

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。

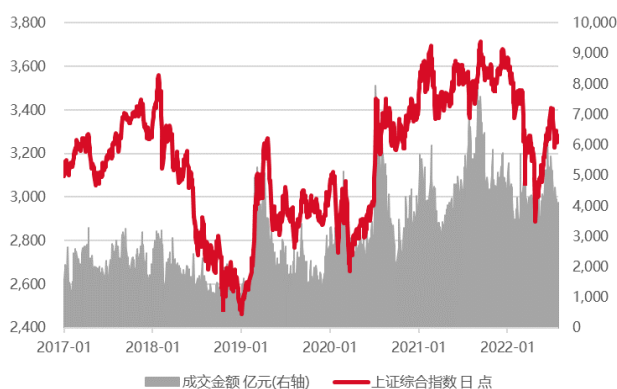
上交易日深成指、创业板双双调整，深成指收盘下跌 0.62%，创业板收盘下跌 0.08%，两指数没有延续收涨，而是回落调整。虽日线指标尚未明显走弱，但深成指 60 分钟 MACD 短期内双死叉，创业板表现略强，但 30 分钟线 MACD 也死叉成立，两指数分钟线指标均有所走弱。短线指数或仍有震荡调整预期。震荡中需进一步观察日线指标的变化。上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 32%，收红个股占比 40%，涨超 9% 的个股高达 120 只，跌超 9% 的个股仅 7 只。昨日市场虽不乏强势个股，但总体来看行情依然较弱。

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。

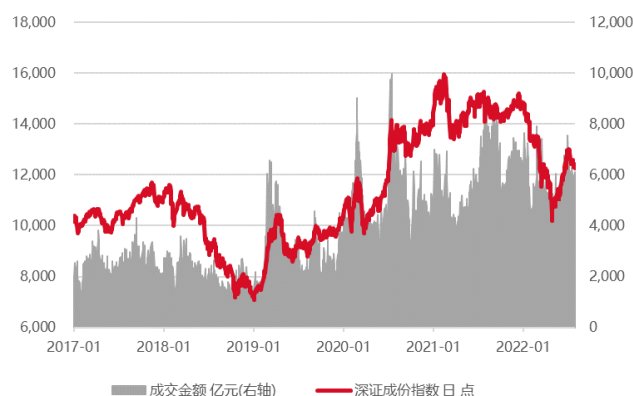
昨日收涨在前的板块，如光学光电子、金属新材料、汽车零部件等板块，共同特点均是本波段涨幅较大的强势板块。截止昨日收盘，最大涨幅分别超过 54%、82%、68%，已经积累了较多的获利盘。尤其是金属新材料与汽车零部件板块，虽连日收涨，但日线 MACD 死叉尚未修复，短线也需提防诱多。

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 (%)
汽车零部件 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

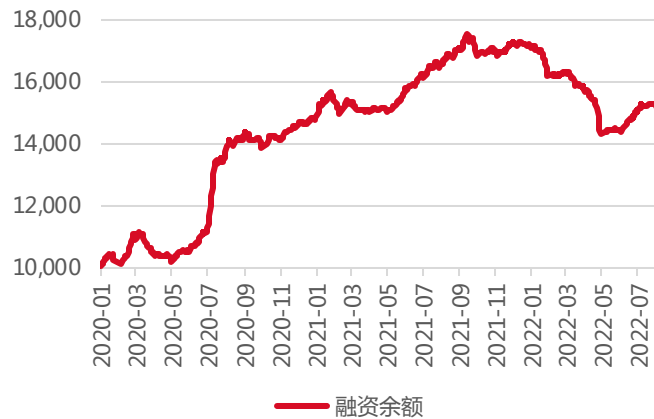
A 股市场跌幅前五				
股票	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)		
		1 日	5 日	年初至今
科思科技	46.03	-10.31	-10.29	-66.33
蓝光发展	1.7	-10.05	19.72	-16.67
康强电子	15.39	-10.00	-6.44	6.73
长春高新	202.1	-10.00	-12.03	-25.53
威创股份	5.15	-9.97	10.99	11.71

资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

3. 市场资金情况

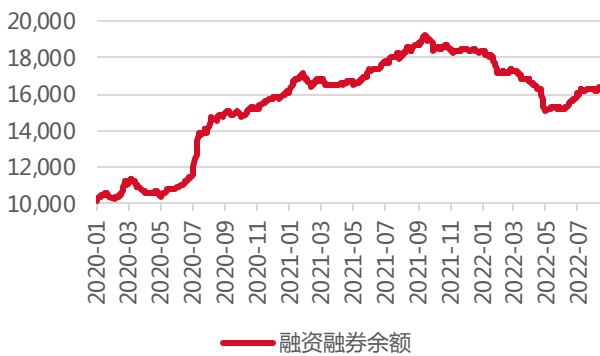
8月17日,A股融资余额15330.84亿元,环比增长26.02亿元;融资融券余额16422.71亿元,环比增长36.81亿元。融资余额减融券余额14238.97亿元,环比增长15.23亿元。

图5 (融资余额, 亿元)



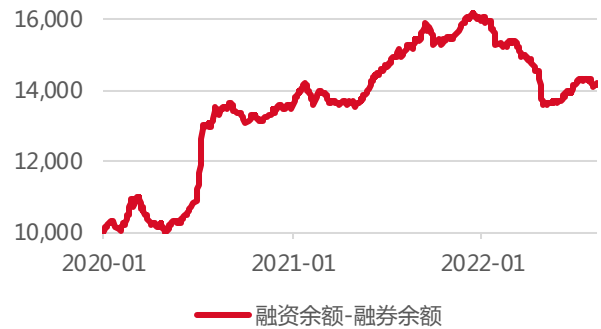
资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图6 (融资融券余额, 亿元)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图7 (融资余额与融券余额之差, 亿元)

