

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2021年04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】.....    | 6  |
| 『光伏发电』.....   | 6  |
| 『LNG 加气』..... | 7  |
| 【传统能源】.....   | 8  |
| 『石油行业』.....   | 8  |
| 【物流】.....     | 10 |
| 『行业新闻』.....   | 10 |
| 『数据走势』.....   | 11 |
| 【信息科技】.....   | 13 |
| 『行业要闻』.....   | 13 |

## 本期关注

|      |  |
|------|--|
| 宏观经济 | 银保监会：严厉打击借道同业、理财、表外等业务向股东输送利益行为；；          |
|      | 工业企业利润普遍增长，一季度近四成行业利润同比翻番；                 |
|      | 国内首个地方政府债券蓝皮书发布，全景式研究地方债；                  |
| 新能源  | 国家能源局、国家发改委联合发布《关于加快推进新型储能发展的指导意见（征求意见稿）》； |
|      | LNG 市场发展正酣，天然气消费速增；                        |
| 传统能源 | OPEC 坚持从 5 月 1 日起放宽石油减产的计划；                |
| 物流   | 国家车联网产业标准体系建设指南（智能交通相关）发布；                 |
| 信息技术 | 国资委主任郝鹏：加大 5G、工业互联网等新兴基础设施建设力度。            |

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

为继续巩固专项整治成果，推进乱象问题整改，持续抓好存量风险化解和增量风险防范，4月27日，银保监会决定推动银行保险机构股权和关联交易专项整治工作常态化。

常态化开展股权和关联交易专项整治，主要聚焦重点机构和高风险问题，分类施策、重点突破，严厉打击借道同业、理财、表外等业务，或通过空壳公司虚构业务等隐蔽方式向股东输送利益行为，严厉清查和处理资本不实、股东不实等风险问题，及时跟踪并督促问题切实整改，加快化解存量风险，严格防范增量风险，全面提升股权和关联交易管理水平。

根据安排，各银行保险机构和各级监管部门要将股权和关联交易整治作为机构管理和日常监管的重要内容，常抓不懈，持续推进。其中，各银行保险机构要切实承担常态化专项整治和合规建设的主体责任，确保责任到位、措施到位，切实将问题隐患整治到位。

监管部门同时加强评估和督查，以中小机构为重点，着力查处资本不实、股东不实及通过隐蔽方式向股东输送利益等高风险问题。一是持续开展非现场监管。二是选取重点机构开展现场检查。三是严格督促机构整改。四是加大惩戒力度，其中对违规股东及相关方综合采取行政处罚、审慎监管措施以及撤销行政许可、限制开展关联交易等措施，并及时录入股权管理不良记录数据库，做到“有违规，必处理”。五是建章立制。

## | 简评 |

常态化开展专项整治，持续严厉打击股东股权违规行为以及通过关联交易进行利益输送等乱象行为，反映了“严监管”依然在按照原计划推进，政策定力得到了进一步的验证，将对银行、保险等金融机构起到持续的震慑作用。

近两年来，银保监会对整治发现的违法违规行为从严处罚问责，累计处罚金额约 1.4 亿元，处罚相关责任人近 400 人，对部分人员取消任职资格或禁止从事银行业保险业，有效遏制了行业乱象和违规违法行为。随着后续专项整治工作的常态化，行业发展质量有望得到进一步提高。

### 『数据走势』

国家统计局 27 日发布的一季度工业企业利润数据显示，1 月份至 3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 18253.8 亿元，同比增长 1.37 倍，比 2019 年同期增长 50.2%，两年平均增长 22.6%。3 月份，规模以上工业企业实现利润 7111.8 亿元，同比增长 92.3%。从行业来看，各行业利润普遍增长，近四成行业利润翻番。一季度，在 41 个工业大类行业中，有 39 个行业利润实现同比增长，增速均达到两位数及以上，1 个行业由上年同期亏损转为盈利，1 个行业减亏。在利润增长的行业中，有 16 个行业增速超过 100%，占 39.0%。与 2019 年一季度相比，有 30 个行业实现利润增长，行业增长面达 73.2%。总体来看，一季度工业企业效益状况延续较快恢复态势，但全球疫情走势和国际环境还存在较大不确定性，行业间恢复仍不均衡，特别是原材料价格明显上涨不断

加大企业成本压力，工业企业效益恢复基础仍需进一步巩固。

### 『重大消息』

4月28日，由中国国债协会、中诚信国际信用评级有限责任公司、社会科学文献出版社、中国人民大学国发院政府债务研究中心联合举办的“《中国地方政府债券蓝皮书》发布会暨政府降杠杆研讨会”在北京举行。会上发布了《中国地方政府债券蓝皮书：中国地方政府债券发展报告(2021)》，这是国内蓝皮书系列中首个关于地方政府债券市场研究的蓝皮书。

