

重点行业定期监测报告

江西交投新能源集团

(2025 年 7 月)

本期关注

新能源	<p>江西省能源局下发《关于进一步做好分布式光伏发电开发建设管理有关工作的通知》； 国家管网 LNG 管理公司大连 LNG 顺利完成大连船舶重工集团有限公司新造“G175k-1”号 LNG 运输船冷舱加注业务； 2025 年上半年全国完成电力市场交易电量 5020 亿千瓦时； 浙江、甘肃和海南发布新能源上网电价市场化改革方案；</p>
传统能源	政策环境变化：全球能源格局重塑；
宏观经济	国家发改委：推动整治内卷式竞争促进各种所有制经济优势互补、共同发展；
	国家统计局回应：物价会低位温和回升。

【新能源】

『光伏发电』

『数据走势』

(一) 2025年1-6月份全国电力工业统计数据

截至6月底，全国累计发电装机容量36.5亿千瓦，同比增长18.7%。其中，太阳能发电装机容量11.0亿千瓦，同比增长54.2%；风电装机容量5.7亿千瓦，同比增长22.7%。

1~6月，光伏新增装机21221万千瓦，其中6月新增1436万千瓦，同比下降38.45%。

(二) 公司2025年1-6月光伏、风电各项目发电量总计发电量为24648万度，其中光伏发电量为：3128万度，风力发电量为：21520万度

发电项目	发电量(千瓦时)	月均小时数(h)	同比↑(%)
一期(11.47MW)	5087333	73.86	19.12%
三期(3.65MW)	1972536	89.97	22.59%
共青城(1.68MW)	823560	81.70	11.86%
泰和创能(21.96MW)	11409440	86.60	33.67%
余干祥晖(19.97MW)	11003328	91.84	15.76%
军工集团(1.5MW)	709781	78.86	2025年1月并网
广场南路光储充项目	62073	73.06	2024年12月并网
教育厅大厦光伏车棚	117907	85.15	2025年4月并网
明山隧道(630kW)	10856	17.23	2025年6月并网
白竺隧道(1.23MW)	89059	73.20	2025年5月并网

光伏合计 (59.43MW)	31285873		
龙南风电 (39.9MW)	44312400	185.10	16.32%
万安风电 (84.85MW)	127633792	250.70	12.98%
新余伟熙 (23.1MW)	20602960	148.65	14.10%
新余伟德 (23.1MW)	22651020	163.42	12.45%
风电合计 (170.95MW)	215200172		

『政策动向』

7月14日，江西省能源局下发《关于进一步做好分布式光伏发电开发建设管理有关工作的通知》，文件提出：

一、大型工商业分布式光伏发电项目规划管理权限和年度开发方案编制纳入设区市能源主管部门管理范畴；

二、电网企业要进一步压实并网安全责任，指导并网项目严格执行接入技术规范，落实“四可”等技术要求。

三、加强分布式光伏利用率监测，对利用率较低区域要采取有效举措提升利用率水平。通过加强配电网建设改造、加快电力市场建设、增加调节能力设施、推广新技术新设备等手段，提升配电网接纳和调配能力。

四、对于超出时限或确认无法推进的项目应及时调整，并与电网企业衔接腾出接入空间。

五、严禁以特许经营等方式搞整市、整县单一企业垄断开发，严禁通过各种名义将公共机构屋顶、农户屋顶打包指定单一企业开发，或设置产业配套、保证金等隐形门槛。

六、科学有序实施“千家万户沐光行动”行动，请各地于2025年12月底前，将本地区“千家万户沐光行动”开展情况形成总结材料报省能源局。

『行业要闻』

7月8日，国家发改委、工信部、国家能源局联合发布的《关于开展零碳园区建设的通知》指出，有计划、分步骤推进各类园区低碳化零碳化改造的八项重点任务，即：加快园区用能结构转型；大力推进园区节能降碳；调整优化园区产业结构；强化园区资源节约集约；完善升级园区基础设施；加强先进适用技术应用；提升园区能碳管理能力；支持园区加强改革创新。

