

国家社科基金重大招标项目

中国能源集团500强 发展研究

宾建成 孙海鸣 郑文文 等著



 中国金融出版社

本书由国家社科基金重大招标项目“全球大宗商品定价机制演进与
国际经贸格局变迁研究”（课题编号：15ZDA058）资助出版

中国能源集团 500 强发展研究

宾建成 孙海鸣 郑文文 等著

责任编辑：肖丽敏

责任校对：孙蕊

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

中国能源集团 500 强发展研究 (Zhongguo Nengyuan Jituan 500qiang Fazhan Yanjiu) / 宾建成, 孙海鸣, 郑文文等著. —北京: 中国金融出版社, 2015. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8243 - 8

I. ①中… II. ①宾…②孙…③郑… III. ①能源工业—工业企业—企业集团—企业发展—研究—中国 IV. ①F426.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 287992 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 210 毫米 × 285 毫米

印张 13.75

字数 300 千

版次 2015 年 12 月第 1 版

印次 2015 年 12 月第 1 次印刷

定价 60.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8243 - 8/F. 7803

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

前 言

能源问题是关系全球可持续发展的重要战略问题。随着我国经济健康、可持续发展要求的提出和进程的不断加快,能源问题的重要性与复杂性日益凸显。面对复杂多变的国际环境和地缘政治形势,制定与调整能源战略,以解决我国经济快速发展阶段经济增长与节能减排之间的矛盾,是实现经济社会稳健、协调发展的关键。

目前,我国以化石能源为主的能源消费模式,不仅能源消耗高,而且污染排放多,对大气污染影响极大,因此,加快新能源和可再生能源的开发利用,实现低碳、多元、可持续的能源战略转型成为我国经济发展的必然选择。

与此同时,我国经济发展方式的转变,要求我们探寻由粗放型能源利用方式向集约型能源使用方式转变,尽早实现由“高碳型”向“低碳型”转变。既要满足能源供应,又要减少污染物排放成为我国当前的重要课题。

此外,为应对气候变化危机,进一步减少环境污染和生态破坏,我国必须尽快制定科学合理的低碳能源战略,发展循环经济,重点抓好工业节能减排,通过科学技术改变现有的落后生产方式,逐步形成“低碳”、“高效”长效机制。在此过程中,我们要吸取日本在优化能源结构、保障能源供给、提高能源效率和推动节能环保等方面的成功经验,配合目前国家正在全力推进的能源产业结构调整升级及海洋开发战略等国家战略规划,制定切实符合我国国情和经济社会发展需要的能源战略,从而有针对性地缓解或解决目前我国能源行业中的各种即时性和结构性矛盾。

中国能源经济研究院作为国内专业的能源经济研究机构,始终关注国内能源经济,关注能源企业,并连续四届推出了“中国能源集团 500 强”研究评价项目,该项目旨在理清能源行业格局、树立能源企业标杆。本书主要是对 2013 年中国能源集团 500 强研究评价项目成果的研究和总结,它是国家社科基金重大招标项目“全球大宗商品定价机制演进与国际经贸格局变迁研究”(课题编号:15ZDA058)的阶段性研究成果。全书整体构架由中国能源经济研究院兼职教授上海对外经贸大学宾建成和孙海鸣负责统筹设计,参与课题研究和本书写作的同志有宾建成、孙海鸣、郑文文、郑超、刘海生、郭春兰、尤洋、解淑青、付红、郭立琦、许莹、李德忠、张伟、吴玉华、哈新军、刘先云、牟思南、李兴军、杨帅、常赫然、于欢、孙长云、王博、张菡、付拥民(排名不分先后)等。

本书在撰写过程中得到了众多中国能源集团 500 强企业的大力支持,并得到了国家社科基金重大招标项目“全球大宗商品定价机制演进与国际经贸格局变迁研究”(课题编号:15ZDA058)的资助出版,在此一并表示感谢。由于项目组研究水平有限,报告中难免存在缺陷与不足,欢迎广大读者批评指正。

目 录

第 1 章 国际能源新格局下的能源市场走势	1
1.1 国际能源格局的变化及其对中国的影响	1
1.1.1 国际能源格局的调整	1
1.1.2 国际能源格局的新特点	2
1.2 后危机时代国际能源新秩序	3
1.2.1 后危机时代国际能源新秩序的形成与发展	3
1.2.2 后危机时代国际能源新形势	6
第 2 章 中国能源集团 500 强发展概况	7
2.1 规模分析	7
2.1.1 经济规模持续增加, 经济地位举足轻重	7
2.1.2 “两油一网”地位突出, 稳居前三	8
2.1.3 大型企业市场份额略减, 规模优势明显	9
2.2 效益分析	10
2.2.1 地方企业小步迈进, 央企收入比重持续降低	10
2.2.2 民营企业数量微减, 市场份额明显上升	11
2.2.3 少数企业控制市场, 能源行业高度垄断	12
2.3 行业及区域分析	13
2.3.1 传统能源企业数量降低, 石油企业实力雄厚	13
2.3.2 新能源企业数量持续上涨, 市场地位有待提升	14
2.3.3 各地区整体波动平稳, 个别变动较大	15
2.3.4 十强企业基本稳定, 新能源企业排名下降明显	17
第 3 章 中国能源集团 500 强上市公司经营能力分析	19
3.1 盈利能力分析	19
3.1.1 每股收益	19
3.1.2 销售净利率	21
3.1.3 总资产报酬率	22

