

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2024年02月)

## 本期关注

新能源	三部委局发布关于加强绿色电力证书与节能降碳政策衔接大力促进非化石能源消费的通知；
	山东省能源局发布《2024 年全省能源转型工作要点》；
	全国碳排放权交易市场表现平稳向好；
	我国首个电动汽车智慧充换电示范区在江苏建成；
传统能源	2024 年初国际能源市场供需趋稳；
	中国石化：截至 2023 年底累计建成充电站超 6000 座；
宏观经济	超预期降息落地，货币政策靠前发力；
	国家发改委拟出新规，明确民间投资引导专项资金支持标准。

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

### 『数据走势』

公司 2024 年度 1 月光伏、风电各项目发电量统计数据一览,其中光伏发电量为:2843.61 万度,风力发电量为:2170.91 万度。

2 月 19 日,江西电力交易中心公布江西省 2023 年发用电负荷总体情况,2023 年全网统调用电量完成 1625.92 亿千瓦时,比 2022 年 1554.04 亿千瓦时增长 4.63%。2023 年全网统调平均用电负荷 1856.07 万千瓦,比 2022 年 1755.3 万千瓦增长 100.77 万千瓦。2023 年全网统调最高用电负荷 3190.61 万千瓦(出现在 7 月 12 日),比 2022 年的 3087.06 万千瓦增长 3.35%,创历史新高。

### 『政策动向』

2 月 2 日,国家发展改革委、国家统计局、国家能源局发布关于加强绿色电力证书与节能降碳政策衔接大力促进非化石能源消费的通知,通知提出将绿证作为可再生能源电力消费基础凭证,加强绿证与能耗双控政策有效衔接,将绿证交易对应电量纳入“十四五”省级人民政府节能目标责任评价考核指标核算,大力促进非化石能源消费。

明确绿证交易电量扣除方式。在“十四五”省级人民政府节能目标责任评价考核指标核算中,实行以物理电量为基础、跨省绿证交易为补充的可再生能源消费量扣除政策。不改变国家和省级地区现行可再生能源消费统计制度,参与跨

省可再生能源市场化交易或绿色电力交易对应的电量，按物理电量计入受端省份可再生能源消费量；未参与跨省可再生能源市场化交易或绿色电力交易、但参与跨省绿证交易对应的电量，按绿证跨省交易流向计入受端省份可再生能源消费量，不再计入送端省份可再生能源消费量。受端省份通过绿证交易抵扣的可再生能源消费量，原则上不超过本地区完成“十四五”能耗强度下降目标所需节能量的 50%。

### 『行业要闻』

3.中国电力企业联合会 30 日发布的《2023—2024 年度全国电力供需形势分析预测报告》（以下简称《报告》）显示：截至 2023 年底，全国全口径发电装机容量 29.2 亿千瓦，同比增长 13.9%。人均发电装机容量自 2014 年底突破 1 千瓦/人后，在 2023 年首次突破 2 千瓦/人。煤电装机占比降至 39.9%，首次降至 40%以下。

2023 年，电力行业绿色低碳转型趋势持续推进，新能源发展实现“三连跳”。先看装机，全国并网风电和太阳能发电合计装机规模从 2022 年底的 7.6 亿千瓦，连续突破 8 亿千瓦、9 亿千瓦、10 亿千瓦大关，于 2023 年底达到 10.5 亿千瓦，占总装机容量比重为 36%，同比提高 6.4 个百分点。其中，并网太阳能发电装机规模从 2022 年底的 3.9 亿千瓦，提高到 2023 年底的 6.1 亿千瓦。

2023 年，重点调查企业电源完成投资同比增长 30.1%，其中非化石能源发电投资同比增长 31.5%，占电源投资的比

重达 89.2%。太阳能发电、风电、核电、火电、水电投资同比分别增长 38.7%、27.5%、20.8%、15%和 13.7%。

《报告》预计，到 2024 年底，全国发电装机容量预计达到 32.5 亿千瓦，同比增长 12%左右，2024 年新增发电装机将再次突破 3 亿千瓦，其中，新能源发电装机将再次超过 2 亿千瓦。2024 年新能源发电累计装机规模将首次超过煤电装机，占总装机容量比重上升至 40%左右。随着大规模新能源发电装机持续接入电网，部分地区新能源消纳压力凸显。中国电力企业联合会建议，加强风电、太阳能等新能源发展规划，加快推进跨区跨省特高压通道建设，继续加强系统调峰能力建设。

