

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2023年08月)

本期关注

新能源	三部委联合发布《关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作促进可再生能源电力消费的通知》；
	新造船更多以液化天然气为燃料；
	广东省生态环境厅印发《广东省碳交易支持碳达峰碳中和实施方案（2023-2030年）》；
	7月全国新增公共充电桩6.2万台；
传统能源	中国石油上半年净利润正增长；
	多地综合能源站纷纷亮相；
	8月综合能源站进展情况；
宏观经济	国务院定调财政加力：加快财政支出、发债进度，落实税费政策；
	证监会三大举措活跃市场，阶段性收紧IPO。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

截至7月底，全国累计发电装机容量约27.4亿千瓦，同比增长11.5%。其中，太阳能发电装机容量约4.9亿千瓦，同比增长42.9%；风电装机容量约3.9亿千瓦，同比增长14.3%。

2023年7月份能源生产，发电量8462亿千瓦时，同比增长3.6%。其中风电增长25.0%，6月份为下降1.8%；太阳能发电增长6.4%，增速比6月份放缓2.4个百分点。

『政策动向』

8月3日，国家发展改革委、财政部、国家能源局联合发布《关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作促进可再生能源电力消费的通知》（发改能源〔2023〕1044号）通知进一步明确了绿证的权威性、唯一性和通用性，实现对可再生能源电量绿证核发全覆盖，对规范绿证核发、完善绿证交易、做好绿证应用、鼓励绿电消费、强化绿证监管等提出了具体要求。

《通知》对不同品类可再生能源核发绿证等作出具体规定，拓展绿证核发范围。将绿证核发范围从陆上风电和集中式光伏发电项目扩展到所有已建档立卡的可再生能源发电项目，实现绿证核发全覆盖。

《通知》对交易收益等方面的具体要求，一方面，对不再享受中央财政补贴的项目（包括平价（低价）项目、自愿放弃中央财政补贴、中央财政补贴已到期项目以及2023年1

月 1 日及以后新投产的完全市场化常规水电项目), 绿证收益归发电企业或项目业主所有, 交易方式不限。另一方面, 对享受中央财政补贴的项目, 按照国家相关规定, 属于国家保障性收购的, 绿证收益等额冲抵中央财政补贴或归国家所有; 属于市场化交易的, 绿证收益在中央财政补贴发放时等额扣减。同时, 对享受中央财政补贴的项目创造条件尽快采用集中竞价的方式进行交易。为防止绿证炒作, 《通知》明确现阶段绿证仅可交易一次, 交易完成后各交易平台需实时将相关信息同步至核发机构。

『行业要闻』

日前, 国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司印发《关于 2023 年可再生能源电力消纳责任权重及有关事项的通知》。

通知指出, 2023 年可再生能源电力消纳责任权重为约束性指标, 各省按此进行考核评估; 2024 年权重为预期性指标, 各省按此开展项目储备。消纳责任权重完成情况以实际消纳的可再生能源物理电量为主要核算方式, 各承担消纳责任的市场主体权重完成情况以自身持有的可再生能源绿色电力证书为主要核算方式, 绿证核发交易按有关规定执行。

江西省 2023 年可再生能源电力总量消纳责任权重为: 26.4%, 非水电消纳责任权重为 14.5%; 2024 年总量消纳责任权重为: 27.4%, 非水电消纳责任权重为 16.2%。

| 简评 |

从近期市场看，随着“十四五”目标驱动和技术迭代的经济性影响，“百年未有之大变局”能源摆在重要位置，降本能力日益强劲，一升一降间，作为最经济的电力能源之一的光伏，对其需求在大规模铺开。基于当下公司要把脉价格行情，牢牢把握市场机遇，扩大业务范围，锚定装机目标，以求达到规模效益。

