

全国电力现货市场加速覆盖:七地率先“转正”

中经记者 张英英 吴可仲 北京报道

8月8日,浙江省发展改革委、浙江省能源局、浙江能监办发布《关于浙江电力现货市场转正式运行的通知》,决定自即日起,浙江电

力现货市场转入正式运行。

这是电力现货市场建设进入快速发展阶段的一个缩影。《中国经营报》记者梳理发现,2025年已经成为电力现货市场发展的关键年份。继蒙西、湖北在今年2月和6月“转正”

之后,浙江成为今年又一个电力现货市场正式运行的地区。这也意味着,截至目前,山西、广东、山东、甘肃、蒙西、湖北和浙江7个电力现货市场已相继转入正式运行。

这一进展与2025年4月发布

的“394号文”——《关于全面加快电力现货市场建设工作的通知》(发改办体改〔2025〕394号)的规划高度契合。该通知要求在2025年年底前基本实现电力现货市场全覆盖,明确了20个省区的电力

现货市场运行时间表。

多位业内专家在接受记者采访时表示,推动现货交易是电力市场化改革的必然选择。过去几年,现货试点省份的成功运行提供了可行性经验和样本,叠加“394号

文”的出台为这一进程设定了明确的时间表,有效推动了各地现货市场的落地实施。值得注意的是,在新能源装机规模快速扩张、用电需求增长态势趋缓背景下,现货市场价格呈现下行趋势。



图为国网平湖市供电公司110千伏平成变电站输电工程建设现场。

国网浙江电力官网/图

从试点先行到全面推广

我国电力现货市场建设整体遵循了“试点先行—总结经验—逐步推广”的发展路径。

自2015新一轮电力体制改革启动以来,我国已初步建起省、区域、省间高效协同发展,中长期、现货、辅助服务有机衔接的多层次统一电力市场体系。

作为电力市场体系的重要组成部分,电力现货市场通过开展日前、日内和实时电能量交易,切实反映供需关系,充分体现电力商品属性。

我国电力现货市场建设采取渐进式发展路径。2017年8月,选择南方(以广东起步)、蒙西、浙江、山西、山东、福建、四川、甘肃8个地区作为开展电力现货交易的试点。2021年5月,试点范围进一步扩大,增加了江苏、安徽、辽宁等6个省份。

截至2024年年底,全国电力现货市场建设已取得显著成效。根

据《2024年度中国电力市场发展报告》(以下简称《报告》),山西、广东4个省级现货市场转入正式运行;蒙西、湖北等4个省级现货市场开展连续不间断结算试运行;另有9个省级现货市场已完成整月以上结算试运行,7个省级现货市场完成短周期结算试运行。进入2025年,电力现货市场建设步伐进一步加快,正式运行的省级电力现货市场已经增至7个。

按照“394号文”要求,安徽、陕西力争在2026年6月底前转入正式运行。2025年年底前,福建、四川、辽宁、重庆、湖南、宁夏、江苏、河北南网、江西、河南、上海、吉林、黑龙江、新疆、蒙东、青海要启动现货市场连续结算试运行。

与此同时,2025年年底前,省间现货市场要实现发电企业参与

省间现货购电,并加紧研究售电公司、电力用户直接参与省间现货交易的机制。值得一提的是,此前的2024年10月,我国省间电力现货市场转入正式运行。《报告》显示,自2022年1月试运行以来,省间电力现货市场范围由点到面、持续扩大,目前已覆盖国家电网和蒙西电网经营区全域。

某电力专家向记者分析指出,我国电力现货市场建设整体遵循了“试点先行—总结经验—逐步推广”的发展路径。自2017年启动首批试点以来,通过配套政策体系的持续完善、市场机制的不断优化以及组织架构的科学设置,经过多年实践探索和经验积累,目前市场运行机制已趋于成熟,为现货市场全国范围内的全面推广奠定了坚实基础。

九州能源董事长张传名向记者表示:“电力市场化改革进程中,现货市场是发现价格机制的关键环节。‘394号文’的出台为现货市场建设提供了明确的时间表和路线图,有力推动了改革进程。”

