

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2021 年 05 月)

目录

本期关注.....	2
【宏观经济】	3
『政策动向』	3
『重大消息』	4
『数据走势』	4
【新能源】	7
『光伏发电』	7
『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

宏观经济	证监会副主席李超：从严从重从快打击欺诈发行财务造假等违法违规行为；
	国家统计局：5月官方制造业 PMI 为 51.0 经济总体继续保持平稳扩张；
	聚焦央行数字货币，IFF 会议热议应用与监管；
新能源	2021 年风光建设方案出炉；
	全球 LNG 增供“后劲”不足；
传统能源	IEA：2021 年全球石油需求将激增 6%；
物流	京东物流在香港成功上市，推动一体化供应链深度融入区域经济发展；
信息科技	工信部：推进 5G、光纤为代表的双千兆网络发展。

【宏观经济】

『政策动向』

5月29日，证监会副主席李超在会上表示，今年以来，世界经济出现复苏迹象，但经济复苏分化也较为明显。近期全球大宗商品价格持续上涨，市场对于部分国家实施超宽松政策的外溢性担忧加剧。中国经济呈现稳定恢复态势，消费、投资、出口均有所改善，高质量发展取得新的成效。但经济恢复仍不均衡，基础仍不稳固，这些都给进一步推动我国资本市场高质量发展带来了新课题、新机遇、新挑战。下一步中国证监会将紧紧围绕“十四五”规划对资本市场的部署要求，进一步落实“建制度，不干预，零容忍”九字方针，推进资本市场更好发挥资源配置、风险缓释、政策传导、预期管理等方面的枢纽作用，在实现自身高质量发展的同时更好服务构建新发展格局。

后期，证监会将紧扣注册制改革，坚持稳中求进，做好试点总结评估和改进优化，完善相关配套制度规则，为全市场注册制改革积极创造条件。同时，证监会将在持续加强、改进日常监管的基础上，会同立法、司法机关等有关方面，进一步落实好关于依法从严打击证券违法活动的指导性文件，加快健全有中国特色的证券执法司法体制机制；持续完善资本市场法治基础，从严从重从快打击欺诈发行、财务造假，以及以市值管理之名行市场操纵之实等恶性的违法违规

行为。

| 简评 |

据证监会官网最新数据统计，今年以来，证监会和地方证监局已经发布 69 张行政处罚决定书，合计罚没金额 13.87 亿元。其中，内幕交易和信披违法案件数量合计占比超七成。从处罚类型来看，69 张行政处罚决定书中，涉及信披违法的有 25 张，涉及内幕交易的有 24 张，占比分别为 36.23%、34.78%，两者合计占比超过七成。值得注意的是，近年来，证券从业人员违法买卖股票也成为监管处罚的重点。

总体来看，资本市场正在发生日益深刻的结构性变化，而要进一步改善市场生态，使得市场定价的功能能够高质量的进一步发挥，需进一步完善相关的条文法规，惩治欺诈发行、财务造假、市场操纵等行为，进一步落实好关于依法从严打击证券违法活动的指导性文件，更好的保护投资人，特别是中小投资者合法权益，进一步营造良好的市场发展生态。

『数据走势』

5 月 31 日国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。对此，国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河进行了解读。5 月份，中国制造业采购经理指数为 51.0%，比上月微落 0.1 个百分点；非

制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 55.2%和 54.2%，比上月上升 0.3 和 0.4 个百分点，我国经济总体继续保持平稳扩张。5 月份，制造业采购经理指数与上月相比变化不大，景气度继续高于 2019 年和 2020 年同期，制造业延续稳定扩张态势。非制造业商务活动指数为 55.2%，高于上月 0.3 个百分点，非制造业扩张力度有所加大。

『重大消息』

5 月 30 日，国际金融论坛（IFF）2021 年春季会议正式召开。证监会科技监管局局长姚前表示，面对数字化浪潮，中央银行有必要主动创新法定货币发行和流通方式，探索央行数字货币，以优化法定货币支付功能，缓解私人支付工具的冲击，提高法定货币地位和货币政策的有效性。清华大学经济管理学院金融系主任何平表示，央行数字货币具备先进的技术，可以帮助整个经济实现数字化转型加速，但是它在应用场景、与社会上其他支付手段的合作，包括在国际支付体系中的定位与合作竞争，都需要我们有更多的顶层设计，不能简单地盲目推进。

美联储主席鲍威尔在 4 月 28 日答记者问时，对数字人民币评论称，“它的真正用处是帮助政府看到所有的实时交易”。对此，姚前反驳称，这并非中国央行数字货币的动机。“在我国民众已经习惯支付宝、微信支付等非现金支付方式后，许多人身上已不再携带现金，事实上，第三方支付技术上已经可以实现所有实时交易的透明化，当然，也

