

十一部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》

——宏观策略日报20230425

证券分析师:

刘思佳 S0630516080002

liusj@longone.com.cn

证券分析师:

王洋 S0630513040002

wangyang@longone.com.cn

证券分析师:

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

联系人:

高旗胜

gqs@longone.com.cn

重要资讯

- 1. 国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》。《指南》提出，围绕基础通用标准，以及碳减排、碳清除、碳市场等发展需求，基本建成碳达峰碳中和标准体系。到2025年，制修订不少于1000项国家标准和行业标准，重点行业和产品能耗能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于30项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。
- 2. 国家能源局、交通运输部联合发布《关于切实做好节假日期间新能源汽车充电服务保障有关工作的通知》。《通知》提出，持续提升全社会充电保障能力，加快推进公路沿线充电基础设施建设完善，在城市周边及充电需求较大的高速公路服务区科学设置大功率充电设施，提升充电效率。电网企业要加大配套电网建设投入，做好充电设施接入电网工作，加强设备运维管理，确保供电可靠。

市场情况:

- **北向资金净流出。**4月24日，北向资金净卖出38.28亿元。其中，中国建筑、韦尔股份、紫金矿业分别净买入1.98亿元、1.46亿元、1.24亿元。宁德时代净卖出额居首，金额为9.93亿元。
- **美股涨跌不一、欧股均小幅收跌。**4月24日，道琼斯工业平均指数涨0.2%，报收33875.4点；标普500指数涨0.09%，报收4137.04点；纳斯达克指数跌0.29%，报收12037.2点。欧股方面，德国DAX指数跌0.11%，报收15863.95点；法国CAC40指数跌0.04%，报收7573.86点；英国富时100指数跌0.02%，报收7912.2点。
- **黄金、原油均收涨。**4月24日，COMEX黄金期货涨0.45%，报收1999.4美元/盎司。WTI原油期货涨1.04%，报收78.68美元/桶；布伦特原油期货涨1.18%，报收82.42美元/桶。
- **风险提示：**1) 疫情超预期影响；2) 海外局势变化超预期。

1. 宏观要点

十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》

近日，国家标准化管理委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等十一部门联合印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》。《指南》提出，围绕基础通用标准，以及碳减排、碳清除、碳市场等发展需求，基本建成碳达峰碳中和标准体系。到 2025 年，制修订不少于 1000 项国家标准和行业标准，重点行业和产品能耗能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于 30 项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。

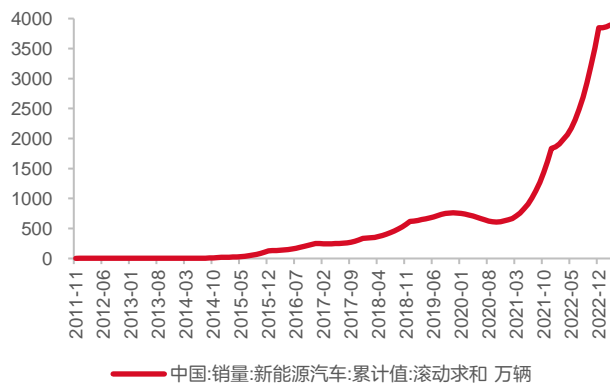
《指南》明确，建立碳减排标准子体系，加快制修订火电、钢铁、建材、化工、有色、煤炭等重点行业强制性能耗限额标准。对标国际先进水平，提升家用电器、制冷及冷链物流设备、工业设备、新能源和可再生能源设备等重点产品和设备强制性能效标准。非化石能源标准方面，《指南》从水力、风力、光伏发电等 8 个领域着手，提出若干需要重点制修订的标准。市场化机制标准子体系建设方面，《指南》提出，重点制修订绿色贷款、绿色债券、绿色保险、碳金融衍生品交易等绿色金融产品服务标准，推动制修订绿色债券信用评级等绿色金融评价评估标准。

两部门发布《关于切实做好节假日期间新能源汽车充电服务保障有关工作的通知》

4 月 24 日，国家能源局、交通运输部联合发布《关于切实做好节假日期间新能源汽车充电服务保障有关工作的通知》。《通知》提出，持续提升全社会充电保障能力，加快推进公路沿线充电基础设施建设完善，在城市周边及充电需求较大的高速公路服务区科学设置大功率充电设施，提升充电效率。电网企业要加大配套电网建设投入，做好充电设施接入电网工作，加强设备运维管理，确保供电可靠。提前开展充电需求预判，省级能源（充电设施）主管部门要会同交通运输、旅游、气象等主管部门，结合当地新能源汽车保有量和充电设施历年运行数据、各地旅游活动安排等，对重大节假日期间高速公路服务区、旅游景区的车流量及充电排队情况等进行预判，联合制定节假日充电服务保障方案。

