

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2022年12月)

本期关注

新能源	国家能源：《光伏电站开发建设管理办法》；
	武汉市人民政府印发《关于进一步加强全市城镇燃气安全管理推动行业高质量发展的通知》；
	多地发布碳排放配额分配实施方案征求意见稿，全国碳市场累计成交额突破 100 亿元大关；
传统能源	“石油人民币”还有多远；
	12 月综合能源站进展情况；
信息科技	工业部印发《工业和信息化领域数据安全管理办法》；
宏观经济	央行送上年底流动性“礼包”，超额续做 MLF 维稳资金面；
	银保监会：继续发挥金融资金在住房、汽车等大宗消费方面的重要支持作用；

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

11 月份，发电 6667 亿千瓦时，同比增长 0.1%。分品种看，火电、风电、太阳能发电增速回落，水电降幅收窄，核电增速加快。其中，风电增长 5.7%，增速比上月回落 13.5 个百分点；太阳能发电同比持平，增速比上月回落 24.7 个百分点。

本周硅料价格创下阶段性单周最大跌幅。硅料最新成交均价为 25.5 万元/吨，单周跌幅达 7.9%。本周多晶硅致密料最低成交价为 21.5 万元/吨，环比上周的最低成交价大幅减少了 5.3 万元/吨，周跌幅高达 19.8%。

12 月 15 日，江西省能源局公示《关于 2022 年度风电、光伏发电项目竞争优选结果的通知》。此次纳入清单的项目总规模为 5.56GW。其中，光伏项目总规模 4.50GW，风电项目总规模 1.07GW。本次优选光伏发电项目须于 2023 年 12 月 31 日前、风电项目须于 2025 年 6 月 30 日前建成并网，逾期未并网项目将予以清退。

『政策动向』

11 月 28 日，国家能源局印发《关于积极推动新能源发电项目应并尽并、能并早并有关工作的通知》，通知指出，按照“应并尽并、能并早并”原则，对具备并网条件的风电、光伏发电项目，切实采取有效措施，保障及时并网，允许分批并网，不得将全容量建成作为新能源项目并网必要条件。

12月26日，国家能源局印发关于《光伏电站开发建设管理办法》的通知。本办法自发布之日起施行，有效期5年。《光伏电站项目管理暂行办法》（国能新能〔2013〕329号）同时废止。较于上一版，主要变化有：明确“光伏电站项目备案容量原则上为交流侧容量”；光伏电站选址，要符合用地用海和河湖管理、生态环保等有关要求；给光伏电站建档立卡，生成唯一身份识别代码；增加“电力业务许可证”要求在并网后6个月内取得电力业务许可证；电网要保障光伏项目“能并尽并”，不附加不合理条件；发电企业可自建送出工程，电网应进行回购；增加文件有效期：5年；删除“取消接入系统批复意见的时间规定”。

『行业要闻』

11月30日，中核南昌塔城100MW渔光互补光伏发电项目成功并网。该项目是中核集团在江西省并网的首个自建光伏项目，位于江西省南昌市东北35公里处的塔城乡，由光伏场区、35kV集电线路工程、110kV升压站和送出线路工程等组成。

丨 简评 丨

12月市场反转，上游价格正加速下跌：硅料价格拐点出现，硅片、电池片价格齐跌。主要原因是季节因素和库存因素，其中季节因素主要是海外圣诞节和国内春节临近，导致终端安装量下降影响行业排产；库存因素主要是硅料价格见顶回落，下游企业为了减少库存减值，主动降低排产减少库存。上游供应下跌速率“逐日更新”，2023年有望成为需求放

量大年。就目前看，上游的激烈博弈在短期内难见真章，春节假期来临之前价格走势也尚处混乱。就此公司需保持对硅料和硅片降价速率的持续关注，做好规划项目的建设成本测算等工作。

二十大报告强调加快推动能源结构调整优化。公司融入发展大局，锚定发电目标，发挥风电优势，多点发力，年度任务目标均按期、按质完成。时下正值寒冬，低温大风天增多，设备过冬等缺陷隐患不可忽视。公司正紧锣密鼓地部署对各风电场、光伏电站“度冬”工作，强化设备巡查，着力消除影响设备过冬的缺陷和隐患，确保年末节日期间的生产安全稳定。

