

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2024年01月)

本期关注

新能源	国家能源局：《2024 年能源监管工作要点》；
	LNG 消费将保持较高的增长速率；
	上海碳市场落地首批次回购交易业务；
	国家能源局：截至 2023 年底，全国共有 6328 个服务区配建了充电设施、占服务区总数的 95%；
传统能源	2023 年我国石化行业实现营收 15.95 万亿元；
	国家发改委：鼓励增量配电网、电力源网荷储一体化和多能互补电源建设；
宏观经济	央行将设立信贷市场司，重点做好“五篇大文章”相关工作；
	证监会：推动将市值纳入央企国企考核评价体系。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

截至 12 月底，全国累计发电装机容量约 29.2 亿千瓦，同比增长 13.9%。其中，太阳能发电装机容量约 6.1 亿千瓦，同比增长 55.2%；风电装机容量约 4.4 亿千瓦，同比增长 20.7%。其中，12 月光伏新增装机 53GW，2023 年 1-12 月光伏累计装机 216.88GW。

2023 年 12 月，江西省总发电量 161.8 亿千瓦时，同比增长 0.7%；其中，风力发电量 9.1 亿千瓦时，同比增长-20.3%；太阳能发电量 4.9878 亿千瓦时，同比增长 6.9%。2023 年 1-12 月，江西省总发电量 1669 亿千瓦时，同比增长 4.6%；其中风力发电量 118 亿千瓦时，同比增长-2.9%；太阳能发电量 66.3898 亿千瓦时，同比增长 5.1%。

『政策动向』

1 月 22 日，国家能源局关于印发《2024 年能源监管工作要点》的通知。

根据通知，重点工作包括：推动国家能源规划、政策和项目落实落地。强化国家能源规划、政策执行情况监督检查，对 2024 年各省（区、市）完成国家“十四五”能源规划主要目标、重点任务、重大工程等情况开展监管。强化过程监管，持续跟踪跨省跨区输电通道、油气管道、大型风光基地、分布式光伏、煤层气开发等项目推进情况，进一步加强火电规划建设情况监管。

保障新能源和新型主体接入电网。监管电网企业公平无歧视地向新能源项目提供接网服务，开展分布式光伏备案接网推进情况专项监管，重点跟踪分布式光伏备案、并网、交易、结算等情况。指导电网企业进一步优化并网流程、提高并网时效，推动“沙戈荒”风光基地、分布式电源、储能、充电桩等接入电网。

『行业要闻』

1月10日，江西可再生能源信息中心公布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12月竞争性优选结果，本次共公布11个项目，规模总计31663.39万千瓦。

1月29日，工信部公示了第四批智能光伏试点示范企业和第四批智能光伏试点示范项目名单。其中江西省智能光伏试点示范项目为江西省高速公路分布式光伏发电工程项目（江西省高速电建新能源有限责任公司）和江西交通应急养护基地BIPV光伏发电项目（江西省高速电建新能源有限责任公司）。

| 简评 |

2024年光伏行业，终端市场和制造端将面临重重挑战，但动荡之下也将是技术、模式创新的迸发期。2024年也是我国统一电力市场体系建设的关键之年。在新的一年里，公司要着重关注统筹推进电力市场建设的政策和完善电力辅助服务市场制度的相关措施。加强新型储能产业研究，让公司更好地顺应产业发展，注重理论结合实际，助力公司技术创

新、蓬勃发展。

『LNG 加气』

『数据走势』

2024 年元旦期间，气温回暖叠加高速限行，海气出货量减少，节后随着高速危险品车辆限行结束，资源流通通畅，利于低价 LNG 液厂出货。节假日期间川渝地区受黄冈液厂降价冲击，LNG 价格优势减少，考虑库存压力，LNG 降价促销，降幅 100 元/吨。上中旬，因原料气价格下降，且部分资源流拍，利空 LNG 市场价格，部分液厂 LNG 价格 9 连降，降幅达 500 元/吨。下旬，我国中东部地区将遭遇今冬以来最大范围、最长时间的雨雪天气过程，受雨雪天气影响，中下游囤货积极，LNG 价格走高，涨幅 50-200 元/吨。目前液厂库存普遍低位，个别液厂限量出货，受低库存支撑，预计 LNG 价格坚挺，继续以上行为主。本月，高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈 LNG 液化工厂气源与广东惠来进口海气气源，落地进液价格分别为 5750 元/吨，5560 元/吨，LNG 零售价南城加气站由 6.18 元/kg 上调至 6.38 元/kg，龙虎山加气站由 5.98 元/kg 上调至 6.18 元/kg、庐山加气站由 5.98 元/kg 上调至 6.18 元/kg，南康北站由 6.18 元/kg 上调至 6.38 元/kg。

『行业趋势』

天然气对于应对气候变化、推进能源转型具有重要的现实意义。随着 LNG 市场高速发展，预计未来几年内，全球 LNG 消费将保持较高的增长速率，具有广阔发展前景。近年来，得益于各国政府对碳减排和可持续发展予以政策、技术

