

电网电价改革对财务资金结构与现金流的影响研究

王亚琳¹ 范磊²

1. 国网河南省电力公司民权县供电公司; 2. 国网河南省电力公司夏邑县供电公司

摘要: 在新的输配电价机制下, 强化成本监审、优化经营策略、降低运营成本, 成为电网企业管理的必然趋势。为进一步推动输配电价改革, 不断提升输配电价核定过程合理性及规范性, 国家发改委发布关于《省级电网输配电价定价办法》《区域电网输电价格定价办法》。这一改革对我国电力企业内部财务管理体系以及现代监管制度产生巨大影响。本文探讨了电网电价改革的意义以及对财务资金结构与现金流的深刻影响, 包括资本成本的变动、资产和负债的重新配置等。

关键词: 电网; 电价改革; 财务; 资金

【DOI】10.12252/j.issn.2096-627X.2023.11.221

一、引言

电力作为基础行业, 它的稳定与高效直接关系到经济安全和整体发展。近年来, 为满足日益增长的能源需求和适应市场的变化, 许多国家都在探索电力行业的改革。因此, 构建适应输配电价改革的精准投资管理体系, 实现监管机构核定投资规模的高效利用, 对服务和保障电网企业高质量发展具有重要意义。

二、电网电价改革的意义

1. 促进市场竞争与效率

电网电价改革可以极大地促进市场竞争与效率。过去, 电力市场都是垄断的, 价格往往由相关部门设定, 与生产成本和市场供需关系没有直接关系。这种价格机制很容易导致资源的浪费和低效。通过电网电价改革, 电价更加反映市场供需关系, 从而刺激生产商提高生产效率、降低生产成本, 并引导消费者进行合理的电力消费。同时, 电网电价改革还可以吸引更多的投资者进入电力市场, 促使电力供应商之间的竞争, 进一步推动电力市场的繁荣和健康发展。在此背景下, 将提高生产效率和减少资源浪费。

2. 增强电力行业透明度和公平性

电网电价改革有助于增强电力行业的透明度和公平性。在传统的电价设定模式下, 由于缺乏竞争和市场机制, 电价往往缺乏公开和透明, 这容易导致电价被操纵, 从而损害其他生产商和消费者的利益。电网电价改革要求电价的设定更加公开和透明, 所有的参与者都能够清楚地了解电价的构成和变动原因。这样可以避免不公平竞争和利益输送, 确保所有的参与者都能够在公平的竞争环境中进行生产和交易。此外, 公平和透明的电价还可以增强消费者的信心, 促使他们更加积极地参与到电力市场中来, 这对于电力市场的健康发展也是非常有利的。

三、电网电价改革对财务资金结构与现金流的影响

1. 对投资管理的影响

新的电价政策和监管措施导致企业的盈利模式发生变化, 影响其现金流。这可能降低企业可用于投资的自有资金, 从而限制其投资能力。企业需要更加审慎地规划投资, 确保不会因资金短缺而影响到关键项目的实施。同时, 电网企业可能需要投资更多的资金来满足新的电价政策和监管要求, 例如提升输电设施的可靠性和效率、改进智能电网技术等。这将导致投资需求增加, 即需要更多的项目资金。同时, 当前监管部门已逐步加强对电网企业的投资决策审查, 确保投资计划的合理性和符合法规要求。这包括审查预算、成本估算和项目进展报告, 以确保企业不会滥用资金或进行不必要的投资。同时, “改革”引入了更多的透明度和信息披露要求。电网企业需要提供更详细的投资相关信息, 如资金来源、投资计划的合理性和盈利预期等。这将有助于监管机构更好地了解企业的投资活动, 确保其不会涉及不当的资本浪费或投机行为。

此外, “改革”还强调风险管理和成本控制。电网企业需要更加注重风险评估, 并采取措施降低不必要的投资风险, 以及尽可能降低成本, 实现预算管理一体化。

2. 对固定资产管理的影响

“改革”要求电网企业需要密切审视固定资产的合理性和效率, 电价改革通常伴随更为透明和合理的资本开支要求。同时, “改革”引入了更为复杂的资产会计和报告要求。新的电价政策和监管规定要求企业更详细地跟踪和记录其固定资产的使用情况和折旧情况。另外, 在“改革”背景下, 电网企业需要更加谨慎地规划和评估其固定资产的投资计划, 以确保符合改革要求并获得良好的回报。

四、电网企业成本管理现存问题

1. 成本管理体制存在缺陷

传统的成本管理体制是一种自上而下的体制, 也可以看作是一种集体控制机制。虽然传统的成本管理体制

在成本控制方面取得了一定成就，但是很难适应新时期的发展需求。在成本管理及控制工作过程中，应当通过层层分解、层层考核的方式落实到个人，让每一个员工都能够树立成本控制意识，通过成本管理体制的建立实现对于电网企业的高效管理。电网企业在开展成本管理及控制工作过程中，仅仅考虑了本级电网企业的耗费成本，缺乏对于各个环节成本的有效控制，并没有建立起一套切实可行的机制，导致在管理过程中仍然存在很多问题。除此之外，在成本管理以及控制过程中存在成本指标不明确、不具备可操作性、考核制度不严格等实际问题，如果不能采取有效措施进行解决，则不利于电网企业内部管理能力以及核心竞争力的提升。

