

三大指数集体收跌 券业积极布局公募赛道

证券研究报告—行业日报

2022. 7. 8

(预计发布时间: 2022. 7. 11)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

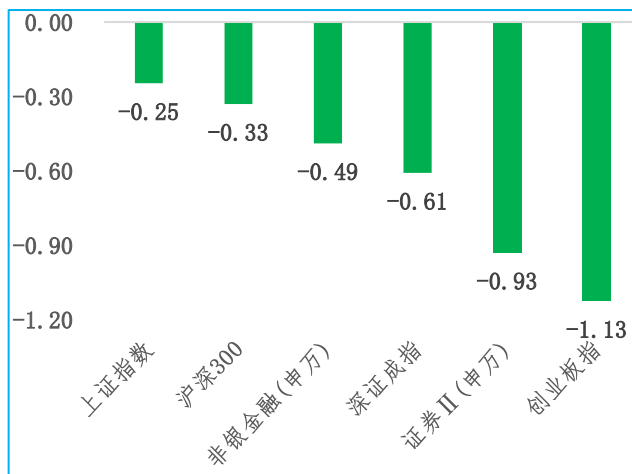
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsec.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 8 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 8 日), 三大指数高开低走, 早盘三大指数震荡下行后出现反弹。午后各股指延续震荡下行的态势。截至收盘, A 股集体收绿, 其中创业板指指 (-1.13%) 跌幅最大。两市成交额连续 12 个交易日突破万亿。中药、通信服务、医药商业等行业板块涨幅居前。券商板块延续震荡调整态势。

市场方面, 今年以来, A 股市场被立案调查的事项有 71 件, 被立案调查的事项同比增加约 1.4 倍。随着监管法律法规的正式实施, 监管部门加大了对资本市场监管力度。这对资本市场违法违规的惩处和合规经营提供了基本遵循, 这对资本市场的健康发展起到了积极作用, 将有效的维护投资者的合法权益。

行业方面, 在公募基金领域, 不仅上市券商公司积极布局公募基金赛道, 非上市证券公司也加快在公募基金领域的布局。这将进一步加快我国公募基金领域的发展成型, 推动我国公募基金产业的发展壮大。更有助于延伸券商业务, 优化券商服务质量, 更好的服务资本市场。

风险提示: 市场存在波动、关注行业业务发展

行情回顾

周五 (7 月 8 日), 三大指数开盘高开低走。午后, 三大指数震荡下行。截至收盘, 三大指数集体收跌, 沪指未能突破 3400 点。两市成交额连续 12 个交易日突破万亿元, 北向资金实际净流入 12.36 亿元。中药、通信服务、医药商业等行业板块涨幅居前。截至收盘, 上证指数 (-0.25%) 收报 3356.08 点, 深证成指 (-0.61%) 收报 12857.13 点, 创业板指 (-1.13%) 收报 2817.64 点。申万 I 级 31 个行业多数下跌, 建筑装饰、传媒、电子领涨; 电力设备、汽车、煤炭领跌。证券 II (申万) 下跌 0.93%, 上市券商多数下跌, 其中, 国联证券、海通证券、国信证券领涨。华林证券、东方财富、东方证券领跌。

要闻关注

今年以来, A 股市场被立案调查的事项有 71 件, 被立案调查的事项同比增加约 1.4 倍;

