

能源央企资产大整合提速

■本报记者 苏南

1月29日,国家电投集团水电股份有限公司公告称,预计2025年度实现归属于母公司所有者的净利润51691万元左右,与上年同期相比,增加48095万元左右,同比增长1337%左右。因公司实施重大资产重组,2025年10月31日完成五凌电力有限公司、国家电投集团广西长洲水电开发有限公司资产交割,两家公司纳入公司合并范围,新增水力发电及流域水电站新能源一体化综合开发运营业务,公司2025年同期相比业绩大幅增长。

在业内看来,“十四五”时期,央企资产重组步伐明显加快,特别是电力行业,国电投、华电集团等10多家央企正通过停牌、重组等方式推进大规模资产整合。这一系列动作不仅涉及传统电力资产,还包括新能源、煤电、核电等多个领域,反映了国务院国资委推动国有经济布局优化和结构调整的战略意图。

电力能源央企重组整合频繁

电力能源行业是央企重组的重点领域,近两年,我国发生多起央企重组与整合案例。例如,2026年2月4日,华能旗下上市公司内蒙华电并购重组控股股东北方公司优质风电资产控股权;2026年1月29日,中油资本收购英大期货100%股权;2026年1月25日,西藏能源投资有限公司100%股权无偿划转至西藏开投集团;2024年中国稀土集团与中国五矿重组、中国动力与中国船舶科技合并、中国五矿入主盐湖股份……这些事件将深刻影响“十五五”初期的产业格局。

以中国动力收购中船柴油机业务为例,中船科技出售风电资产,注入新的船舶设计资产,以此剥离非核心资产,聚焦主责主业。这属于典型的“内部专业化整合”,消除了同业竞争。再比如,中国五矿入主盐湖股份,加强了国家对锂资源的掌控。

国家电投集团旗下上市公司内蒙古电投能源股份有限公司(以下简称“电投能源”)2025年12月27日公告称,为贯彻落实国务院关于推动资本市场高质量发展和提高上市公司质量的有关精神,拟以国家电投内蒙古白音华煤电有限公司股权与电投能源进行资产重组。电投能源拟通过发行股份及支付现金方式购买上述标的资产,并将视具体情况募集配套资金。相关方案尚待进一步商讨确定。此次重组标志

着继水电、核电板块整合后,国家电投再度出手整合旗下煤电上市资产。

仅2025年,国家电投等五大电力央企就已启动超千亿元规模的重组项目,涉及核电、新能源、煤电等核心资产优化配置。这些重组动作旨在推动电力行业向清洁化、集约化转型,提升产业集中度。在电力领域,不同央企采取了差异化重组路径。例如,国家能源集团侧重于煤电一体化整合,华能集团更关注新能源资产布局。

专业化整合已成为央企间合并重组的主流模式。专业化整合是指企业通过资产重组、股权合作、资产置换、无偿划转、战略联盟等方式,打破企业边界,将资源向优势企业和主业企业集中。

提升能源央企效率和竞争力

电力央企大规模资产整合并非偶然,而是多重政策导向和改革目标共同作用的结果。国务院国资委将2025年定位为国企改革深化提升行动的收官之年,明确提出加大战略性重组力度,推动国有资本向新能源、电网数字化等关键领域集中。这一政策导向为央企重组提供了明确的政策框架。

国务院国资委企业改革局局长林庆苗在近日举行的新闻发布会上表示,一方面,有序开展新央企组建、战略性重组。聚焦国家能源安全、绿色发展,完成中国雅江集团组建,高质量推进雅下水电工程开工建设。完成中国长安汽车集团组建,重塑汽车产业竞争新格局,加快智能网联新能源汽车产业高质量发展。另一方面,持续推进专业化整合。完成中央企业邮轮运营资源整合,打造我国邮轮运营产业“国家队”。推动中国一汽开展动力电池资源整合,助力中央企业新能源汽车高质量发展。聚焦新材料、人工智能等重要领域,组织了8组17家单位开展集中签约,推动重点项目落实落地,有效提高国有资本配置效率。