2. 运维费用现存问题

电网资产具有复杂性、多样性、空间分布广、安全性要求高等特点，且直接关系到人民的用电安全及电网运行可靠性，需定期针对性开展运维检修，确保运行状态正常。根据《监审办法》，在监管期内，电网企业的材料费和修理费应根据实际情况进行核定。原则上不得超过当年固定资产原值的1%和1.5%。这个规定的目的是确保维修费用合理，并避免对电网运行安全性和可靠性造成不利影响，限制维修水平过低会减少计入准许成本的金额，从而影响输配电价的合理性。

3. 成本管理意识较为淡薄

面对全新的电力市场环境，一部分电网企业并没有考虑如何完成相关改革工作，没有在企业范围内树立全员成本管理意识，也没有确定员工的主体地位。一些电网企业的领导人员仅仅关注年度工作计划和电力供应工作，没有意识到成本管理和控制工作对于企业发展的重要意义。同时一些业务部门认为成本管理以及控制工作应当由财务管理部门负责，没有加强与财务部门的交流与沟通，导致有些政策难以落实。

五、财务资金结构与现金流的优化策略

1. 动态调整融资结构

电网电价改革下财务资金结构与现金流的优化策略中，动态调整融资结构的重要性日益凸显。

第一，随着电价市场化的进程，企业会面临更大的现金流波动。为了对抗这种不确定性，企业需要确保其有足够的流动性来满足日常运营的需求。这意味着电力企业需要增加其短期债务的比例，以确保其在任何时候都可以获得足够的现金流。

第二，由于电价改革导致电力行业的竞争加剧，电力企业需要确保其长期投资计划得到适当的资金支持。这需要电力企业调整其长期债务和股权的比例，确保其可以获得更低成本的长期资金。

第三，考虑到电价改革会影响到电力企业的信用评

级，这也直接影响到企业的融资成本。因此，电力企业需要持续关注其信用等级的变化，并根据需要调整其融资结构。另外，为了降低融资成本，电力企业可以考虑更多地利用市场化的融资渠道，如发行债券或利用其他金融衍生工具。这不仅可以提供更低成本的资金，还可以提供更多的融资选择，使企业在不同的市场条件下都能找到最合适的融资方案。

第四，电力企业还需要密切关注经济环境和金融市场的变化，以及与电力行业相关的政策和法规变化。这样，企业就可以及时地调整其融资策略，确保其财务结构始终符合市场和经济的实际情况。

2. 牢牢把握政策市场脉络，深化企业投资管理

1) 构建“权责清晰、各级贯通”企业精准化投资管理体系。

首先，构建“权责清晰”的投资管理体系，意味着明确各级管理层次的职责和权限。在这个体系中，每个管理层级都应有明确的职责范围，包括资本预算、项目选择、项目审批、项目执行、监督和评估等。这有助于确保决策权和责任能够明确划分，避免决策混乱和责任模糊。其次，建立“各级贯通”的管理体系意味着不同管理层级之间需要建立有效的信息流和协作机制。信息应该能够自下而上和自上而下流通，以确保各级管理层能够了解项目进展、风险和需求，从而进行适时的决策和调整。协作机制应促进各级管理层之间的合作和协调，以实现整体目标的达成。另外，精准投资管理体系应该包括有效的绩效评估和监督机制。这意味着每个投资项目都应有明确的绩效指标和目标，并定期进行评估和监督。这有助于确保项目按计划执行，成本控制得当，风险得到有效管理，并能够实现预期的收益。

2) 构建“存量效益+增量回报”企业投资效益测算模式。

要想构建“存量效益+增量回报”的企业投资效益测算的模式，意味着将投资项目的效益考虑为两个主要部分：存量效益和增量回报。存量效益是指项目的投资在现有基础上所能带来的效益，如改进现有设备的性能、降低维护成本等。增量回报是指项目能够为电网企业带来的额外效益，如新的收入来源、市场扩展等。对存量效益的测算应该包括对已有资产的价值提升和效率提高。这可以通过评估项目对现有设备的影响，包括寿命延长、能源效率提高、可靠性增强等。这有助于企业更好地利用现有资产，降低维护和替换成本，提高资源的利用效率。另外，对增量回报的测算需要考虑项目的市场潜力和未来收益。这包括对项目所在市场的需求分析、竞争情况、预期市场份额和价格策略等因素的综合评估。这有助于企业确定项目的市场潜力和回报预期，