3.1.4 净资产收益率	24
3.2 偿债能力分析	30
3.2.1 短期偿债能力分析	31
3.2.2 长期偿债能力分析	33
3.3 营运能力分析	42
3.3.1 总资产周转率	42
3.3.2 固定资产周转率	44
3.3.3 单项资产周转率	44
3.4 发展能力分析	48
3.4.1 主营业务收入增长率	48
3.4.2 总资产增长率	49
3.4.3 净利润增长率	50
第4章 在变革中逐渐强大的地方能源集团	57
4.1 地方能源企业发展特点	57
4.2 煤炭行业：政策引导下的行业集中	58
4.3 电力行业：在改革中摸索前行	60
4.4 石油行业：寡头垄断下的博弈	62
第5章 中国能源集团 500 强典型案例分析	64
5.1 中化集团：企业发展永无止境，管理提升亦永无止境	64
5.2 汉能控股集团：用清洁能源改变世界	77
5.3 葛洲坝集团的十年海外之路	85
5.4 转型路上再腾飞——同煤集团依托三大核心能力、加快转型跨越发展纪实	88
5.5 锻造具有核心竞争力的国际化企业集团：兖矿集团“走出去”全解析	93
5.6 华能在新加坡怎样“烧煤”	99
5.7 中国华电集团案例	102
5.8 中国第一重型机械集团公司：以一为重，永争第一	107
5.9 天能集团：天能 5 年申请专利 700 件	115
5.10 荣信电力电子股份有限公司：振兴民族装备制造 提升国际竞争实力	124
5.11 抚顺矿业：创新企业管理，努力提升企业综合实力，确保经济持续平稳健康 发展	126
5.12 广汇集团：选择“能源战略” 实现跨越发展	130
5.13 中国燃气：气聚人和、造福社会	133
5.14 远兴能源：不断完善能源化工核心产业体系	136
5.15 湘电集团：发力新兴 志做领军	140

5.16 保利能源控股有限公司：实施品牌战略，践行央企使命	143
5.17 兰石集团：科技创新支撑，转型跨越发展	147
5.18 “阳光”普照的上海宝钢	152
2013 年中国能源集团 500 强榜单	155
2012 年中国能源集团 500 强榜单	169
2011 年中国能源集团 500 强榜单	183
2010 年中国能源集团 500 强榜单	197
参考文献	211

第 1 章 国际能源新格局下的能源市场走势

能源是一个国家赖以生存和发展的重要物质基础，任何一个国家的能源安全都是能源战略及能源政策制定和调整过程中的重中之重，能源安全与国家安全、经济安全以及环境安全密切相关。中国作为世界第二大经济体，其能源战略的变化和发展对于世界能源体系调整都将产生深远影响。

1.1 国际能源格局的变化及其对中国的影响

1.1.1 国际能源格局的调整

如果说 20 世纪 70 年代的石油危机标志着国际能源格局由西方发达国家主导的“单极格局”向石油生产国与消费国相对峙的“两极格局”的转变，那么进入 21 世纪以来，随着经济全球化的深入发展、油气资源的日趋短缺、新兴产油国的崛起以及独立油气供应国地位的增强，诸如非洲这样的新兴产油国和产油区在崛起，并在世界石油市场上取得了越来越多的话语权，世界能源重心正在发生微妙的转移。目前，国际能源格局呈现出能源供应地多元化以及能源消费国之间激烈竞争的复杂局面，推动着国际能源格局由“两极格局”向“多极格局”转变。

事实上，全球经济复苏和发展中国家经济崛起促使全球能源供给进一步紧张，从目前情况看，国际石油供求态势大体平衡，国际油价有所下跌，但在未来 20~30 年内，全球能源安全将面临更大的风险，石油供给系统脆弱，地缘政治风险在增大。未来能源进口国和出口国之间的相互依赖关系将越来越强烈，跨地区的石油贸易将不断增长。由于全球油气资源分布及其供需之间的极不均衡，一旦石油安全出现问题，例如石油运输关节点出现问题，海盗、恐怖袭击或者意外事故等导致管线封闭、油轮停航，都将使各国的能源安全受到严重威胁。

尤其是在伊拉克战争的冲击之下，世界能源格局正在酝酿新一轮的变革。据能源分析人士预测，未来的石油时代将与过去的 30 年完全不一样。不断增加的需求以及传统石油生产国的减产所产生的缺口，将由那些潜在的石油出口国以及潜在的石油增量来补充。目前，从

