

沪指四连阳突破 3400 点 货币政策总量发力加速市场回暖

证券研究报告—行业日报

2022. 6. 28

(预计发布时间: 2022. 6. 29)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

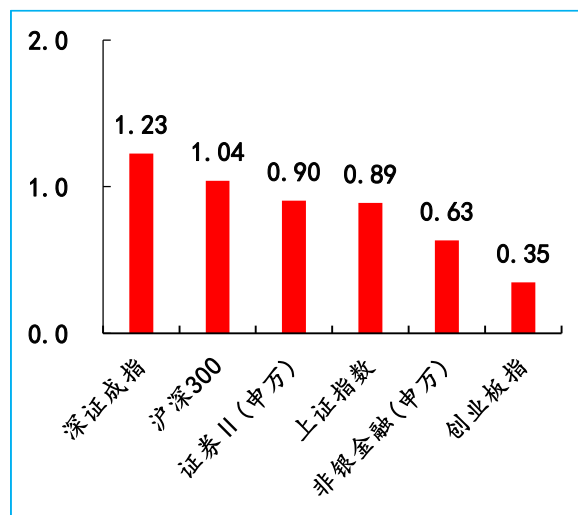
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtstbc.com.cn

地址: 山西太原长治路 111 号山西世贸中心 A 座
F12、F13

网址: <http://www.dtsbc.com.cn>

6 月 28 日主要指数表现 (%)



数据来源: wind 大同证券研究发展部

核心观点

周二 (6 月 28 日), 三大指数早盘低开后震荡走高, 尾盘全线收阳, 沪指四连阳涨幅近 1% 突破 3400 点。其中旅游酒店、汽车整车、航空机场、半导体板块表现亮眼。长期来看在利好消息与相关政策的催化下, A 股有望延续上涨态势, 但短期来说上方技术压力增大面临回调风险, 应保持警惕。

市场方面, 27 日央行行长易纲接受中国国际电视台的专访, 表示货币政策将继续从总量发力。目前我国实施宽松的货币政策, 同时实际利率水平已至低位但仍有降准空间, 这或将拉动投资向市场释放积极信号。

券商方面, 今年以来券商集合理财业务表现良好, 近六成实现正收益。当前资管新规走完过渡期后, 落地实施近半年时间, 随着市场逐步回暖, 配合新规实施, 或将持续利于券商资管业务发展。

风险提示: 警惕市场波动风险

行情回顾

周二 (6 月 28 日), 三大指数早盘低开后震荡走高, 尾盘全线收阳, 沪指四连阳涨幅近 1% 突破 3400 点, 深指涨幅逾 1%。板块红多绿少, 其中旅游酒店、汽车整车、航空机场、半导体板块表现亮眼。截至收盘, 上证指数 (+0.89%) 收报 3409.21 点, 深证成指 (+1.23%) 收报 12982.69 点, 创业板指 (+0.35%) 收报 2840.42 点, 两市成交额破 1.2 万亿, 北向资金净买入 46.48 亿元。申万 I 级 31 个行业中共 28 个行业上涨, 其中电子、社会服务和交通运输行业领涨, 房地产、农林牧渔和美容护理行业领跌。证券 II 上涨 0.90%, 44 家上市券商共 39 家上涨, 其中第一创业、华西证券和东北证券领涨, 中金公司、广发证券和中信证券领跌。

要闻关注

27 日央行行长易纲接受中国国际电视台的专访, 表示货币政策将继续从总量发力;

今年以来券商集合理财业务近六成实现正收益。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	6
三、重大事项.....	7

图 表 目 录

图表 1	申万 I 级行业日涨跌幅 (%)	4
图表 2	热门行业涨跌幅 (%)	5
图表 3	沪深两市涨跌家数统计 (家)	5
图表 4	申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)	5
图表 5	上市券商日涨跌幅 (%)	6
图表 6	上市券商日资金净流入规模 (亿元)	7
图表 7	上市券商日换手率 (%)	7

