

# 绿色电力多寡不均？跨省交易调剂来了

## 开展试运行准备工作

今年,我国可再生能源发电量持续增长。国家能源局新闻发言人在四季度网上新闻发布会上介绍,1-9月,全国可再生能源发电量达1.75万亿千瓦时。其中,规模以上水电9030亿千瓦时,风电4694亿千瓦时,光伏发电2486亿千瓦时。

与可再生能源发电一直形影不离的问题是,水电、风电、光伏发电这些绿色电力常常面临发了无处送、无人用的尴尬局面,也就是常说的“弃水”“弃风”“弃光”问题。国家能源局数据显示,2021年1-9月,全国弃水电量约153.9亿千瓦时,弃风电量约147.8亿千瓦时,弃光电量约50.2亿千瓦时。

由于交易机制缺失,资源利用效率不高,2015年发布的《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》就提出了跨省跨区电力市场交易的举措。2018年发布的《关于积极推进电力市场化交易进一步完善交易机制的通知》也鼓励跨省跨区电网对网、网对点的直接交易。此后多个省份陆续开展了跨省跨区电力直接交易试点。

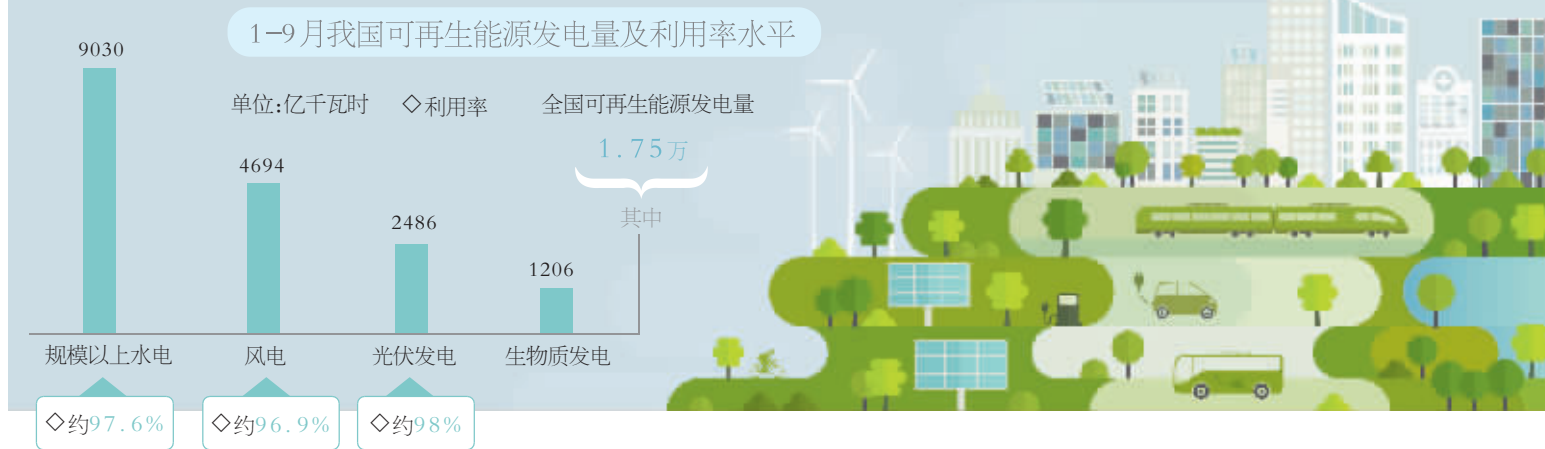
华北电力大学教授袁家海在接受北京商报记者采访时表示,省间电力现货市场主要是指在落实省间中长期交易基础上,利用省间通道剩余输电能力,开展的省间日前、日内电能实物交易。

“2015年以来的电力体制改革,主要是在以省为实体、省级电力市场层面进行的。尽管国家电网前几年已经为跨区新能源消纳组织了日前跨省跨区现货交易,但本次《规则》的发布,表明我国跨省跨区电力市场建设迈入实质化建设与运行阶段。”袁家海说。

国家电网表示,省间电力现货交易覆盖国家电网和内蒙古电力有限责任公司范围内全部省间交易,参与主体覆盖所有电源类型,对于实现新型电力系统建设过程中的电力保供和能源转型目标具有重要意义。目前,省间电力现货交易试运行准备工作正在有序开展。

