

# 重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2021年06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】 .....	5
『光伏发电』 .....	5
『LNG 加气』 .....	6
【传统能源】 .....	7
『石油行业』 .....	7
【物流】 .....	8
『行业新闻』 .....	8
『数据走势』 .....	9
【信息科技】 .....	10
『行业要闻』 .....	10

## 本期关注

宏观经济	央行货币政策委员会：防范外部冲击 推动实际贷款利率进一步降低；
	统计局：6月中国制造业 PMI 为 50.9% 较上月微落 0.1 个百分点；
	下半年积极财政政策发力：约 3 万亿地方债待发，支出加码保民生；
新能源	2021 年风光建设方案出炉；
	中国自主研发全球最大容积 LNG 储罐；
传统能源	油市回暖，“两桶油”上半年净利较去年同期增加 1500 亿元；
物流	2021 年 5 月份中国仓储指数已发布；
信息科技	工信部：1-5 月我国 5G 手机终端连接数达 3.35 亿户。

## 【宏观经济】

### 『政策动向』

人民银行货币政策委员会近日召开 2021 年第二季度例会，会议分析了国内外经济金融形势，并再次强调要灵活精准实施货币政策，推动实际贷款利率进一步降低，处理好恢复经济与防范风险的关系，保持经济运行在合理区间。会议指出，当前我国经济运行稳中加固、稳中向好，但国内外环境依然复杂严峻。要加强国内外经济形势的研判分析，加强国际宏观经济政策协调，防范外部冲击，集中精力办好自己的事，搞好跨周期政策设计，支持经济高质量发展。本次会议新增“防范外部冲击”的表述，或与美联储开始着手逐步退出量化宽松有关。民生银行首席研究员温彬表示，从国际方面看，全球经济虽处于加快复苏阶段，但不同经济体之间的分化明显加剧，或对全球经济复苏增添新的不确定性。随着美国通胀预期升温，其经济走势和货币政策的变化方向仍需进一步观察，特别是要警惕美联储货币政策提前转向风险。

### | 简评 |

相较于一季度例会，本次会议在对国内外经济金融形势和货币政策表态方面并无明显变化，只有个别表述出现微调，包括新增“研究设立碳减排支持工具”“防范外部冲击”“维护经济大局总体平稳，增强经济发展韧性”等表述，并删除“围绕创新链和产业链打造资金链，形成金融、科技和产业

良性循环和三角互动”表述。预计央行将以熨平短期扰动，引导市场利率围绕央行政策利率波动为主，继续对流动性进行精准调节。

### 『数据走势』

国家统计局 6 月 30 日发布的 6 月份中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.9%，较上月小幅下降 0.1 个百分点，连续 3 个月保持在 51% 左右，经济继续保持稳定恢复态势。数据显示，购进价格指数较上月大幅下降 11.6 个百分点至 61.2%，反映原材料成本高的企业比重较上月下降 3.7 个百分点至 61.1%。原材料价格增速减缓也带动产成品销售价格增速放缓，出厂价格指数较上月下降 9.2 个百分点至 51.4%。需求方面，6 月份虽然局部地区疫情反弹，但产品销售价格增速放缓对需求有一定提振作用。市场需求整体延续稳中有升势头，新订单指数较上月上升 0.2 个百分点至 51.5%，连续 13 个月保持在 51% 以上，经济内生动力较为稳定。

### 『重大消息』

今年以来，财政收入呈现恢复性增长，反映我国经济恢复取得明显成效。积极的财政政策提质增效、更可持续，兼顾当前和长远，加强民生等重点领域支出保障。财政部数据显示，1~5 月全国一般公共预算收入 96454 亿元，同比增长 24.2%。在主要税收收入上，1~5 月国内增值税、国内消费税、企业所得税、个人所得税分别同比增长 24%、16.6%、21.8% 和 25.9%。财税部门也在上半年出台了诸多重大税费减免政策，比如将小规模纳税人增值税起征点从月销售额 10 万元

提高到 15 万元；对小微企业和个体工商户年应纳税所得额不到 100 万元的部分，在现行优惠政策基础上，再减半征收所得税；延续执行企业研发费用加计扣除 75% 的政策，并将制造业企业加计扣除比例提高到 100% 等。有关部门预计，新出台的减税降费政策加上已出台的税收优惠政策，全年新增减税超过 5500 亿元。

按照今年全年地方政府债券 4.47 万亿元限额估算，下半年将有 3 万亿元左右的新增地方政府债券将要发行，而这些资金将重点投向“两新一重”等重大基础设施、民生项目。财政部数据显示，早在今年 5 月下旬，这笔巨额直达资金的九成以上已经下拨至市县基层，直接用于惠企利民。这可以对冲部分阶段性政策“退坡”影响。

