

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	3151	-1.48	-2.30
深证成份指数	10872	-1.68	-2.19
沪深300指数	3810	-1.41	-2.51
创业板指数	2186	-1.16	-2.57
上证国债指数	202	0.04	0.05
上证基金指数	6452	-1.03	-2.22
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	18794	-0.51	-5.74
中国香港国企指数	6372	-0.35	-6.42
中国台湾加权指数	17059	-0.83	-0.50
道琼斯指数	33715	-0.04	-1.67
标普500指数	4329	-0.45	-1.39
纳斯达克指数	13336	-1.16	-1.44
日经225指数	32699	-0.25	-2.74
韩国KOSP100	2582	0.47	-2.12
印度孟买指数	62970	-0.01	-0.64
英国FTSE指数	7454	-0.11	-2.37
俄罗斯RTS指数	1021	-1.79	-0.71
巴西圣保罗指数	118977	0.04	0.18
美元指数	103	--	0.54
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)	70	--	-3.04
现货金(美元/盎司)	1931	--	-1.48
伦敦铜(美元/吨)	8388	-0.37	-1.93
伦敦铝(美元/吨)	2146	-1.29	-4.14
伦敦锌(美元/吨)	2334	-1.02	-4.59
CBOT大豆(美分/蒲式耳)	1304	--	-2.70
CBOT玉米(美分/蒲式耳)	584	--	-2.26
波罗的海干散货	1240	--	15.24
资料来源:同花顺iFinD			

今日重点推荐：

【平安证券】长安汽车（000625.SZ）*事项点评*S7售价超预期，爆款潜力突出*推荐20230626

研究分析师：王德安 投资咨询资格编号：S1060511010006

研究助理：王跟海 一般证券从业资格编号：S1060121070063

核心观点：深蓝S7最终的起售价相比预售价再降2万元，一定程度超过市场预期，我们认为S7竞争力强劲，将是深蓝品牌的又一款爆款车型，另外深蓝在渠道方面的领先优势突出，这进一步为S7成为爆款车型加码助力。公司的传统自主燃油车拥有多款热销车型，盈利能力稳健，为公司转型提供稳定的造血能力，我们维持公司2023~2025年净利润预测为109.3亿/75.7亿/92.5亿元，维持公司“推荐”评级。

【平安证券】宏观周报*海外宏观*海外宏观周报：英国央行超预期加息50BP*20230626

研究分析师：钟正生 投资咨询资格编号：S1060520090001

研究分析师：范城恺 投资咨询资格编号：S1060523010001

核心观点：6月22日印度总理莫迪“高调”访美。美联储主席鲍威尔重申未来仍会加息两次。截至6月23日，CME预期显示，市场仍然认为7月可能是年内最后一次加息，即终端利率为5.25-5%区间，但年内或也不会降息。英国央行超预期加息50BP，英国5月通胀超预期走高。美国经济数据喜忧参半，地产数据回暖，初请失业金人数仍高；美欧Markit制造业和服务业PMI环比均走弱。海外市场整体呈现风险偏好降温（risk-off）状态，背景是地缘风险上升，加上欧美经济降温信号增多但通胀仍在恶化，欧美央行仍维持紧缩，日本央行转向的怀疑也在上升。

正文目录

一、 重点推荐报告摘要 ----- 3

 1.1 【平安证券】长安汽车（000625.SZ）*事项点评*S7售价超预期，爆款潜力... ----- 3

 1.2 【平安证券】宏观周报*海外宏观*海外宏观周报：英国央行超预期加息50B... ----- 3

二、 一般报告摘要-行业公司 ----- 4

 2.1 【平安证券】行业周报*医药*首次全国中成药集采拟中选结果公布，降幅符... ----- 4

 2.2 【平安证券】行业周报*食品饮料*端午出行火热，白酒回款良好*强于大市2... ----- 4

 2.3 【平安证券】行业周报*电力设备及新能源*异质结组件订单频签订，海外风... ----- 5

 2.4 【平安证券】行业周报*前瞻性产业研究*政策推动新型储能高质量发展*强... ----- 6

三、 新股概览 ----- 6

四、 资讯速递 ----- 7

 4.1 国内财经 ----- 7

 4.2 国际财经 ----- 7

 4.3 行业要闻 ----- 8

 4.4 两市公司重要公告 ----- 8

一、重点推荐报告摘要

1.1 【平安证券】长安汽车（000625.SZ）*事项点评*S7售价超预期，爆款潜力突出*推荐 20230626

【事项说明】

深蓝品牌首款SUV车型深蓝S7正式上市，其中增程版车型售价14.99~16.99万元，纯电版车型售价18.99~20.29万元，另外深蓝S7将于6月30日开启万人交付。

