

# 重点行业定期监测报告

江西交投新能源集团

(2024年11月)

## 本期关注

新能源	河北省发展和改革委员会关于印发河北南网分布式光伏参与电力市场工作方案的通知；
	特朗普正在制定一项范围广泛的能源计划；
	《联合国气候变化框架公约》第二十九次缔约方大会（COP29）召开；
	截至 2024 年 11 月底，我国累计建成充电桩同比增长 50%；
传统能源	我国首部《能源法》正式施行；
宏观经济	11 月、12 月经济运行有望延续 10 月份以来回升向好的态势；
	央行开展 9000 亿元中期借贷便利（MLF）操作。

## 【 新能源 】

## 『光伏发电』

## 『数据走势』

截至 10 月底，全国累计发电装机容量约 31.9 亿千瓦，同比增长 14.5%。其中，太阳能发电装机容量约 7.9 亿千瓦，同比增长 48.0%；风电装机容量约 4.9 亿千瓦，同比增长 20.3%。10 月，太阳能发电装机新增容量 20.42GW，1-10 月太阳能发电装机新增容量 181.3GW。

公司 2024 年度 1-10 月光伏、风电各项目发电量统计数据一览，其中光伏发电量为：5160.92 万度，风力发电量为：33357.58 万度

发电项目	发电量（千瓦时）	月均小时数（h）	同比↑（%）
一期（12.17MW）	8859469	77.18	-5.14%
三期（3.65MW）	3374712	92.36	-1.80%
共青城（1.68MW）	1529445	91.04	24.13%
泰和创能（21.96MW）	18488680	84.20	-6.11%
余干祥晖（19.97MW）	19356876	96.94	-3.45%
<b>光伏合计（59.43MW）</b>	<b>51609182</b>		
龙南风电（39.9MW）	63769200	159.82	-3.22%
万安风电（84.85MW）	194468912	229.19	-1.17%
新余伟熙（23.1MW）	35661920	154.38	12.90%
新余伟德（23.1MW）	39675720	171.76	13.90%
<b>风电合计（170.95MW）</b>	<b>333575752</b>		

## 『政策动向』

11月19日，河北省发展和改革委员会关于印发河北南网分布式光伏参与电力市场工作方案的通知。

通知明确，以2030年新能源上网电量全面参与市场交易为目标，遵循“先增量后存量、先商用后户用、先试点后推广”的原则，有序、分类地推动分布式光伏入市，最终实现与集中式新能源的入市电量比例相同，逐步引导分布式光伏合理承担系统调峰、调频等消纳成本。按照投资主体身份分为工商业、非自然人户用和自然人户用三类。

分布式光伏入市方式包括：直接参与市场。分布式光伏在电力交易平台注册成为经营主体后，按照政府主管部门制定的交易规则、方案，以发电主体身份报量、报价直接参与电力中长期、现货交易，以及绿电交易。直接参与绿电交易的分布式光伏，获得绿色环境权益价值。由聚合商聚合参与市场。具备相应资质的聚合商在电力交易平台注册成为经营主体后，可聚合一家或多家分布式光伏主体参与电力中长期、现货交易，以及绿电交易。聚合参与绿电交易的分布式光伏，参照售电公司代理零售用户参与绿电交易模式，按聚合合同分配绿色环境权益价值。作为价格接受者参与市场。未直接（聚合）参与交易及聚合的分布式光伏作为价格接受者参与市场，根据同类型电源市场均价进行结算，作为电网企业代理购电电量来源。作为价格接收者参与市场的分布式光伏主体暂不能参与绿电交易。

工商业分布式光伏。2024年开展入市试点，鼓励采用聚

合方式参与市场，按上网电量的 20%入市。2025 年 1 月 1 日以后首次并网的 10 千伏及以上电压等级分布式光伏，上网电量按一定比例进入市场。7 月 1 日起，全部存量 10 千伏及以上分布式光伏，上网电量按一定比例进入市场。鼓励分布式光伏采用聚合商聚合方式入市，也可直接入市。2026 年 1 月 1 日以后首次并网的 10 千伏以下分布式光伏须进入市场，参与市场模式、入市比例与 10 千伏及以上分布式光伏相同。2027 年 1 月 1 日起，工商业分布式光伏全面进入市场，入市比例逐步扩大至与集中式新能源一致。2030 年工商业分布式光伏上网电量全面参与市场交易。

### 『行业要闻』

11 月 6 日，工信部公开征求对新型储能制造业高质量发展行动方案（征求意见稿）的意见。

文件提出，推动新型储能与新一代信息技术深度融合，通过对系统能量流和信息流经济配置、功能优化运行、逻辑有效衔接，实现储能系统高效集成和智能化调控，提升新型储能产品智能化、高端化水平。

