正在逐年缩小,从2019年的4.23倍缩小到2023年的3.04倍(如图4所示)。

营收比重上,由于营收总额差距的缩小,民营企业营收总额占“500强”营收总额的比重也持续上升(如图5所示)。2023年,民营企业营收总额占“500强”的比重为24.74%,同比提升2.37个百分点;国有企业营收总额占比则下滑至75.26%,已连续三年低于80%。

总体上,民营企业数量优势突出,与国有企业的营收总额差距也在缩小,但国有企业的平均营收水平高达0.16万亿元,远高于民营企业的0.02万亿元,且近两年差距持续拉大。

## 五、企业规模分布特点突出,万亿“俱乐部”首次扩容

由于企业营收水平整体逐年上升,“500强”在企业规模分布上也大体呈现出百亿级、千亿级持续增加,十亿级逐年减少的特点(如图6所示);万亿级企业的分布相对稳固,今年首次出现变化。

“500强”营收水平达到万亿元的企业首次扩容至4家。近年来,“500强”营收达到万亿元的企业长期保持在3家,本年度,中国海洋石油集团有限公司打破这一格局,营收规模首次突破1万亿元,迈入万亿“俱乐部”。

营收水平达到千亿元的企业有48家,较上年增加5家。具体来看,晶科能源控股有限公司、通威集团有限公司、内蒙古电力(集团)有限责任公司、开滦(集团)有限责任公司、山西鹏飞集团有限公司、新疆特变电工集团有限公司、旭阳控股有限公司等企业营收规模首次跨入千亿级行列。

