

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2022年07月)

## 本期关注

新能源	交通运输部印发《扎实推动“十四五”规划交通运输重大工程项目实施工作方案》；
	国家能源集团牵头在北美、澳大利亚、卡塔尔、俄罗斯和马来西亚设立全球 LNG 中国产业园区建设天然气和 LNG 资源池；
	天津：绿色运输“氢”装上阵；
	江西：新建社会公共停车场应按不低于 10% 的车位比例建设充电设施；
传统能源	国内成品油价迎“三连跌”；
	7 月综合能源站进展情况；
城投平台	上半年基础设施投资增长较快 城投债供给将有所增加；
信息科技	国新办举行 2022 年上半年工业和信息化发展情况发布会；
宏观经济	央行回应下半年是否降准降息：货币政策留下了充足的政策空间和工具储备；
	银保监会：妥善应对不良贷款反弹；

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

### 『数据走势』

7月21日，中国光伏行业协会召开“光伏行业2022年上半年发展回顾与下半年形势展望线上研讨会”。

2022年上半年，国内分布式光伏发电新增装机规模达1965万千瓦，同比增长125%，占比约2/3。截至今年6月底，国内分布式光伏发电累计装机规模达1.3亿千瓦，占比超过1/3。

6月22日，硅业分会发布了国内太阳能级硅料最新的成交价。本周硅料价格继续上涨，且周涨幅达到1.52%~1.71%！其中，国内单晶复投料最高价达到280元/kg。

### 『政策动向』

今年5月，交通运输部印发《扎实推动“十四五”规划交通运输重大工程项目实施工作方案》。

方案提出“十四五”时期重点推进的11项交通运输重大工程项目包。其中，绿色低碳交通可持续发展工程方面，“十四五”时期，以营运交通工具动力革命和低碳基础设施建设运营为重点，强化交通基础设施对低碳发展有效支撑，在高速公路和水上服务区、港口码头、枢纽场站等场景建成一批“分布式新能源+储能+微电网”智慧能源系统工程项目；支持新能源清洁能源营运车船规模应用。

## 『行业要闻』

全国首个《高速公路边坡光伏发电工程技术规范》获批准发布。该标准由山东高速集团向山东省交通运输厅、公安厅申请建立，于2021年12月21日正式立项，由山东高速集团与一道新能系统工程创新研究院韩利生博士团队联合建设了位于荣乌高速荣成至文登段部分高速公路南侧边坡的试验项目。

该实验项目应用了一道新能的轻质化柔性组件与大跨距柔性高支架系统解决方案，在保障相关数据采集的准确性与可靠性的同时，也降低了高速公路这一特殊场景下发生交通事故后的二次伤害风险。

## | 简评 |

进入夏季，受天气影响公司6月份光伏发电各项数据指标较上月抬升。同时因省内夏季气候温高湿重，汛期和伏秋季交汇的特点，6月多暴雨，7、8月常伏旱。据此可预见7~8月公司光伏发电数据指标将仍呈良好增长趋势。为了充分发挥设备运行效率，进一步提高发电效能，公司在运维工作方面需积极重视：对设备设施受暴雨雷电的影响要有预判；对各站点运行进行充分全面的巡视；尤需注意年久项目组件的损耗及时解决安全隐患。

本月硅料价格继续上涨，硅料产能快速扩张。技术创新上硅片大尺寸化进程加快，新的光伏电池发电效率在不断刷

新，大尺寸组件市场占比在提升。但是受制于新冠疫情、上下游博弈、关键元器件的短缺等多重因素影响，光伏供应链发展的稳定性尚不足。降本增效是光伏永恒的主题，公司在项目投资上需注意硅料需求与有效供给以及价格的联动，同时关注行业组件与电池的技术性突破，找准合适的方向，等待合理的价格。

