

重点行业定期监测报告

江西交投新能源集团

(2025 年 10 月)

本期关注

新能源	新能源云平台披露江西省 2025 年新能源机制电价首次竞价组织公告，多个省份发布新能源项目竞价公告及相应竞价方案；
	浙能温州液化天然气（LNG）接收站项目配套码头、温州华港液化天然气（LNG）储运调峰中心项目码头工程这两大核心能源工程同步竣工；
	双市场协同发力，碳定价体系闭环成型；
	《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法（征求意见稿）》征求意见；
传统能源	中国石化湘潭石油改造“网红加能站”；
宏观经济	财政部：安排 5000 亿地方债结存限额用于化债、清欠、项目建设；
	统计局：三季度 GDP 增速 4.8%。

【新能源】

『光伏发电』

『数据走势』

2025年9月，江西省总发电量150.4亿千瓦时，同比增长-8.7%；其中，火电发电量123.9亿千瓦时，同比增长-9.9%；水力发电量6.1亿千瓦时，同比增长-20.6%；风力发电量8.1亿千瓦时，同比增长-2.3%；太阳能发电量12.203亿千瓦时，同比增长9.3%。

2025年1-9月，江西省总发电量1339.2亿千瓦时，同比增长3.6%；其中，火电发电量1090.1亿千瓦时，同比增长4.8%；水力发电量54.3亿千瓦时，同比增长-33.3%；风力发电量98.7亿千瓦时，同比增长4.5%；太阳能发电量96.0856亿千瓦时，同比增长25.9%。

(二)公司2025年1-9月光伏、风电各项目发电量总计发电量为34538万度，其中光伏发电量为：5600万度，风力发电量为：28938万度

发电项目	发电量(千瓦时)	月均小时数(h)	同比↑(%)
一期(11.47MW)	8687761	84.09	9.28%
三期(3.65MW)	3330056	101.26	10.44%
共青城(1.68MW)	1454008	96.16	8.49%
泰和创能(21.96MW)	19661600	99.50	19.82%
余干祥晖(19.97MW)	18992610	105.68	9.31%
军工集团(1.5MW)	1334377	98.84	2025年1月并网

广场南路光储充项目	109288	85.76	2024 年 12 月并网
教育厅大厦光伏车棚	287546	103.83	2025 年 4 月并网
明山隧道 (630kW)	239985	95.23	2025 年 6 月并网
白竺隧道 (1.23MW)	540364	109.83	2025 年 5 月并网
阳明湖零碳服务区	1180132	77.94	2025 年 6 月并网
外语外贸高新区	173500	36.99	2025 年 8 月并网
光伏合计 (59.43MW)	56006912		
龙南风电 (39.9MW)	60152400	167.51	11.80%
万安风电 (84.85MW)	165970112	217.33	-2.40%
新余伟熙 (23.1MW)	30094960	14.76	-3.79%
新余伟德 (23.1MW)	33163200	159.51	-4.07%
风电合计 (170.95MW)	289380672		

『政策动向』

10月9日，新能源云平台披露江西省2025年新能源机制电价首次竞价组织公告，此次竞价由江西省发展改革委牵头，国网江西省电力有限公司依托竞价平台组织实施，标志着当地新能源电价市场化改革进入实操阶段。竞价申报主体为2025年6月1日至12月31日全容量并网投产且自愿参与的风电、光伏项目，按省内集中式光伏、集中式风电、分布式光伏、分散式风电分组开展竞价，分布式新能源项目可由聚合商统一代理参与。

竞价工作按标准化流程推进：10月10日8:30至15日24:00为材料提交阶段，参与项目需通过平台报送项目信息、

资质材料，未投产项目还需提交履约保函，逾期未完成视为放弃资格；10月16日至17日开展材料初审，未通过项目可在18日至22日修改重报，23日完成复审；通过审核的项目于10月24日8:30至27日20:00申报机制电量与电价，分布式聚合商需为代理的每个项目单独申报，提交后信息自动封存不可更改，逾期即失去资格；10月28日由平台按边际出清方式自动完成价格出清，当天起至31日在“新能源云”网站、“网上国网”App公示出清项目的名称、类型、机制电量比例及电价标准等信息；公示无异议后，10月31日正式公布结果并报送江西省发展改革委。此次竞价通过“申报—审核—竞价—公示—公布”全流程透明化操作，为新能源项目收益提供稳定预期，助力区域能源结构转型。