【平安观点】

1、S7售价超市场预期。深蓝S7是2023年15-20万元价格带内的又一重磅车型，同时也是深蓝品牌乃至长安汽车在2023年的重磅战略车型之一，S7此前于5月20日开启先享预订，先享预订的起售价为16.99万元，正式上市后起售价降低到14.99万元，与同平台的SL03增程版终端售价一致，但在配置方面，S7与SL03有所不同，SL03增程版纯电续航仅有200公里一个配置，而S7作为与SL03同级别的SUV车型，通过增加120公里纯电续航的配置来拉低车型的起售价，进而增加车型的覆盖群体。

2、相比主要竞品车型竞争力较强，具备月销过万的潜力。由于深蓝S7在哈弗枭龙MAX、吉利银河L7和比亚迪宋Plus冠军版上市后发布正式售价，因此在定价方面拥有更大的灵活性，S7相比上述3款车型在轴距、车身尺寸等方面具备优势，同时14.99万元的起售价也低于上述3款车型（不包括55km版本的银河L7）的起售价，另外S7更强调年轻、科技，在定位方面与上述3款车型有区分。我们认为深蓝S7延续了SL03极具性价比的竞争优势，考虑到深蓝SL03目前月销维持在7000-8000台左右，我们预计S7具备月销过万的潜力，甚至月销量有机会达到1.5~2.0万台。

3、深蓝渠道变革速度比其他车企快。车型产品力的成功仅仅是成功的一半，渠道则是影响车型上市后销量的关键。长安在2022年便推出了深蓝品牌，并在2022年开启深蓝的渠道变革，而吉利银河、长城龙网的渠道建设是从2023年初才开始，目前深蓝已经在建立起独立的订单中心、交付中心和维保中心，根据深蓝汽车官网公布的门店信息，截至2023年5月底，深蓝可触达用户的体验中心（含移动展厅）已经超过1000家，领先吉利银河和长城龙网。

4、盈利预测与投资建议：深蓝S7最终的起售价相比预售价再降2万元，超过市场预期，我们认为S7竞争力强劲，将是深蓝品牌的又一款爆款车型，另外深蓝在渠道方面的领先优势突出，为S7成为爆款车型加码助力。公司的传统自主燃油车拥有多款热销车型，盈利能力稳健，为公司转型提供稳定的造血能力，我们维持公司2023~2025年净利润预测为109.3亿/75.7亿/92.5亿元，维持公司“推荐”评级。

5、风险提示：1）深蓝车型销量可能不达预期，将对公司估值造成较大压力；2）公司新能源车业务短期内仍将处于亏损状态，对公司业绩造成一定负面影响；3）公司传统的燃油车业务面临下行压力，导致公司自主品牌业务盈利承压；4）公司合资板块持续下滑，对公司业绩造成一定压力。

研究分析师：王德安 投资咨询资格编号：S1060511010006

研究助理：王跟海 一般证券从业资格编号：S1060121070063

1.2 【平安证券】宏观周报*海外宏观*海外宏观周报：英国央行超预期加息50BP*20230626

【平安观点】

1、海外经济政策：1）6月22日印度总理莫迪“高调”访美，美印发表联合声明。据新华社评论，美方对印方“殷切”，一方面离间印度和俄罗斯的关系，另一方面煽动印度在印太地区牵制对抗中国。2）6月21-22日，美联储主席鲍威尔分别出席了众议院和参议院听证会，重申未来仍会加息两次。截至6月23日，CME预期显示，市场仍然认为7月可能是年内最后一次加息，即终端利率为5.