中央经济会议已经定调在疫情之后经济发展摆在当前重要位置，各地鼓励新能源项目也是全力推动着“能并尽并”，2023年新能源发展依旧值得期待。但很多新能源项目虽然纳入发改部门的规划，但自然资源部门却不一定能匹配相应的土地资源。所以有些土地问题目前并没有界定的很清晰，存在一定的合规风险。对于我省到处都是“绿水青山”，公司今后的“开疆拓土”不免面临挑战：如何在在自然资源与项目发展上实现创新融合和技术突破，这是摆在公司全体面前的一道需要认识与实践的课题。

『LNG 加气』

『数据走势』

进入12月，全国LNG市场价格集中上行，涨幅达2000元/吨。涨价主要原因：1、中石油直供西北液厂原料气价格

上涨。2、寒潮来袭，降温带动下游需求小幅增加；部分上游液厂减产、限量出货。3、多地调整疫情防控政策，交通管制有序开放，利好下游车用和工业市场。本月中下旬，随着 LNG 价格大幅上涨，下游市场抵触心态较强，再加上全国各地首轮疫情感染高峰期爆发，下游工业停产及提前放假，LNG 需求量低迷，致使部分高价液厂开始回调。本月，高速实化公司采购的主要气源为国产 LNG 重庆龙冉液化工厂气源，落地进液价格 7490-7680 元/吨，南城、龙虎山、庐山加气站 LNG 零售价由 7.5 元/kg 上调至 8.0 元/kg，8.0 元/kg 上调至 9.0 元/kg，再由 9.0 元/kg 下调至 8.5 元/kg，共调整 3 次。

『政策动向』

近日，武汉市人民政府办公厅印发《关于进一步加强全市城镇燃气安全管理推动行业高质量发展的通知》，要求建设与西气东输三线、川气东送二线等国家干线联通的输气管道，完善天然气高压骨干管网布局，提升气源下载分输能力；加快建设配套中低压管网，补齐供气薄弱区域末端管网设施短板，增强城市终端配气能力。到 2025 年，新建各类天然气场（站）30 座、高中压管道里程 1000 公里，实现高压管道“成环成网”、中压干管“互联互通”。完成白浒山 LNG 储气库项目建设，启动汉南 LNG 储气库项目，全市天然气储备能力提升至 2.1 亿立方米。

丨 简评 丨

由于生产成本较高，部分 LNG 液厂停机减产，市场供应减少，但下游 LNG 市场需求仍然低迷。截止目前，LNG 市

场供应价格较去年同期下调 22.0%。目前，下游需求不佳，且临近双节假期上游多以让利为主，排压库存；部分液厂下调 100-300 元/吨不等。目前管道气供应仍然充足，同时 LNG 储气库同步出货，在需求无好转情况下，预计 LNG 价格稳中下行。

『碳市场』

『行业要闻』

按照《碳排放权交易管理办法(试行)》和《关于做好 2022 年企业温室气体排放报告管理相关重点工作的通知》(环办气候函〔2022〕111 号)等文件要求，多地印发了 2022 年度碳排放配额分配方案。

2022 年 11 月，生态环境部发布关于公开征求《2021、2022 年度全国碳排放权交易配额总量设定与分配实施方案(发电行业)》(征求意见稿)意见的函。2022 年 12 月 21 日，生态环境部发布关于印发《企业温室气体排放核算与报告指南发电设施》《企业温室气体排放核查技术指南发电设施》的通知，进一步对电力行业碳交易履约边界的碳排放核算方法及核查要求等作了规定。随着全国碳市场的进一步发展，包括建材、有色、钢铁等其他重点排放行业将逐步纳入全国碳市场交易。

近期，生态环境部连续发布全国碳市场重要政策文件，完善市场制度机制，进一步提振市场信心。11 月以来，共有 6 个交易日单日成交量突破 100 万吨，市场交易意愿进一步提升。2022 年 12 月 22 日，全国碳排放权交易市场(以下简

称“全国碳市场”）累计成交额突破 100 亿元大关。全国碳市场正式上线以来，共运行 350 个交易日，碳排放配额累计成交量 2.23 亿吨，累计成交额 101.21 亿元。

