

2022 年 08 月 19 日

证券研究报告—宏观策略日报

宏观策略日报：国家发改委等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》**证券分析师：胡少华**

执业证书编号：S0630516090002

电话：021-20333748

邮箱：hush@longone.com.cn

证券分析师：李沛

执业证书编号：S0630520070001

电话：021-20333403

邮箱：liusj@longone.com.cn

证券分析师：王洋

执业证书编号：S0630513040002

电话：021-20333312

联系人：何焱

电话：021-20333691

邮箱：hyan@longone.com.cn

投资要点：

国家发改委等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》

8 月 18 日，国家发改委等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》提出：1) 到 2025 年实现重点行业和领域低碳关键核心技术的重大突破，支撑单位 GDP 二氧化碳排放比 2020 年下降 18%，单位 GDP 能源消耗比 2020 年下降 13.5%。2) 到 2030 年，进一步研究突破一批碳中和前沿和颠覆性技术，形成一批具有显著影响力的低碳技术解决方案和综合示范工程，有力支撑单位 GDP 二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上，单位 GDP 能源消耗持续大幅下降。3) 在低碳与零碳工业流程再造技术突破行动上，提出到 2030 年，形成一批支撑降低粗钢、水泥、化工、有色金属行业二氧化碳排放的科技成果，实现低碳流程再造技术的大规模工业化应用。4) 在城乡建设与交通低碳零碳技术攻关行动上，提出力争到 2030 年，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得安全水平重大突破，纯电动乘用车新车平均电耗大幅下降；科技支撑单位周转量能耗强度和铁路综合能耗强度持续下降等。

总体看，据生态环境部，回顾近年来我国应对气候变化各项工作取得积极进展。2021 年，全国单位 GDP 二氧化碳排放同比下降 3.8%，比 2005 年下降 50.3%。2021 年，煤炭占能源消费总量比重由 2005 年的 72.4% 下降至 56.0%，非化石能源消费比重达 16.6%左右，可再生能源发电装机达到 10.6 亿千瓦，占总发电装机容量的 44.8%，其中风电、光伏发电装机均突破 3 亿千瓦，稳居世界首位。《实施方案》针对不同行业提出了 10 项具体行动，将遴选、支持 500 家左右低碳科技创新企业，引导贷款、债券、天使投资、创业投资企业等支持低碳技术创新成果转化，整体利于科技助力 3060 双碳目标的实现，具体提及能源绿色低碳技术，工业流程再造技术，温室气体减排技术、建筑节能减碳、交通减污降碳及化石能源驱动载运装备降碳等领域，对相关行业形成利好。

融资余额。

8 月 17 日，A 股融资余额 15330.84 亿元，环比增长 26.02 亿元；融资融券余额 16422.71 亿元，环比增长 36.81 亿元。融资余额减融券余额 14238.97 亿元，环比增长 15.23 亿元。

陆股通、港股通。

8 月 18 日，陆股通当日净卖出 46.13 亿元，其中买入成交 432.33 亿元，卖出成交 478.46 亿元，累计净买入成交 16959.38 亿元。港股当日净买入 6.83 亿港元，其中买入成交 94.08 亿港元，卖出成交 87.25 亿港元，累计净买入成

相关研究报告

交 24011.34 亿港元。

货币市场利率。

8 月 18 日，存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.1885%，上涨 4.59BP，一周为 1.4193%，上涨 0.47BP。中债国债到期收益率 10 年期为 2.5800%，下跌 3.24BP。

海外股市。

8 月 18 日，道琼斯工业平均指数报收 33999.04 点，上涨 0.06%；标普 500 指数报收 4283.74 点，上涨 0.23%；纳斯达克指数报收 12965.34 点，上涨 0.21%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 6557.40 点，上涨 0.45%；德国 DAX 指数报收 13697.41 点，上涨 0.52%；英国富时 100 指数报收 7541.85 点，上涨 0.35%。亚太市场方面，日经指数报收 28942.14 点，下跌 0.96%；恒生指数报收 19763.91 点，下跌 0.80%。

外汇及人民币汇率。

8 月 18 日，美元指数上涨 0.6354，至 107.2982。人民币兑美元即期汇率报收 6.7925，贬值 168 个 BP。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.8033，贬值 115 个 BP。人民币兑美元中间价报收 6.7802，调升 61 个 BP。欧元兑美元下跌 0.89%，至 1.0091。美元兑日元上涨 0.68%，至 135.8895。英镑兑美元下跌 1.03%，至 1.1930。

商品期货。

8 月 18 日，COMEX 黄金期货下跌 0.25%，报收 1772.2 美元/盎司。WTI 原油期货上涨 2.71%，报收 90.50 美元/桶。布伦特原油期货涨 3.14%，报收 96.59 美元/桶。LME 铜 3 个月期货上涨 1.39%，报收 8030 美元/吨。