10月期间，多个省份发布新能源项目竞价公告及相应竞价方案。

10月11日，国网新能源云发布黑龙江《2025-2026年度新能源项目竞价》公告。根据公告，本次竞价主体范围为2025年6月1日—2026年12月31日投产的光伏、风电项目。机制电量总规模为63.04亿度，申报充足率不低于125%，单体项目申报比例为85%，执行期限12年。电价方面，机制电价上限为0.3元/度，下限为0.114元/度。风、光近三年平均发电利用小时数分别按2485小时、1517小时核算。

10月13日，新能源云平台公布2025-2026年安徽省新能源增量项目机制电价竞价组织公告。根据公告，主体范围为2025年6月1日至2026年12月31日期间全容量并网，

且未纳入过机制执行范围的新能源项目。本次竞价分为竞争性配置新能源项目和其他新能源项目 2 类进行。竞争性配置新能源项目机制电量规模上限为 63 亿千瓦时，其他新能源项目机制电量规模上限为 27 亿千瓦时。竞价上限为 0.3844 元/千瓦时，竞价下限为 0.2 元/千瓦时。执行期限为 12 年。单个项目申请纳入机制的电量不得高于其年上网电量 85%。

10 月 15 日，吉林省发展和改革委员会发布关于印发《吉林省新能源上网电价市场化改革实施方案》的通知。存量项目：项目范围：2025 年 5 月 31 日以前全容量并网的新能源项目；机制电量：纳入机制电量规模衔接省内保障性收购电量政策；机制电价：373.1 元/兆瓦时，中标获得特许经营权的项目，按中标电价执行；执行期限：按 2025 年 5 月底项目剩余全生命周期合理利用小时数对应时间与投产满 20 年对应时间较早者确定。增量项目：项目范围：2025 年 6 月 1 日起投产的新能源项目；机制电量：第一年纳入机制电量比例参考原新能源非市场化比例暂确定为 40%，第二年及以后根据国家下达的非水可再生能源消纳责任权重完成情况及用户承受能力等因素动态调整；机制电价：通过市场化竞价确定；执行期限：仅考虑回收初始投资，确定为 12 年。

『行业要闻』

10 月 15 日，国家发展改革委等部门近日联合印发《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027 年）》，明确到 2027 年底，在全国范围内建成 2800 万个充电设施，提供超 3 亿千瓦的公共充电容量，满足超过 8000

万辆电动汽车充电需求，实现充电服务能力的翻倍增长。

“我国新能源汽车已经进入规模化快速发展阶段，充电设施作为新能源汽车产业的关键支撑，其服务能力直接影响消费者的购买信心。”国家能源局有关负责人表示，行动方案明确，通过持续健全充电网络、提升充电效能、优化服务品质、创新产业生态，进一步提振消费信心，促进电动汽车更大范围内购置使用。

行动方案提出要实施五大专项行动，包括公共充电设施提质升级行动、居住区充电条件优化行动、车网互动规模化应用推广行动、供电能力和供电服务改善行动、充电运营服务质量提升行动。

行动方案明确，到 2027 年底，全国城市新增 160 万个直流充电桩，其中包括 10 万个大功率充电桩；在高速公路服务区（含停车区）新建改建 4 万个 60 千瓦以上“超快结合”充电桩；在尚未建设公共充电站的乡镇行政区至少新增 1.4 万个直流充电桩，其他地区根据需求进一步扩大建设规模，实现农村地区公共充电设施全面覆盖。