## | 简评 |

由于去年受疫情冲击导致基数分布等问题，今年经济增长呈现“前高后低”的态势，但不可忽视是，目前还存在较大不确定性因素，尤其是还存在部分市场主体面临较大经营困难、一些地方财政紧平衡矛盾较突出、流动性呈现偏紧状态等。因此，下半年财政政策会继续保持政策的连续性，支持经济稳定，特别是保就业，而不一定过多地追求经济增速。

## 【 新能源 】

### 『光伏发电』

6 月 11 日，国家发展改革委关于 2021 年新能源上网电价政策有关事项的通知。通知指出，2021 年起，对新备案集

中式光伏电站、工商业分布式光伏项目和新核准陆上风电项目（以下简称“新建项目”），中央财政不再补贴，实行平价上网。2021年新建项目上网电价，按当地燃煤发电基准价执行；新建项目可自愿通过参与市场化交易形成上网电价，以更好体现光伏发电、风电的绿色电力价值。

2021年新建项目上网电价，按当地燃煤发电基准价执行；新建项目可自愿通过参与市场化交易形成上网电价，以更好体现光伏发电、风电的绿色电力价值。

### | 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』

6月9日，6座全球最大容积LNG（液化天然气）储罐在江苏盐城滨海港工业园区开工建设，这6座储罐由中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中国海油”）自主研发设计。该项目在江苏LNG一期工程4座22万方LNG储罐的基础上进行扩建，总投资61亿元，新增6座27万方超大型全容式LNG储罐及其配套设施同时开工建设，在国内尚属首次，计划2023年底建成投产。扩建工程完成后，江苏LNG滨海接收站年处理LNG能力可达600万吨，将成为国内规模最

大的 LNG 储备基地。这标志着我国超大容积 LNG 储罐设计及建造技术实现全面突破，达到全球领先水平，对加快我国天然气产供储销体系建设、助力我国早日实现碳达峰、碳中和目标具有重要意义。

## | 简评 |

该项目将为长三角乃至华东地区提供持续稳定清洁的天然气，可有效减排二氧化碳与氮氧化物，绿色低碳效应显著，对优化能源结构，保护生态环境，加快长江经济带产业转型具有积极意义。此外，这一举措也实现了 LNG 技术领域的突破，标志我国打破国外技术壁，有效推进天然气产供储销体系建设与 LNG 的发展。作为一个重要的能源行业，建议集团加强对 LNG 产业体系的研究，加强对外交流，集中优势资源，系统推动 LNG 方向投资，着力于可再生能源项目的规模化发展。这对于集团构建清洁低碳、安全高效的现代能源体系，实现碳达峰、碳中和战略目标，巩固深化绿色可持续发展具有积极意义。

## 【传统能源】

### 『石油行业』

7月1日晚间，两大国有石油公司旗下上市公司：中国石油天然气股份有限公司（中国石油，601857.SH；0857.HK）和中国石油化工股份有限公司（下称中国石化，600028.SH；00386.HK）发布半年度业绩预盈公告。随着油价复苏、石油石化产品需求增长，“两桶油”上半年业绩较2020年同期出

现大幅增长，合计增利上限超过 1500 亿元。

中国石油表示，预计 2021 年上半年实现归属于本公司股东的净利润与上年同期相比，将实现扭亏为盈，增加人民币 750 亿元到 900 亿元。预计中国石油 2021 年上半年净利润为 450.14 亿元至 600.14 亿元。中国石化 2021 年半年度业绩预盈公告也显示，经初步测算，按照中国企业会计准则，中国石化 2021 年上半年归属于母公司股东的净利润预计人民币 365 亿元到 385 亿元，较 2020 年同期实现扭亏为盈，增长约人民币 594 亿元到 614 亿元，较 2019 年同期预计将增加 16.6% 到 23.0%。

### | 简评 |

上半年，受世界经济复苏所带来的需求增加影响，国际原油价格同比大幅增长，同时国内经济继续保持稳步增长势头，油气产品市场需求大幅改善。对于今年上半年业绩大幅好转，均将原因归结为国际油价的大幅增长、国内市场需求的改善以及企业自身的提质增效等。

## 【 物流 】

### 『 行业新闻 』

中国物流与采购联合会与中储发展股份有限公司联合调查的中国仓储指数，2021 年 5 月份为 51.3%，较上月下降 3.7 个百分点。各分项指数中，业务利润、主营业务成本、企业员工指数较上月有所回升，其余指数均有不同程度的回落。中国仓储指数体系是一套立足于仓储企业，通过快捷的调查