等方面支持，全球 LNG 需求和贸易活动持续增加，LNG 在全球能源贸易中的地位逐渐提高。受地缘政治冲突影响，欧洲的能源贸易由管道气转向 LNG，价格也由此提高至创纪录水平。为满足能源需求，莫桑比克、坦桑尼亚、加蓬等非洲国家正在新建 LNG 生产设施，并可能参与全球 LNG 贸易。新兴 LNG 市场的出现以及多样化的参与形式，有望进一步改变全球的 LNG 贸易格局。总的来说，未来全球 LNG 贸易市场需求将呈稳定增长趋势，全球 LNG 贸易格局正在重塑。能源结构转型推动亚洲地区 LNG 需求增长，新兴市场的参与、贸易地理重心的变化和贸易模式的改变都将对全球 LNG 贸易产生深远的影响。

| 简评 |

随着春节假期的到来，部分物流企业陆续停产放假，下游需求逐渐减弱。目前海陆资源竞争激烈，受海气降价冲击，国产 LNG 价格市场看跌情绪增加，预计短期内 LNG 高价补跌。截止目前，国产气方面，LNG 市场供应价格较去年同期下调 19.9%。目前海气价格具有一定的经济优势，受前期国产 LNG 价格连续上涨利好，预计海气价格稳中上行。

『碳市场』

2024 年 1 月 26 日，上海环交所正式推出上海碳市场回购交易业务（下称“碳回购业务”），日前首批次 7 笔碳回购业务已经达成。这标志着上海环交所已形成相对完整的碳金融服务谱系，正在朝着“建成更加有效、更有活力、更具国际影响力的碳市场”持续迈进。

碳回购业务是指交易的一方（初始卖出方）将持有的产品卖给另一方（初始买入方）的同时，约定在未来某一日期再由初始卖出方以约定价格从初始买入方购回该笔产品的交易行为。上海环交所承担全国碳市场建设和运行工作、深耕上海碳市场发展的同时，积极探索各类碳金融业务创新，为上海碳市场参与者提供更加丰富多样的碳资产流动性管理与融资工具。

碳回购业务不仅能盘活碳资产，提高碳市场流动性，还能满足实体经济融资需求。上海环交所将以本次推出碳回购业务为契机，充分发挥连通碳市场与金融市场的桥梁纽带作用，有效展现全国碳市场交易平台核心功能，积极落实碳市场一线自律监管职能，持续推动中国碳市场健康向好发展。

『充电桩』

2024年1月25日，国家能源局举行新闻发布会，介绍2023年我国新型储能发展情况、全国统一电力市场体系建设情况、国际清洁能源日设立背景及我国对全球清洁能源发展贡献，并回答记者提问。

截至2023年底，我国充电基础设施总量达859.6万台、同比增长65%。充电基础设施体系规模持续扩大、网络加快完善，截至2023年底，全国共有6328个服务区配建了充电设施、占服务区总数的95%，北京、上海、河北、安徽等15个省市高速公路服务区已全部具备充电能力。我们积极推动农村地区布局充电设施，助力释放新能源汽车消费潜力，截至2023年底，广东、广西、海南、江苏、湖北等12个省份

已经实现了充电站的“县县全覆盖”、充电桩的“乡乡全覆盖”。为发挥新能源汽车作为移动储能的调节能力，国家发展改革委、国家能源局等部门联合印发《关于加强新能源汽车与电网融合互动的实施意见》，大力推动智能有序充电，鼓励开展车网双向互动试点示范，并对技术攻关、标准完善、电价和市场机制优化等方面提出了具体工作部署。

下一步，我们将加强统筹谋划和政策制定，持续完善充电网络，提高设施服务能力，提升充电保障水平，进一步构建高质量充电基础设施体系，更好满足人民群众购置和使用新能源汽车需要，助力交通运输绿色低碳转型与新型电力系统建设。

【传统能源】

『能源行业』

中国石油和化学工业联合会 1 日发布 2023 年中国石油和化工行业经济运行情况。数据显示，2023 年，我国石化行业实现营业收入 15.95 万亿元，同比下降 1.1%，利润总额 8733.6 亿元，行业经济运行总体呈现低位回升、稳中有进态势，为国家能源安全和社会经济发展提供了坚实保障。

从重点产品产量看，油气产量保持稳定增长。据测算，2023 年，国内原油天然气总产量 4.16 亿吨（油当量），同比增长 3.9%，其中，原油产量连续第五年增长，在 2022 年重回 2 亿吨基础上再次增长 2%，达到 2.09 亿吨；天然气产量 2297.1 亿立方米，同比增长 5.8%，连续 7 年年增 100 亿方以上。主要化学品总产量增长由负转正。2023 年，我国主要化

