

# 多地发布高温预警电力行业经受“烤”验 上市公司提前谋划保障供给

■本报记者 刘钊 马宇薇

连日来,上海、四川、江西、湖南、广东、广西、北京等地发布高温预警。据上海市气象局官微消息,5月29日13时09分,徐家汇站气温达36.1℃,打破了百年来的当地5月份气温最高纪录。

当下正值工业用电高峰期,叠加高温天气居民对空调、冰柜等制冷设备的需求激增,导致电网负荷不断攀升。面对用电负荷大幅攀升的趋势,各地区各部门采取多项举措,全力保障民生和重点单位用电。此外,上市公司也积极备战迎峰度夏。

## 用电需求持续攀升

国家能源局数据显示,今年4月份,全社会用电量6901亿千瓦时,同比增长8.3%。分产业看,第一产业用电量88亿千瓦时,同比增长12.3%;第二产业用电量4814亿千瓦时,同比增长7.6%;第三产业用电量1155亿千瓦时,同比增长17.9%;城乡居民生活用电量844亿千瓦时,同比增长0.9%。

据国家能源局预测,2023年全国最大的电力负荷将比去年有较大增长,我国电力供应将呈现紧张平衡状态。中国电力企业联合会进一步预计,2023年正常气候情况下,夏季全国最高用电负荷约为13.7亿千瓦左右,比2022年增加8000万千瓦,如果出现长时段大范围极端高温天气,全国最高用电负荷可能比2022年增加近1亿千瓦。国能证券分析师称,迎峰度夏将至,我国用电需求也持续攀升,

电力供需仍呈现偏紧格局,电力保供仍是重要主题。

用电量增长的背后是总发电量不断增长,今年4月份,我国总发电量6583.5亿千瓦时,同比增长8.18%。其中水电683.6亿千瓦时,同比下降25.53%;火电4494.4亿千瓦时,同比上升12.14%;核电发电量345.2亿千瓦时,同比增长5.66%;风电、光伏发电量分别为943.3亿千瓦时,412.1亿千瓦时,风电发电量同比增长27.87%。

为了应对即将到来的用电负荷大幅增长,政府部门多方面密集部署,积极应对迎峰度夏。国家能源局提出,加大支撑性电源和输电通道建设投产,按照“适度超前、留有余裕”原则,督促各类电源迎峰度夏前投产,发挥保供作用。其中,支撑性电源不少于1700万千瓦。

“今夏的用电高峰需求主要来自农业抗旱抗汛、城市空调以及高耗能产业的新增产能和启停产能等方面。”IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,根据目前用电情况来看,全国大范围用电高峰一般与长江和江淮流域的伏旱早情、全国高温到来的时间与区域分布有关,一般会在7月份左右来临。相关发电上市公司应提前做好设备检修与电煤采购和储运计划,在保障夏季高峰用电的同时,也为自身创造更好的效益。

## 上市公司积极行动

面对用电高峰挑战,《证券日报》记者以投资者身份致电相关上市公司,了解电力企业将如何确保迎峰度夏。

中国电力企业联合会预计,2023年正常气候情况下,夏季全国最高用电负荷约为13.7亿千瓦左右,比2022年增加8000万千瓦,如果出现长时段大范围极端高温天气,全国最高用电负荷可能比2022年增加近1亿千瓦

“我们一直在做用电保障工作。”内蒙华电方面表示,“按照以往的情况,每年夏天是用电高峰,发电量也会稍高于其他时间,这是一个正常的波动,公司的发电量会根据社会需求有所增加。”

黔源电力方面表示,“公司将根据调度进行发电,用电高峰会按照相关要求提供相应保供措施,具体以年报披露为准。”

大唐发电方面表示,“每年在用电高峰期都会有保供措施,面对高峰时段的用电需求,公司正在制定相应预案。”

针对即将到来的用电高峰,国家发展改革委还加大了对煤电保供的调研督查力度,确保电煤供应保

障,电煤中长期合同履约有序进行。“公司已提前做好迎峰度夏的准备工作。届时将增加发电量,预计会增加公司收入。同时提前做好储备,避免缺煤影响发电和用电。”华电国际方面表示。

随着新型电力系统建设加速,新能源发电也可以有效缓解高峰时段的用电压力。“公司围绕产业布局,积极推进新能源相关项目。目前,公司在安徽投资建设的分布式智能电网已成功投运,该项目全寿命周期可提供4.1亿千瓦时绿色电量,今年夏季用电高峰期将投入使用。后续公司将继续跟进相关新能源发电项目,在节能减排的同时,保障电量供应。”上述吉电股份相关负责人说。

