

分布式光伏发电项目管理迎新规

工商业电站装机意愿获提振

当前,分布式光伏发电已经成为能源转型的重要力量。然而,在装机规模快速增长的背后,并网消纳成为制约分布式光伏发展的主要矛盾,迫切需要调整管理思路,推动源网荷储协同发力,促进行业高质量发展。为此,国家能源局1月23日正式印发《分布式光伏发电开发建设管理办法》(简称《管理办法》),对十多年前出台的《分布式光伏发电项目管理暂行办法》进行修订。

业内人士指出,分布式光伏发电是光伏资源利用最经济的方式,规范分布式光伏发电项目开发建设管理,有利于实现高比例可再生能源替代。本次《管理办法》细化并优化了工商业分布式上网模式,允许大型工商业余电上网,有望提振工商业电站装机的意愿。同时,“新老划断”落地后,有望提升央企采购意愿,提升电站开发商资产流动性。

● 本报记者 刘杨

纠正行业出现的新问题

我国分布式光伏产业的蓬勃发展,始于2009年出台的“金太阳”计划和“光电建筑”的推广建设。2013年,为规范并促进行业快速发展,国家能源局出台《分布式光伏发电项目管理暂行办法》(简称《暂行办法》),明确了分布式光伏发电有关政策和要求。

“《暂行办法》出台十多年来,中国光伏产业发展突飞猛进,特别是‘双碳’战略以来,体现就地消纳特点的分布式光伏发电遍地开花,但也暴露了不少问题和障碍,需要在项目开发备案、电网接入、建设和运营管理全过程作出相应的调整和规范。”中国有色金属工业协会硅业专家组副主任吕锦标对中国证券报记者表示。

目前,分布式光伏发电已经成为能源转型的重要力量。国家能源局数据显示,2024年分布式光伏发电新增装机达1.2亿千瓦,占当年新增光伏发电装机的43%。发电量方面,2024年分布式光伏发电量3462亿千瓦时,占光伏发电量的41%。

“随着分布式光伏发电持续快速增长,并网消纳成为制约发展的主要矛盾。”国家能源局新能源和可再生能源司副司长潘慧敏表示,近年来随着分布式光伏发电特



视觉中国图片

别是户用光伏不断拓展开发模式,一些项目以自然人名义备案,实则由企业开发建设,一些项目开发存在侵害农民利益的情况,亟须进行规范。

结合分布式光伏发电发展的新形势新要求,国家能源局对《暂行办法》进行了修订。“这次修订工作总的指导思想是支持分布式光伏发电发展与规范发展相结合,该支持的支持,该坚持的坚持。”潘慧敏称。

有序做好新老政策衔接

“之前市场认为,分布式光伏融入市场会带来电价的下滑,现在‘新老划断’明确了电站价值所在,同时预留了过渡期时间,能够更好地促进公司分布式电站轻资产的转化。”晶科科技董秘常阳在接受中国证券报记者采访时表示。

本次《管理办法》强调按照“新老划断”有序做好新老政策衔接,即强调“非自然人投资开发建设的分布式光伏发电项目不得以自然人名义备案”的同时,也明确了“本办法印发前已由自然人备案的,可不作备案主体变更,仍按原备案项目类型管理”。

对其他已备案项目,《管理办法》也给予了充足的衔接过渡期,明确“对于本办法发布之日前已备案且于2025年5月1日前并网投产的分布式光伏发电项目,仍按原有政策执行”。

中国证券报记者了解到,前期,由于担忧存量电站市场化交易或将导致收益率下降,央企对电站收购意愿下降,导致分布式光伏工程总承包(EPC)商延缓电站开发。本次“新老划断”落地后,业内普遍认为,有望提升央企采购意愿,提升电站开发商资产流动性;同时,《管理办法》明确了过渡期截止日期,或将出现分布式光伏抢装现象。

针对近年来“农户出屋顶、开发商出资”的分布式光伏项目仍以农户名义备案,导致企业和个人权责明显不对等,存在一定金融风险和安全等隐患,《管理办法》强调“非自然人投资开发建设的分布式光伏发电项目不得以自然人名义备案”,切实维护农户利益不受侵害。

有望提振工商业电站装机意愿

业内人士指出,破解消纳难题的关键是就地与就近消纳,可采用的解决方案包括完善微电网、虚拟电厂建设,加快部署储能等灵活性资源,推进电力市场化交易等。

记者注意到,《管理办法》突出了分布式光伏发电的三个基本特征,即在用户侧开发、在配电网接入、在配电网系统就近平衡调节。《管理办法》还明确,允许项目通过微电网、源网荷储一体化、虚拟电厂聚合等形式参与调度,大型工商业分布式光伏发电项

