

# 重点行业定期监测报告

江西交投新能源集团

(2024年09月)

## 本期关注

新能源	工信部印发《光伏产业标准体系建设指南（2024版）》；
	我国与卡塔尔新签 6 艘全球最大 27.1 万立方米超大型 LNG 船订单；
	两年履约变为一年；
	15 个省份的高速公路服务区已全部具备充电能力；
传统能源	国际能源署发布 2024 年 9 月石油市场报告；
宏观经济	中共中央政治局 9 月 26 日召开会议；
	多项重磅政策！央行、金融监管总局、证监会最新发声。

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

### 『数据走势』

至9月底，全国累计发电装机容量约31.6亿千瓦，同比增长14.1%。其中，太阳能发电装机容量约7.7亿千瓦，同比增长48.3%；风电装机容量约4.8亿千瓦，同比增长19.8%。太阳能装机方面，9月新增装机20.89GW，整个前三季度累计新增装机16088万千瓦（约160.88GW）

2024年1-9月，江西省总发电量为1265亿千瓦时，同比下降1.4%。其中，火电发电量为1031.4亿千瓦时，同比下降3%；水力发电量为79.3亿千瓦时，同比增长29.9%；风力发电量为92亿千瓦时，同比下降4%；太阳能发电量为62.2142亿千瓦时，同比增长0.1%。

### 『政策动向』

9月，多地地方政府对分布式光伏、特别是屋顶光伏提出了更为详尽且明确的规范，如贵州麻江、山西新绛县等地发布了具体的管理指导意见。

9月14日，新绛县人民政府办公室关于印发新绛县屋顶分布式光伏发电项目规范开发建设方案的通知，通知指出，屋顶分布式光伏建设所依托的建筑物及设施应具有合法性、稳定性，不得在历史文化名城保护范围内、全县重点文物保护单位区域包括已挂牌的历史建筑和文物保护单位（文保点）及其控制区内、国家传统村落核心保护区、各类旅游景区规划规范内建设屋顶分布式光伏发电项目，不得在老旧小区、面

临拆迁、废弃厂房或房屋、农村危房、高层楼宇、新城区等范围内建设屋顶分布式光伏发电项目。

9月14日，湖南株洲市石峰区发布《关于进一步规范分布式光伏电站项目管理的通知》。通知指出，分布式光伏电站分为户用自然人光伏、工商业屋顶分布式光伏、工商业地面分布式光伏、户用非自然分布式光伏电站四类，除此之外的均为集中式光伏电站。

### 『行业要闻』

9月27日，工业和信息化部近日印发《光伏产业标准体系建设指南（2024版）》（以下简称《建设指南》），提出，到2026年，标准与产业科技创新的联动水平持续提升，新制定国家标准和行业标准60项以上，实现光伏产业基础通用标准和重点标准的全覆盖。鼓励社会团体研制先进团体标准，支持我国企事业单位参与制定国际标准20项以上，促进光伏产业全球化发展。

根据《建设指南》，光伏产业标准体系框架包括基础通用、光伏设备、光伏材料、光伏电池和组件、光伏部件、光伏系统、光伏应用、智能光伏和绿色光伏等9个部分。旨在应对光伏产业内部竞争过度问题，淘汰落后产能，增强行业整体竞争力

### | 简评 |

通过明确规定，如贵州麻江县和新绛县的指导意见，确保分布式光伏项目的装机规模不超过现有配变容量和低压

线路承载能力，以及确保建筑物及设施的合法性和稳定性，有助于保障电网安全和项目的合规性。

通过严格要求项目验收和并网流程，对未批先建、批建不符等项目不予验收，未经验收及验收不合格的项目不得并网，提高了项目的质量与安全性。政策的出台鼓励技术升级，淘汰落后产能，增强行业整体竞争力，为光伏行业的健康发展、规范发展提供了有力的制度保障。

### 『LNG 加气』

#### 『数据走势』

根据国家统计局的数据，9月上旬液化天然气（LNG）价格为5265.1元/吨，比上期上涨7.0%。然而，到了9月下旬，LNG价格有所下降，为4925.7元/吨，比上期下跌5.2%。9月份国内LNG消费量为318.38万吨，环比上涨0.11%，国产LNG出货量为202.92万吨，环比上涨1.18%。这表明国内LNG市场在9月份保持了相对稳定的供需态势。9月16日-22日，中国LNG综合进口到岸价格指数为145.98，环比下跌4.52%，同比上涨8.03%。这显示了中国LNG进口成本的变化趋势。9月国内主产地LNG平均价格为5098元/吨，较上月上调6.56%，同比上调23.05%；全国LNG接货均价为5331元/吨，较上月上涨4.63%，同比上涨19.91%。