国家发展改革委将统筹利用现有资金渠道支持零碳园区建设，鼓励各地区对零碳园区建设给予资金支持，通过地方政府专项债券资金等支持符合条件的项目。鼓励政策性银行对符合条件的项目给予中长期信贷支持。支持符合条件的企业发行债券用于零碳园区建设。支持园区引入外部人才、技术和专业机构，服务企业节能降碳改造、碳排放核算管理、产品碳足迹认证等。探索对零碳园区多能互补、多能联供项目实行“一个窗口”审批制度。强化用能要素保障，在零碳园区范围内创新节能审查和碳排放评价模式，探索实施区域审批或项目备案。加强新建园区、新能源电源、供电设施等用地用海要素保障。

简评

在能源转型的关键时期，政策动向对分布式光伏发电与零碳园区建设起着至关重要的引导作用。江西省能源局对分布式光伏在规划管理、并网安全、利用率提升、项目推进及市场规范等多方面提出明确要求，有助于解决当前分布式光伏发展中诸如消纳困难、开发垄断等突出问题，推动行业健康有序发展。而国家发改委等多部门联合发布的零碳园区建设通知，明确八项重点任务并提供资金、审批等多维度支持，为各类园区低碳化零碳化改造指明方向，将有力促进能源革命与产业变革协同推进。这一系列政策的出台，彰显了国家在推动能源绿色转型上的坚定决心，预期将在能源结构优化、产业绿色升级等方面产生积极深远的影响，助力我国“双碳”目标的实现。

『LNG 加气』

『数据走势』

本月 LNG 市场价格呈震荡上行后趋稳态势。液厂与接收站市场呈现复杂形势，西北、内蒙古液厂检修推涨价格，但下游需求疲软致后期价格下跌；华北、华中部分液厂止跌反弹。浙江、江苏如东接收站价格暴跌，库存压力凸显。国产气成本支撑与进口气降价促销的博弈将持续，价差收窄趋势可能加剧，但需求端无明显好转，市场行情涨跌互现，预计 LNG 价格或延续区域分化下的窄幅震荡。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 液化工厂气源，落地价格 4790~4930 元/吨，南城加气站零售价 5.39 元/kg，龙虎山加气零售价 5.39 元/kg、庐山加气站零售价 5.29 元/kg，南康北加气站零售价 5.49 元/kg。

『行业要闻』

7月22日，国家管网 LNG 管理公司大连 LNG 顺利完成大连船舶重工集团有限公司新造“G175k-1”号 LNG 运输船冷舱加注业务，标志着我国北方新造 LNG 运输船冷舱加注实现“零突破”。

国家管网大连 LNG 积极拓展船舶冷舱加注新业务。在大连自贸区、大连海事局、应急局、属地边检执勤单位、港行监管部门的大力支持下，大连 LNG 组建专家团队，克服国内经验稀缺、作业流程复杂、计量环节特殊等挑战，精准对接大连船舶重工集团有限公司新造 LNG 船测试需求，成功培育新造 LNG 船冷舱加注“新业务”，以实际行动助力国家“双碳”战略和绿色航运事业发展。

简评

截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下降 0.65%。受降雨影响，多地上游出货受阻。考虑成本支撑，再加上即将举行 8 月份原料气竞拍，市场观望情绪增加；短期来看，市场需求动力不足，LNG 价格上涨乏力，预计 LNG 价格弱势运行，窄幅波动。

『电力市场』

2025年6月，全国完成电力市场交易电量5020亿千瓦时，同比增长2.2%。其中，省内交易电量3847亿千瓦时，同比下降0.22%；跨省跨区交易电量1174亿千瓦时，同比增长11.1%。绿电交易电量239亿千瓦时，同比增长15.6%。

2025年1—6月，全国累计完成市场交易电量2.95万亿千瓦时，同比增长4.8%，占全社会用电量比重60.9%，同比提高0.52个百分点。其中，省内交易电量2.28万亿千瓦时，同比持平；跨省跨区交易电量6707亿千瓦时，同比增长18.2%。绿电交易电量1540亿千瓦时，同比增长49.3%。

『各地新能源上网电价市场化改革方案』

2.7月11日，浙江省发改委、浙江省能源局发布《关于做好新能源上网电价市场化改革过渡期有关结算事项的通知》，规定6月1日至正式出台省级入市政策前过渡期电价政策。根据文件，6月1日前全容量投产的项目为存量项目，6月1日起（含）全容量投产的为增量项目。

过渡期新能源存量项目继续执行现行价格政策及市场规则。增量项目90%上网电量执行省煤电基准价，10%上网电量暂按照当月现货实时市场发电侧同类项目（分风电、光伏两类）电能量加权均价结算电能量电费，计算电能量加权均价时只考虑以“报量报价”方式参与现货市场的新能源项目，不分摊（分享）辅助服务费用、成本补偿费用等市场费用。

