

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2023年09月)

本期关注

新能源	《2022 中国可再生能源绿色电力证书发展报告》发布；
	全球天然有望实现量足价优；
	助力实现“双碳”目标 CCER 重启释放积极信号；
	“双节”假期首日国网山东电力充换电量增长超四成；
传统能源	欧佩克可能上调《世界石油展望报告》中的中长期石油需求预测；
	山西首座碳中和加油站揭牌投运；
宏观经济	央行：下调金融机构存款准备金率；
	证监会：不存在 IPO 和再融资“关闸”。

【新能源】

『光伏发电』

『数据走势』

截至 8 月底，全国累计发电装机容量约 27.6 亿千瓦，同比增长 11.9%。其中，太阳能发电装机容量约 5.1 亿千瓦，同比增长 44.4%；风电装机容量约 4.0 亿千瓦，同比增长 14.8%。

2023 年 8 月份能源生产，发电量 8450 亿千瓦时，同比增长 1.1%，增速比 7 月份放缓 2.5 个百分点，其中风力发电量为 441 亿千瓦时，同比下降 11.5%，7 月份为增长 25.0%；太阳能发电量为 269 亿千瓦时，同比增长 13.9%，增速比 7 月份加快 7.5 个百分点。1—8 月份，发电量 58663 亿千瓦时，同比增长 3.6%。

『政策动向』

2023 年 9 月 19 日，由国家能源局、海南省人民政府、印度尼西亚能源与矿产资源部主办，水电水利规划设计总院、海南省发展和改革委员会、东盟能源中心承办的中国—东盟清洁能源合作周在海南省海口市召开，国家可再生能源信息管理中心在会上发布《2022 中国可再生能源绿色电力证书发展报告》。《报告》是国内首个绿证发展年度报告，重点介绍了新形势下中国绿证制度发展情况，全面梳理了中国绿证发展的历史沿革、2022 年核发交易情况，分析了绿证机制的新变化，展望了未来发展趋势。

对于国内绿证市场，《报告》认为绿证核发量和交易量持续高速增长，绿证核发量区域分布与资源分布强相关，以及

绿证交易模式因地制宜、价格水平总体平稳、企业为绿电消费主力、个人绿电消费意识持续提升是近几年绿证市场发展的总体特征。

『行业要闻』

9月5日,江西省发展和改革委员会举办了江西新能源产业合作交流会。会议聚焦新能源产业,旨在搭建交流合作对接平台,加速推动产业与资本深度融合,带动全省新能源新材料产业高质量发展。发改委党组成员王威主持,省工信厅党组成员、副厅长江明成和省能源局有关负责人分别介绍了江西省新能源产业的发展情况、基本政策;宜春、吉安、新余、上饶市领导分别围绕本地新能源产业发展、营商环境、独特优势进行了推介发言;知名企业代表们围绕“新能源产业的未来发展前景”“新能源企业如何应对国际化道路的挑战”等话题进行交流发言,共同探讨新能源新产业赋能江西经济高质量发展的最优路径。

| 简评 |

针对近期国家三部委绿证全覆盖政策,《报告》认为,政策明确了绿证地位、规范绿证核发、完善绿证交易、扩展绿证应用、鼓励绿电消费等相关要求,为未来中国绿证发展指明了方向,描绘了蓝图。

『LNG 加气』

『数据走势』

9月上旬,湖北黄冈液厂开始生产,市场供应增加,黄冈液厂降185元/吨,出厂价格3995元/吨。海气方面,受成

本支撑，价格坚挺，但受国产气降价冲击，海气出货范围减少。考虑到中秋、国庆双节将至，加之下游无明显利好，预计 LNG 价格涨幅有限。

本月 高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈 LNG 液化工厂气源，落地进液价格为 4610-4870 元/吨，LNG 零售价南城加气站由 5.59 元/kg 上调至 5.69 元/kg，龙虎山加气站由 5.29 元/kg 上调至 5.39 元/kg、庐山加气站由 5.39 元/kg 上调至 5.49 元/kg；