营收水平上百亿的企业达到221家,较上年增加

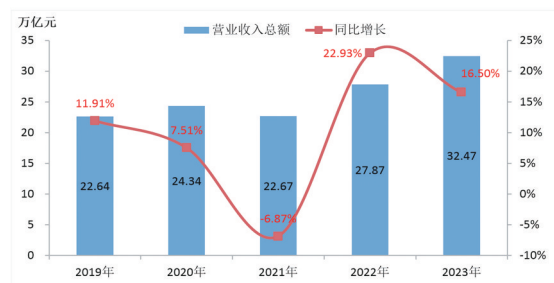


图1 2019-2023年“500强”营收总额及增速

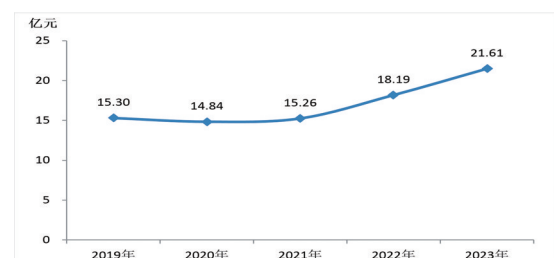


图2 2019-2023年中国能源企业(集团)最低营收水平

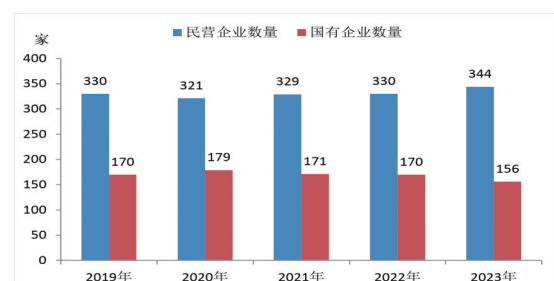


图3 2019-2023年“500强”国有企业和民营企业数量

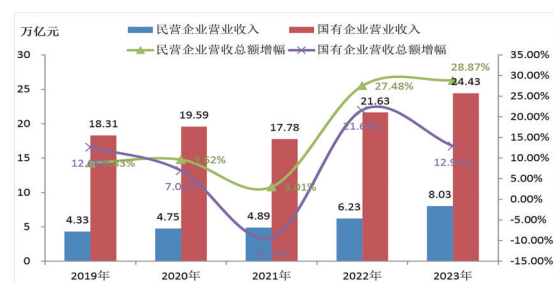


图4 2019-2023年“500强”国有企业和民营企业营收情况

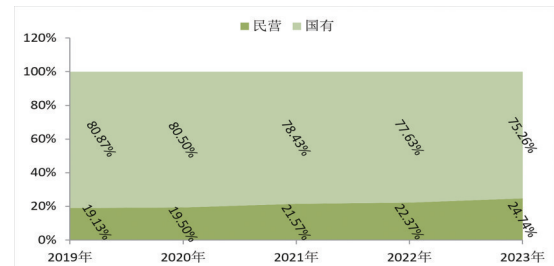


图5 2019-2023年“500强”国有企业和民营企业营收占比

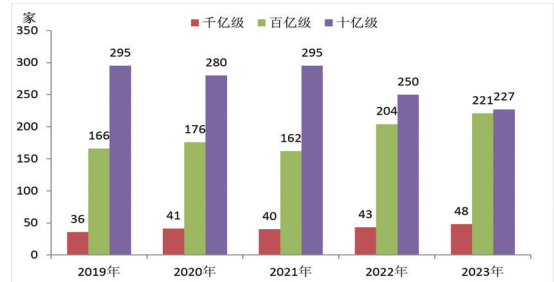


图6 2019-2023年“500强”不同规模企业数量

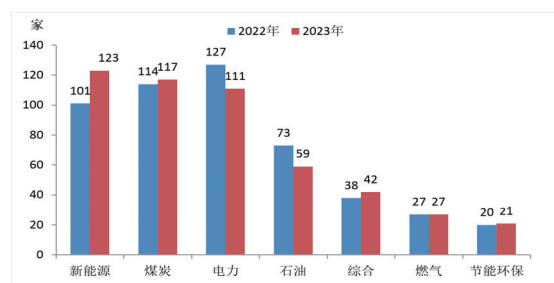


图7 “500强”行业分布情况

17家。百亿级企业增量较大,主要系天齐锂业股份有限公司、北京当升材料科技股份有限公司、湖南长远锂科股份有限公司、山西大同华能集团有限责任公司、上海璞泰来新能源科技股份有限公司、福莱特玻璃集团股份有限公司等20余家企业营收规模升级,从十亿级行列跨入百亿级行列。上述企业主要来自新能源行业,且以储能企业居多,有企业营收增幅高达4倍以上。

## 六、行业分布生变,新能源首居第一

从“500强”行业分布情况看(如图7所示):新能源行业迅猛发展,首次取代电力,跃居第一,数量达到123家,同比增加22家;煤炭行业地位依旧稳固,位居第二,企业数量达到117家,同比增加3家;电力位居第三,企业数量由上年的127家下降至111家;石油排名不变,但企业数量下降至59家,同比减少14家;综合类企业数量增加至42家,比上年多4家,排名第五,保持不变;燃气、节能环保企业数量和排名与上年基本相同,其中节能环保较上年增加1家。

