

重点行业定期监测报告

江西高速资产经营公司

(2024年04月)

本期关注

新能源	国家能源局发布《关于促进新型储能并网和调度运用的通知》；
	全球液化天然气（LNG）市场加速恢复；
	全国碳市场活跃度提升；
	各地多措并举保障“五一”假期新能源汽车用电需求；
传统能源	2023 年中国石油油气当量产量 17.6 亿桶 同比增长 4.4%；
宏观经济	国家发改委：积极稳妥推动低空经济发展意义重大、前景光明；
	央行有关部门负责人：我国坚持实施正常的货币政策，央行买卖国债与 QE 截然不同。

【 新能源 】

『光伏发电』

『数据走势』

公司 2024 年度 1-3 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：1162.88 万度，风力发电量为：9202.37 万度。

截至 3 月底，全国累计发电装机容量约 29.9 亿千瓦，同比增长 14.5%。其中，太阳能发电装机容量约 6.6 亿千瓦，同比增长 55.0%；风电装机容量约 4.6 亿千瓦，同比增长 21.5%。其中，1-3 月光伏累计新增装机 45.74GW，1-3 月风电累计新增装机 15.5GW。

2024 年 1-3 月，江西省总发电量 410.5 亿千瓦时，同比增长 1.4%；其中风力发电量 29.4 亿千瓦时，同比增长-8.5%；太阳能发电量 15.8142 亿千瓦时，同比增长 7.4%。

『政策动向』

4 月 12 日，国家能源局发布《关于促进新型储能并网和调度运用的通知》，文件要求准确把握新型储能功能定位，明确接受电力系统调度新型储能范围。接入电力系统并签订调度协议的新型储能，可分为调度调用新型储能和电站自用新型储能两类。调度调用新型储能指具备独立计量装置，并且按照市场出清结果或电力调度机构指令运行的新型储能，包括独立储能电站、具备条件独立运行的新能源配建储能等；电站自用新型储能指与发电企业、用户等联合运行，由发电企业、用户等根据自身需求进行控制的新型储能，包括未独

立运行的新能源配建储能、火电联合调频储能、具备接受调度指令能力的用户侧储能等。

文件要求，优化新型储能调度方式。电力调度机构应根据系统需求，制定新型储能调度运行规程，科学确定新型储能调度运行方式，公平调用新型储能调节资源。积极支持新能源+储能、聚合储能、光储充一体化等联合调用模式发展，优先调用新型储能试点示范项目，充分发挥各类储能价值。调用新型储能时，对于参与电力市场的新型储能，按照市场出清结果安排新型储能运行，对于暂不具备参与电力市场条件的新型储能，通过调度指令进行调用。在发生危及电力系统安全事故（事件）及其他必要情况时，所有调管范围内的新型储能应接受电力调度机构统一直接调用，直接调用期间按照独立储能充放电价格机制执行。

『行业要闻』

4月2日，全国新能源消纳监测预警中心发布2024年2月各省级区域新能源并网消纳情况，2月光伏发电利用率93.4%，风电93.7%；1-2月光伏发电利用率95.7%，风电96%。与此前相比，2月份弃光率大幅上升，其中，有7个地区弃光超10%，依次为：西藏弃光29.1%、河北弃光12.6%、江西弃光12.5%、湖北弃光11.7%、蒙西弃光11.4%、青海弃光10.3%、陕西弃光10.3%。光伏利用率100%的地区有上海、浙江、福建、重庆、四川、广西。

4月19日，中国可再生能源学会风能专业委员会(CWEA)公布了2023年中国风电吊装统计数据。2023年，全国（除

港、澳、台地区外)新增装机 14187 台,容量 7937 万千瓦,同比增长 59.3%。其中,海上风电新增装机容量 718.3 万千瓦,占全部新增装机容量的 9%。截至 2023 年底,累计装机超过 19.5 万台,共计 47460 万千瓦,同比增长 20%。其中,海上累计装机容量 3770 万千瓦,占全部累计装机容量的 7.9%。

| 简评 |

随着“双碳”目标深入推进,公司在今后的发展中需注意结合高速资源、周边电网情况、合理规划建设目标,优化布局光储充一体化项目,研究探索市场发展新模式,推动分布式光伏在交通领域新应用,助力集团改善交通领域用能结构,进一步促进交通领域绿色低碳转型。去年江西省电力现货市场顺利完成首次结算试运行,标志着江西已初步构建了“中长期+现货+辅助服务”的完整电力市场体系。但相较于其他试点区的市场化进程还有着较大差距。2023 年随着国家关于电力市场、容量补偿、容量租赁政策密集出台,这很大程度上促进独立储能盈利路径拓宽,使市场化进程进一步加快。

从现货市场来看,随着 2023 年国家发改委、能源局《关于进一步加快电力现货市场建设工作的通知》的发放,2024 年我国区域电力市场及省内现货市场政策出台将逐渐密集,浙江、河南、辽宁、江苏等地现货市场或将取得突破性进展;现货市场还原了电力的商品本质,构建了由供需决定的电力价格体系,预计我国现货市场峰谷价差将逐步扩大,促进储