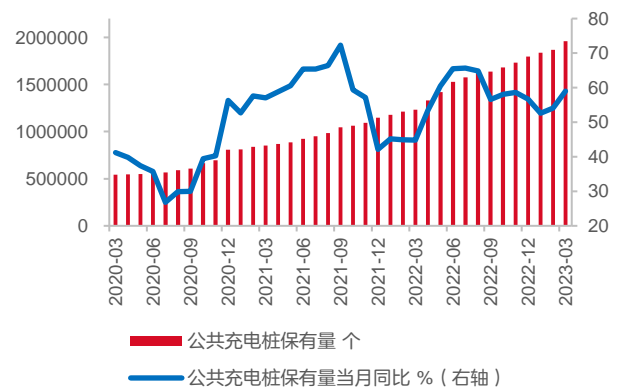
2018-2022 年，我国新能源汽车销量从 126 万辆增至 689 万辆；乘联会数据显示，2023 年 3 月新能源汽车国内零售渗透率为 34.2%，较去年同期的 28.1% 上升 6.1 个百分点。我国新能源汽车销量快速增长，节假日出行规模不断扩大，对公路沿线及旅游景区等充电服务保障能力提出更高要求，充电基础设施投资规模预计将进一步扩大。

图1 中国新能源汽车累计销量，万辆



资料来源：Wind，东海证券研究所

图2 公共充电桩保有量数量与增速，个，%



资料来源：Wind，东海证券研究所

2.A 股市场评述

上一交易日上证指数延续回落，收盘下跌 25 点，跌幅 0.78%，收于 3275 点。深成指、创业板延续回落，主要指数均呈回落。

上交易日上证指数延续震荡向下，跌破 30 日均线与 60 日均线强支撑位并收于之下，呈重要均线破位，弱势显现。量能略缩，仍是相对放大态势，大单资金仍大幅净流出超 167 亿元，金额没有收敛。日线 MACD 死叉刚刚成立，且是背离死叉，与日线 KDJ 形成死叉共振，日线指标进一步走弱，目前调整尚无明确结束迹象。目前指数连日回落中，60 分钟线 RSI 呈现超卖，若持续超卖的话，或酝酿反弹动能。但日线指标没有明显修复的情况下，即便反弹仍需适当谨慎，等待指数调整充分。

上证周线收阴 K 线，收于 10 周均线之下，10 周均线失守。周 MACD 虽尚未死叉，但周 KDJ 死叉延续，周指标有所走弱，目前尚无修复迹象。指数或仍有震荡调整动能，关注下方 20 周均线与 30 周均线等重要均线的支撑力度。

上交易日深成指、创业板延续回落，收盘分别下跌 1.17%、1.71%，再收阴 K 线。两指数均是连日收阴，日线 KDJ、MACD 死叉共振，尚未修复，日线短期均线空头排列，目前尚无明显的企稳迹象。但两指数日线 RSI 已经超跌，若超跌持续的话，或酝酿反弹动能。但即便指数反弹，日线技术条件走弱较难短期内修复，仍需提防反弹之后再度回落。观察中仍需等待量价指标的充分向好。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 19%，收红个股占比 39%，涨超 9% 的个股 58 只，跌超 9% 的个股 55 只，昨日行情略强于前一交易日。

在同花顺行业板块中，传媒板块涨幅第一，收盘大涨 3.43%，相关概念板块云游戏、手机游戏、网络游戏等板块均大幅收涨在前。其次，中药、医药商业、通信设备、教育等板块活跃居前。回落调整居前的板块有酒店及餐饮、贵金属、半导体及元件等板块。

具体看板块。贵金属板块，昨日收盘大幅回落 4.32%，在同花顺行业板块中跌幅居前。指数目前处于 30 日均线支撑位附近，在此上下仍或有做多力量反击，从而有反弹举动。但指数跌破 20 日均线，日线 MACD 死叉延续，尚无明确修复迹象。观察中仍需等待指数整理充分，指标明显向好。