一方面积极发展清洁能源,另一方面是富余的风光水电只能白白浪费;“碳中和”背景下可再生能源跨省消纳亟须提速。11月24日,习近平总书记主持召开中央全面深化改革委员会第二十二次会议,强调建设全国统一电力市场体系。

同一天,市场改革也迈出了坚实的一步。国家电网有限公司(以下简称“国家电网”)官网发布消息称《省间电力现货交易规则(试行)》(以下简称“规则”)已于11月22日印发,我国跨省跨区电力市场建设迈入实质化建设与运行阶段,大用户、售电公司也将有更多机会参与交易。《规则》实施后,如何彻底破解省间壁垒,也考验着各方的智慧。



展,省间电力现货交易启动后,将有利于激发市场主体活力,通过市场化手段实现全网电力余缺互济,促进清洁能源大范围消纳,推动构建以新能源为主体的新型电力系统,助力实现“碳达峰”“碳中和”。

“本次发布的《规则》对日前日内现货交易如何组织,提出了非常明确的规则。这有利于扩大跨省跨区现货交易规模,活跃交易活跃度,提升电力市场化建设水平。”袁家海说。

## 大用户、售电公司参与

事实上,早在2017年,北京电力交易中心发布的《跨区域省间富裕可再生能源电力现货交易规则(试行)》中就明确规定了市场主体买方包括“受端电网企业、大用户、售电公司和火电企业”,但由于规定了“初期受端电网企业可以代理电力用户和售电公司参与”,实际上长期以来罕有售电公司和用

户参与到跨区域的省间可再生能源现货交易中。

此次印发的《规则》则明确,电力现货交易市场成员包括发电企业、电网企业、售电公司、电力用户及市场运营机构。市场运营机构包括国调中心、网调、省调和北京电力交易中心、省级电力交易机构。并强调要加快健全相关配套政策机制,推动符合准入条件的售电公司、电力用户参与省间电力现货交易,优先鼓励有绿色电力需求的用户与新能源发电企业参与省间电力现货交易。

“过去省间交易也偶尔组织送端电网发电企业与受端电网用户直接交易,但不是制度化的市场交易。”袁家海告诉北京商报记者:“今年10月15日实施的燃煤上网电价改革政策要求所有工商业用户进入市场,这些用户进入市场后,特别是除了部分通过电网公司代理购电的企业,大部分工商业企业都直接参与市场交易(可能通过售电公司代理参

与)。”既然如此,用户和售电公司应该成为省间电力现货交易中的买方主体。”

“此前北京电力交易中心发布过绿电交易的有关规则,这是在中长期交易的框架下开展的。而本次发布的《规则》着眼点是省间现货交易。所以有一个中长期交易和现货交易如何更好地衔接的问题,还要充分考虑可再生能源的出力波动性和长期预测精度低的问题。更短的交易间隔时间有利于在准实时层面更好地提升可再生消纳水平。”袁家海说;事实上,省间中长期交易已充分体现了对国家能源战略的保障。但有时存在着价格机制不顺畅的问题,这就需要更加灵活的现货交易来优化资源配置。”

## 省间壁垒待破

由于资源禀赋优越,我国青海、云南、四川等省每年都有大量的清洁能源可以利用。

然而,目前清洁能源利用率比较高的省份,主要还是青海。

青海清洁能源电力装机达90%,保持着连续100天全清洁能源供电的世界纪录,新能源装机占比、集中式光伏发电量均居全国首位,可再生能源消纳也位居前列。而云南、四川则面临着一定程度的弃水问题。

中国水力发电工程学会副秘书长张博庭在接受北京商报记者采访时表示:“《规则》出台后,主要的问题是增量市场怎么分配,比例有多大,现在大部分的电力交易可能还进不到增量市场去。这对每个企业、省网都不一样,跟输电线路的能力有关。”

除了输送能力,跨省电力交易也面临一定的壁垒掣肘。

张博庭告诉北京商报记者,云南和四川因水电过多必须有省外市场才能发展,没办法最大程度地发挥出来,在电力外送方面会有一些省间壁垒。“如果不严控煤电,一些地方就可能更倾向于选择自己的煤电,因为如果用其他省的电,一方面电力紧张时可能受制于人,另一方面对当地税收、经济发展都会有影响。”