引发了数据隐私保护、可匿名性、垄断、监管透明度等问题。”

央行数字货币的隐私机制设计是当前的研究热点，最近欧洲央行对于数字欧元公众咨询结果显示，参与咨询的居民和专业人士都认为隐私性是数字欧元最需要关注的设计特征。姚前认为，数字身份的真实性问题、隐私问题、安全问题或涉及更大的社会治理问题，需要进一步做深入研究。

| 简评 |

数字货币从近期来看它改变了支付市场的格局，在法定的货币形态中增加数字人民币是第一个改变，第二个改变是在市场化支付工具占主导地位的零售市场中，增加官方的支付工具，而这也将会改变银行业竞争的格局和改变货币市场监管的格局。

金融消费者一旦减少了对银行账户的依赖，就可以更加自由地选择金融服务和金融机构，金融竞争将更加充分。而央行拥有实时、完整、结构化的央行数字货币流通数据，有利于实现货币供应总量的精准调控。

但值得注意的是，在国际支付体系当中，央行数字货币有限匿名，事实上会带来国际资本的匿名流动，并不利于各国监控资本流动。若数字货币在各国开始大范围使用，汇率的变动将存在更多的不确定性，央行数字货币在国际支付当中应当承担的角色还需进一步思考。

【 新能源 】

『光伏发电』

5月19日，国家能源局发布1-4月份全国电力工业统计数据。截至4月底，全国发电装机容量22.3亿千瓦，同比增长9.5%。其中，风电装机容量2.9亿千瓦，同比增长34.6%；太阳能发电装机容量2.6亿千瓦，同比增长24.3%。

5月20日，《国家能源局关于2021年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》正式对外发布。

《通知》指出，考虑到项目建设周期，为保障2022年风电、光伏发电项目如期并网，确保完成2022年可再生能源电力消纳责任权重，今年须储备2022年拟并网的项目。《通知》要求建立保障性并网、市场化并网等并网多元保障机制。各省（区、市）完成年度非水电最低消纳责任权重所必需的新增并网项目，由电网企业实行保障性并网，2021年保障性并网规模不低于9000万千瓦。

| 简评 |

为落实碳达峰、碳中和目标，促进风电、光伏发电大规模、高比例、高质量跃升发展，优化发展建设环境至关重要。随着我国经济发展的明显增速，我国碳排放量持续高于全球水平且居高不下。自十四五规划出台后，推动绿色发展，促进人与自然和谐共生便成为了整个社会关注的焦点。而实现碳中和目标的关键就在于“碳减排”。

『LNG 加气』

近日，亚洲 LNG 现货价格持续上涨，截至5月14日，

东北亚地区 6 月交付的 LNG 现货价格已突破 10.15 美元/百万英热单位，较 4 月底出现的 8.65 美元/百万英热单位上涨约 20%。与此同时，欧洲地区的 LNG 现货价格也在节节攀升，目前已达到历史高点。

| 简评 |

近年来，中国、印度等亚洲主要经济体已相继宣布加快能源转型，与煤炭相比更为清洁的天然气成为了低碳转型首选。去年因新冠肺炎疫情影响，发达国家的 LNG 需求出现下降，今年预计将呈现缓慢回暖态势，但非洲、亚洲以及中东等地区则将是今年全球 LNG 需求增长的主要推手，预计将占今年全球 LNG 市场需求增长总量的 70%以上。

【传统能源】

『石油行业』

国际能源署（IEA）5 月 15 号表示，基于疫苗接种活动继续扩大且疫情已基本控制的预期，今年全球石油需求预计将增长 6%。报告中称，在 2020 年全球石油日需求量减少 870 万桶之后，预计全球石油日需求量将增加 540 万桶，至日均 9640 万桶。EIA 指出消费量仍低于 2020 年底，这在很大程度上还反映了季节性模式，巴西、印度和欧洲的冠状病毒疫情，以及 2 月份美国的严寒天气，导致全球需求复苏放缓。

“十三五”期间,我国成品油实际产量从 3.67 亿吨增长至 4.26 亿吨,年均增幅达 4.1%;表观消费量从 5.57 亿吨增长至 7 亿吨,年均增长 5.4%,石油市场呈现规模不断扩大、需求

增速转轨、出口快速发展、市场化程度加快等新特征。

| 简评 |

近期印度和日本疫情严重加强封锁，市场参与者担忧影响原油需求，原油价格出现短时下跌；但美伊谈判存较大不确定性，且美国和欧洲的未来需求有望增加有给予原油价格一定底部支撑。多空交织之下，国际原油价格并未出现单边行情。受经济增速放缓、增长动能转换、能源转型加快、能效水平提升等综合影响,未来我国石油消费增速大概率进一步放缓。