蓝皮书由总报告、区域篇、地方政府项目收益专项债篇、专题篇和附录构成，在梳理地方债历史沿革基础上，对2020年度地方政府债券市场发展情况进行了全面回顾，亦从区域视角对各省份地方政府债券运行特点进行研究，同时结合募投领域对地方政府项目收益专项债券进行深入剖析，并收录年度地方政府债券监管政策、重大事件及各省(市、区)地方债发行规模统计。

蓝皮书同时提示，在地方债快速扩容、持续创新的同时，我们也需看到现阶段地方债市场仍存在诸多问题，如市场化程度有待提升、配套管理机制仍需完善、区域债务风险不容忽视等。蓝皮书建议，当前我国发展环境面临深刻复杂变化，未来地方债在持续扩容的同时须更加注重总量与质量的平衡，持续推进市场化改革，强化“借用管还”全流程管理，实现“借”将合理、“用”将高效、“管”将规范、“还”将有道，充分发挥地方债稳增长、补短板、调结构、扩内需、防

风险的重要作用，促进我国经济实现高质量发展。

## | 简评 |

相较于地方政府债券市场的快速发展，对地方政府债券全面、系统、深入的研究且仍显匮乏，既有研究文献多聚焦于地方政府债券市场细分领域，此前尚无针对我国地方政府债券市场及时、全面、系统的研究丛书，此次蓝皮书的发布，填补了地方政府债券市场的研究空白，具有市场首创性。

2020年，地方债作为逆周期调控的重要抓手，持续扩容提效，并加大对“两新一重”领域的投入力度，专项债用作项目资本金比例进一步提高，且可用于补充中小银行资本金，充分发挥地方债稳增长的重要作用。与此同时，地方债在信息披露、资金管理、信用评级等方面的配套管理制度持续完善，为地方债市场的高质量发展进一步夯实制度基础。

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

4月21日，国家能源局、国家发改委联合发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见（征求意见稿）》，文件指出：到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变，低成本、高可靠、长寿命等方面取得长足进步，新型储能装机规模达3000万千瓦以上，新型储能在推动能源领域碳达峰碳中和过程中发挥显著作用。到2030年，实现新型储能全面市场化发展，新型储能装机规模基本满足新型电力系统相应需求，成为能源领域碳达峰碳中和的关键支撑之一。

## | 简评 |

发改委和能源局在短时间内是主要推动电源侧的储能发展，对用户侧的储能排序是最末一位。这样的安排，估计还是因为电源侧的好落地，基本就是让风电、光伏按照一定比例配装储能就能很快实现目标，但是用户侧的储能无论是商业模式还是融资都还在摸索阶段。储能进入电力市场需要电力市场先进化到一定的生态，目前看来这个时机接近成熟了。

现在阶段是储能研发示范向商业化初期过渡，国家优先支持电源侧储能这种短期内见成绩的，预计后面伴随着电力市场的改革，储能系统安全性的提高，再搞发展用户侧储能。

## 『LNG 加气』

4月15日，以“高质能源融合，远瞻技术发展”为主题的第三届中国液化天然气(LNG)发展论坛在河北廊坊召开。业内专家认为，在我国实现“双碳”目标的过程中，天然气将发挥重要作用，我国LNG产业发展有望迎来黄金时代。2021年，我国天然气消费增速将达到8%；“十四五”期间，我国天然气消费年均增速将达到6%-7%，到2025年，消费量将达到4200亿-4500亿立方米。在消费稳健增长的带动下，“十四五”期间，我国将成为全球第一大LNG进口国。到“十四五”末期，我国LNG进口量将超过1100亿立方米。

此外，由中国石油集团经济技术研究院编写的《2020年国内外油气行业发展报告》在京发布。报告指出，受多种因素叠加影响，2020年我国天然气消费增速有所放缓，全年供

需整体宽松。“十四五”期间，我国天然气行业仍将处于快速发展期，预计2025年我国天然气消费量将达到4300亿立方米，年均增速为5.7%。2020年，受新冠肺炎疫情、国际油价暴跌等因素影响，我国天然气全年消费量为3262亿立方米，增量接近220亿立方米，增速放缓至7.1%，占一次能源消费总量的比重为8.7%。报告指出，“双循环”战略、减税降费、环保政策等因素是拉动2020年天然气消费增长的主要动力。