丨 简评 丨

碳排放权交易市场是推动实现我国碳达峰碳中和的重要政策工具，可有效推动能源结构调整、节能和提高能效、生态保护补偿等。通过市场机制可支持地方和企业推动减排的同时妥善处理发展与减排的关系。在碳达峰碳中和目标引领下，工业领域亟须深入洞察重点行业关键环节的节能降碳需求，形成具有行业特色的碳达峰碳中和路径和举措，加快推动工业绿色低碳转型。

【传统能源】

『能源行业』

在全球谋求“去美元化”的背景下，进入 21 世纪后，多国开始尝试石油与非美货币之间的结算。时至今日，“石油人民币”站在了世界金融体系的聚光灯下。

今年以来，俄乌冲突的爆发以及欧美对俄的金融制裁，使得“去美元化”思潮再起，叠加美国和沙特之间的关系恶化，轮到“石油美元体系”面临挑战。在近日举行的中国-海湾阿拉伯国家合作委员会峰会上，中国提出未来 3 到 5 年，愿同海合会国家构建能源立体合作新格局。中国将继续从海合会国家扩大进口原油、液化天然气，加强油气开发、清洁低碳能源技术合作，开展油气贸易人民币结算。

丨 简评 丨

中国有庞大而稳定增长的石油需求，中东地区有 OPEC+ 此类全球石油供给调节机制，与中国签订长约，加速人民币石油的布局，不仅有利于稳定产油国经济增长预期，更是对华战略政策优化使然，是中东地区谋求更多国际话语权，摆脱美元石油桎梏的一个必然表现。但是需要强调的是，中国的人民币体系要在短时间内超车美元体系，尤其是在石油美元这个美元体系最为强势的领域，是有现实难度的。

国际风险事件升级驱动了越来越多国家采取贸易结算货币多元化策略，以摆脱过度依赖美元计价贸易的局面。此举有助于推动人民币进一步国际化。但是人民币国际化并非是为了取代美元，而是中国为减低对美元的依赖，更加保障自己在经济、金融领域的安全。

『综合能源站进展情况』

1.大广高速南龙(扩容)服务区加油站：信丰西和南康西服务区加油站已建成运营。

2.宜遂高速服务区加油站：安福服务区加油站建成并完成防雷、消防、安全等三项专项验收，具备同步通车、同步运营的条件。永新东服务区加油站基本建成，正在加快专项验收及证照办理工作。宜春西服务区加油站预计于 2023 年 1 月底建成。

3.祁婺高速服务区综合能源站：取得全省高速首座加油加气合建站项目《建筑工程施工许可证》，安全设施设计审查已完成专家评审，为明年 5 月份项目建成运营奠定基础。

4.萍莲高速服务区加油站：东西侧加油站钢结构罩棚完

成安装，正在推进站房主体结构施工，西侧加油站油罐完成吊装。

5. 杭瑞高速德昌段白沙关省界综合能源站：正在办理项目备案立项。

6. 沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站：与昌金项目办对接相关测绘事项。

【 信息科技 】

『行业要闻』

近日，工业和信息化部印发《工业和信息化领域数据安全管理办法》（工信部网安〔2022〕166号）。

《管理办法》作为工业和信息化领域数据安全顶层制度文件，共八章四十二条，重点解决工业和信息化领域数据安全“谁来管、管什么、怎么管”的问题。主要包括七个方面：一是界定工业和信息化领域数据和数据处理者概念，明确监管范围和监管职责。二是确定数据分类分级管理、重要数据识别与备案相关要求。三是针对不同级别的数据，围绕数据收集、存储、加工、传输、提供、公开、销毁、出境、转移、委托处理等环节，提出相应安全管理和保护要求。四是建立数据安全监测预警、风险信息报送和共享、应急处置、投诉举报受理等工作机制。五是明确开展数据安全监测、认证、评估的相关要求。六是规定监督检查等工作要求。七是明确相关违法违规行为的法律责任和惩罚措施。

减小城乡数字鸿沟，补齐我国宽带发展短板，我国从2015年起实施电信普遍服务工程。截至2021年底，我国已

开展 8 批次电信普遍服务试点工作，中央财政补贴累计投入 200 亿元，充分调动地方积极性，按区域进行资金补贴，推动农村地区光纤宽带网络建设。目前我国已实现全国未通宽带的行政村“动态清零”，行政村光纤超过 99%，农村地区平均宽带速率超过 100Mbps，要明显优于发达国家的农村固定宽带发展水平。