目可与用户开展专线供电。

“考虑到在电力现货市场连续运行地区,电力市场的价格信号能够引导大型工商业分布式光伏发电项目尽可能实现高比例自用,并在电力供应紧张时段余电上网发挥保供作用,因此《管理办法》允许电力现货市场连续运行地区的大型工商业分布式采用发自自用余电上网模式参与现货市场。”国家能源局有关负责人特别说明了关于大型工商业分布式光伏发电上网模式的考虑。

除此之外,《管理办法》还允许大型工商业分布式光伏在电力用户负荷发生较大变化时,将项目调整为集中式光伏电站,给予其更多选择空间。

由于分布式光伏发电点多面广、量大分散,且不同地区的发展条件与基础差异较大,《管理办法》还提出各省级能源主管部门可根据本办法,会同国家能源局派出机构制定适应本省(自治区、直辖市)实际的实施细则。

华泰证券分析认为,本次《管理办法》细化并优化工商业分布式光伏发电上网模式,允许大型工商业余电上网,有望提振工商业电站装机意愿。

华泰证券最新研报称,市场此前对需求的预期较为悲观,但分布式光伏市场化交易的后续进展温和,且2025年国家电网投资或超6500亿元,将充分支撑消纳改善,看好2025年光伏装机需求,高景气度有望延续。

积极信号显现 预焙阳极行业或步入上行通道

● 本报记者 张鹏飞

2024年铝价表现出色,产业链企业景气度回升。预焙阳极行业龙头家通发展日前发布2024年业绩预告,公司预计实现归母净利润2.4亿元-2.7亿元,与2023年相比实现扭亏为盈。从下游需求看,我国电解铝产业在产能处于高位,这进一步增强了预焙阳极市场需求,为行业上行提供了有力支撑。

预焙阳极行业回暖

家通发展表示,实现扭亏为盈主要得益于预焙阳极行业回暖和公司自身的稳健发展。2024年家通发展与下游优质客户合资的

新增产能逐步释放,产销量同比提升。同时,海外市场盈利性较好,公司海外市场开拓成效显著,订单持续增长。这些因素共同推动了公司业绩反转。

当前,预焙阳极行业出现诸多积极信号。2024年,预焙阳极所处的原铝产业链展现出良好发展态势,原铝产量稳步增长。同时,石油焦与预焙阳极的价格呈现止跌企稳态势。

据Mysteel数据,2024年12月,山东大型电解铝企业预焙阳极采购基准价较2024年11月上漲77元/吨。2025年1月,预焙阳极价格增长信号更加明显,山东某大型铝厂将预焙阳极招标价格再次上调278元/吨,现货执行价格为4025元/吨。

从下游需求看,我国电解铝产业在产能

仍处于高位。据百川盈孚数据,截至2025年1月16日,我国电解铝理论开工产能已达4342万吨,开工率长期维持在90%以上。这进一步增强了预焙阳极市场需求,为行业上行提供有力支撑。

石油焦价格攀升

预焙阳极是生产电解铝不可缺少的消耗型原料之一。石油焦则是预焙阳极生产的骨料,也是其主要的生产成本。

作为预测预焙阳极行业走势的重要指标,石油焦价格近期也大幅攀升。据隆众资讯统计,2025年以来,石油焦价格持续走高,截至1月中旬,市场价格已涨至2644元/吨,环比2024年12月价格上涨8.72%,同比涨幅则高

达37.19%。

在供给方面,近期石油焦供给明显下滑。海关数据显示,2024年1-11月石油焦进口量同比减少15.22%。全国主要港口石油焦库存也明显下降,其中,适合碳素行业的中低硫焦库存吃紧。此外,我国对延迟焦化的控制明显抑制了新增产能,进一步限制了石油焦供应。

在需求方面,电解铝产业持续高位运行,稳固支撑铝用炭素对石油焦的需求;与此同时,锂电池负极材料对石油焦的需求也不断攀升。

当前市场普遍认为石油焦及预焙阳极的价格抱有乐观预期。百川盈孚预测,短期内国内石油焦供应和港口库存仍有减少可能,成本端价格提升和较好的下游需求,将共同支撑预焙阳极价格。

