

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2023年04月)

## 本期关注

新能源	国家能源局印发《2023年能源工作指导意见》；
	深圳：《关于开展LNG船舶奖励申报工作的通知》；
	11部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》
传统能源	油价创年内最大涨幅；
	武汉首座油氢电光伏综合能源站投运；
	4月综合能源站进展情况；
宏观经济	央行认为没有通缩，打消了市场的降息预期；
	国家发改委：多举措推动经济运行持续整体好转；

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

### 『数据走势』

分品种看，3月份风电增长0.2%，增速比1—2月份回落30.0个百分点；太阳能发电增长13.9%，增速比1—2月份加快4.6个百分点。

近一个月硅料、硅片、电池片的价格整体价格保持平稳。随着上游价格回调，近期组件定标价持稳。

### 『政策动向』

4月12日，国家能源局印发《2023年能源工作指导意见》，就全年能源工作部署以及发展目标给出指导意见。文件就发展目标指出，全年风电、光伏装机增加1.6亿千瓦左右，风电、光伏发电量占全社会用电量的比重达到15.3%。巩固风电光伏产业发展优势，持续扩大清洁低碳能源供应，积极推动生产生活用能低碳化清洁化，供需两侧协同发力巩固拓展绿色低碳转型强劲势头。其中尤为提出，大力发展风电太阳能发电，推动第一批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目并网投产，建设第二批、第三批项目，积极推进光热发电规模化发展。实施风电“千乡万村驭风行动”和光伏“千家万户沐光行动”，稳步推进整县屋顶分布式光伏开发试点，促进农村用能清洁化。开展农村能源革命试点建设，以点带面加快农村能源清洁低碳转型。

### 『行业要闻』

4月13日，江西省发改委(能源局)发布《关于做好2023

年风电、光伏发电竞争优选工作的通知》。文件强调，要落实国家要求，压实风电光伏发展任务，省级能源主管部门牵头承担消纳责任权重落实责任，省级电网企业承担经营区消纳责任权重实施的组织责任。从文件附件显示的各设区市任务完成情况来看，南昌、景德镇、萍乡以及新余市尚未完成 2022 年最低目标。文件指出，为安全经济配置系统灵活性资源，2023 年首批风电、光伏发电竞争优选工作，优先支持煤电和新能源联营项目和已建设的“新能源+储煤”项目，优先支持探索新能源发展新技术新路径的项目、新能源产业链骨干企业开发的项目、同步建设氢能等新技术示范的新能源项目（应提交项目可行性研究报告及项目计划书，并出具必要支持性文件）。为便于电网接入，风电、光伏申报竞争优选的项目应同步落实调峰能力（火电灵活性改造，10%、2 小时储能等）。需要新建接网工程的项目，其接网工程应已纳入江西省电网发展规划项目库。项目单体规模原则上不超过 10 万千瓦。风电项目应在发布竞争优选结果之日起 3 年内建成；光伏发电项目应在发布竞争优选结果之日起 1 年内建成。逾期未建成的项目，不再保证其接网消纳。

## 丨 简评 丨

随着硅料价格逐渐松动，近期召开标项目价格呈持续下探趋势，组件竞争激烈，高价区间略有下滑。PERC 组件投标均价约在 1.64 元/瓦左右，终端对后续组件价格看跌较强，目前市场压价心理明显，但随着终端招投标项目陆续启动，组件询单逐渐增多，市场热度有所回暖，叠加成本压力，支

撑组件价格继续持稳，但受市场份额影响，一线与二三线厂商组件价格呈分化趋势，集中电站报价区间持续扩大。

在战略政策驱动下，今年市场行业有望超出预期呈跨越式增长。《2023 能源指导意见》中也提出了 2023 年风电、光伏发电量占比进一步提升至 15.3% 的目标。不过高比例可再生能源接入对于电网波动性的影响将是量变引起质变的过程，消纳问题或将成为风光发电量占比提升的重要瓶颈。未来公司在大型项目开发上也会面临接入消纳，发展新型储能建设的趋势要求，此部分应当提早部署研究。

### 『LNG 加气』

#### 『数据走势』

4 月 17 日湖北黄冈液化工厂开始销售，到站价 5000 元/吨，黄冈开启出货，对西北和西南地区 LNG 工厂影响较大，川渝地区 LNG 价格降价促销。近期，受西北地区 LNG 工厂原料气上涨影响，国产 LNG 集中上涨，部分液厂出现 3 调现象，涨幅达 400 元/吨，随着国产 LNG 价格的大幅上涨，LNG 出货范围缩小。近日冷空气来袭，陕西北部、内蒙古中部等地区有大到暴雪，受雨雪天气影响，上游出货受阻，加上 LNG 价格上涨，下游接货乏力，预计 LNG 价格涨势趋缓。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，落地进液价格分别为 4920 元/吨和 5010 元/吨，南城、龙虎山、庐山加气站 LNG 零售价由 5.98 元/kg 下调至 5.7 元/kg。

