

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

( 2020 年 7 月 )

## 目录

|                 |    |
|-----------------|----|
| 本期关注.....       | 2  |
| 【 金融经济 】 .....  | 3  |
| 『政策关注』 .....    | 3  |
| 『重大消息』 .....    | 4  |
| 『数据走势』 .....    | 5  |
| 【 新能源产业 】 ..... | 6  |
| 『光伏发电』 .....    | 6  |
| 『 LNG 加气』 ..... | 7  |
| 【 传统能源 】 .....  | 8  |
| 『石油行业』 .....    | 8  |
| 【 物流 】 .....    | 9  |
| 『行业新闻』 .....    | 9  |
| 『数据走势』 .....    | 10 |
| 【 信息科技 】 .....  | 11 |
| 『行业要闻』 .....    | 11 |

## 本期关注

|       |                                |
|-------|--------------------------------|
| 金融经济  | 证监会回应计划向商业银行发放券商牌照的传闻，无更多信息通报； |
|       | 新三板精选层开市交易，首批 32 股分化明显；        |
|       | 六月规上工业企业利润实现两位数增长，工业经济回升向好；    |
| 新能源产业 | 国家竞价补贴揭晓，光伏装机有望迎来“加速跑”；        |
|       | LNG 罐箱运输文件出台，行业发展日趋规范；         |
| 传统能源  | 商务部废止《成品油市场管理办法》和《原油市场管理办法》；   |
| 物流    | 中国远洋海运与蚂蚁集团探索区块链应用；            |
| 信息科技  | 工信部要求挤干 5G 用户规模水分；             |

## 【金融经济】

### 『政策关注』

据财新报道，日前从权威人士处获悉，证监会计划向商业银行发放券商牌照，或将从几大商业银行中选取至少两家试点设立券商业务。

随后证监会新闻发言人表示，已关注到媒体报道，证监会目前没有更多的信息需要向市场通报。发展高质量投资银行是贯彻落实国务院关于资本市场发展决策部署的需要，也是推进和扩大直接融资的重要手段。关于如何推进，有多种路径选择，现尚在讨论中。不管通过何种方式，都不会对现有行业格局形成大的冲击。

业内人士认为，此次银行获取的券商牌照的背景与 2015 年已经不同，推动金融混业经营并非主要目标，金融反哺实业、发展直接融资才是制度改革的主线。

商业银行的混业经营在法律层面上早已预留了一定空间。据了解，现行的《商业银行法》第 43 条规定，商业银行在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务，不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资，但国家另有规定的除外。

### | 简评 |

本轮资本市场深化改革的核心目标是提高资本市场服务实体经济发展的能力。通过给商业银行发放券商牌照，有助于将现有金融体系中最强大的参与方加入资本市场的

发展建设。一方面增加资本市场供给。赋予银行提供直接融资服务的资格，将有效推动直接融资比例提升。另一方面增加资本市场需求。银行获得券商牌照后，将有利于逐步引导居民中长期稳定资金增加权益类资产配置。从中长期来看，这都将对资本市场蓬勃发展形成直接利好。

从存量竞争领域来看，银行系券商难以撼动现有格局。目前证券公司已经直接面临银行竞争的资管、债承和股票质押业务三块业务合计营收占比不超过 20%。尚未开展竞争的经纪、两融短期来看银行系券商未必会立刻建立优势，而自营业务并不直接形成竞争关系。

从增量角度来看，直接融资时代启幕，“大投行”面临广阔机遇。随着我国证券化率的提升，资本市场的体量和空间得到进一步扩张，以及银行零售客户有望加速入市，证券经纪、信用交易、衍生品等领域都有进一步扩张的空间。

