

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2022年11月)

## 本期关注

新能源	江西：深化价格机制改革支持碳达峰碳中和工作；
	潮州：探索建设 LNG 配套调峰电站，深入研究气电运营模式；
	交通运输部：全国高速公路服务区建成充电桩 16721 个；
传统能源	国内油价或将大幅下调；
	11 月综合能源站进展情况；
信息技术	中国 5G 发展大会上发布 2022 年《5G 应用创新发展白皮书》；
宏观经济	易会满：建设中国特色现代资本市场，探索建立具有中国特色估值体系；
	兼顾多重目标，货币政策将定向精准调控；

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

### 『数据走势』

10 月份，发电 6610 亿千瓦时，同比增长 1.3%，上月为下降 0.4%。分品种看，10 月份，火电增速放缓，水电降幅收窄，核电由降转升，风电、太阳能发电保持较快增长。其中，风电增长 19.2%，太阳能发电增长 24.7%。

今年前三季度，全国可再生能源新增装机 9036 万千瓦，占全国新增发电装机的 78.8%；全国可再生能源发电量 1.94 万亿千瓦时，占全国发电量的 31.1%；全国可再生能源发电在建项目储备充足；全国主要流域水能利用率 98.6%、风电平均利用率 96.5%、光伏发电平均利用率 98.2%。

### 『政策动向』

11 月 4 日，江西省发展改革委发布《关于完善分时电价机制有关事项的通知》，江西省将适当扩大电费峰谷价差。即高峰时段电价上浮 50%，低谷电价时段下浮 50%，比现行上下浮动幅度扩大了 20%。尖峰时段电价在高峰时段电价基础上上浮 20%。居民和农业用电价格暂不调整(保持稳定)。

考虑到当前经济形势下，部分一般工商业用户、尤其是小微企业经营困难，且难以错峰用电，此次完善分时电价机制执行范围为大工业用户，一般工商业及其他用户暂缓执行。

此外，11 月 3 日江西省发展改革委关于印发《关于深化价格机制改革支持碳达峰碳中和工作实施方案》的通知。通

知提到鼓励高耗能行业通过自建可再生能源项目或购买绿证等方式提高光伏发电、风电等非化石能源消纳比重，研究非化石能源消纳比重与阶梯电价联动机制。

### 『行业要闻』

11月16日，国家发展改革委、国家统计局、国家能源局发布《关于进一步做好新增可再生能源消费不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》。通知明确，准确界定新增可再生能源电力消费量范围，不纳入能源消费总量的可再生能源，现阶段主要包括风电、太阳能发电、水电、生物质发电、地热能发电等可再生能源。

以各地区2020年可再生能源电力消费量为基数，“十四五”期间每年较上一年新增的可再生能源电力消费量，在全国和地方能源消费总量考核时予以扣除。通知指出，绿证核发范围覆盖所有可再生能源发电项目，由国家可再生能源信息管理中心根据国家相关规定和电网提供的基础数据向可再生能源发电企业按照项目所发电量核发相应绿证。

### | 简评 |

11月4日，省发改委发布完善分时电价机制通知，全省将适当扩大电费峰谷价差。此次完善分时电价机制执行范围为大工业用户，一般工商业及其他用户暂缓执行。故目前看，我司全省分布式项目195个站点一般工商业用户的电价结算方式照旧，电价暂不改变。

二十大后双碳效应进一步催化。本月3日省发改委发布通知，16日国家三部门发布通知，都在准确界定新增可再生

能源电力消费量范围，并鼓励高耗能行业通过自建或购买绿证等方式提高新能源的使用比重。双碳、限电、能耗双控考核再次提高了社会层面对分布式光伏的认知。所以，随着光伏和分散式风电在可再生能源中的占比持续提升，公司的分布式和集中式光伏电站，以及积极推进的共青城 BIPV 和分散式风电项目相信能发挥多能源模式潜力，极大增强交通强省对集团能源消费转型的要求。