飓合科技交易产品总监任倩向告诉记者,现货试点省份的成功运行验证了市场规则可行性,为新省份提供了可复制的技术、监管和运营模板。同时,她还表示,随着新能源高比例接入,其间歇性和波动性对电网调节能力提出严峻挑战。现货市场可以发现分时价格信号,有效引导储能、可调负荷等市场主体主动削峰填谷,在提升新能源消纳能力的同时,减缓负荷高峰期的保供压力,充分发挥市场在资源配置中的重要作用。

多省现货价格下行

长期来看,随着储能装机和虚拟电厂等新型主体的发展,电价波动将更趋合理。

过去一年来,电力现货价格下行引发行业广泛关注。据兰木达电力现货统计,与2023年相比,除省间现货市场之外,2024年各电力现货市场均价普遍下降。其中,广东省价格降幅尤为显著,山西省的降幅相对较小。

而且,这一下行趋势延续到了2025年上半年。在较早正式运行的五省与省间市场统计中,除甘肃价格上涨外,其他现货市场价格同比下降。省间现货市场价格中幅下跌。各省市场中,蒙西价格下降最为显著。

在业内看来,现货市场价格由供需决定,供应端的影响因素包括火电(含动力煤)、新能源等,需求端的影响因素包括用电负荷、用电量等。

记者据公开数据统计发现,过去一年多时间,动力煤现货市场价格波动下行。2024年,环渤海港口5500大卡动力煤现货市场全年均价862元/吨,同比下跌118元/吨。截至2025年5月底,环渤海港口5500大卡煤炭现货交易价格(CCI指数)为620元/吨,较去年同期下降263元/吨,降幅29.8%。

2024年和2025年上半年,风电和太阳能发电合计新增装机3.6亿千瓦和2.64亿千瓦,占新增发电装机总容量的比重超八成。与此同时,新能源发电量保持快速增长。而全国全社会用电量2024年同比增长6.8%,2025年上半年同比增幅则降至3.7%。

任倩宜告诉记者,在供给侧,新能源发电量处于高速增长期,边际成本优势凸显,其接近零的边际成本持续拉低市场整体出清价,甚至在考虑新能源补贴后可能出现负电价。以蒙西现货市场为例,今年3—5月风光新能源出力相较去年同期跃升了30%—40%,对现货价格冲击极大,风光新能源集中出力时段概率都是零电价或负电价,综合收益评估体系。

这种情况随着各省新能源装机占比的不断提高,可能都会慢慢出现。

此外,任倩宜还分析指出,在需求侧,用电需求增长态势相对放缓,造成电力供需增长速度不匹配。上半年第二产业用电量仅同比增长2.4%,全社会用电量同比增长3.7%。“宏观经济情况是影响电力消费增长的主要因素,未来几年内电力消费需求大概率都将保持平稳增长态势,与快速跃升的电力供给增长不匹配,供需比持续偏向富裕,从而出现电价下行。”她说道。

张传名向记者分析,自2024年下半年以来,现货市场价格下行,主要原因包括:一是煤炭价格一路走低,火电厂成本相应降低;二是新能源比例不断提高,且造价成本也大幅下降,具备了降低电价的空间,同时导致电力供应较为充足;三是用电量增长缓慢,进一步导致供应相对充裕,发电侧竞争激烈。

关于现货价格趋势,张传名认为,从长期看,现货价格进一步下降的空间有限。预计近三年,电价总体向下是趋势,但下降空间不大。此外,前述电力专家则表示,未来现货价格变化需要根据供需端影响因素进行具体分析,并且要结合不同省份实际进行判断。

任倩宜告诉记者,长期来看,随着储能装机和虚拟电厂等新型主体的发展,电价波动将更趋合理。同时,发电企业和用户也应更加重视发用电时段和电价的关联性,以新能源发电企业为例,亟须从传统的“电量为王”生产思路,转变为总收益最大化的经营目标,特别对于不享受补贴的平价项目而言,单纯追求发电量规模已不可持续,需在出力时段优化、交易策略设计中实现量价协同,建立“电量×电价”的综合收益评估体系。

