

晨会纪要

国内市场	涨跌幅（%）		
指数	收盘	1日	上周
上证综合指数	3234	0.15	0.04
深证成份指数	10956	0.76	-1.86
沪深300指数	3865	0.53	-0.65
创业板指数	2167	0.68	-4.04
上证国债指数	202	0.06	0.05
上证基金指数	6552	0.69	-0.57
资料来源:同花顺iFinD			

海外市场	涨跌幅（%）		
指数	收盘	1日	上周
中国香港恒生指数	19521	0.60	2.32
中国香港国企指数	6618	0.50	2.50
中国台湾加权指数	17217	1.54	1.07
道琼斯指数	34212	0.43	0.34
标普500指数	4369	0.69	0.39
纳斯达克指数	13573	0.83	0.14
日经225指数	33019	1.80	2.35
韩国KOSP100	2638	0.33	1.53
印度孟买指数	63143	0.67	0.13
英国FTSE指数	7595	0.32	-0.59
俄罗斯RTS指数	1031	-0.16	-1.83
巴西圣保罗指数	117336	0.27	3.96
美元指数	103	-0.39	-0.47
资料来源:同花顺iFinD			

大宗商品	涨跌幅（%）		
商品名称	收盘	1日	上周
纽约期油(美元/桶)	67	--	-2.11
现货金(美元/盎司)	1953	0.00	-0.15
伦敦铜(美元/吨)	8441	1.85	1.11
伦敦铝(美元/吨)	2232	0.47	-0.24
伦敦锌(美元/吨)	2380	1.99	3.08
CBOT大豆(美分/蒲式耳)	1374	--	2.64
CBOT玉米(美分/蒲式耳)	549	--	-0.53
波罗的海干散货	1056	0.00	14.80
资料来源:同花顺iFinD			

今日重点推荐：

【平安证券】行业半年度策略报告*银行*盈利筑底，攻守兼备*强于大市20230613

研究分析师：袁喆奇 投资咨询资格编号：S1060520080003

研究助理：黄韦涵 一般证券从业资格编号：S1060121070072

研究助理：许淼 一般证券从业资格编号：S1060123020012

核心观点：我们认为1季度行业盈利增速低点确认，主要受资产重定价以及居民端复苏低于预期的影响，预计年内后续季度有望逐步回升。短期压制银行板块估值的因素来自经济预期的转弱，但考虑到当前银行板块静态PB仅0.58倍，对应隐含不良率15.3%，安全边际依然较高。此外，伴随无风险利率中枢持续下行，银行股息收益率吸引力（5.0%）进一步凸显，关注板块作为高股息资产的配置价值。全年来看，居民消费倾向和风险偏好的修复仍然值得期待，成为推动板块盈利和估值回升的催化剂。长期来看，我们认为区域型银行α行情仍将持续演绎，盈利能力与成长性突出的个体依然值得市场关注。同时站在中长期维度，考虑到相较对公更高的收益回报以及更低的风险占用，零售银行依然值得看好，关注经济修复推动居民端金融需求的改善。个股推荐：以邮储银行为代表的高股息大中型行和成长性优于同业的优质区域性银行（宁波、长沙、苏州、江苏、常熟），同时关注零售银行修复进程。