### 『重大消息』

新三板精选层设立暨首批企业晋层仪式于 7 月 27 日举行，证监会副主席阎庆民在仪式上致辞表示，推进新三板改革是党中央、国务院的重大决策部署，在有关各方的共同努力下，市场迎来了精选层设立暨首批企业晋层的历史时刻。新三板是多层次资本市场体系的重要组成部分，是服务创新型、创业型、成长型中小企业的重要平台。尽管新三板精选层市场首日出现了大面积破发的情况，但一定程度上来说，新三板精选层向资本市场提前预演了一次市场化发行体制改革下公司上市首日股价分化的表现，是市场走向成熟的标

志之一。

### 『数据走势』

国家统计局 7 月 27 日发布的数据显示，今年上半年，工业企业利润增速呈现“前低后高、由降转升”走势，二季度工业企业利润同比增长 4.8%，一季度为下降 36.7%，尤其是 5、6 月份，利润分别增长 6.0% 和 11.5%，增速逐月加快。

不仅是 6 月当月，从统计数据看，二季度工业企业利润同比增长 4.8%，比一季度提高了 41.5 个百分点。利润增速最高的行业为高技术制造业。二季度，高技术制造业利润增长 34.6%，为增速最高的行业板块，而一季度为下降 17.1%。其中，受订单转移到国内以及内需增加影响，电子行业二季度利润增长 47.6%，而一季度为下降 12.0%。

国家统计局对规模以上工业企业的快速调查显示，截至 6 月中旬，规模以上工业企业已基本全面开工，其中有 68.4% 的企业达到正常生产水平八成以上，较 4 月上旬上升 17.2 个百分点。二季度，装备制造业增加值同比增长 9.5%，增速高于上年同期 4.2 个百分点。6 月，汽车行业受环保标准切换、购车补贴、基建加快推进等政策性因素影响，叠加消费市场恢复，生产继续加快至 13.4%，创近两年新高；3D 打印设备、集成电路圆片、智能手表同比增长 1 至 5 倍；半导体分立器件、高性能化学纤维、服务机器人等增长 32.9%—81.9%。

### | 简评 |

当前，全球疫情仍在持续蔓延，国际经贸形势复杂严峻，工业利润增长的持续性仍存在不确定性。尽管二季度工业企

业利润状况明显恢复向好，但总体看，受新冠肺炎疫情冲击影响，市场需求依然偏弱，企业生产经营仍然面临不少困难。

预计下阶段，随着统筹推进疫情防控和经济社会发展各项政策措施逐步落实落地，复工复产深入推进，生产经营秩序稳步恢复，工业企业利润状况持续改善。

## 【新能源产业】

### 『光伏发电』

国家能源局近日公布了 2020 年光伏发电项目国家补贴竞价结果，拟将河北、内蒙古等 15 个省（区、市）和新疆生产建设兵团的 434 个项目纳入国家竞价补贴范围，总装机容量 2596.7208 万千瓦。这比 2019 年纳入竞价补贴范围的 2278.8642 万千瓦装机容量，有所增加。

从项目类型看，纳入今年竞价补贴范围的普通光伏电站项目 295 个，装机容量 2562.874 万千瓦；全额上网工商业分布式光伏项目 137 个，装机容量 33.0468 万千瓦；自发自用、余电上网分布式光伏项目 2 个，装机容量 0.8 万千瓦。分省份看，装机容量在 200 万千瓦以上的省份有贵州、宁夏、河北、浙江、江西、青海。

从项目电价看，单个项目最低电价为 0.2427 元/千瓦时（相比 2019 年降低 0.0368 元/千瓦时），加权平均电价为 0.3720 元/千瓦时（相比 2019 年降低 0.0644 元/千瓦时）。

### 丨 简评 丨

补贴规模的确定让市场吃下了一颗定心丸，除此之外，

更为关键的一点是，国家能源局在通知中继续对竞价项目的并网时间进行了限定。具体来看，对于 2020 年底前未全容量建成并网的，每逾期一个季度并网电价补贴降低 0.01 元/千瓦时；逾期两个季度后仍未建成并网的，取消项目补贴资格。如遇社会公认的不可抗力因素，建设期限经批准后可适当顺延。因此在利好因素的推动下，预计下半年国内光伏建设情况较为乐观，四季度甚至有可能迎来新的需求增长旺季。