绿电交易方面，各类新能源项目（含增量项目）可以按照现行市场规则参与绿电交易、结算。此前，山东、山西两

省也发布了过渡期电价政策。对于存量项目，三省均执行现行电力市场规则。增量项目方面，山东要求按规定参与中长期交易（含绿电交易），按现行电力市场规则全电量报量报价参与现货市场；山西要求上网电量暂按同类型项目月度实时市场加权均价进行结算。

3. 甘肃公布深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展实施方案（征求意见稿），方案通知，新能源项目进入电力市场交易后，在市场外建立差价结算机制，纳入机制的新能源电价水平（以下简称机制电价）、电量规模、执行期限等由省发展改革委会同省能源局、省工信厅明确。对纳入机制的电量，市场交易均价低于或高于机制电价的差价，由国网甘肃省电力公司按规定开展差价结算。

新能源可持续发展价格结算机制的电量规模、机制电价和执行期限：

（1）纳入机制的电量规模为 154 亿千瓦时。

（2）机制电价为 0.3078 元/千瓦时。

（3）执行期限按照 2025 年 5 月底项目剩余全生命周期合理利用小时数对应年份与投产满 20 年对应年份两者较早者确定；全生命周期合理利用小时数无法确定的，按照投产满 20 年确定。执行期限到期后，新能源项目对应的机制电量规模自动从全省机制电量规模减除。

（4）新能源项目以批准（备案）容量全部建成并网时间作为投产时间。其中：集中式光伏、集中式风电、分散式风电、光热发电项目以电力业务许可证明确的并网日期作为

投产时间；分布式光伏项目以电网企业营销系统的并网日期作为投产时间。

(5) 扶贫类、特许经营权类、分布式光伏、平价示范、光热发电项目上网电量全额纳入机制电量范围；分散式风电及国家能源局以国能新能〔2014〕541号)批复的风电项目、保障性平价项目(指省内2021年12月31日前核准的不享有财政补贴的新能源并网项目)按照风电年发电利用小时数1800小时、光伏年发电利用小时数1160小时纳入机制电量范围；剩余机制电量规模由其余存量新能源项目按装机容量等比例分配。

(6) 省能源局会同相关部门按照上述原则，确定符合条件的存量机制电量项目清单。

(7) 国网甘肃省电力公司按照项目清单，每年于9月底前预测下年度各类项目电量规模，将单个项目可申报的电量规模上限形成清单报送省发展改革委和省能源局审定后，在新能源云、网上国网平台进行公示。单个新能源项目在确定的规模范围内每年自主申报纳入机制的电量，但不得高于上一年(不含全额纳入机制电量的项目)。不参与首次申报的存量项目(不含分布式光伏项目)，视为放弃机制电量，并不再纳入机制执行范围。

(8) 鼓励新能源项目通过设备更新改造升级等方式提升竞争力，主动参与市场竞争。

(9) 享有财政补贴的新能源项目，全生命周期合理利用小时数内的补贴标准继续执行原有规定。

4.7月10日，海南省发改委发布《关于海南省深化新能源上网电价市场化改革的实施方案（征求意见稿）》。方案指出，坚决纠正不当干预电力市场行为，不得向新能源不合理分摊费用，不得将配置储能作为新建新能源项目核准、并网、上网等的前置条件，对2025年6月1日前已并网的新能源存量项目，继续执行省配置储能政策。享有财政补贴的新能源项目，全生命周期合理利用小时数内的补贴标准按照原有规定执行。

实施方案在明确推动新能源上网电价全面由市场形成中提出，将健全市场交易机制、完善市场价格机制，以及明确辅助服务费用分摊方式。在市场价格机制方面，设定了现货市场的报价及出清价格上下限。现货市场申报、出清下限为-0.057元/kWh，出清上限为1.26元/kWh。增量项目机制电价竞价，海上风电竞价范围为0.35元/kWh-0.4298元/kWh，陆上风光电站竞价范围为0.2元/kWh-0.3998元/kWh。