## 『政策动向』

近日，深圳市交通运输局发布的《关于开展 LNG 船舶奖励申报工作的通知》，在深圳市经营的企业新建、新购自有运力且船龄不满 5 年的大型 LNG 运输船给予连续 3 年奖励。

《通知》显示，8 万立方米及以上等级的每船每年奖励 500 万元，16 万立方米及以上等级的每船每年奖励 1000 万元，船舶等级四舍五入以整数计。此外，对在深圳市经营且以深圳港为始发港，开通珠江三角洲水域运营的 LNG 运输航线的企业给予奖励。奖励标准为年度 LNG 运输量每条航线达到 20 万吨及以上的企业按照 1 元/吨的标准给予奖励，每条航线年度奖励金额不超过 500 万元，奖励期限为 3 年。

## 丨 简评 丨

随着近期国产 LNG 连续上涨，下游接货乏力，再加上局部雨雪天气影响上游出货受阻，LNG 高价难撑。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 38.3%。目前，海气价格略有优势，华东地区价格再度小幅上调，如东接收站上调 50 元/吨。当前区域间竞争激烈，预计价格在短期内将重新回稳。

2023 年，随着 LNG 价格下降，国内各个省份的 LNG 相较柴油有了明显的经济性。同时，中国汽车协会的数据显示，从今年 1 月份开始，我国天然气重卡市场出现了复苏的态势，特别是 2 月份，天然气重卡销量同比增长了 214%，达到了 5426 辆，是 2018 年以来同比最高销量。LNG 重卡销量的回升，也体现了市场对于 LNG 车用市场的信心。

## 『碳市场』

4月21日，国家标准委等11部门发布《碳达峰碳中和标准体系建设指南》(以下简称《指南》)。《指南》指出，围绕基础通用标准，以及碳减排、碳清除、碳市场等发展需求，基本建成碳达峰碳中和标准体系。到2025年，制修订不少于1000项国家标准和行业标准(包括外文版本)，与国际标准一致性程度显著提高，主要行业碳核算核查实现标准全覆盖，重点行业和产品能耗能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于30项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。

《指南》强调，碳达峰碳中和标准体系包括基础通用标准子体系、碳减排标准子体系、碳清除标准子体系和市场化机制标准子体系等4个一级子体系，并进一步细分为15个二级子体系、63个三级子体系。该体系覆盖能源、工业、交通运输、城乡建设、水利、农业农村、林业草原、金融、公共机构、居民生活等重点行业和领域碳达峰碳中和工作，满足地区、行业、园区、组织等各类场景的应用。

## | 简评 |

当前支撑碳达峰碳中和工作的国家标准已有1800余项、行业标准2300余项，但相较于实现碳达峰碳中和的目标而言，我国目前的“双碳”标准化工作还存在着一定差距。《指南》发布后，诸多领域的国家标准、行业标准都将面临被调整的情况，聚焦能源领域的诸多重点行业。此外，去年丰水期蓄水不足叠加今年来水同比下降，部分水电大省以及依赖外受水电的省份仍可能面临限电问题，以火电、核电为主的发电

稳定的基荷电源发电量有望进一步提升。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

4月17日24时起，每吨汽油上调550元，每吨柴油上调525元。本轮是国内油价2023年第八次调价，油价涨幅创年内新高。调价后，成品油年内呈现“三涨三跌两搁浅”格局。机构测算，此次调价折合92号汽油每升上调0.43元，95号汽油每升上调0.45元，0号柴油每升上调0.45元。这意味着，部分地区95号汽油将重回“8元时代”。

本轮计价周期内，国际油价趋坚运行。整体来看，计价周期内挂靠油种均价上移，所对应的原油综合变化率正向区间运行，开启本轮零售价上调窗口。

### | 简评 |

虽然全球经济增长放缓可能抑制需求，市场对美国经济可能衰退的担忧仍存，但沙特等多个产油国密集表态将自愿进行额外减产，另叠加美联储加息可能接近尾声、美元汇率走弱等因素，原油期货价格接连收涨。目前来看，多个产油国出台额外减产计划，供应趋紧预期增强，叠加亚洲需求前景向好，均为国际油价带来利好支撑。以当前的国际原油价格水平计算，下一轮成品油调价开局将呈现上调的趋势。

