

重点行业定期监测报告

江西交投新能源集团

(2024年06月)

本期关注

新能源	国家能源局发布《关于做好新能源消纳工作 保障新能源高质量发展的通知》；
	江西省交投新能源集团有限责任公司举行揭牌仪式；
	国家发改委通过《天然气利用管理办法》；
	蚌埠市首张林业碳票成功发行；
传统能源	多空交织下国际油价持续震荡；
宏观经济	国务院国资委：从严控制增量，央企原则上不得新设、收购、新参股各类金融机构；
	国家统计局：5月CPI同比涨幅持平，下阶段将继续温和回升。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

2024年5月，江西省总发电量123.9亿千瓦时，同比增长-8.5%；其中，火电发电量96.8亿千瓦时，同比增长-10.1%；水力发电量11.3亿千瓦时，同比增长32.5%；风力发电量8.2亿千瓦时，同比增长-31.2%；太阳能发电量7.634亿千瓦时，同比增长4.4%。

2024年1-5月，江西省总发电量657.9亿千瓦时，同比增长-1.3%；其中，火电发电量539.9亿千瓦时，同比增长-1.9%；水力发电量40.2亿千瓦时，同比增长29%；风力发电量48.6亿千瓦时，同比增长-13.9%；太阳能发电量29.1555亿千瓦时，同比增长4.1%。

『政策动向』

6月4日，国家能源局发布《关于做好新能源消纳工作保障新能源高质量发展的通知》，并作出了政策解读。通知提到，对500千伏及以上配套电网项目，国家能源局每年组织国家电力发展规划内项目调整，并为国家布局的大型风电光伏基地、流域水风光一体化基地等重点项目开辟纳规“绿色通道”，加快推动一批新能源配套电网项目纳规。对500千伏以下配套电网项目，省级能源主管部门要优化管理流程，做好项目规划管理；结合分布式新能源的开发方案、项目布局等，组织电网企业统筹编制配电网发展规划，科学加强配电网建设，提升分布式新能源承载力。

通知要求，科学确定各地新能源利用率目标。省级能源主管部门要会同相关部门，在科学开展新能源消纳分析的基础上，充分考虑新能源发展、系统承载力、系统经济性、用户承受能力等因素，与本地区电网企业、发电企业充分衔接后，确定新能源利用率目标。部分资源条件较好的地区可适当放宽新能源利用率目标，原则上不低于90%，并根据消纳形势开展年度动态评估。

『行业要闻』

6月17日，国家能源局山东监管办公室会同山东省发展改革委、山东省能源局按照国家政策要求依程序顺利实现山东电力现货市场转入正式运行。

针对能源电力安全保供，山东电力现货市场通过选定适宜市场模式、优化热电解耦出清方式、设置合理市场价格限值、建立容量补偿机制、制定分时电价传导机制等做法，实现了市场环境下电力安全保供。

市场模式方面，山东电力现货市场在设计之初便选择了现货全电量出清、中长期交易差价结算的集中式市场模式，电力现货市场出清采用安全约束机组组合与安全约束经济调度算法，兼顾了市场交易组织与电力系统安全运行要求，同时采用分时节点价格机制，形成反映电能时空价值的价格信号。

制定分时电价传导机制方面，山东创新实施现货市场分时电价全链条传导机制，以现货市场分时价格信号为指导，

优化工商业分时电价与分时零售套餐约束机制，同步适时调整代理购电用户分时电价浮动比例和峰谷时长等参数，有效实现现货市场分时价格信号向终端用户的有效传导。

针对新能源消纳难题，山东省通过引入新型储能等多元主体参与电力现货交易、设置合理的价格限值、制定分时电价传导机制、推动电力调频、爬坡辅助服务市场建设等措施，对于激励各类主体参与电力系统调节，挖掘新能源消纳空间发挥了积极作用。比如，现货市场低谷低价和分时电价信号的充分传导，充分调动了各类资源参与新能源消纳。同时，山东还积极推动集中式新能源企业入市，鼓励集中式新能源企业自愿选择全电量参与中长期和现货交易。不选择全量参与电力市场交易的新能源企业则以实际发电量的 10%参与现货市场结算。