## | 简评 |

节后假期刚刚结束，整体处于复苏阶段，包括硅料价格和供应方面暂时维持平稳，暂时尚未有明显变动。硅片环节仍然维持居于高档的稼动水平，库存水平持续缓慢堆积。电池片环节，在排产大幅下调后，以 P 型为首的电池片价格持续酝酿反弹，当前买卖双方仍持续博弈，电池厂家尝试性调高 P 型 182 尺寸报价至每瓦 0.4 元人民币，后续能否成功上行仍将视组件厂家接受程度而定。组件环节，整体市场需求仍旧疲软，本周基本上仍无太多订单执行，整体价格暂时平稳。

2023 年光伏超越水电，成为全国第二大电源，光伏新增装机也创下历史新高。但是光伏制造产能狂飙之下过剩危机

再现，2023 年产业链价格“狂泻不止”，多晶硅、硅片、电池片、组件价格降幅分别达 66%、49%、55%、48%。2024 年是电力市场改革建设的关键之年，公司需要牢牢把握时代发展要求，加强相关行业产业布局的研究，主动适应市场改革变化，应对新挑战，提高公司参与电力市场的能力，让公司在高质量的发展中、在市场化的竞争中行稳致远。

### 『LNG 加气』

#### 『数据走势』

节前受雨雪天气影响，多地交通管制，加上春节临近部分车队物流运输企业提前放假，运力紧张，下游需求减少，又因目前市场重卡较多，低价甩卖，LNG 价格跌跌不休，部分液厂 6 次调价，降幅 800 元/吨。节后随着雨雪天气减弱及高速危化品车辆限行解除，资源流通好转，低价液出货范围增加；加之部分液厂成本倒挂，受成本支撑，上游挺价心里强烈，LNG 价格小幅探涨，涨幅 50-120 元/吨，考虑到目前上游局部出货压力仍存，叠加低价资源冲击，预计 LNG 价格涨跌互现运行。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，落地价格 4530~4580 元/吨，LNG 零售价南城加气站由 5.98 元/kg 下调至 5.58 元/kg，龙虎山加气站由 5.9 元/kg 下调至 5.5 元/kg、庐山加气站由 5.9 元/kg 下调至 5.5 元/kg，南康北站由 5.98 元/kg 下调至 5.58 元/kg。

## 『行业趋势』

近日，山东省能源局发布《2024 年全省能源转型工作要点》，《工作要点》提出聚焦转型示范、项目投资“两个关键”，加快推进“五大体系”建设，聚力打造能源绿色低碳转型示范区，全年新增新能源和可再生能源装机 1500 万千瓦左右，接纳省外电量 1300 亿千瓦时以上，煤炭、原油产量稳定在 8500 万吨、2100 万吨，能源领域完成投资 2000 亿元左右。稳定煤炭生产储备，完善油气基础设施。深化济阳国家页岩油示范区建设，推动油气增储上产。加快沿海 LNG 接收站建设，建成青岛董家口三期等项目，年接卸能力达到 1500 万吨。建成天然气环网东干线、烟台西港区至裕龙岛输油管道等项目，加快推进威海汪疃-宋村天然气管道等支线项目，新增里程 1100 公里。加大典型经验宣传推广，以点带面促进全省能源绿色低碳高质量发展。

## | 简评 |

春节假期结束后，市场需求逐步恢复。2 月 18 日至 22 日，我国大部地区将自西向东、自北向南先后出现剧烈降温，平均气温普遍下降 8~12℃。新一轮寒潮来临，带动下游补库需求增加，市场看涨情绪增加。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 30.4%。目前多地区受雨雪影响，阻碍资源流通，下游无明显利好支撑，但上游考虑成本，预计 LNG 价格整体回稳观望或窄幅调整。市场销售方面，随着各大物流企业节后复工复产，节日期积压货物运输，LNG 重卡逐渐

