

A 股回调 国常会加大项目融资支持力度释放积极信号

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 1

(预计发布时间: 2022. 7. 4)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

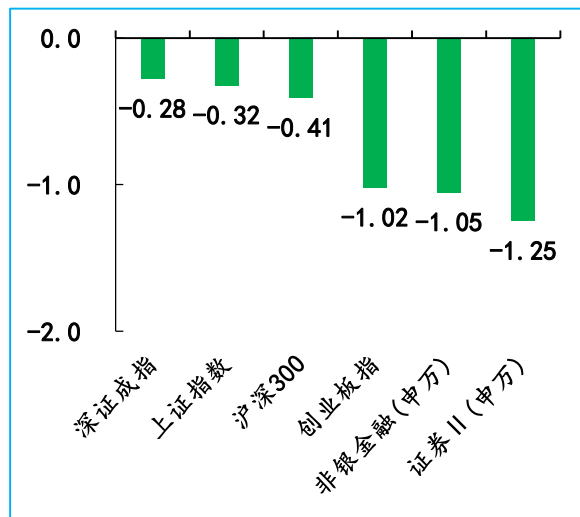
电话: 18535125736

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>

7 月 1 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

周五(7月1日),三大指数早盘高开后震荡下行,尾盘全线收阴,创指跌幅逾1%。板块多数收跌,稀有金属、公用事业、工程机械、化肥板块表现亮眼,旅游酒店板块受挫回落明显。受益于国内政策持续发力影响,预计A股下半年仍将保持反弹趋势,但近期板块轮动过快,投资热点尚不明确,仍需保持警惕。

市场方面,30日国常会指出将加大项目融资支持力度,共计筹资3000亿元。上半年我国经济发展不及预期,加大重大项目支持力度将有效拉动投资和促进就业,同时对券商来说将成为利好信号。

券商方面,6月30日中证协公布2021年度证券公司文化建设评估结果。文化建设引导着公司未来发展方向,也是推动券业高质量发展的重要环节,因此相关券商应全面落实,营造行业良好氛围。

风险提示: 警惕板块轮动风险

行情回顾

周五(7月1日),三大指数早盘高开后震荡下行,尾盘全线收阴,创指跌幅逾1%。板块多数收跌,稀有金属、公用事业、工程机械、化肥板块表现亮眼,旅游酒店板块受挫回落明显。截至收盘,上证指数(-0.32%)收报3387.64点,深证成指(-0.28%)收报12860.36点,创业板指(-1.02%)收报2781.94点,两市成交额稳定维持在万亿上方。申万I级31个行业中共12个行业上涨,其中公用事业、环保和钢铁行业领涨,社会服务、美容护理和商贸零售行业领跌。证券II下跌1.25%,44家上市券商共2家上涨,分别是第一创业和红塔证券,国联证券、光大证券和山西证券领跌。

要闻关注

30日国常会指出将加大项目融资支持力度,共计筹资3000亿元;

6月30日中证协公布2021年度证券公司文化建设评估结果。

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

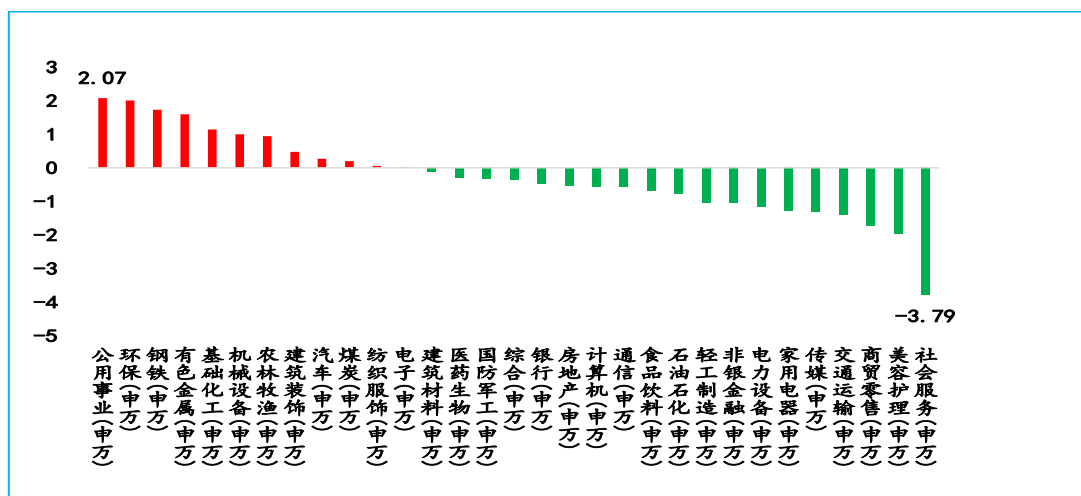
周五（7月1日），三大指数早盘高开后震荡下行，尾盘全线收阴，创指跌幅逾1%。板块多数收跌，稀有金属、公用事业、工程机械、化肥板块表现亮眼，旅游酒店板块受挫回落明显。截至收盘，上证指数（-0.32%）收报3387.64点，深证成指（-0.28%）收报12860.36点，创业板指（-1.02%）收报2781.94点，沪深300（-0.41%）收报4466.72点。