国家对推进全国统一电力市场体系建设的步伐在加紧加快。从近期各部委一系列的联合动作可见端倪，将绿色电力证书核发范“扩展到所有已建档立卡的可再生能源发电项目，实现核发全覆盖”。这无疑是实现电力市场化改革的重要一步。目前从绿证核发范围看，公司已运营部分陆上集中式风电和集中式光伏项目符合绿证申请。近期其它省市电力交易中心帮助发电公司申请绿证落地的相关动态不少，由此判断江西省电力绿证交易也有望到来。下一步公司应尽早组织相关部门结合公司实际筹备研究绿证申请，按照市场价（一张绿证=1000 度电，30-50 元/张），若能成功出售绿证，公司将获得相当客观的绿证收益，最大程度地发挥了公司清洁能源项目的商业价值，进一步推动公司实现高质量发展。

『LNG 加气』

『数据走势』

受上游液厂检修及进口海气成本增加，再加上澳大利亚部分 LNG 接收站工人发生罢工引发国际天然气价格暴涨，欧洲天然气市场价格上涨，海气价格持续上调，涨幅 100-350 元/吨。国产气方面，西北地区液位无压，LNG 价格已在成本

线徘徊，西北液对比海气无明显价格优势，受海气涨价支撑，国产气积极跟涨，涨幅 80-150 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，落地进液价格为 4510 元/吨，南城加气站 LNG 零售价由 4.68 元/kg 上调至 5.1 元/kg，龙虎山、庐山加气站 LNG 零售价由 4.6 元/kg 上调至 4.8 元/kg。

『行业要闻』

近年来，越来越多的新造船以液化天然气为燃料，以满足船舶减排要求，全球液化天然气动力船舶数量大幅增长。为满足沿海日益增长的国际船舶液化天然气加注需求，液化天然气船舶加注市场也在不断扩大。液化天然气作为含碳量最低的化石燃料，与传统船用燃油相比，可实现硫氧化物零排放，氮氧化物减排 90%，二氧化碳减排 25%，每年燃料成本可降低 30%左右，兼具环境效益和经济效益，尤其适合国际远洋船舶运能大、运距长的需求。中国海油气电集团船舶业务部：2022 年以来，为了满足日益增长的大型远洋船舶加注需求，国内各大企业及港口纷纷行动，在深圳、宁波等地建成多座国际远洋船舶加注中心，并成功实施了多次加注作业。

| 简评 |

目前市场交投氛围良好，随着检修液厂陆续恢复出货，市场供应量增加，预计 LNG 价格整体持稳。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 43.1%。当前市场行情与国内

供需关系不大，主要由于海外进口成本增长导致接收站价格推涨从而呈现出集体跟涨行为，预计短时间内接收站挺价意愿较强，液厂根据自身出货情况将灵活调价。黄冈液化工厂于2023年8月26日起恢复对外销售LNG，供应增加，市场观望情绪浓，川渝液厂弱势运行。

『碳市场』

8月28日，《广东省碳交易支持碳达峰碳中和实施方案（2023-2030年）》由省生态环境厅印发实施。《方案》提出，有序扩大碳市场覆盖范围，组织开展纺织、陶瓷、数据中心、交通、建筑等行业企业碳排放核算，并将其逐步纳入广东碳市场。与此同时，推动形成粤港澳大湾区碳市场，同时加强广东碳市场与国际碳交易机制间的政策协调。

《实施方案》中的主要措施部分，明确提出了“有序扩大碳市场覆盖范围。结合省重点行业碳达峰行动，组织开展纺织、陶瓷、数据中心、交通、建筑等行业企业碳排放核算，并将其逐步纳入广东碳市场。”《实施方案》中，也提到“在生态环境部指导下，与香港、澳门探索建立粤港澳大湾区碳市场协同机制，推动常态化沟通。”

当前，我国已进入以降碳为重点战略方向，推动减污降碳协同增效，促进经济社会发展全面绿色转型，实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。

