

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2022年2月)

本期关注

新能源	国务院：鼓励交通枢纽及公路、铁路沿线布局光伏；
	《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》正式发布；
传统能源	受乌俄局势影响，原油价格突破 100 美元关口；
	中国石化多地光伏加油站并网发电；
	2 月综合能源站进展情况；
城投平台	城建相关企业发债政策大幅收紧；
信息科技	“东数西算”工程正式全面启动；
宏观经济	央行表态引导企业贷款利率下行，市场观点不一；
	去年规上工业企业利润增长 34.3%，高技术制造业引领作用突出；
	12 部门发布促进工业经济平稳增长若干政策；

【新能源】

『光伏发电』

『数据走势』

自 2022.2.1 号以来，硅料价格继续持稳微涨，其中单晶复投料、单晶致密料、单晶菜花料成交均价涨幅在 0.7% 左右。单晶复投料价格区间在 23.5-24.7 万元/吨，成交均价上涨至 24.27 万元/吨，周环比涨幅为 0.66%；单晶致密料价格区间在 23.3-24.5 万元/吨，成交均价上涨至 24.02 万元/吨，周环比涨幅为 0.71%。高纯多晶硅料价格走高至 17.5 万元/t，离去年最高价 18.1 万元/t 仅一步之遥。下游采购加量，叠加假期下游库存消耗。目前市场供应正常，下游硅片产量回升，需求稳定。另外，节后硅片及下游电池价格纷纷调涨，使多晶硅料价格稳步走高

『政策动向』

1 月 18 日，国务院下发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，明确指出，鼓励在交通枢纽场站以及公路、铁路等沿线合理布局光伏发电设施，让交通更加环保，出行更加低碳。高速公路光伏发电项目是以绿色发展为理念，充分利用高速公路匝道空地、服务区和收费站屋顶、隔离带及路肩、边坡、部分停车区等空置资源，为高速公路运营提供更多低碳、绿色、环保的清洁能源。2022 年 1 月，全国首个高速公路边坡光伏试验项目成功并网，被山东卫视新闻联播报道。

『行业要闻』

2月17日，国务院关于印发“十四五”现代综合交通运输体系发展规划的通知，通知指出：鼓励在交通枢纽场站以及公路、铁路等沿线合理布局光伏发电及储能设施。推动交通通用能低碳多元发展，积极推广新能源和清洁能源运输车辆，稳步推进铁路电气化改造，推动内河船舶更多使用清洁能源。实施交通运输绿色低碳转型行动。研究制定交通运输领域碳排放统计方法和核算规则，加强碳排放基础统计核算，建立交通运输碳排放监测平台，推动近零碳交通示范区建设。建立绿色低碳交通激励约束机制，分类完善通行管理、停车管理等措施。

在这些政策的鼓励下，2021年年底，全国首个高速公路边坡光伏试验项目在山东高速集团荣乌高速荣成至文登段成功并网。该项目建设中首次引入重量轻、可折弯的柔性组件，将为高速公路边坡光伏建设提供科研基础和数据支撑，推动高速公路边坡光伏项目建设标准规范的制定，助力山东省交通领域落实“碳达峰碳中和”战略，实现绿色低碳发展

| 简评 |

从2.17号国务院印发的通知来看，国家已然正式推动交通+光伏的新模式，该政策对于我们公司未来的发展有着持续利好的一面，但是值得引起我们注意的是，自从1.14日汤加火山爆发以来，火山喷发出的气体和火山灰形成的气溶胶颗粒反射了部分的太阳辐射，因此光伏发电的产能会相较于往年有所下降。虽然天公不作美，但是这并不妨碍我们做好本职的运维工作，力争达到我们力所能及的范围内最高的发