“十四五”期间，我国能源发展将开启“2030年前碳达峰、2060年前碳中和”的低碳转型升级新征程，油气行业将进入加速变革和全面推进高质量发展的新时期。

## | 简评 |

1-4月，全球三大天然气市场需求出现不同程度上升，供应随着产量和液化项目投产逐步增加，市场景气度显著提升，供需差收窄，市场基本面逐步向好。与此同时，极端天气对天然气价格形成了较强支撑，如美国得州极端天气造成气价飙升。欧亚市场联动和价格趋同愈加明显。预计今年全球天然气市场将强劲复苏。

## 【传统能源】

### 『石油行业』

4月27日，石油输出国组织(OPEC)、俄罗斯及其盟国将坚持于5月至7月逐步放宽石油生产限制的计划，因尽管印度、巴西和日本的冠状病毒病例激增，但全球石油需求预期将复苏。

OPEC 占全球产量的三分之一以上，已将每日产量减少约 800 万桶，相当于全球需求的 8%。其中包括沙特阿拉伯自愿减产 100 万桶/日。

在 4 月 1 日的会议上，OPEC 同意从 5 月至 7 月累计增产 210 万桶/日，将减产幅度降至 580 万桶/日。在 OPEC 专家报告中，该组织预测 2021 年全球石油需求将增长 600 万桶/日，去年下降 950 万桶/日。石油价格在前一交易日下跌后于周二反弹，但对全球第三大原油进口国印度的燃料需求担忧升温，限制涨势。

OPEC 报告称，预计 7 月商业石油库存将达到 29.5 亿桶，低于 2015-2019 年的平均水平，且预期在今年余下时间里将维持在平均水准下方。其表示，预计 2021 年全年的库存将比平均水平低约 7,000 万桶，比其先前预测的较平均水平低 2,000 万桶的前景更为乐观。

### | 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。

OPEC 坚持于 5 月至 7 月逐步放宽石油生产限制的计划预示着石油市场有望复苏。欧佩克+押注市场可以吸收供应，石油价格继续攀升。石油需求尚未恢复到病毒爆发前的水平，下半年石油供应平衡还有进一步收紧的空间。现在石油最大

的波动因素是印度新冠病毒的爆发。

## 【 物流 】

### 『行业新闻』

日前，交通运输部会同工业和信息化部、国家标准化管理委员会联合印发《国家车联网产业标准体系建设指南（智能交通相关）》（简称《指南（智能交通相关）》），推进先进技术在智能交通领域的应用，促进自动驾驶和车路协同技术应用和产业健康发展。

作为《国家车联网产业标准体系建设指南》的重要组成部分，《指南（智能交通相关）》针对智能交通通用规范、核心技术及关键应用，构建包括智能交通基础标准、服务标准、技术标准、产品标准等在内的标准体系，指导车联网产业智能交通领域的相关标准制修订，充分发挥标准在车联网产业关键技术、核心产品和功能应用的引领作用。

《指南（智能交通相关）》提出，到2022年底，制修订智能交通基础设施、交通信息辅助等领域智能交通急需标准20项以上，初步构建起支撑车联网应用和产业的标准体系；到2025年，制修订智能管理和服务、车路协同等领域智能交通关键标准20项以上，系统形成能够支撑车联网应用、满足交通运输管理和服务需求的标准体系。

此外，《指南（智能交通相关）》还要求各地结合交通运输管理和服务工作实际，合理规划智能交通相关标准体系结构，坚持需求引导、创新驱动，加快重点和急需标准的制定，

为打造创新驱动、开放协同的车联网产业提供支撑，助力加快建设交通强国。

## | 简评 |

根据规划，车联网智能交通标准体系包括基础类、道路设施、车路交互、管理与服务以及网络安全五个部分。具体而言，目前规划的标准体系共包括 72 项标准，其中国家标准 55 项、行业标准 17 项，均为推荐性标准。其中，已发布标准 7 项，包括 1 项基础类标准、3 项道路设施标准与 3 项网络安全标准。

“路线图”出炉，车联网驶入发展“快车道”。近年来，我国高度重视以车联网为代表的智能网联汽车发展，紧密结合 5G 的商业应用等，加快 5G 与车联网的融合创新，充分发挥我国网络产融体制市场的优势，积极打造车联网的先导区，推动车联网从测试示范加快走向先导应用的新阶段。