25-5%区间，但年内或也不会降息。3）英国央行超预期加息50BP，英国5月通胀超预期走高。4）美国经济数据喜忧参半，地产数据回暖，初请失业金人数仍高；美欧Markit制造业和服务业PMI环比均走弱。

2、全球大类资产：海外市场整体呈现风险偏好降温（risk-off）状态，背景是地缘风险上升，加上欧美经济降温信号增多但通胀仍在恶化，欧美央行仍维持紧缩，日本央行转向的怀疑也在上升。股市方面，全球多数地区股市下跌，美股、日股终结连涨势头，港股跌幅较深。债市方面，不同期限美债利率表现分化，呈现“短空中多”商品方面，原油和金属价格普遍下跌，反映全球经济衰退担忧更浓。汇率方面，美元指数整周上涨0.6%至102.88，或反映一定避险情绪。

3、风险提示：美欧货币政策超预期，美欧经济衰退风险超预期，国际地缘政治博弈超预期等。

研究分析师：钟正生 投资咨询资格编号：S1060520090001

研究分析师：范城恺 投资咨询资格编号：S1060523010001

二、一般报告摘要-行业公司

2.1 【平安证券】行业周报*医药*首次全国中成药集采拟中选结果公布，降幅符合预期*强于大市 20230626

【平安观点】

1、行业观点

首次全国中成药集采拟中选结果公布，降幅符合预期。

2023年6月21日，湖北省医药价格和招标采购管理服务网公示了全国中成药采购联盟集中带量采购拟中选结果。

结果显示，参与本次中成药集采的86家企业、95个报价代表品中，63家企业、68个报价代表品中选，中选率达71.6%。从采购组中选情况看，16个采购组中仅银杏叶提取物没有相关产品拟中选。

中选品种价格平均降幅为49.4%，单个产品降幅最大为77%、降幅最小为5%，均为香丹注射液。

我们认为本次中成药集采降幅基本符合预期。随着集采的不确定性落地，叠加持续利好政策支持以及行业的持续高景气，中成药药企或将迎来业绩及估值的双升。建议关注：康缘药业、贵州三力、昆药集团、新天药业、以岭药业、固生堂，华润三九。

2、投资策略

投资策略：主线一：创新药关注非肿瘤差异化治疗领域。肿瘤治疗领域相同靶点扎堆现象严重，构建非肿瘤治疗领域新赛道的差异化竞争是创新药的另一个发展方向。我们重点关注：1）减肥药物领域；2）阿尔茨海默症治疗领域；3）核医学领域。主线二：中特估板块重点关注中药及医药流通。我们认为医药是“中特估”核心主线之一，其中我们建议重点关注：1）政策支持的中药板块；2）估值低且边际向上的流通板块。主线三：器械板块疫后复苏叠加集采恐慌释放，看好后续表现。我们建议优选其中基本面过硬、具备长发展逻辑的公司。另一方面进军国际市场大大提升了国内医疗器械公司的业务空间。而能够进入欧美等发达国家主流市场的产品更从中获得了质量背书进而反哺国内市场。主线四：关注其它短期受挫后的边际改善板块：1）CXO&生命科学上游：美联储加息预期接近尾声，更多创新疗法在临床实现突破经过近两年调整biotech估值泡沫出清、性价比凸显，行业兼并加速，未来投融资环境也有望逐步回暖，带动CXO与生命科学上游行业转暖。2）疫苗：呼吸道传染病重心转移流感、结核等预防产品有望得到重视；3）消费升级：可选医疗有望实现快速增长。

3、行业要闻荟萃

1）礼来宣布以24亿美元收购DICE Therapeutics；2）FDA拒绝奥贝胆酸NASH适应症上市，Intercept终止NASH相关投资；3）FDA已批准辉瑞Ritlecitinib上市，用于治疗12岁以上的严重斑秃患者；4）天广实三代CD20单抗MIL62原发性膜性肾病适应症被CDE拟纳入突破性疗法。

4、行情回顾

上周A股医药板块下跌3.16%，同期沪深300指数下跌2.51%，医药行业在28个行业中涨跌幅排名第19位。；上周H股医药板块下跌11.35%，同期恒生综指下跌6.09%，医药行业在11个行业中涨跌幅排名第11位。

5、风险提示

1) 政策风险：医保控费、药品降价等政策对行业负面影响较大；2) 研发风险：医药研发投入大、难度高，存在研发失败或进度慢的可能；3) 公司风险：公司经营情况不达预期。