学品生产总量约 7.2 亿吨，同比增长约 6%。

2023 年，在疫情平稳转段、宏观经济复苏以及低基数背景下，我国石油和化工下游需求底部复苏。全年看，行业效益总体呈前低后高态势，下半年收入和利润增加，增速回升。上半年，行业营业收入和利润总额分别实现 7.6 万亿和 4310.9 亿元，同比分别下降 4.4%和 41.3%，下半年行业营业收入和利润总额分别实现 8.3 万亿和 4422.8 亿元，同比分别增长 2.1%和 20.5%。

| 简评 |

整体来看，石化行业生产稳步增长，效益持续回升。中国石油和化工行业在需求端的支撑下保持了稳健的增长态势。从景气走势来看，目前从 2023 年 8 月开始的第 8 个周期来看，行业与上一个周期比复苏动能明显有所上升，预示 2024 年上半年行业总体形势同比 2022 年上半年会相对好转。虽然行业运行平稳，呈现出淡季不淡的复苏特征，超出市场预期。但从全球视角来看，美元流动性进入实质紧缩区间，全球经济动能进一步放缓，地区冲突仍在升温，外部风险仍然较高。同时，也需要密切关注全球市场的动态变化，加强风险防范和应对能力，确保行业的可持续发展。

『综合能源港』

国家发改委发布《产业结构调整指导目录(2024 年本)》，该目录由鼓励、限制和淘汰三类目录组成。其中鼓励类主要是对经济社会发展有重要促进作用的技术、装备及产品，有利于自然资源节约集约利用和产业绿色低碳转型，助力碳达

峰碳中和，包括增量配电网建设、电力源网荷储一体化和多能互补电源建设等。

新型电力系统技术及装备： ± 800 千伏及以上直流输变电，1000千伏及以上交流输变电，分布式新能源并网、分布式智能电网（含微电网）技术推广应用，电化学储能、压缩空气储能、重力储能、飞轮储能、氢（氨）储能、热储能等各类新型储能技术及应用，长时储能技术，水力发电中低温水恢复措施工程、过鱼措施工程技术开发与应用，乏风瓦斯发电技术及开发利用，垃圾焚烧发电成套设备，生物质热电联产。

电力基础设施建设：大中型水力发电及抽水蓄能电站、大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发与应用，跨区电网互联工程技术开发与应用，电网改造与建设，增量配电网建设，边境及国家大电网未覆盖的地区可再生能源局域网建设，输变电、配电节能、降损、环保技术开发与推广应用。

【宏观经济】

『政策动向』

1月24日，在国新办举行的新闻发布会上，央行行长潘功胜表示，将继续发挥货币政策工具总量和结构双重功能，加强工具创新，继续引导金融机构做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。

发布会上，潘功胜表示，2023年，央行进一步提升货币政策对促进经济结构调整、转型升级、新旧动能转换的效能，引导金融机构加大对重点领域、薄弱环节的信贷支持力度，

普惠小微、科技型中小企业、制造业中长期、绿色贷款增速均明显高于各项贷款平均增速。

业内人士认为，聚焦“五篇大文章”支持重点领域和薄弱环节，是人民银行 2024 年部署重点抓好的工作之一。信贷市场司的设立有利于充分优化金融支持实体经济的机制，引导金融机构优化资源配置和内部政策安排，充分满足实体经济有效融资需求。

| 简评 |

央行设立信贷市场司，将有助于引导金融机构盘活被低效占用的信贷资源，提高信贷资金使用效率，加大对重点领域和薄弱环节的“精准滴灌”，进一步优化信贷结构，提高服务实体经济质效。从长期来看，本次设立新的司局，也是推动中国特色现代金融体系加快构建、促进科学稳健的金融调控体系建立健全的重要举措之一，有利于服务金融强国建设和经济高质量发展。

『重大消息』

国务院国资委相关负责人在 1 月 29 日举行的中央企业、地方国资委考核分配工作会议上表示，坚持过程和结果并重、激励和约束对等，量化评价中央企业控股上市公司市场表现，客观评价企业市值管理工作举措和成效，同时对踩红线、越底线的违规事项加强惩戒，引导企业更加重视上市公司的内在价值和市场表现，传递信心、稳定预期，更好地回报投资者。

据介绍，近年来，中央企业控股上市公司逐渐增多，与

此同时，提升中央企业控股上市公司质效也备受监管关注。对于如何推进中央企业控股上市公司市值管理考核，国务院国资委产权管理局负责人谢小兵在1月24日国新办发布会上表示，提高央企控股上市公司质量是一项长期性工作，需要持续发力。下一步国务院国资委将重点做好三方面的工作：一是继续着力构建定位清晰、梯次发展的上市格局；二是提升央企控股上市公司规范运作水平；三是进一步研究将市值管理成效纳入中央企业负责人经营业绩考核。

| 简评 |

此次的特殊之处在于，将市值管理成效纳入央企负责人考核而非之前三次提到的企业考核，更加强调央企市值管理对市场情绪的引导作用，明确提出要加大现金分红力度，将央企负责人的利益与央企市值深度挂钩，迫使负责人高效地治理企业，逐步形成“高效治理-业绩改善-市值管理有效-负责人利益增加-高效治理”的良性循环。