近期,国家发展改革委就《电力需求侧管理办法(征求意见

# 多地密集部署备战迎峰度夏 业界期待多举措支持虚拟电厂发展

■本报记者 郭冀川

5月份以来,南方多个省份用电量、用电量持续攀升。据悉,5月22日,南方电网最高负荷今年首次突破2亿千瓦,比去年提前35天。

面对用电负荷持续攀升的趋势,多地也密集部署备战迎峰度夏。在资本市场上,绿色电力板块投资热情高涨,虚拟电厂成为市场重点关注的对象。

“从去年开始我们就投资了一些虚拟电厂项目,今年这一行业投资热情持续升温。”洛克资本合伙人李音临对《证券日报》记者表示,随着我国电力能源结构改革,清洁能源占比提升和新型电力系统构建使虚拟电厂有了“用武之地”。

## 加快构建新型电力系统

近年来,我国大力推动绿色能源转型,构建了多元化的新型电力系统。

金辰股份常务副总裁祁海坤对《证券日报》记者介绍,我国的绿色能源发展迅速,从以火力发电为主的单一电力生产时代逐渐过渡到综合能源服务时代,绿色能源类

企业得到了充分的发展。

目前国内电力系统投资呈现出高比例可再生能源、高比例电力电子设备“双高”特征,但也暴露出绿色能源在极端天气或突发灾害下持续供应能力不足的问题。例如四川水电占比高,电源多能互补性不强,在2022年极端高温下产生了电力系统结构性问题。

祁海坤表示,在推动绿色能源发展的同时,还需要进一步利用数字化、智能化技术构建新型电力系统,通过智慧升级实现“源网荷储”协调,通过源源互补、源网协调、网荷互动、网储互动和源荷互动等多种交互形式,服务电力绿色转型,确保能源供应安全。

沙利文大中华区合伙人兼董事总经理贾庆对记者表示,伴随着风电、光伏等绿色能源快速增长,不仅需要加强电网建设,强化我国电力系统的智能化管理及优化调度能力,通过合理安排和协调不同类型的资源,实现供电系统的平衡调节,确保供需匹配;同时,也需要积极拓展储能技术的研发和应用,以解决绿色能源波动性带来的供电不稳定问题。

在中投协咨询委绿创办公室

副主任郭海飞看来,在有序发展分布式能源和分布式微电网,促进大规模集中式新能源和分布式能源发展的同时,也需要加快构建以“源网荷储”为代表的新型电力系统,加快形成全国统一、区域协调的电力市场体系,完善全国碳排放权交易市场制度,实现能源合作治理。

## 虚拟电厂能力不“虚”

作为“源网荷储”的关键环节,虚拟电厂的价值日益凸显。

“虚拟电厂的兴起是随着绿色能源占比提升而出现的。”李音临表示,发展虚拟电厂“对促进电网供需平衡、实现分布式能源低成本并网、充分消纳绿色能源发电具有量重要的现实意义,也因此,该领域成为众多机构投资布局的方向。”

中信证券研报分析称,短期内我国虚拟电厂仍以峰谷电价差、调峰服务、需求侧响应补偿为主要盈利途径,未来随着电力现货市场与辅助服务市场建设成形,其可以交易品种和服务主体将日益丰富。预计到2030年,虚拟电厂市场空间有望达到1961亿元。

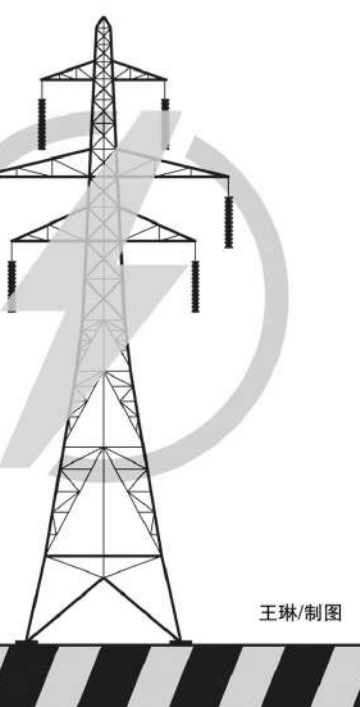
电力上市公司近期也积极披

露虚拟电厂业务进展。例如,5月23日,深南电A在互动平台上表示,公司已与深圳虚拟电厂管理中心签订《虚拟电厂建设合作协议》,围绕深圳市虚拟电厂综合示范项目深化发展建立合作关系;5月26日,国电南自在互动平台上表示,公司正在开展相关虚拟电厂试点工程的实施和系统试运行工作。

巨丰投资首席投资顾问张翠霞对《证券日报》记者分析,未来,分布式可再生能源、电动汽车、新型储能等配电网中的分散发电和有源负荷将呈现高速增长态势,这些都对电网的安全、可靠、经济运行等提出新的挑战,虚拟电厂“针对这些新现象能够起到灵活的削峰填谷作用,助力电网系统保持实时平衡作用,因此电力上市公司积极布局。”