在公募基金领域, 不仅上市券商公司积极布局公募基金赛道, 非上市证券公司也加快在公募基金领域的布局

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

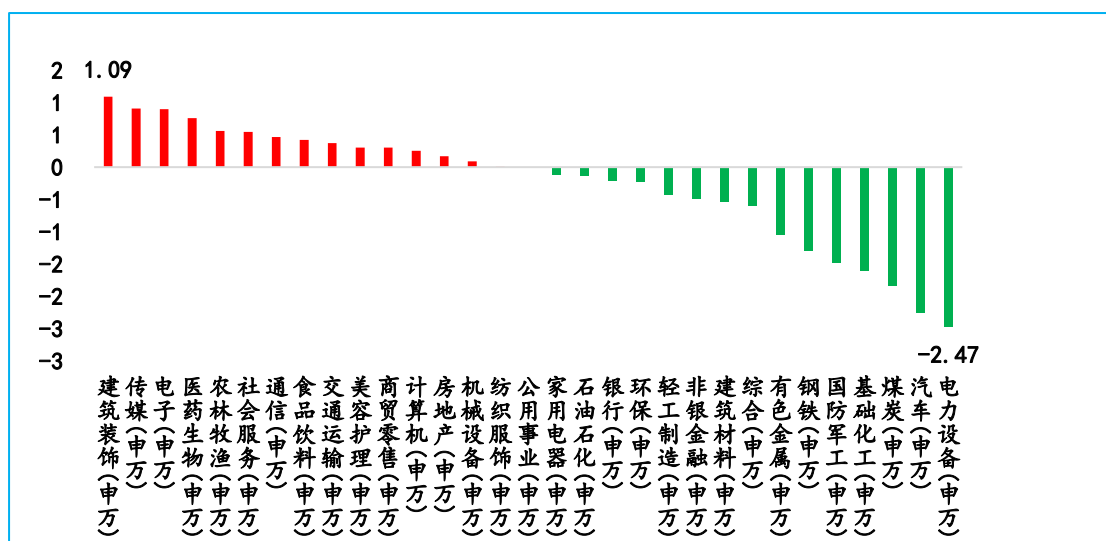
周五（7月8日），三大指数开盘震荡上行，随后调整回落。午后，三大指数震荡下行。截至收盘，三大指数。两市成交额连续12个交易日突破万亿元，北向资金实际净流入12.36亿元。中药、通信服务、医药商业等行业板块涨幅居前。截至收盘，上证指数（-0.25%）收报3356.08点，深证成指（-0.61%）收报12857.13点，创业板指（-1.13%）收报2817.64点，深300（-0.33%）收报4428.78点。

今日沪深两市上涨股票为2515家，环比上个交易日减少了34家，横盘188家，下跌2007家。资金流方面，上证指数今日成交额为4219亿元，深证成指今日成交额为6075亿元，两市成交额共计10294亿元，创业板成交额为2122亿元，沪深300成交额为3040亿元。

当天申万I级31个行业多数下跌。其中，建筑装饰（申万）（+1.09%）、传媒（申万）（+0.91%）、电子（申万）（+0.90%）领涨；电力设备（申万）（-2.47%）、汽车（申万）（-2.25%）、煤炭（申万）（-1.84%）领跌。

金融板块今日涨跌参半，非银金融（申万）今日下跌了0.49%，证券II（申万）今日下跌了0.93%，保险II（申万）今日上涨了0.35%，多元金融II（申万）今日上涨了0.43%。

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	建筑装饰	1.09
	传媒	0.91
	电子	0.90
	医药生物	0.76
	农林牧渔	0.56
后五	电力设备	-2.47
	汽车	-2.25
	煤炭	-1.84
	基础化工	-1.60
	国防军工	-1.49

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)