【平安证券】行业半年度策略报告*有色金属*有色与新材料2023年中期策略：乘需求复苏之风，行国产替代之路*强于大市20230613

研究分析师：陈骁 投资咨询资格编号：S1060516070001

研究助理：陈潇榕 一般证券从业资格编号：S1060122080021

研究助理：马书蕾 一般证券从业资格编号：S1060122070024

核心观点：能源金属：终端回暖，需求弹性加速释放。政策驱动下新能源汽车增长空间进一步打开，锂盐需求有望加速回暖。高镍三元市场渗透率有望加速提升趋势下，看好产业链前端镍湿法项目配套布局，前驱体市场份额同步扩张的一体化企业。电子耗材：拐点将至，国产替代进行时。目前我国部分高纯电子特气和湿电子化学品产品仍依赖进口，海外龙头企业占据主导地位，国产替代空间仍十分广阔，我国高端电子耗材国产化率和头部企业集中度有望进一步提升。投资建议：锂板块：建议关注资源自给率高及有确定性量增企业。镍钴板块：建议关注上游冶炼-前驱体-三元正极一体化布局的企业。电子耗材板块：建议关注高度重视研发能力，布局产品具高壁垒、进口依赖特征，产能规模不断扩大且近三年内项目投产确定性较大的成长性标的。风险提示：1）终端需求不及预期。2）价格波动风险。3）国内企业技术难突破。

【平安证券】债券半年度报告*2023年下半年利率债策略：若政策符合预期，债市震荡偏多*20230613

研究分析师：郑子辰 投资咨询资格编号：S1060521090001

研究分析师：刘璐 投资咨询资格编号：S1060519060001

核心观点：若稳增长政策及风险符合预期，债市震荡偏牛。（1）长端：若稳增长力度符合预期，预计10Y国债区间为2.5%-2.9%。（2）短端：财政/信用政策前仍有小幅下行空间。若准财政符合预期，短端预期震荡，上行幅度有限。（3）下半年持续关注机构行为，并关注突发事件交易的机会。

一、重点推荐报告摘要

1.1 【平安证券】行业半年度策略报告*银行*盈利筑底，攻守兼备*强于大市20230613

【平安观点】

1、基本面筑底，关注高股息资产配置价值。我们认为1季度行业盈利增速低点确认，主要受资产重定价以及居民端复苏低于预期的影响，预计年内后续季度有望逐步回升。短期压制银行板块估值的因素来自经济预期的转弱，但考虑到当前银行板块静态PB仅0.58倍，对应隐含不良率15.3%，安全边际依然较高。此外，伴随无风险利率中枢持续下行，银行股息收益率吸引力（5.0%）进一步凸显，关注板块作为高股息资产的配置价值。全年来看，居民消费倾向和风险偏好的修复仍然值得期待，成为推动板块盈利和估值回升的催化剂。

2、长期继续看好强 α 属性的优质区域性银行。长期来看，我们认为区域型银行 α 行情仍将持续演绎，盈利能力与成长性突出的个体依然值得市场关注。我们从盈利能力、成长性、资产质量等维度对区域性银行进行全方位的比较，建议关注宁波、长沙、苏州、江苏、常熟等优质龙头。

3、居民弱修复压制零售，关注零售银行中长期配置价值。受居民端资负两端修复低于预期的影响，23年上半年银行业整体零售贷款投放不及预期，财富管理板块持续低迷，与此同时，市场对于零售及地产的资产质量担忧明显抬升，成为了压制板块估值的因素。不过我们认为站在中长期维度，考虑到相较对公更高的收益回报以及更低的风险占用，零售银行依然值得看好，关注经济修复推动居民端金融需求的改善。从目前各家银行零售收入贡献来看，大中型银行中邮储、平安、招行，城商行中的长沙、宁波贡献占比更高。

4、投资建议：看好全年盈利能力修复，银行板块配置价值提升。我们继续看好银行板块全年表现，考虑到当前银行板块静态PB仅0.58倍，对应隐含不良率15.3%，安全边际依然较高。全年来看，居民消费倾向和风险偏好的修复仍然值得期待，成为推动板块盈利回升的催化剂，推动银行估值修复，维持“强于市”评级。**个股推荐：以邮储银行为代表的高股息大中型行和成长性优于同业的优质区域性银行（宁波、长沙、苏州、江苏、常熟），同时关注零售银行修复进程。**

