

售电公司在电力交易中风险管理要点及应对策略

唐嘉泽

中国华电集团清洁能源有限公司华东分公司，上海 200000

摘要： 售电公司在电力交易中面临诸多风险，有效管理风险并制定应对策略至关重要。所以为促进售电公司的稳健运营，确保售电公司在当前复杂多变的市场环境当中实现高质量发展，论文围绕售电公司电力交易风险管理与应对进行深入探究，分析了市场价格波动、政策变化、信用违约等风险因素，探讨了风险评估方法，提出加强市场分析、优化合同管理、建立应急机制等应对策略，以提升售电公司风险管理水平与市场竞争力。

关键词： 售电公司；电力交易；风险管理；应对策略

Risk Management Key Points and Coping Strategies for Electricity Selling Companies in Electricity Trading

Tang Jiaze

East China Branch, China Huadian Group Clean Energy Co., Ltd. Shanghai 200000

Abstract： Electricity selling companies face many risks in electricity trading, and it is crucial to effectively manage risks and develop coping strategies. Therefore, to promote the stable operation of electricity selling companies and ensure their high-quality development in the current complex and changing market environment, this paper conducts in-depth exploration around the risk management and response of electricity trading in electricity selling companies. It analyzes risk factors such as market price fluctuations, policy changes, and credit defaults, explores risk assessment methods, and proposes coping strategies such as strengthening market analysis, optimizing contract management, and establishing emergency mechanisms to improve the risk management level and market competitiveness of electricity selling companies.

Keywords： electricity selling company; electricity trading; risk management; coping strategies

引言

随着电力体制改革深入，售电公司在电力市场中的作用愈发凸显。电力交易环境复杂多变，售电公司面临的风险不断增加，因此也给售电公司带来了一定的交易风险，做好交易风险防控既能保障售电公司的稳定发展和运营，同时也能通过其中的风险防范提升售电公司的发展质量和效果，进而助力增强售电公司的市场核心竞争力。所以，论文立足于深入研究电力交易风险管理及应对策略，本次研究对保障售电公司稳定运营、推动电力市场健康发展具有重要现实意义。

一、售电公司在电力交易中存在的风险

（一）政策法规变化

政策法规的变化给售电公司的电力交易带来诸多风险。电力行业受政策法规的高度监管，政策调整可能改变市场结构和交易规则^[1]。例如，政府出台新的环保政策，可能要求提高可再生能源的消纳比例，这就会影响售电公司的电源结构选择。如果售电公司未能及时调整策略以适应政策要求，可能面临合规风险和经济损失。再如，补贴政策的变化会影响新能源发电企业的积极性，进而影响电力市场的供应格局。

（二）市场价格波动

售电公司在电力交易中面临着显著的市场价格波动风险。电

力市场的价格受到多种因素的影响，如供求关系、燃料价格、天气变化等。在供应方面，发电企业的发电能力受机组故障、燃料供应不稳定等因素影响^[2]。例如，若煤炭供应紧张，火力发电成本上升，会导致电力市场价格上涨。需求端则随季节、经济活动水平等波动，夏季用电高峰和冬季取暖需求可能使电力供不应求，价格飙升。此外，新能源发电的间歇性，如风电、光伏发电受天气影响，其不稳定的出力也会造成电力市场价格的波动。

（三）信用违约

售电公司在电力交易中还面临信用违约风险。在电力市场中，售电公司与发电企业、电力用户等多方存在合同关系。发电企业可能因自身经营问题，如资金链断裂、设备故障无法按时足额发电，导致无法履行合同约定电量供应^[3]。电力用户也可能

由于经营不善、财务困难等原因拖欠电费或者突然违约减少用电量。对于售电公司而言，发电企业的违约会使其无法满足用户的用电需求，面临违约赔偿风险；用户的违约则会直接影响售电公司的收益，损害其现金流和财务状况，增加经营风险。