丨 简评 丨

在当前，光网络技术发展进入千兆光网时代，成为社会和经济发展的基础支撑。千兆光网能向单个用户提供固定千兆接入能力，具有超大带宽、超低时延、先进可靠等特征。千兆光网同时是新型信息基础设施的“承载底座”，在拉动有效投资、促进信息消费、赋能千行百业等方面发挥着重要作用。加快推进千兆光网和 5G 协同发展，是当前我国宽带网络发展的重点。

【宏观经济】

『政策动向』

12 月 15 日，根据央行公告，当日开展了 6500 亿元 MLF 操作，明显高于到期的 5000 亿元；操作利率不变，仍为 2.75%。虽然本月 MLF 操作利率按兵不动，但 5 年期以上 LPR（贷款市场报价利率）报价存在下降空间。

中信证券首席经济学家表示，央行此次超额续做，主要有三方面的考量。一是跨年底流动性需求增加，需要增加投放；二是最近银行负债端有压力，存单利率上升；三是银行理财和信用债市场波动。通过超量续作，将有助于稳定市场

预期，平稳跨年流动性运行。

值得一提的是，近期受美元指数高位回落、国内疫情防控措施优化调整等因素影响，汇市单边贬值压力明显减轻，人民币汇率上行“破 7”。国内保持政策利率稳定将有助于稳定汇市预期，巩固人民币回稳势头。作为 LPR 定价的锚，虽然 MLF 利率维持不变，但本月 5 年期以上 LPR 存在下降可能，这主要是考虑到全面降准的影响。央行三季度货币政策执行报告中提出“释放贷款市场报价利率改革效能，推动降低企业融资和个人消费信贷成本”。

业内人士表示，着眼于今年底明年初稳增长、控风险，推动楼市尽快出现趋势性回暖势头，预计监管层近期将引导报价行下调 5 年期以上 LPR 报价，其中最早有可能在本月 20 日落地。但还需注意的是，考虑到居民房贷重定价日多为每年 1 月 1 日，也不排除报价行从维护 2023 年资产收益角度考虑，推迟到 1 月下调 5 年期 LPR 报价的可能。

| 简评 |

央行超量续做主要是国内遭遇短期因素冲击，经济下行压力较大，央行引导金融机构加大实体经济支持力度，助力宽信用。从近期市场表现来看，同业存单利率上升较快，在一定程度推升了 MLF 需求；同时，临近年底，适度加大流动性投放，可稳定市场预期。同时，从操作利率上看，12 月 MLF 操作利率继续保持不变，这是继 8 月意外“降息”后连续 4 个月保持不变。可大致判断当前宏观经济已处于回升阶段，国内政策利率保持稳定有利于更好地兼顾内外平衡。

『重大消息』

12月23日银保监会学习贯彻中央经济工作会议精神，积极研究金融服务实体经济有关政策措施。将督促银行机构合理增加消费信贷，鼓励保险机构为各类消费场景提供个性化保险保障产品。继续做好新市民金融服务，创新符合不同消费群体特点的金融产品，激发重点消费领域活力。继续发挥金融资金在住房、汽车等大宗消费方面的重要支持作用，做好养老、教育、医疗、文化、体育、餐饮、住宿、旅游等服务消费的综合金融服务。政策措施主要包含以下七个方面：一是为恢复和扩大消费营造良好金融环境；二是着力保障重点领域信贷资金需求；三是全力支持房地产市场平稳发展；四是继续强化民营小微企业金融服务；五是有序推进优化保险资金运用；六是引导银行理财业务持续健康运行；七是持续强化金融消费者合法权益保护。

| 简评 |

当前，我国仍然是少数保持正常货币政策的国家之一，货币政策工具仍然比较充足，数量工具和价格工具都有空间，流动性管理的手段和经验都比较丰富，因此明年货币政策对实体经济的贡献度有望超出预期。在具体操作层面，“体量”上能更好地满足实体经济的需要，使资金价格维持合理弹性，不大起大落；“结构”上预计会持续加大对普惠小微、科技创新、绿色发展、基础设施等重点领域和薄弱环节的支持力度，对一些具有明确阶段性要求的政策，会根据评估效果，进行及时退出或延长。