原油供给方来看,主要分为两大块:欧佩克 13 个新老成员和以俄罗斯、巴西、哈萨克斯坦、非洲等为代表的非欧佩克国家。目前,从北非的马格里布到波斯湾,从波斯湾到里海,从里海到外高加索再到俄罗斯的西伯利亚和远东,形成了一个巨大的能源富集地理带。这个巨大的地理带蕴藏了全球 65% 的石油储量和 73% 的天然气储量。从这种意义上来说,可以把北非—波斯湾—里海—俄罗斯称为“世界能源供应心脏地带”。

而围绕着“世界能源供应心脏地带”,形成了两环世界能源需求圈,第一环包括东亚、东南亚、南亚和欧洲大陆,第二环包括北美、南美、撒哈拉以南非洲、南太平洋地区。在世界能源需求圈中,从能源需求未来发展趋势与“世界能源供应心脏地带”的关系上考虑,亚太地区显得尤为重要。据《2013 年 BP 能源统计》,截至 2012 年底,亚太地区石油消费量超过世界石油消费量的 30%,位居世界第一。因此,可以把亚太地区称为未来的“世界能源需求心脏地带”。因此,在未来的国际能源格局中,产油国与需求国之间的共同利益与矛盾分歧相互缠绕,其相互依赖、相互合作将进一步增强,既斗争又妥协将成为其相互关系的主要存在形式。

1.1.2 国际能源格局的新特点

为了保障国家能源安全和社会经济正常运转,世界各国根据本国利益的需求纷纷制定了能源多元化战略。近年来,国际能源格局呈现出新的分化与组合,出现了一些新的特点。

第一,传统的非常规能源和新能源在国际能源市场中的地位和作用越来越明显。尤其是福岛核事故后,世界各国对非常规能源和清洁能源的需求逐渐加大,新能源技术的革命与发展,以及美国页岩气的大规模开发对世界天然气和石油化工产业的作用以及对整个世界能源新格局产生了不可忽视的影响。全球能源的需求重心正逐步地向非常规化能源和新能源转变。但是,短时期内,以石油为主导的国际能源格局不会发生根本性改变,这是由于世界各国以及世界经济整体繁荣对能源的需求强劲,能源的消耗在逐年增加,石油作为当今世界的主导资源,一直在国际能源经济中居于主导地位,而且国际石油市场由产油国主导的趋势日益明显。

第二,能源供应国与消费国之间的博弈主导国际油价的走势。由于世界经济对石油的依赖,在石油权力的分配格局中,石油供应国从综合国力上来讲还很薄弱,但是在能源领域却是拥有主动权的国家,而石油消费国大多处于被动地位,但以美国为首的石油消费国同时又是强大的军事、经济集团,它们在与石油供应国的博弈中往往处于优势地位。虽然在短期内国际油价和产量都会出现一定程度的波动,但是在一个较长时期内,由于石油供应国和消费国各有所需并且势均力敌,双方将会形成权力的对峙和均衡状态。国际油价波动的长期趋势实际上反映了国际能源格局中两大权力的此消彼长。

第三,美国和欧佩克在国际能源格局中仍占据着举足轻重的地位。美国作为世界上第一大经济体,也是能源消费大国,美国在国际能源格局中的影响一方面体现在生产能力和需求量上,另一方面体现在石油的美元交易机制上,美国确立了美元作为交易媒介的垄断地位。

执掌石油大权的欧佩克尽管遭到美国的打压和非欧佩克产油国的挑战,其影响虽然不能与20世纪七八十年代同日而语,但是其内部经过多年市场化磨合,已经形成休戚与共的利益共同体,其整体实力在国际能源格局中的影响依然不可小觑,其凭借占据世界2/3的石油储量,在国际石油市场中的话语权是无论如何都不可忽视的。尤其是沙特阿拉伯将继续作为世界可靠的石油资源供应国,其地位和作用无论是俄罗斯还是里海都无法取代。只要世界需要石油,中东尤其是沙特阿拉伯就将继续成为石油市场的基石。

第四,能源供应呈现多极化趋势,俄罗斯、里海和非洲等非欧佩克产油区在国际能源格局中的地位上升,影响增强。在过去的十年中,俄罗斯的石油生产能力逐步回升,在激烈的国际能源市场竞争中,其雄厚的能源资源优势日渐显露。近年来,在新增加的石油供应中,俄罗斯迅速增长,已经成为仅次于沙特阿拉伯的世界第二大石油出口国,致使世界产油区的重心有所北移。此外,俄罗斯还是世界上最大的天然气生产国,为欧洲供应的天然气超过整个欧洲年用气量的1/4,是名副其实的能源超级供应大国。此外,里海地区的油气资源潜力成为大国关系中备受关注的因素,其开发前景被普遍看好,被认为是有能力保证世界大国石油多元化供应、减少国际市场对中东油气依赖的又一能源供应地,成为世界石油消费国热烈追逐的对象。据有关方面统计,里海大陆架及周边地区石油储量比较保守的估计是37亿~40亿吨。