从5月交通运输部印发《交通运输项目实施方案》、6月底六部委推进光伏发电多元布局，创新“光伏+”模式，到7月省政府印发《碳达峰实施方案》，提出了本省“碳达峰十大行动”。在密集政策推动下，交通运输方面作为实现碳达峰的重要面之一，会加快向绿色低碳方向转型。因此，公司在提高交通基础设施绿色低碳上应坚定发展，一来不用面临农业、河道等生态用地极难批复的现实，二来分布式光伏在建设成本和上网单价上的相对优势也能相对缓解日益陡升的产业链价格压力。

目前公司在交通领域的探索和实践还不充分，形式也缺乏多样，在高速建筑设施、公路路侧和公路本身等均可开发工商业光伏项目上稍显保守，不可排除有多重复杂因素影响。当下公司应正视竞争挑战，抓住新能源发展的良好势头，多向先行实践的高速光伏项目学习经验，因地制宜地在本省项目开发上突破僵化、创新实践，努力为江西建设“交通强省，绿色低碳、先行示范”做出积极贡献。

## 『LNG 加气』

### 『数据走势』

本月 LNG 海陆价格两重天，受高温天气影响，燃气发电需求增加，导致 LNG 接收站加大管道外输量，缩减 LNG 供应量，个别地区 LNG 补库，华东、华南地区价格集体推涨，加之部分接收站液位无压，海气/国产气价格平均涨幅 300 元/吨。本月，高速实化公司采购的主要气源为陕西杨凌和四川宣汉液化工厂国产 LNG，落地进液价格由 6670 元/吨上调至 7280 元/吨，南城、龙虎山、庐山服务区加气站 LNG 零售价由 7.5 元/kg 上调至 7.8 元/kg。

### 『政策动向』

近年来，全球 LNG 国际贸易逐步进入行业发展的黄金期。全球能源转型、天然气作为优质清洁高效的低碳能源，受到广泛青睐；随着市场供给和需求的转换，更多的市场主体参与，全球 LNG 贸易出现不少新变化、新模式、新业态。国际贸易寡头应对全球 LNG 国际贸易的多重影响因素，推出诸多国际贸易业务的战略举措，正在或即将影响全球 LNG 国际贸易业务的高质量发展。国家发改委、能源局、国资委、国家外汇局支持国家能源集团牵头在北美、澳大利亚、卡塔尔、俄罗斯和马来西亚设立全球 LNG 中国产业园区建设天然气和 LNG 资源池，鼓励当地企业为调剂周期风险保持稳定收益入驻园区，并以园区为基础组建全球 LNG 产业联盟，构建中

国的全球 LNG 产业链。

### 『行业要闻』

7月18日下午16点，一艘来自马来西亚民都鲁港，载有4.5万立方米LNG的船舶“LNG JIAXING”轮安全靠泊在浙江嘉兴港的独山港区液体散货作业区，标志着由嘉燃集团和杭燃集团共同投资建设的浙江嘉兴LNG应急调峰储运站正式投运。据了解，这是继上海燃气、深圳燃气之后全国第3家城市燃气企业投产的LNG接收站，可直接开展海外LNG贸易业务。这也是继宁波LNG接收站、舟山LNG接收站之后，浙江省投入运营的第3座LNG接收站。

### | 简评 |

LNG接收站海气价格上涨支撑国内LNG工厂销售好转，主产地液厂销售范围将进一步增大，同时燃气发电需求的提升带动市场销量增长。LNG市场供应价格较去年同期上调47.8%。7月份高速实化公司通过开展“加气送券”促销优惠活动，南城、龙虎山、庐山服务区加气站总体销量较6月环比上涨约51.9%。目前的物流市场还是淡季，如果肆意的大幅涨价，LNG市场价格最终还会因为需求的疲软而下滑，即便最近液价涨势已定，预计短期内LNG价格涨势趋缓，后期随着本轮补库需求结束，LNG价格会有所回落。