一、行情回顾

■ 板块表现

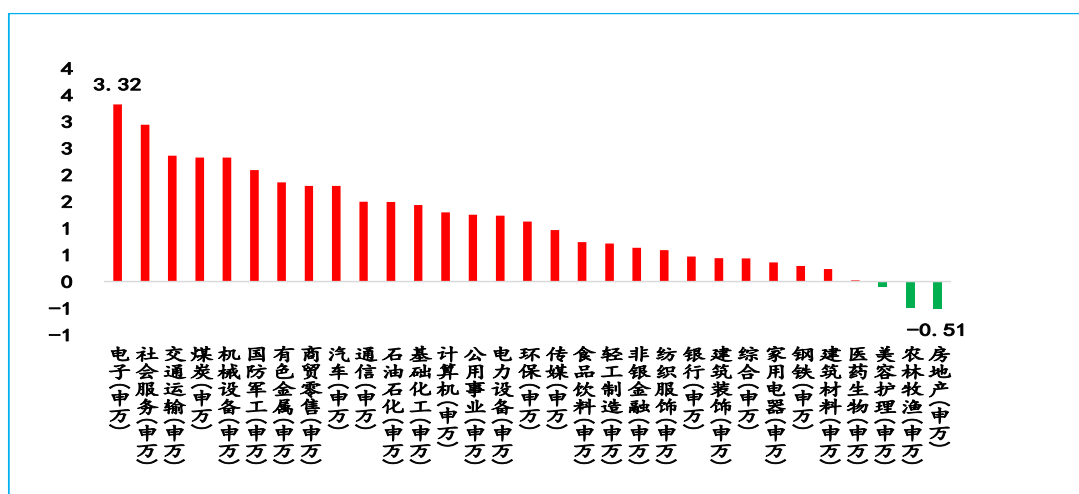
周二（6月28日），三大指数早盘低开后震荡走高，尾盘三大指数全线收阳，沪指四连阳涨幅近1%突破3400点，深指涨幅逾1%。板块红多绿少，其中旅游酒店、汽车整车、航空机场、半导体板块表现亮眼。截至收盘，上证指数（+0.89%）收报3409.21点，深证成指（+1.23%）收报12982.69点，创业板指（+0.35%）收报2840.42点，沪深300（+1.04%）收报4490.52点。

今日沪深两市上涨股票为3512家，环比上个交易日上涨32.43%，横盘117家，下跌1082家，市场交投情绪较高。资金流方面，上证指数今日成交额为5255亿元，深证成指今日成交额为6957亿元，两市成交额共计12212亿元，创业板成交额812亿元，沪深300成交额3617亿元。

当天申万I级31个行业中28个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，电子（申万）（+3.32%）、社会服务（申万）（+2.94%）和交通运输（申万）（+2.36%）；另外下跌的三个行业分别是，房地产（申万）（-0.51%）、农林牧渔（申万）（-0.50%）和美容护理（申万）（-0.10%）。

金融板块今日多数上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了0.63%，证券II（申万）今日上涨了0.90%，保险II（申万）今日下跌了0.20%，多元金融（申万）今日上涨了1.40%。

图表1 申万I级行业日涨跌幅（%）



数据来源：Wind 大同证券研究发展部

图表 2 热门行业涨跌幅 (%)

	名称	涨跌幅 (%)
前五	电子(申万)	3.32
	社会服务(申万)	2.94
	交通运输(申万)	2.36
	煤炭(申万)	2.33
	机械设备(申万)	2.33
后五	房地产(申万)	-0.51
	农林牧渔(申万)	-0.50
	美容护理(申万)	-0.10
	医药生物(申万)	0.03
	建筑材料(申万)	0.24

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

图表 3 沪深两市涨跌家数统计 (家)