研究分析师：叶寅 投资咨询资格编号：S1060514100001

2.2【平安证券】行业周报*食品饮料*端午出行火热，白酒回款良好*强于大市20230626

1、白酒观点：需求环比提升，端午回款表现向好。端午小旺季虽销量占比不高，但回款进度表现向好，白酒批价在回款加速下有所下跌，总体仍保持稳定，白酒在宴席、商务等渠道的刚需属性仍能支撑行业持续发展。从库存看，由于酒企进行二季度回款，库存水平环比上升，同比仍然下降，整体保持在合理区间。我们认为目前白酒板块的估值处于阶段内较低水平，且行业具备穿越周期的能力，建议立足长期战略布局，推荐关注两条主线，一是需求坚挺的高端及次高端酒企，推荐贵州茅台、五粮液、泸州老窖、舍得酒业；二是受疫情冲击较小的苏皖区域龙头酒企，推荐古井贡酒、今世缘、洋河股份。

2、食品观点：端午出行火热，大众品持续回暖。端午出行数据表现良好，据文旅部数据显示，端午假期(6.22-6.24)国内旅游出游1.06亿人次，同比增长32.3%，恢复至19年的112.8%；旅游收入373.1亿，同比增长44.5%，为19年同期的94.9%。气候不利等因素下，保持了五一出行的火热增长势头，展现了经济复苏的确定性。同时成本端由于农产品原料与包材进入下行通道，板块成本压力缓解。经济复苏和成本下降的共同作用下，企业盈利能力或将改善，可逢低布局相关细分行业。啤酒：高端化趋势持续，叠加22年低基数、现饮场景复苏和全球高温预期，旺季啤酒有望实现量价齐升。速冻食品、预制菜、冷冻烘焙：行业空间广阔，长期逻辑清晰，伴随下游餐饮行业景气度逐渐改善，具有规模优势的龙头企业有望快速抢占市场份额，通过产品结构优化和精细化费用管理改善盈利能力。乳制品：原奶价格持续回落，竞争趋缓，盈利能力将得到修复，看好全国性乳企估值修复和区域性乳企弹性释放。调味品：复苏斜率相对平缓，随着后续餐饮渠道修复加速、库存消化和产品结构改善，板块业绩有望逐季改善。我们认为餐饮产业链复苏、成本回落将作为大众品主线，推荐安井食品、千味央厨，建议关注青岛啤酒、燕京啤酒。

3、风险提示：1) 宏观经济疲软的风险；2) 行业竞争加剧风险；3) 重大食品安全事件的风险。

研究分析师：王萌 投资咨询资格编号：S1060522030001

研究分析师：张晋溢 投资咨询资格编号：S1060521030001

2.3【平安证券】行业周报*电力设备及新能源*异质结组件订单频签订，海外风机巨头产品质量隐患显现*强于大市20230626

【平安观点】

1、本周（2023.6.19-6.21）新能源细分板块行情回顾。本周风电指数（866044.WI）下跌1.47%，跑赢沪深300指数1.04个百分点。截至本周，风电板块PE_TTM估值约23.36倍。本周申万光伏设备指数（801735.SI）下跌1.32%，其中，申万光伏电池组件指数下跌2.48%，申万光伏加工设备指数下跌1.18%，申万光伏辅材指数下跌0.84%，当前光伏板块市盈率约16.59倍。本周储能指数（884790.WI）下跌2.04%，当前储能板块整体市盈率为30.09倍；氢能指数（8841063.WI）下跌0.99%，当前氢能板块整体市盈率为17.50倍。

2、本周重点话题

风电：海外风机巨头产品质量隐患显现。6月22日，西门子能源公司宣布撤回2023财年业绩指引，主因是其子公司、以风力发电系统设计及制造为主业的西门子歌美飒生产的风力涡轮机部件的磨损速度比预期要快。西门子歌美飒是海外三大风机巨头之一，公司近年盈利水平偏弱，根据西门子能源披露数据，西门子歌美飒在2023上半财年（对应2022Q4&2023Q1）亏损约12亿欧元。西门子歌美飒作为老牌的海外风机巨头，其披露的风机质量隐患一定程度会加深市场对国内风机产品质量的担忧。目前国内陆上风机处于激烈的价格竞争，在产品迭代速度快、产品价格和盈利水平走低的背景下，风机企业需要平衡好产品的可靠性和成本的竞争力。我们认为，风机质量问题的显现有望加速风机行业逐步出清和竞争格局的优化，剩者为王时代逐步来临。