『行业要闻』

国际燃气联盟主席李雅兰 16 日在 2023 全球能源转型高层论坛上表示，美国、加拿大、澳大利亚、卡塔尔等国家纷纷加大了勘探开发力度，很多大型跨国油气企业，比如 BP、壳牌、埃克森美孚也在加大勘探开发力度。李雅兰介绍，能源转型的本质就是从化石能源转向可再生能源，从对资源依赖转向为对可再生能源的生产、储存开发、生产能力和应用能力等技术和生产能力的依赖。各国都在加强可再生能源政策的引导，大力投资可再生能源，通过研究 2022 年资金投入，在去年投入到石油、天然气以及化石燃料发电资金大概是 1.13 万亿美元，同时投入到可再生能源电气化运输、供热、能源储存技术等方面投资也达到了 1.1 万亿美元，二者首次持平。预计 2025 年后，全球天然气可以实现量足价优。

| 简评 |

部分低价液厂在成本支撑下，价格继续小幅探涨。截止目

前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 37.2%。随着国庆、中秋的到来，部分下游终端积极备货，再加上近期国际天然气价格上涨，受成本支撑，海气价格继续走高，涨幅 50 元/吨；预计 LNG 价格涨跌互现运行，上游将根据自身液位情况灵活调价。

『碳市场』

国家核证自愿减排量(CCER)市场重启在即。相关专家认为，CCER 重启是一个积极信号，不仅体现在温室气体自愿减排交易和管理环节，还反映在企业减排降耗的积极性、自觉性和巨大市场空间。

但 CCER 重启需要一定的支撑条件，方法学就是其中重要的一环。据了解，此前的方法学是由其开发者向主管部门提出申请，主管部门审查之后通过备案就可以发布，供社会使用。为了支撑重启，生态环境部早前开始向全国公开征集方法学建议。社会各界非常积极踊跃，前后收到了 300 多个方法学建议。其中，既有从过去的方法学加以适当改进来的，也有新制定的方法学。编制方法学是一个非常复杂、非常完整的体系，希望相关部门对方法学的科学性严格把关。此外，希望把物联网、区块链的技术纳入方法学中保障数据的严谨和准确性。

碳市场被定位为控制和减少温室气体排放的最重要制度创新，也是实现碳达峰和碳中和目标的重要市场工具。细化到 CCER 自愿减排市场，它能有效扩大碳市场参与主体，增加参与交易的交易标的物，提高市场活跃度和丰富程度。

『充电桩』

国家电网智慧车联网平台的统计数据显示，9月29日，国网山东电力电动汽车充换电量达286.46万千瓦时，比去年国庆假期首日(2022年10月1日)增长44.05%；1月1日至9月29日，累计充换电量6.02亿千瓦时，同比增长45.41%。

截至目前，国网山东电力共建成充电站2329座、充电桩1.5万台，实现充电站“县县全覆盖”和全省主要高速干道服务区全覆盖，乡镇覆盖率超60%，形成覆盖全面、智能高效、方便快捷的快速充电服务网络，为新能源汽车绿色出行提供了有力保障。为保障中秋、国庆“双节”期间充电无忧，国网山东电力于9月初推出了10项措施，提前开展高速公路充电设备巡视维护及升级改造工作，新增43台充电桩，更换升级充电桩132台，备足充电设施备品备件，持续提升充电服务能力、安全保障能力和智能化运维水平。

| 简评 |

从国家交通运输部给出的数据，截止到今年上半年，全国共计5931个高速公路服务区都已经覆盖了充电设施，这个数据占高速公路服务区总数的89.48%，累计建成了1.859万个充电桩，并有2.7万个车位预留了建设安装的条件。为了破解电动汽车充电难题，今年以来，各省市相继出台了关于电动汽车充电基础设施建设的相关方案，计划加快构建布局合理、适度超前、车桩相随的充电网络，以满足民众出行充电需求。随着新能源汽车产业的快速发展，消费者对充电基础设施的需求正不断扩大。可以预见的是，新能源汽车的

销量也会越来越高，在配套设施建设逐步完善后，充电基础设施或将朝着分布更广、布局更密、品类更全的方向发展，新能源车的优势将会更加凸显。

【传统能源】

『能源行业』

2023年10月4日，是欧佩克+第50届部长级联合监督委员会会议举行的日子。会议结束后，国际石油价格出现了自2022年9月以来的最大单日跌幅。其中，布伦特原油期货价格下跌5.11美元/桶，跌幅高达5.62%，收于每桶85.81美元；WTI期货价格下跌了5.01美元/桶，跌幅也高达5.61%，收于每桶84.22美元。