“所以四川、云南目前都处于不敢开发清洁能源的状态,其实它们本来还有很大的开发余地,除了水电还有风光互补,将来清洁能源优势会非常强。四川凉山州的水电加风光除了够自己用还够整个上海用,虽然现在也往上海送,但没那么大量。雅砻江好几年想上风光互补项目却上不来,就是因为没有市场。前几年弃水弃得很厉害,很多发电企业也没办法了。”张博庭说;未来打破省间壁垒主要在于全国能源转型的速度,现在各地严控煤电如果落实到位了,所有增量必须用可再生能源解决,那各省对西南水电的需求就提高了。”

袁家海还指出,各省间还可能存在地方政府非市场化干预的问题。本着让市场发挥资源配置主体作用、政府更加有为的原则,有了明确的省间现货市场交易规则,非市场化的行政干预应逐步移除。

北京商报记者 陶凤 吕银玲

# 被申请破产清算 拉夏贝尔最后的挣扎

昔日“中国版”Zara 恐要面临破产清算。11月24日,拉夏贝尔被申请破产清算”登上微博热搜,根据拉夏贝尔日前披露的信息,多位债权人因拉夏贝尔不能按期偿还债务,向法院递交破产清算申请。

在业内人士看来,作为上市公司,拉夏贝尔的壳资源还具有一定价值,破产重整是最好的选择,而不是破产清算。但在多年净资产为负值的情况下,拉夏贝尔在年底面临被终止上市的风险,一旦失去壳资源,重整意义不大。留给拉夏贝尔的时间好像不多了。

## 债务无法偿还

根据公告信息,拉夏贝尔债权人嘉兴诚欣制衣有限公司(以下简称“嘉兴诚欣”)、海宁红树林服饰有限公司(以下简称“红树林”)、浙江中大新佳贸易有限公司(以下简称“浙江中大”)于11月22日向乌鲁木齐市新市区人民法院(以下简称“法院”)递交了《破产申请书》。

受此消息影响,拉夏贝尔股价下跌,市值大幅缩水。截至11月23日,拉夏贝尔收盘价为2.31元/股,较2017年最高点跌幅达92.24%,市值跌至8.68亿元,蒸发150亿元。

拉夏贝尔被申请破产清算的背后,是其无法偿还债务的窘境。根据公告内容,拉夏贝尔与嘉兴诚欣、红树林、浙江中大均存在合同纠纷。上述公司认为拉夏贝尔不能清偿到期债务,并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力,因此向法院提出对拉夏贝尔进行破产清算的申请。

上海良栖品牌管理有限公司总经理程伟雄分析称,在疫情之前拉夏贝尔A+H重组的可能性比较大,但在疫情影响下,拉夏贝尔的债务危机没有得到根本缓解,反而加大债务包袱,虽然总部搬迁至乌鲁木齐,但实质意义

不大,破产清算将是其不得已的选择。

在北京天驰君泰律师事务所首席律师吴月超看来,拉夏贝尔作为上市公司,其壳资源具有一定价值,真正走向破产清算的可能性比较小。债权人之所以申请破产清算,可能是因为控股股东迟迟不推出自救办法,导致债权人失去耐心被迫申请破产清算,不排除债权人用破产清算方式逼迫拉夏贝尔控股股东甚至当地政府寻求解决债务的办法。

对此,拉夏贝尔相关负责人对北京商报记者表示,目前公司未收到法院有关本次破产清算的任何裁定。公司将继续与相关法院、债权人及银行等积极沟通,争取尽快就诉讼事项和债务解决方案达成一致意见,包括但不限于通过债务重组、展期偿还、达成和解等方式;同时,公司将持续推进非核心资产处置事项和争取外部融资等全力筹措偿债资金,增强公司持续经营能力。

## 面临退市危机

拉夏贝尔能否避免破产清算,还存在诸多不确定性。不过,就算拉夏贝尔能避免破产清算,实现破产重整,接下来的路也不会那么好走。

纵观拉夏贝尔近几年的发展,债务问题

逐年增加。数据显示,2017-2020年,拉夏贝尔的资产负债率分别为48.31%、59.01%、85.94%、119.7%,根据拉夏贝尔最新三季报数据,拉夏贝尔目前资产总计28.89亿元,负债合计38.61亿元,资产负债率达133.63%,为上市以来最高。

同时,拉夏贝尔还面对144个银行账户冻结金额1.26亿元,公司下属17家子公司股权被冻结,涉及案件执行金额约6.73亿元,4处账面价值约17亿元的不动产被查封等情况。