### 『氢能源』

### 『行业要闻』

7月26日，20辆新款氢能重卡在天津荣程集团交付并投入使用，这是该集团自去年8月份建成天津首个氢能运输示范应用场景以来，投入使用的第三批“零碳”氢能重卡。

截至7月24日，荣程集团前两批次投用的10辆氢能源车辆已累计加氢近四千次，运输货物量15万余吨，总行驶里程53万公里，累计实现减排二氧化碳超过493吨。

近年来，天津市交通运输委牵头铁路、港口和各大型工业企业，积极推动运输结构调整重大国家战略走深走实，在“公转铁”“散改集”各项指标位居全国前列基础上，创新提出将发展氢能重卡运输作为运输结构调整的新发力点，全力打造绿色集约、智能先进的综合货运枢纽体系和运输装备，推进货物运输环节进一步节能降碳，促进交通运输和经济社会更高质量发展。

## | 简评 |

天津将发展氢能重卡运输作为运输结构调整的新发力点。除了节能环保，氢能重卡在运输成本上能达到与燃油车持平甚至更低，兼具经济效益。天津运输结构调整正在多点开花，在和氢能领域各优质企业携手，扎实推进交通领域数智化转型绿色低碳发展，促进氢能产业链、资金链、人才链、技术链‘四链合一’，助力打造京津冀氢燃料电池汽车示范城市群，探索氢能交通领域创新融合发展，构建高质量的氢能产业集群。

## 『充电桩』

### 『行业要闻』

7月25日，江西省住房和城乡建设厅发布《全省新一轮城市公共停车设施提质增量补短板专项行动方案(2022-2025年)》的通知。方案中提出强化停车设施与充电设施在规划布局、建设机制、运营服务、标准规范等方面的衔接，鼓励和引导专业化企业参与停车充电一体化建设和运营，新建社会公共停车场应按不低于10%的车位比例建设充电设施。

### | 简评 |

随着新能源车的继续高速抬升，而国内政策和产业生态仍在持续演进过程中，令充电桩的发展态势依然存在较高成长潜力。充电桩行业纳入“新基建”和新能源汽车强劲发展双因共振，行业内现有企业增能扩产，行业当前仍处于成长期，未来国内竞争格局存在较大不确定性。

## 【传统能源】

### 『能源行业』

受国际原油价格宽幅震荡下行影响，本轮计价周期内，原油变化率持续在负向区间运行，国内成品油零售价再度调低。7月26日，国家发改委发布消息称，自2022年7月26日24时起，国内汽、柴油价格（标准品，下同）每吨分别降低300元和290元，折升价92号汽油、95号汽油、0号柴油分别下调0.24元、0.25元、0.25元。本轮成品油零售价格

下调之后，短期居民消费者用油成本将再度下降。

从今年以来的情况来看，本次调价落地后，国内成品油零售价共经历 14 次调整，即“十涨四跌”。

## | 简评 |

本轮计价周期内，国际原油市场情绪动荡不安。先是美元走强、对疫情之下需求前景疲软以及全球经济放缓担忧加剧拖累油价，至国际原油出现大幅下行；而后又因美元贬值等因素影响，国际原油价格小幅回升，但整体仍下跌。

未来市场将主要关注美联储议息会议以及欧佩克+会议的最终结果。若供应端无法有效释放，叠加近期天然气的强势走势或带动市场情绪，预计国际原油价格的趋势性下跌和连续下跌难度较大；但从另一方面看，美联储加息和缩表，令大类资产下跌或成为大趋势。综合分析，预计短期内国际油价或整体呈现弱勢震荡走势。

### 『综合能源站进展情况』

1.梨温高速梨园省界综合能源站：补办土地证需要复核勘测问题已向产权方公路开发公司征求意见，未得到缴纳费用的回复，项目长期受阻土地产权问题。

2.大广高速南龙（扩容）服务区加油站、寻龙高速服务区加油站：南康西服务区加油站已在赣州市南康区行政审批局取得《建筑工程施工许可证》，1座站房已封顶；信丰西服务区加油站施工许可已向赣州市信丰县审批局进行申报，预计近期完成。加油机设备采购已完成招标评审，正公示阶段，工艺管线招标第二次招标文件已递交到省厅，预计8月初可

完成招标。安全条件审查已积极对接赣州市行政审批局申报。

3.宜遂高速服务区：全线服务区加油站已在住建行业平台完成施工图审查。配合项目办基本完备宜春西、安福、永新东服务区施工许可申报资料，积极对接属地各职能部门，推进《建筑工程施工许可证》办理。