今日沪深两市上涨股票为1888家，环比上个交易日下跌31.57%，横盘149家，下跌2670家，市场交投情绪不佳。资金流方面，上证指数今日成交额为4584亿元，深证成指今日成交额为5929亿元，两市成交额共计10513亿元，创业板成交额1925亿元，沪深300成交额3185亿元。

当天申万I级31个行业中12个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，公用事业（申万）（+2.07%）、环保（申万）（+2.00%）和钢铁（申万）（+1.73%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，社会服务（申万）（-3.79%）、美容护理（申万）（-1.97%）和商贸零售（申万）（-1.73%）。

金融板块今日全部下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了1.05%，证券II（申万）今日下跌了1.25%，保险II（申万）今日下跌了0.72%，多元金融（申万）今日下跌了0.47%。

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	公用事业(申万)	2.07
	环保(申万)	2.00
	钢铁(申万)	1.73
	有色金属(申万)	1.59
	基础化工(申万)	1.14
后五	社会服务(申万)	-3.79
	美容护理(申万)	-1.97
	商贸零售(申万)	-1.73
	交通运输(申万)	-1.40
	传媒(申万)	-1.32

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)

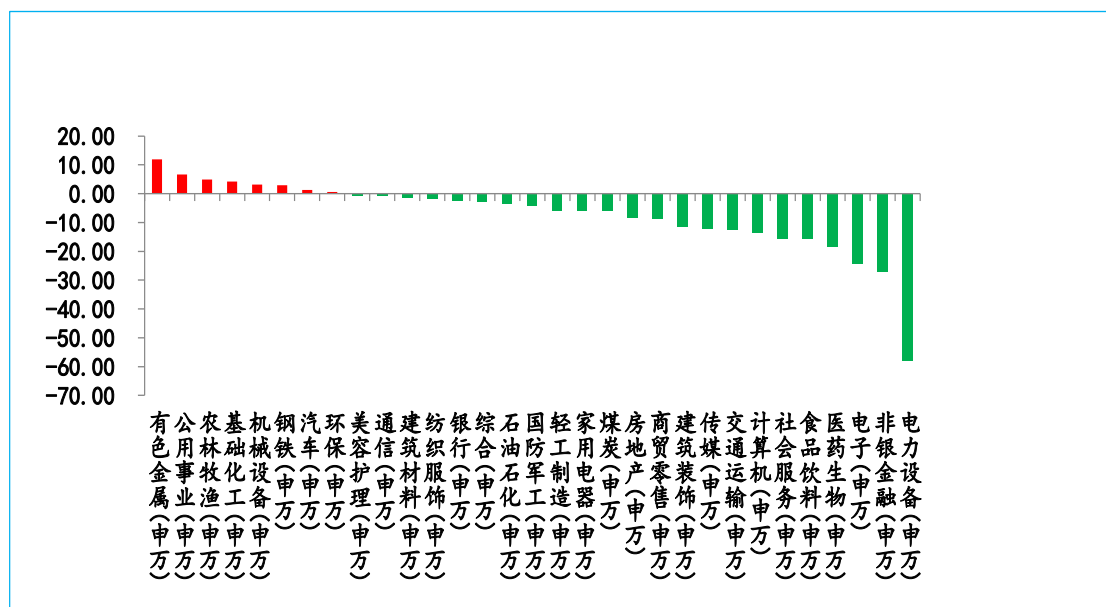
日期	涨跌家数	
7月1日	上涨家数	1888
	平盘家数	149
	下跌家数	2670
	涨停家数	78
	跌停家数	32
6月30日	上涨家数	2759
	平盘家数	243
	下跌家数	1707
	涨停家数	96
	跌停家数	19