第五,非洲石油储量丰富,且油质好、开采成本低,因此,西方各国视非洲为“尚待开发的处女地”,竞相斥巨资勘探开发。非洲国家作为非欧佩克国家相继进入国际石油市场,其地位和作用逐步上升。

第六,亚太地区能源需求量明显增加,成为国际能源消费的热点。随着亚太地区经济的快速增长,特别是中国、印度、日本、韩国等亚洲国家经济发展进入上升通道,其对能源的需求也大幅地增加,能源消费量20年来增长了1倍多,推动了国际能源消费中心不断向亚太地区发生转移,从而成为影响国际能源格局的新生力量。

1.2 后危机时代国际能源新秩序

1.2.1 后危机时代国际能源新秩序的形成与发展

1.2.1.1 后危机时代国际能源新秩序的形成

后危机时代,世界主要能源资源地区和重点国家日益显现的资源保护主义倾向,使得国际合作模式选择越来越有利于能源资源国和能源资源国的国有企业;同时,对能源资源地的影响权和控制权的争夺在国际能源新秩序形成的过程中将更为白热化。国际能源秩序在经历了三个阶段的发展以后,在去政治化、去意识形态化和去政府化的过程中,实现了一定程度

的全球能源市场规范性建设和较高程度的国际合作水平。但是,以“零和博弈”理念为基础的现实主义依然在国际能源秩序发展过程中占据十分重要的位置,即各国的相互合作是在维护自身国家利益的前提下开展的。

国际能源新秩序在其发展过程中无论加入任何新元素,如能源安全的维护日益受到环境保护等要求的挑战,国家利益永远是关键中的关键。因此,国际能源新秩序就是在“零和博弈”理念基础上塑造并不断变化的一个动态形成过程。经济越不景气,国与国之间来往中的现实主义越会加强,争夺也会越加激烈。

此外,能源资源问题与环境和气候变化问题日益交融在一起,给能源资源企业特别是油气企业国际化发展形成更多的压力和生态挑战。当前和未来一段时间内,国际能源新秩序形成的推动力将主要集中在三大问题之上,即新能源发展战略、气候变化应对政策以及低碳经济发展模式。这三大问题的交结点是如何减弱因全球不断增长的能源资源消费而产生的排放效应。这三大问题既是纯技术问题,也是经济问题,但更是国际政治、经济利益博弈均衡的结果。随着国际气候变化政治谈判的进行,各国都将调整其政治、经济政策,特别是能源和生态发展战略,而内部政策的调整又会外溢为对外政策的变化,从而进一步对国际整体政治、经济体系的变革产生极大的影响,对大国关系的重新定位提供新的支撑点及对话环境。

就中国而言,中国能源资源企业特别是油气企业在海外已有大规模投资,无论这些投资是短期的抑或是长期的,政府和企业自身都应该根据现实的数据基础对这些投资进行成本—收益的科学比较和评估。供给和需求的差距以及人们对不可再生的能源资源的心理性不安全感,导致能源资源地缘政治和经济形势变得更为复杂动荡,稍不小心就容易导致投资受损甚至化为乌有。2011年初发生在北非并迅速蔓延到阿拉伯世界许多国家的政治和社会大变动,也使正大踏步走出国门的中国能源企业特别是油气企业必须重新审视国际合作战略实施中的政治风险,特别是地缘政治风险。

1.2.1.2 后危机时代国际能源新秩序的发展

后危机时代,全球能源生产西移和消费东移的趋势更加明显。发达国家能源消费开始呈现缓慢下降态势,而中国、印度等新兴市场国家能源消费迅速增长。2012年,亚太地区成为全球最大的石油贸易中心,其石油贸易量占全球石油贸易量的比重上升至25%以上,煤炭贸易占全球煤炭贸易总量的60%,液化天然气贸易增量占全球液化天然气贸易增量的八成以上(见图1.1)。全球能源供应格局的另一个重要变化是美洲大陆油气生产的崛起。受页岩气等非常规能源开发等先进技术因素的影响和推动,美国的石油和天然气产量持续增加,2013年原油产量提升至4亿吨,同比增幅超过15%,仅次于沙特阿拉伯和俄罗斯,居世界第三位;其天然气产量约为7000亿立方米,成为全球最大的天然气生产国。据国际能源署预测,美国到2020年将超越沙特阿拉伯,成为全球最大的石油生产国。

此外,非洲的能源开发力度也在与日俱增,很多国家的大型能源跨国公司在非洲都投入了大量的资本、人力、技术等,全力开发非洲能源。众所周知,非洲位于东半球的西南部,东邻印度洋,西濒大西洋,面积约占世界总面积的1/5,是世界第二大洲。在非洲大陆及其周边海域蕴藏着丰富的石油、天然气资源,尤其是石油资源,截至2012年底,非洲已探明