正文目录

1. 宏观要点	4
2. A 股市场	4
3. 市场资金情况	6
3.1. 沪港通、深港通	7
3.2. 利率情况	8
4. 海外市场	9
5. 汇率	10
6. 大宗商品	10

图表目录

图 1 (上证综合指数及成交量, 点, 亿元)	5
图 2 (深证成分指数及成交量, 点, 亿元)	5
图 3 (创业板指数, 点, 亿元)	5
图 4 (科创 50 指数, 点, 亿元)	5
图 5 (融资余额, 亿元)	7
图 6 (融资融券余额, 亿元)	7
图 7 (融资余额与融券余额之差, 亿元)	7
图 8 (沪股通深股通当日净买入成交金额, 百万元)	8
图 9 (沪股通、深股通净买入成交金额累计, 百万元)	8
图 10 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天, %)	8
图 11 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天, %)	8
图 12 (中债国债到期收益率 10 年期, %)	8
图 13 (中债国债到期收益率 1 年期, %)	8
图 14 (美国道琼斯工业平均指数)	9
图 15 (美国标准普尔 500 指数)	9
图 16 (美国纳斯达克综合指数)	9
图 17 (恒生指数)	9
图 18 (美元指数, 1973 年=100)	10
图 19 (美元兑人民币: 即期汇率)	10
图 20 (COMEX 黄金期货, 美元/盎司)	10
图 21 (LME 铜 3 个月期货收盘价, 美元/吨)	10
图 22 (布伦特原油期货价格, 美元/桶)	11
图 23 (美国 WTI 原油期货, 美元/桶)	11
表 1 行业涨跌幅情况	6
表 2 A 股市场涨跌幅前五	6

1. 宏观要点

国家发改委等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》

8 月 18 日，国家发改委等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》提出：1) 到 2025 年实现重点行业和领域低碳关键核心技术的重大突破，支撑单位 GDP 二氧化碳排放比 2020 年下降 18%，单位 GDP 能源消耗比 2020 年下降 13.5%。2) 到 2030 年，进一步研究突破一批碳中和前沿和颠覆性技术，形成一批具有显著影响力的低碳技术解决方案和综合示范工程，有力支撑单位 GDP 二氧化碳排放比 2005 年下降 65% 以上，单位 GDP 能源消耗持续大幅下降。3) 在低碳与零碳工业流程再造技术突破行动上，提出到 2030 年，形成一批支撑降低粗钢、水泥、化工、有色金属行业二氧化碳排放的科技成果，实现低碳流程再造技术的大规模工业化应用。4) 在城乡建设与交通低碳零碳技术攻关行动上，提出力争到 2030 年，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得安全水平重大突破，纯电动乘用车新车平均电耗大幅下降；科技支撑单位周转量能耗强度和铁路综合能耗强度持续下降等。

总体看，据生态环境部，回顾近年来我国应对气候变化各项工作取得积极进展。2021 年，全国单位 GDP 二氧化碳排放同比下降 3.8%，比 2005 年下降 50.3%。2021 年，煤炭占能源消费总量比重由 2005 年的 72.4% 下降至 56.0%，非化石能源消费比重达 16.6% 左右，可再生能源发电装机达到 10.6 亿千瓦，占总发电装机容量的 44.8%，其中风电、光伏发电装机均突破 3 亿千瓦，稳居世界首位。《实施方案》针对不同行业提出了 10 项具体行动，将遴选、支持 500 家左右低碳科技创新企业，引导贷款、债券、天使投资、创业投资企业等支持低碳技术创新成果转化，整体利于科技助力 3060 双碳目标的实现，具体提及能源绿色低碳技术，工业流程再造技术，温室气体减排技术、建筑节能减碳、交通减污降碳及化石能源驱动载运装备降碳等领域，对相关行业形成利好。

2.A 股市场

上交易日上证指数回落收阴，收盘下跌 14 点，跌幅 0.46%，收于 3277 点。深成指、创业板双双回落，科创板逆市活跃。

上一交易日上证指数没有延续收涨，而是回落调整，把前一交易日的涨幅全部回撤。指数目前跌落到 5 日均线之下，5 日均线拐头向下，日线短期均线有走弱迹象。量能略收，大单资金净流出加码，收盘净流出超 103 亿元。日线 KDJ、MACD 虽仍是金叉状态，但日线 KDJ 有走弱迹象。30 分钟 MACD 再度死叉，且形成背离死叉，60 分钟 MACD 死叉成立，指数的分钟线指标进一步走弱，短线操作可以考虑择机高抛来规避，在震荡中等待低吸机会。指数在 8 月 11 日大阳线的那天，大单资金净流入超 50 亿元，则此大阳线底 3240 点附近或有短线支撑力，这里同时也是 20 日均线支撑位附近。但若指数有效跌破 20 日均线，且 5 日均线死叉 20 日均线，则新的回落波段或开始，观察中需加强谨慎。