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 15 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, 有色金属(申万)主力资金净流入 11.97 亿元, 公用事业(申万)主力资金净流入 6.66 亿元, 农林牧渔(申万)主力资金净流入 4.92 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 电力设备(申万)主力资金净流出 57.79 亿元, 非银金融(申万)主力资金净流出 27.26 亿元, 电子(申万)主力资金净流出 24.34 亿元。

图表 4 申万 I 级行业日资金净流入规模 (亿元)



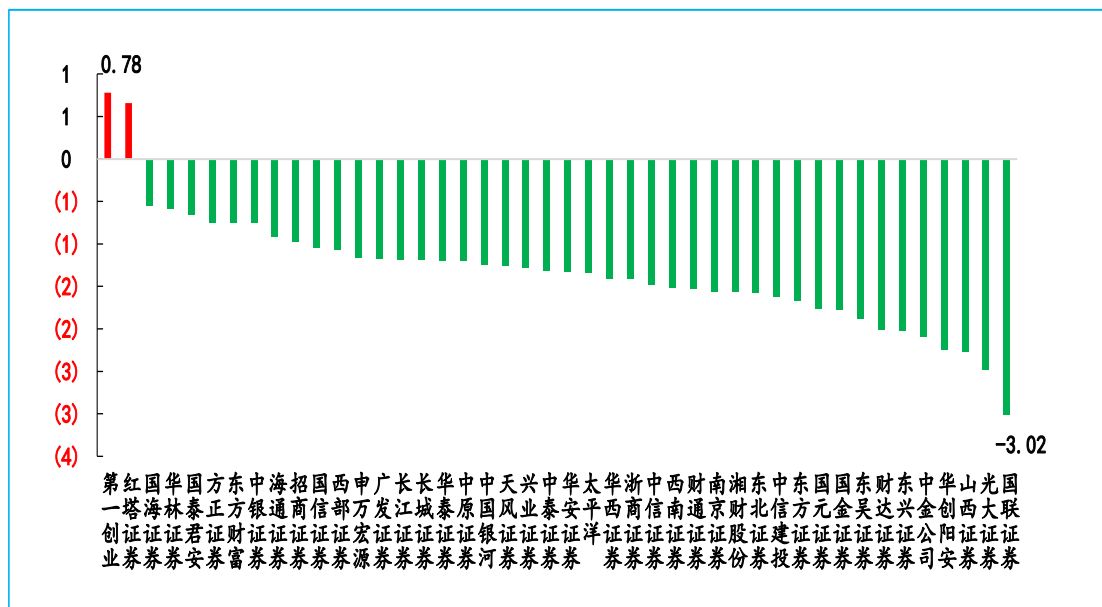
数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 个股表现