存量项目：

(1)2025年6月1日以前投产(即项目批准备案容量全部建成并网，下同)的新能源项目。

(2)电量规模。2023年以前投产的项目，其全部上网电量纳入机制电量；2023年投产的项目，机制电量比例取90%；2024年投产的项目，机制电量比例取85%；2025年1月1日至2025年5月31日投产的项目，机制电量比例取80%。

(3)机制电价。竞配式并网项目执行原竞配价格，其余项目均按我省煤电基准价0.4298元/千瓦时执行。

（4）执行期限。按照 20 年减去截至 2025 年 12 月 31 日项目已投产运行时间确定。

增量项目电量规模、机制电价和执行期限：

（1）增量项目范围。2025 年 6 月 1 日起投产的新能源增量项目。

（2）竞价时间。每年组织已投产和次年内投产、且未纳入过机制执行范围的增量项目参与增量项目机制竞价。2025 年 10 月份开展增量项目的首次竞价，竞价主体范围为 2025 年 6 月 1 日至 2026 年 12 月底全容量并网的集中式、分布式新能源项目（不含已明确电价的竞争性配置项目）。往后每年 10 月开展下一年的增量项目机制竞价工作。

（3）竞价分类。综合考虑建设成本和运行特性的差异，初期分为海上风电项目、陆上风电项目和光伏项目三类。海上风电项目单独组织竞价，陆上风电项目和光伏项目统一组织竞价。同一竞价场次的新能源项目执行相同的机制电价水平和期限，未参与竞价的项目视为不参与机制。

（4）电量规模。首次竞价电量规模与 2025 年新能源非市场化比例适当衔接，2025 年 6 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日期间新建投产的海上风电项目按年上网电量的 80% 确定，陆上风电和光伏项目按年上网电量的 75% 确定。每年新增纳入机制的电量规模，根据我省完成国家下达的非水可再生能源消纳责任权重情况及用户承受能力等因素动态调整。为引导新能源充分竞争，竞价时设置申报充足率下限。价格出清前开展申报充足率检测，当竞价主体申报电量规模无法满足

申报充足率下限要求时，竞价电量总规模自动缩减，直至满足申报充足率要求。申报充足率=Σ该场次竞价主体申报电量/该场次竞价电量总规模

(5) 竞价电量上限。单个项目申报电量规模不得高于其全部上网电量，2025年竞价时暂按其全部上网电量85%进行申报，以后每年单个项目申报电量上限比例在发布竞价通知时明确。

(6) 机制电价竞价上下限。竞价上限综合考虑合理成本收益、绿色价值、电力市场供需形势、用户承受能力等因素确定，最高不高于0.4298元/千瓦时；初期可按照最先进电站造价水平（仅包含固定成本）折算度电成本（不含收益）确定竞价下限，后续视情况取消。分类组织竞价时，每类项目的竞价上下限相同，具体见附表。

(7) 机制电价。竞价时按报价从低到高确定入选项目，机制电价原则上按入选项目最高报价确定、但不得高于竞价上限。价格相同时，按照申报时间优先确定排序，直至满足竞价总规模，成交的最后一个项目申报比例全额成交。

(8) 执行期限。海上风电项目：14年，陆上风电项目和光伏项目：12年，到期后不再执行机制电价。

(9) 竞价机制。海南省发展改革委、国家能源局南方监管局委托海南电力交易中心按照本方案在全省范围内统一组织开展增量新能源项目可持续发展价格机制竞价交易，竞价细则经海南省发展改革委批准后实施。

|简评|

为积极响应各省《深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展实施方案》，公司内将组建专项团队，深度解读各省政策规则，精准把握政策走向，为参与新能源现货交易市场筑牢基础；同时，深入研习现货市场报价流程与行情动态，在价格博弈中有效规避风险。下一步，公司将以零碳高速、园区为突破口，强化政策红利捕捉能力，及时研究制定相关布局策略，积极应对电价市场化改革带来的收益不确定性。

【传统能源】

『能源行业』

国内石油行业也在7月迎来政策调整。《电力市场计量结算基本规则》于7月印发，首次统一电力市场结算科目与流程，为现货交易提供制度保障。这一规则的出台将促进电力市场的规范化发展，为石油炼化企业参与电力市场交易创造有利条件。

此外，国内启动石化老旧产能评估，重点针对运行效率低、能耗高的装置。这一评估可能对独立炼厂造成较大冲击，推动炼化行业向集约化、高效化转型，预计PX、PTA等环节将出现阶段性供应收缩。