亚邦股份连亏六年 拟剥离住房租赁子公司

中经记者 陈家运 北京报道

近日,染料巨头亚邦股份(603188.SH)发布公告,公司计划通过江苏省产权交易所以公开挂牌的形式,转让所持有的连

云都市亚染房屋租赁有限公司(以下简称“亚染租赁”)100%股权,首次挂牌转让底价为7187.69万元。

亚邦股份相关负责人在接受《中国经营报》记者采访时表示,

此次交易主要基于盘活闲置资产、应对行业困境及缓解资金压力的考量。

记者注意到,该公司已连续六年亏损,2019年至2024年累计净亏损达27.64亿元。

影响。

同时,该负责人表示,印染行业扩产带来的市场竞争,以及下游需求低迷因素,共同构成了业绩压力。

中研普华研究员洪前进向记者表示,近年来,亚邦股份农药产业受安全环保整治停产影响,叠加国内农药行业的竞争加剧,相关产品价格走低,盈利空间不足。

洪前进认为,当前,印染行业仍然面临诸多考验,国际环境错综复杂、地缘政治冲突加剧、贸易保护主义盛行;同时,国内有效需求不足,有待进一步提振。在染料市场充分竞争、区域高度集中的行业格局下,各染料生产企业承压运行。

亚邦股份在公告中表示,国内有效需求不足、供需矛盾突出、成本高企等诸多不利因素,给传统制造业经营发展带来巨大压力,行业复苏仍然面临诸多困难和挑战。

2024年,亚邦股份业绩出现些许转机。财报显示,当期公司实现营业收入7.01亿元,同比增长7.80%;归母净利润亏损2.65亿元,较2023年减亏3.13亿元。

与此同时,亚邦股份的股权结构在2024年亦发生重大变更。

2024年10月24日,江苏省常州市中级人民法院裁定,亚邦集团及其一致行动人许旭东持有的亚邦股份1.189亿股股票交付给国经集团用以抵偿债务。

此次变动后,亚邦集团及其一致行动人持股比例从22.35%骤降至1.49%,国经集团持股比例则从8.79%大幅提升至29.64%,成为控股股东,公司实际控制人变更为常州市武进区国有资产监督管理办公室。

业内人士分析认为,国资背景的国经集团入主,有望凭借其资源与实力,为亚邦股份带来全新的发展思路与方向,在业务拓展、资金支持、战略规划等方面提供助力。

再售子公司

在持续亏损及股权变更的背景下,出售资产成为亚邦股份纾解压力、优化资产结构的重要举措。

上述公告显示,亚染租赁成立于2024年3月,主营业务包括住房租赁、信息咨询服务、家政服务等。截至2025年6月30日,该公司总资产账面价值为4820.69万元,总负债为133.44万元。

对此,洪前进表示,资产出售的核心动机是缓解流动性危机与优化资产结构。他指出,亚邦股份此次出售亚染租赁100%股权,本质是应对持续亏损导致的现金流压力的被动选择。从财务数据看,公司连年亏损,长期“失血”状态下,亟须通过资产变现补充流动性。

在洪前进看来,亚染租赁作为成立仅一年半的轻资产公司,以7187万元出售可直接带来约2367万元溢价,对缓解短期资金压力意义显著。

“此外,战略收缩聚焦主业也是潜在逻辑。亚染租赁从事住房租赁等非核心业务,与亚邦股份传统化工主业协同性低。剥离此类资产后,公司可集中资源用于环保整改和化工主业,符合国资入主后战略调整方向。”洪前进表示。



图为第23届染料展亚邦股份展台。

上述亚邦股份相关负责人表示,此次交易为公司闲置资产,出售后有利于公司盘活资金。同时,行业行情不佳及普遍存在的资金压力也是推动此次交易的主要因素。

亚邦股份方面表示,此次股权转让旨在进一步盘活公司存量资产,优化资产结构,降低公司管理运营成本,提高资金使用效率。

值得注意的是,这并非亚邦股份首次出售子公司。2023年12月至2024年1月2日,亚邦股份就曾通过常州产权交易中心,以1.85亿元成功打包转让持有的安徽亚邦化工有限公司、常州市临江化工有限公司和江苏亚邦实业投资有限公司三家子公司100%股权。

“转让的三家子公司中,临江化工和安徽亚邦为搬迁收储企业,已闲置多年;亚邦实业为股权投资企业,仅投资了亚邦(孟加拉)化工与医药产业园开发有限公司一家企业,且该项目尚未实质性启动。”彼时,亚邦股份方面称,转让上述子公司股权,有利于节约管理成本,降低停业企业的管理风险,有效转移老厂区土壤修复风险、海外投资风险、用工风险以及收储款清收困难等风险负担。