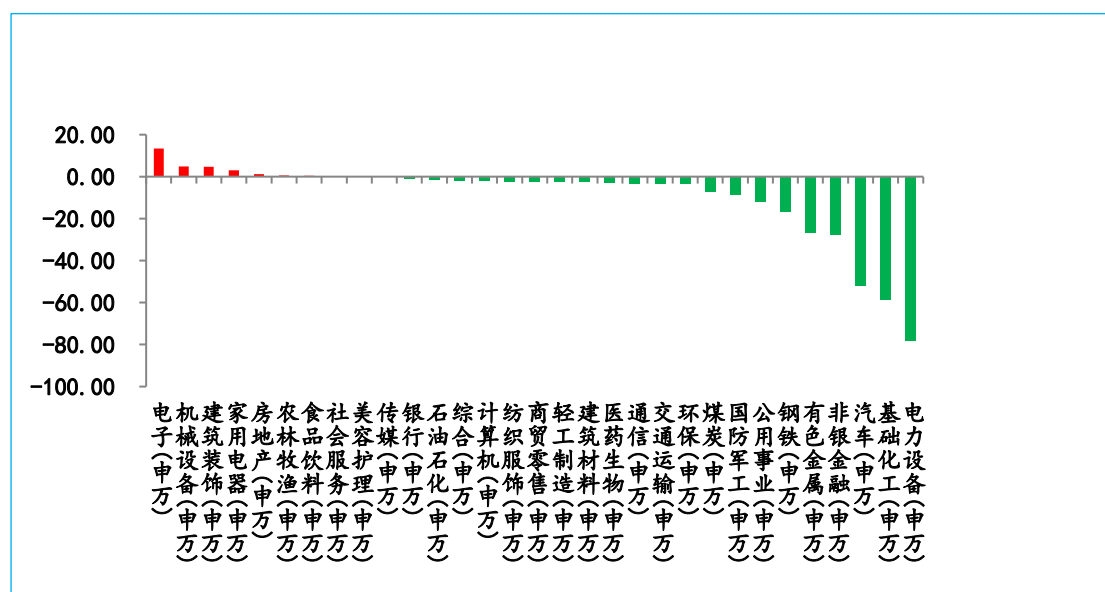
日期	涨跌家数	
7月8日	上涨家数	2515
	平盘家数	188
	下跌家数	2007
	涨停家数	73
	跌停家数	12
7月7日	上涨家数	2549
	平盘家数	220
	下跌家数	1941
	涨停家数	90
	跌停家数	5

数据来源：Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级 31 个行业多数呈主力资金净流出状态，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 13.44 亿元，机械设备（申万）主力资金净流入 4.81 亿元，建筑装饰（申万）主力资金净流入 4.66 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 78.10 亿元，基础化工（申万）主力资金净流出 58.52 亿元，汽车（申万）主力资金净流出 52.05 亿。

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

今日 44 家上市券商多数下跌。其中，国联证券（+0.88%）、海通证券（+0.84%）、国信证券（+0.54%）领涨；华林证券（-5.55%）、东方财富（-3.98%）、东方证券（-1.69%）领跌。

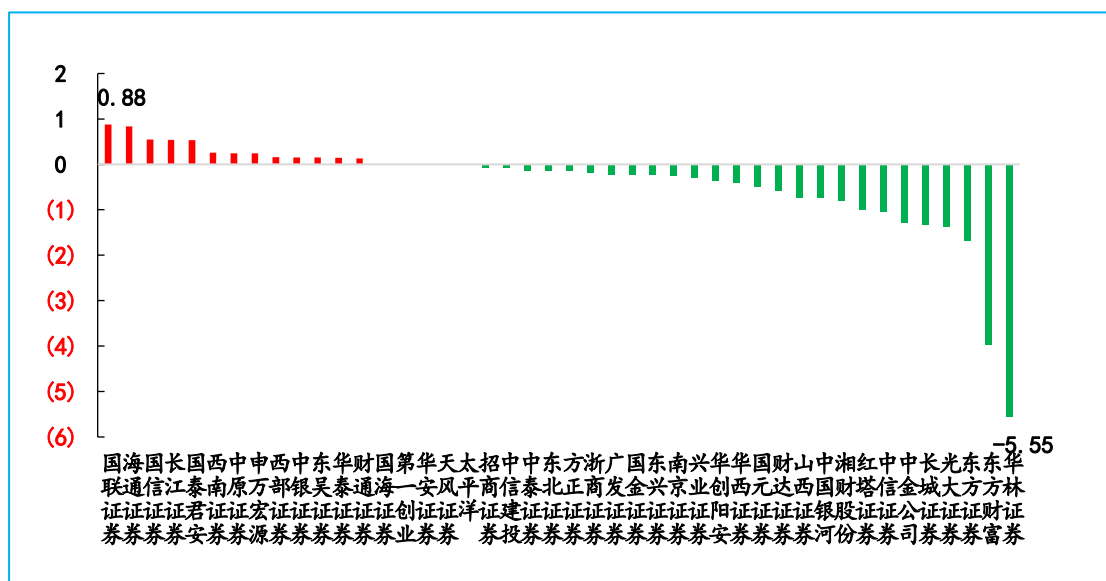
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市家券商中仅有 8 家券商属于净流入状态。净流入主力资金最多的三家券商分别是，中银证券主力资金净流入 0.17 亿元，太平洋主力资金净流入 0.06 元，浙商证券主力资金净流入 0.04 亿元。另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，东方财富主力资金净流出 19.84 亿元，东方证券主力资金净流出 1.55 亿元，中信证券主力资金净流出 1.40 亿元。