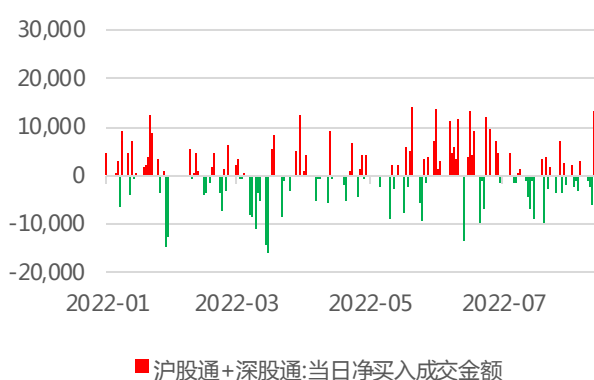


资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

3.1.沪港通、深港通

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,累计净买入成交24011.34亿港元。

图 8 (沪股通深股通当日净买入成交金额, 百万元)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图 9 (沪股通、深股通净买入成交金额累计, 百万元)

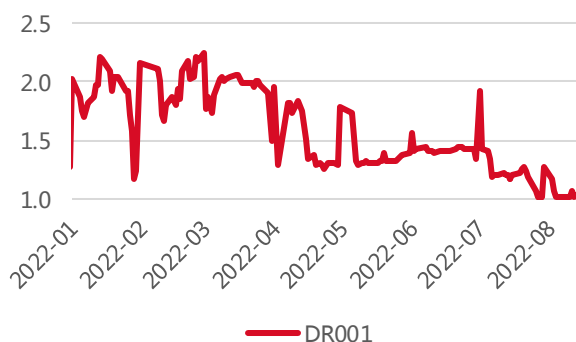


资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

3.2.利率情况

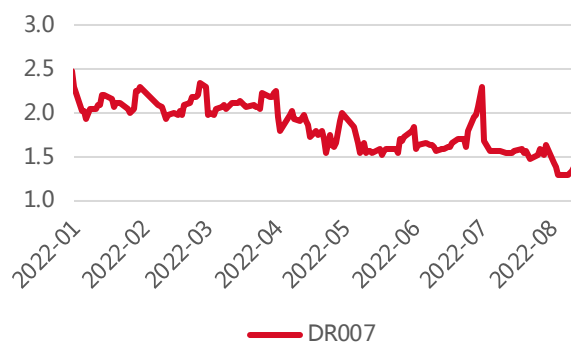
8月18日, 存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.1885%, 上涨 4.59BP, 一周为 1.4193%, 上涨 0.47BP。中债国债到期收益率 10 年期为 2.5800%, 下跌 3.24BP。

图 10 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天, %)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图 11 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天, %)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图 12 (中债国债到期收益率 10 年期, %)

图 13 (中债国债到期收益率 1 年期, %)



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

4. 海外市场

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%。

图 14 (美国道琼斯工业平均指数)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

图 15 (美国标准普尔 500 指数)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

图 16 (美国纳斯达克综合指数)

图 17 (恒生指数)



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

5. 汇率

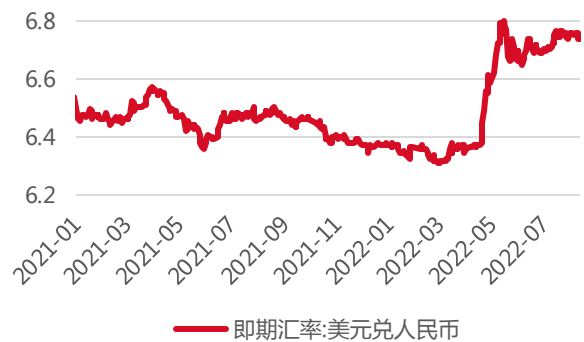
8月18日，美元指数上涨0.6354，至107.2982。人民币兑美元即期汇率报收6.7925，贬值168个BP。离岸人民币兑美元即期汇率报收6.8033，贬值115个BP。人民币兑美元中间价报收6.7802，调升61个BP。欧元兑美元下跌0.89%，至1.0091。美元兑日元上涨0.68%，至135.8895。英镑兑美元下跌1.03%，至1.1930。

图 18 (美元指数, 1973年=100)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

图 19 (美元兑人民币: 即期汇率)



资料来源：同花顺 ifind，东海证券研究所

6. 大宗商品

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。

图 20 (COMEX黄金期货, 美元/盎司)

图 21 (LME铜3个月期货收盘价, 美元/吨)



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

图 22 (布伦特原油期货价格, 美元/桶)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

图 23 (美国 WTI 原油期货, 美元/桶)



资料来源: 同花顺 ifind, 东海证券研究所

附注:

一、市场指数评级

- 看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%
- 看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间
- 看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

- 超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
- 标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
- 低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

- 买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%
- 增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间
- 中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间
- 减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间
- 卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用, 并不构成对客户的投资建议, 并非作为买卖、认购证券或其它

金融工具的邀请或保证，建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦

网址：[Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话：（8621）20333619

传真：（8621）50585608

邮编：200215

北京东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址：[Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话：（8610）59707105

传真：（8610）59707100

邮编：100089