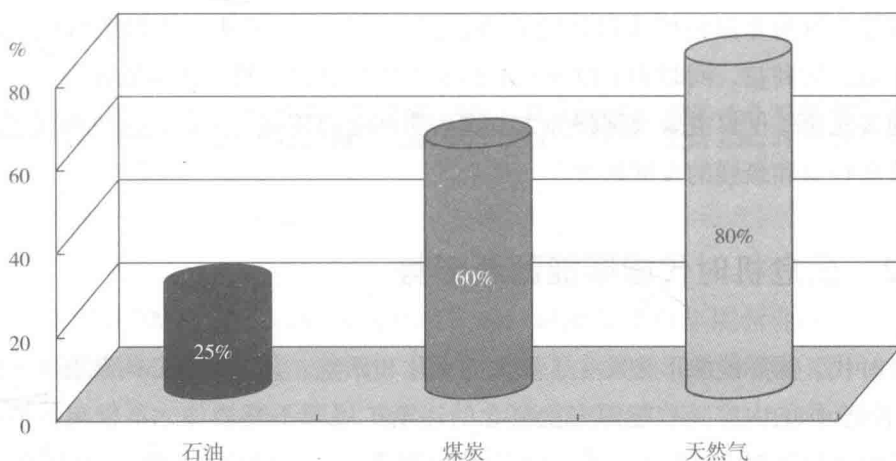


图 1.1 亚太地区 2012 年能源消耗占全球比重

的石油储量约为 2000 亿桶，占世界总储量的 10% 以上，是仅次于中东和中亚地区的第三大储油区（见图 1.2）。近年来，非洲已探明石油储量增长了 36.5%，高于 4% 的世界平均增幅，是世界能源储量增长最快的地区，成为全球石油勘探活动最活跃的新区，是国际能源竞争的新热点，在国际能源新秩序中居重要地位。国际能源机构（IEA）认为，从 21 世纪初期开始，非洲已成为一个“很有前途的石油地区”。

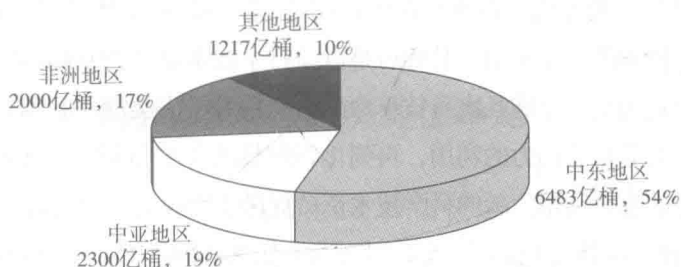


图 1.2 2012 年全球石油已探明储量分布

非洲巨大的石油储量和产量吸引着世界各国的注意，引起了世界各国的广泛关注和新一轮又一轮的勘探开发热潮，其世界能源市场中的重要性与日俱增，在国际能源新秩序中的战略地位凸显，成为影响世界产油国力量对比的重要角色和国际石油巨头角逐的新战场。随着石油勘探技术的不断提高以及非洲国家频频颁布一系列优惠政策支持外国公司进驻非洲，非洲能源的战略地位发生了新的变化，其国际能源领域发挥着独特作用。2013 年，美国、俄罗斯、中国、印度、日本和欧盟等都采取一系列重大举措密切同非洲的关系，中国与非洲的新型战略伙伴关系也取得了重大进展。当今社会，资源决定战略，谁控制了资源，谁就能控制对手；谁控制了对手，谁就能稳定地立于世界之林。资源价值与地缘价值在时间和空间上合二为一，并以前者为主要矛盾的主要方面，是现代地缘政治理论的鲜明特色。高油价和石油危机使石油消费大国意识到，对中东地区的过分依赖具有极大的风险性。世界各国越来越

越深刻地认识到,必须采取能源多元化战略来规避风险,以确保本国能源安全,而能源储量、产量都很丰富的非洲便成为最佳的战略选择。因此,为了获取非洲廉价优质的石油资源,谋求巨额经济利益,同时为了抢夺对非洲能源的控制权,稳定国内能源需求,确保能源来源渠道的多元化,世界主要大国都加大了进入非洲能源领域的步伐,这也形成了国际能源新秩序的最新特点和最强的发展趋势。

1.2.2 后危机时代国际能源新形势

后危机时代,国际能源形势发生了重大的变化和调整,其中的核心问题有了一定意义上的转移。国际合作的内容随着能源安全概念的逐渐扩展而不断增加,不仅包括能源供给安全,也包括能源使用安全,以及对环境的影响问题等。在诸如化石燃料占能源的主导地位、油气资源生产与消费的分布不均匀、油气博弈和相互依赖的能源安全观并存等事实存在的前提下,国际能源形势的变化与调整呈现出非常规能源的重要性得到快速提升,中国、印度、巴西等发展中国家在全球能源市场中的地位不断强化,长期保持高位运行的石油价格对能源出口国和进口国的油气行业可持续发展同时产生了巨大压力,石油的金融衍生品市场已经成为国际石油市场不可或缺的重要组成部分,石油市场与金融市场共生性加大,环境因素在能源开发利用中的作用日益显现从而推高了能源生产的边际成本,气候政治约束了各国的未来发展空间以及直接影响能源选择的显著特点。