“虚拟电厂本身并不‘虚’,作为能源智能化的关键技术,虚拟电厂应用前景广泛。无论是在海外还是国内,虚拟电厂都还很年轻,是传统电力行业的新蓝海。”张翠霞说。

东吴证券研报称,根据国家电网的测算,通过火电厂实现电力系统削峰填谷,满足5%的峰值负荷需要投资4000亿元,而通过虚拟电厂



王琳/制图



记者观察

# 国产大飞机实现蓝天梦 航空产业链书写高端制造新篇章

■李乔宇

中国航空业迎来历史性时刻。5月28日,由我国完全自主研发的C919大飞机,从上海虹桥机场起飞,降落北京首都机场,圆满完成首次商业航班试飞。5月29日8时25分,这架C919正式开启常态化商业运行,从上海虹桥机场起飞,并于当日11时05分飞抵成都天府机场。

这意味着,大家翘首以盼、等待长达半个世纪之久的国产大飞机,正式进入了我们的日常生活。一举终结了我国长期以来没有国产大飞机的局面,实现了从0到1的突破。

数据显示,截至2022年底,C919累计获得32家客户、1035架订单,已与27个国家签订适航证。长期来看,C919还将更加频繁地出现在人们的视野中。

在C919起飞引发狂欢的同时,国产大飞机背后的航空制造业被寄予越来越多的期待。

航空制造业素有“工业之花”的美誉。按照当下大飞机投入产出比1:80计算,在维持当下C919国产化率不变的情况下,国产大飞机有望为产业链企业带来万亿元量级的市场盛宴。二级市场的表现也折射出人们的期待,在2020年至2022年3个完整年度中,大飞机概念股指数上涨幅度大幅超过同期沪指水平。

机遇往往与挑战并行。中国商飞想要与波音、空客三分天下,大飞机产业链上的上市公司想要更好地受益于国产大飞机带来的市场增量,还面临着两大挑战。

在技术突破方面,国产大飞机国产化率仍有待进一步提升。打破国际垄断,填补国内空白,实现自主创新,仍是产业链相关上市公司的重大机遇和挑战。

在这个过程中,资本市场将起到重要的助力作用。举例来看,目前国内尚无能够为大型民用飞机配套生产风挡玻璃的单体。而大型飞机风挡玻璃项目正是某拟上市公司的募集资金投资项目之一。

在产品供应方面,随着首架C919正式离飞,后续C919的交付需求有望持续放大。面对越来越多的订单,如何实现精细化批量生产、高质量交付以及成本控制将成为相关上市公司面临的问题。

站在当下时点,C919的成功离飞,不仅意味着国产大飞机终于有了与国际传统飞机制造业龙头一较高下的可能,也证实了我国高端制造业在世界舞台上扮演着愈加重要的角色。在C919开启重大机遇的背景下,大飞机产业链相关上市公司紧抓时代机遇,书写我国高端制造业的新篇章值得期待。

# 第四批鼓励研发申报 儿童药品建议清单发布 包含29款药品

■本报记者 张敏 见习记者 熊悦

近日,国家卫健委药物政策与基本药物制度司发布《第四批鼓励研发申报儿童药品建议清单》,其中包含29款药物,如Vosoritide、喷他咪、硝唑尼特、吉珠单抗抗恶性肿瘤等。据悉,上述药物为中国大陆境内尚未注册上市且临床急需的儿童用药。

多项行业数据显示,国内儿童药市场可达百亿元乃至千亿元规模。但与此同时,儿童药面临品种少、适宜剂型少、生产企业少的问题。

康芝药业近日在回答投资者提问时表示,根据米内网数据,目前我国儿童用药市场规模约占医药行业的5%,近4000多种药品制剂中,儿童专用药占比不足批准准准总量的2%。而国内儿童医疗诊疗正以每年400万到500万人次递增,原有基药目录中的儿童用药与儿科临床用药的医疗需求相差甚远。

有业内人士告诉《证券日报》记者,儿童在药物吸收、分布、代谢等方面与成人差异较大,在剂量、剂型、口味等方面具有特殊性。“相比于成人用药,儿童用药的选择相对较少。”

另有医药行业人士告诉记者,儿童药市场并不小,关键在于研发环节的“临床不好做”,这是制约儿童药发展的重要因素。

儿童用药选择有限的情况下,超说明书用药成为一些临床医生的选择。“在家长知情的前提下,如果是剂型的问题,比如必须要吃药片,就会分成1/4片或1/6片给小孩服用。”上述业内人士表示,但同时也会存在用药不规范的风险。

多方政策正发力,进一步保障儿童药发展。今年5月份召开的全国卫生健康药政工作电视电话会议提到,以健全药品供应保障制度为主线,突出药品临床价值和临床需求导向,重点围绕基本药物、短缺药品、儿童药品、药品使用监测、临床综合评价等工作,奋力推进药品供应保障工作高质量发展。