■ 换手率

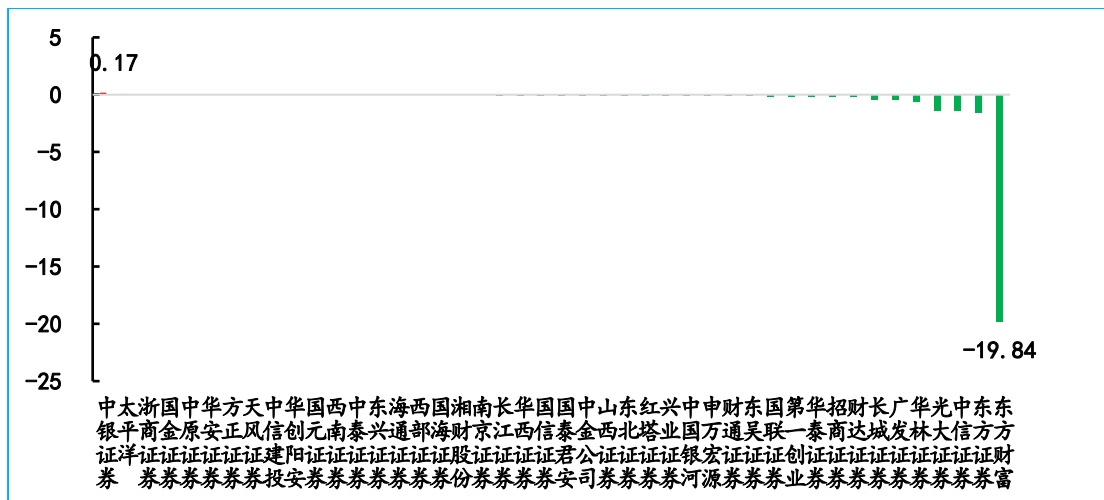
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（5.68%），中银证券（2.98%）和东方财富（2.73%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.10%），招商证券（0.14%）和申万宏源（0.14%）这三家上市券商。