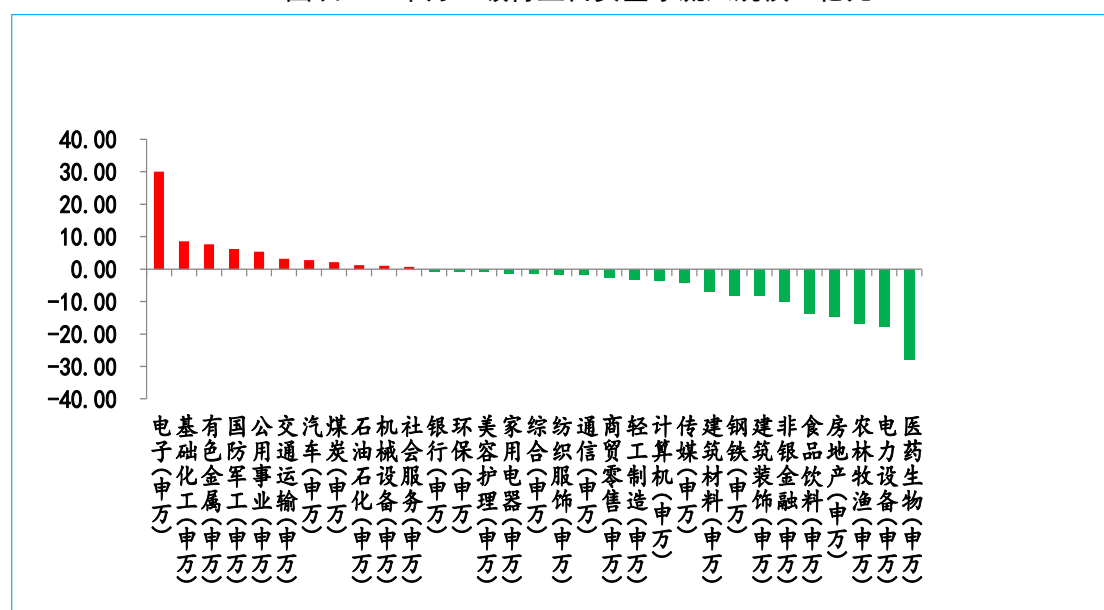
日期	涨跌家数	
6月28日	上涨家数	3512
	平盘家数	117
	下跌家数	1082
	涨停家数	136
	跌停家数	0
6月27日	上涨家数	2652
	平盘家数	243
	下跌家数	1822
	涨停家数	115
	跌停家数	4

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 11 个行业呈主力资金净流入状态, 净流入主力资金最多的三个行业分别是, 电子(申万)主力资金净流入 30.06 亿元, 基础化工(申万)主力资金净流入 8.54 亿元, 有色金属(申万)主力资金净流入 7.67 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 医药生物(申万)主力资金净流出 28.00 亿元, 电力设备(申万)主力资金净流出 17.83 亿元, 农林牧渔(申万)主力资金净流出 16.97 亿元。

图表 4 申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)



数据来源: Wind 大同证券研究发展部

二、券商行情

■ 个股表现

44 家上市券商中共 39 家上涨，其中第一创业、华西证券封住涨停，东北证券（+3.17%）涨幅排行第三，中金公司（-2.91%）、广发证券（-0.26%）和中信证券（-0.23%）跌幅最大。

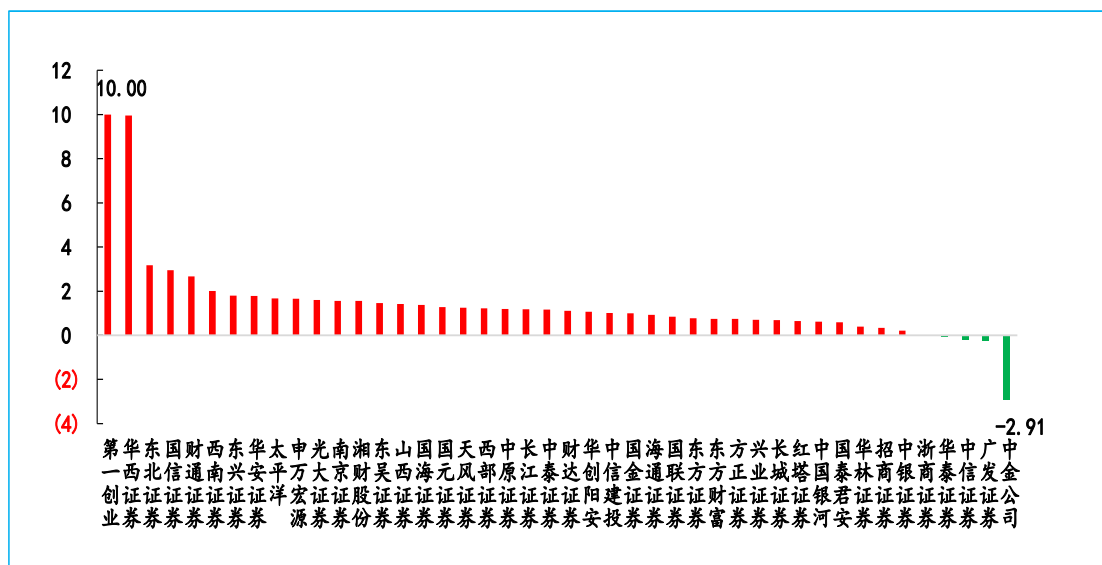
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 17 家呈主力资金净流入状态，主力资金净流入最多的三家券商分别是，第一创业主力资金净流入 2.33 亿元，华西证券主力资金净流入 0.74 亿元，东方证券主力资金净流入 0.70 亿元。另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，中信建投主力资金净流出 1.72 亿元，华泰证券主力资金净流出 1.05 亿元，中信证券主力资金净流出 0.92 亿元。