光伏：异质结组件订单频签订，铜电镀异质结电池获效率突破。近期，迈为股份联合SunDrive通过异质结结合铜电镀工艺，实现

26.6%的电池效率突破，HJT技术研发持续推进。市场化进展方面，华晟新能源与中国电建华东院近日签订了一项2.02GW异质结组件订单，华晟将为中国电建在云南省大理州片区EPC项目提供喜马拉雅G12-132版型高效异质结组件，创下了全球异质结单次采购的新纪录。同期，梅耶博格与德国开发商Baywa r.e在美国签署供货协议，约定将在2025年-2029年期间由梅耶博格提供1.25GW的异质结组件供应。此前在Intersolar Europe展会上，东方日升也与澳大利亚光储集成商OSW公司签约，在2023-2025年期间累计为OSW供货1GW异质结伏曦组件。近期异质结技术研发与市场拓展加速推进，头部企业已进入规模化生产阶段并具备批量供货能力，通过推进下游电站验证，有望形成示范效应，加速终端对HJT电池增益的理解和认可。当前N型电池技术迭代加速，TOPCon已逐步确定其扩产主流地位，HJT和XBC电池各有差异化竞争特点，有望占据一定市场份额共同形成对PERC技术的迭代。目前，HJT电池正加速导入银包铜、0BB、铜电镀等技术，若降本增效进度超预期，有望带动市场份额的快速提升。

储能&氢能：广东省发布新型储能技术创新路线图，着力推动新型储能技术多元化发展。6月21日，广东省发布《广东省新型储能技术创新路线图》。路线图对电化学储能、氢储能等8个领域的39个技术方向进行了综合分析，逐个研判不同技术路线的产业化进程和发展优先级，提出了技术创新愿景与技术攻关重点问题清单。广东省重视新型储能产业，在产业链布局、市场探索等方面走在全国前列。此次路线图规划明确，关注多种技术路线，为广东省后续制定政策法规提供科学依据，为组织技术攻关提供明确指引，也为国内各省提供了参考。我国新型储能各技术路线、各环节有望呈现多元化发展，逐步实现技术突破和产业落地。

3、投资建议。风电板块：随着国内管桩和风机企业加快出海，市场对风电板块的情绪有所修复。看好风机板块竞争格局的优化以及风机企业加速出海，建议关注明阳智能、三一重能、运达股份等，同时看好竞争力突出且估值具有吸引力的管桩和海缆龙头，包括大金重工、东方电缆等。光伏板块：光伏主产业链整体呈现竞争加剧的态势，未来的竞争格局和盈利水平仍待进一步观望，建议关注渗透率正在快速提升的N型电池环节，包括捷佳伟创、钧达股份等。储能&氢能板块：储能产业链需求火热的同时，竞争也存在加剧的倾向，建议关注各环节技术和资金实力强的头部公司，包括鹏辉能源、科华数据、阳光电源等。氢能产业爆发在即，绿氢电解槽有望先行，建议关注电解槽相关弹性标的昇辉科技、华电重工等。

4、风险提示。1) 电力需求增速不及预期的风险。风电、光伏受宏观经济和用电需求的影响较大，如果电力需求增速不及预期，可能影响新能源的开发节奏。2) 部分环节竞争加剧的风险。在双碳政策的背景下，越来越多的企业开始涉足风电、光伏制造领域，部分环节可能因为参与者增加而竞争加剧。3) 贸易保护现象加剧的风险。国内光伏制造、风电零部件在全球范围内具备较强的竞争力，部分环节出口比例较高，如果全球贸易保护现象加剧，将对相关出口企业产生不利影响。4) 技术进步和降本速度不及预期的风险。海上风电仍处于平价过渡期，如果后续降本速度不及预期，将对海上风电的发展前景产生负面影响；各类新型光伏电池的发展也依赖于后续的技术进步和降本情况，可能存在不及预期的风险。

研究分析师：皮秀 投资咨询资格编号：S1060517070004

研究助理：苏可 一般证券从业资格编号：S1060122050042

研究助理：张之尧 一般证券从业资格编号：S1060122070042

2.4【平安证券】行业周报*前瞻性产业研究*政策推动新型储能高质量发展*强于大市20230626

1、绿色金融政策动态：政策推动新型储能高质量发展

本期，绿色金融动态中有三项值得重点关注：其一，6月19日，国务院办公厅印发《关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》，按照科学布局、适度超前、创新融合、安全便捷的基本原则，进一步构建高质量充电基础设施体系。其二，6月16日，国家能源局发布《新型储能试点示范工作规则（试行）》，通过示范推行新型储能多元化、产业化，广泛筛选安全性、经济性方面具有竞争潜力的各类技术项目，支持建设新型能源体系。其三，6月13日，国家能源局印发《风电场改造升级和退役管理办法》，鼓励并网运行超过15年或单台机组容量小于1.5兆瓦的风电场开展改造升级，并网运行达到设计使用年限的风电场应当退役，经安全运行评估，符合安全运行条件可以继续运营。