证券代码:688004	证券简称:博汇科技	公告编号:2025-003
北京市博汇科技股份有限公司		
2024年年度业绩预告		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。		
一、本期业绩预告情况		
(一)业绩预告期间		
2024年1月1日至2024年12月31日。		
(二)业绩预告情况		
1.经北京市博汇科技股份有限公司(以下简称“公司”)财务部门初步测算,预计2024年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期(法定披露数据)相比,将出现亏损,实现归属于母公司所有者的净利润-4,200.00万元到-3,300.00万元。		
2.预计2024年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-4,400.00万元到-3,600.00万元。		
(三)本次业绩预告财务数据未经会计师事务所审计。		
(四)上年同期业绩情况		
1.2023年年度,公司实现利润总额-5,141.13万元;实现归属于母公司所有者的净利润-4,316.82万元;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-4,414.70万元。		
2.2023年年度每股收益:-0.76元。		
三、本期业绩变化的主要原因		
2024年,面对竞争激烈的市场环境,公司积极落实提质增效举措,深入开展降本增效工作:一方面,公司持续提升项目管理水平,加强成本优化管控,报告期内公司综合毛利率较上年同期有所回升;另一方面,公司强化各项费用支出管控,加强应收账款管理,报告期内公司销售费用同比下降,计提的信用减值损失金额较上年同期有所减少。		
受上述因素综合影响,本报告期公司亏损同比收窄。		
四、风险提示		
本次业绩预告是公司财务部门基于自身专业判断进行的初步核算,未经会计师事务所审计,公司尚未发现影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。		
五、其他说明事项		
以上报告数据仅为初步核算数据,具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计后的2024年年报为准,敬请广大投资者注意投资风险。		
特此公告。		
北京市博汇科技股份有限公司 董事会 2025年1月25日		

证券代码:002241	证券简称:歌尔股份	公告编号:2025-002
歌尔股份有限公司		
2024年年度业绩预告		
本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。		
一、本期业绩预告情况		
1.业绩预告期间:2024年1月1日至2024年12月31日		
2.预计的业绩:□扭亏为盈□同向上升□同向下降		
项目		
归属于上市公司股东的净利润		
比上年同期增长:136%、156%		
扣除非经常性损益后的净利润		
比上年同期增长:170%、190%		
基本每股收益		
比上年同期增长:152%、162%		
二、与会计师事务所沟通情况		
公司已就本次业绩预告有关事项与会计师事务所进行了预沟通,公司与中喜会计师事务所(特殊普通合伙)在本次业绩预告相关数据方面不存在重大分歧。		
三、业绩变动原因说明		
三、业绩变动原因说明		
三、业绩变动原因说明		
歌尔股份有限公司董事会 二〇二五年一月二十五日		

证券代码:002683	证券简称:广东宏大	公告编号:2025-010
广东宏大控股集团股份有限公司		
关于重大资产重组事项获得广东省国资委批复的公告		
本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。		
广东宏大控股集团股份有限公司(以下简称“公司”)拟以支付现金的方式向新疆农业投资(集团)有限责任公司(以下简称“农牧投”)购买其所持有的新疆雪峰科技(集团)股份有限公司(以下简称“雪峰科技”)225,065,465股股份,占雪峰科技现有股份总数的21.00%(以下简称“本次交易”)。本次交易完成后,雪峰科技将成为公司的控股子公司。		
公司分别于2024年7月2日、2024年12月11日召开了第六届董事会2024年第六次会议、第六届董事会2024年第九次会议,审议通过了本次交易相关事项,内容详见公司于2024年7月3日、2024年12月13日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的公告。		
近日,公司收到控股股东广东省环保集团有限公司转发的广东省人民政府国有资产监督管理委员会		
会(以下简称“省国资委”)出具的《关于广东宏大控股集团股份有限公司收购新疆雪峰科技(集团)股份有限公司21%股权并取得控股权的批复》(粤国资函【2025】18号),省国资委原则同意公司协议收购农牧投持有的雪峰科技21%股权(225,065,465股)并取得控制权。		
截至本公告披露日,本次交易尚需提交公司股东大会审议通过后方可实施,能否通过尚存在一定不确定性,公司将根据本次交易的进展情况,严格按照有关法律法规的规定及时履行信息披露义务,公司发布的信息均以在指定信息披露媒体《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)刊登的公告为准。敬请广大投资者及时关注公司后续公告并注意投资风险。		
特此公告。		
广东宏大控股集团股份有限公司董事会 2025年1月24日		

证券代码:000607	证券简称:烁石航空	公告编号:2025-007
烁石航空科技股份有限公司2024年度业绩预告		
本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。		
一、业绩预告期间:2024年1月1日至2024年12月31日		
二、业绩预告情况:		
项目		
归属于上市公司股东的净利润		
比上年同期增长:136%、156%		
扣除非经常性损益后的净利润		
比上年同期增长:170%、190%		
基本每股收益		
比上年同期增长:152%、162%		
二、与会计师事务所沟通情况		
公司已就本次业绩预告有关事项与会计师事务所进行了预沟通,公司与中喜会计师事务所(特殊普通合伙)在本次业绩预告相关数据方面不存在重大分歧。		
三、业绩变动原因说明		
三、业绩变动原因说明		
烁石航空科技股份有限公司董事会 二〇二五年一月二十四日		