#### 『行业新闻』

9月9日，据微信公众号“沪东中华造船”消息，当天，中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司

与卡塔尔能源液化天然气公司，在上海签订 6 艘全球最大 27.1 万立方米超大型 LNG 运输船建造订单。

这是继今年 4 月 29 日在北京签订被誉为“世纪大单”的 18 艘该船型建造合同，双方再度携手，再签新单。至此，沪东中华一举囊括了共计 24 艘 27.1 万立方米超大型 LNG 船订单，牢牢确立了在全球超大型 LNG 领域创新引领者的地位。

### 丨 简评 丨

尽管当前全球 LNG 价格水平有所回落，投资也逐步恢复，但 LNG 供应仍相对紧张，市场对不确定性更为敏感。多重因素使得供应受限的全球 LNG 市场面临极大的不确定性，导致当前的市场平衡状态十分脆弱。2023 年中国 LNG 进口量 984 亿立方米，同比增长 12.6%。2024 年上半年，中国天然气市场持续复苏向好，全国天然气消费量 2108 亿立方米，同比增长 8.7%。预计中国 LNG 需求将保持有序增长。

### 『碳市场』

生态环境部新闻发言人裴晓菲近日在例行新闻发布会上透露，生态环境部正在牵头开展第三个履约周期相关工作，按照“稳中求进、服务大局、鼓励先进”的总体要求，编制了《2023、2024 年度全国碳排放权交易发电行业配额总量和分配方案》（以下称《方案》）。《方案》优化了全国碳市场履约时间安排，由两年一履约变成一年一履约。据悉，2023 和 2024 两个年度的履约截止时间分别定为 2024 年底和 2025 年底，实现一年一履约，缓解扎堆交易问题，提升市场活跃

度。

随着两年一履约变成一年一履约，全国碳市场价格有望大幅大涨。复旦大学可持续发展研究中心近日公布的碳价指数显示，2024年9月全国碳排放配额（CEA）的买入价格预期为91.28元/吨，卖出价格预期为96.58元/吨，中间价为93.93元/吨；买入价格指数为228.19，上涨7.38%；卖出价格指数为217.91，上涨6.02%；中间价格指数为222.78，上涨6.67%。

### 『充电桩』

今年1至9月，我国电动汽车充电设施增量为283.7万台，月均增长31.5万台。其中，公共充电设施增加60.3万台、私人充电设施增加223.4万台。同期，全国电动汽车充电量为666.7亿千瓦时，同比增长12.4%。

截至今年9月底，我国高速公路服务区（含停车区）已安装2.88万台充电设施，覆盖停车位4.48万个。高速公路充电网络正逐渐扩大，覆盖了除港澳台外的全部省份。其中，西藏主要布局在318国道沿线。北京、上海、山东、安徽等15个省份的高速公路服务区已全部具备充电能力。

近年来，电动汽车在高速公路充电的电量显著提高。以国家电网经营的高速公路充电站数据为例，2023年完成高速公路充电电量6.64亿千瓦时，约为2020年的9.5倍，年均增长率约112%；充电桩平均利用率约为2020年的5.6倍，年均增长率约78%。数据显示，2024年春节假期高速公路日均充电量达553万千瓦时，约为平日的3倍，并主要集中在

京港澳、沈海、大广、京沪、京哈、长深等重点高速公路路段。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

近日，国际能源署发布石油市场月度报告显示，全球石油需求增长继续减速，据报道，2024年上半年石油需求同比增长80万桶/日，为2020年以来的最低水平。此次下滑的主要推动因素是中国经济快速放缓，7月份中国石油消费量连续第四个月同比下降，降幅达28万桶/日。2024年，年均石油需求将增长90万桶/日，而去年为210万桶/日，需求将达到近103万桶/日。2025年，石油需求将增长95万桶/日，增幅同样低迷。

8月份，全球供应量增加8万桶/日，达到103.5万桶/日，利比亚政治争端导致的停产以及挪威和哈萨克斯坦的维护，被圭亚那、巴西和其他地区的增产所抵消。年度增幅将从今年的66万桶/日增至2025年的210万桶/日。非OPEC+产油国今年和明年将增加150万桶/日，而OPEC+产油国在2024年可能会减少81万桶/日，但如果自愿减产保持不变，明年将增加54万桶/日。8月和9月初，油价一路走低，ICE布伦特原油期货价格暴跌约10美元/桶，原因是中国需求低迷和经济逆风加剧了供应过剩的担忧。投资者抛售加剧了看跌情绪，净投机性交易所持仓跌至多年低点。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』