10 月 20 日，国家能源局发布 9 月全国电动汽车充电设施数据。根据国家充电设施监测服务平台数据，截至 2025 年 9 月底，我国电动汽车充电基础设施（枪）总数达到 1806.3 万个，同比增长 54.5%。其中，公共充电设施（枪）447.6 万个，同比增长 40%，公共充电桩额定总功率达到 1.99 亿千瓦，平均功率约为 44.36 千瓦；私人充电设施（枪）1358.7 万个，同比增长 60%，私人充电设施报装用电容量达到 1.20

亿千伏安。

|简评|

江西省 2025 年新能源机制电价首次竞价组织公告，释放了关于中国新能源电力市场发展的重要信号，它标志着江西省新能源电力正式进入了全面市场化交易的新阶段。过去，风电、光伏上网执行国家指定的固定标杆电价。这极大地促进了产业初期发展，但也给财政带来了沉重的补贴压力。现在，电价由市场竞争决定，“价低者得”。这迫使新能源企业必须通过技术进步和精细化管理来降低成本，以适应市场规则。这是行业从政策驱动转向市场驱动的重要里程碑。

其中，电价上限 0.38 元，这很可能是参考了当前江西省的煤电基准电价或平价新能源项目的合理盈利水平。它设置了“天花板”，防止在特殊情况下电价失控，也保障了电网的购电成本不至于过高。下限 0.24 元，这是一个“托底价”，被认为是当前风电、光伏的最低可变成本（如运维、材料、人工等）。设置下限是为了防止企业进行低于成本的恶性竞争，维护市场健康秩序。这个价格区间也清晰地表明，新能源的成本已经具备了与煤电竞争的能力。10 年执行期，这是公告中最具“定心丸”作用的条款。它为企业提供了长期、稳定、可预期的收益保障。企业竞得电价后，可以安心地做未来 10 年的财务规划，这极大地鼓励了企业积极参与竞价。没有这个长期协议，竞价的风险会非常高。

『LNG 加气』

『数据走势』

本月 LNG 价格以涨为主，上涨 7 次，上涨幅度 150~200 元/吨。冷空气来袭，陕晋部分液厂受上游供应方调配资源保供民生导致其减产停出，供应有所收紧，同时补库需求明显，加之买涨心态影响，国产 LNG 价格宽幅上行，此外，在国产气上涨支撑下，叠加部分接收站保供控量，进口 LNG 价格亦随市上调，整体交投氛围尚可。后期，新一轮冷空气将至，市场固货采购及城燃补库将持续，然而国产 LNG 供应难有明显增量，且临近供暖季接收站需保持较高液位，因此，液厂及接收站仍存推涨意愿，同时看涨 11 月中石油直供 LNG 液厂原料气竞拍，进而支撑 LNG 价格以涨为主，但考虑下游接货能力有限，涨幅或略微收窄。本月，高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈 LNG 液化工厂气源与中海油莆田接收站进口海气，落地价格 4690~4760 元/吨，南城加气站零售价由 5.09 元/kg 上调至 5.29，龙虎山加气零售价由 4.99 元/kg 上调至 5.19 元/kg，庐山加气站零售价由 4.99 元/kg 上调至 5.19 元/kg，南康北加气站零售价由 5.09 元/kg 上调至 5.29 元/kg，进贤加气站零售价由 4.88 元/kg 上调至 5.08 元/kg。

『行业要闻』

温州港区发展正注入强劲新动能——浙能温州液化天然气（LNG）接收站项目配套码头、温州华港液化天然气（LNG）储运调峰中心项目码头工程这两大核心能源工程同步竣工。标志着温州现代化能源港区建设迈出关键一步，为区域能源保障和绿色发展注入强劲动力。

作为温州市首座 15 万吨级 LNG 码头，浙能温州 LNG

接收站配套码头是目前浙南地区规模最大、泊位等级最高的液化天然气专用码头，具备接驳全球最大 26.6 万立方米液化天然气船的能力，泊位设计年通过能力达 634 万吨，将可满足大规模清洁能源输送需求。温州华港 LNG 储运调峰中心配套码头为 10 万吨级泊位，能兼容 18.2 万立方米液化天然气船靠泊。项目投产后，预计可实现年产值约 150 亿元，兼具重要的能源战略价值和经济效益。

|简评|

截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下降 19.5%。当前上游供应持续收紧，叠加局部城燃补库以及煤炭市场回暖对车用需求的提振，共同推动 LNG 价格继续上涨。在供应持续收缩的推动下，部分地区资源仍略显紧张，目前主力液厂整体库存处于可控水平，预计短期内 LNG 价格将保持坚挺，并延续上行走势。