板块个股若连日回落，或引起反弹举动。但若技术条件没有充分向好，即便反弹仍需适当谨慎。

3.市场数据

表1 市场表现

	2023/4/24	名称	单位	收盘价	变化
资金		融资余额	亿元,亿元	15417	-70
		北向资金	亿元	-38.28	/
		南向资金	亿港元	1.95	/
		逆回购到期量	亿元	200	/
		逆回购操作量	亿元	1150	/
国内利率		1 年期 MLF	%	2.75	/
		1 年期 LPR	%	3.65	/
		5 年期以上 LPR	%	4.3	/
		DR001	%,BP	1.6027	-13.72
国外利率		DR007	%,BP	2.0708	-9.80
		10 年期中债到期收益率	%,BP	2.8176	-0.44
		10 年期美债到期收益率	%,BP	3.5200	-5.00

	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.12	-5.00
	上证指数	点,%	3275.41	-0.78
	创业板指数	点,%	2301.24	-1.71
	恒生指数	点,%	28593.52	0.10
股市	道琼斯工业指数	点,%	33875.40	0.20
	标普 500 指数	点,%	4137.04	0.09
	纳斯达克指数	点,%	12037.20	-0.29
	法国 CAC 指数	点,%	7573.86	-0.04
	德国 DAX 指数	点,%	15863.95	-0.11
	英国富时 100 指数	点,%	7912.20	-0.02
	美元指数	/,%	101.3491	-0.38
外汇	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.9011	3.50
	欧元/美元	/,%	1.1046	0.55
	美元/日元	/,%	134.24	0.08
国内商品	螺纹钢	元/吨,%	3714.00	-3.61
	铁矿石	元/吨,%	721.50	-3.09
	COMEX 黄金	美元/盎司,%	1999.40	0.45
国际商品	WTI 原油	美元/桶,%	78.68	1.04
	布伦特原油	美元/桶,%	82.42	1.18
	LME 铜	美元/吨,%	8744.00	-0.42

资料来源：同花顺，东海证券研究所

4. 板块及个股表现

表2 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五			
行业	涨幅前五 (%)	行业	跌幅前五 (%)
游戏 II	6.18	航天装备 II	-5.37
出版	4.92	酒店餐饮	-4.58
电视广播 II	3.74	半导体	-3.56
通信设备	3.26	贵金属	-3.33
教育	3.05	非金属材料 II	-2.92

资料来源：同花顺，东海证券研究所

表3 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
凯大催化	9.12	27.55	36.73	-52.45
拓新药业	71.38	20.01	31.70	-0.86
德科立	88.66	20.01	26.12	77.75
星辉娱乐	4.92	20.00	30.50	65.66
明月镜片	67.45	20.00	18.58	7.03

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
神工股份	45.18	-20.01	-13.70	10.74
西域旅游	31.67	-20.01	-21.80	-5.38
药石科技	59.47	-15.91	-18.99	-26.12
东软载波	15.78	-15.71	-11.45	30.95
寒锐钴业	34.25	-15.45	-19.77	-14.48

资料来源：同花顺，东海证券研究所

一、评级说明

	评级	说明
市场指数评级	看多	未来 6 个月内沪深 300 指数上升幅度达到或超过 20%
	看平	未来 6 个月内沪深 300 指数波动幅度在-20%—20%之间
	看空	未来 6 个月内沪深 300 指数下跌幅度达到或超过 20%
行业指数评级	超配	未来 6 个月内行业指数相对强于沪深 300 指数达到或超过 10%
	标配	未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数在-10%—10%之间
	低配	未来 6 个月内行业指数相对弱于沪深 300 指数达到或超过 10%
公司股票评级	买入	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数达到或超过 15%
	增持	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数在 5%—15%之间
	中性	未来 6 个月内股价相对沪深 300 指数在-5%—5%之间
	减持	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数 5%—15%之间
	卖出	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数达到或超过 15%

二、分析师声明:

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 具备专业胜任能力, 保证以专业严谨的研究方法和分析逻辑, 采用合法合规的数据信息, 审慎提出研究结论, 独立、客观地出具本报告。

本报告中准确反映了署名分析师的个人研究观点和结论, 不受任何第三方的授意或影响, 其薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来, 均与其在本报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

署名分析师本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在任何利益关系。

三、免责声明:

本报告基于本公司研究所及研究人员认为合法合规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。本报告仅反映研究人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和参考。在任何情况下, 本报告中的信息和意见均不构成对任何机构和个人的投资建议, 任何形式的保证证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效, 本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本公司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。

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。

四、资质声明:

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