5、风险提示：1）经济下行导致行业资产质量压力超预期抬升。2）利率下行导致息差收窄超预期。3）房企现金流压力加大引发信用风险。

研究分析师：袁喆奇 投资咨询资格编号：S1060520080003

研究助理：黄韦涵 一般证券从业资格编号：S1060121070072

研究助理：许淼 一般证券从业资格编号：S1060123020012

1.2 【平安证券】行业半年度策略报告*有色金属*有色与新材料2023年中期策略：乘需求复苏之风，行国产替代之路*强于大市20230613

【平安观点】

1、能源金属：终端回暖，需求弹性加速释放。锂：随着Q1各环节库存逐步去化，产业链需求传导有效性提升，后市在政策驱动下新能源汽车增长空间进一步打开，锂盐需求有望加速回暖。供应端仍需关注海外产业链政策因素、项目建设进度等可能带来的供应不及预期情况。镍钴：前驱体市场集中度加速提升，头部企业上游冶炼配套趋势凸显，湿法冶炼工艺成本优势显著，有望持续享有超额利润空间。高镍三元市场渗透率有望加速提升趋势下，看好产业链前端镍湿法项目配套布局，前驱体市场份额同步扩张的一体化企业。

2、电子耗材：拐点将至，国产替代进行时。需求端，终端半导体上行周期将至，显示面板基本面加速改善，光伏电池产量保持高增势，需求端“三驾马车”强驱动，叠加三大产业链向国内转移的趋势明显，国内市场更具高成长性；供给端，目前我国部分高纯电子特气和湿电子化学品产品仍依赖进口，海外龙头企业占据主导地位，国产替代空间仍十分广阔，国内企业正加速推进相关

技术突破和高纯产品产能布局，同时在部分区域逐步收并购中小型企业进行产业整合，未来我国高端电子耗材国产化率和头部企业集中度有望进一步提升。

3、投资建议：锂板块：建议关注资源自给率高及有确定性量增企业。镍钴板块：建议关注上游冶炼-前驱体-三元正极一体化布局的企业。电子耗材板块：建议关注高度重视研发能力，布局产品具高壁垒、进口依赖特征，产能规模不断扩大且近三年内项目投资确定性较大的成长性标的。

4、风险提示：1) 终端需求不及预期。新能源汽车销量及下游半导体复苏节奏可能达不到预期，一定程度拖累上游材料需求，或对公司业绩造成一定影响。2) 价格波动风险。金属材料及电子材料价格波动或对公司业绩带来一定影响。3) 国内企业技术难突破。若海外企业严格限制相关技术出口，国内企业在高壁垒高纯产品上的研发难以突破，则可能造成国产替代进程受阻延后的情况。

研究分析师：陈骁 投资咨询资格编号：S1060516070001

研究助理：陈潇榕 一般证券从业资格编号：S1060122080021

研究助理：马书蕾 一般证券从业资格编号：S1060122070024

1.3 【平安证券】债券半年度报告*2023年下半年利率债策略：若政策符合预期，债市震荡偏多*20230613

【平安观点】

1、Risk off主导，债市走牛。今年上半年，海外经济先上后下，剔除能源后的服务通胀呈现韧性，美联储如期加息。大类资产中美股表现最强，美债与美元指数震荡，大宗商品偏弱。国内经济温和修复，价格中枢回落，资产定价从risk on 转向risk off，债券整体跑赢股票和大宗商品。债券在整体走牛的同时呈现结构特征，信用债2月启动、超长债3月启动，短端利率债4月启动，行情延续2-3个月。机构行为方面，年初中小行与保险发力买债，3月基金蓄力，4月理财负债端修复以后徐徐发力。