方式，以详实、动态的数据信息，反映仓储行业经营和国内市场主要商品供求状况与变化趋势的指标体系。中国仓储指数由期末库存、新订单、平均库存周期次数和从业人员4个权重指数合成。由21类商品组成的2021年5月期末库存指数为50.8%，较上月下降5.4个百分点，仍保持在荣枯线以上，反映出库存水平仍在上升，只是增速较前期明显放缓。分品种来看，生产资料类商品中，有色金属类商品库存较上月有明显上升；生活资料类商品中，食品、纺织品类商品库存较上月有明显上升。

### | 简评 |

5月份仓储指数较上月有所回落，但仍保持在荣枯线以上，表明行业继续保持平稳运行态势。指数的回落，主要是因为前两月受旺季影响指数较高，旺季过后市场需求阶段性走弱，指数回落也在情理之中。此外，近期大宗商品价格持续走高，受利润驱动生产增加，需求释放受到抑制，导致仓储业务周转增速下降，去库存速度放缓。

### 『数据走势』

自5月开始，业务量指数为51.4%，较上月下降12个百分点，但仍保持在荣枯线以上，表明仓储业务量仍在增长，只是增速较前期明显放缓。分品种来看，消费品表现较好，食品、服装、纺织品等品种业务量均有所上升。库存周转效率增速下降。5月份，平均库存周转次数指数为51.6%，较上月下降8.6个百分点，仍位于荣枯线以上，反映出货物周转效率继续提高，只是增速较前期明显下降。

中国物流与采购联合会发布的 2021 年 5 月份中国物流业景气指数为 55.8%，较上月回落 1.5 个百分点；中国仓储指数为 51.3%，较上月下降 3.7 个百分点。从后期走势来看，5 月份，新订单指数为 52.2%，较上月下降 5.3 个百分点，但仍保持在荣枯线以上；业务活动预期指数为 58.7%，较上月下降 4 个百分点，指数虽然小幅回落，但仍位于高景气区间，表明市场预期较为乐观，预计后期市场仍将保持平稳向好发展。

## | 简评 |

5 月份，物流业景气指数在扩张区间高位回调，反映出物流业务活动继续保持活跃，但增势略有趋稳。从指数上看，物流业务量和订单量增速放缓，库存指数回落，资金周转率下降，固定资产投资完成情况较好，物流行业从业人员就业稳定，业务活动预期保持较高水平。从地区看，东中部地区均位于扩张区间，其中东部和西部地区业务需求更为旺盛。从行业看，铁路运输业和道路运输业物流业务增速加快，水上运输业、仓储业、装卸搬运和其他运输服务业和邮政业增速略有回落。从企业规模看，大中小微型物流企业业务活动均保持在扩张区间，反映出物流市场的均衡发展。

## 【 信息科技 】

### 『 行业要闻 』

6月22日，工信部发布2021年1-5月通信业经济运行情况，数据显示，1-5月，电信业务收入累计完成6127亿元，同比增长6.7%；截至5月末，三家基础电信企业的移动电话用户总数达16.08亿户，比上年末净增1417万户。其中，5G手机终端连接数达3.35亿户，比上年末净增1.37亿户。

数据及互联网业务收入平稳增长。1-5月，三家基础电信企业完成固定数据及互联网业务收入为1059亿元，同比增长8.9%，在电信业务收入中占比为17.3%，占比同比提升0.3个百分点，拉动电信业务收入增长1.5个百分点。完成移动数据及互联网业务收入2726亿元，同比增长2.7%，在电信业务收入中占比为44.5%。

新兴业务收入持续较快增长。三家基础电信企业积极发展IPTV、互联网数据中心、大数据、云计算等新兴业务，1-5月共完成新兴业务收入918亿元，同比增长25.7%，在电信业务收入中占比为15%，拉动电信业务收入增长3.3个百分点。其中，云计算和大数据业务增势最为突出，收入同比增长分别达94.7%和35.3%，共占新兴业务收入的16.8%，占比同比提升5.6个百分点。

### | 简评 |

加快数字化发展是我们面向“十四五”的一个重要话题，5G的发展促使智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户在不断增长。随着5G网络部署持续加快，以及应用推广的不断深入，5G产业规模将会继续扩大，同时伴随加速5G产业链强链补链进程，相信一个更有竞争力的5G产业集群

将会在更高的起点上高质量发展。信息通信业紧密依托我国大国大市场优势，实现技术的迭代升级和产业阵营的发展壮大。市场资源是我国的巨大优势，必须充分利用和发挥这个优势，不断巩固和增强这个优势，形成构建新发展格局的雄厚支撑。

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   |
-