

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2024年03月)

本期关注

新能源	国家能源局印发《2024年能源工作指导意见》；
	全球液化天然气（LNG）市场加速恢复；
	全国碳市场首次扩围已定；
	工信部：我国累计建成充电基础设施 859.6 万台，同比增加 65%；
传统能源	2024 年油气行业上游投资预计温和增长；
	中国石化：截至 2023 年底累计建成充电站超 6000 座；
宏观经济	3 月 LPR 报价保持不变，预计年内降息、降准仍有空间；
	证监会：聚焦资本市场高质量发展，提升上市公司投资价值。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

公司 2024 年度 1-2 月光伏、风电各项目发电量统计数据一览，其中光伏发电量为：652.65 万度，风力发电量为：4953.97 万度。

2024 年 1-2 月，江西省总发电量 275.7 亿千瓦时，同比增长 6.1%；其中，火电发电量 238.1 亿千瓦时，同比增长 8.8%；水力发电量 11 亿千瓦时，同比增长 2.2%；风力发电量 17.2 亿千瓦时，同比增长-20.4%；太阳能发电量 9.4333 亿千瓦时，同比增长 7.7%。

『政策动向』

3 月 18 日，国家能源局印发《2024 年能源工作指导意见》的通知，明确表示大力推进非化石能源高质量发展，巩固扩大风电、光伏良好发展态势。

根据文件，2024 年的主要目标是发电装机达到 31.7 亿千瓦左右，发电量达到 9.96 万亿千瓦小时左右，“西电东送”输电能力持续提升。其中，非化石能源发电装机占比提高到 55%左右。风电、太阳能发电量占全国发电量的比重达到 17% 以上。

明确要求稳步推进大型风电光伏基地建设，有序推动项目建成投产。编制主要流域水风光一体化基地规划，制定长江流域水电开发建设方案。

重点表示科学优化新能源利用率目标，印发 2024 年可再生能源电力消纳责任权重并落实到重点行业企业，以消纳责任权重为底线，以合理利用率为上限，推动风电光伏高质量发展。持续推进绿证全覆盖和应用拓展，加强绿证与国内碳市场的衔接和国际认可，进一步提高绿证影响力。

分布式方面则是因地制宜加快推动分散式风电、分布式光伏发电开发，在条件具备地区组织实施“千乡万村驭风行动”和“千家万户沐光行动”。修订发布分布式光伏发电项目管理办法，持续开展分布式光伏接入电网承载力提升试点工作。

『行业要闻』

3月5日，江西省能源局关于逾期在建项目有关事项的通知。

通知明确了2019年、2021年风电，以及2022年光伏项目延期并网时间，以及延期项目需落实的调峰配储能力。根据通知，2019年分散式风电、2021年风电项目全容量并网期限延长至2024年12月20日。其中，2024年4月30日前全容量并网项目按15%/2小时落实调峰能力，2024年5月1日至2024年12月20日之间全容量并网项目按20%/2小时落实调峰能力。2019年分散式风电按照企业申请纳入集中式管理。

2022年光伏发电项目全容量并网期限延长至2024年9月20日，全容量并网项目按20%/2小时落实调峰能力。逾

期在建项目业主单位应于 3 月 15 日前向省能源局、省电力公司书面明确一次性全容量并网时间，按照节点加快推进项目落地。在延期期限内，电网企业继续按程序办理项目并网；在延期期限到期后，电网企业不再有接入和消纳义务。

此外，政策还公示了延期风电、光伏项目清单，逾期在建项目共 76 个项目，规模总计 501 万千瓦。其中，光伏项目 50 个，规模为 357 万千瓦；风电项目 26 个，规模为 144 万千瓦。

| 简评 |

2024 年政府工作报告中介绍今年政府工作任务时提出，大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力。充分发挥创新主导作用，以科技创新推动产业创新，加快推进新型工业化，提高全要素生产率，不断塑造发展新动能新优势，促进社会生产力实现新的跃升。公司要瞄准世界能源科技前沿，聚焦能源关键领域和重大需求，适应国家能源体系转型需要，有序推进新能源产业链合作，构建能源绿色低碳转型共赢新模式。我国能源发展仍面临需求压力巨大、供给制约较多、绿色低碳转型任务艰巨等一系列挑战。公司在发展的过程中需要应对这些挑战，要突出问题导向和需求导向，提升科技创新投入效能，以更大力度推动公司和集团新能源高质量发展。