这种国际能源新形势的变化与调整是在国际政治、经济体系整体转型的过程中缓慢进行的,换言之,全球正在进行能源体系转型,其背后是以新科学技术革命为基础的生产力的发展决定的生产关系的变革。纵观历史,全球几次科技革命的历程贯穿于人类能源利用的发展和变革:从生物质能源和畜力、风力等自然动力的利用,再到化石燃料的开发和利用,进而到电力的开发和大规模利用,直至核能的发现利用。新的科学技术革命促进了能源生产和利用方式的转换。

同时,国际政治、经济体系转型正带来国际权力的重新分配,国际能源秩序的权力中心也从西方发达国家占据主导地位到能源生产国和能源消费国两大联盟各居两端,再到联盟内外国家和非国家行为体的车轴状分布逐渐变化着。总之,变化和调整是常态,这种常态就是目前国际能源新形势中不变的因素。

目前,国际关系复杂多变,将面临更多的不确定因素。美国、英国等西方发达国家内部充满了体制调整的需求张力。除此之外,中国也如火如荼地进行着能源结构的调整与升级。从中国国内来看,中国能源需求持续增长,对外依存度快速攀升。2013年,中国原油进口 2.82 亿吨,对外依存度高达 58% 左右;天然气进口 530 亿立方米,对外依存度超过 30%。从国际来看,国际能源争夺日趋激烈,全球能源市场格局波动加剧,中国能源安全与发展面临的国际环境更为复杂。

事实上,影响国际能源形势变化的主要不确定因素是多国大选、中东北非局势、伊朗核危机和欧洲主权债务危机。透过现象看本质,无论哪种因素,在其酝酿、发酵、变化、发展过程中,政治的、经济的、金融的、军事的、外交的、社会的、宗教的力量都夹杂其中,从而产生推动世界政治形势、国际能源形势变化的一股合力。

第2章 中国能源集团500强发展概况

中国能源集团500强评选采用国际通用方式,以能源集团年度营业收入为标准进行排名,明确中国能源集团市场地位的变化,在中国能源结构调整和改革的浪潮中全面提高中国能源集团的品牌知名度和市场竞争力。据统计,中国能源集团500强总营业收入为18.49万亿元,占2012年GDP的35.62%,在我国国民经济发展中占据举足轻重的位置,是任何一个领域都无法比拟的,并对国民经济转型和发展、实现稳健提升起到至关重要的决定性作用;而且,在严峻的国内外经济形势下,中国能源集团500强显示出强劲的增长势头,能源国际合作战略取得了历史性的突破。

2.1 规模分析

2.1.1 经济规模持续增加,经济地位举足轻重

2013年中国能源集团500强营业收入为18.49万亿元,较上年增长了15.35%,较上年增长了1.48个百分点。如图2.1所示,500强的营业收入总额及其所占GDP的比重呈逐年

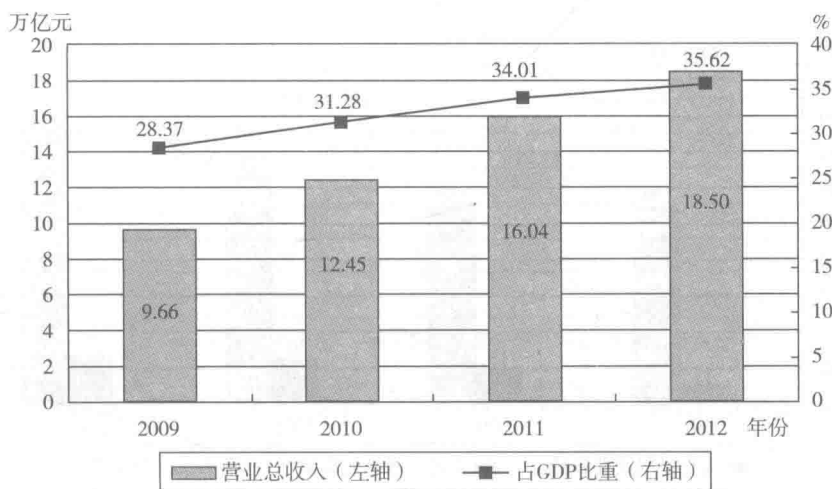


图 2.1 历届 500 强营业收入总额变化情况对比

增加的趋势,展现了 500 强强劲的发展势头。同时,从营业收入总额的增长速度来看,2010 年、2011 年和 2012 年的增长速度分别为 28.85%、28.82% 和 15.35%,虽然增速有所放缓,特别是 2012 年的增速明显回落,降低了近 13.46 个百分点,但是 500 强在国民经济中的地位举足轻重。另一方面,入围 500 强的门槛也有所降低。可见,在经济形势整体低迷的情况下,能源行业也受到了一定程度的不利影响。但是,这主要与中国正处于经济发展的转型、调整期密切相关,能源领域的各个行业都面临着全面深化改革的艰巨任务,走规模化、多元化、国际化的发展道路是各大能源集团的必然战略选择,阶段性调整及未来的走向关系着能源集团在市场经济中的地位和作用。