电效率。

『LNG 加气』

『数据走势』

2022 年初，在春节及国际体育盛世影响下，国内 LNG 市场性需求骤减，行情震荡变化起伏较大。节后，由于上游供应未能及时释放，加上管道气供应偏紧，液价顺势大幅上调。近期，北方部分省份城燃管道气用气量增加，上游价格推涨心里强烈。本月，62 家液厂涨价，涨幅 200-1000 元/吨。目前，公司采购的国产 LNG 为中石油湖北黄冈液化工厂生产的，落地进液价格为 9000 元/吨，南城、龙虎山、庐山服务区加气站零售挂牌价已升至 9.8 元/KG。

『政策动向』

2 月 10 日，国家发展改革委、国家能源局发布《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》。其中提出，“十四五”时期，完善交通运输领域能源清洁替代政策。推进交通运输绿色低碳转型，优化交通运输结构，推行绿色低碳交通设施装备。推行大容量电气化公共交通和电动、氢能、先进生物液体燃料、天然气等清洁能源交通工具，完善充换电、加氢、加气（LNG）站点布局及服务设施，降低交通运输领域清洁能源用能成本。对交通供能场站布局和建设在土地空间等方面予以支持，开展多能融合交通供能场站建设，推进新能源汽车与电网能量互动试点示范，推动车桩、船岸协同发展。对利用铁路沿线、高速公路服务区等建设新能源设施的，鼓励对同一省级区域

内的项目统一规划、统一实施、统一核准（备案）。完善油气清洁高效利用机制，鼓励传统加油站、加气站建设油气电氢一体化综合交通能源服务站。

『行业要闻』

近日，国内将再添两座 LNG 接收站，年接收能力合计超过 1100 万吨。2 月 16 日，国家发改委发布消息称，同意建设哈纳斯莆田 LNG 接收站项目和惠州 LNG 接收站项目。惠州 LNG 接收站项目归属于广东惠州液化天然气有限公司，接收站最大能力为 610 万吨/年，哈纳斯莆田 LNG 接收站项目年接收能力为 565 万吨。

| 简评 |

受疫情及今年气温变化影响，在接收站持续限量影响下，LNG 市场供应价格较去年同期上调 60%，受此影响，南城、龙虎山、庐山服务区加气站总体销量较上月环比下降约 50%。随着 2 月底气温的回升，城燃补库需求减少，加之近期 LNG 价格持续高位，LNG 市场受到重创（许多燃气车辆停运，下游工厂停工停产）。预计短期内 LNG 价格窄幅波动，后期随着液位的升高，LNG 市场高价难撑，市场将迎来拐点。

【传统能源】

『石油行业』

受俄乌冲突影响，国际原油期货价格持续波动，多次突破每桶 100 美元关口。2 月 24 日，受俄乌局势升级影响，全球股市遭遇不同程度的下跌。其中，俄罗斯莫斯科证券交易

所指数跌破 2700 点，为 2020 年 11 月 2 日以来首次；截至北京时间 24 日下午 4 时 27 分，俄罗斯 RTS 指数跌幅扩大至 42%，俄罗斯 MOEX 指数跌 36%。

俄乌冲突引发了全球投资者的不安，原油、黄金等避险资产的价格正水涨船高。国际石油基准布伦特原油价格每桶上涨逾 4 美元，自 2014 年 9 月以来首次超过每桶 100 美元，目前正随着冲突白热化持续攀升。

| 简评 |

事实上俄乌冲突之前国际油价已经处于近年来的高点。短时间内能源格局仍然是以化石能源为主，并未发生根本变化。高油价或将刺激新能源领域更快发展，从而摆脱高油价对能源安全的影响，从能源安全的角度出发多能互补已成必然。

长期来看，由于 OPEC+ 的减产协议即将在今年 4 月份到期，在高油价的刺激下，新的减产协议是否可以顺利达成仍未可知，而中东主要产油国是具备短时间内增加产量能力的，因此长期来看，油价维持在 100 美元/桶的高位缺少支撑。

『加油站行业』

近日，中国石化在浙江温州、山东聊城、青岛多个地区，光伏发电加油站正式投入使用。

春节前夕，浙江温州石油首座光伏发电加油站乐清东方加油站发电项目，正式投入使用。该项目每年预计发电量 2.55 万千瓦时，每年可减少二氧化碳排放量 23.52 吨，相当于植树 1294 棵。该站充分利用罩棚空间，采用分布式光伏发电、

