

市场

在不断演变电力市场中繁荣成长

由于市场力量发生了根本性的变化，发电市场不断演变着。而在与公用事业公司合作支持这一演进过程方面不断出现着商机。

文 | Grant Grothen 和 Block Andrews

在以后十年中，想要在美国发电市场繁荣成长，需要具备战略性的领导力观点。公用事业公司不能再随波逐流地前进而期望获得成功。只有在实施了优化运营和资本支出的各项战略，捕捉到市场商机并对市场扰乱做出对冲后，才能达成长期成功。

尽管电力市场一直以来都证明了自己通过整合更大型和更多样化的发电资源来实现效率的能力，但是由于可靠性挑战所造成的财务和政治风险暴露，或者类似于加利福尼亚能源危机的事件，都在继续带来显著的风险。规划一直以来都是监管过程的一个组成部分，但是由于环保署(EPA)提出的清洁电力计划，州监管机构、地区电力输送运营商和公用事业公司的高管人员都被迫就发电和输电的所有环节展开更为全面的讨论。

无论规模大小，任何缺乏战略性、领导性长远眼光的公用事业公司都将蒙受市场压力，并最终有可能被人并购。今天，即使识别市场趋势也变得更为困难，因为有数量众多的局部驱动力在作用着。

识别更为高效的战略，从现有资产获取价值，这些是每一家公用事业公司必做的功课，但就目前而言，其难度从来没有像现在这样高。随着现有化石燃料发电容

量的退役，电力市场很明显未能通过价格信号反映出这种变化，确保对新资产和现有资产的持续投资。发电厂必须在即使最低的电力销售营业收入下也要可靠运行。绝大多数发电商都在考虑通过采取创新性措施来降低运营成本。

没有电力市场定价信号以支持长期投资的情况下，许多公用事业公司如今正重点采用长期方法，推迟对自己发电资产组合的大笔资本投资。美国市场输电和配电支出的快速增长就是一种将投资从定向至发电资产以外的努力，同时消除输电条件限制，实现更大规模、更高效电力市场所提供的效益。即使具有这些附加效益，但市场仍然面对着各种挑战，包括容纳新的间歇性可更新风能和太阳能发电容量、限制着电厂运行的额外环境约束、燃料输送挑战以及将核电纳入基底负荷资源。

许多电厂一直以来都作为一种主要基底负荷功率的来源而运行着。公用事业公司如今面临着满足严格新排放监管要求的需求，导致需在现有设施内结合复杂的空气质量控制、水处理和固体废物处理系统。排放超量的严重后果并有可能危及资产持续运行的可行性。环保署继续推进着许多监管计划，其中绝大多数都不太可

能受最近政治风向的削弱，可能的例外是以解决气候变迁为目标的监管方法。

许多国家市场继续经历着国民生产总值(GDP)加速成长，导致其发电和配电系统扩张。尽管可更新能源在美国和欧洲市场扮演着不断扩张的角色，但世界其余地区发电容量增长的大部分将是新的化石燃料或核能发电容量。煤仍然是更大型发电设施的首选经济燃料，采矿能力的显著增长确保了煤的供应，这点在中国、印度和印度尼西亚特别适用。

在过去 20 年间，随着制造业和化石燃料发电设施的快速扩张，许多国际市场的空气质量一直在显著恶化。由此，将低排放环保技术结合到新建和现有发电设施的市场在继续扩容。那些曾经显著改善美国空气质量的成功技术正在众多国际市场上实施。新发电能力将集中采用最高效的化石燃料技术，不仅能够减少温室气体排放，还能降低燃料成本。尽管在许多市场上核电仍然是经济合理的备选方案，但其未来是不确定的。

《世界能源展望》发现，全球人口的几乎 18% 都缺乏电力供应，这个发现转化成对整个电力行业巨大市场扩容潜力，并要求采用多样化的发电技术组合来满足这些挑战。