『LNG 加气』

『数据走势』

3月中旬中石油直供西北液厂原料气竞拍结束，本次竞拍原料气价格2.28-2.35元/方，液厂生产成本约3950-4060元/吨，较上期涨116-145元/吨。受原料气价格上涨，加之各地气温逐渐回暖，陆续停止供暖，LNG需求减少，LNG价格集中上调，涨幅达420元/吨。湖北黄冈液厂因设备检修，于3月26日起停止装车，随着湖北黄冈液厂的停发，再加上目前西北LNG价格已跌破成本线，受成本支撑，市场观望情绪浓厚。本月，高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈LNG液化工厂气源与广东惠来进口海气，落地价格4630~4730元/吨，LNG零售价南城加气站由5.98元/kg下调至5.58元/kg，龙虎山加气站由5.9元/kg下调至5.5元/kg、庐山加气站由5.9元/kg下调至5.5元/kg，南康北站由5.98元/kg下调至5.58元/kg。

『行业趋势』

近期，全球主要天然气生产国动作频频，不约而同开始在产能方面下功夫，力求在加速恢复的全球液化天然气（LNG）市场分一杯羹。自去年底首条生产线投产，俄罗斯北极LNG2号项目将在今年第一季度发出首批货物，与此同时，卡塔尔和澳大利亚也相继做出扩大LNG产能的决定。日前，多家研究机构纷纷发布报告指出，今年年内，全球LNG需求将持续攀升，其中，亚洲将成为全球LNG需求增长最大引擎。作为全球主要LNG供应国，卡塔尔目前年产能约为7700万吨，此前计划到2027年将产能扩大到1.26亿吨，卡

塔尔能源公司将在 2030 年前再增加 1600 万吨/年产能，使总产能达到 1.42 亿吨/年。据了解，卡塔尔北方气田扩容项目包括气田开发和新增 LNG 生产线，建成投产后将新增 LNG 年产能 3200 万吨，届时，卡塔尔 LNG 年出口能力将提升至 1.1 亿吨。目前，陆上液化天然气处理设施正在建设，计划 2025 年投产。

丨 简评 丨

市场供应充足叠加淡季来临，下游需求不断缩减，LNG 价格将整体弱势运行。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 18.7%。市场上 LNG 重车较多，短期内价格维稳观望为主，国产气方面，市场整体供大于求，预计 LNG 价格弱势运行；海气方面，随着国际天然气进口价格连续回落，接收站价格短期内或维持稳定。

『碳市场』

全国碳市场扩围再被提上日程。生态环境部副部长赵英民近日在国务院政策例行吹风会上表示，目前已开展扩围的专项研究。对重点行业的配额分配方法、核算报告方法、核算要求指南、扩围实施路径等，开展了专题研究评估论证，相关的技术文件起草工作已经基本完成，生态环境部正在积极推动，争取尽快实现我国碳排放权交易市场的首次扩围。

截至去年年底，全国碳排放权交易市场累计成交量达到 4.4 亿吨，成交额约 249 亿元。第二个履约周期成交量比第一个履约周期增长 19%，成交额比第一个履约周期增长 89%。

目前，全国碳市场仅纳入了电力行业。国家发改委 2017 年公布的《全国碳排放权交易市场建设方案（发电行业）》明确，参与主体包括发电行业年度排放达到 2.6 万吨二氧化碳当量（综合能源消费量约 1 万吨标准煤）及以上的企业或者其他经济组织为重点排放单位。年度排放达到 2.6 万吨二氧化碳当量及以上的其他行业自备电厂视同发电行业重点排放单位管理。在此基础上，逐步扩大重点排放单位范围。根据当前各行业的现状，首批纳入扩围的很可能包括电解铝、水泥、钢铁等行业。而石化、化工这些行业的产品品类较多，工艺也较为复杂，需要更多时间进行研究。此外，电解铝、水泥、钢铁行业也是欧盟 CBAM 政策的纳入行业，将这些行业尽早纳入全国碳市场中，也有利于后续应对国际相关政策挑战。

『充电桩』

截至 2023 年底，我国充电基础设施累计达 859.6 万台，同比增加 65%。2023 年，我国新增公共充电桩 92.9 万台，同比增加 42.7%；新增随车配建私人充电桩 245.8 万台，同比上升 26.6%；高速公路沿线具备充电服务能力的服务区约 6000 个，充电停车位约 3 万个。在公共充电桩中，快充桩数量占比已提升至 44%。换电基础设施建设加快，2023 年，我国新增换电站 1594 座，累计建成换电站 3567 座。我国已建成世界上数量最多、辐射面积最大、服务车辆最全的充电基础设施体系。

3 月 22 日，交通运输部发布《2024 年交通运输更贴近

民生实事》，明确提出加大公路沿线充电基础设施建设力度，优化布局、加密设置，新增公路服务区充电桩 3000 个，充电停车位 5000 个，持续提升公路沿线充电服务保障能力。

