

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2023年06月)

本期关注

新能源	自然资源部发布《自然资源部关于在经济发展用地要素保障工作中严守底线的通知》;
	烟台港西港区 LNG 长输管道工程项目开工, 年输气能力 230 亿立方米;
	国务院办公厅印发《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》;
	深圳碳市场开市十年, 创造多个第一;
传统能源	成品油价呈下调趋势, 多地 95 号汽油重回“7 元时代”;
	华润: 关注综合能源服务、新型储能产业链和氢能产业链方向;
	6 月综合能源站进展情况;
宏观经济	央行降息, 公开市场连续五个工作日投放近五千亿;
	国家发改委: 经济向好趋势依然稳固。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

（一）截至5月底，全国累计发电装机容量约26.7亿千瓦，同比增长10.3%。其中，太阳能发电装机容量约4.5亿千瓦，同比增长38.4%；风电装机容量约3.8亿千瓦，同比增长12.7%。

1-5月份，全国主要发电企业电源工程完成投资2389亿元，同比增长62.5%。其中，太阳能发电投资982亿元，同比增长140.3%；风电投资553亿元，同比增长41.8%。

『政策动向』

6月13日，自然资源部发布《自然资源部关于在经济发展用地要素保障工作中严守底线的通知》，其中公布多条内容涉及光伏项目用地：

各部门加快国土空间规划“一张图”上统筹建设项目空间布局。不得违反国土空间规划和“三区三线”管控规则批准用地。建设项目需要使用土地的，必须符合土地利用年度计划管理规定，严禁无计划、超计划批准用地。永久基本农田一经划定，任何组织和个人不得擅自占用或者改变用途。将生态保护红线作为项目选址的刚性约束，合理避让生态保护红线。对在生态保护红线内的未批先建等违法违规用地行为，按照《土地管理法》《土地管理法实施条例》等法律法规规定从重处罚。各类建设项目要严格执行土地使用标准，超标准、无标准的项目用地要按规定做好项目用地节地评价，对

于不符合标准的用地，在预审环节要坚决予以核减。对于建成率明显偏低的园区，严格控制新增的产业类土地征收成片开发规模。

『行业要闻』

光伏产业链价格持续下跌，硅料方面，不论是 N 型、复投料，还是致密料、菜花料，价格均普跌，降幅超过 8.2%，最高近 10% 降幅；硅片方面，国内单晶 M10 正 A 硅片主流价格维持在 2.6-2.8 元/片区间，单晶 G12 硅片价格下降至 4-4.4 元/片区间；电池片方面，当前国内单晶 M10 电池高效电池价格接近 0.7 元/W，主流价格落在 0.71-0.73 元/W 区间；组件方面，市场上组件厂商对组件新订单的报价继续下跌，当前国内组件厂商包括一线厂商在内对单晶组件报价基本来至 1.35-1.42 元/W，低于 1.4 元/W 报价的企业明显增加。

6 月 5 日，江西开发区三年行动计划、整县开发试点及全省其他屋顶光伏项目 2023 年 5 月竞争性优选结果发布，共计 57 个项目，规模 268MW。今年以来，江西已经公布了 4 批分布式光伏项目清单，总规模约为 546MW。

| 简评 |

从去年到今年上半年，过剩的供给从上游硅料一路向下，传导至硅片和组件。不少企业纷纷以“价格战”搏出位。从近期市场看，组件的整体均价已跌破 1.5 元/瓦，低价区段已击穿 1.4 元/瓦，最低逼近 1.3 元/瓦。基于后期市场供需改善、成本强力支撑和众多不确定因素，预期工业硅市场价格下行空间极其有限，并有望短期内止跌企稳。

受上游跌价影响，终端观望心态更加明显，集中式项目已开始听闻部分暂缓拉动，分布式项目价格区间持续扩大至每瓦 1.6-1.68 元人民币的区间落差，总因素影响二季度原定开动的部分项目出现延迟，消纳速度并不如预期。展望后市，在多晶硅产能不断释放的情况下，其供应或持续增加，而硅片开工情况或将继续受限于需求端，未来总体或将呈现供大于求的局面，价格或将继续走低。基于当前产业链价格走势，可根据项目布局需求，按需采购。