图表 5：上市券商日涨跌幅（%）



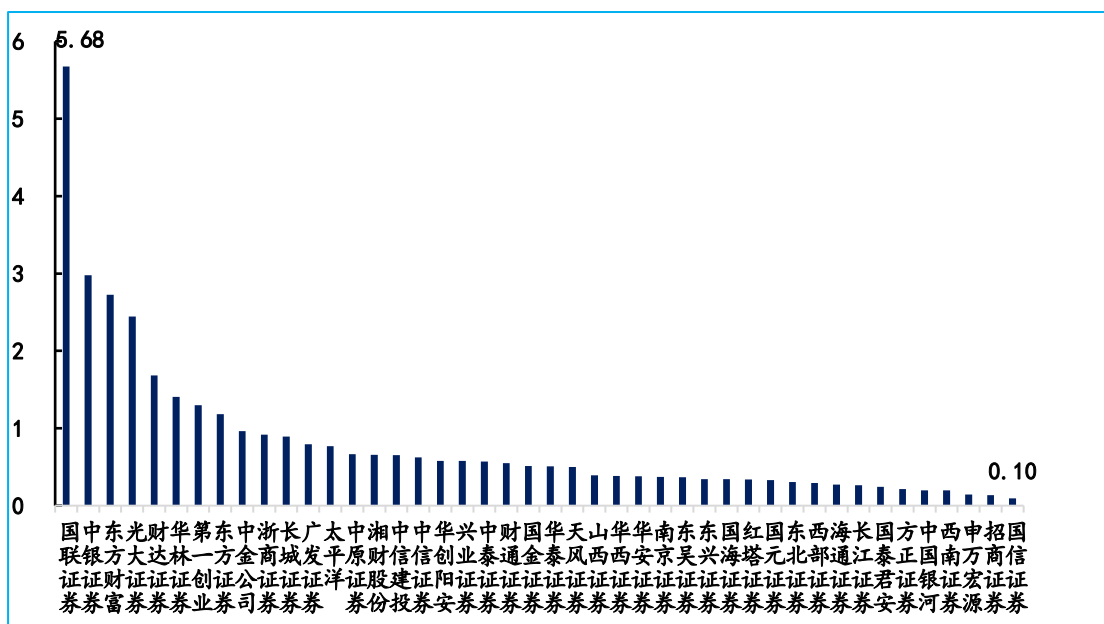
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 布局财富管理赛道！开源证券拟设立基金公司，还有多家券商正在谋求公募牌照

近日，证监会官网显示，开源证券递交《公募基金管理公司设立资格审批》，监管层已在7月4日接收材料。

开源证券一方面通过公司开展资管业务，另一方面则参股了前海开源基金。

资管业务方面，截至2021年末，开源证券共管理77只资产管理计划，资产管理规模583.12亿元（净值口径），资管产品以“混合类”“固收类”“固收+”“FOF类”产品为主。

目前，由券商100%持股的公募基金包括东兴基金、华融基金、东财基金、浙商基金、湘财基金、中金基金。

资料来源：<https://finance.sina.com.cn/stock/quanshang/qsyj/2022-07-08/doc-imizmscv0627889.shtml>

■ 资本市场违规行为查处力度加大 年内被立案调查事项同比增长

1.4 倍

今年以来（1月1日至7月6日，下同），A股市场被立案调查的事项有71件。其中，被调查人为上市公司的有26家；另有3起立案调查事项中被调查人为上市公司和高管、股东；其余被立案调查事项的被调查人涉及上市公司董监高、股东、子公司、实际控制人、券商等。与之相比，去年同期A股市场被立案调查的事项为29件。据此计算，今年被立案调查的事项同比增加约1.4倍。

对于今年沪深两市被立案调查事项同比增幅较大的原因，北京海润天睿律师事务所高级合伙人王肖东律师在接受《证券日报》记者采访时解释称，随着多项与证券监管相关的法律法规及政策性文件的陆续颁布与实施，监管部门对资本市场违规违法行为坚持“零容忍”态度，切实加大了对违规违法行为的查处和惩治力度。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/jgzs/2022-07-08/A1657208248021.html>

■ 证监会启动私募股权创投基金向投资者实物分配股票试点 支持私募基金加大服务实体经济力度

据证监会7月8日消息，为完善私募股权基金、创业投资基金（以下简称“私募股权创投基金”）非现金分配机制，拓宽私募股权创投基金退出渠道，促进投资-退出-再投资良性循环，近日，证监会启动了私募股权创投基金向投资者实物分配股票试点工作。

近年来，私募股权创投基金在完善多层次资本市场体系、提高直接融资比重、服务实体经济发展、推动供给侧结构性改革等方面发挥了重要作用。随着资本市场改革不断深化，特别是设立科创板并试点注册制、创业板改革并试点注册制，建立上市公司创投基金股东减持股份“反向挂钩”机制，私募股权创投基金退出环境持续改善。此次私募股权创投基金向投资者实物分配股票试点工作，是证监会推动优化私募股权创投基金发展环境、支持行业进一步服务实体经济的又一重要举措。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202207082439549252.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。