■ 换手率

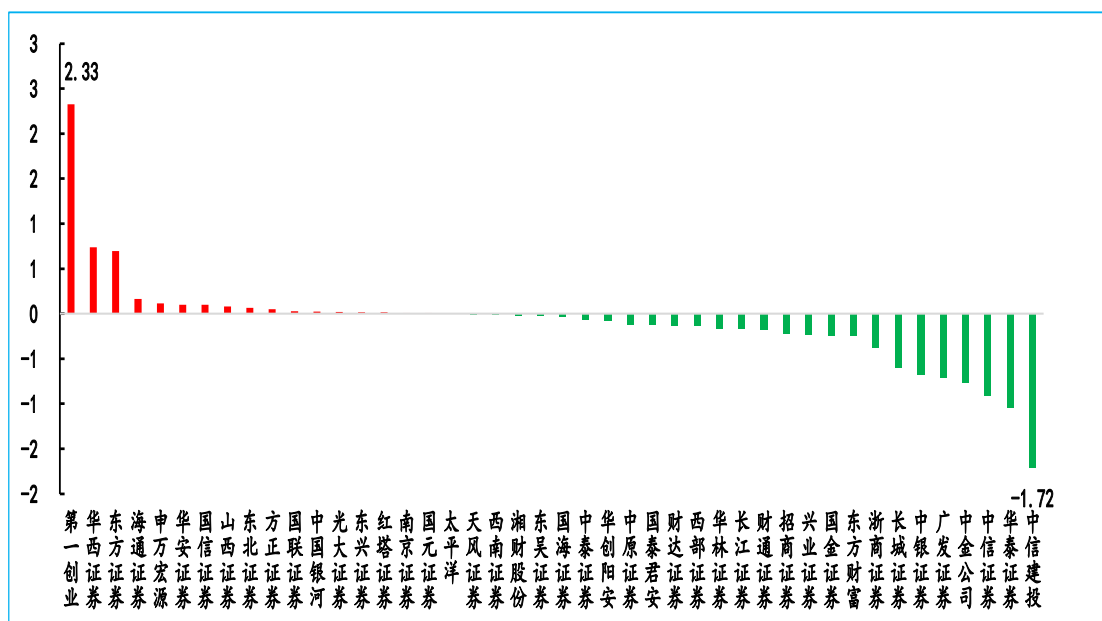
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（6.47%），光大证券（5.55%）和中银证券（5.14%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是招商证券（0.28%），中国银河（0.29%）和申万宏源（0.30%）和这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



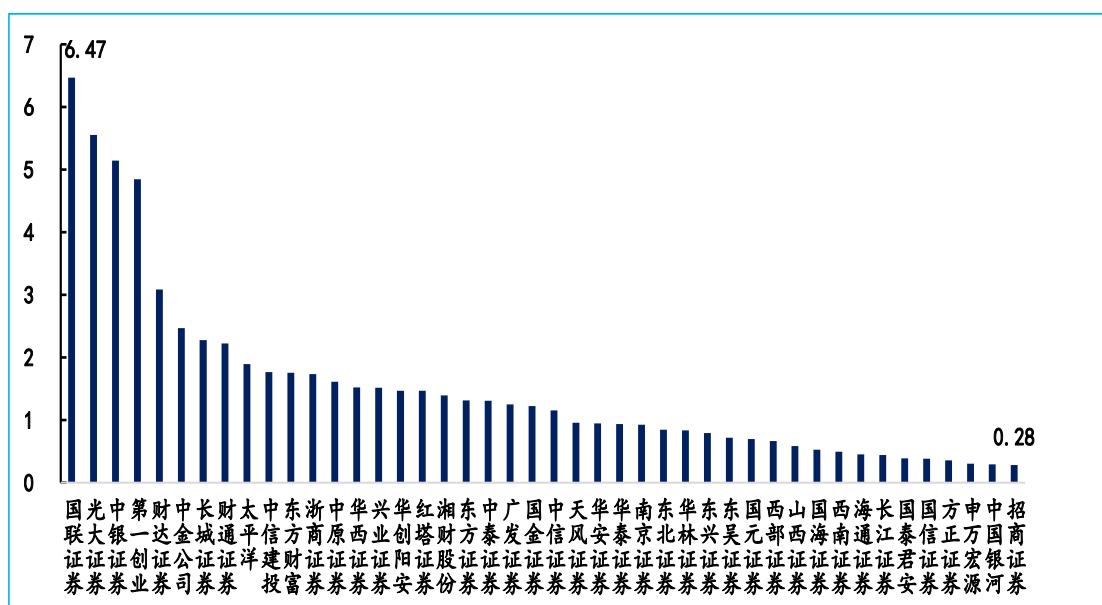
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