2、绿色金融市场跟踪：股、债、基走势不佳，碳交易月内交易冷淡

1) 绿色股指继续下跌，月内小幅跑输沪深300。

2) 发行市场走势不佳，二级市场较为稳定。

3) 绿色基金走势小幅跑输沪深300，其中环境主题基金跑输沪深300约0.24个百分点，纯ESG主题基金跑赢沪深300约0.08个百

分点，绿色基金总体跑输沪深300约0.25个百分点。

4) 全国碳市场价格较为稳定，维持约57元/吨左右水平，碳价波动大幅好转；月内碳交易热度略有回升，但较2022年末热度下降幅度仍明显，履约交易为主要动力，其他市场参与者参与意愿不足，碳市场建设水平仍待提高。

3、风险提示：

- 1) 宏观经济超预期下行，影响各类资产风险偏好；
- 2) 资本市场波动；
- 3) 政策超预期改变，绿色转型让位稳增长；
- 4) 地缘政治形势恶化。

研究分析师：陈骁 投资咨询资格编号：S1060516070001

研究分析师：郝博韬 投资咨询资格编号：S1060521110001

研究助理：石艺 一般证券从业资格编号：S1060122070019

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
英华特	2023-07-04	301272		0.40		国金证券股份有限公司
盘古智能	2023-07-04	301456		0.90		国金证券股份有限公司
赛维时代	2023-07-03	301381		0.60		东方证券承销保荐有限公司
信音电子	2023-07-03	301329		1.20		长江证券承销保荐有限公司
昊帆生物	2023-07-03	301393		0.60		民生证券股份有限公司
誉辰智能	2023-06-30	787638		0.25		兴业证券股份有限公司
国科恒泰	2023-06-29	301370		1.30		长城证券股份有限公司
致尚科技	2023-06-28	301486	57.66	0.90	63.29	金圆统一证券有限公司,五矿证券有限公司
天承科技	2023-06-28	787603	55.00	0.35	59.61	民生证券股份有限公司
恒工精密	2023-06-27	301261	36.90	0.55	34.46	中信证券股份有限公司
海科新源	2023-06-27	301292	19.99	1.30	16.23	国金证券股份有限公司
天力复合	2023-06-27	889576	9.35	61.75	16.87	海通证券股份有限公司
朗威股份	2023-06-26	301202	25.82	0.90	63.45	安信证券股份有限公司
华信永道	2023-06-26	889592	10.38	52.25	17.99	东北证券股份有限公司
豪恩汽电	2023-06-20	301488	39.78	0.55	42.70	国信证券股份有限公司
金杨股份	2023-06-19	301210	57.88	0.45	54.30	安信证券股份有限公司
明阳电气	2023-06-19	301291	38.13	1.85	46.36	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
仁信新材	2023-06-19	301395	26.68	1.00	44.08	万和证券股份有限公司
芯动联科	2023-06-19	787582	26.74	0.90	99.96	中信建投证券股份有限公司
时创能源	2023-06-16	787429	19.20	0.60	28.92	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
东方碳素	2023-06-15	889789	12.60	159.75	15.48	开源证券股份有限公司

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
青矩技术	18.48	2023-06-29	836208	34.75	43.61	16.00
美硕科技	0.02	2023-06-28	301295	37.40	0.50	47.61
溯联股份	0.03	2023-06-28	301397	53.27	0.70	35.31
莱斯信息	0.04	2023-06-28	688631	25.28	1.00	48.44
天罡股份	2.14	2023-06-27	832651	12.88	50.58	15.49
安凯微	0.05	2023-06-27	688620	10.68	2.45	190.57
华丰科技	0.05	2023-06-27	688629	9.26	1.15	59.51
广康生化	0.03	2023-06-27	300804	42.45	0.45	32.66
锡南科技	0.02	2023-06-27	301170	34.00	0.70	37.11