向阳安装的方式，装机量约 26 千瓦。投用后，按照“自发自用，余电上网”的模式运营，每年可节约电费 1.6 万元。除能满足加油站及办公大楼日常所需之外，还能将余电接入国家电网，有效降低了加油站的能耗成本，助力加油站在运营过程中的能源结构优化。

春节前夕，山东聊城石油首批 3 个加油站光伏发电项目通过验收，并网投营，标志着聊城石油在低碳绿色发展转型上迈出第一步。本次并网投营的 3 个项目均利用加油站站房架设，架设面积共 716 平方米，装机总容量 95 千瓦，预计年发电量约 10.34 万度，减少二氧化碳排放约 103 吨，降费 7 万元。

| 简评 |

中国石化多地光伏发电加油站并网发电这种“自发自用，余电上网”的模式运营每年不仅可节约站内电费，满足加油站及办公大楼日常所需，还能将余电接入国家电网，在节能减排的同时，带来经济效益。有效降低能耗成本，助力石化公司的能源结构优化，助力实现碳中和、碳达峰目标。

公司在后期的加油站建设中可以考虑在站房屋面安装分布式光伏发电装置，充分利用加油站现有建筑物的优势。

『综合能源站进展』

公司综合能源站建设项目办公室紧紧围绕公司能源板块主责主业，一是推动高速省界收费站改建加油站项目建设，二是助力高速公路新建服务区加油站项目建设，2022 年 2 月工作总结如下：

一、省界收费站改建加油站项目建设

1. 梨温高速梨园省界综合能源站：推进梨温高速玉山梨园省界收费站土地证缺失补办和原土地性质转变事宜，本月并协同路网公司收集了相关材料重新办理土地所属权，预计3月份能取得土地证，待取完成后，再向自然资源部门沟通该土地性质转化。

2. 萍洪高速金山省界综合能源站：商务网点规划申请已提交萍乡上栗县商务局,由于该网点不在省商务厅规划网点，本月已于萍乡市商务局再次沟通，市局再与省商务厅汇报后出具审批意见。

3. 沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站：规划网点申请已经提交萍乡湘东区商务局，区商务局已经提交市局审核，由于市局第一次办理该事宜，市局初步意见是上报省商务厅，再出具审批意见。

二、加油站咨询服务和报批工作

1. 萍莲高速服务区综合能源站：六市加油站土建招标方案确定，正在编制招标文件，继续跟进配合项目办进行招标。

2. 大广(扩容)高速服务区综合能源站：前期审批等手续基本完成并报备，向省交通运输厅汇报高速加油站土建、工艺管线和设备招标事宜一并纳入省厅监管，已征得同意答复，积极配合项目业主进行主体建设的招标工作。

3. 寻龙高速服务区综合能源站：前期审批等手续基本完成并报备，配合项目业主进行主体建设的招标工作。

。

4.宜遂高速服务区综合能源站：已取得宜春西、安福、永新东、井冈山东加油站项目赋码；消防申报材料已经初步完成，进入下一步三方（建设单位、设计单位、图审单位）盖章流程；继续配合项目业主编制招标方案。

5.祁婺高速服务区综合能源站：婺源县发改委已对龙腾服务区综合能源站项目赋码，下发项目备案通知书；继续跟进项目建设其他手续及招投标工作。

【 城投平台 】

『行业要闻』

Wind 数据统计显示，截至 2022 年 2 月 18 日，城投债存量为 13.24 万亿元，涉及债券 17780 只。而今年到期的城投债将有 3968 只债券，到期量 2.97 万亿元。截至 2022 年 2 月 18 日，贵州省存量城投债共 395 只，余额为 2961.79 亿元。