下一步，相关部门将加快推进充电基础设施建设，不断优化完善充电网络布局，加强重点场景充电基础设施建设，引导用户广泛参与智能有序充电和车网互动，鼓励开展新能源汽车与电网互动应用试点示范工作；持续推动换电基础设施相关标准制定，加快换电模式推广应用，持续优化新能源汽车使用环境。

【传统能源】

『能源行业』

2024 年，全球油气市场因经济、地缘政治和能源转型等多重因素仍将面临挑战，各国更加重视能源安全，积极推动油气行业发展。尽管投资总量预计延续增长，但受到脱碳目标与供应链安全平衡变化的影响，许多石油公司对上游投资态度保守，因此增长幅度有限。多家国际能源分析机构，如英国能源情报集团、伍德麦肯兹以及睿咨得能源等，均对 2024 年的油气行业上游投资总额进行了预测，普遍认为将处于 5000 亿—5500 亿美元之间。

2024 年，各大石油公司积极通过并购来优化资产组合、提升市场竞争力。他们纷纷整合区域充电基础设施资产，抢占市场份额，这也促使中小型并购交易数量不断攀升。欧洲石油公司如壳牌、bp、道尔达能源等，已加大对北美和中国充电基础设施服务市场的投入力度，计划通过并购等方式进

一步拓展全球新能源汽车充电服务设施和市场。与此同时，随着技术的进步以及人工智能、物联网等技术的应用，部分开采难度较大的油气资源开发更具可行性和经济性。石油公司通过获取新技术、优化资产配置等措施，集中力量发展优势领域，提高抗风险能力，并增强对全球市场体系的影响力。

一方面，截至 2023 年底，全球大部分地区的海工油气装备费率已普遍超越 2014 年的水平（特别是中东、巴西和西非地区），海工油气装备费率预计在 2024 年创新高。作为衡量钻机、海上石油支持船日费率的重要指标，克拉克森离岸指数在 2023 年实现了 27% 的增长。同时，克拉克森海上石油支持船费率指数更是在 2023 年底攀升至近 15 年来的最高水平，涨幅高达 30%。

另一方面，深水油气开发项目不断推进，将有力拉动浮式钻井或生产平台、浮式生产储油卸油装置等高端海工装备的需求增长。据睿咨得能源的分析，由于劳动力和原材料成本上升等因素的影响，中国、巴西、马来西亚、韩国和新加坡等国的浮式生产储卸油装置的建造成本预计在 2024 年和 2025 年呈现温和增长态势。

【宏观经济】

『政策动向』

3 月 20 日，全国银行间同业拆借中心公布新版 LPR 报价，1 年期品种报 3.45%，上月为 3.45%；5 年期以上品种报 3.95%，上月为 3.95%。值得一提的是，继上个月 5 年期以上 LPR 迎有史以来的最大降幅后，本月两个期限 LPR 均维持

不变，符合市场预期。

业内人士表示，3月LPR报价持平前期，主要源于三方面因素：一是3月MLF利率维持不变，LPR报价的定价基础未发生变化；二是2月5年期以上LPR报价实现大幅下调，银行净息差延续承压，LPR报价短期无再度下调的空间；三是近期银行市场化负债成本小幅上行，LPR加点下调进一步受限。

| 简评 |

3月流动性虽总体稳健偏松，但仍有一季度信贷投放维持相对高位、地方债发行有望加速等因素的扰动；同时，在降杠杆、防空转等多重诉求下，近期央行逆回购持续缩量，在3月MLF利率继续维持不变、近期市场类主动负债成本略有上行、存款定价竞争激烈等环境下，商业银行继续下调LPR的加点和空间受限，3月LPR报价持平前期，短期将维持稳定。

『重大消息』

在日前举行的国新办发布会上，证监会副主席李超宣布，证监会集中出台了《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》《关于加强上市公司监管的意见（试行）》等四项政策文件，从发行准入、上市公司持续监管、中介机构监管等各方面系统性提出政策措施，突出“两强两严”（强本强基、严监严管），促进有利于完善资本市场长期稳定发展的体制机制，走好中国特色资本市场发展之路。

业内人士和机构指出，证监会集中发布四项“两强两严”政策文件，涵盖严把发行上市准入关、加强上市公司监管、加强证券公司和公募基金监管以及加强证监会自身建设四大方面。证监会围绕加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场这一总目标，有力释放强监管防风险促高质量发展的政策信号。

| 简评 |

证监会的一系列政策文件，围绕夯实资本市场基础、提升上市公司质量打出了一套强有力的“组合拳”，体现了证监会“两强两严”的监管思路以及积极回应市场关切、完善资本市场体制机制的改革方向，是进一步促进资本市场高质量发展、走好中国特色资本市场发展之路的重要举措。