4.祁婺高速服务区综合能源站：上饶市发改委已完成油气合建项目核准评审，评审后市城管局燃气办已完成项目选址意见，待市发改委最终核准批复。纳入祁婺高速服务区油气合建站的土建工程招标结果已公示，待签订施工合同。《安全预评价报告》已基本编制完成，推进专家评审阶段。

5.沪昆高速昌金段金鱼石省界综合能源站、萍洪高速金山省界综合能源站：金鱼石省界收费站规划改造为综合能源服务的停车区已得到集团大力支持，并明确由昌金改扩建项目办牵头负责将停车区建设纳入昌金改扩建项目，由我司负责综合能源体的规划设计。

## 【 城投平台 】

### 『行业新闻』

近期，国家统计局公布的上半年经济数据显示，上半年国内生产总值同比增长 2.5%。在全国多地疫情多发的背景下，我国经济增速有所减缓，但仍然实现了正增长。在投资方面，全国固定资产投资(不含农户)同比增长 6.1%，其中基础设施投资增长 7.1%，实现了较快增长。随着今年下半年经济的逐渐恢复，我国基础设施建设仍将保持稳定的增长态势，具有

较好的投资机会。

近年来我国信用债市场的快速发展为基础设施建设提供了稳定的资金支持，其中城投债在其中的作用愈发显著。今年以来，城投债的发行数量有所减少。今年6月，城投债发行利率继续下行，截至6月27日，6月城投债发行649只，发行金额4529.73亿元，净融资额1663.02亿元，城投债发行量有所回升。

### | 简评 |

在当前稳增长和防系统性风险的背景下，城投违约的可能性很低。当前城投债市场需求仍然旺盛，预计三季度城投债供给将有所增加，四季度债市收益率有望上行。

由于疫情对于市场的冲击，实体经济融资需求不足，信贷投放受阻，大量资金淤积在金融市场，不少金融机构面临资产荒的问题。城投债票息相对较高，成为不少投资者和机构眼中的优质资产。从当前的经济增长趋势和政策导向来看，基建投资仍是稳增长的主力之一，城投公司的“稳增长”依然存在，尤其是优质的城投项目，具有较高的配置价值。

## 【 信息科技 】

### 『行业要闻』

7月19日，国新办举行2022年上半年工业和信息化发展情况发布会。

工业和信息化部新闻发言人、总工程师田玉龙介绍到，上半年信息通信业发展平稳，电信业务收入增长8.3%，软件和

信息技术服务业收入预计保持两位数增长，电信固定资产投资同比增长 24.6%。持续完善信息基础设施，累计建成开通 5G 基站 185.4 万个。加快推进融合应用，5G 全连接工厂建设进一步提速，工业互联网在制造业各领域广泛得到应用和落地。实施信息通信服务感知提升行动，深入推进互联网应用适老化及无障碍改造，增进包括老年人、残疾人在内的全体人民福祉。持续夯实网络安全基础，纵深推进电信网络诈骗防范治理，基础电信网络保持安全稳定运行。

### | 简评 |

加快推动工业互联网提档升级，一体化推进工业互联网试点示范，实施 5G 行业应用“十百千”工程，助力产业数字化转型，是对通信行业的有力推动。

通信行业的目前快速增长，线上办公、网络直播、网上外卖、短视频等线上应用蓬勃发展，信息消费持续扩大升级。5G 和千兆光网融合应用加速向工业、医疗、教育、交通等领域推广落地，5G 应用案例数超过 2 万个。工业互联网在产业集群、绿色低碳、安全生产等领域深度拓展，也是对我们未来的发展提供方向、提供思路。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

7 月 13 日，国新办举行新闻发布会，人民银行货币政策司司长邹澜在回答下半年是否会有降息或降准计划时表示，目前，银行间市场存款类机构 7 天回购加权平均利率(DR007)