能源大省和经济强省的入围企业数量依然显著多于其他省份。山东、北京、江苏、浙江、山西、广东等省(市)的入围企业数量排名比较靠前,江苏、浙江、内蒙古、河北的入围企业数量亦都在 20 家以上。入围企业数量变动较大的省、市、自治区主要集中在北京、内蒙古、江苏、山西、香港、云南等地。

2.1.2 “两油一网”地位突出,稳居前三

从不同规模企业的分布情况来看,2012 年 500 强榜单中营业收入达到万亿元级的有 3 家,达到千亿元级的企业有 27 家,达到百亿元级的企业有 162 家。四届榜单中,规模达到万亿元级的企业均为中国石油化工集团公司、中国石油天然气集团公司和国家电网公司。可见,这 3 家企业在能源行业乃至整个国民经济中的地位是难以撼动的。规模达到千亿元级的企业逐年增加,2012 年营业收入达到千亿元级的企业有 27 家,仅比上届增加了 1 家,增幅明显小于前两届。规模达到百亿元级的企业有 162 家,比上年增加了 36 家,增幅均高于前两届。如图 2.2 所示,进入百亿元级和千亿元级规模的企业数量都有不同程度的增加,说明 500 强中大型企业的数量不断增加;而万亿元级的企业到目前为止仍为 3 家,这说明对于任何一个能源企业而言,跻身万亿元级企业行列是一个质的飞跃,因此是一件极为困难的事情。

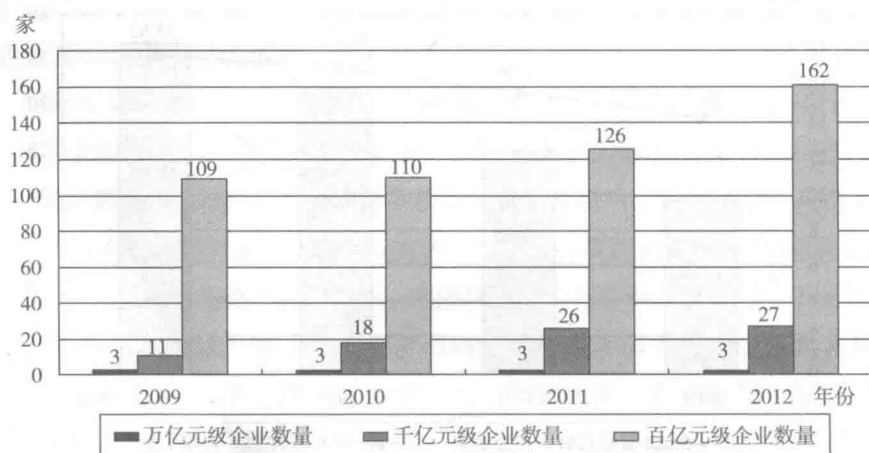


图 2.2 历届 500 强企业规模变化对比情况

2.1.3 大型企业市场份额略减，规模优势明显

从不同规模企业营业收入总额的对比情况来看，它们的营业收入总额与其数量几乎是呈反方向变化的，如图2.3所示，万亿元级规模的企业数量最少，但历年的营业收入总额均高于其他规模级别的企业；数量最多的百亿元级企业的营业收入总额相较于其他两个等级则是最低的（除2009年外）。这一现象也说明，在能源领域内，大型能源企业规模优势明显。另外，从不同规模企业的营业收入总额占500强营业收入总额的比重来看，近几年特大型能源企业的营业收入总额在500强中的比重有所下降，如图2.4所示，万亿元级企业相应的比重从2010年的41.92%下降到2012年的39.75%，千亿元级和百亿元级企业则出现相反的变化趋势。