『碳市场』

10 月 29 日，生态环境部召开 10 月例行新闻发布会，披露全国碳市场与自愿减排（CCER）市场核心进展，标志着我国碳市场建设迈入新阶段。全国碳排放权交易市场方面，截至 10 月 28 日，四年累计成交配额 7.6 亿吨，成交额 514.4 亿元，钢铁、水泥、铝冶炼行业扩围工作持续推进，新增约 1500 家重点排放单位，管控排放量占全国总量 60% 以上。CCER 市场表现同样亮眼，自 2024 年 1 月启动以来，已登记 31 个项目、1504 万吨减排量，累计成交 325 万吨，成交额 2.7 亿元，支持造林碳汇、海上风电等六类项目开发，且十

余项新方法学正公开征求意见，国际首创淤地坝碳汇核算方法。生态环境部明确，两大市场已进入快速发展关键期，将进一步扩大支持领域、完善监管机制。

全国碳市场与 CCER 市场的联动效应显著增强，形成“强制约束+自愿激励”的完整碳定价框架。配额市场通过覆盖发电、钢铁等核心排放行业，以总量控制倒逼企业减排，514.4 亿元成交额背后是碳成本向生产端的深度传导——以钢铁行业为例，长流程与短流程吨钢碳成本差已达 83 元，推动行业产能结构优化。而 CCER 市场则通过市场化收益补贴减排项目，2.7 亿元资金精准流向造林碳汇、煤矿瓦斯利用等减排成本较高的领域，既降低企业履约压力（目前 CCER 抵销比例可达 5%），又激发全社会减排积极性。这种“强制市场定基准、自愿市场补缺口”的模式，已实现政策目标与市场效率的平衡。

本次发布会特别强调“深入开展国际交流合作”，与欧盟 CBAM 等国际规则的衔接进程加速。我国在淤地坝碳汇等领域的方法学创新，打破了发达国家对碳核算标准的垄断，为“一带一路”国家提供可借鉴的减排路径。同时，CCER 市场的规范化发展，也为未来与国际自愿碳市场（如 Verra）的互认奠定基础。在欧盟简化 CBAM 管理的背景下，我国通过完善碳定价体系，既能避免出口企业重复履约，又能在全球气候治理中争取更多主动权，实现“国内减排”与“国际接轨”的双赢。

『可再生能源』

10月13日，国家发展改革委发布关于向社会公开征求《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法（征求意见稿）》意见的公告，公告指出，本办法适用于能源用户可再生能源消费最低比重目标和省级行政区域可再生能源电力消纳责任权重的制定、监测和考核。

可再生能源消费最低比重目标

1、定义：可再生能源消费最低比重是指能源用户消费的可再生能源在其总能源消费中的比重。可再生能源消费最低比重目标分为可再生能源电力消费最低比重目标和非电消费最低比重目标两类，其中电力消费最低比重目标包括全部可再生能源发电种类；非电消费最低比重目标包括可再生能源供热（制冷）、可再生能源制氢氨醇、生物燃料等可再生能源非电利用种类。

2、实施体系：国务院能源主管部门按年下达可再生能源电力消费最低比重目标和非电消费最低比重目标，由省级能源主管部门会同相关行业主管部门组织落实。

3、实施路径：重点用能行业可再生能源电力消费最低比重目标可通过可再生能源电力自发自用、绿电直连、绿证绿电交易（划转）等方式完成；可再生能源非电消费最低比重目标可通过可再生能源供暖（制冷）、可再生能源制氢氨醇等综合利用、生物质能非电利用等方式完成。