9月26日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作。此次会议召开时间、对当前经济形势的判断、后续政策要求均超出市场预期。

具体来看，地产政策的表述与前期发生了较大变化。一是对房地产市场形势的判断从2023年4月强调“房住不炒”到2023年7月调整为“房地产市场供求发生较大变化”，再到当下表述上调整为“促进房地产止跌回稳”；二是在去库存层面，从“消化存量和优化增量相结合”转变为“严控增量、优化存量、提高质量”；三是首次提出要调整住房限购政策，当前仍有限购的城市只有北上广深和天津、海南。

在财政与货币政策方面，由于货币政策在9月24日国新办会议已经发布，中央政治局会议着墨较少，预计后续降息降准都将明确跟进，较此前更进一步的是提到未来的降息将是有力度的。对于市场关注度较高的财政政策，会议增量信息不多，不排除是因为增量财政政策需求通过人大常委会的流程，后续需关注10月人大会议召开的时间窗口。发行使用好特别国债和专项债的表述沿用上次会议，但在用途方面，7月会议提到“更大力度推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新”，此次会议则强调加大政府投资。当前中央对于稳经济的迫切性提升，我们认为财政政策跟进发力的概率在增长，年内聚焦点或在缓解地方财政压力。

## | 简评 |

与7月会议相比，本次会议表述新增“防范化解重点领域风险取得积极进展”。在稳增长和防风险中，政策更加偏

向前者。会议指出“当前经济运行出现一些新的情况和问题”，“要全面客观冷静看待当前经济形势，正视困难、坚定信心，切实增强做好经济工作的责任感和紧迫感”。目前政策端最大的积极变化是认识到经济中的困难，有了这一点认识后，在经济未回升之前，政策暖风会持续。

在政策定调上，本次会议提出要“抓住重点、主动作为”，“有效落实存量政策，加力推出增量政策”，“进一步提高政策措施的针对性、有效性”。而7月会议的表述是“加快全面落实已确定的政策举措”，“及早储备并适时推出一批增量政策举措”。为了努力完成全年经济社会发展目标任务，目前宏观政策确实在转向。

### 『重大消息』

2024年9月24日上午，人行、金融监管总局、证监会联合召开会议，宣布了降息、降准、存量房贷置换、支持楼市、支持股市等一系列的重磅政策。当天股市大涨，上证指数涨幅高达4.15%，创2020年7月6日以来单日最大涨幅。史称“924三部门政策包”。

央行宣布将下调存款准备金率0.5个百分点，向金融市场注入长期流动性约1万亿元。根据市场流动性状况，年内可能进一步下调存款准备金率0.25至0.5个百分点。央行同时降低政策利率，7天期逆回购操作利率下调0.2个百分点，从1.7%降至1.5%，引导贷款市场报价利率和存款利率同步下行，保持商业银行净息差稳定。引导商业银行将存量房贷利率降至新发放贷款利率附近，预计平均降幅约0.5个百分

点左右。央行创设证券、基金、保险公司互换便利，支持这些机构通过资产质押从央行获取流动性，提升资金获取能力和股票增持能力。同时，创设股票回购增持专项再贷款，引导银行向上市公司和主要股东提供贷款，支持回购和增持股票。证监会等相关部门制定了《关于推动中长期资金入市的指导意见》，旨在打通中长期资金入市的痛点堵点，优化资本市场生态。

## | 简评 |

政策强调将高质量充分就业作为经济社会发展优先目标，促进财政、货币、产业、价格、就业等政策协同发力，提高发展的就业带动力，为企业稳定发展提供人力资源支撑。

今年来金融数据整体偏弱，居民端加杠杆意愿偏弱，而通胀读数偏低环境下实际利率仍然较高，大幅降息有助于强化逆周期调节力度。从外部环境来看，美联储降息后中美利差逐步收窄，而人民币汇率整体走强，稳汇率目标对于宽货币的制约缓解，我国降息也存在更多的空间。多项政策利好出来之后，市场情绪将得到扭转，从而有利于推动市场回升，吸引场外资金入场。在人民币升值预期逐步形成之后，外资回流回人民币资产的动力也将更强。