1 月 26 日，国务院印发《关于支持贵州在新时代西部大开发上闯新路的意见》(下称《意见》)。《意见》指出加大财政资源统筹力度，积极盘活各类资金资产，稳妥化解存量隐性债务。《意见》中提到关于“化隐债”的内容备受市场关注：允许融资平台公司对符合条件的存量隐性债务，与金融机构协商采取适当的展期、债务重组等方式维持资金周转。

| 简评 |

该《意见》的出台，对于拥有近 3000 亿元存量的贵州城投债来说，无疑是一个好消息。这意味着，贵州“化隐债”

的思路越来越清晰，国家给予贵州的支持也更加明确。

贵州的“化隐债”只是近年来全国持续化隐债的一个样本。随着政府债务规模的不断扩大，债务利息成本也在不断增长，为防范化解风险，逐步压降地方政府隐性债务规模是必然趋势。对市场来说，“化隐债”减轻了城投债务压力，因而对城投信用状况是一个利好。

【 信息科技 】

『政策动向』

国家发改委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局联合印发通知，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等 8 地启动建设国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群。至此，全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程正式全面启动。

江西省省委、省政府《关于深入推进数字经济做优做强“一号发展工程”的意见》，要求全面推进“双千兆”建设，推动 5G 网络城市和乡镇全面覆盖、行政村基本覆盖、开发区等重点应用场景深度覆盖，推动千兆光纤网络逐步向行政村延伸覆盖，家庭用户普遍具备千兆接入能力、大型企业机构具备万兆接入能力。加快部署基于 IPv6(互联网协议第 6 版)的下一代互联网，全力推进南昌国家级互联网骨干直联点建设，提升骨干网络和省际出口承载能力。

| 简评 |

“东数西算”工程是在“双碳”战略、推动数字经济健康发展背景下，针对数据中心行业进行的供给侧改革。截至目前，我国数据中心规模已达 500 万标准机架，算力达到 130EFLOPS。随着数字技术向经济社会各领域全面持续渗透，全社会对算力需求仍十分迫切，预计每年仍将以 20% 以上的速度快速增长。“东数西算”的工作重点在建设绿色低碳、合理布局的数据中心集群的同时，还要提高网络传输质量，保障数据中心绿色低碳安全运行，预计将在通信网络建设、绿色能源保障等方面持续加大投入力度。一是要加强网络设施联通，加快打通东西部间数据直连通道，提高网络传输质量；二是要强化能源布局联动，推动可再生能源发电企业向数据中心供电，发展数据中心集群配套可再生能源电站，提升“双碳”产业收益；

【宏观经济】

『政策动向』

在 1 月金融数据创纪录以及稳增长需求与发达经济体政策调整带来政策掣肘的两难下，央行如何选择货币政策成为关注的焦点。央行在最新的《2021 年第四季度中国货币政策执行报告》中阐述下一阶段货币政策时表示，要加大跨周期调节力度，货币信贷“总量稳、结构优”，保持货币信贷合理增长，引导金融机构有力扩大贷款投放，同时强调了对发达国家货币收紧影响的关注。央行稍早发布的 1 月金融数据中新增信贷 3.98 万亿元，社融增量为 6.17 万亿元，双双为历

史最高值，市场对超预期表现是窗口指导下的“冲量”还是可持续，观点不一。

有观点指出，如果后续信贷出现疲弱迹象，或者商业银行信贷投放出现压力，不排除人民银行仍有降息操作。同时，今年政府债券净融资额或高达 7.56 万亿元，考虑到整体发行节奏或将前置，将对银行间市场流动性形成一定冲击。为配合政府债券发行和创造较为宽松的融资环境，央行有望再次适时降准以维护银行间流动性稳定。也有观点认为，从央行的表态看，会很珍惜正常的货币政策空间，不希望走向发达国家零利率的老路。所以从过去几年的经验来看，央行对于降息操作是非常“节约”的，能不降息就尽量不降息，即使要降息幅度也会比较小。过去几年银行间利率的大幅下行，往往是遇到特别突发的一些事件导致的，例如新冠疫情爆发、部分大型企业爆发信用事件等。所以持续调降利率不会是今年货币政策的首选项，今年政策利率或仍存在下调空间，但即便调整，幅度可能也相对较小，对于这种非常态的操作应该降低预期。

| 简评 |

1 月的金融数据虽然已现起色，但信贷偏弱的基本格局尚未发生根本转变；随着美联储政策转型的临近，留给央行宽松货币政策的时间似乎已经不多。最新货币政策执行报告坚定了以“稳增长”为第一目标的货币政策导向，提出将综