『充电桩』

中国电动汽车充电基础设施促进联盟(以下简称促进联盟)近日发布的最新统计数据显示,7月全国新增公共充电桩

6.2万台,同比增长40.4%,连续多月保持同比四成以上增长。稳定的基础设施建设和布局规模,为新能源车市场发展夯实了基础,中国汽车工业协会数据显示,1—7月,我国新能源车累计销量452.6万辆,其中,7月新能源车销量同比增长31.6%。

7月31日,国务院办公厅转发国家发展改革委《关于恢复和扩大消费的措施》(以下简称《措施》)的通知。《措施》提出,落实构建高质量充电基础设施体系、支持新能源车下乡、延续和优化新能源车车辆购置税减免等政策;科学布局、适度超前建设充电基础设施体系,加快换电模式推广应用,有效满足居民出行充换电需求;推动居住区内公共充电基础设施优化布局并执行居民电价,研究对充电基础设施用电执行峰谷分时电价政策,推动降低新能源车用电成本。

| 简评 |

在新能源车主充电需求日渐提升的背景下,充电基础设施建设正在加速,这被视为新能源车市场发展的积极信号。桩车比是衡量新能源车市场发展的要素之一,促进联盟表示,1—7月,我国桩车增量比为1:2.6,能够基本满足新能源车市场的快速发展需求。受此因素影响,各地加强公共充电基础设施布局建设。随着新能源车市场推广深入,车型结构越来越细分,不同车型出行场景、充电需求存在差异性。消费市场希望拥有更好的用车体验,表明充电基础设施布局拥有广阔的市场空间,尤其是在目前基础较薄弱的地区。长远来看,未来充电基础设施建设将围绕品质、服务等维度进行提升,让消费者体验更高效的用车生活。

【传统能源】

『能源行业』

8月31日，随着中国石油业绩的发布，“三桶油”上半年业绩全部出炉。中国石油业绩显示，2023年上半年中国石油实现营业收入1.48万亿元，同比减少8.3%；实现归母净利润852.7亿元，同比增长4.5%。对比中国石化、中国海油上半年净利润分别同比降低20.1%、降低11%，中国石油成为“三桶油”中唯一净利润增长企业。

国际原油价格震荡下行，中国石油在油价大幅下降的情况下，保持净利润增长主要原因包括：主要产销量指标创历史同期最好水平；成本指标平稳受控，单位油气操作成本10.82美元/桶，同比下降6.8%；吨油营销成本336.51元/吨，同比下降11.7%，实现提质增效72亿元；税费支出有所减少，随着油价下降，特别收益金同比减少166亿元，资源税同比减少17亿元等。

| 简评 |

油价震荡之下，中国石油净利润同比增长4.5%，逆原油价格走跌增长，维持2022年年报时“三桶油”中“赚钱王”的称号。需要关注的是，各项数据向好，并不意味着原油价格下行未影响中国石油经营。随着我国经济结构调整和新能源发展，预计未来几年成品油消费将保持低速增长的趋势。天然气方面，国内天然气市场消费能力将继续保持增长态势。

『综合能源港』

包含换电模式，综合能源站正在“全国开花。2023年8

月 28 日，皖能集团举行安徽首座、国内领先的“油气电氢服”一体化综合能源港开业庆典。8 月 27 日，媒体报道，近日由上饶国控集团投资的上饶三清山大道“综合供能站”正式落成。该场站集“加油、加气、光伏发电、储能、充电、换电”于一体，由星星充电完成综合能源的整体方案设计和交付。8 月 26 日，媒体报道，日前成都东部新区首个综合能源站项目锦官综合能源站建成完工，预计今年 9 月投用。

不同于单独建设换电站，综合能源站一般以原本的加油站为基础，再辅以充换电、加氢、加气等模式，为不同的车辆提供补能服务。它可以提升社会综合能效水平，推动行业转型升级，形成新的盈利共享模式，吸引更多的投资；同时，在城市土地越来越紧张、各类车辆越来越多的情况下，综合补能站的建设优势将日益凸显。综合能源站的建设对国家基础设施利用率和能源供应安全均有益，未来或将会有更大的发展潜力。

