



题目：跌破半年线，反弹空间有限

一、热点题材

1、全钒液流电池

驱动事件：据报道，作为首个国家级大型化学储能示范项目、全球最大的液流电池储能电站，大连液流电池储能调峰电站一期工程正在进行最后调试，即将投入商业运行。按照国家能源局“统一规划、分期建设、逐步接入、整体调度”的原则，先期建设 100MW/400MWh。目前，大连液流电池储能调峰电站已正式并入辽宁电网，正在进行最后的电池单体调试和系统调试，预计在今年 9 月底投入商业运行。据悉，大连液流电池储能调峰电站采用国内自主研发、具有自主知识产权的全钒液流电池储能技术。

全钒液流电池具有很高的本征安全性和很长的循环寿命，而且系统的功率与容量互相独立，特别适用大规模储能电站等低能量密度和高安全性要求的领域，随着技术进步和商业模式的完善，全钒液流电池的成本降低，有望在储能领域的细分赛道脱颖而出。目前全钒液流电池产业处于导入期向成长期过渡阶段，处于大规模产业化的前夕，在产业化过程中，电池端和材料端的相关企业都将充分受益。

2、分布式光伏

驱动事件：据媒体报道，欧洲能源危机愈演愈烈，电价不断刷新历史纪录，英国的远期电力价格也直冲云霄，随着英国即将在 10 月近乎翻倍地上调家庭电费上限，当地的屋顶光伏产业迎来了有史以来最强劲的销售狂潮。

英国太阳能行业协会统计称，最近每周都有 3000 余起安装太阳能板的施工正在英国家庭的房顶上进行，与两年前的夏天相比翻了足足三倍。今年二季度英国老百姓房顶的发电能力提高足足 95 兆瓦，安装速度较年初也翻了三倍。推动英国人涌入光伏市场是愈发离谱的电

费账单。英国天然气与电力市场办公室上周五刚刚宣布，将该国的家庭能源价格上限从 1971 英镑调整为 3549 英镑（约 2.8 万元人民币），将于今年 10 月 1 日起生效。这个价格较今年 4 月和去年冬天分别上升 80% 和 178%。国内方面，我国共选取 676 个县市进行整县推进分布式光伏试点，双碳目标对新建建筑光伏覆盖率提出要求，多项顶层政策大力推动屋顶光伏的发展。从经济效益角度，政府补贴降低相关成本，较高的投资回报率吸引建筑业主和项目承建方，政策和经济效益共同推进屋顶光伏快速发展。

3、折叠手机

驱动事件：三星日前表示自 2022 年 8 月 16~22 日为期 7 日的 Galaxy Z Fold4 / Flip4 预购销量约为 97 万支，相较 2021 年 Galaxy Z Fold3 / Flip3 的 7 日预购 92 万支更高，再度创下新纪录。特别是从单日平均预购量来看，Galaxy Z Fold4 / Flip4 约为 13.8 万多支，Galaxy S22 系列则约为 12.7 万支，代表三星新款折叠机在预购表现上取得历代 Galaxy 系列中最佳成绩。有评价指出，考量到全球通货膨胀、经济成长趋缓等因素，三星折叠新机的表现已超乎原本市场预期。

三星电子 MX 部门社长卢泰文表示，争取到 2025 年将折叠屏智能手机销量占公司高端手机销量的比重提升至五成以上。根据 Counterpoint Research 最新的折叠屏智能手机预测，今年全球折叠屏智能手机市场将从去年的 900 万部增长 73%，至 1600 万部。高端市场弹性和稳定的需求，克服了经济逆风取得了强劲的增长。Counterpoint 预测明年也将继续出现强劲增长，预计到 2023 年折叠屏手机将增长到 2600 万台。

4、宠物

驱动事件：近年来，养宠物的人越来越多，从“饲养”到“陪伴”，宠物已成为很多人不可或缺的家庭成员，宠物经济规模也随之空前发展。

5、煤焦油

驱动事件：截至 8 月 25 日，国内中温煤沥青、改质煤沥青主流成交价分别涨至 6400~6500 元（吨价）、6700~6900 元，环比涨幅均在 8% 以上；山西、河南、河北部分企业中温煤沥青及改质煤沥青报价甚至超过 7200 元，创下历史新高。机构表示，煤焦油深加工产品里煤沥青未来需求呈增长趋势，下游产品的多样性为其带来更多的需求点。新能源汽车以及电炉钢发展趋势下，煤沥青需求较为乐观。供应方面，减碳政策下，焦企行业开工率或受到不同程度的调控，预计未来高温煤焦油整体供应处于偏紧格局。

6、数字货币

驱动事件：中国银行联合美团，在服贸会首钢园区发布首款面向大众流通的数字人民币硬件钱包产品——数字人民币低碳卡硬件钱包。根据中国经营网统计，过去几个月来，全国各试点地区组织了超过 7 轮数字人民币红包派发，总金额超过 2 亿元，超过了过去两年数字人民币红包推广的总和。

二、后市展望

周初大金融板块带市场反弹，但随后权重板块内部分化，开始轮动，赛道股开始引领市场低位弱反抽，而赛道大部分指数已破位，进入下降通道，反弹力度和持续性均受到制约，所以本周下半程市场逢反弹便冲高回落，沪指也持续被 5 日均线压制，重心不断降低并运行在半年线之下，连续收长上影线，遭遇较强抛压。目前较为抗跌的指数是上证 50，指数还处在中短期均线粘合处，面临方向选择，如果能够企稳回升，则带大盘反弹，但短期大盘反弹空间受上方多条均线压制，支撑位关注前期低点 and 平台颈线位 3160 点一带。

三、重关板块

农业物联网

中央网信办等四部门印发《数字乡村标准体系建设指南》，目标到 2025 年，初步建成数字乡村标准体系。《指南》以专栏的形式部署了 4 个方面重点任务。一是农业物联网标准建设方面，重点开展物联网感知和控制标准、物联网应用标准的研制。二是农业农村大数据标准建设方面，重点开展农业自然资源数据标准、农业种质资源数据标准、农村集体资产数据标准、农村产权流转交易数据标准、农村宅基地数据标准、农业经营主体数据标准、农业耕地土壤数据标准的研制。三是农业信息化标准建设方面，重点开展智慧种植标准、智慧畜牧标准、智慧渔业标准的研制。四是农村电商标准建设方面，重点开展农产品电商仓储物流数字化标准、农产品电商交易标准、农产品电商数字化质量认证标准、农产品冷链标准的研制。

责任编辑： 孟亚新

执业证书编号： S0230616090001

华龙证券

 **联系地址：** 甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券

 **联系电话：** 0931-4890003

 **网址：** www.hlzq.com

免责声明

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本刊观点仅代表华龙证券观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。据此操作，风险自负，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。