当前，新型储能、虚拟电厂、负荷聚合商等各类新型经营主体迅速发展。对于这一新趋势，山东电力现货市场不断完善各类经营主体参与模式，建立了独立储能“电能量收益+容量补偿+租赁收益”的市场盈利机制，明确新能源与配建储能联合入市规则，出台新能源配储转独立储能的技术条件、支持长时储能试点应用的若干措施。此外，还创新构建了虚拟电厂参与现货市场交易相关机制。

6月18日，江西省交投新能源集团有限责任公司举行揭牌仪式。为贯彻落实江西“1269”行动计划关于新能源发展的要求，江西省交通投资集团组建江西省交投新能源集团，围绕光伏发电、风力发电、充换电、储能、合同能源管理、

碳资产管理等新能源产业的投资建设开发运营，实现战略性新兴产业平台化、集团化管理，全面整合开发集团内外新能源资源，以新质生产力推动现代产业迈出高质量发展新步伐。组建交投新能源集团，是江西省交通投资集团党委贯彻落实国家“双碳”政策，策应江西省“1269”行动计划，实施“一体两翼双驱”发展战略的一项重大决策部署。江西省交通投资集团党委委员、副总经理李柏殿出席并讲话。李柏殿在讲话中提出三点希望。一要“以新为责”，勇于肩负“双碳”发展新使命。更加坚定地贯彻落实好习近平生态文明思想和习近平总书记关于能源安全和“双碳”战略重要论述精神，自觉把企业的发展定位融入贯彻落实党中央重大决策部署、国家重大战略要求和全省发展实际需要，全面做强做优做大新能源产业，为“双碳”事业贡献江西交投方案。二要“以新作序”，奋力开启“交能”融合新征程。始终保持绿色发展的战略定力、战略自信和战略主动，全力推进“交能”深度融合，全面整合开发集团内外新能源资源，加快实现战略性新兴产业平台化、集团化管理，持续为交投集团和我省国资国企高质量发展探索新路径、提供新动能、积蓄新力量。三要“以新促干”，加快绘就“风光”绿色新画卷。振奋精神再出发，鼓足干劲立新功，内树形象外拓规模，乘势而上加快发展，构建风、光、电、气、碳、储、氢绿色产业生态圈，全力打响交投新能源品牌，奋力打造为集团现代产业的新引擎、我省能源发展的新高地，书写无愧于时代的绿色风光画卷

| 简评 |

本月江西省交投新能源集团有限责任公司正式揭牌，高速电建作为集团中的一员，要站在新的发展起点，树立新的雄心壮志，确立新的使命目标，明晰新的战略定位，把握集团成为“交投现代产业的新引擎。江西省能源发展的新高地”的战略定位，围绕“一核双驱、三创三成”的战略方向，聚焦聚力抓创新拓产业。公司要把握当前新质生产力的内涵要求，研判产业发展趋势，紧跟新能源产业新理念、新技术、新应用。

『LNG 加气』

『数据走势』

6 月份，前期市场 LNG 重车较多，下游需求支撑有限，部分 LNG 液厂出货不畅，陆续跌价促销，后期国际气价持续上涨，叠加 6 月原料气竞拍价格走高，上游生产成本增加，挺价意愿强烈，且业内看涨情绪渐浓，中下游采买积极性提高，液价止跌反弹，海陆气接连上行。当前 LNG 市场需求难有增量，且个别液厂复工提产，供需方面较为宽松，预计国产气上涨空间有限。本月，高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈 LNG 液化工厂气源与浙江舟山进口海气，落地价格 4790~4870 元/吨，LNG 零售价暂未调整，南城加气站 5.49 元/kg 上调至 5.65 元/kg，龙虎山加气站 5.19 元/kg 上调至 5.4

