

# 万联晨会

2023年08月15日 星期二

## 概览

### 核心观点

【市场回顾】8月14日，A股三大指数探底回升。截至收盘，上证指数跌0.34%，深成指跌0.50%，北证50跌0.53%，创业板指跌1.02%。沪深两市成交额7420亿元。个股上涨多跌少，两市超2900只个股上涨，北向资金净卖出46.63亿元。板块题材上，传媒游戏、数据安全、算力租赁涨幅居前，汽车整车、房地产开发等跌幅居前。

#### 【重要新闻】

【国务院印发《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》】新华社消息，为了充分发挥我国超大规模市场优势，更大力度、更加有效吸引和利用外商投资，国务院印发《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》，提出6方面24条政策措施，其中提到，提高利用外资质量、保障外商投资企业国民待遇、持续加强外商投资保护、提高投资运营便利化水平、加大财税支持力度、完善外商投资促进方式。

【国新办举行持续深化改革开放、切实优化营商环境国务院政策例行吹风会】国新网消息，在国务院新闻办举行的持续深化改革开放、切实优化营商环境国务院政策例行吹风会上，商务部外国投资管理司司长朱冰称，商务部下半年将按照《意见》部署，围绕外商投资促进还将开展三个方面的工作：一是继续办好“投资中国年”招商引资活动。二是统筹外商投资促进资源。三是优化外商投资促进方式。指导地方积极探索、大胆创新，运用产业链招商、以商招商等多种方式更有针对性地开展外商投资促进活动，将招商引资与“稳链补链强链”相结合，与“招才引智引技”相结合，引进一批补短板、强优势的高质量外资。指导地方建立健全外商投资促进成效评价体系，更加注重引资对经济社会发展的实际贡献。

### 研报精选

策略：行业景气度观察之上游行业

#### 国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3,178.43	-0.34%
深证成指	10,755.14	-0.50%
沪深300	3,855.91	-0.73%
科创50	930.50	-0.88%
创业板指	2,164.69	-1.02%
上证50	2,549.28	-0.76%
上证180	8,215.51	-0.59%
上证基金	6,531.53	-0.48%
国债指数	203.89	0.06%

#### 国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	35307.63	0.07%
S&P500	4489.72	0.58%
纳斯达克	13788.33	1.05%
日经225	32059.91	-1.27%
恒生指数	18773.55	-1.58%
美元指数	103.17	0.30%

主持人： 宫慧菁

Email: gonghj@wlzq.com.cn

## 核心观点

【市场回顾】8月14日，A股三大指数探底回升。截至收盘，上证指数跌0.34%，深成指跌0.50%，北证50跌0.53%，创业板指跌1.02%。沪深两市成交额7420亿元。个股上涨多跌少，两市超2900只个股上涨，北向资金净卖出46.63亿元。板块题材上，传媒游戏、数据安全、算力租赁涨幅居前，汽车整车、房地产开发等跌幅居前。

### 【重要新闻】

【国务院印发《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》】新华社消息，为了充分发挥我国超大规模市场优势，更大力度、更加有效吸引和利用外商投资，国务院印发《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》，提出6方面24条政策措施，其中提到，提高利用外资质量、保障外商投资企业国民待遇、持续加强外商投资保护、提高投资运营便利化水平、加大财税支持力度、完善外商投资促进方式。

【国新办举行持续深化改革开放、切实优化营商环境国务院政策例行吹风会】国新网消息，在国务院新闻办举行的持续深化改革开放、切实优化营商环境国务院政策例行吹风会上，商务部外国投资管理司司长朱冰称，商务部下半年将按照《意见》部署，围绕外商投资促进还将开展三个方面的工作：一是继续办好“投资中国年”招商引资活动。二是统筹外商投资促进资源。三是优化外商投资促进方式。指导地方积极探索、大胆创新，运用产业链招商、以商招商等多种方式更有针对性地开展外商投资促进活动，将招商引资与“稳链补链强链”相结合，与“招才引智引技”相结合，引进一批补短板、强优势的高质量外资。指导地方建立健全外商投资促进成效评价体系，更加注重引资对经济社会发展的实际贡献。

分析师 于天旭 执业证书编号 S0270522110001

## 研报精选

### 行业景气度观察之上游行业

#### ——策略跟踪报告

投资要点：

1 上游行业指数全线下跌：截至8月7日，8月上游行业指数集体下跌，建筑材料（-2.39%）、基础化工（-1.99%）、煤炭（-1.89%）行业跌幅居前。

1 基础化工：农化制品方面，尿素期货价格逐渐回升，化肥价格小幅回升。截至8月5日当周，尿素期货结算价当周环比上涨2.17%；截至8月7日，化肥综合指数当周环比上涨4.25%。化学原料方面，截至8月5日，聚合MDI化工商品指数当周环比大幅上涨4.76%；截至8月5日，轻质纯碱指数当周环比上涨3.51%，自6月17日后由跌转升；截至8月5日，南华工业品价格指数当周环比微涨0.63%，较6月3日低点回升11.97%。

1 钢铁：截至8月5日当周，价格方面，螺纹钢、铁矿石价格震荡上升。螺纹钢期货结算价当周小幅下跌0.80%；铁矿石期货结算价格震荡回升，当周环比略有下降，但较5月27日低点回升18.20%。库存方面，螺纹钢库存逐渐回升，截至8月4日，库存为555.20万吨，周环比增长2.95%。

1 有色金属：工业金属方面，从价格看8月5日，SHFE铜、铝、锌、镍价格当周环比上涨，锡、铅价格当周环比下跌。南华不锈钢指数由涨转跌。从库存看，工业

金属库存表现分化。能源金属方面，氢氧化锂与电池级碳酸锂价格从6月下旬开始缓慢走低。贵金属方面，COMEX黄金期货与白银期货价格震荡上行。

1 建筑材料：水泥价格持续下行，玻璃价格逐渐回升。截至8月5日，水泥价格指数创一年来新低，当周环比下跌1.42%，较4月高位下跌18.63%；玻璃期货结算价格回升，当周环比上涨5.70%，较6月初低位上涨23.46%。

1 煤炭：动力煤价格较为平稳，焦煤焦炭期货结算价震荡回升，秦皇岛煤炭库存波动下降。

1 石油石化：原油库存呈区间震荡态势，价格逐步上升。截至8月5日，原油方面，WTI原油现货价周均值为80.96美元/桶，当周涨幅为2.66%。截至8月5日当周，原油库存量增加406.70万桶。

1 风险因素：数据统计偏差；行业分类不准确；所选指标不能完全反映行业景气情况；景气指标与现实情况存在差异。

**分析师 于天旭 执业证书编号 S0270522110001**

### 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

### 免责声明

本报告由万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本晨会纪要仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本晨会纪要是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本晨会纪要所载资料、意见及推测不一致的研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本晨会纪要中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本晨会纪要所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本晨会纪要中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本晨会纪要中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本晨会纪要主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为万联证券股份有限公司研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。未经我方许可而引用、刊发或转载本报告的，引起法律后果和造成我公司经济损失的，概由对方承担，我公司保留追究的权利。

### 万联证券股份有限公司 研究所

上海 浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

深圳 福田区深南大道 2007 号金地中心

广州 天河区珠江东路 11 号高德置地广场