加强新型储能各技术路线热失控及燃烧失效机理研究，突破储能电池本征安全与控制技术，支持基于数字孪生和人工智能技术开展新型储能安全预警技术攻关，引导开展多元新型储能技术热蔓延机理研究，推动新型储能单元、系统、电站多尺度消防技术创新，加快新型储能产品健康状态在线评估等技术推广应用，探索建立新型储能产品安全分级评价技术体系。

鼓励生产企业在新型储能产品研发阶段做好产品全生命周期管理。加强产品绿色设计，提升产品易回收、易利用性。在满足产品性能要求前提下，支持生产企业使用再生原料。

## | 简评 |

末市场行情复杂，上游硅料环节交易规模仍旧比较冷清，首先供应端滞库规模高居不下，其次拉晶需求端稼动水平仍在下降、对于硅料的需求规模持续负向反馈，最后四季度终端整体拉货水平保持平稳、间接限制中上游供需规模和产品流动水平。近期部分光伏产品出口退税的税率下修政策落地，预估四季度末，开始部分厂商出口产品毛利率有调整可能。

中华人民共和国能源法将于 2025 年 1 月 1 日起实施，国家推进风能、太阳能开发利用，坚持集中式与分布式并举，加快风电和光伏发电基地建设，支持分布式风电和光伏发电就近开发利用，合理有序开发海上风电，积极发展光热发电。河北省发布首个分布式光伏进入电力市场的有关政策，推动分布式光伏进入电力市场交易，公司要积极关注相关政策，未来各省份存在陆续跟进的可能性，为项目的建设规划提前布局。

2024 年公司光伏发电量受天气影响，整体相较于去年呈现下降趋势，风力发电量整体则基本持平。年末，公司要关注天气变化，预防风机出现覆冰情况，重视安全生产工作，加强巡检并及时处理设备问题，确保公司能完成 2024 年度发电量目标。

## 『LNG 加气』

### 『数据走势』

临近供暖季，全国大部分地区气温较常年偏暖，储备库补库需求低迷，叠加部分接收站 LNG 进口船期密集，市场供需较为宽松，海气继续走跌扩大 LNG 市场份额，国产气外流套利空间缩紧，接连比价下调，仅西南地区在供应缩紧利好条件下，液价上涨。目前北方城市进入供暖，采暖需求明显增加，需求利好及成本支撑液厂挺价情绪明显，不过考虑中石油西部 LNG 工厂原料气竞拍走跌，利空情绪增加，且短期市场基本供需仍显宽松，终端采买刚需为主，预计 LNG 价格趋势先跌后反弹，涨幅有限。本月，高速实化公司采购的主要气源为浙江舟山进口海气与湖北黄冈 LNG 液化化工厂气源，落地价格 4930~5030 元/吨，南城加气站零售价 5.99 元/kg，龙虎山加气站零售价 5.69 元/kg、庐山加气站零售价 5.49 元/kg，南康北加气站零售价 5.69 元/kg。

### 『行业新闻』

据悉，美国当选总统特朗普的过渡团队正在制定一项范围广泛的能源计划，将在他上任后几天内推出，该计划将批准新的液化天然气(LNG)项目的出口许可，并增加在美国土地上的石油钻探。这一系列能源政策并不出人意料，特朗普早在竞选过程中就做出承诺，上台后将推动美国的能源生产，在他选择油企高管克里斯·赖特担任能源部长之后，市场进一步确信他会兑现自己的能源议程。

## | 简评 |

LNG 价格跌后反弹,前期高价出货不畅,液厂承压回落,中后期供暖需求提振,液厂出货顺畅库存压力缓解,液价以推涨为主。截止目前,LNG 市场供应价格较去年同期下降 16.3%。新一股寒潮即将影响我国大部分地区,市场需求逐步提振,但考虑当前资源储备较为富裕,预计后期价格或涨幅受限,主产地将结合库存窄幅推涨操作。

## 『碳交易』

截至 2024 年 11 月末,欧盟碳市场(EU ETS)碳价 64.43 欧元/吨,较上月末上涨了 6.16%。中国全国碳市场方面,11 月 CEA 总成交量 11328 万吨,总成交额为 1072802 万元,分别环比上涨了 359.30%和 357.75%。11 月最后一个交易日综合收盘价为 102.38 元/吨,环比下跌 1.57%。中国地方碳市场方面,11 月地方碳市场整体成交量合计为 251.2355 万吨,成交额合计 1.3209 亿元,环比分别下降了 44.04%和 23.47%。交易量上,11 月湖北碳市场是成交量最大的市场,成交量为 156.0766 万吨。

11 月 24 日,《联合国气候变化框架公约》第二十九次缔约方大会(COP29)达成“巴库气候团结契约”一揽子成果,包括设立到 2035 年发达国家每年至少 3000 亿美元的资金目标及每年至少 1.3 万亿美元的气候融资目标,且就《巴黎协定》第六条下国际碳市场机制达成一致,标志着该机制运行细则明确。此外,11 月 11 日,COP29 各缔约方就《巴黎协定》第六条第四款机制下的碳信用标准及其动态更新机