## 『数据走势』

中国物流与采购联合会（下称“中物联”）4 月 28 日消息，一季度，常态化疫情防控成效持续显现，宏观经济运行稳定向好，物流市场加快复苏。

数据显示，一季度全国社会物流总额 75.1 万亿元，按可比价格计算，同比增长 24.2%（上年一季度为下降 7.5%），两年平均增长 7.2%。物流需求延续去年四季度以来稳中向好的态势，规模超过 2019 年一季度水平，增速略高于 2019 年同期水平。

物流行业总体运行情况方面，一季度物流业总收入达到

2.6 万亿元，同比增长 36.8%，两年年均增长 9.7%，增速高于 2019 年水平，物流市场整体处于加速回升通道。

中物联认为，物流行业景气水平向好。一季度中国物流业景气指数平均为 53.0%，位于较高景气区间。进入 3 月份物流业景气明显回升，显示物流行业扩张步伐有所加快：

一是物流供需两端同步回升。业务量和新订单指数分别为 54.9% 和 54.1%，高于上月 5.1 和 3.7 个百分点。

二是物流各行业普遍回暖。物流相关行业业务活动均趋于旺盛，公路、铁路、水路、航空等主要运输方式，以及仓储物流、快递等行业业务量指数均位于 55-60% 的高景气区间。

三是大中小型企业景气度均有所回升。大中型物流企业稳步回升，小微型物流企业快速回升。小型企业虽然景气水平略低，但生产经营活动预期指数趋升，表明企业对物流市场发展信心有所增强。

企业层面而言，在国内外市场需求稳定恢复、同期基数较低以及“就地过年”等因素共同作用下，企业业务量快速增长，服务价格回暖，物流企业收入回升，利润有所改善，1-2 月重点调查的企业物流业务收入比上年同期增长超 60%，企业业务利润额由上年同期的亏损转为盈利，收入利润率由上年的 -0.8% 转为 3%。

综合来看，2021 年一季度物流运行总体实现良好开局，物流需求保持恢复势头，物流供给的质量、能力同步提升改

善。从业务活动预期指数看，维持在 60% 的较高水平，预示物流企业对市场发展信心依然较强。随着供应链上下游企业生产经营稳步恢复，物流业务活动将继续保持活跃态势，初步预计全年社会物流总额增长 10% 左右。

## | 简评 |

物流需求增长延续去年以来良好势头，工业物流、进口物流等领域增长动能显著提升。而随着需求回暖，物流市场更趋活跃，规模实现较快增长，物流各行业景气度普遍较高，企业对市场发展预期继续看好。

## 【 信息科技 】

### 『 行业要闻 』

4 月 25 日第四届数字中国建设峰会今日在福州开幕。国务院国资委党委书记、主任郝鹏在开幕式致辞中介绍，目前国资央企已经建成以航天云网、中电互联为代表的 60 多个工业互联网平台，近 60 家央企专门设立数字产业公司，5G 网络、大数据中心等新兴基础设施建设明显提速，在核心电子元器件、核心工业软件等领域也取得了一系列重大技术突破。

郝鹏提出，国资央企要进一步加快数字化发展，在数字中国建设中更好地发挥国有经济战略支撑作用。国资委将主导推动央企加快建设数字企业，着力打造具有强大活力和创造力的市场主体，大力推进企业数字化转型，探索推进数字

化研发、智能化生产、个性化定制等新模式。以生产经营数字化提升供给质量，以企业管理智能化提高运营效率，以服务的理念化更好地满足客户需求，使企业内部管理决策链条更加精准、更加高效，建设更多符合数字经济和信息时代特征的新央企。

根据工信部发布的《2021年一季度通信业经济运行情况》显示，截至3月末，我国移动电话基站总数达935万个，同比增长9.7%，比上年末净增3.5万个。其中，4G基站总数为582万个，占比为62.3%；5G基站总数81.9万个，其中1-3月新建4.8万个。同时，宽带网络也在加速建设。截至3月末，全国互联网宽带接入端口数量达9.65亿个，同比增长4.5%，比上年末净增1856万个。其中，光纤接入（FTTH/O）端口达到8.99亿个，比上年末净增1960万个，占比达93.2%。

### | 简评 |

今年以来，中央和地方各级政府对5G、工业互联网等新基建项目的政策支持力度不断增大，各地方版的新基建规划也相继出台，成为推动“新基建”发展的主要动力。截至目前，包括北京、上海、广东、浙江、安徽、河北、山东等在内众多省份都已经部署了新基建项目推进计划。随着新基建建设力度不断增强，对于经济的推动作用也开始显现，不仅能够短时间内发挥有效拉动作用，促进经济恢复发展，而且能够为经济转型升级打下坚实基础。

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   |
-