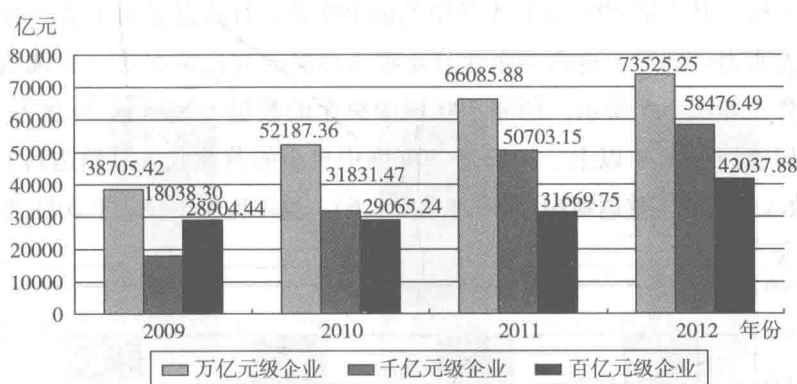


图 2.3 不同规模企业营业收入总额变化情况对比

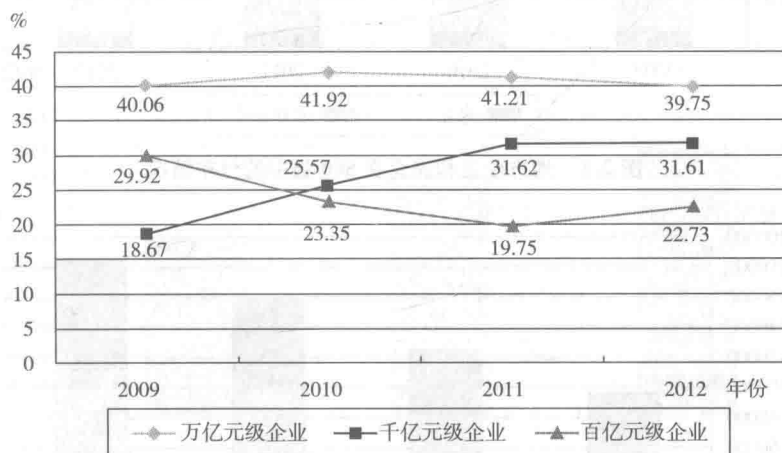


图 2.4 不同规模企业营业收入总额占 500 强营业收入总额的比重对比

2.2 效益分析

2.2.1 地方企业小步迈进，央企收入比重持续降低

2012 年 500 强中地方企业和央企分别有 472 家和 28 家，央企数量较上年减少了 2 家，主要原因在于剔除了其部分母公司也在榜单中的上榜央企，例如中国长江电力股份有限公司、中国水利电力对外公司均为中国长江三峡集团旗下子公司，2012 年榜单中仅保留了前两者的母公司，故造成了央企数量的减少。从历届榜单央企的入围情况和排名来看，这 28 家央企四届均入榜，其中的 80% 分布于榜单的前 100 名，且占据了前十名的所有名次，足以证明央企的强大实力。同时，这两类企业营业收入总额的对比情况进一步说明了央企在 500 强中的绝对优势。如图 2.5 所示，历届 500 强中央企的数量不过区区 30 家左右，但其营业收入总额比重却达到了 60% 以上。2012 年 500 强中央企的营业收入总额达到 112991.72 亿元，占 500 强营业收入总额的比重达到 61.08%（见图 2.6），这一比例不仅低于 2011 年的 64.15%，

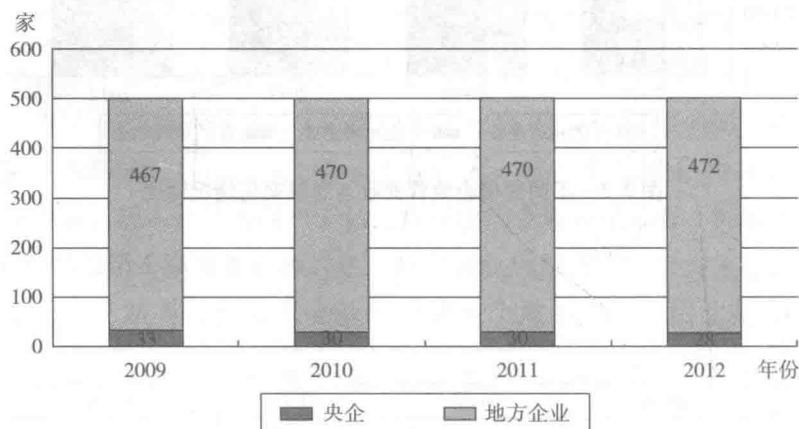


图 2.5 地方企业和央企在 500 强中的分布情况

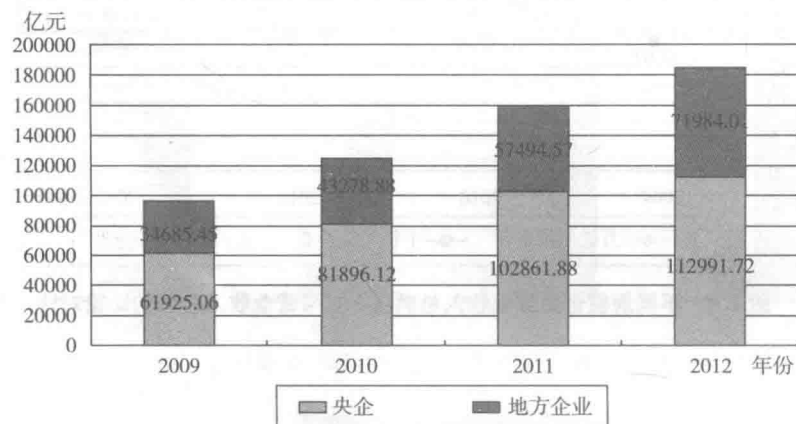


图 2.6 地方企业和央企营业收入总额对比情况