近期从中央到地方正逐步推进“由源到网，由网到荷”的新型储能政策全方位出台和落实。16 日国家能源局选取 6 个省份开展分布式光伏接入电网承载力及提升措施评估试点工作，其实施方案中多处提及新型储能等提升分布式光伏接网能力。储能技术创新成为解决能源存储和调度问题的主要手段，储能产业及其数字化智能化的发展方向越来越成为关注焦点。在此背景下，加快推进储能产业数字化智能化发展已经成为一项不可忽视的重要任务。

近年来，尽管公司在集团新能源领域成绩斐然，但在应用场景拓展空间上依旧面临挑战。核心就是认识所站、服务区的用能现实需求，加快推进数字化智能化，改进用能方案，提升清洁能源利用比例。解决关键在于集团内部单位力量的协同。通过消费端需求反馈，不仅利于对新项目优化和升级，而且也有利于提高技术水平，提升运营效率，降低成本，帮助公司在发展壮大的道路上走得更坚实、更长远。

『LNG 加气』

『数据走势』

上中旬，海气船期密集，上游资源竞争激烈，下游支撑有限，市场上积压重车较多，海气价格跌跌不休，降幅 50-200 元/吨；受囤货、补库需求支撑，加之原料气价格上涨，国产 LNG 价格连续 6 连涨，局部地区 LNG 价格破 4000 元/吨，涨幅 20-150 元/吨。中下旬，荷兰政府计划于 10 月 1 日起永久关闭格罗宁根气田，格罗宁根气田是西欧大部分地区的重要天然气来源，受此消息影响，欧洲天然气价格暴涨，东北亚 LNG 现货到岸价也上涨至 13.483 美元/百万英热，LNG 现货进口成本大幅增加。随着 LNG 现货进口成本增加，上游惜售情绪增加，海陆价格反弹回涨，涨幅达 900 元/吨。本月，高速实化公司采购的主要气源为新奥能源舟山接收站进口气源和国产 LNG 湖北黄冈液化工厂，落地进液价格均为 4940 元/吨，南城加气站 LNG 零售价由 4.98 元/kg 上调至 5.6 元/kg，龙虎山、庐山加气站 LNG 零售价由 4.9 元/kg 上调至 5.4 元/kg。

『行业要闻』

6 月 18 日，烟台港西港区 LNG 长输管道工程项目正式开工。据了解，项目起点为烟台港西港区液化天然气(LNG)接收站，终点为德州市齐河县，途经烟台市、潍坊市、淄博市、滨州市、济南市、德州市共 6 个地级市，18 个区（县、市），管道全长约 537.3 公里，设计管径 1219 毫米，压力 10 兆帕，年输气能力 230 亿立方米。据了解，为实现碳中和碳达峰减排目标，该项目从海外引进优质天然气资源，有利于

补充国内的能源缺口、增加能源储备、保障能源安全，符合国家能源战略布局。

丨 简评 丨

随着海气价格大幅走高，市场囤货现象增加，受成本支撑，上游推涨情绪浓厚，短期内以上涨为主。截止目前，LNG市场供应价格较去年同期下调39.6%。目前，国内LNG市场到港船期较多，海气持稳出货，国产气继续补涨。市场上重车积压，整体供大于求，考虑到上游液位无压，再加上新一轮原料气竞拍在即，预计LNG价格逐渐回稳。

『充电基础设施』

6月19日，国务院办公厅印发《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》(以下简称《指导意见》)，要求以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，按照科学布局、适度超前、创新融合、安全便捷的基本原则，进一步构建高质量充电基础设施体系。

《指导意见》提出，到2030年，基本建成覆盖广泛、规模适度、结构合理、功能完善的高质量充电基础设施体系，有力支撑新能源汽车产业发展，有效满足人民群众出行充电需求;建设形成城市面状、公路线状、乡村点状布局的充电网络，大中型以上城市经营性停车场具备规范充电条件的车位比例力争超过城市注册电动汽车比例，农村地区充电服务覆盖率稳步提升;充电基础设施快慢互补、智能开放，充电服务安全可靠、经济便捷，标准规范和市场监管体系基本完善，行业监管和治理能力基本实现现代化，技术装备和科技创新