制达成共识，标志着全球碳市场机制正式启动。

### 『充电桩』

截至 2024 年 11 月底，我国累计建成充电桩 1235.2 万台，同比增长 50%。其中，公共充电桩 346 万个，随车私桩 889 万个。

2024 年，国家发改委、能源局等部门发布多项政策，推动充电桩在城乡地区的广泛布局，如《加快构建新型电力系统行动方案（2024-2027 年）》。此外，地方政府积极响应，如北京市、上海市、广东省等省市在“十四五”时期的发展规划中，对充电桩数量、充电站数量、车桩比等指标提出了具体的发展目标。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

十四届全国人大常委会第十二次会议表决通过《中华人民共和国能源法》，自 2025 年 1 月 1 日起施行，作为能源领域的基础性、统领性法律，将对加油站行业产生深远影响。

该法规定了能源开发利用的基本原则和要求，包括合理开发和清洁高效利用化石能源，优先开发利用可再生能源，推进非化石能源安全可靠有序替代化石能源等；还涉及了能源领域的市场化改革、自然垄断环节独立运营、能源交易市场建设、能源输送管网设施公平接入、能源领域长协合同、能源价格形成机制等内容，旨在推动能源市场的健康发展。此外，对能源价格管理进行了详细规定，明确了政府定价或指导价的具体实施办法，有助于维护能源市场的公平竞争，

保障消费者权益。特别是对氢能等新兴能源的价格管理，将有助于推动其市场化进程。

作为能源领域的基础性、统领性法律，填补了我国能源领域缺少一部基础性、统领性法律的空白，为新能源行业的发展提供了坚实的法律保障，有助于完善我国的能源法律体系。该法案为不同类型新能源行业的发展指明了方向和路径，促使企业进行战略调整和技术升级，以适应新的市场环境和政策要求。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

国家发改委新闻发言人李超在 11 月 9 日新闻发布会上表示，随着存量政策持续显效、增量政策有效落实、政策组合效应不断释放，11 月、12 月经济运行有望延续 10 月份以来回升向好的态势。目前国家发改委正与各方面共同发力，努力实现全年经济增长预期目标。展望 2025 年，我国经济发展的有利条件和支撑因素依然较多。

李超举例指出，以新型城镇化建设为例，我国整体城镇化率还有很大提升空间，据测算，城镇化率每提高一个百分点，可以拉动万亿元规模的新增投资需求和 2000 多亿元的消费需求。从市场空间看，我国超大规模市场优势明显，还有巨大的市场需求有待释放。

在各有利条件中，政策支撑作用备受关注。李超提到，明年政策空间仍旧充足，同时，精准调控、逆周期调节等工具不断完善，宏观政策取向一致性不断提高，宏观政策系统

集成、精准发力，将有力支撑经济平稳健康发展。

## | 简评 |

除城镇化率提高外，节能降碳改造等领域也存在巨大的有效投资需求，数字、绿色等新型消费业态，以及养老、托育等“一老一小”服务消费需求仍然旺盛，产业链堵点卡点有望进一步打通，这些也都将不断催生新供给、创造新需求。

### 『重大消息』

11月25日，央行开展9000亿元中期借贷便利（MLF）操作，操作利率不变。此次MLF为缩量操作，但近一段时间以来，央行连续大额投放流动性呵护资金面，公开市场操作余额维持高位。

随12月将再度出现地方政府债券发行高峰，专家预计，在当前支持性货币政策背景下，11月底至12月中大概率有一次降准落地。同时为维护年末流动性，央行还将继续通过在二级市场买卖国债、开展买断式逆回购操作以及适量续做MLF等方式，适时向市场注入中长期流动性。

对于降准落地的具体时点，业内人士表示，若11月底降准未落地，考虑到12月中上旬也是地方政府置换债的供给高峰期，政府债供给和财政支出的节奏错位会在月中时点对资金面造成扰动，以及当月MLF到期规模亦达到1.45万亿元高位、市场资金面面临季节性收敛，还有引导金融机构继续加大对实体经济的支持力度、支持谋划开门红等因素，央行前期宣布的择机降准0.25至0.5个百分点在近期实施的概率加大。

## | 简评 |

三季度贷款加权平均利率下行至 3.67% 的历史低位，加之央行在三季度货币政策执行报告中明确提及进一步降息面临着净息差和汇率内外部双重约束，意味着经历了 7 月和 9 月两轮逆回购利率大幅度降息后，短期 LPR 进一步下调可能存在较大压力。但往后看，为缓解息差压力，叠加后续支持国有大型商业银行补充核心一级资本的特别国债发行落地，商业银行息差和经营压力料逐步缓解，降息可能如期而至。