2、政策指向防风险和补缺口。(1) 基本面修复放缓，预计下半年V型走势，24年可能迎来趋势回落。(2) 6月-三季度是政策窗口期，主要为了防风险和补缺口，全年增长和就业目标压力不大。(3) 城投整体现金流供需平衡，但存在结构性压力。预计在“大兴调研”及压实地方责任的政策导向下，风险能够稳妥解决，观察非标展期个数以及舆情是否扩散。地产销售或低于长期可持续水平，库存位于偏高水平，居民降杠杆延续，或需要定向货币放松及信用政策。(4) 预计下半年MLF降息可能在三季度，空间在10BP以内，更多配合OMO投放流动性；5年期LPR大概率调降。财政方面，考虑土地收入未企稳，预计6月以后准财政或将落地1万亿左右。海外基本面方向支持债市，阶段性可能有流动性扰动，影响情绪。

3、若稳增长政策及风险符合预期，债市震荡偏牛。(1) 长端：若稳增长力度符合预期，预计10Y国债区间为2.5%-2.9%。(2) 短端：财政/信用政策前仍有小幅下行空间。若准财政符合预期，短端预期震荡，上行幅度有限。(3) 下半年持续关注机构行为，并关注突发事件交易的机会。

4、风险提示：1) 货币政策转向、2) 通胀超预期、3) 海外货币政策收缩持续性超预期。

研究分析师：郑子辰 投资咨询资格编号：S1060521090001

研究分析师：刘璐 投资咨询资格编号：S1060519060001

二、一般报告摘要-宏观策略债券基金

2.1 【平安证券】策略半年度报告*2023年下半年海外与港股策略：花开有时*20230613

上半年港股市场经历了先起后落的波折，主因还是海外加息背景下，内地经济在一季度强力反弹，但在二季度出现了部分经济数据不及预期的情况。展望下半年，三季度关注美债机会，四季度关注新兴市场。另外，在海外联储边际可能宽松、人民币-港币双

柜台制度的落地这两个利好形成了港股下半年两个机遇期。具体看，我们推荐关注三大主线：

1、AI引领下港股互联网板块

主要是在算力、人才储备与数据等领域以及应用端都占优势的互联网龙头平台。

2、经济修复下港股消费板块

新型消费：随着经济修复，技术驱动的消费，包括电子商务、在线娱乐、社交媒体等，成为年轻人消费的主要方式；

健康消费：在经济修复和人口老龄化趋势，中老年人对健康的关注和需求不断增长；另外，中药、医药和医疗服务赛道受益于中老年健康消费的增加，具有较大的投资潜力；

其他消费：经济修复也带动了其他消费领域的增长，包括酒店旅游、啤酒、博彩和奢侈品等；随着人们对旅游和休闲娱乐的需求回升，酒店旅游行业有望迎来复苏。

3、技术迭代下制造业龙头

优势制造业：新能源设备与新能源车整车与电池、纺织、机械、轻工、配件等； 技术自主革新：半导体、航空航天、国防军工等领域面临技术自主性的挑战和发展机遇

4、风险提示：1）内地经济修复弱于预期。倘若宏观经济弱复苏背景下，经济支持政策出台低于预期，国内市场需求相应承压带来上市公司企业盈利大幅下滑，以及地方债等信用市场违约冲击的流动性风险。2）大国博弈冲击超预期。在大国博弈的背景下，一旦科技、经贸、地缘等领域出现博弈升温，将冲击汇率与港股市场，进而蔓延至A股市场。3）海外资本市场波动加大。一旦美国经济韧性超预期，美联储后续继续加息不止一次，全球风险资产波动将显著加大，随着我国资本市场对外开放的加强，外围市场的大幅波动也会给国内市场带来较大影响。

研究分析师：薛威 投资咨询资格编号：S1060519090003

研究分析师：魏伟 投资咨询资格编号：S1060513060001

2.2【平安证券】债券半年度报告*2023年下半年信用策略：资产荒延续，且行且珍惜*20230613

1、市场复盘。上半年信用债收益率基本下行，信用利差基本压缩，表现最好的是中低等级城投债和中高等级银行永续债。由于年初信用债估值优势更大，所以在指数上信用债表现强于利率债。趋势上信用债收益率先平后下，信用利差先下后平。产业债中各板块利差均压缩，钢铁下行最多，可能是因为一季度地产销售增速反弹较多。城投债中投资级省份一级发行表现强于高收益级，二级利差表现最好最差的均是高收益级省份。产品点差基本压缩，二永点差压缩较多。