需要指出的是,电力、石油、综合类企业数出现较大变化,除受行业、企业自身因素影响外,大型央企合并重组,部分企业调整业务范围也是重要原因。

## 七、传统能源仍挑大梁,行业结构稳步改善

从各行业营收水平来看,“500强”各行业营收总额均实现正增长,排名情况与上年一致,石油、电力、

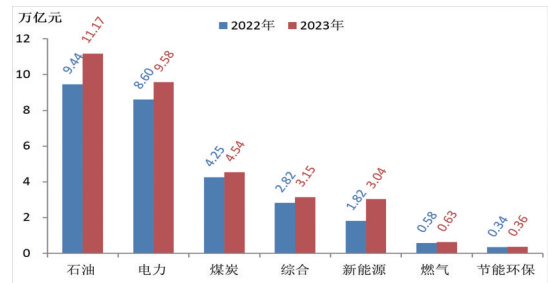


图8 “500强”各行业营收总额

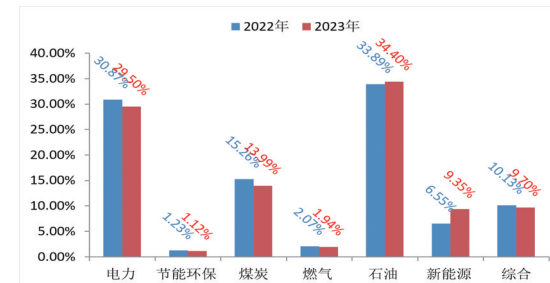


图10 “500强”各行业营收总额占比

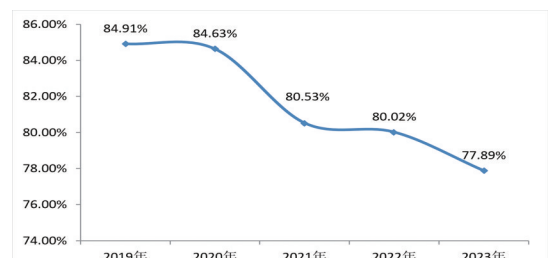


图9 2019-2023年煤炭、石油、电力营收总额占“500强”比重

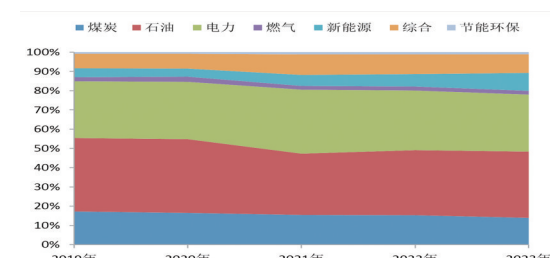


图11 2019-2023年“500强”各行业营收总额占比变化趋势

表1 “500强”地方能源集团排名

排名	企业名称	成立时间	备注
5	山东能源集团有限公司	2020年7月	由原兖矿集团与原山东能源集团重组成立
10	晋能控股集团有限公司	2020年10月	由大同煤矿集团有限公司、山西晋城无烟煤矿业集团有限公司和晋能集团有限公司重组而成,同步整合山西潞安矿业(集团)公司、华阳新材料科技集团有限公司相关资产和改革后的中国(太原)煤炭交易中心
29	浙江省能源集团有限公司	2001年2月	
37	贵州能源集团有限责任公司	2008年6月	
40	云南省能源投资集团有限公司	2012年2月	
45	河南能源集团有限公司	2022年7月	由河南能源化工集团有限公司更名为河南能源集团有限公司
53	北京能源集团有限责任公司	2016年3月	
54	四川省能源投资集团有限责任公司	2011年2月	
58	陕西投资集团有限公司	2011年11月	
67	广东省能源集团有限公司	2001年8月	
70	福建省能源石化集团有限责任公司	2021年8月	由原福建省能源集团有限责任公司和福建石油化工有限公司重组而成
72	中能(集团)有限公司	1996年	
83	贵州能源集团有限公司	2022年12月	盘江煤电集团更名为贵州能源集团,吸收合并贵州乌江能源集团
102	江西省投资集团有限公司	1989年8月	
118	广西能源集团有限公司	2023年6月	由广投集团旗下广投能源集团改革更名成立
129	深圳能源集团股份有限公司	1993年6月	
138	安徽省能源集团有限公司	1990年4月	
166	重庆市能源投资集团有限公司	2006年	2022年重组,成为华润集团控股企业
179	新疆能源(集团)有限责任公司	2015年1月	
182	湖北能源集团股份有限公司	2005年2月	
198	河北建投能源投资股份有限公司	1994年1月	
199	天津能源投资集团有限公司	2013年	
204	内蒙古能源集团有限公司	2021年9月	由原内蒙古能源发电投资集团有限公司、原内蒙古能源建设投资集团有限公司重组成立
246	济南能源集团有限公司	2020年7月	由济南热力集团有限公司、济南热电有限公司、济南港华燃气有限公司、山东济华燃气有限公司组建
297	新疆生产建设兵团能源集团有限责任公司	2021年12月	以兵团石油有限公司、兵团天然气有限公司、兵团矿业集团有限公司和新疆中润石油天然气股份有限公司等4家企业为基础组建
374	苏州市能源发展集团有限公司	2022年9月	由苏州城投集团出资组建