元/kg、庐山加气站 5.28 元/kg 上调至 5.45 元/kg，南康北加气站 5.4 元/kg 上调至 5.5 元/kg。

『行业趋势』

国家发改委制定的《天然气利用管理办法》于 2024 年 5 月 29 日审议通过，自 2024 年 8 月 1 日起施行。其中提出，天然气利用分优先类、限制类、禁止类和允许类。对优先类用气项目，鼓励地方各级人民政府及相关部门在规划、用地、融资、财税等方面给予政策支持。优先类包括：以液化天然气为燃料的载货卡车、城际载客汽车、公交车等运输车辆；油气电氢综合能源供应项目、终端天然气掺氢示范项目等高精尖天然气安全高效利用新业态。

6 月 11 日，沪东中华造船为安徽淮河能源集团定制的江海联运 1.4 万方 LNG 加注运输船顺利完成气体试航。该船是一艘兼具 LNG 运输及加注功能的“绿能船”，可为 LNG 燃料动力船提供全流程专业加注服务，是目前唯一一艘基于长江航道水文、通航、规范等条件设计的、可全年通过南京长江大桥的江海型 LNG 运输船。该船主要服务于安徽芜湖 LNG 长江内河接收站。

| 简评 |

目前市场待消化重车较多，高价 LNG 出货不畅，预计短期内高价补跌。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期上涨 9.1%。目前下游整体需求乏力，市场交投氛围平淡，考虑

成本支撑叠加新一轮原料气竞拍在即，市场观望情绪浓，后期 LNG 价格整体回稳，窄幅波动。

『碳市场』

截至 2024 年 6 月 28 日，全国碳市场碳排放 6 月配额（CEA）总成交量 398.7 万吨，总成交额 3.66 亿元。挂牌协议交易月成交量 118.4 万吨，月成交额 1.12 亿元，6 月 28 日交易收盘价为 90.66 元/吨。大宗协议交易月成交量 280.3 万吨，月成交额 2.54 亿元。

截至 6 月 28 日，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 4.64 亿吨，累计成交额 268.41 亿元。本月全国碳市场交易活跃度升高，碳价波动中下跌，最终碳价较上月月末相比下跌 2.8%，自 93.84 元下跌至 90.66 元。

6 月 26 日，蚌埠市首张林业碳票成功发行。兴业银行（18.310, 0.00, 0.00%）蚌埠分行以人民币 1000 万元价格竞拍得蚌埠市首张林业碳票质押贷款业务。本次发行的蚌埠市首张林业碳票项目由蚌埠市禹涂建设发展有限公司在涂山范围内开发，林地面积为 14749 亩，监测期为 2005 年 2 月 16 日至 2024 年 5 月 30 日，签发减排量为 228147 吨，已通过市生态环境部门备案。林业碳票的探索，旨在破解生态产品价值实现中难度量、难抵押、难交易、难变现等问题。森林资源开发和林业碳票可以把生态价值转化为经济价值，是推动建立健全生态产品价值实现机制的有益探索。

【传统能源】

『能源行业』

2024 年上半年已近尾声。回顾上半年国际油价走势，基本呈现前高后低宽幅震荡的变化趋势。今年 1 至 4 月，全球地缘政治冲突频发。红海局势升级导致大量船舶绕行，乌克兰无人机袭击导致俄罗斯炼厂炼能短期下降，以色列袭击伊朗驻叙利亚大使馆导致地缘风险外溢担忧骤增等，驱动国际油价维持相对高位。今年上半年，国际油价与去年同期相比整体运行区间基本持平。布伦特均价约为 83 美元/桶，同比小幅增长 4%；WTI 均价约为 79 美元/桶，同比上涨约 5%。

从经济形势来看，2024 年，全球经济稳中趋升，国际货币基金组织（IMF）和联合国分别将 2024 年全球经济增速上调至 3.2%和 2.7%，较年初预测分别上调 0.1%和 0.3%，缓慢回升的经济将托底石油需求增长。全球制造业 PMI 已连续 5 个月位于荣枯线以上，显示全球制造业整体恢复向好，这也进一步带动全球贸易增长。从地区来看，美国经济增速虽有放缓但仍具韧性；欧元区的经济将缓慢复苏，欧洲央行从 6 月开启降息，将在一定程度上缓解资金面的紧张态势；中国房地产政策优化调整力度进一步加大，出口水平有望保持稳中有增，将为全球经济带来积极影响。

