

# 国网“主辅分离” 许继、平高与西电集团重组

将诞生年营业收入超过300亿元、净利润超过15亿元的电气制造巨头

□ 吴明

12月23日晚间，中国西电和宝光股份发布公告称，接实际控制人中国西电集团有限公司（简称“西电集团”）通知：西电集团正在与国家电网有限公司部分子公司筹划战略性重组，有关方案尚未确定，方案亦需获得相关主管部门批准。

同时，许继电气发布公告称，公司控股股东许继集团正与西电集团筹划战略性重组。此外，平高电气当天也发布公告称，公司控股股东平高集团正与西电集团筹划战略性重组。

公开资料显示，许继集团专注于电力、自动化和智能制造，主要涉及特高压输电、智能电网、新能源发电、电动汽车充换电、轨道交通及工业智能化等五大业务。平高集团业务范围涵盖输配电设备研发、设计、制造、销售、检测、相关设备成套、服务与工程承包，并积极发展运维检修、GIS、电力储能、综合能源等新业务。

## 继续18年前的改革

许继集团和平高集团都是国内电气制造行业的重点企业。2010年，国家电网公司正式完成了对许继集团和平高集团的收购。此举也被认为是违反2002年电改5号文中“有关电力设计、修造、施工等辅助性业务单位，要与电网企业脱钩，进行公司化改造，进入市场”的表述。

2015年的中发（2015）9号文对于电网公司，明确要求了“继续完善主辅分离”。但新一轮电改推进数年之后，主辅分离依然没有太大进展。

2019年3月27日至6月15日，中央第十一巡视组对国家电网有限公司党组开展了常规巡视。在巡视情况反馈中，中央巡视组指出国家电网公司坚守主责主业不够有力，建议进一步聚焦主责主业。2020年3月，国家电网公司党组在有关巡视整改进展情况的通报中说明“以更高的政治站位坚守电网主责主业，下决心退出传统制造业和房地产业务”。

对于国家电网公司剥离许继、平高的行为，有电改领域专家评论为“对上一轮电改不彻底的拨乱反正”。

今年2月，国家电网内部印发《2020年改革攻坚重点工作安排》，对剥离非核心业务拟定了时间表，明确年底前基本完成非核心业务处置，有序退出传统装备制造、房地产、宾馆酒店等业务。

截至目前，国家电网公司在2020年陆续退出了鲁能集团、鲁能泰山足球俱乐部、中国通用技术控股有限责任公司等非主业企业。

## 合并后的影响

据悉，西电集团有限公司是我国唯一一家以完整输配电产业为主业的中央企业，由原西安电力机械制造公司组建而成，2003年成为国务院国资委直接监管的高压、超高压输配电成套设备研发制造企业。

根据上市公司报告，许继电气2020年前三季度，实现营业收入65.92亿元，同比增长16.49%；实现归属于上市公司股东的净利润5.12亿元，同比增长68.07%，业绩大幅提升主要系公司主营业务收入增加、产品综合毛利率提升，带动公司

业绩稳步增长。

平高电气前三季度实现营业收入56.79亿元，同比减少3.86%；归属上市公司股东净利润1.16亿元，同比减少1.69%。尽管三季度财务数据相比去年同期有所下滑，从半年报来看，平高电气的收入和利润还是都有所增长。

在输配电设备、特高压输电设备、电气开关、充换电系统等市场中，许继、平高的市场占有率领先。今年2月国家电网公司复工复产以来，国家电网公司开工了若干特高压工程项目。4月29日，中共中央

政治局常务委员会召开会议，会议强调，要启动一批重大项目，加快新型基础设施建设。特高压与充电桩网络建设都是新基建中的重头戏。

在剥离完成之前，作为“国网系”核心装备制造企业，许继、平高的业绩与国家电网公司息息相关。2020年7月平高电气的中标公告中，披露了其中标国家电网公司14.47亿元的项目，占2019年营业收入的12.96%。

一旦西电集团与许继集团、平高集团完成合并，将诞生年营业收入超过300亿元、净利润超过15亿元的电气制造巨头。在特高压压

备的细分领域方面，合并后的新公司将在换流阀、直流控制保护、GIS等领域占据绝对的市场领先地位。

许继集团和平高集团的业务主要涉及特高压输电、智能电网、电力设备制造、轨道交通、充电设备等。选择这3家公司进行合并，是对近年来央企合并“同类相吸”原则的贯彻。

两家在特高压电气设备制造领域的重量级企业与西电集团的合并，将进一步强化西电集团在高压、超高压及特高压交直流输配电设备制造、研发和检测领域的绝对优势地位。

## 赣江井冈山航电枢纽首台机组并网发电

总装机133兆瓦，年发电量超5亿千瓦时，同比火电每年节约标准煤约6万吨

本报讯 12月28日，江西赣江井冈山航电枢纽工程首台（1#）机组并网发电仪式顺利举行，标志着正式并入华中电网，实现“通航、蓄水、发电”三大目标，为赣江两岸经济社会发展注入新动能。