2、信用风险。上半年新增违约或展期主体有3家，均为民营企业，带动违约率明显下降。当前各级政府积极协调兑付国企债券的意愿较高，剩余的龙头民企受政府支持大，因此信用债整体违约风险可控。不过上半年违约很少，近期城投政策有收紧压力，地产销售增速又下滑，因此下半年违约率或小幅反弹。

3、投资建议：

（1）骑乘策略较佳：二季度利率债走牛明显，信用债表现滞后，后续债市利空因素也较少，银行存款利率下降有利于加快理财负债端的改善，而债券发行监管仍严，信用债供需格局较为有利，因此信用债有补涨的机会。目前信用债期限利差明显高于利率债，建议关注中等级2-3Y期限的骑乘收益。

（2）杠杆策略建议进攻：目前套息空间较低，但存款利率下调背景下资金面有望维持平稳，因此套息策略可行性较高。

（3）信用挖掘的方向：a）城投行业。低等级债券投资受到监管打压，对城投利空大于产业，建议投资者降低风险偏好，防范尾部城投估值风险，但可以在中等级中等久期挖掘收益或挖掘条款溢价，区域上建议关注收益率较高且有改善预期的省份。b）金融行业。目前5Y银行二永点差历史分位数在65%以上，较21年8月-22年10月的中枢水平高约10BP，且考虑增值税后较同等级中短票的票息优势较大，在资产荒的背景下，后续利差有继续压缩的机会。c）央企债。央企发债新规大大加强了对央企发债的管理且强调防范债券违约，建议关注隐含评级低于AA的国资委直管央企或直管央企的绝对控股子公司债券。

4、风险提示：民企违约风险上升；货币政策收紧；地产债在销售下滑影响下违约明显增多。

研究分析师：张君瑞 投资咨询资格编号：S1060519080001

研究分析师：刘璐 投资咨询资格编号：S1060519060001

三、新股概览

图表 1 即将发行的新股 - 新股发行一览表

股票名称	申购日	申购代码	发行价(元)	申购限额(万股)	发行市盈率	承销商
海科新源	2023-06-27	301292		1.30		国金证券股份有限公司
恒工精密	2023-06-27	301261		0.55		中信证券股份有限公司
朗威股份	2023-06-26	301202		0.90		安信证券股份有限公司
豪恩汽电	2023-06-20	301488		0.55		国信证券股份有限公司
仁信新材	2023-06-19	301395		1.00		万和证券股份有限公司
金杨股份	2023-06-19	301210		0.45		安信证券股份有限公司
芯动联科	2023-06-19	787582		0.90		中信建投证券股份有限公司
明阳电气	2023-06-19	301291		1.85		申万宏源证券承销保荐有限责任公司
时创能源	2023-06-16	787429		0.60		华泰联合证券有限责任公司
瑞星股份	2023-06-16	889117	5.07	136.23	16.49	华西证券股份有限公司
美硕科技	2023-06-15	301295	37.40	0.50	47.61	财通证券股份有限公司
东方碳素	2023-06-15	889789	12.60	159.75	15.48	开源证券股份有限公司
莱斯信息	2023-06-15	787631	25.28	1.00	48.44	中信证券股份有限公司
锡南科技	2023-06-14	301170	34.00	0.70	37.11	中信证券股份有限公司
华丰科技	2023-06-14	787629	9.26	1.15	59.51	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
广康生化	2023-06-13	300804	42.45	0.45	32.66	华泰联合证券有限责任公司
溯联股份	2023-06-13	301397	53.27	0.70	35.31	中银国际证券股份有限公司
安凯微	2023-06-13	787620	10.68	2.45	190.57	海通证券股份有限公司
致欧科技	2023-06-12	301376	24.66	0.60	39.58	广发证券股份有限公司
国科军工	2023-06-12	787543	43.67	1.00	63.25	国泰君安证券股份有限公司
海看股份	2023-06-09	301262	30.22	0.75	33.75	中泰证券股份有限公司
威士顿	2023-06-09	301315	32.29	0.60	49.59	兴业证券股份有限公司
智翔金泰	2023-06-09	787443	37.88	1.70		海通证券股份有限公司
天罡股份	2023-06-09	889651	12.88	50.58	15.49	民生证券股份有限公司
开创电气	2023-06-08	301448	18.15	2.00	30.51	德邦证券股份有限公司
汇隆活塞	2023-06-08	889886	3.15	208.75	15.56	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
西高院	2023-06-07	787334	14.16	2.25	39.96	中国国际金融股份有限公司
恒勃股份	2023-06-06	301225	35.66	0.65	36.36	中信建投证券股份有限公司
青矩技术	2023-03-30	889208	34.75	43.61	16.00	中信建投证券股份有限公司