达到世界先进水平。

| 简评 |

《指导意见》明确了优化完善网络布局、加快重点区域建设、提升运营服务水平、加强科技创新引领、加大支持保障力度五方面任务。对于“公路充电难”问题，多数专家提出新建高速公路服务区需同步建设充电基础设施，加快既有高速公路服务区的充电基础设施改造，并适度投放移动充电基础设施以增强充电网络韧性，这些措施也有利于加快建设现代化基础设施体系。

『碳市场』

自 2013 年 6 月 18 日开市以来，作为全国首个启动交易的试点市场，深圳碳市场在 10 年中取得了多个第一：碳市场流动率连续多年稳居全国第一、全国试点碳市场配额成交额率先突破 1 亿、10 亿元……，目前累计交易额更是突破 20 亿元。

近年来，深圳碳市场不断走上新台阶。2022 年深圳碳市场交易额 2.47 亿元，同比增长 30.39%；碳配额交易额 2.30 亿元，同比增长 188.40%；年末碳配额收盘价 53.50 元，市场累计交易额突破 20 亿元大关；碳市场流动率为 21.25%，连续多年稳居全国第一。根据深圳生态环境局 2022 年 12 月 28 日发布的《关于公布重点排放单位 2021 年度碳排放配额履约情况等信息的公告》，2021 年度深圳市碳排放履约工作已顺利完成，全市 747 家重点排放单位中 746 家足额履行了年度碳排放履约义务，履约率为 99.87%。

| 简评 |

深圳碳市场的建设和成功运行离不开完善的法律法规制度建设。顶层的碳交易法律法规、配套的部门行政规单、实操的碳交易制度规则，三个层次的法律法规制度环环相扣方能有效推进碳市场的健康平稳运行。除了顶层设计，深圳碳市场的建设和成功运行还离不开奖优惩劣的分配机制。此外，针对政府与制造业企业之间严重的信息不对称问题，创造性地应用了有限理性重复博弈理论，提出独特的碳配额分配方法并将其转化为易于操作的分配软件，达到了既能控制碳排放总目标、实现碳强度下降；又能适度调整分配配额，使配额分配与经济发展挂钩。

【传统能源】

『能源行业』

6月13日24时，国内成品油价迎来年内第6次下调。国家发展改革委发布消息，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自6月13日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别降低55元和50元。

今年以来，成品油价格经历了12次调价窗口，呈现出“四涨六跌两搁浅”的格局。涨跌互抵后，全国汽、柴油价格年内每吨累计分别降低125元和120元。本次调价折合成升价，92#汽油、95#汽油、0#柴油分别下调0.04元、0.05元、0.04元。以油箱容量50L的普通私家车计算，加满一箱92#油将少花2元左右。

国家发展改革委价格监测中心预计，短期来看油价仍可

能偏弱运行。“欧佩克+”继续减产对油价托底意图明显，但当前美欧等发达经济体通胀呈现黏性强、回落慢的特征，叠加升息对全球经济增长带来负面影响，需求疲软将是影响油价偏弱运行的主要因素。

| 简评 |

从国际市场来看，伦敦布伦特、纽约 WTI 油价比上轮调价周期下降 2.34%。调价周期内，产油国自去年 10 月以来的第 3 次减产决议一度支撑油价上涨，但全球经济和需求增速下滑继续对油价造成打压。在全球经济增速下滑态势明显、原油需求端压力持续加大的情况下，“欧佩克+”减产刺激力度不及预期，叠加美国汽油库存大幅增加，油价在震荡中小幅下跌。

『综合能源港』

6 月 17 日华润集团董事长王祥明在 2023 年 APEC 工商领导人中国论坛上表示，当前新能源技术革命不断涌现新趋势、新特点，华润高度关注综合能源服务、新型储能产业链和氢能及衍生物产业链方向，力求实现科技突破。