在资产公司带领下公司深耕光电、风电投资建设，按照布局需要多能源模式稳步推进。随之而来的开发和管理更是对公司在管理和运营的考验。如何在系统可靠性和安全方面上发挥最大效能，融合运用新一代信息技术更好地运营管理等都是全公司亟待思考的课题。

## 『LNG 加气』

### 『数据走势』

11 月北方陆续进入供暖季，往年的供暖季 LNG 价格不断攀升，而今年的供暖季 LNG 价格却“跌跌不休”，甚至连一直坚挺的海气价格也大跳水。目前，各地储气库陆续开启保供模式，管道气供应充足，加之下游需求乏力，LNG 市场处于供大于求的状态，部分液厂价格下调，降幅达 570 元/吨。本月，高速实化公司采购的主要气源为国产 LNG 黄冈液化工厂气源，落地进液价格分别为 5610 元/吨和 5440 元/吨，南城、龙虎山、庐山加气站 LNG 零售价由 7.9 元/kg 下调至 7.5

元/kg。

### 『政策动向』

近日，潮州市人民政府发布《潮州市能源发展“十四五”规划》(潮府〔2022〕27号)。规划提出到2025年，天然气接收能力达到1500万吨/年。加快推进工业燃料替代，鼓励大型建筑、工业园区建设天然气分布式能源系统，构建安全可靠、清洁高效的天然气分布式能源系统。适度超前建设天然气分布式能源设施，建设一批分布式能源站，以区域型天然气分布式能源作为区域内的基础能源保障，以楼宇型天然气分布式能源系统作为补充，形成多能互补系统，推进分布式能源示范工程和示范区建设，提高天然气利用效率。探索建设LNG配套调峰电站，深入研究气电运营模式，充分发挥调峰能力。积极推进电、油、气、风、光、水、储等多种能源基础设施建设，逐步构建以提高可再生能源应用比例为发展方向的基础设施协调支撑体系，多种能源基础设施实现融合发展。

### | 简评 |

随着疫情防控稍有好转以及上游液位压力降低，部分国产气资源流通恢复。截止目前，LNG市场供应价格较去年同期下调22.3%。预计短期内部分液厂低价上涨，涨幅20-50元/吨。在国产气连续降价后，继续冲击海气市场，但本月中下旬接收站排船减少，在无销售压力的情况下，预计LNG价格

稳中下行。

### 『充电桩』

### 『行业要闻』

交通运输部:全国高速公路服务区建成充电桩 16721 个。交通运输部召开 10 月例行新闻发布会, 据介绍, 全国已有 3974 个高速公路服务区建成充电桩 16721 个, 新增建设充电桩的高速公路服务区 872 个, 充电桩 3347 个, 较《行动方案》印发前分别增长 28%和 25%。

今年 8 月初, 交通运输部联合国家能源局、国家电网公司、南方电网公司制定印发了《加快推进公路沿线充电基础设施建设行动方案》, 部署各地以高速公路和具备条件的普通国省干线公路服务区为重点, 加快推进公路沿线充电基础设施建设。同时, 交通运输部还配套印发了《公路沿线充电基础设施技术指南》, 指导各地科学规范开展公路沿线充电基础设施建设。

下一步, 交通运输部将继续加大工作力度, 及时调度进展、协调推进, 确保如期优质全面完成各项工作任务, 让电动汽车‘回得了家、出得了城、下得了乡’, 让更多的电动车主能够放心出发、长途出行, 为增进民生福祉、提高人民生活品质提供更好保障。

### | 简评 |

10 月, 公共充电桩同比增近六成。陕西省 11 月印发关

于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见，按照该实施意见，“十四五”期间，陕西将新建各类充电桩 35.54 万个，其中公用充电桩 6.09 万个(含乡镇充电桩 1.22 万个)，个人及专用充电桩 29.45 万个，能够满足 80 万辆至 100 万辆电动汽车充电需求；四川省 11 月发布《四川省推进电动汽车充电基础设施建设实施方案》的通知，方案明确到 2025 年，全省建成充电设施 20 万个，基本实现电动汽车充电站“县县全覆盖”、电动汽车充电桩“乡乡全覆盖”。