值得注意的是,就算拉夏贝尔真的能够解决债务问题,避免破产清算,但依旧面临着被终止上市的风险。

此前,上交所发布问询函提及了拉夏贝尔的经营表现,根据拉夏贝尔三季报,公司净资产仍为负值。根据退市新规,如公司披露2021年年报后,仍触及相关退市指标,将直接被终止上市。请公司结合自身经营、财务情况,尽快改善基本面,核实并披露是否存在其他应披露未披露的重大事项,充分提示存在的终止上市风险,避免误导投资者。

吴月超表示,目前拉夏贝尔亟须找到投资人注入资本或者注入资产,否则上市资格将不保,这种公司一旦失去上市主体资格,重整的价值将不大,所以留给拉夏贝尔的时间不多了。同时,京衡郑州企业重整重组部主任张华欣表示,拉夏贝尔是知名品牌,有一定的市场认知度,结合其资产、资源等各方情况,可以申请破产重整,而不是破产清算。不过,如果因净资产连续负值而被终止上市,失去上资格,将影响其重整甚至未来的发展及声誉。

在程伟雄看来,随着近几年国潮迭起,拉夏贝尔业绩更加低迷,门店大幅关闭,线上大量授权,从原有的线下渠道优势到如今越变越轻,品牌美誉度贬值,随之用户大量流失,靠微薄的业绩贡献东山再起难度不是一般大。北京商报记者 郭秀娟 张君花

## 相关新闻

## 还有哪些服装品牌日子不好过

北京商报讯(记者 董亮 丁宁)除了拉夏贝尔,A股市场上还有逾50家纺织服装类上市公司,其中有多家知名品牌如美邦服饰、万里马等今年前三季度业绩承压,有10家公司今年前三季度业绩出现亏损情况,有16家公司业绩同比下滑。

其中,亏损额最高的公司为搜于特,亏损额高达21.28亿元。资料显示,搜于特主要从事品牌服饰运营、供应链管理、品牌管理和医疗用品等业务。在品牌服饰运营方面,主要从事“潮流前线”品牌服饰的设计与销售业务,产品覆盖男装、女装及配饰品等。

美邦服饰今年前三季度也亏损严重,亏损额仅次于搜于特及\*ST拉夏。但与去年同期相比,亏损有所收窄。财务数据显示,美邦服饰今年前三季度实现营业收入约19.33亿元,同比下降28.15%;对应实现的归属净利润约为-1.25亿元,同比上涨82.33%。此外,\*ST柏龙、\*ST环球、万里马、ST起步、三夫户外今年前三季度分别亏损约4342万元、4084万元、3624万元、2899万元、1616万元。

此外,据Wind数据统计,今年前三季度,有16家公司业绩同比下滑,其中包括多家知名品牌,如九牧王、金发拉比、红蜻蜓、雅戈尔、歌力思、红豆股份等。

拉夏贝尔被实施退市风险警示及其他风险警示。目前,A股市场上还有ST贵人、ST步森等6股被实施其他风险警示或被实施退市风险警示。

以ST贵人为例,ST贵人今年刚刚实现扭亏,且在前期“国货热”的浪潮中火了一把。为缓解流动性压力,ST贵人近期频频出售资产“瘦身”。如11月9日,ST贵人公告称,拟将公司部分土地及地上建筑物出售给盛时(泉州)投资有限公司,作价2.1亿元。ST贵人表示,此举可帮助公司实现大量资金回笼,可用于偿还留债及相关债务本金及利息等。

深圳市思其晟公司CEO伍仕麒在接受北京商报记者采访时表示,服装行业目前呈现出品牌萎缩的现象,这里可能潜藏几个问题。一是受大环境影响,基于疫情引发消费者对衣服鞋帽投入的减少以及服装行业本身有一定萎缩的现状。二是很多知名品牌成长和壮大于传统媒体发达的年代,目前靠线下门店销售+线上电视广告轰炸就可以建立品牌的时代已经一去不返。

在独立经济学家王赤坤看来,从整体市场看,中国的经济已经完成增量向存量转变,服装等商品供给从短缺变成过剩,服装等大消费已经是高度繁荣阶段。这个阶段,行业发展红利消失,主营业务增长乏力。大家在有限的存量市场下拼杀,不是共同成长,而是此消彼长。

值得一提的是,11月24日,纺织服装板块股价大涨。万里马、美邦服饰等多股涨停。交易行情显示,截至11月24日收盘,纺织服装板块整体涨幅为2.37%,其中,万里马领涨,收涨20%,报8.4元/股。