上证周线目前呈星 K 线，虽仍处 10 周均线压力之下。本周指数始终在 10 周均线压制下，目前未能突破。虽目前仍处 30 周均线与 5 周均线的支撑位上，但目前指数分钟线走弱，若连带日线走弱，下方的均线支撑将或倍受考验。观察中仍需谨慎。

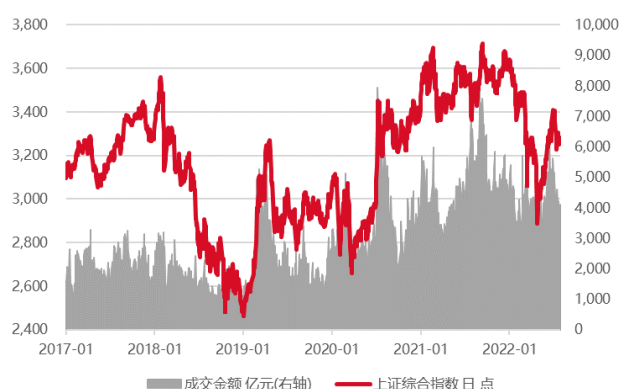
上交易日深成指、创业板双双调整，深成指收盘下跌 0.62%，创业板收盘下跌 0.08%，两指数没有延续收涨，而是回落调整。虽日线指标尚未明显走弱，但深成指 60 分钟 MACD 短期内双死叉，创业板表现略强，但 30 分钟线 MACD 也死叉成立，两指数分钟线指标均有所走弱。短线指数或仍有震荡调整预期。震荡中需进一步观察日线指标的变化。上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 32%，收红个股占比 40%，涨超 9% 的个股高达 120 只，跌超 9% 的个股仅 7 只。昨日市场虽不乏强势个股，但总体来看行情依然较弱。

在同花顺行业板块中，消费电子板块大涨居首，收盘上涨 3.32%。其次，光学光电子、金属新材料、汽车零部件、其他电子等板块收涨居前。而酒店及餐饮、贵金属、养殖业、种植业与林业等板块回落调整居前。

具体看各板块。消费电子板块，昨日大幅收涨，收盘上涨 3.32%，在同花顺行业板块中大涨居首。指数大单资金净流入超 11 亿元，日线均线多头发散，日线 MACD 金叉延续，目前指数日线指标没有明显走弱迹象。但从日线看，指数与前期高点重压力位只一步之遥远，从周线看，指数已经抵达前期下降趋势线压力位。虽指数目前尚未出现明显的卖点形态，但指数前期涨幅过大，本波段最大涨幅已经超过 60%，则在重要压力位附近仍需适当谨慎。

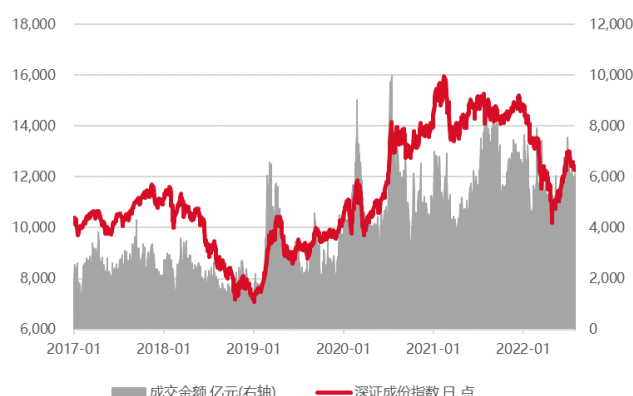
昨日收涨在前的板块，如光学光电子、金属新材料、汽车零部件等板块，共同特点均是本波段涨幅较大的强势板块。截止昨日收盘，最大涨幅分别超过 54%、82%、68%，已经积累了较多的获利盘。尤其是金属新材料与汽车零部件板块，虽连日收涨，但日线 MACD 死叉尚未修复，短线也需提防诱多。

图 1 (上证综合指数及成交量, 点, 亿元)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

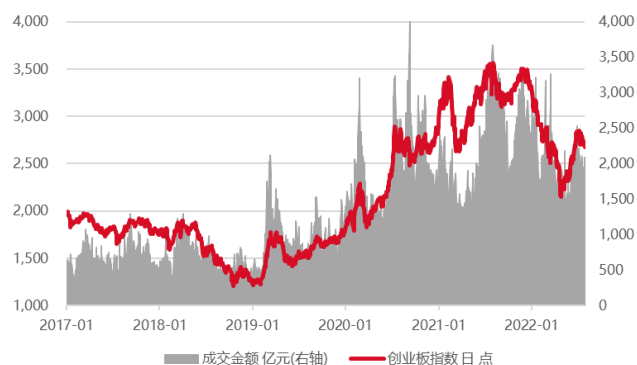
图 2 (深证成分指数及成交量, 点, 亿元)