资料来源：同花顺 iFinD，平安证券研究所

图表 2 已发行待上市的新股 - 新股上市一览表

股票名称	申购中签率(%)	上市日	交易代码	发行价(元)	申购限额(万股)	发行市盈率
飞沃科技	0.03	2023-06-15	301232	72.50	0.35	46.43
康力源	0.02	2023-06-14	301287	40.11	1.65	33.00

资料来源：同花顺 iFinD，平安证券研究所

四、资讯速递

4.1 国内财经

5月新增人民币贷款1.36万亿元，M2、M1增速双双放缓 分析师：后续国内信贷、社融有望逐步改善

6月13日，人民银行发布数据显示，5月份M2、M1增速环比双双下降，当月M2、M1同比分别增长11.6%、4.7%，分别比上月末低0.8个、0.6个百分点。另外，5月人民币贷款及存款均环比有所上升。数据显示，5月新增人民币贷款1.36万亿元，而4月份新增人民币贷款为7188亿元；5月份人民币存款增加1.46万亿元，4月份人民币存款减少4609亿元。但和去年同期相比，信贷、社融仍延续放缓趋势。5月新增人民币贷款1.36万亿元，同比少增5418亿元；同期，新增社会融资规模为1.56万亿元，同比少增1.31万亿元。

新闻分析：公开市场操作利率下降10个基点释放了哪些信号

6月13日，中国人民银行以利率招标方式开展了20亿元逆回购操作，中标利率较此前下降10个基点。专家表示，此次操作释放了加强逆周期调节和稳定市场预期的政策信号。当日，中国人民银行发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，以利率招标方式开展了20亿元逆回购操作。此次7天期逆回购操作的中标利率为1.90%，较此前下降了10个基点。中国人民银行网站截图“如果6月15日中期借贷便利（MLF）中标利率继续下降，将有助于进一步降低银行资金成本。

央行最新发布！重要数据出炉...

6月13日，人民银行发布的2023年5月金融统计和社会融资数据显示，受去年高基数影响，5月新增人民币贷款规模、社会融资规模增量均表现为“环比改善、同比回落”的态势。当月我国人民币贷款增加1.36万亿元，同比少增5418亿元；社会融资规模增量为1.56万亿元，比上年同期少1.31万亿元。5月末，广义货币(M2)余额282.05万亿元，同比增长11.6%，增速比上月末低0.8个百分点，比上年同期高0.5个百分点。狭义货币(M1)余额67.53万亿元，同比增长4.7%，增速比上月末低0.6个百分点，比上年同期高0.1个百分点。流通中货币(M0)余额10.48万亿元，同比增长9.6%。