### 『综合能源站』

4月18日，湖北武汉石油革新大道综合能源站获得武汉市首张氢能燃气经营许可证，这标志着全市首座集加氢、加油、充电、光伏发电为一体的综合能源服务站正式合规运



营。

### 『综合能源站进展情况』

**1.大广高速南龙（扩容）服务区加油站、寻龙高速服务区加油站：**信丰西、南康西及寻乌南服务区加油站已建成运营。

**2.宜遂高速服务区加油站：**宜春西服务区加油站已基本完成装饰和工艺管线工程，正敦促场区路面工程施工。

**3.祁婺高速服务区综合能源站：**站房已封顶，油罐已吊装，正推进钢结构和工艺管线施工。**LNG** 加气站设备采购项目已发布采购公告。

**4.萍莲高速服务区加油站：**东、西加油站站房、罐区、罩棚主体结构全部完成，外墙保温及外墙涂料全部完成，正在推进吊顶、门窗及水电安装。

**5.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）：**项目申报单位以物资公司进行商务网点规划申报后，已通过上饶市商务局审核并完成现场勘察，待上饶市商务局审批。

**6.沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站：**与湘东区自然资源局和萍乡市国土勘测设计院联系，征询建设用地重新勘测落宗的实施方案。同步跟进昌金改扩建工程对该地块建设用地申报的进展，待批复。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

4月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期 LPR 为

3.65%，5年期以上 LPR 为 4.3%，这是自去年 8 月实现非对称下调以来继续“按兵不动”。LPR 保持不变主要与 MLF 政策利率维持不变，而 MLF 是央行货币当局的政策利率，这反应了目前央行对通胀和经济发展的基本态度。央行也发表了总体的判断：下半年物价涨幅可能逐步回归至往年均值水平，全年 CPI 呈“U”型走势。这个判断当然意味着至少今年利率方面很难有大动作。

目前主张通缩的人士主要基于 3 月份的物价和货币信贷数据，3 月新增人民币贷款 3.89 万亿元，同比多增 7497 亿元，M2 同比增幅也达到了 12.7%，持续在高位运行。同时 3 月份的通胀同比数据回落，CPI 的增速只有 0.7%，同比涨幅比上月回落 0.3 个百分点，低于市场预期 0.3% 个百分点。从环比看，CPI 下降 0.3%，降幅比上月收窄 0.2 个百分点。

央行否定了通缩的说法，相关人士解释 3 月物价低迷的原因是：一是供给能力较强。另一方面，需求恢复较慢。疫情伤痕效应尚未消退，消费意愿尤其是大宗消费需求回升需要时间。同时，还认为货币信贷较快增长与物价回落并存，本质上受时滞影响。去年以来支持稳增长力度持续加大，供给端见效较快，但实体经济生产、分配、流通、消费等环节的效应传导有一个过程，疫情反复扰动也使企业和居民信心偏弱，需求端存有时滞。

## | 简评 |

通过央行的总体判断不难发现，央行认为的通缩一般具有物价水平持续负增长、货币供应量持续下降的特征，且常

伴随经济衰退。当前我国物价仍在温和上涨，M2 和社融增长相对较快，经济运行持续好转，与通缩有明显区别。预计后续刺激消费等系列政策出台后，经济周期将进一步向上恢复，逐渐远离通缩区间。

### 『重大消息』

2月9日，人民银行发布的2023年1月金融统计和社会融资数据显示，1月信贷增长如期实现“开门红”，总量与结构双双好转，社融增量规模显著回升。具体来看，当月我国人民币贷款增加4.9万亿元，同比多增9227亿元；社会融资规模增量达到5.98万亿元，比上年同期少1959亿元。

从信贷结构看，企业部门的信贷需求强于居民部门。数据显示，1月份，住户贷款增加2572亿元，其中，短期贷款增加341亿元，中长期贷款增加2231亿元；企（事）业单位贷款增加4.68万亿元，其中，短期贷款增加1.51万亿元，中长期贷款增加3.5万亿元，票据融资减少4127亿元；非银行业金融机构贷款减少585亿元。

此外，1月末，广义货币（M2）余额273.81万亿元，同比增长12.6%，增速分别比上月末和上年同期高0.8个和2.8个百分点。记者注意到，当月M2同比增速超过去年11月数据，创下自2016年4月以来的最高值。此前，居民储蓄存款的大幅上升使得去年四季度M2同比增速持续高增，也导致了M1与M2增速的背离。随着疫情扰动减小，居民存款能否向企业存款回流备受业界关注。

业内人士认为，由于存款增量的高低主要取决于融资需

求是否强烈，从而是否有足够多的其他优质资产能够吸收存款。房地产相关融资需求占社融的比例较大，因此，如果地产的融资需求不强，“资产荒”的局面可能难以明显改善。今年可能依然缺乏足够多的优质资产来吸纳和分流存款资金。预计今年的存款增量依然不低。

## | 简评 |

按照过往经验，春节假期会对当月信贷投放造成扰动。虽然今年春节假期靠前，但在年初主要银行信贷工作座谈会强调“适度靠前发力”，1月企业预期整体改善，银行去年四季度项目储备充足等多个考虑因素下，市场普遍对首月人民币贷款大增抱有乐观预期。随着疫情等扰动因素消退叠加政策持续加力，一季度宽信用还将持续发力。不过，全年信贷的不确定性或在居民侧，居民在消费端及地产端的扩表或将成为全年经济的“压舱石”及社融增速的引擎。