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

十四届全国人大常委会第三次会议举行第一次全体会议

受国务院委托，财政部部长刘昆作《关于2022年中央决算的报告》。报告指出，2022年中央决算情况总体较好，收支总量相抵，中央财政赤字26500亿元，与预算持平。下一步将重点做好六项工作：加力提效实施积极的财政政策，加强重点领域支出保障，兜牢基层“三保”底线，有效防范化解地方政府债务风险，加大财会监督力度，扎实做好审计整改“下半篇文章”。

国家发改委副主任赵辰昕作《关于区域协调发展情况的报告》

国家发改委副主任赵辰昕作《关于区域协调发展情况的报告》，明确进一步促进区域协调发展六项措施：统筹推进四大板块发展，增强区域发展平衡性协调性；深入实施区域重大战略；大力支持特殊类型地区发展；着力推动重要功能区建设，保障国家粮食生态能源安全；进一步扩大制度型开放，形成高水平区域开放新格局；建立健全区域协调发展新机制。

第十四届夏季达沃斯论坛将于6月27日至29日在天津举办

第十四届夏季达沃斯论坛将于6月27日至29日在天津举办为该论坛时隔四年在中国重启、时隔五年再回天津。国务院总理李强将出席开幕式并发表主旨演讲，会见世界经济论坛主席施瓦布等外方嘉宾，并同世界经济论坛全球企业家代表对话交流。

4.2 国际财经

埃及与印度将两国关系提升为战略伙伴关系

新华社开罗6月26日电（记者姚兵沈丹琳）埃及总统府25日发表声明说，埃及总统塞西和来访的印度总理莫迪当天签署联合声明，将两国关系提升为战略伙伴关系。声明说，埃及和印度关系的升级反映了两国共同的文明传统和促进两国关系发展的意愿。根据声明，塞西和莫迪在25日的会谈中讨论了促进通信、信息技术、医药工业、高等教育、新能源、旅游、文化等领域的合作。双方还讨论了扩大贸易和增加印度在埃及的投资。莫迪24日起对埃及进行为期两天的访问。

土耳其央行放松存款规定 里拉兑美元汇率跌超2% 银行业指数涨超3%

土耳其央行开始放松一项旨在支撑里拉的规定，这是该国旨在恢复经济信誉的政策逐步转变的一部分。受此消息影响，截至发稿，土耳其里拉兑美元汇率跌超2%;该汇率日内早些时候一度跌3%，创历史新低。土耳其央行放松了先前要求银行持有更多里拉存款的规定，这是政策制定者一直用来稳定本币的工具之一。此前，如果一家商业银行的里拉存款没有占到银行系统所有存款的60%，这家银行将被迫将更多的外汇存放在土耳其央行，并且，如果银行的存款低于60%的水平，他们将不得不额外购买7个百

分点的本币计价政府债券。而在土耳其央行新任行长HafizeGayeErkan的领导下，这一比例已从60%降至57%。

衰退阴影挥之不去 德国6月商业预期指数跌至年内低点

德国6月IFO商业预期指数从上月的88.3降至83.6，为今年以来的最低水平，也远低于市场预期。衡量商业现状的指标也有所下降。Ifo经济研究所总裁ClemensFuest在一份声明中称：“最重要的是，制造业的疲弱正将德国经济带入动荡的水域。”该报告突显出发达国家工业不景气对德国工业基础的影响，而德国工业是整个欧元区经济增长的发动机。意大利的另一项评估也表明势头正在减弱。

4.3 行业要闻

工信部：2025年将力争培育100万家创新型中小企业

新华社广州6月26日电（记者王浩明、孟盈如）在26日广州举办的APEC专精特新中小企业国际合作论坛上，工业和信息化部中小企业局局长梁志峰说，到2025年，将力争培育100万家创新型中小企业、10万家专精特新中小企业、1万家专精特新“小巨人”企业。“专精特新‘小巨人’企业以占全国规模以上工业中小企业2%的数量，贡献了5%的收入和近10%的利润。”梁志峰表示，截至2023年5月底，已累计有1420多家“专精特新”中小企业在A股上市，占A股上市企业总数的27%。2023年前5个月新上市的企业中，“专精特新”中小企业占56%，成为上市主力军。工业和信息化部副部长徐晓兰在论坛上表示，截至目前，工业和信息化部已培育近9000家国家级专精特新“小巨人”企业，带动地方认定8万多家省级“专精特新”中小企业。