3月份,国家卫健委发布的《对十三届全国人大五次会议第3704号建议的答复》提到,《国家基本药物目录管理办法(修订稿)》在原有基础上,提出新增儿童基本药物目录的考虑,明确国家基本药物调入、调出的评价标准等,为科学调整目录奠定了较好基础。据悉,目前实行的国家基本药物目录(2018年版)单列儿科用药类别,优先保障供应。

此外,今年1月份国家卫健委办公厅发布的《关于进一步加强儿童临床用药管理工作的通知》提到,遴选儿童用药(仅限于药品说明书中有明确儿童适应证和儿童用法用量的药品)时,可不受“一品两规”和药品总品种数限制,进一步拓宽儿童用药范围。

# 多地工业硅价格创年内新低 专家预计短期供大于求局面难以改善

■本报记者 李正

近日,四川、云南、江苏、广东等地的工业硅(或称“金属硅”)现货价格持续下滑。以四川441#工业硅为例,Mysteel数据显示,该型号工业硅价格5月29日参考价报13900元/吨,较前一交易日下跌50元/吨,创年内新低。5月份以来已累计下滑12.3%。

《证券日报》记者以投资者身份致电大全能源,公司相关负责人表示,目前公司硅料产能处于满产状态,随着近期工业硅价格下滑,对公司生产成本方面是利好。但同时产业链下游也会因此对产品价格预期有所降低,目前公司的产品价格下降幅度也比较大。

东高科技研究院副院长刘飞勇向《证券日报》记者表示,近期

上游工业硅市场出现供大于求局面,虽然此前枯水期西南地区减产,但是新疆地区的煤电成本优势释放了大量新增产能。随着近期四川等地进入丰水期,产能充分释放,预计未来工业硅市场供应过剩现象将进一步加剧。

分地区来看,多地工业硅价格同步走弱,连续创下年内新低。Mysteel数据显示,5月份以来截至5月29日,云南553#工业硅价格已累计下滑11.36%;江苏553#工业硅价格累计下滑11.18%;新疆553#工业硅价格累计下滑13.4%。

谈及近期工业硅价格的持续走弱,刘飞勇表示,这主要与供需错配、成本下降及库存反季节增长有关。供需方面,目前下游除多晶硅需求较多外,有机硅、硅合金等需求较为疲软,叠加工业硅价格持续走

低,中下游观望情绪渐浓;成本方面,由于西南地区大面积丰水期来临,主要成本——电力的支撑将会进一步减弱,因此本周工业硅价格明显走弱;库存方面,工业硅库存量往年多呈V型走势,即在1月份至6月份库存量下降,从6月份到年底回升,但由于今年新疆地区的新增产能,导致上半年工业硅库存不降反升,进而推动工业硅价格下降。

工业硅价格未来是否会持续走低?卓创资讯工业硅分析师于明静在接受《证券日报》记者采访时表示,短期还看不出止跌反弹的迹象,年内供大于求的局面预计难以改善。“未来终端需求增加的可能性存在,但从主要终端需求之一的房地产行业4月份数据来看,销售、新开工、新投资都不大乐观,未来需求释放大概率无法达到预期,

工业硅价格上涨难度较大。”

据悉,工业硅下游主要包括有机硅、铝合金、多晶硅,其中有机硅行业占比最大,房地产行业是有机硅和铝合金赛道的重要需求端。

值得关注的是,受工业硅价格持续走低影响,产业链下游的多晶硅、硅片、电池片、电池组件等产品价格也同步出现下滑。Mysteel数据显示,5月29日,多晶硅单晶用料价格报120元/千克,5月份以来已累计下滑27.53%;M6型硅片价格5月份以来累计下滑28.97%;电池片、光伏组件等多个型号产品也出现了不同程度的回落。不过,多家上市公司表示预期仍然乐观。

TCL中环相关负责人表示,《证券日报》记者表示,虽然近期硅料和硅片价格有所调整,但是公司依然对光伏行业充满信心。公司一直

看好光伏产业,近年来始终在研发新的技术和产品。

上述大全能源相关负责人表示,“虽然目前工业硅-硅料-硅片产业链整体的价格下降趋势没有改变,但不能说明未来市场有起色。”

“随着工业硅价格的持续下降,产业链上游的价值回归将对中下游赛道产生积极影响,光伏产业链的利润有望重新分配。”刘飞勇表示,工业硅价格持续走低带动了产业链多个中下游环节价格下降,TCL中环等头部企业不断下调硅片价格,硅料、硅片价格的下跌有利于中下游产业链降本增效。同时,光伏上游价格的调整,产能的释放对于整个光伏产业的发展也能起到推动作用,叠加“双碳”目标下光伏市场的增长潜力,国内光伏项目建设有望加速。