4.2 国际财经

挪威4月GDP意外环比收缩0.4% 创15个月来最大跌幅

挪威国家统计局周二公布的数据显示，4月不包括海上工业在内的国内生产总值(GDP)环比收缩0.4%，为2022年1月以来的最大降幅，也是过去四个月来第三个月出现下滑。挪威央行和分析师此前预计增长0.1%。迄今为止，这个人均GDP最高的北欧经济体顶住了可能出现衰退的担忧，过去几个月的经济活动仍保持在高位，与政策制定者的预期大致相符，主要原因是商业投资和强劲的出口。周二的数据仍不太可能阻止挪威央行在本月早些时候加大紧缩政策的力度，此前核心通胀率在5月份意外加速至创纪录高位。在此之前，丹麦克朗低于预期、工资涨幅高于预期以及政府增加石油基金支出等数据导致加息预期升温。

德国6月ZEW经济景气指数意外回升 但复苏前景仍艰难

投资者对德国经济的信心意外改善，但并不意味着德国经济正从疫情以来的首次衰退中强劲复苏。ZEW研究所周二公布的数据显示，德国6月ZEW经济景气指数为-8.5，预期为-13.1，前值为-10.7。但德国6月ZEW经济现况指数为-56.5，预期为-40，前值为-34.8，表明经济现状并不乐观。ZEW总裁Achim Wambach周二在一份声明中表示：“专家们预计今年下半年经济形势不会好转。”即便如此，下半年的经济下滑“普遍不被认为特别令人担忧”。

美国5月CPI意外降温 美联储6月暂停加息有底气

请通过合法途径获取本公司研究报告，如经由未经许可的渠道获得研究报告，请慎重使用并注意阅读研究报告尾页的声明内容

美国劳工部周二公布的数据显示，美国5月CPI同比增长4%，预期4.10%，前值4.90%，连续第11次下降，创2021年3月以来新低；5月CPI环比增长0.1%，预期为0.2%，前值为0.4%。剔除波动较大的食品和能源价格后，美国5月核心CPI环比增长0.4%，与预期一致，前值为0.4%；核心CPI同比增长5.3%，与预期一致，前值为5.3%。分项来看，5月能源价格环比下降3.6%，同比下降了11.7%。其中，燃料油价格环比下降7.7%，同比下降37%。天然气价格环比下降5.6%，同比下降19.7%。

4.3 行业要闻

下半年将启动遴选 第二批约30个国家产教融合试点城市

近日，国家发展改革委同有关部门联合印发了《职业教育产教融合赋能提升行动实施方案(2023~2025年)》(以下简称《实施方案》)。6月13日，国家发展改革委召开专题新闻发布会，介绍推进实施职业教育产教融合赋能提升行动有关情况。在发布会现场，《每日经济新闻》记者向国家发改委提问：近年来我国持续开展产教融合试点工作，目前进展情况如何？《实施方案》提出，到2025年，国家产教融合试点城市达到50个左右，建设培育1万家以上产教融合型企业，下一步将通过哪些政策来推动落实？国家发改委社会司司长刘明在回答《每日经济新闻》记者提问时强调，试点的目的是支持推动各地大刀阔斧地进行改革探索，真正拿出一批真金白银的支持政策，让职业教育产教融合真正成为产业发展的“助推器”和“牵引绳”。第二批试点城市优先考虑省级试点城市刘明在回答《每日经济新闻》记者提问时表示，党中央、国务院一直高度重视产教融合试点工作。2019年7月，中央全面深化改革委员会第九次会议审议通过《国家产教融合建设试点实施方案》，提出布局建设50个左右产教融合型城市，打造一批产教融合型行业，建设培育1万家以上产教融合型企业，建立产教融合型企业制度和组合式激励政策体系。