特别是电力央企资产大整合,将对行业格局、企业竞争力及资本市场产生深远影响。重组将推动电力向清洁化、集约化转型。而专业化整合有助于中央企业主责主业更加突出、资源配置效率大幅提升、核心竞争力显著增强。以国家电投为例,通过水电、核电、煤电等板块的相继整合,可以形成协同效应,提升整体竞争力。



“能源央企重组将影响‘十五五’初期的产业格局。”厦门大学中国能源经济研究中心教授孙传旺对《中国能源报》记者分析,能源央企重组可聚焦战略安全,筑牢资源保障基础。例如,通过将稀土等战略性矿产资源向优势央企集中,国家能够进一步增强对关键资源的统筹协调能力,有效提升产业链供应链的韧性与可控性,为我国在“十五五”时期应对国际形势变化、维护经济安全提供坚实的物质支撑。

孙传旺认为,能源央企通过深化专业化整合,可推动同类业务横向整合与产业链上下游纵向重组,促进资源要素向优势领域和关键环节高效集聚,可有效破解行业内重复建设与低效竞争的结构性问题,构建分工明确、协同高效、优势互补的现代产业体系。尤其是能源央企的重组与并购能够促进人才、资金、数据等要素高效流动与深度融合,通过整合研发资源、共建创新平台、共享技术成果,加速关键核心技术的突破与产业化应用,进而增强在全球科技竞

争中的话语权与影响力。

进一步强化重组整合融合

下一阶段,中央企业专业化整合将继续深化,整合形式更加丰富多样,整合范围更加多元。可以预见,一批改革样板和标志性案例将不断涌现。预计未来央企重组将更加注重产业链协同和区域整合,特别是在新能源、数字经济等战略性领域。

“下一步,国务院国资委将聚焦国有资本‘三个集中’,以重组整合为抓手,扎实推进国有经济布局优化和结构调整,加快建设更多世界一流企业。”林庆苗表示,一是扎实做好新央企组建和战略性重组,更加突出中央企业在战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等领域的支撑作用,更好把企业做强做优做大。二是深入推进专业化整合,支持创新能力强的企业作为主体,开展同类业务横向整合、产业链上下游纵向整合,减少行业内卷。三是支持中央企业开展高质量并购,获取核心要

素,抢占技术先机,加快培育发展战略性新兴产业和未来产业。同时,要进一步强化重组整合融合,充分发挥协同效应,最大限度释放改革红利,不断增强核心功能、提升核心竞争力。

谈及“十五五”时期能源央企的重组趋势,孙传旺认为,首先,能源央企将加快“云大物移智链边”等先进数字信息技术与生产运营体系的深度融合,促进数据要素在产业链上下游的高效流动与优化配置,为推进资产与业务重组提供决策支持与效率保障。其次,针对我国西北部风光资源富集与东部中部用能负荷集中形成的逆向分布特征,能源央企将通过跨省区能源资产重组与运营整合,系统构建多能互补、源网荷储协同的能源供给体系,有效提升跨区域能源配置效率与安全水平。再次,能源央企将通过专业化整合深化煤电与新能源联营,协同发挥传统能源保供优势与新能源清洁特性,显著提升电源侧灵活响应和顶峰保供能力,切实推动能源结构优化与产业高质量发展。

坝上风来绿电生



图片新闻

河北承德丰宁满族自治县海拔1500米的坝上高原,每天385万千瓦的风、光新能源汇入冀北电网,送往京津冀负荷中心。

人民图片

新华社北京2月5日电 国务院总理李强日前签署国务院令,公布《国务院关于修改和废止部分行政法规的决定》,自2026年3月20日起施行。

为全面贯彻党的二十大精神,落实党中央和国务院决策部署,推进政府职能转变,营造市场化、法治化、国际化一流营商环境,着力提升行政法规系统性、整体性、协同性、时效性,国务院对涉及的行政法规进行了清理,决定对9部行政法规的部分条款予以修改,对2部行政法规予以废止。