■ 资金流向

■ 换手率

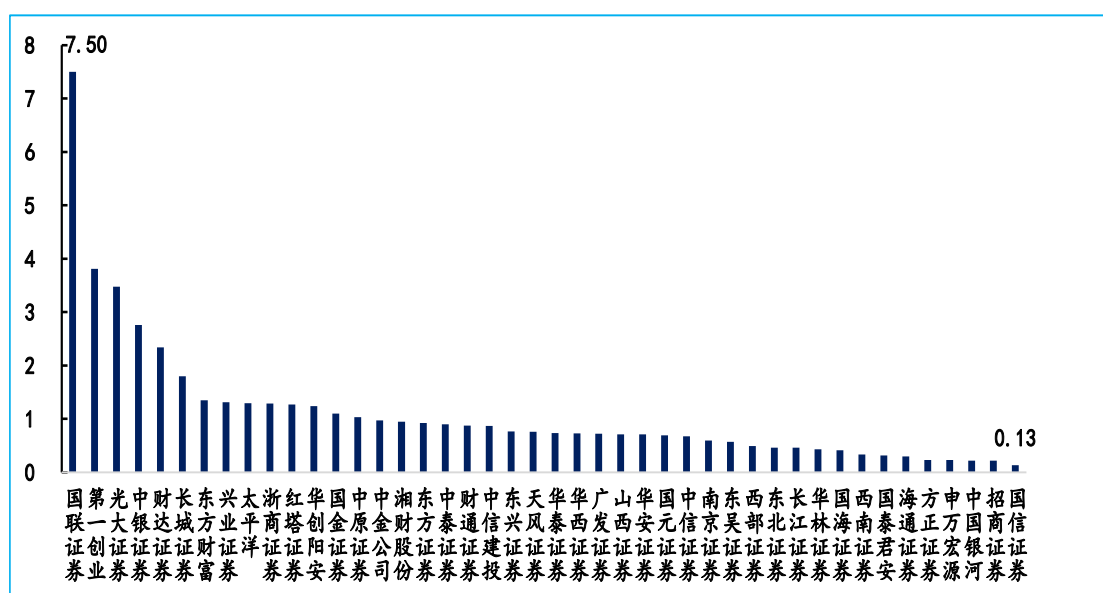
图表 5 上市券商日涨跌幅 (%)



数据来源：Wind 大同证券研究发展部

Company	Percentage Change
红塔证券	0.07
国泰君安	0.07
第一创业	0.07
华西证券	0.07
湘财股份	0.07
方正证券	0.07
国海证券	0.07
东北证券	0.07
华林证券	0.07
天风证券	0.07
南京证券	0.07
海通证券	0.07
国元证券	0.07
中国银河	0.07
国信证券	0.07
长江证券	0.07
西南证券	0.07
华创阳安	0.07
东吴证券	0.07
财达证券	0.07
山西证券	0.07
西部证券	0.07
华安证券	0.07
中原证券	0.07
中泰证券	0.07
东兴证券	0.07
申万宏源	0.07
招商证券	0.07
国联证券	0.07
浙商证券	0.07
财通证券	0.07
国金证券	0.07
太平洋	0.07
广发证券	0.07
中银证券	0.07
中金公司	0.07
兴业证券	0.07
长城证券	0.07
中信建投	0.07
东方证券	0.07
华泰证券	0.07
中信证券	0.07
东方财富	0.07
光大证券	-3.22

图表 7 上市券商日换手率 (%)



三、重大事项

■ 通过政策性、开发性金融工具加大融资支持 国常会释放 3000 亿红利

6月30日，国务院常务会议指出，通过政策性、开发性金融工具加大重大项目融资支持，有利于在坚持不搞大水漫灌、不超发货币条件下发挥引导作用，疏通货币政策传导机制，实现扩投资、带就业、促消费综合效应。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202206302431007587.html>

■ 券商6月份金股组合验收：近八成上涨 5只月涨幅超40%

6月初，共有46家券商推荐了341只金股，截至6月30日，上证指数全月涨幅为6.66%，而55%的金股当月股价涨幅跑赢同期上证指数，79%的金股当月股价上涨。同时，6月份金股“五强”也正式揭晓，其月度涨幅均超40%。其中，中信建投、华创证券、华西证券联合推荐的长安汽车股价月度涨幅最高，达63.13%；中国银河、开源证券联合推荐的派能科技紧随其后，股价月度涨幅为54.56%；浙商证券独家推荐的上机数控、华鑫证券独家推荐的科士达的股价月度涨幅分别为47.72%、43.93%；粤开证券、太平洋、信达证券联合推荐的立中集团股价月度涨幅也高达42.83%。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-01/A1656606969670.html>

■ 券商文化建设评估结果出炉 5家公司获评AA级

6月30日，中国证券业协会“压哨”公布了2021年度证券公司文化建设评估结果。按照合并口径，本次评估共有103家公司参加。其中，评估结果为A类AA级公司的有5家，分别为国泰君安、银河证券、中信证券、中金公司、广发证券。此外，获评A类A级公司有6家，B类BB级公司有10家，B类B级公司有13家。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-07-01/A1656614170544.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。