### 『 LNG 加气 』

日前，交通运输部正式印发《整船载运液化天然气可移动罐柜安全运输要求（试行）》（下称《要求》），对整船载运液化天然气（LNG）罐箱的安全问题做了明确规定。

根据《要求》，整船载运 LNG 罐箱是指船舶仅载运 LNG 罐箱或船舶同时载运 LNG 罐箱和其他货物，其中 LNG 罐箱的载货量超过该船舶甲板可载货量的 50%，或者海上载运 100 个、内河载运 50 个及以上 LNG 罐箱。

业内人士表示，《要求》是针对规模化罐箱运输的第一个总体要求，对引导行业规范、有序、安全发展非常重要。按照明确的标准操作，一些优势企业、安全能力保障强的企业，能够做大做强，会对 LNG 罐箱发展起到一定的促进作用。

### | 简评 |

LNG 罐箱由于“宜储宜运”，灵活性强，在我国天然气市场具有一定发展优势，但因一直未有针对性的安全标准，发展一直不温不火。此次《要求》是针对 LNG 罐箱专用船出台的第一个安全标准，是 LNG 罐箱运输发展的一大

步，随着相关政策规范逐步落地，LNG 罐箱运输发展或将迎来发展新纪元。

## 【传统能源】

### 『石油行业』

7 月 3 日，商务部发布消息称，决定废止《成品油市场管理办法》和《原油市场管理办法》，自公布之日起施行。这一举措意味着企业在原油、成品油经营资格审批上得到简化。

上述两个管理办法已经实施了 13 年，即 2007 年 1 月 1 日起开始施行。在原有审批路径中，申请原油销售、仓储，及成品油批发、仓储经营资格的企业，需获得商务部审批；申请从事成品油零售经营资格的企业，需获得省级主管部审批。

不过早在 2019 年 8 月，国务院办公厅发布《关于加快发展流通促进商业消费的意见》明确，取消石油成品油批发仓储经营资格审批，将成品油零售经营资格审批下放至地市级政府。2019 年 12 月，商务部发布的《关于做好石油成品油流通管理“放管服”改革工作的通知》中也强调，前述两个管理办法将适时废止。同时再次明确，市场主体从事石油、成品油的批发和仓储经营活动，只要符合相关法律法规、达到相关标准，取得相关资质或通过相关验收，即可依法依规展开经营，无需再向商务主管部门申请；成品油零售经营资格审批及管理工作，移交给地市级政府。

### | 简评 |

旧有管理办法的废止，大大降低了行业准入门槛，审批权限下放，更多的企业将参与到这一部分市场中。这一做法的核心意义在于减少政府部门在油品流通行业中的干预，废止上述两个管理办法将优化营商环境和成品油市场消费环境，批发市场未来将变得更加活跃。

## 【物流】

### 『行业新闻』

7月6日，中国远洋海运集团与阿里巴巴、蚂蚁集团签署三方战略合作协议，将共同推动航运物流区块链合作和应用，开展未来基于全球航运物流网络的深度合作。根据协议，未来中国远洋海运将联合蚂蚁集团共同研究和推动航运物流区块链在中国的部署落地，携手推动航运、港口、物流、金融等领域以区块链技术为基础的战略连接，通过跨链合作实现数据互联互通，为产业链上下游系统合作创造平台。在国际航运物流和贸易的业务场景下，双方合作持续拓展区块链的应用场景，开展基于区块链的应用基础数据格式规范研究，推动相关领域数据标准的制定。双方还将加强在智慧航运、智慧港口和供应链金融方面的合作，共同推动航运操作流程和单证数字化。