从此情况来看，各个省在推动充电基础设施方面已频出方案。目前，江西、河南、湖南等多地省级交通运输主管部门已结合实际，会同本省能源局、电网公司等单位，制定印发了具体实施方案，加快推动公路沿线充电基础设施建设。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

11 月 26 日，国内第 23 轮油价统计周期已进行到第 4 个工作日，按照第 4 个工作日原油变化-7.17%预算，预计国内汽油、柴油的价格下调幅度每吨约 375 元，折合为升计算，预计国内汽油柴油的价格每升下调 0.28 元-0.34 元，调价时间将在 12 月 5 日 24 时正式开启，由此可见，国内第 23 轮的成品油价格调整或将再次迎来大幅下跌，这将是年内油价的第 9 次下调。

目前距离油价调整时间还有 6 个工作日，接下来国际油价的走势，将直接影响本轮油价的涨跌幅度，按照最新的数据来看，布伦特原油最新价格为 83.82 美元/桶，WTI 美原油最新价格为 76.53 美元/桶。按照目前的油价下调幅度计算，本轮油价调整后加满一箱 50 升的将比现在少花 14 元到 17 元，而且调价后，国内 92 号汽油的价格除黑龙江、广西、海南、四川、贵州、云南、西藏、重庆等 8 个地方以外，其它地区将重返“7 元时代”，95 号汽油价格除海南以外的其它地区将全面回归到“8 元时代”，而 0 号柴油的价格除西藏外，国内各地加油站也将全面重返“7 元时代”。

## | 简评 |

由于受七国集团对俄原油价格限价的影响国际油价走势持续下跌，12 月 5 日欧盟与 G7 国家将会对俄原油海运价格设限，由于有消息传出，商定的限制在每桶 65 至 70 美元之间，这一价格水平大大超出了之前 40 美元的预期，受此影响，国际油价持续大幅下跌，油价跌回至年初水平。

虽然疲弱的需求让市场信心遭受重挫，但石油市场整体库存仍处在多年来低位，原油市场并不存在很明显的过剩压力，只是市场信心遇挫让油价走出了超预期的下跌，当前位置油价处在年内低点附近，油价大跌之后的技术性修复需求在不断累积，这意味着油价随时可能出现较大幅度的波动。

## 『综合能源站进展情况』

1.大广高速南龙(扩容)服务区加油站：信丰西服务区加油站已顺利营业。南康西服务区加油站陆续完成安全验收和

加油机检定，取得《危化品经营许可证》《营业执照》《成品油零售经营许可证》。

2.宜遂高速服务区加油站：已完成安全条件审查和安全设施设计审查。安福、永新东服务区加油站完成油罐吊装，工艺管线和钢结构罩棚安装，正推进室内外装饰工程施工，宜春西服务区加油站完成油罐吊装和钢结构罩棚安装，正推进工艺管线施工。三对服务区加油站同步推进各项验收。

3.祁婺高速服务区综合能源站：已完成安全预评价报告（加气部分）、安全设施设计专篇（加气部分）在上饶市城市管理局专家评审，安全设施设计审查（加油部分）资料已提交上饶市应急局，待上饶市应急局组织专家评审。婺源县住建局对综合能源站完成现场勘察，同意办理施工许可证。

4.寻龙高速服务区加油站：寻乌南服务区加油站已完成整体自验收，正进行“消防验收”和“防雷验收”资料的收集工作。

5.萍莲高速服务区加油站：已取得西侧站施工许可证，正进行站房立柱施工及油罐基坑开挖。

6.沪昆高速梨温段梨园省界综合能源站：暂无进展。

7.沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站：已推进办理商务规划确认。

8.杭瑞高速德昌段白沙关省界综合能源站：项目目前已取得项目商业规划确认，公司于近期前往项目现场进行实地调研，后续将联系设计院对项目施工建设可行性与经济可行性作进一步研究。