『综合能源站进展情况』

1.宜遂高速服务区加油站：建设部分的安全验收工作已完成，待运营团队配合推进经营管理部分的验收工作。

2.祁婺高速服务区综合能源站：电气、工艺管线安装完成。站房、罩棚已进入室内外装饰施工阶段，有序推进门窗、消防工程施工。

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）：已完成方案设计，正推进施工图设计，同步在工改系统及住建云系统进行信息确认。

4.杭长高速德昌段白沙关省界综合能源站：方案设计已根据交警、路政、养护等相关单位意见修订完成，启动施工图设计。

【宏观经济】

『政策动向』

8月28日，十四届全国人大常委会第五次会议在京召开，审议《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》（下称《报告》）。《报告》在提到下一步财政重点工作安排首要工作是，加力提效实施好积极的财政政策。具体主要有四个方面：一是加强财政经济运行监测和形势分析，密切跟踪地方和部门预算执行情况，用好财政资金直达机制，合理加快财政支出进度，全面提升资金支付效率，推动各项财税政策尽早落地见效；二是今年新增专项债券力争在9月底前基本发行完毕，用于项目建设的专项债券资金力争在10月底前使用完毕，研究扩大投向领域和用作项目资本金范围，引导带动社会投资。加强专项债券项目储备和投后管理；三是落实好相关税费支持政策；四是加强财政、货币等政策的协调配合，更好发挥协同效应。

根据财政部数据，今年前7个月广义财政支出（全国一般公共预算和政府性基金支出之和）约20.1万亿元，比去年同期下滑5%，财政扩张力度低于去年。不过前7个月财政支出规模除了低于2022年同期外，均高于往年，说明财政仍保持一定支出力度。

| 简评 |

今年财政支出进度略低于往年，主要跟经济下行压力依然较大，对税收增收有一定影响，而楼市、土地市场持续低迷，也影响相关财政收入。在财政“以收定支”原则下，财政支出进度受到一定影响，而地方政府专项债券发行进度慢于去年，也影响支出进度。从实际增速与全年预期增速来看，未来全国一般公共预算支出和政府性基金支出均有提速空间。当然预计增速是一个预期值，跟收入完成情况息息相关。

『重大消息』

8月27日，证监会表示，根据近期市场情况，阶段性收紧IPO节奏，优化再融资监管安排，促进投融资两端动态平衡；进一步规范股份减持行为；证券交易所调降融资保证金比例，支持适度融资需求。

证监会表示，充分考虑当前市场形势，完善一二级市场逆周期调节机制，阶段性收紧IPO节奏，促进投融资两端的动态平衡。引导上市公司合理确定再融资规模，严格执行融资间隔期要求。审核中将对前次募集资金是否基本使用完毕，前次募集资金项目是否达到预期效益等予以重点关注。严格要求上市公司募集资金投向主营业务，严限多元化投资。房地产上市公司再融资不受破发、破净和亏损限制。

就市场关注的大股东减持问题，证监会表示，充分考虑市场关切，对上市公司存在破发、破净情形，或者最近三年未进行现金分红、累计现金分红金额低于最近三年年均净利润30%的，控股股东、实际控制人不得通过二级市场减持本公司股份。控股股东、实际控制人的一致行动人比照上述要

求执行；上市公司披露为无控股股东、实际控制人的，第一大股东及其实际控制人比照上述要求执行。同时，从严控制其他上市公司股东减持总量，引导其根据市场形势合理安排减持节奏；鼓励控股股东、实际控制人及其他股东承诺不减持股份或者延长股份锁定期。

| 简评 |

多项政策举措的推出，将更有效实现活跃资本市场、提振投资者信心，此次政策落地将提升资本市场对投资者吸引力，引入增量资金入市。值得关注的是，此次政策不仅立足于资本市场投融资两端的长期健康发展，也是对当前投资者迫切需求的响应。无论是从中长期还是从短期来看，都对资本市场的持续发展具有深远意义。