二、售电公司电力交易风险管理的重要意义

在售电公司的发展中，做好电力交易风险管理具有极其深远的意义和价值，通过交易风险管理有助于维护售电公司的稳健运营、保障其财务安全。同时，基于交易风险管理也能实现售电公司资源的优化配置，为促进电力市场的健康稳定发展提供助力。具体来讲，售电公司电力交易风险管理的重要意义体现为以下2点：

（一）保障公司稳健运营与财务安全

在我国电能供应领域发展中，售电公司是其中重要的组成部分，售电公司发展的稳定性以及质量往往也决定了社会电能供应的质量，与电力市场发展的效率和稳定性也产生密切联系^[4]。而售电公司在发展中通过强化电力交易风险管理则能够维护其自身发展的稳定性，进而对于保障整个电力市场的长远发展产生积极影响。在电力交易中，售电公司往往会面临着来自于多个层面的风险，如市场价格波动风险、供需变化风险以及政策调整风险等，多种类型风险都会对于售电公司的发展产生影响，因此针对其中的风险进行深度的解读和动态监控，并且采取相对应的措施进行防控成为关键，也是保障售电公司稳健运营的重中之重^[5]。并且，售电公司通过科学化的风险防控措施也能有效保障财务安全，这主要是由于电力交易风险往往会转化为售电公司实际的财务损失，在严重的情况下还有可能致使售电公司资金链断裂，影响到售电公司的长远发展。所以，开展电力交易风险管理也有助于对电力交易风险进行精准评估、识别和应对，以此确保售电公司的财务安全性。

（二）促进电力市场健康发展与资源优化配置

在售电公司的发展和运营中，电力交易风险管控同样也有助于促进电力市场的健康发展，实现资源的优化配置。从电力市场的角度来看，其属于复杂而又庞大的系统，电力市场的稳定运行往往依赖于各市场参与主体的各司其职，售电公司作为电力市场当中的重要参与主体，其能否保持发展的稳健也对于电力市场的健康发展产生深远影响^[6]。在实际中，售电公司如果缺乏电力交易风险管理能力，势必会对其自身的正常发展产生影响，而这也间接导致整个电力市场发展产生波动，这主要是由于售电公司作为电力市场中的重要参与主体，也是供电供应链中的关键一环，如果其中所面临的电力交易风险并未得到有效的控制，则这一风险的影响势必沿着供应链不断放大，甚至会引发整个电力市场的动荡。并且，售电公司通过对电力交易风险的管控也能及时识别市场供需变化、了解市场价格走势，而基于这一数据又有助于促进售电公司的资源优化配置，进而使售电公司提升运行效能、强化发展质量，使之拥有更强的市场竞争力^[7]。

三、售电公司电力交易风险管理方法

（一）风险监控与预警

售电公司需要建立有效的风险监控与预警机制。在风险监控方面，要持续跟踪已识别的风险因素。对于市场价格波动风险，实时监测电力市场价格动态，利用先进的信息技术手段，如大数据分析平台，收集电力交易平台、发电企业报价、用户需求等多方面的数据，及时掌握价格变化趋势^[8]。对于政策法规变化风险，密切关注政府部门的政策动态，设置专门的政策研究小组，解读新政策对电力交易的影响^[9]。在风险预警方面，根据风险监控的结果，设定合理的预警阈值。例如，当市场价格波动超过一定比例或者政策法规调整可能对公司业务产生重大影响时，及时发出预警信号，以便公司能够迅速采取应对措施，避免风险进一步扩大造成更大的损失^[10]。

（二）风险识别与评估

风险识别与评估是售电公司电力交易风险管理的重要环节^[11]。售电公司首先要对各种潜在风险进行全面的识别。通过收集市场数据、政策信息、交易对手的信用状况等多方面资料，确定可能影响电力交易的风险因素。例如，关注电力市场价格指数、政策法规发布平台以及交易对手的财务报表等。然后，运用定性和定量的方法对识别出的风险进行评估^[12]。定性评估可以确定风险的性质，如高、中、低风险等级；定量评估则可以通过建立数学模型，计算风险发生的概率和可能造成的损失程度。