项目共安装6台灯泡贯流式水轮发电机组，单机容量22.167兆瓦，水电站总装机133兆瓦，年发电量超5亿千瓦时，同比火电每年节约标准煤约6万吨，减少烟尘排放量1万余吨，助力优化能源结构、促进绿色发展、建设环境友好型社会，被当地百姓誉为赣江上的“小三峡”。

历时40个月，曙光终现。2017年8月25日项目正式开工，2017年9月28日右岸电站厂房全年围堰完成合拢。2019年4月28日左区8孔泄水闸验收完成并泄

洪，2019年12月28日左区船闸工程完成试通航验收。2020年5月15日完成首台机组管型座吊装……

“参与项目建设的时候，所经历的苦难是现在没办法想象的。”提及刚进场的场景，库区分部工程部经理杨鹏陷入了深深的回忆。

2020年，面对疫情防控和生产建设双重压力，项目班子以“控制性工程先复工，分批次、分层级制定复工计划，控制人员数量不给当地政府增加防控压力”的原则组织恢复施工生产，在疫情防控的基础上确保应复尽复，为首台机组发电目标节点打下了坚实的基础。

回首一路风雨中走来，从摸着石头过河的跌跌撞撞到如今一步步稳健迈进，这是并航人最难忘的一段记忆。

“面对施工经验不多的大型水

利水电工程，涉及领域新、作业季节性、工期短任务大，人才、技术便是横在眼前的两大首要难题。”中建股份赣江井冈山航电枢纽项目常务副指挥长戴良辉说道，“我们通过外部专家‘引进来’，内部管理人员‘走出去’，招纳人才、培养人才、留住人才，迅速提高了项目团队的专业素质和战斗能力。”

“打造千里赣江水上新高速，建设富裕美丽幸福江西。”赣江井冈山航电枢纽工程以航运为主，正常蓄水位为67.5m，库容为2.928亿立方米，将渠化赣江35公里航道，实现赣江Ⅲ级航道标准，有效降低货物运输成本，进一步发挥赣江水运“干支直达、江海联运”优势，对推动沿江经济社会发展具有十分重要的意义。

（王健）

## 阳光电源市值破千亿 股价8个月翻7倍

本报讯 12月23日，阳光电源股份有限公司（简称“阳光电源”）再创历史新高，股价一度达到73.37元/股，上涨10%。截至25日收盘，其股价为74.70元/股，总市值达1088.56亿元。

这也是阳光电源首破千亿市值。自今年4月28日探底至9.39元/股后，阳光电源一骑绝尘，飙升至今。在短短8个月内，股价翻了近7倍，成为证券市场中一只超级黑马。

据悉，阳光电源成立于1997年，2010年8月公司成功改制为股份公司。2011年11月2日，阳光电源在深圳证券交易所成功挂牌上市；2012年，其逆变器出货量位居全球第三，位列福布斯“2012中国最具潜力上市公司”。2020年三季度财报显示，阳光电源营收119.09亿元，同比大增65.77%；净利润11.95亿元，同比暴增115.61%。截至12月23日收盘，阳光电源股价飙升11.16%。据统计，今年以来阳光电源股价涨幅超550%。

今年上半年，阳光电源成为美洲最大的“组串+集中”逆变器供应商。其逆变器在巴西分布式市场排名第一，在越南市场以40%市场占有率稳居第一，在泰国、马来西亚、菲律宾市场份额约30%左右，均位列当地市场第一，在澳洲户用市场占有率也超过20%。截至2020年6月底，阳光电源逆变器出口增幅超过50%，在全球市场已累计实现逆变器设备装机超120GW。作为逆变器龙头企业，阳光电源在国内市场占有率约30%，已连续多年保持国内第一。

值得注意的是，截至今年6月15日，全国共有24个省份公布了竞价、平价光伏项目申报名单，总规模约57GW。其中，阳光电源以2.37GW的总规模位列第三，也是前三名中唯一的民企。

阳光电源董事长曹仁贤此前曾表示，未来，阳光电源将加大在欧洲、北美、东南亚以及中东市场的布局，不断贴近市场和客户，坚定不移走国际化战略路线。加大在储能装置的集成能力、安全性、循环寿命等技术投入；并促进储能与光伏、风电、氢气等领域的融合。

（张小宝）

## “碳中和”愿景下的能源革命

# 第六届中国能源发展与创新论坛

主办单位：中国产业发展促进会氢能分会 中国改革报社《能源发展》周刊

2021.1.12

北京歌华开元大酒店

报名电话：010-5699-5381 150-1116-1519（微信）



（扫描二维码，获取报名入口）