4、核算依据：可再生能源电力消费最低比重目标完成情况使用可再生能源绿色电力证书作为基本凭证进行核算，

具体按国家有关规定执行。

可再生能源电力消纳责任权重

1、定义：可再生能源电力消纳责任权重是指国家规定各省级行政区域消纳的可再生能源电量占本区域全社会用电量应达到的比重目标，分为可再生能源电力总量消纳责任权重和非水电消纳责任权重两类。总量消纳责任权重包括全部可再生能源发电种类；非水电消纳责任权重包括除水电以外的其他可再生能源发电种类。

2、职能分工：国务院能源主管部门组织有关研究机构对各省级行政区域可再生能源电力消纳责任权重进行统一测算，并按年下达。各省级能源主管部门牵头承担消纳落实责任，会同经济运行管理部门、所在地国家能源局派出机构组织制定本省级行政区域可再生能源电力消纳实施方案，结合本省实际将权重分解至地市，保障风电光伏发电利用率稳定在合理水平。

监测评价和考核监管

未完成可再生能源消费最低比重目标的重点用能行业相关企业，由所在地省级能源主管部门会同相关行业主管部门及国家能源局派出机构，督促其在指标公布三个月内通过绿证交易或其他市场化交易方式补充完成，并及时上报国务院能源主管部门；逾期仍未完成的，予以约谈、通报，并纳入失信记录，加强重点监管。

未完成可再生能源电力消纳责任权重指标的省（自治区、直辖市），可在指标公布三个月内通过绿证交易补充完成，

同时进一步提出促进可再生能源消纳的举措，并与新能源可持续发展价格结算机制做好衔接，相关情况及时上报国务院能源主管部门；逾期仍未完成的，视情予以约谈、通报，并转移至下一年度，五年规划期最后一年权重指标不可转移。

【传统能源】

『能源行业』

10月20日，中国石化湘潭石油披露“网红加能站”改造阶段性成果：自9月启动专项行动以来，已完成6座站点升级，其中韶山东路加能站凭借特色改造实现便利店品类销售额环比增长45.62%，客户平均停留时长增加8分钟，满意度提升至99%。该项目以“青年创意赋能”为核心，组建青年设计师团队融入“潮流+非遗+廉洁文化”元素，打造“加油鸭”装饰、非遗打卡墙等特色场景，湖南省足球联赛期间单站吸引2000余名球迷驻足。为推动经验复制，湘潭石油同步发起“我站我爱青春打造”创意大赛，通过“云头脑风暴”“驻站施工”等方式，将单点改造经验转化为可推广的标准化方案，计划年底前再升级12座综合加能站。

传统加油站长期面临“油品同质化、盈利单一化”的困境，湘潭石油的改造实践精准切中行业痛点。韶山东路站通过植入非遗元素（石鼓油纸伞、青山唢呐）与潮流符号，打破了公众对加油站“功能性空间”的刻板认知，使站点从“必经之地”转变为“目的地场景”。这种转型背后是消费需求的深刻变化——年轻客群对服务场景的“社交属性”“文化属性”需求显著提升，而加能站凭借全城覆盖的网点优势，

天然具备成为社区消费节点的潜力。数据显示，改造后客户停留时长从平均 3 分钟延长至 11 分钟，直接带动便利店销售额激增，印证了“空间体验赋能非油业务”的商业逻辑，为行业破解“非油收入占比不足 15%”的普遍难题提供了范本。

传统“重投入改造”模式不同，湘潭石油以青年团队为核心的实施路径，显著降低了转型门槛与试错成本。青年员工凭借对年轻客群的审美把握，通过低成本创意设计（如主题海报、艺术装置）实现场景升级，同时依托跨部门协调能力解决施工衔接、营销落地等实操问题。这种“人才赋能 + 小步快跑”的模式，既规避了大规模改造带来的资金压力，又通过“创意大赛”形成内生创新机制，使一线员工从“执行者”转变为“价值创造者”。从行业视角看，民营加油站占全国总量近 50%，但普遍面临资金短缺、人才匮乏的转型瓶颈，湘潭石油的经验证明，通过激活内部青年人才、聚焦轻量化场景创新，中小油站同样能实现服务升级，为行业提供了可复制的“低成本转型方案”。