GGII：5月国内动力电池装机量约27GWh 同比增长77%

GGII依据终端零售数据统计显示，2023年5月国内新能源汽车销量约为57.9万辆，同比增长69%，环比增长13%；动力电池装机量约27GWh，同比增长77%，环比增长10%。其中，新能源乘用车动力电池装机量约25.2GWh，同比增长86%；新能源客车动力电池装机量约0.3GWh，同比下降34%；新能源专用车动力电池装机量约1.5GWh，同比增长24%。GGII指出，5月份新能源汽车销量前十企业合计装机约19.86GWh，占整个动力电池装机量的74%。其中，宁德时代和比亚迪分别占据国内新能源汽车销量排名前十企业36%和41%的装机量份额。从不同电池形状来看，2023年5月份方形动力电池装机量约25.6GWh，同比增长83%；软包动力电池装机量约0.8GWh，同比下降24%；圆柱动力电池装机量约0.6GWh，同比增长179%。

中钢协：6月中旬重点统计钢铁企业粗钢日产226.27万吨 环比增长1.42%

6月26日，中钢协发布6月中旬重点统计钢铁企业产存情况，6月中旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢2262.66万吨、生铁2018.14万吨、钢材2167.52万吨。其中粗钢日产226.27万吨，环比增长1.42%，同口径相比去年同期增长0.21%，同口径相比前年同期下降5.54%。同期，重点统计钢铁企业生铁日产201.81万吨环比增长0.73%，同口径相比去年同期下降0.55%，同口径相比前年同期下降2.32%。钢坯日产216.75万吨，环比增长5.04%，同口径相比去年同期下降1.68%，同口径相比前年同期下降5.13%。据此估算，本旬全国日产粗钢295.27万吨、环比增长111%、日产生铁245.01万吨、环比增长0.58%，日产钢材388.23万吨环比增长3.02%。6月中旬，重点统计钢铁企业钢材库存量1622.20万吨，比上一旬（即6月上）增加41.76万吨、增长2.64%；比上月同旬减少4.26万吨、下降0.26%；比去年底增加314.75万吨、增长24.07%；比去年同旬减少430.13万吨、下降20.96%；比前年同旬增加52.50万吨，增长3.34%。

4.4 两市公司重要公告

宗申动力筹划控股子公司宗申航发分拆上市

宗申动力公告，公司拟分拆下属控股子公司重庆宗申航空发动机制造股份有限公司至境内证券交易所上市，并授权公司和管理层启动本次分拆上市前期筹备工作，待完成前期筹备工作后，公司董事会还需就本次分拆上市是否符合《上市公司分拆规则（试行）》等法律、法规及规范性文件的要求作出决议，并提请公司股东大会审议批准。

温氏股份子公司拟3.5亿元增资同茂定增2号基金

温氏股份公告，为获取投资收益，公司全资子公司温氏投资拟增资于与公司关联方广东新州投资合伙企业（有限合伙）共同投资的同茂定增2号私募证券投资基金，本次温氏投资以自有资金出资35,000万元。

美锦能源子公司签订15.58亿元重大合同

美锦能源公告，公司全资子公司贵州华宇与中冶焦耐于近日签订《贵州美锦六枝煤焦氢综合利用示范项目二期焦化总承包工程总承包协议书》，主要内容为贵州华宇委托中冶焦耐承担贵州美锦六枝煤焦氢综合利用示范项目二期焦化总承包工程的设计、设备及材料供货、总承包范围内的代理与管理服务、建筑安装和调试、人员培训等工作，合同总价为15.58亿元（含税价）。

深南电A：公司电力主营业务未发生实质性变化

深南电A披露股票交易异常波动公告称，公司目前生产、经营状况正常，除天然气价格高企对天然气发电行业的共性影响外，公司电力主营业务未发生实质性变化。截至公告日，公司不存在应披露而未披露的重大信息，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

东诚药业：郑州与成都核药生产中心投入运营

东诚药业公告，公司全资子公司安迪科收到江苏省药品监督管理局下发的《放射性药品生产许可证》，同意河南郑州核药生产中心和四川成都核药生产中心投入生产运营。公司表示，此次审查的通过标志着安迪科的河南郑州核药生产中心和四川成都核药生产中心已达到投产要求，安迪科将新增两个核药生产中心。

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