这些政策调整表明，国内石油行业正在向高质量发展方向转型，通过淘汰落后产能、优化产业结构，提高行业整体竞争力和可持续发展能力。

美国《大而美法案》的通过标志着美国能源政策的重大

转向，从支持清洁能源转向支持传统化石能源。法案不仅取消了对电动汽车的税收抵免，还逐步取消风能和太阳能的清洁电力投资和生产税收抵免，2027 年后投入使用的项目将不再有资格获得税收抵免。

这一政策转向对全球能源格局产生深远影响。一方面，法案将推动美国传统能源产业扩张，预计未来十年为能源公司带来 2 万亿美元新增收入。另一方面，法案对新能源产业的打击可能使美国在全球能源转型中落后于其他国家，如中国和欧盟。

复旦大学环境科学与工程系教授包存宽分析称，特朗普两届任期的能源政策目标清晰，都是以化石能源优先、放松监管和减少对可再生能源支持为特征。这一政策导向与全球绿色低碳发展的趋势背道而驰，但专家认为它并不能逆转这一趋势，一方面因为美国政策随党派更迭而摇摆，另一方面中国、欧盟等经济体在坚定地推动能源转型。

【宏观经济】

『政策动向』

7 月 23 日，国家发展改革委主任郑栅洁主持召开企业座谈会时表示，将健全全国企民企协同发展的体制机制，推动整治内卷式竞争。

座谈会围绕科学编制“十五五”规划，听取关于全国企民企协同发展的意见建议。座谈会上，参会企业负责人介绍了所在行业发展现状、面临挑战，以及对“十五五”时期发展的意见建议。郑栅洁表示，要观大势、看长远，坚定发展信

心、勇于开拓进取，促进国企民企优势互补、共同发展。

参会企业谈到，国企民企在产业链供应链、股权投资等方面合作发展，既是企业发展的客观需要，也是落实国家政策导向的具体体现。国企民企各具优势，协同发展空间潜力巨大。参会企业建议，国家在编制“十五五”规划时，突出完善国企民企协同发展的政策机制，支持引导企业拓展合作空间，提升发展整体效益。同时，参会企业表示，将建立和完善中国特色现代企业制度，不断加强企业管理，有序开展市场竞争，相互取长补短、深化合作，更好实现共同发展。

简评

此次座谈会释放出深化国企民企协同发展的强烈信号，具有重要战略意义。在高质量发展与全球产业链重构背景下，健全体制机制、整治内卷式竞争是破解资源错配、激发市场活力的关键举措。国企民企通过产业链供应链协同、股权投资等方式实现优势互补，既能发挥国企在战略资源、技术研发上的引领作用，又能激活民企在市场响应、创新转化上的灵活优势，形成“国民共进”的产业生态。

『重大消息』

在 7 月 15 日举行的国新办新闻发布会上，国家统计局回应了物价、房地产市场走势等热点问题。

上半年，全国居民消费价格(CPI)比去年同期下降 0.1%。其中，食品价格同比下降 0.9%，能源价格同比下降 3.2%，两者合计下拉 CPI 约 0.4 个百分点。国家统计局副局长盛来运表示，近期价格低位运行具有结构性和阶段性特点，价格

的低位运行，既与国内外宏观形势变化有关，也与我国发展阶段有关。由于新动能成长还难以对冲传统动能调整的压力，总体上价格仍在调整。

关于下半年物价走势，国家统计局表示，在系列支撑因素下，下半年价格会低位温和回升。盛来运分析称，经济保持稳定向好态势，总需求持续扩张，将为价格稳定运行奠定宏观面上的基础；扩内需政策继续显效，将有力推动消费品价格稳定回升；下半年中秋、国庆等假期效应显现，会促进相关服务类价格稳定或者上行。他认为，下半年，技术性因素也有利于 CPI 低位温和回升。无论是 CPI 还是 PPI，翘尾因素均会减弱，对 CPI、PPI 下拉影响作用会递减。

|简评|

下半年物价回升的支撑逻辑清晰：总需求扩张的宏观基础、扩内需政策的持续发力、假期消费的季节性拉动，叠加翘尾因素减弱的技术性利好，共同构成“温和回升”的基本面支撑。尤其值得肯定的是，政府通过规范市场秩序、推动行业自律（如光伏、水泥行业的价格自律行动），有效遏制了部分领域的低价无序竞争，为价格合理回归创造了制度环境。