合运用预期引导、宏观审慎、微观监管等方式削弱外部政策收紧带来的溢出影响，实现内外均衡的平衡。据此推测，“宽货币”还有加码空间，但“宽信用”将会加快到来。

值得注意的是，本次报告将“以我为主”从以往的政策总基调部分移至汇率政策部分，并强调了主要发达经济体通胀攀升，供应瓶颈未有效缓解，美联储货币政策收紧步伐将加快，全球跨境资本流动和金融市场调整的风险上升，表明央行关注发达国家货币快速收紧对我国的溢出效应。

『数据走势』

国家统计局日前公布，2021年，规模以上工业企业利润较上年增长34.3%，两年平均增长18.2%。去年，工业企业生产销售保持较快增长，为企业盈利改善奠定坚实基础。在41个工业大类行业中，有32个行业利润较上年增长，占78.0%，行业增长面较上年扩大14.6个百分点；有6个行业利润增长超过1倍，有18个行业利润实现两位数增长。与2019年相比，有31个行业利润实现增长，占75.6%。高技术制造业引领作用较为突出。2021年，高技术制造业利润较上年增长48.4%，两年平均增长31.4%，占规模以上工业利润的比重较2020年、2019年分别提高2.1和4.2个百分点，展现较强发展活力。国家统计局相关负责人表示，尽管去年工业企业效益水平稳步提升，但下游行业尤其是小微企业经营压力仍然较大，2022年工业经济持续稳定发展仍面临挑战。下阶段，要大力帮助企业纾困解难，更大程度激发市场主体活力，促进工业经济平稳运行提质增效。

『重大消息』

2月18日，国家发改委等12部门发布《关于促进工业经济平稳增长的若干政策》，进一步巩固工业经济增长势头，抓紧做好预调微调和跨周期调节，确保全年工业经济运行在合理区间。

在财政税费政策方面，政策提出，加大中小微企业设备器具税前扣除力度，中小微企业2022年度内新购置的单位价值500万元以上的设备器具，折旧年限为3年的可选择一次性税前扣除，折旧年限为4年、5年、10年的可减半扣除。延长阶段性税费缓缴政策，将2021年四季度实施的制造业中小微企业延缓缴纳部分税费政策，延续实施6个月；继续实施新能源汽车购置补贴、充电设施奖补、车船税减免优惠政策。扩大地方“六税两费”减免政策适用主体范围。2022年延续实施阶段性降低失业保险、工伤保险费率政策。

在金融信贷政策方面，政策提出，在2022年，继续引导金融系统向实体经济让利，推动制造业中长期贷款继续保持较快增长；人民银行对符合条件的地方法人银行，按普惠小微贷款余额增量的1%提供激励资金；用好碳减排支持工具和2000亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，推动金融机构加快信贷投放进度。

政策提出，加快新型基础设施重大项目建设，引导电信运营商加快5G建设进度，支持工业企业加快数字化改造升级，推进制造业数字化转型。启动实施北斗产业化重大工程，推动重大战略区域北斗规模化应用。加快实施大数据中心建

设专项行动，实施“东数西算”工程。推动基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）健康发展。

| 简评 |

目前我国工业经济稳定恢复态势还不是很牢固，需要以更大的力度、更有效的措施来继续推动振作。政策的方向主要可以分为两类，一是通过财政税费、金融信贷、保供稳价等政策，确保市场主体在一季度就能够尽快享受到相关政策红利，恢复乃至加快生产力度；二是着力扩大精准有效投资，让企业振作起来并持续不断增强发展后劲。

整体上来看，政策的主要目的是支持市场主体渡过难关、恢复发展，保持全年服务业运行稳定，从而带动就业市场，保障经济的整体稳定。