当前加油站行业正加速向“油气电氢服”综合转型，但多数企业仍聚焦于加氢、充电等硬件设施建设，忽视了服务体验这一“软实力”。湘潭石油的案例表明，硬件升级解决“能源供给多样性”问题，而服务场景升级则解决“客户粘性”问题，二者缺一不可。对于已布局新能源补给设施的站点（如绍兴通汇加油站的充电桩），叠加场景化服务能进一步放大设施利用率；对于县域市场的中小型站点（如桐柏县蓝天能

源加油站），轻量化文化创意改造更能快速形成差异化竞争优势。未来，“硬件设施 + 场景体验 + 文化赋能”的三维升级模式，有望成为加油站行业从“能源供应商”向“综合服务商”转型的核心路径。

【宏观经济】

『政策动向』

10月17日，财政部预算司一级巡视员、政府债务研究和评估中心主任李大伟在财政部发布会上表示，地方政府债务结存限额是指地方政府法定债务限额大于余额的差额，主要是地方通过加强财政收支管理、安排预算资金偿还到期法定债务形成的。近年来，在全国人大批准的地方政府法定债务限额内，经国务院同意，财政部适时安排一定规模的地方政府债务结存限额，用于支持地方化解存量政府投资项目债务、消化政府拖欠企业账款等。

李大伟表示，近期，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，结合当前财政经济运行情况，中央财政从地方政府债务结存限额中安排5000亿元下达地方。与去年相比，此次安排结存限额有两方面特点：一是力度有增加。总规模较上年增加1000亿元。二是范围有拓展。今年的5000亿元除用于补充地方政府综合财力，支持地方化解存量政府投资项目债务、消化政府拖欠企业账款外，还安排额度用于经济大省符合条件的项目建设，精准支持扩大有效投资，更好发挥经济大省挑大梁作用。

李大伟指出，目前各地正在抓紧履行有关程序，力争早

发行、早使用、早见效。这部分结存限额的使用，有助于巩固经济回升向好态势，有力支持地方完成今年经济社会发展目标任务。

| 简评 |

在政府性基金收入承压、基建投资增速放缓的背景下，5000 亿元结存限额的盘活使用，既弥补了地方财力缺口，又通过“早发行、早见效”的节奏要求，精准衔接四季度经济攻坚期，为巩固回升态势注入确定性。这种“化债与增投并行”的思路，既延续了地方债务规范化管理的长期导向，又以灵活调整应对短期经济挑战，体现了财政政策的针对性与前瞻性。

『重大消息』

国家统计局 10 月 20 日将发布三季度及 9 月份宏观经济数据。参与第一财经首席调研的经济学家们对第三季度 GDP 同比增速的预测均值为 4.8%，并认为四季度经济将延续温和增长态势，对全年 GDP 同比增速的预测均值为 4.8%。

三季度以来，受出口下行压力显现等因素影响，中国经济出现短期波动，政策加码的预期上升。四季度是全年经济收官的冲刺阶段，也是政策发力的重要窗口期。基建投资方面一个有趣的数据是，被视为国民经济“晴雨表”的挖掘机销量 9 月井喷，各类挖掘机销量达到 19858 台，同比增长 25.4%。

国务院总理李强 10 月 14 日主持召开经济形势专家和企业家座谈会强调，要加力提效实施逆周期调节，总量政策持

续发力，用足用好政策资源，以改革办法打通堵点卡点，增强发展动能。并从持续用力扩大内需、综合治理行业无序非理性竞争、大力支持稳外贸稳外资等多个方面对下阶段经济工作作出部署。

| 简评 |

会议强调加力提效实施逆周期调节，总量政策持续发力，这是非常及时和必要的。通过用足用好政策资源，以改革办法打通堵点卡点，能够有效增强发展动能，为实现全年经济社会发展目标任务提供保障。特别是在扩大内需、综合治理行业无序非理性竞争、支持稳外贸稳外资等方面的部署，将有助于进一步稳定经济增长，提升经济发展的质量和效益。