王祥明认为，随着工业、建筑、交通等领域清洁低碳转型加速，用户对电能和碳能管理需求日益迫切，综合能源服务市场将大幅增长；综合能源服务不着眼于某个单一技术，而是侧重于系统集成、资源整合、生态建设和客户服务能力。华润高度关注以能源供应、能效管理、新兴用能、交易支持为业务方向，以电能聚合、碳能聚合、氢能示范为发展路径，以分布式光伏、高效冷热供应、零碳园区、用户侧储能为投

资重点，努力打造具有华润特色的综合能源服务。

『综合能源站进展情况』

1.宜遂高速服务区加油站：宜春西服务区加油站已建成，加油机已安装，已完成现场防雷验收，正推进消防验收。

2.祁婺高速服务区综合能源站：龙腾服务区综合能源站站房已完成外墙保温及粉刷，钢结构罩棚已安装，油罐区完成二次填砂。

3.梨东改扩建工程广信服务区加油站（1对2座）和龟峰服务区加油站（1座）：已完成广信、龟峰服务区加油站商务网点规划，已完成设计施工总承包招标采购。

4.沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站：已完成初步设计，进一步完善金鱼石综合能源站设计方案。

【宏观经济】

『政策动向』

6月15日至21日央行公开市场累计投放资金4870亿元，其中MLF（中期借贷便利）370亿元，逆回购4500亿元。

从央行态度看，近日央行行长提到将继续精准有力实施稳健的货币政策，加强逆周期调节，全力支持实体经济，促进充分就业，维护币值稳定和金融稳定，此时重提“逆周期调节”传递了央行助力稳增长的信号。在公开市场利率降息10个基点（bp）后，货币政策预计继续发力，激活经济内生增长，总量政策仍有空间。整体来看，基本面和政策面均对资金面有支撑，在经济出现稳固复苏迹象之前，资金面预计稳

中偏宽。

对于后续流动性和货币政策，市场人士指出，下半年货币政策稳中偏松，流动性宽松窗口未尽。降准降息操作可能性仍在，政策性金融工具、再贷款等方式接力提供基建资金值得期待。当前信贷的症结主要在于居民端融资能否重回扩张轨道，不过即使居民杠杆率保持平稳，居民债务规模也有望扩张；企业信贷方面，基建配套融资需求预计继续保持强劲，结构性货币政策工具可能撬动更多信贷。

| 简评 |

受跨节和跨半年银行间市场资金需求升温的影响，短期对资金面的扰动因素或有增加，但央行连续加大公开市场投放力度，充分体现央行对资金面的呵护力度，短期内银行间市场流动性仍有望维持合理充裕。从利率价格上看，MLF和公开市场逆回购连续投放下，资金中枢并未出现明显下行，后续政策仍有空间。中期来看，若后续通胀回升困难，真实利率处于偏高位置，四季度降准降息政策仍然可期。

『重大消息』

近一段时间，针对制造业 PMI、工业利润等数据，社会上关于中国经济复苏乏力的观点有所抬头。对此，在 16 日上午国家发改委 6 月例行发布会上，新闻发言人孟玮回应，长远来看，我国经济向好趋势依然稳固。随着宏观经济政策效应持续显现，市场需求逐步恢复，供给结构不断调整，相信我国经济发展动能将持续增强、结构将持续向优、态势将持续向好。

整体上看，经济运行保持恢复态势。服务业持续回升，今年以来非制造业商务活动指数始终运行在景气临界点以上，5月份保持在54.5%的较高水平；前5个月全国服务业生产指数同比增长9.1%。热点消费较快增长，5月份汽车销量同比增长27.9%，餐饮、旅游等接触型聚集型服务消费明显改善，消费对经济恢复发展的拉动作用有望进一步凸显。

| 简评 |

长远来看，经济向好趋势依然稳固，尽管当前市场需求有所不足、内生动力有待增强，但这些压力和挑战不会改变我国经济长期向好的大势。随着宏观经济政策效应持续显现，市场需求逐步恢复，供给结构不断调整，我国经济发展动能将持续增强、结构将持续向优、态势将持续向好。