图表 6 上市券商日资金净流入规模（亿元）



数据来源: Wind 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源: Wind 大同证券研究发展部

三、重大事项

■ 易纲重磅发声！货币政策将继续从总量上发力以支持经济复苏

中国人民银行网站 6 月 27 日消息，近日，中国人民银行行长易纲就金融支持绿色转型、绿色信息披露、绿色金融国际合作、货币政策等问题接受了中国国际电视台 (CGTN) 记者专访。易纲在专访中明确表示，货币政策将继续从总量上发力以支持经济复苏，同时也要用好支持中小企业和绿色转型等结构性货币政策工具。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206272426347365.html>

■ 券商集合理财“中考”倒计时：14 只产品收益率均超 10% 超六成产品实现正收益

2022 年是资管新规实施元年，券商资管转型持续加速，设立资管子公司、申请公募基金牌照、公募化改造“一个都不能少”。同时，市场波动加大也提升了赚钱的难度，不过，券商集合理财产品的发行数量和业绩表现依旧可圈可点。发行数量方面，今年以来累计新增超千只券商产品备案；收益方面，有数据可查的 2875 只产品中，有 64% 的产品保持正收益。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-06-28/A1656347821947.html>

■ 上半年龙虎榜百强营业部近半数更替 特色券商与外资成为“黑马”

上半年市场还剩下不到一周的交易时间，龙虎榜百强营业部座次基本尘埃落定。与 2021 全年的排名相比，今年上半年龙虎榜百强营业部有近半数发生更替。其中，中信、华泰等经纪业务头部券商优势依旧稳固，但也有很多家中小券商依靠特色业务或者区位优势上演“逆袭”。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-06-27/A1656282967367.html>

大同证券投资评级的类别、级别定义：

类别	级别	定义
股票评级	强烈推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 20% 以上
	谨慎推荐	预计未来 6~12 个月内，股价表现优于市场基准指数 10% ~20%
	中性	预计未来 6~12 个月内，股价波动相对市场基准指数-10% ~+10%
	回避	预计未来 6~12 个月内，股价表现弱于市场基准指数 10% 以上
	‘+’ 表示市场表现好于基准，‘-’ 表示市场表现落后基准	

类别	级别	定义
行业评级	看好	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现强于市场基准指数
	中性	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现跟随市场基准指数
	看淡	预计未来 6~12 个月内，行业指数表现弱于市场基准指数

注 1：公司所处行业以交易所公告信息为准

注 2：行业指数以交易所发布的行业指数为主

注 3：基准指数为沪深 300 指数

分析师声明：

作者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注册分析师，本报告准确客观反映了作者本人的研究观点，结论不受第三方授意或影响。在研究人员所知情的范围内本公司、作者以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

本报告采用的研究方法均为定性、定量相结合的方法，本报告所依据的相关资料及数据均为市场公开信息及资料(包括但不限于：Wind/国家统计局/公司官网等)，做出的研究结论与判断仅代表报告发布日前的观点，具备一定局限性。

免责声明：

本报告由大同证券有限责任公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)制作。本报告所载资料的来源及观点皆为公开信息，但大同证券不能保证其准确性和完整性，因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。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，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。此报告仅做参考，并不能依靠此报告以取代独立判断。本报告仅反映研究员的不同设想，见解及分析方法，并不代表大同证券有限责任公司。

特别提示：

- 1、投资者应自主做出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享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。
- 2、未经允许投资者不得将证券研究报告转发给他人。

- 3、投资者需慎重使用公众媒体刊载的证券研究报告。
- 4、本报告预计发布时间可能会受流程等因素影响而延迟，但最大延迟不会超一周。

版权声明：

本报告版权为大同证券有限责任公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券研究部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。