在 1.6% 左右，低于公开市场操作利率，流动性保持在较合理充裕还略微偏多的水平上。此外，1 月至 6 月企业贷款利率为 4.32%，同比下降 0.31 个百分点，继续稳中有降，再创有统计以来的新低。

邹澜称，未来人民银行将按照党中央、国务院部署，综合考虑经济增长、物价形势等基本面情况，合理搭配货币政策工具，保持流动性合理充裕，进一步推动金融机构降低企业融资成本，为巩固经济恢复创造适宜的货币金融环境。

对于下半年的货币政策走向，邹澜表示，近年来央行一直坚持实施正常的货币政策，为应对超预期的新挑战、新变化留下了充足的政策空间和工具储备。下半年，央行将继续实施好稳健的货币政策，加快落实已确定的政策措施。包括：实施好前期出台的各项结构性货币政策工具，引导金融机构按照市场化、法治化原则，增强金融服务实体经济的能力；引导政策性开发性银行落实好新增 8000 亿元信贷规模和设立 3000 亿元金融工具，支持基础设施建设；还包括提早完成全年向中央财政上缴结存利润，助力稳住经济大盘、稳就业保民生。

## | 简评 |

5 月份以来随着国内疫情形势总体好转，国务院稳经济一揽子措施加快落地，财政政策、货币政策、产业政策均加大实施力度，国民经济运行趋于好转，主要的经济指标边际改善。但值得注意的是，目前国内经济恢复的基础还不稳固，下半年经济运行仍然面临较大不确定性和不稳定性，因此央

行下半年降准一直在预期之内。

从央行目前采取的行动来看，针对国际市场中主要经济体货币政策加速收紧的情况，央行前期已经采取了调整外汇存款准备金率、加强跨境资本流动宏观审慎管理等措施进行了前瞻性应对，在一定程度上降低了外部环境变化带来的负面外溢冲击，为下半年货币政策预留了一定的空间。

### 『重大消息』

7月21日，在国新办举行的2022年上半年银行业保险业运行发展情况新闻发布会上，银保监会新闻发言人、法规部主任綦相，统计信息与风险监测部负责人刘忠瑞就相关热点话题一一给出了表态。

綦相指出，河南、安徽5家村镇银行事件爆发以后，银保监会多次公开表示，要严格依法依规，以事实为依据，以法律为准绳进行处理。银保监会明确，凡依法合规办理的业务均受到国家法律的保护。

同时，针对部分地区出现“烂尾楼”购房者决定停止还贷现象，刘忠瑞指出，在地方党委政府“保交楼”工作安排的总体框架下，指导银行积极参与相关工作机制，配合压实企业、股东等相关各方责任，遵循市场化、法治化原则，主动参与合理解决资金硬缺口方案研究，做好具备条件的信贷投放，协助推进项目快复工、早复工、早交付。

下一步，银保监会将抓实抓细相关支持政策落地，深入研判分析风险，妥善应对不良资产反弹。同时会同有关部门持续优化不良资产处置政策安排，拓宽处置渠道，扩大单户

公司类不良贷款转让和批量个人不良贷款转让试点范围，指导银行运用高拨备优势，加大不良资产核销处置力度，制定中小银行处置不良资产的政策措施，督促中小银行加强资产质量管理，加大不良处置力度。

### | 简评 |

从当前公开公布的数据来看，当前国内银行不良风险可控，银行经营和资产质量整体保持稳健。从趋势看，国内防疫形势整体向好，此前出台助企纾困，稳增长政策效果逐步显现，经济活动加快恢复；房地产部门整体企稳复苏态势明显；同时，国内加大不良资产处置，银行保持盈利，不良率维持低位，拨备维持较高水平，银行整体的不良率虽略有反弹迹象，但整体仍然在可控范围内。

统筹：危水平、舒思威

主编：李旻

行业板块：

1. 刘小龙            光伏发电
  2. 刘葳             LNG 加气
  3. 李旻              氢能源  
                         充电桩  
                         传统能源
  4. 贺铭求           综合能源站进展
  5. 陶晨              城投平台
  6. 蔡梓弈           信息科技
  7. 徐兴汉           宏观经济
-