前5月国内汽车产销均超1061万辆 中汽协：车市仍处恢复阶段

日前，中汽协发布的最新数据显示，5月，国内汽车产销分别完成233.3万辆和238.2万辆，环比分别增长9.4%和10.3%，同比分别增长21.1%和27.9%。对于5月汽车产销快速增长的原因，中国汽车工业协会副秘书长陈士华认为，一方面随着前期促销潮热度降低，消费逐步回归理性；另一方面，国家及地方政府陆续出台的促消费政策，叠加五一假期的各类营销活动等，也使得5月整体汽车市场较4月有所好转。1~5月，国内汽车产销分别完成1068.7万辆和1061.7万辆，同比均增长11.1%。“由于去年4~5月同期基数相对较低，使得今年前5个月累计产销增速较1~4月进一步扩大。”陈士华表示。

减税降费、规范招投标和政府采购制度、降低企业用地成本……四部门为今年降成本工作划重点

6月13日，国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人民银行等四部门正式发布《关于做好2023年降成本重点工作的通知》(以下简称《通知》)。《通知》指出，为了保持政策连续性稳定性针对性，2023年降低实体经济企业成本工作部际联席会议将重点组织落实好八个方面22项任务。八方面工作具体包括增强税费优惠政策的精准性针对性、提升金融对实体经济服务质效、持续降低制度性交易成本、缓解企业人工成本压力、降低企业用地原材料成本、推进物流提质增效降本、提高企业资金周转效率、激励企业内部挖潜。中央财经大学教授温来成接受《每日经济新闻》记者电话采访时表示，宏观经济运行情况与企业的生产、经营情况相关，因此各级政府想方设法尽可能帮助企业降低成本、扩大生产经营规模、改善营商环境。《通知》的推出，有利于企业发展。

4.4 两市公司重要公告

上汽集团：拟以10亿元-20亿元回购股份

上汽集团公告，公司拟以集中竞价交易方式回购股份，回购金额不低于10亿元且不超20亿元；回购价格不超20.68元/股。本次回购股份将用于实施员工持股计划或者股权激励。

金山办公：WPS香港和奇文N维拟询价转让1%公司股份

金山办公公告，公司股东WPS香港、奇文一维、奇文二维、奇文三维、奇文四维、奇文五维、奇文六维、奇文七维、奇文九维（简称“奇文N维”）拟询价转让4,615,155股，占上市公司总股本的比例为1%。本次询价转让为非公开转让，不会通过集中竞价交易方式进行。

内蒙华电：魏家峁露天煤矿生产能力核增至1500万吨/年

内蒙华电公告，公司全资子公司魏家峁公司所属魏家峁露天煤矿核增产能事项已经煤电油气运保障工作部际协调机制审查同意，经国家矿山安全监察局2023年第14次局务会议研究决定，同意魏家峁露天煤矿生产能力由1200万吨/年核增至1500万吨/年。

恒瑞医药：碘佛醇注射液通过仿制药一致性评价

恒瑞医药公告，公司碘佛醇注射液通过仿制药质量和疗效一致性评价。

神火股份：筹划控股子公司神隆宝鼎分拆上市

神火股份晚间公告，公司拟筹划分拆控股子公司神隆宝鼎至境内证券交易所上市，并授权公司管理层启动本次分拆上市的前期筹备工作。公司表示，本次分拆上市不会导致公司丧失对神隆宝鼎的控制权，不会对公司其他业务板块的持续经营运作构成实质性影响，不会损害公司独立上市地位和持续盈利能力。

平安证券研究所投资评级:

股票投资评级:

- 强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）
- 推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）
- 中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）
- 回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

行业投资评级:

- 强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）
- 中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）
- 弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现5%以上）

公司声明及风险提示:

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认:本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。市场有风险，投资需谨慎。

免责条款:

此报告旨为发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2023版权所有。保留一切权利。



平安证券研究所

电话:4008866338

深圳	上海	北京
深圳市福田区益田路 5023号平安金融中心B座25层	上海市陆家嘴环路 1333号平安金融大厦26楼	北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层