能长期收益灵活性。

从辅助服务市场来看，前期我国辅助服务市场定价均为政策规定，且初期价格较高；随着电力辅助服务市场的发展，储能参与辅助服务市场将呈现出两大趋势：辅助服务种类多样化、辅助服务价格市场化。2024年是独立储能布局发展的关键之年，未来储能电站投资将由政策驱动转向市场价值驱动，公司需多关注相关政策，把握发展机遇。

『LNG 加气』

『数据走势』

4月14日湖北黄冈液化工厂 LNG 恢复销售，挂牌价 3850 元/吨，黄冈液厂对外出货市场观望情绪浓，LNG 价格整体持稳。4月16日东北亚 LNG 现货到岸价突破 11 美元/百万英热，此次价格上涨与多个因素密切相关，主要包括美国出口量的减少和俄罗斯项目的暂停等供应端因素，以及伊朗对以色列发动空袭，并威胁关闭连接波斯湾与阿拉伯海的霍尔木兹海峡。地缘政治风险推高国际 LNG 价格，考虑到整体库存充足叠加市场需求低迷，预计价格上涨空间有限。海气方面，受国际 LNG 价格上涨支撑叠加 LNG 价格较管道气优势明显，部分双气源用户切换 LNG 使用，市场需求有所恢复，价格集中上涨，涨幅 200-300 元/吨。国产气方面，多个液厂停机检修，局部供应缩减，湖北黄冈、川渝、陕西等地区价格均有所上涨，涨幅 80-200 元/吨。本月，高速实化公司采购的主要气源为湖北黄冈 LNG 液化工厂气源与浙江舟山进口海气，落地价格 4520~4720 元/吨，LNG 零售价南城加

气站由 5.38 元/kg 上调至 5.49 元/kg，龙虎山加气站由 5.1 元/kg 上调至 5.19 元/kg、庐山加气站 5.28 元/kg 暂不作调整，南康北站由 5.3 元/kg 上调至 5.4 元/kg。

『行业趋势』

华润燃气装载超 6 万吨液化天然气的“塞拉莱”号轮顺利抵达国家管网粤东 LNG 接收站，并成功完成接卸。这是华润燃气首次自主全流程采购进口液化天然气，标志着华润燃气开启了迈向国际事业的新篇章。“塞拉莱”号轮装载来自阿曼的液化天然气，经过 13 天的海上航行，于 3 月 28 日抵达广东粤东 LNG 接收站。经过一天多的卸载作业，所卸载的超 6 万吨液化天然气将经气化处理后，通过国家管网管道以及槽车等方式输送至广东、福建的华润燃气成员企业。这将为成员企业优化资源结构、应对点供直供等竞争发挥重要作用。为确保卸载顺利进行，华润燃气市场部、能源发展公司多方协调，积极做好窗口期对接，在上游卖方、国家管网 LNG 接收站、管道公司以及下游成员企业等的紧密配合下，一一打通国际资源采购、航运跟踪、报关、登临检验、气质检测计量等全流程环节，圆满完成 LNG 接收站接卸及外输。

| 简评 |

近期 LNG 价格连续上涨，下游采购积极性减少，LNG 价格涨势趋缓。截止目前，LNG 市场供应价格较去年同期下调 9.2%。目前市场上重车较多，LNG 价格上行乏力，考虑到近期多家液厂检修，市场供应整体缩减。在液位可控的情况下，考虑成本因素，上游挺价心理强烈，短期内市场僵持运

行，LNG 价格窄幅波动。

『碳市场』

暂停近 7 年后，全国温室气体自愿减排交易市场（CCER 市场）今年 1 月宣布重启，与全国碳排放权交易市场互补衔接，我国碳市场正式开启“双轮驱动”。

今年年初，《碳排放权交易管理暂行条例》正式发布，首次以行政法规形式明确了碳排放权市场交易制度，全国碳市场建设有了详细指南。随后，生态环境部就《企业温室气体排放核算与报告指南 铝冶炼行业》《企业温室气体排放核算与报告指南 水泥熟料生产》公开征求意见，碳市场扩围进度加快。因此，尽管全国碳市场第二个履约周期已于去年底结束，碳价依然呈整体上涨态势。4 月 24 日，全国碳市场综合价格行情为：开盘价 99.52 元/吨，最高价 101.51 元/吨，最低价 98.67 元/吨，收盘价 100.59 元/吨，收盘价较前一日上涨 0.99%。全国碳市场碳价又创新高。

目前，进一步扩大全国碳市场行业覆盖范围的各项措施正紧锣密鼓展开。即将施行的《碳排放权交易管理暂行条例》，对确定行业覆盖范围和重点排放单位相关工作程序进行了明确。每年在全国范围内对重点行业组织开展碳排放核算报告核查工作，电力以外的其他重点行业虽然尚未被纳入配额管控，但其碳排放核算报告核查工作已有序开展。