增多，且油气价差进一步加大，LNG 终端市场迅速复苏，公司 4 对（8 座）加气站平均日销量重回百吨以上。

### 『碳市场』

生态环境部副部长赵英民 2 月 26 日表示，全国碳排放权交易市场启动以来，市场表现平稳向好。到去年底，累计成交量达到 4.4 亿吨，成交额约 249 亿元。

我国的碳市场由全国碳排放权交易市场（强制碳市场）和全国温室气体自愿减排交易市场（自愿碳市场）组成，两个碳市场既各有侧重、独立运行，又互补衔接、互联互通，共同构成了全国碳市场体系。全国碳排放权交易市场选择以发电行业为突破口，2021 年 7 月正式开市，已经顺利完成了两个履约周期，实现了预期的建设目标。目前，全国碳排放权交易市场覆盖年二氧化碳排放量约 51 亿吨，纳入重点排放单位 2257 家，成为全球覆盖温室气体排放量最大的碳市场。

全国碳排放权交易市场启动两年半以来，总体运行平稳，制度规范日趋完善，市场活跃度逐步提升，碳排放数据质量全面改善，碳排放管理能力明显提升，价格发现机制作用日益显现。第二个履约周期成交量比第一个履约周期增长了 19%，成交额比第一个履约周期增长了 89%。碳价整体呈现平稳上涨态势，由启动时的每吨 48 元上涨至每吨 80 元左右。第二个履约周期企业参与交易的积极性明显提升，参与交易的企业占总数的 82%，比第一个履约周期增加了近 50%。

### 『充电桩』



3月4日，我国首个电动汽车智慧充换电示范区在江苏建成。示范区通过对充电基础设施软硬件升级改造，实现新能源汽车、充换电站、城市电网三方高效互动，提升充电桩使用效率。

示范区覆盖江苏苏州、无锡、常州三地，将新建21座充换电站、近300个充电桩。依托智能算法，系统对充电车位实际状态、充电价格、排队等待时间等信息综合研判后，向车主推送最优充电方案。新能源车主只需在手机App上输入目的地、车辆续航里程、电池容量等信息，就能知道什么时间、在哪里充电最经济、最省时。据测算，示范区内车主月平均充电排队时间可降低近50%。

截至2023年底，我国新能源汽车保有量突破2000万辆，2023年新注册登记新能源汽车同比增长38.76%，按此增速测算，到2025年底预计将近3500万辆。示范区的建成，将为新能源车主提供更加智能、高效、便捷的充换电体验。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

2023年，全球原油市场的供需矛盾有所缓解，国际油气市场的主要生产国（美国、沙特、俄罗斯）仍然保持稳定的生产态势，为全球经济的发展提供了重要的能源保障。“欧佩克+”成员国继续达成减产协议，通过持续施行额外自愿减产措施，以应对全球能源市场的供需变化并保持油价稳定。巴以冲突再次爆发导致中东局势紧张，但未对石油供应造成实质性影响。2023年国际油价变化呈现前低后高的走势，WTI

原油期货均价为 77.60 美元/桶，同比下降 17.61；布伦特原油期货均价为 82.19 美元/桶，同比下降 16.92%。

截至 2 月 28 日，WTI、布伦特原油期货价格分别收于 78.54 美元/桶、83.68 美元/桶，环比分别上涨 2.29%、1.55%，相较于 2023 年同期的 77.05 美元/桶、83.89 美元/桶，分别上涨 1.93%、下降 0.25%。

2023 年，规模以上工业原油产量 20891 万吨，增产 300 万吨以上，同比增长 2.0%，较 2018 年大幅增产近 1900 万吨。进口原油 56399 万吨，同比增长 11.0%。2023 年，我国从俄罗斯进口原油超过 1.07 亿吨，同比增 24%，约占去年我国原油总进口量的 19%。这也是时隔四年后，俄罗斯超过沙特，再次成为我国最大原油进口国。此外，俄罗斯的原油价格也相应下降。2023 年，我国自俄罗斯的进口原油价格约为 3994 元/吨，同比下降 14%左右，低于从沙特进口的 4400 元/吨。

## | 简评 |

2023 年，国际原油市场处于深度调整期。地缘政治形势更加复杂多变，美国、俄罗斯、沙特等石油生产大国角逐日趋激烈；全球经济复苏乏力，气候危机倒逼能源转型，油气等传统化石能源发展面临严峻挑战。2023 年，全球原油市场的供需矛盾有所缓解，国际油价呈现先抑后扬态势。预计 2024 年全球原油供需呈现紧平衡态势，供应增量集中在美国等国家，全球石油需求增长仍看中国。