表2 2019-2023年“500强”前20家企业

排名	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
1	国家电网有限公司	国家电网有限公司	国家电网有限公司	中国石油化工集团有限公司	中国石油化工集团有限公司
2	中国石化天然气集团有限公司	中国石化天然气集团有限公司	中国石化集团有限公司	中国石化天然气集团有限公司	中国石化天然气集团有限公司
3	中国石化化工集团有限公司	中国石化化工集团有限公司	中国石化天然气集团有限公司	国家电网有限公司	国家电网有限公司
4	中国海洋石油集团有限公司	中国海洋石油集团有限公司	山东能源集团有限公司	中国海洋石油集团有限公司	中国海洋石油集团有限公司
5	山东能源集团有限公司	山东能源集团有限公司	中国南方电网有限责任公司	中国南方电网有限责任公司	中国中化集团有限公司
6	国家能源投资集团有限责任公司	国家能源投资集团有限责任公司	中国海洋石油集团有限公司	国家能源投资集团有限责任公司	国家能源投资集团有限责任公司
7	中国南方电网有限责任公司	中国南方电网有限责任公司	国家能源投资集团有限责任公司	中国中化集团有限公司	中国南方电网有限责任公司
8	中国电力建设集团有限公司	中国电力建设集团有限公司	中国电力建设集团有限公司	中国电力建设集团有限公司	中国电力建设集团有限公司
9	中国中化股份有限公司	中国中化股份有限公司	晋能控股集团有限公司	山东能源集团有限公司	山东能源集团有限公司
10	晋能控股集团有限公司	晋能控股集团有限公司	中国中化集团有限公司	陕西延长石油(集团)有限责任公司	陕西延长石油(集团)有限责任公司
11	陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西延长石油(集团)有限责任公司	中国华能集团有限公司	陕西煤业化工集团有限责任公司
12	中国华能集团有限公司	中国华能集团有限公司	陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西煤业化工集团有限责任公司	中国航空油料集团有限公司
13	陕西延长石油(集团)有限责任公司	陕西延长石油(集团)有限责任公司	中国华能集团有限公司	陕矿集团有限公司	中国华能集团有限公司
14	中国能源建设集团有限公司	国家电力投资集团有限公司	国家电力投资集团有限公司	中国航空油料集团有限公司	陕矿集团有限公司
15	国家电力投资集团有限公司	中国能源建设集团有限公司	中国能源建设集团有限公司	国家电力投资集团有限公司	冀中能源集团有限责任公司
16	宁德时代新能源科技股份有限公司	中国中煤能源集团有限公司	中国华电集团有限公司	中国能源建设集团有限公司	国家电力投资集团有限公司
17	中国华电集团有限公司	中国华电集团有限公司	中国核工业集团有限公司	中国华电集团有限公司	中国能源建设集团有限公司
18	荣盛石化股份有限公司	中国核工业集团有限公司	山西焦煤集团有限责任公司	冀中能源集团有限责任公司	中国华电集团有限公司
19	中国中煤能源集团有限公司	中国大唐集团有限公司	中国大唐集团有限公司	新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司	中国大唐集团有限公司
20	山西焦煤集团有限责任公司	中国航空油料集团有限公司	广西投资集团有限公司	大同煤矿集团有限责任公司	新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司

煤炭仍位居前三(如图8所示)。三大行业营收总额占“500强”的比重呈逐年下降趋势,本年度首次低于80%,但依然高达77.89%(如图9所示)。

其中,石油行业营收总额11.17万亿元,同比增长18.26%;电力行业营收总额9.58万亿元,同比增长11.32%;煤炭行业营收总额4.54万亿元,同比增长6.77%;综合类营收总额3.15万亿元,同比增长11.48%;新能源行业营收总额3.04万亿元,同比增长66.49%,涨幅最大;燃气行业营收总额0.63万亿元,同比增长9.28%;节能环保行业营收总额0.36万亿元,同比增长6.43%。

从各行业营收总额占“500强”营收总额比重情况看,新能源、石油行业营收总额占“500强”比重同比上升,煤炭、电力、综合、燃气、节能环保同比下降,但长期趋势各有特点(如图10、11所示)。

其中,新能源占比9.35%,同比增长2.81个百分点,呈现逐年上升趋势;石油占比34.40%,较上年小幅上涨0.51个百分点,长期来看波动性较大,变化趋势不显著;煤炭占比13.99%,同比下降1.28个百分点,呈逐年下降趋势;电力占比29.50%,同比下降1.37个百分点,长期看整体保持在30%的水平;综合类占比9.70%,同比下降0.44个百分点,整体呈现波动上升趋势;燃气占比1.94%,同比下降0.13个百分点,长期看略有提升,近几年维持在2%的水平;节能环保占比1.12%,同比下降0.11个百分点,长期看略有提升,近

## 八、区域分布集中度再提升,两类区域优势明显

“500强”区域分布高度集中于江苏、山西、浙江、广东、山东、北京、内蒙古,7地入围企业数量占“500强”的61.80%,同比增长4.4个百分点。其中,江苏、山西企业数量并列第一,各有52家;浙江第二,49家;广东第三,47家;山东第四,45家;北京第五,33家;内蒙古第六,30家。

前六省(市、区)主要分为两大类:经济强省、能源大省。江苏、浙江、广东、北京属于经济强省,山西、山东、内蒙古属于能源大省。

江苏、浙江、广东新能源优势明显,其中江苏是“500强”中新能源企业数量最多的省份,52家企业中28家为新能源企业,较上年增加6家。北京作为全国政治、经济、文化中心,拥有国家电网、“三桶油”,以及一众电力央企,但随着疏解非首都功能,北京企业数量持续减少。

山西、内蒙古是典型的煤炭资源大省,山西52家企业中有48家为煤炭企业,内蒙古30家企业中有22家为煤炭企业,占比都达到了70%以上。山东是全国石化企业最多的省份,45家企业中有24家为石油企业。此外,山东煤炭资源也较为丰富,煤炭企业数量仅次于山西、内蒙古。