【物流】

『行业新闻』

北京时间 5 月 28 日，京东物流正式于香港联交所主板上市。作为中国领先的技术驱动的供应链解决方案及物流服务商，京东物流此次在香港上市，标志着其进入到了新的发展阶段。

自 2007 年京东集团自建物流以来，京东物流已建立了覆盖全国、触达全球的六大物流网络。经历 10 年的孵化和积淀后，2017 年京东物流全面对外开放，到 2020 年已服务企业客户数超过 19 万，针对多个行业的差异化需求形成了一体化供应链解决方案。

过去 14 年间，京东物流的发展始终离不开与区域经济的深度融合。目前，京东物流在全国运营了 1000 多个仓库，仓储物流网络覆盖全国的 32 个省、444 个城市。一方面，京

东物流的成长折射着中国区域经济的飞速发展，另一方面，通过沉淀的物流基础设施和技术能力，京东物流深度服务于地方经济尤其是特色产业的发展，极大地促进了地方经济、特色产业的市场竞争力。

| 简评 |

京东物流与传统物流的不同在于与供应链的结合，形成了一个以消费为引擎带动生产和供应链发展的新模式。京东物流定位“技术驱动的供应链解决方案及物流服务商”，数字化、智能化的发展趋势使得供应链更加科学、高效，让中国的大市场更加畅通，这是“十四五”规划建议中提到的“畅通国内经济大循环”的一个具体的实现方式。

『数据走势』

自5月开始，安能物流、福佑卡车分别在港交所、美证券交易委员会先后递交上市招股书，到5月28日京东物流登陆港股，以及满帮在美递交招股书……物流行业在2021年5月份似乎再度刮起一股“上市潮”。

根据公开报道统计发现，其实今年以来，已至少有9家货运企业被爆出筹划上市，或启动上市进程。先是货拉拉、快狗打车、满帮，接着安能、日日顺、福佑卡车，早在今年初，百世快运也透露最快将于2022年完成上市，此前顺丰快运、中通快运则在被传出考虑分拆上市。

中国是全球最大的电商市场，疫情加速了消费由线下转移至线上。而目前，快递以外的大物流市场仍然处于高度分

散状态，未来整合空间广阔。根据“十四五”规划和 2035 年远景目标，深化流通体制改革，建设现代物流体系，加快发展冷链物流；统筹物流枢纽设施、骨干线路、区域分拨中心和末端配送节点建设，加快形成内外联通、安全高效的物流网络。完善现代商贸流通体系，培育一批具有全球竞争力的现代流通企业。

| 简评 |

经过疫情的考验，处于第一梯队的快递企业为了进一步巩固“护城河”，纷纷走出“舒适圈”，往冷运、快运、医药、同城、航空等新业务发力，与跨境电商、制造业、农业等上下游产业深度融合，获得新的增长点。

当下，物流市场仍处在逐年高增长状态，每个细分领域都有很大的想象空间，企业运营也需要源源不断的资金做补充，对于很多企业来说，发展到一定阶段，上市是必然的选择。

【 信息科技 】

『行业要闻』

5 月 27 日，2021 中国国际大数据产业博览会在贵阳市开幕，工信部副部长刘烈宏指出，下一步，要重点做好以下工作：一是推进以 5G 和光纤网络为代表的“双千兆”网络协同发展。二是加强数据中心与智能计算、人工智能等技术协同，更好地推动大数据赋能千行百业。三是构建新型工业

网络基础设施，支持企业开展“5G+工业互联网”融合应用创新，建立完善数据安全管理机制。

工信部此前也发布《“双千兆”网络协同发展行动计划(2021-2023年)》，提出3年时间实现5G、千兆带宽基本普及的目标。到2023年底，千兆光纤网络具备覆盖4亿户家庭的能力，10G-PON及以上端口规模超过1000万个，千兆宽带用户突破3000万户。5G网络基本实现乡镇级以上区域和重点行政村覆盖。

| 简评 |

目前看来，中国的5G发展已经小有成就，建成5G基站超81.9万个，5G终端超过3.1亿。以5G和光纤网络为代表的“双千兆”网络协同发展有助于联系全国所有城市，建立一个整个光网城市群，将5G、光纤网络与国民经济各行业、各领域融合起来，提高制造业的数字化、智能化整体水平。另一方面，5G的加速落地，也推动光电线缆需求量迎来爆发式的增长。

统筹：危水平、舒思威

主编：李旻

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 |
-