（三）风险应对措施制定

售电公司要根据风险识别与评估的结果制定相应的风险应对措施。对于不同类型的风险，采取不同的应对策略^[13]。针对市场价格波动风险，可以采用套期保值等金融工具。例如，通过签订电力期货合同锁定未来的购电价格，从而降低价格波动带来的不确定性。对于政策法规变化风险，要建立灵活的经营策略调整机制。当政策法规变化时，及时调整公司的发展战略、电源结构、交易模式等。对于信用违约风险，要建立严格的信用管理体系^[14]。在售电合同签订前，对交易对手进行全面的信用评估，包括其财务状况、经营历史、信用评级等；合同签订后，加强对交易对手的信用监控，设置信用额度，一旦发现信用风险上升，及时采取防范措施，如要求提供担保或提前终止合同。

四、售电公司在电力交易中风险应对策略

（一）加强市场分析与预测

售电公司加强市场分析与预测是应对电力交易风险的有效策略。售电公司应组建专业的市场分析团队，深入研究电力市场的供求关系、价格形成机制等。通过分析宏观经济形势、能源政策、气候因素等对电力市场的影响，预测电力市场的发展趋势^[15]。例如，研究经济增长对电力需求的拉动作用，以及新能源发展对电力供应结构的改变。同时，利用先进的分析技术和工具，如大数据分析、机器学习算法等，提高市场分析与预测的准确性。通过准确的市场分析与预测，售电公司可以提前制定合理

的交易策略，如在价格低谷时增加购电量，在价格高峰时调整销售策略，从而降低市场价格波动带来的风险，提高公司的经济效益^[16]。

（二）优化合同管理与签订

优化合同管理与签订对于售电公司应对电力交易风险至关重要。在售电公司与发电企业、电力用户签订合同时，要精心设计合同条款^[17]。对于购电合同，明确电量、电价、供电时间、质量标准等条款，同时设置灵活的价格调整机制，以应对市场价格波动。例如，根据燃料价格指数或市场价格波动幅度设定电价调整公式。对于售电合同，除了基本的用电需求、电价等条款外，要加强对用户信用风险的防范。可以要求用户提供保证金或信用担保，明确违约责任和赔偿方式。在合同管理方面，建立完善的合同档案管理系统，对合同的执行情况进行实时跟踪，及时发现并处理合同执行过程中的问题，确保合同的顺利履行，从而降低信用违约风险和市场价格波动带来的风险^[18]。

（三）建立应急处理机制

售电公司建立应急处理机制是应对电力交易突发风险的必要措施。首先，要制定应急预案，针对可能出现的重大风险事件，如发电企业突然违约、大规模停电事故、政策法规的突然重大调整等，明确应急处理的流程和责任分工。例如，当发电企业违约无法供电时，应急预案应规定售电公司如何紧急调配电力资源，从其他发电企业购电以满足用户需求。其次，建立应急资源储备，包括备用的电力供应渠道、应急资金等^[19]。备用电力供应渠道可以通过与多家发电企业签订应急供电协议来实现；应急资

金则可以用于应对突发风险事件带来的额外成本，如高价购电的差价补偿等。应急资源储备则是应对突发风险的坚实后盾。在备用电力供应渠道方面，售电公司要有前瞻性，提前与多家信誉良好、供电稳定的发电企业签订应急供电协议，这些发电企业最好分布在不同区域，涵盖火电、水电、风电等多种发电类型，如此一来，不管遇到何种突发状况，都能多渠道获取电力，保障电力供应的持续性。应急资金同样不可或缺，它是应对突发风险事件额外成本的有力支撑，当遇到发电企业违约或大规模停电，需要高价购电时，应急资金就能及时填补差价，还能用于支付紧急抢修设备、聘请专业技术人员等费用，确保公司在紧急时刻有足够的资金运转，不至于因资金短缺陷入僵局。此外，定期对应急处理机制进行演练和评估，不断完善应急预案，提高售电公司应对突发风险的能力^[20]。