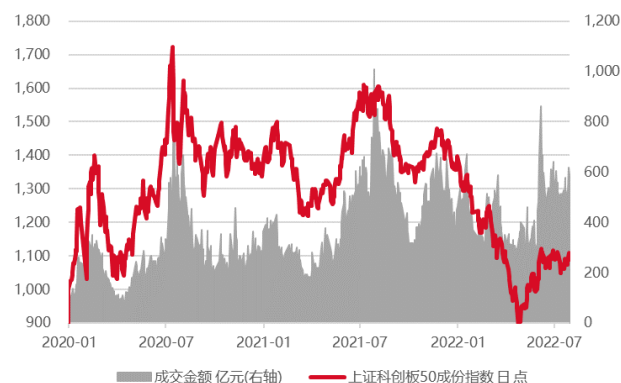
资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

图 3 (创业板指数, 点, 亿元)

图 4 (科创 50 指数, 点, 亿元)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

表 1 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五位			
行业	涨幅前五 (%)	行业	跌幅前五 (%)
家电零部件 II	4.41	酒店餐饮	-3.54
金属新材料	3.77	生物制品	-3.04
电子化学品 II	3.02	非金属材料 II	-2.75
光学光电子	2.80	养殖业	-2.55
电机 II	2.72	贵金属	-2.42

资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

表 2 A股市场涨跌幅前五

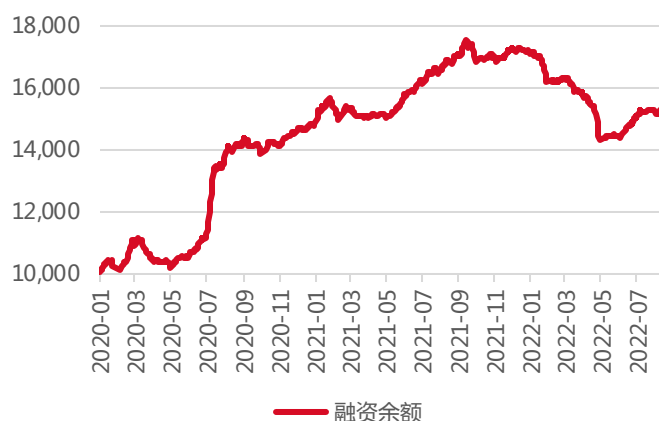
A股市场涨幅前五				
股票	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)		
		1 日	5 日	年初至今
激智科技	27.95	20.01	36.47	-1.65
天益医疗	65.52	20.00	16.48	3.46
明志科技	28.2	20.00	19.04	-15.67
民德电子	40.38	20.00	23.37	-24.03
天岳先进	118.02	20.00	22.92	38.04
A股市场跌幅前五				
股票	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)		
		1 日	5 日	年初至今
科思科技	46.03	-10.31	-10.29	-66.33
蓝光发展	1.7	-10.05	19.72	-16.67
康强电子	15.39	-10.00	-6.44	6.73
长春高新	202.1	-10.00	-12.03	-25.53
威创股份	5.15	-9.97	10.99	11.71

资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

3. 市场资金情况

8月17日,A股融资余额15330.84亿元,环比增长26.02亿元;融资融券余额16422.71亿元,环比增长36.81亿元。融资余额减融券余额14238.97亿元,环比增长15.23亿元。

图5 (融资余额, 亿元)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图6 (融资融券余额, 亿元)

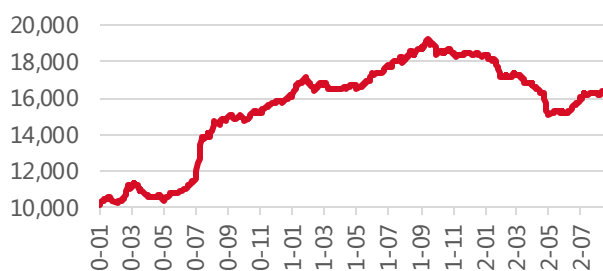
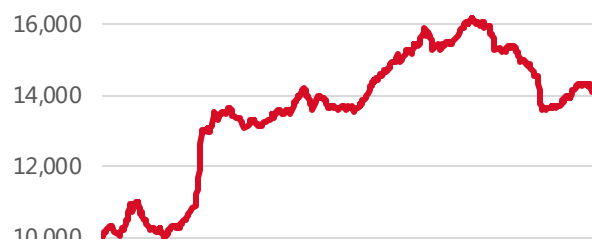


图7 (融资余额与融券余额之差, 亿元)



预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_45388