## 【 信息科技 】

### 『行业要闻』

中国信息通信研究院 11 月 16 日在深圳举行的 2022 年中国 5G 发展大会上发布《5G 应用创新发展白皮书》。《白皮书》研究显示，我国 5G 应用发展处在规模复制关键期。《5G 应用创新发展白皮书》显示，2022 年 5G 应用广度明显提升，其中智慧城市、工业互联网、信息消费、公共安全、智慧园区、文化旅游领域的参赛项目数量位居前六位。我国 5G 应用在部分行业已经开始复制推广，今年已实现“商业落地”和“解决方案可复制”的项目数量占比超过 56%，今年有近 4000 个项目实现“解决方案可复制”，相比去年增长了 113%。

### | 简评 |

将通信基础设施专项规划纳入国土空间规划，预留通信基站配套设施用地，支持将通信基站、机房及管线、电力、智能充换电柜、充电桩等配套设施纳入市政基础设施规划，改善通信基础设施外部环境，对 5G 基站用电予以支持，有助于通信行业降低成本。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

中国证监会主席易会满 21 日表示，需要对中国特色现代资本市场的基本内涵、实现路径、重点任务深入系统思考。要把握好不同类型上市公司的估值逻辑，探索建立具有中国

特色的估值体系，促进市场资源配置功能更好发挥。

易会满称，我国资本市场经过 30 多年特别是党的十八大以来以来的改革发展，已进入建设中国特色现代资本市场的新阶段。要完整、准确、全面贯彻新发展理念，不断深化对现代资本市场的规律认识和实践把握，努力打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。具体包括：坚持党对资本市场工作的全面领导，确保发展方向始终正确；坚持实事求是，坚定走中国特色资本市场发展之路；坚持市场化法治化，营造稳定、透明、可预期的发展环境；坚持系统观念，着力构建各方共建共治共享的治理新格局；坚持统筹好改革发展稳定，推动资本市场行稳致远。

易会满指出，上市公司尤其是国有上市公司，一方面要“练好内功”，加强专业化战略性整合，提升核心竞争力；另一方面，要进一步强化公众公司意识，主动加强投资者关系管理，让市场更好地认识企业内在价值，这也是提高上市公司质量的应有之义。

## | 简评 |

横向对比全球公司，中国的银行及国有上市公司的估值也普遍低于海外可比公司，国有上市公司在 2016 年以来的盈利增速和盈利能力相比非国企均有较为明显的改善，债务压力问题经历多年国企改革也已基本化解，上市银行盈利增长较为稳健且 ROE 高于非金融整体。未来在“中国特色现代

资本市场”的积极建设过程中，投资者有望逐步改善对上市国企和金融板块的价值的认知。

### 『重大消息』

人民银行日前发布的第三季度货币政策执行报告明确了下一阶段主要政策思路。报告提出，加大稳健货币政策实施力度，搞好跨周期调节，兼顾短期和长期、经济增长和物价稳定、内部均衡和外部均衡，坚持不搞“大水漫灌”，不超发货币，为实体经济提供更有力的、更高质量的支持。

近期，抵押补充贷款（PSL）呈现连续净投放态势，释放出“宽信用”信号。人民银行日前发布公告称，11月以来已通过PSL、科技创新再贷款等工具投放中长期流动性3200亿元，货币政策持续发力“宽信用”成为业内普遍预期。而政策性开发性金融工具是“宽信用”政策的重要抓手，人民银行数据显示，截至10月末，两批政策性开发性金融工具合计已投放7400亿元。目前，各银行为金融工具支持的项目累计授信额度已超过3.5万亿元，有效满足项目建设的多元化融资需求。

### | 简评 |

从报告全文来看，保持流动性合理充裕，为经济增长提供适宜的货币金融环境是下一阶段货币政策发力的一大方向。预计人民银行将综合运用多种货币政策工具，进一步提高政策的前瞻性、灵活性和有效性，稳定市场预期，保持流动性合理充裕，在操作层面或将依托结构性政策工具与政策性开发性金融工具两大信用杠杆，以政策性银行和国有商业银行

为支点，加大定向投放力度。