五、结束语

售电公司电力交易风险管理是一项长期而复杂的工作。通过对风险的有效识别、评估与管理，采取科学合理的应对策略，售电公司能够降低风险影响，提高运营稳定性与经济效益，为电力市场的可持续发展贡献力量。展望未来，售电公司需时刻保持居安思危的警觉，以不断进取的精神持续完善风险管理体系，在追求自身高质量发展的征程中，积极担当社会责任，与行业各方携手共进，为推动电力市场迈向更加繁荣、可持续的未来注入源源不断的强大动力，共同书写电力行业蓬勃发展的崭新篇章。

参考文献

- [1] 陈杰. 售电侧放开环境下差异化电能质量购售电策略研究 [D]. 燕山大学, 2021.
- [2] 徐云. 售电侧放开背景下售电公司购售电策略研究 [D]. 武汉大学, 2019.
- [3] 骆亮. 电力市场改革背景下的售电公司营销策略研究 [J]. 现代营销 (下旬刊), 2019(06): 88-89.
- [4] 黄海林. 电力交易管理中的风险与应对措施分析 [J]. 电力系统装备, 2023(6): 185-187.
- [5] 潘肖宇. 基于风险管理理论的电力市场交易管理解析 [J]. 模型世界, 2022(26): 163-165.
- [6] 张硕, 王琪, 袁明珠. 我国电力交易机构合规风险管理体系研究 [J]. 电力与能源, 2022, 43(1): 95-101.
- [7] 蒲远臻. 电力交易机构财税管理风险及其防控措施的有效性研究 [J]. 电脑采购, 2024(19): 187-189.
- [8] 何希庆, 赵尔敏, 王峰, 等. 电力零售公司的信用风险管理体系研究 [J]. 供用电, 2024, 41(2): 81-88.
- [9] 补国苗, 杨亚利. 碳交易视角下电力企业财务风险评价体系构建 [J]. 山东纺织经济, 2023, 40(5): 19-23.
- [10] 陈淦. 电力现货交易中的风险控制策略 [J]. 集成电路应用, 2022, 39(8): 206-207.
- [11] 连晓芬, 经菁, 何方叶, 等. 电力市场化交易履约保障凭证管理体系的应用 [J]. 自动化应用, 2023, 64(12): 240-243.
- [12] 李毅, 陈立, 叶瑞. 云南大型水电企业电力交易风险评估及对策 [J]. 电力系统装备, 2022(5): 134-137.
- [13] 刘迪. 供电企业电力现货市场交易风险管控探究 [J]. 商品与质量, 2023(38): 77-80.
- [14] 尹亮, 郭涛, 马跃强. 电力交易数据安全分类分级管理综述 [J]. 工业信息安全, 2024(4): 67-75.
- [15] 蒲远臻. 电力体制改革背景下电力交易机构财务管理探究 [J]. 时代商家, 2024(44): 75-77.
- [16] 陈虹霖. 电力市场化交易主体信用管理的研究 [J]. 中外企业家, 2023(13): 22-24.
- [17] 李玮. 火电厂电力营销现货交易风险管理及优化 [J]. 建筑与施工, 2023, 2(20): 155-157.
- [18] 王宗, 胡惠. 电力交易服务热线运营管理效率提升策略 [J]. 环渤海经济瞭望, 2024(2): 96-98.
- [19] 刘昊, 郭焯, 孙宏斌. 省间电力现货交易优化设计与定价机制 [J]. 电力系统自动化, 2024, 48(4): 76-85.
- [20] 张玉. 电力现货市场背景下发电企业财务管理模式探究 [J]. 当代会计, 2024(3): 52-54.