需要注意的是，美国出于对 11 月总统大选的考虑，将从多方面抑制国际油价走高。一方面，美国将努力避免俄乌冲突和巴以冲突局势恶化。另一方面，美国将保持强势美元对大宗商品价格（包括油价）构成抑制。初步预计，美国降息

时间或将在今年年底。也就是说，今年下半年大部分时间仍将保持高利率水平。

下半年，地缘政治冲突或将持续影响油气供需格局，“欧佩克+”减产“留后手”，也为国际油价走势增添诸多不确定性。

【宏观经济】

『政策动向』

6月3日，国务院国资委党委召开扩大会议。会议认为，要深入贯彻落实《防范化解金融风险问责规定（试行）》，立足出资人定位，修改完善中央企业金融业务监管制度，突出严的基调，做到“长牙带刺”、有棱有角；从严控制增量，各中央企业原则上不得新设、收购、新参股各类金融机构，对服务主业实业效果较小、风险外溢性较大的金融机构原则上不予参股和增持。

会议指出，压实企业主体责任，以巡视整改为契机，持续督促企业针对风险问题逐项落实整改措施，切实守住风险底线；做好风险防控，更多采用信息化手段，努力做到风险早识别、早预警、早暴露、早处置，对因违规或失职造成重大风险损失的进行追责问责，对涉及违纪违法问题线索及时移送相关纪检监察机构查处。

公开信息显示，2024年以来，已有多家央企及其旗下子公司拟出清或已出清所持金融机构股权。中国机械工业集团、海南港航、中船财务有限责任公司等央企国企在年初已开启金融股权集中抛售。之后，上海联合产权交易所挂牌了两笔

银行股权转让项目，中粮集团有限公司和中粮生物科技股份有限公司分别转让徽商银行股权 3810.75 万股（占总股本的 0.27%）和 4030.95 万股（占总股本的 0.29%）。

| 简评 |

如果国资央企用过多资金持有金融机构股权会存在一些隐患。一方面企业可能忽视核心业务，过多追求金融投资收益，导致忽略自身的生产经营；另一方面金融机构产生的风险也容易传导给相关联的央企国企。清退一些对央企主业贡献小、潜在风险外溢影响较大的金融股权等，可以让央企聚焦本行，做精主业，提升创新能力与市场竞争力，同时也有助于其降低潜在金融风险。

『重大消息』

6月17日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍5月份国民经济运行情况。国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华表示，从5月份居民消费价格走势来看，总体稳定，主要有三个方面的特点。

一是居民消费价格同比涨幅持平。5月份，CPI同比上涨0.3%，涨幅与上月持平。二是居民消费价格环比呈现季节性略降。5月份居民消费价格环比下降0.1%，降幅略小于近十年同期平均下降0.2%的水平。三是核心CPI温和上涨。5月份，扣除食品和能源的核心CPI同比上涨0.6%，继续保持温和上涨态势。

专家认为，从目前掌握的食品、工业消费品、服务等价

格走势看，CPI 仍将继续温和回升。从食品看，随着应季果蔬大量上市，食品价格仍将处于季节性低位。从工业消费品看，总体供给充足，有利于价格保持稳定。从服务看，随着服务需求的进一步恢复，服务价格有望继续回升。总体看，下阶段 CPI 将继续呈现温和回升态势。

| 简评 |

尽管外部环境复杂多变，国内经济也面临一些困难和挑战，但是经济回升向好、长期向好的基本面没有改变，从生产、需求、政策支撑等因素分析，经济有望继续延续回升向好的态势。今年以来，各地区各部门密集出台和抓紧落实了一系列宏观调控政策，为促进经济回升向好发挥了重要作用，随着政策的进一步落实落地落细，相关政策效能还将进一步释放，持续助力实体经济发展。