## 『综合能源港』

截至 2023 年底，充电网络已遍布全国 31 个省份的 370 座城市，累计建成充电站超 6000 座，为消费者提供高效快捷的充电体验和全方位的配套服务，助力广大新能源车主畅行无忧，快乐出行。

目前，中国石化累计建设充换电站 6000 余座。全国充电一张网和第一直营平台初具规模，充电网络已遍布全国 31 个省（直辖市）的 370 座城市，以及香港特区、泰国、新加坡的网点，全方位保障经济发展和人们出行。在江苏，江苏石油与万帮数字能源股份有限公司合资成立了“中石化万帮新能源（江苏）有限公司”，在全省建设运营充电位增至 8500 余个；在海南，整合各类资源，布局清洁能源，服务自贸港、发力新业态，努力推动环岛充电业务，目前已实现高速公路服务区充电站全覆盖，为海南岛建设清洁能源岛提供了有力支撑；在江西，中国石化江西石油加强直营与合作结合，按照应装尽装的原则在城区加油站进行规划，并考虑短途城际新能源车的充电需求，在主要国省道加油站优先布设充电桩。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

2024 年贷款市场报价利率(LPR)迎来首降。2 月 20 日，最新 LPR 报价出炉：1 年期 LPR“按兵不动”，为 3.45%；5 年期以上 LPR 由 4.2%调整至 3.95%，大幅下调 25 个基点，降幅超出市场预期。分析人士指出，由于 5 年期以上 LPR 降幅较大，此次 LPR 实际下行幅度总体更大，将有效带动社会综合融资成本继续下行，金融支持实体经济力度进一步提升。

从具体操作看，央行此次操作为非对称降息。谈及出现该情况的原因，中信证券首席经济学家明明表示，从历史上看，5年期以上 LPR 调整的幅度小，有补降的需要。同时，自去年底以来，人民银行通过降低存款利率和降准，已经实现和达到调整长期 LPR 的条件。

央行选择在此关键时点施行 LPR 降息，体现出货币政策靠前发力、稳好开局的考量。一业内权威专家指出，2023 年我国经济增速达 5.2%，其中有低基数因素的影响。今年若要继续保持合理的经济增速，一季度需要宏观政策靠前发力，及早体现政策成效。LPR 作为银行贷款定价基准，直接关系到企业和居民的融资成本和财务支出变化，2 月 LPR 下行有助于进一步带动实际贷款利率降低，促进社会融资成本稳中有降，激发实体经济有效需求。

## | 简评 |

5 年期以上 LPR 大幅下行有利于更好促进投资和消费，更好地配合近期各项稳地产政策效果释放，支持房地产市场平稳健康发展，也有利于减少地方政府债务置换过程中的利息支出，缓释风险。展望后续货币政策，市场普遍预期，今年通胀将温和回升，实际利率还有下行空间。在当前有效需求不足和预期偏弱的情况下，保持较低的利率水平，有助于持续支持国民经济恢复向好，未来货币政策应对各种冲击和挑战也仍有空间。

## 『重大消息』

2 月 19 日，国家发展改革委发布《民间投资引导专项中

中央预算内投资管理暂行办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》）明确，中央预算内投资支持的单个项目总投资不低于1亿元、安排到单个项目的资金不低于2000万元，避免项目小而散；对符合要求的PPP项目建设，本专项资金也可支持。

《办法》明确了专项设立目标，即对民间投资工作成效明显地区进行奖励，用于支持相关项目建设，提高项目盈利能力，吸引民营资本进入，引导拓宽民营资本投资渠道；明确了支持范围，包括基础设施、社会事业等领域有民营资本参与的具有公益属性的经营性项目；明确了支持标准，中央预算内投资支持的单个项目总投资不低于1亿元、安排到单个项目的资金不低于2000万元，对单个项目的支持比例原则上不超过项目总投资60%，避免项目小而散。

## | 简评 |

民间投资是民营经济发展的物质基础，在全社会固定资产投资中占比较高，对优化供给结构发挥了重要作用。此次专项资金范围、标准和安排方式的进一步明确，能给民间投资指明方向，稳定民间投资的情绪。对符合要求的PPP项目建设本专项资金也可支持，有利于通过专项资金引导，调动地方政府和企业积极性，推动政府和社会资本合作新机制的推进实施。