从而更明智地进行投资决策。

3. 强化成本归集维度

作为电力系统的核心组成部分，电网企业承担着输配电任务。随着中国经济的快速发展，能源需求不断增长，电力行业也面临着新的挑战，为推进电力市场化改革，我国提出了“输配分开”的要求，旨在打破垄断，引入竞争机制。首先，在实施“输配分开”政策时，电网企业的经营环节被区分为输电成本和配电成本，不同类型的用户对电力服务的需求和要求不同，因此在选择适当的成本细分动因时，需要考虑这些差异，根据提供输配电服务对象的不同，成本被划分为共用网络成本和专项服务成本，以优化电网企业的运营成本，提高服务质量。其次，在制定电价时，需要综合考虑两部制价格模式，并衔接售电量、用户数、系统容量和用户需量等因素。售电量是指向用户提供的电能数量，根据售电量的大小确定相应的电价水平；系统容量表示电网企业的输电和配电能力，对决定电价高低也有重要影响；用户需量指用户对电能的实际需求，也应纳入电价制定的考虑范围；电网固定成本是指不受售电量影响的固定费用，如设备运维、人员工资等；边际成本是指随着售电量增加而产生的额外成本，如电能采购成本等。在制定电价时，应合理地考虑电网固定成本和边际成本，以确保电价的公平性。最后，成本核算与成本统计需要相互衔接和互为补充。在进行成本核算时，应按照国家相关法规和会计准则的要求进行操作，确保成本核算结果的合法性和准确性。简洁明确的科目体系能更好地帮助企业进行成本核算工作，提高核算效率和准确性，并考虑企业的特殊需求，与成本统计的口径相匹配，以便于数据传递和对比分析。相较于成本核算，成本统计更注重收集准确可用的数据和制定合理的统计口径，需明确统计的颗粒度，将成本数据按不同的维度进行分类和汇总，以满足不同层次、不同领域的统计需求。

4. 加强现金流管理和预测

第一，电力企业应确立全面、系统的现金流管理观念。意识到现金流不仅仅是财务部门的事务，而是涉及整个企业运营的各个环节。因此，企业的各个部门、业务单元都应参与现金流的管理，形成一个跨部门、多方参与的现金流管理体系。

第二，对于现金流预测，电力企业应充分利用先进的数据分析和预测工具，结合自身的历史数据和外部市场信息，进行科学、准确的现金流预测。具体来说，企业可以根据历史现金流数据，结合市场需求、政策环境等因素，建立现金流预测模型，定期更新预测参数，确保预测的时效性和准确性。

第三，企业还要强化现金流的日常管理。这意味着

企业要建立一个有效的现金流监控体系，确保及时了解现金流的实际情况，与预测数据进行对比，发现潜在的问题和风险。比如，企业可以设立现金流监控指标，如现金流入率、现金流出率等，定期进行分析和评估，确保现金流的健康运行。此外，电力企业还要注重现金流的优化。在资金配置上，企业应确保资金的高效使用，优先支持与企业战略相符、有望带来长期回报的项目。同时，企业还要加强与供应商、客户的合作，通过优化采购、销售等业务流程，提高现金流的效率。

5. 实现企业内部业财融合，加强全面预算管理

要想突破内部业财壁垒，意味着不同部门之间需要加强协作和信息共享。传统上，企业内部各个部门可能存在信息孤岛，导致难以全面了解整体财务情况。电网企业应该建立跨部门的沟通机制，确保财务信息可以流通，并在各个层级之间共享。加强全面预算管理是指企业需要建立综合的预算管理体系，包括财务预算、资本预算、项目预算等。这有助于企业更好地规划和管理资金的使用，确保各项预算的编制和执行是有针对性和协调一致的。同时，还需要建立预算执行的考核机制，以确保预算的执行情况得到监督和评估。加强全面预算管理还需要建立适当的预算制定流程和指导文件，确保预算编制的标准化和规范化。同时，也需要加强对员工的培训，增强员工的预算管理技能和意识，使其能够更有效地参与预算过程。

结束语

综上所述，新一轮输配电价改革背景下，电网企业要实现既定投资规模下“少花钱多办事”，必须将“快速、准确”贯穿投资管理全过程。通过动态调整融资结构、优化资本运作等策略，企业不仅可以适应改革的要求，更能在激烈的市场竞争中保持领先地位，实现健康、可持续发展。

参考文献

- [1] 徐兆伟. 基于输配电价改革的电网企业逾期资产管理优化研究[J]. 企业改革与管理, 2022, (21): 40-41.
- [2] 王侠. 输配电价改革下的电网企业投资策略研究——基于电网企业技改大修项目的分析[J]. 财政监督, 2022, (22): 100-104.
- [3] 王士雨. 浅谈输配电价改革背景下电网企业固定资产管理[J]. 商讯, 2022, (23): 101-104.
- [4] 孟凡媛. 输配电价改革形势下的财务数字化转型研究[C]//吉林省财政科学研究所. 财金观察(2022年第1辑). 国网吉林省电力有限公司, 2022: 8.