### | 简评 |

蚂蚁集团在区块链业务布局上世界领先，区块链专利申请数和授权专利数均位列全球第一，在交易性能、隐私保护、跨链互联等关键技术领域多有突破，并拓展出商品溯源、司

法、版权、公益、供应链金融、资产证券化、电子票据等 50 个多场景的规模化商用。借助区块链、物联网、5G 等技术，持续深化与各方的合作，推动航运产业链上下游逐步实现货流、资金流、信息流的无缝衔接和顺畅流转，成为技术进步与产业方向融合的重要领域，促进物流供应链数字化转型和协同创新。

### 『数据走势』

近日，交通运输部举行 7 月份例行新闻发布会，发布 2020 年上半年交通运输经济运行有关情况。交通运输部新闻发言人孙文剑介绍，二季度以来，随着生产生活秩序的恢复，公路水路运输企业复工率已经达到 98.8%，其中客运和货运企业复工率分别达到 98.1%、99.6%。在货运方面，货运量连续两个月实现小幅的增长。二季度以来货运量恢复速度快，5 月、6 月连续正增长，增速有非常大的变化，5 月增速是 0.4%，稍微出现增长。但 6 月的时候增速达到了 3.9%。上半年，完成全社会货运量 198.7 亿吨。此外，上半年快递数据非常亮眼，完成业务量 338.8 亿件，增长了 22.1%。上半年，完成港口货物吞吐量 67.5 亿吨，同比增长 0.6%，大家看到货运量持续的正增长。其中二季度增长 5.2%，自 4 月以来，已经连续三个月保持增长。

### | 简评 |

一系列数据表明，生产复苏的动力正在逐步增强。单看 6 月，已恢复至去年同期的 68.8%，客运量恢复势头非常强劲，恢复程度较一季度末提高 37.3 个百分点。城市间客运方

面,上半年完成营业性客运量 39.6 亿人次,同比下降 54.8%。6 月已恢复至去年同期的 56.3%,恢复程度较一季度末提高 29.3 个百分点。此外,私家车、单车等个性化出行明显增强。

## 【 信息科技 】

### 『 行业要闻 』

近日,国新办就今年上半年工业通信业发展情况举行新闻发布会。发布会上,工业和信息化部信息通信发展司司长、新闻发言人闻库针对 5G 的最新发展状况做了介绍。针对运营企业存在的考核指标和促进措施,以及可能存在的 5G 套餐考核压力,闻库表示,基层业务人员在推广的时候,可能会采取一些不当做法,例如强制用户更换 5G 套餐等,这些做法是应当规避的。他同时强调,保护用户权益方面,电信行业也有一系列规章制度,规章要求电信企业为用户开通新的套餐业务前,要提醒并经过用户同意。下一步各地方通信管理局将密切关注各省各地的情况,加强监督检查,特别是要依法查处没有经过用户同意,擅自升级用户套餐、捆绑销售等侵害用户合法权益的行为。

### | 简评 |

5G 在稳投资、促消费、助升级、培植经济发展新动能等方面的潜力正在进一步显现。但应该看到,当前我国 5G 发展仍处于商用初期,真正发挥 5G 对经济高质量发展支撑作用,还需要进一步强化政策保障。要充分调动各行各业应用 5G 的积极性,研究梳理 5G 应用在推广当中存在哪些制约因

素，应当如何改进网络以满足更多需求，要进一步明确技术方案，探索新的商业模式，切实打通 5G 和其他行业的应用通道。联合产业开展虚拟专网的研究与试验，满足行业数据的需求，针对企业的各种应用，做一些量身定制或者私人定制的网络。

---

统筹：危水平、舒思威

主编：陶晨

行业板块：

- |        |        |
|--------|--------|
| 1. 徐兴汉 | 金融经济   |
| 2. 刘小龙 | 光伏发电   |
| 3. 陈尚建 | LNG 加气 |
| 4. 李旻  | 传统能源   |
| 5. 陶晨  | 物 流    |
| 6. 蔡梓弈 | 信息科技   |
-