『充电桩』

4 月 29 日，交通运输部公路局副局长郭胜在新闻发布会上介绍，交通运输部加快推进公路沿线充电基础设施体系建

设，截至目前，累计已建成充电桩 2.36 万个。据国家电网智慧车联网平台预测，今年“五一”假期，全国多地高速公路将迎来充电高峰，全国高速公路日均充电次数将超 30 万次，较去年同期增长超 50%，单日充电次数峰值较春节假期也有望超 50%。

为应对“五一”期间高速公路充电高峰，全国多地加大了充电桩的升级改造。天津在节前完成了 103 台充电桩升级改造，全市 17 条高速公路实现快速充电桩全覆盖。在重庆，电力部门在车流密集的高速公路服务区新建设了 7 座超级充电站，增加充电车位 56 个。

同时，各地还加大了移动式应急充电车等的配置力度。在上海，电力部门在 G60 沪昆高速枫泾服务区配置移动式应急充电车，满足高峰期充电需求。在江苏，电力部门灵活调配 18 台移动充电车开展应急充电服务，全力保障假期车主绿色出行。

【传统能源】

『能源行业』

2023 年，中国石油持续推进高效勘探，努力提升经济可采储量，在鄂尔多斯、塔里木、四川、渤海湾等重点盆地取得一批重大突破和重要发现。强化老油气田稳产和新区效益建产，原油产量保持稳中有增，天然气产量继续较快增长，占油气当量的比例持续提升。

2023 年，该公司油气当量产量 17.6 亿桶，同比增长 4.4%。国内油气当量产量 15.6 亿桶，同比增长 3.4%，其中原油产

量 7.7 亿桶，同比增长 0.8%；可销售天然气产量 4.7 万亿立方英尺，同比增长 6.0%。新能源业务实现规模化跨越式发展，新能源开发利用能力达到 1,150 万吨标煤/年、同比增长 44%。

截至 2023 年末，全国石油剩余技术可采储量 38.5 亿吨，同比增长 1.0%；天然气剩余技术可采储量 66834.7 亿立方米，同比增长 1.7%；页岩气剩余技术可采储量 5516.1 亿立方米。煤层气勘查新增探明地质储量 3179.3 亿立方米，其中新增探明技术可采储量 1613.4 亿立方米，同比增长 712.1%。

【宏观经济】

『政策动向』

国家发展改革委研究室主任 4 月 17 日表示，低空经济涉及物流运输、城市交通、农林植保、应急救援、体育休闲、文化旅游等领域，同时也涉及高端制造、人工智能等行业，具有服务领域广、产业链条长、业态多元等特点，是前景广阔的战略新兴产业，也是新质生产力的典型代表，积极稳妥推动低空经济发展意义重大、前景光明。下一步，国家发展改革委将与有关部门协调配合，坚持稳中求进，更好统筹高质量发展和高水平安全，以市场需求为牵引、技术创新为驱动、空域开放为保障，推动形成场景丰富多元、供给智慧高效、监管安全规范的低空经济健康发展良好局面。

| 简评 |

空管基础设施是低空经济发展的关键前置基础，目前深圳、安徽等多地政府出台政策支持低空基建，招标落地加速低空经济发展进程。业内人士表示，后续需建立和完善低空

服务系统，要通过增强飞行监控和航线规划，构建类似地面交通的空中交通体系和空域的分层管理，实现低空空域的有序开发和利用，促进低空空域成为可量化、可定标、可利用的新型经济资本。

『重大消息』

自央行货币政策委员会今年第一季度例会首次提出“在经济回升过程中，也要关注长期收益率的变化”后，叠加近段时间来长期国债收益率持续下行，这一提法引发了市场广泛关注和热议。对于如何看待长期国债收益率走势，央行有关负责人近日表示，长期国债收益率主要反映长期经济增长和通胀的预期，但同时也会受到供求关系等其他因素的扰动。该负责人指出，央行在二级市场开展国债买卖，可以作为一种流动性管理方式和货币政策工具储备。一些发达经济体央行在常规货币政策工具用尽情况下，被迫大规模单向买入国债来实现货币政策目标，而我国坚持实施正常的货币政策，人民银行买卖国债与这些央行的量化宽松（QE）操作是截然不同的。

对此，中国首席经济学家论坛理事长连平表示，这明确了两个问题，一是央行在二级市场交易国债，可以发挥基础货币投放和货币政策调控机制的功能，不存在法律障碍；二是央行进入市场大量购买国债，发挥所谓 QE 功能，并非宏观政策的初衷和目标。

| 简评 |

随着国债发行需求增加，作为购债主体的银行需要应对

持续增长的各种贷款需求，购债能力逐渐受到制约；而准备金率已持续下调到不高的水平，未来有下调空间，但下调空间已经不大；央行作为功能独特的有能力的主体，适当增加国债购买是货币政策支持财政政策的重要体现，有助于国债市场的发展与稳定。