修改《城市绿化条例》等行政法规,调整了已变更的机构名称和职责划转涉及的机构名称,更好地适应当前我国行政管理体制实践。

修改《风景名胜区条例》等行政法规,完善有关规划审批制度,与国家有关改革政策做好衔接。

修改《中华人民共和国河道管理条例》等行政法规,与新修订的《中华人民共和国行政复议法》等法律、行政法规的有关规定保持一致。

废止《乡镇煤矿管理条例》等行政法规,更好地适应当前改革发展实践需要以及有关领域工作实际。

《乡镇煤矿管理条例》废止

全球首台20MW海上风电机组成功并网

本报讯 2月5日,金风科技与三峡集团联合研制的全球首台20MW海上风电机组(以下简称“20MW机组”)在福建海域并网发电,标志着我国在超大容量机组研发制造和海上施工领域实现重要突破。

此次并网的20MW机组是目前全球实际海洋环境中已并网单机容量最大海上风电机组,实现了全产业链自主可控与关键部件100%国产化。该机组叶轮直径达300米,扫风面积超7万平方米,相当于10个标准足球场;搭载金风科技自研147米超长柔性叶片,满发每小时可发电2万千瓦时,单机年发电量预计超8000万千瓦时,可满足约4.4万户家庭一年用电需求。

这是继2023年全球首台16MW海上风电机组在福建海域应用后,我国在海上风电重大装备领域实现的又一次跨越式发展。该机组的投运可进一步节约用海面

积,实现“单位发电量更高、单位成本更低”的综合效益,助力加快全球海上风电规模化开发进程。

全球约60%的经济体和约70%的大中城市位于沿海地区,由此产生的生产生活用电需求巨大。因此,海上风电,尤其是深远海风电的规模化应用对于沿海地区的能源转型意义重大。世界银行(WB)数据显示,全球可用的海上风能资源超过710亿千瓦,其中深远海占比超过70%,但目前这些资源的开发利用尚不足0.5%,是能源领域名副其实的“蓝海”。

当前,全球深远海风电开发仍处于探索阶段,且面临三大核心挑战:规模化发展成本高、电网支撑要求高、复杂海洋环境适应难度大。而20MW机组,是为移除“三座大山”应运而生的风电装备。

相比16MW海上风电机组,20MW机组可减少25%机位点,降低用海成本,结合

高模量碳纤维叶片与智能控制,能够提升发电效率5%,综合推动项目度电成本下降5%—8%,为深远海风电规模化开发提供经济性支撑。

作为“深远海友好型”机组,20MW机组采用直流耦合构网型风储技术,可在短路比低至1.0的弱电网环境下稳定运行,并具备“孤岛运行”与“黑启动”能力,实现独立成网,大幅提升并网友好性,是未来新型电力系统的关键一环。

机组实现高效并网背后,是风电产业系统化能力的集中体现。依托金风科技自研GTSim仿真平台,机组完成4000余项工况仿真,并通过江苏、福建两地的25MW+试验台,完成2000余项实验项目,为并网调试顺利开展奠定基础。在调试阶段,项目团队通过“厂内深度预调试+吊调一体+预启机调试”策略,前置完成超800个调试项,成功实现“一键



启机”,即无需人员登上机组,通过智能控制系统即可远程完成加热、除湿、安全链验证及并网操作,显著提升并网效率,降低作业风险。

20MW海上风电机组在海上的安装运行,还带动了大容量海上风电机组在设

计、制造、施工等全产业链的整体升级,进一步巩固我国在大容量海上风电机组研发、制造、应用领域的全球领先地位。在关键装备突破、解决方案升级的有力推动下,中国风电产业将向更广阔的“蓝海”加速迈进。(金峰轩)