欧佩克的三位消息人士称，欧佩克在即将发布的一份报告中上调了中长期石油需求预测，凸显了该石油出口组织与其他预测机构相比更为积极的看法，尽管全球正在向可再生能源转型。欧佩克定于10月9日发布的《2023年世界石油展望》中将发布最新的长期石油需求预测。更高的石油需求将对产油国和欧佩克带来提振，并将凸显出持续投资的必要性。与国际能源署(IEA)和其他预测机构相比，这也凸显了欧佩克对石油需求前景更为乐观的看法。消息人士称，需求仍在上升。在过去18个月的高油价时期，石油使用量表现出了韧性。

| 简评 |

进入2023年以来，国际石油价格一直处于飘忽不定之中，前9个月走出了“下跌-回升”再到“下跌-回升”

的两轮循环。虽然由于全球经济前景仍不确定，但预期欧佩克+的减产将继续收紧市场。受欧佩克+背后的主要力量，即沙特阿拉伯和俄罗斯实施大幅减产的推动，原油价格正在上涨。

『综合能源港』

9月15日，山西首座碳中和加油站——中国石油晋中魏榆路奥莱加油站正式投运。该站光伏发电量年可减少18.23吨标煤燃烧、减少约110吨二氧化碳排放。据了解，奥莱加油站站房、罩棚屋面共设有219块BIPV一体式双玻光伏板，项目投运后日均发电约460度，而综合能源站日均用电量约403度，加油站光伏绿电可满足日常用电需求。经国内权威机构天津排放权交易所认证，该加油站已获碳中和证书。

作为中国石油系统内首座全程数字化施工、全面数字化交付的综合能源补给站，晋中魏榆路奥莱加油站也是其在山西地区建设的首座3.0智慧综合能源补给站。目前，有4台六枪多媒体智慧加油机、3台240kW超级快充桩，一般电动车20分钟左右即可充电到90%，实现“快充快走”。

【宏观经济】

『政策动向』

为巩固经济回升向好基础，保持流动性合理充裕，中国人民银行决定于2023年9月15日下调金融机构存款准备金率0.25个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为7.4%。

央行指出，精准有力实施好稳健货币政策，保持流动性

合理充裕，保持信贷合理增长，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，更好地支持重点领域和薄弱环节，兼顾内外平衡，保持汇率基本稳定，稳固支持实体经济持续恢复向好，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

降准消息宣布后，离岸市场人民币兑美元汇率短线小幅下跌约 85 个基点。10 年期国债活跃券 230012 收益率下行 2.25bp，报 2.6150%；10 年期国开债活跃券 230210 收益率下行 3.10bp，报 2.7050%。

| 简评 |

在 8 月份政策性降息落地、稳增长政策持续发力背景下，当月新增信贷、社融大幅反弹，而且都出现同比多增，显示当前宽信用进程再度提速，这将为接下来经济复苏动能转强积蓄力量。展望未来，政策面将继续支持宽信用进程，9 月份新增信贷、社融规模有望进一步扩大，同比也都将实现多增。

『重大消息』

9 月 15 日晚间，面对近期有自媒体报道新股发行上市关闸、发行上市标准变化等消息，证监会以答记者问的形式发布了五大表态：市场传闻不一定全面、准确，对发行上市近期阶段性收紧 IPO（首次公开募股）节奏，是维护市场稳健运行的安排，证监会、交易所 IPO 受理、审核、注册等相关工作没有暂停，不存在 IPO“关闸”的情况。上市公司再融资也不存在“关闸”情况。目前，各板块的定位、发行和上

市条件、信息披露要求等没有变化，不存在提高上市门槛的情形。

关于部分在审企业撤回，该负责人透露，近期撤回的企业，主要存在控制权稳定性不足、业绩下滑等影响企业持续经营能力的问题。对于媒体报道中涉及的产能过剩、周期性强及天花板低的行业企业，审核实践中，证监会、交易所充分关注行业发展趋势以及发行人自身情况，根据产业政策、发行条件、板块定位严格审核把关。

| 简评 |

今年8月以来，A股股权融资节奏明显放缓。按照发行日计算，共有108家公司进行了股权融资，合计募资1484.37亿元。其中，IPO家数为37家，首发募集资金647.66亿元。具体来看，8月股权融资家数已跌至74家，有28家公司完成了IPO。值得关注的是，9月已经过半，但仅有16家公司完成了股权融资，其中，IPO家数为10家，如果继续这一节奏，9月股权融资金额将创下一年来新低。