

# A 股全线飘红 多地出台扶持政策推动金融业发展

## 证券研究报告—行业日报

2022. 8. 4

(预计发布时间: 2022. 8. 5)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

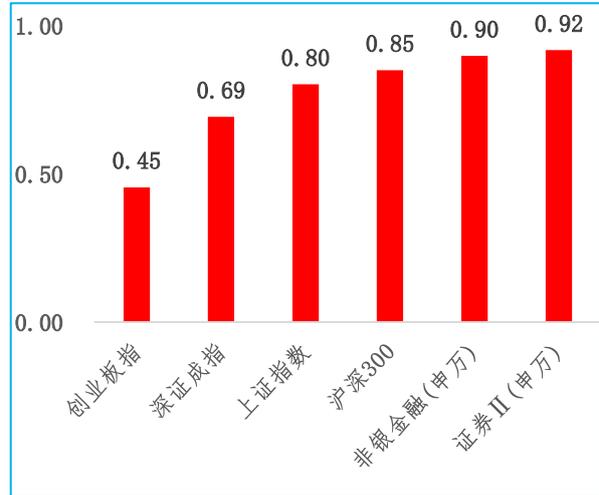
电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsbc.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>

8 月 4 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

周四(8月4日),三大指数集体高开,盘初市场震荡整理随后回落。午后市场延续回落态势,但随后全线止跌反弹。行业板块方面,电网设备、教育、半导体等涨幅居前;船舶制造、航天航空、风电设备跌幅靠前。券商今日全部上涨。

市场方面,近期,全国多地一批重大项目获3000亿元政策性开发性金融工具资金支持。这将有效带动基础设施重点领域的建设步伐。这对于巩固经济回升向好趋势,有效弥补基建投资资金缺口,保持经济运行在合理区间运行具有支撑作用。

券商方面,近年来,我国各地纷纷加大了政策出台力度,大力扶持本地金融企业的发展。不仅头部券商因凭借自身的规模实力获得较多的地方补助,而且中小券商也获得当地政府多项补助。这对于接下来券商在当地拓展业务,提升风险承受能力具有支撑作用。同时这将有力的发挥金融推动地区经济发展的作用。

**风险提示: 警惕市场波动风险**

### 行情回顾

周四(8月4日),三大指数集体高开,盘初市场震荡整理随后回落。午后市场延续回落态势,但随后全线止跌反弹。截止收盘,三大指数集体飘红。两市成交额约8994亿元,北向资金净流出32.05亿元。行业板块方面,电网设备、教育、半导体等涨幅居前。截至收盘,上证指数(+0.80%)收报3189.04点,深证成指(+0.69%)收报12065.22点,创业板指(+0.45%)收报2640.78点。申万I级中有26个行业上涨,其中医药生物、公用事业、食品饮料行业领涨;国防军工、汽车、美容护理行业领跌。证券II上涨0.92%,44家上市券商全部上涨,其中长城证券、湘财股份、红塔证券领涨。

### 要闻关注

全国多地一批重大项目获3000亿元政策性开发性金融工具资金支持

我国各地纷纷加大了政策出台力度,大力扶持金融企业的发展

## 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

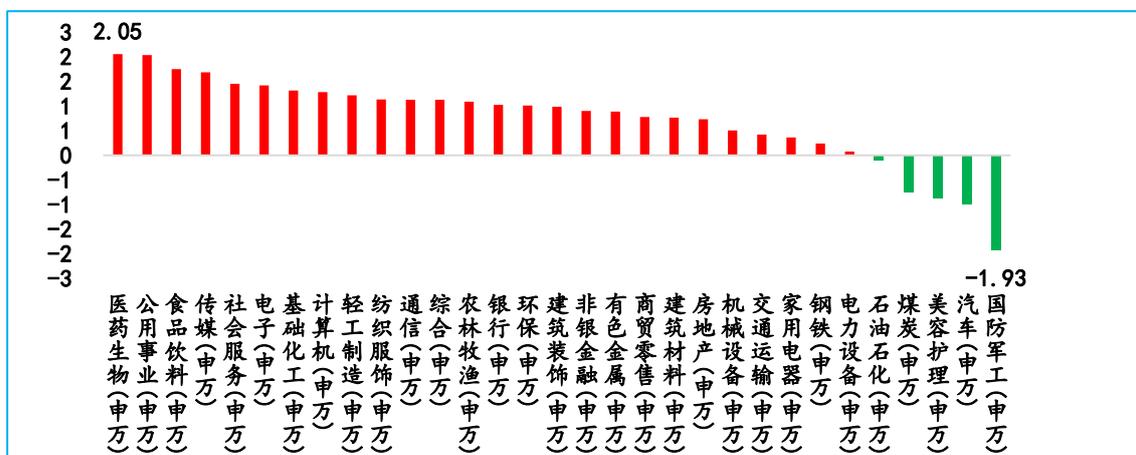
周四（8月4日），三大指数集体高开，盘初市场震荡整理随后回落。午后市场延续回落态势，但随后全线止跌反弹。截止收盘，三大指数集体飘红。两市成交额约 8994 亿元，北向资金净流出 32.05 亿元。行业板块方面，电网设备、教育、半导体等涨幅居前；船舶制造、航天航空、风电设备跌幅靠前。截至收盘，上证指数（+0.80%）收报 3189.04 点，深证成指（+0.69%）收报 12065.22 点，创业板指（+0.45%）收报 2640.78 点，沪深 300（+0.85%）收报 4101.54 点。

今日沪深两市上涨股票为 3723 家，比上个交易日增加 2045 家，横盘 82 家，下跌 924 家，市场交投情绪显著上升。资金流方面，上证指数今日成交额为 3711 亿元，深证成指今日成交额为 5283 亿元，两市成交额约 8994 亿元，创业板指成交额 1873 亿元，沪深 300 成交额 2169 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业中 26 个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，医药生物（申万）（+2.05%）、公用事业（申万）（+2.03%）、食品饮料（申万）（+1.75%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，国防军工（申万）（-1.93%）、汽车（申万）（-0.99%）、美容护理（申万）（-0.87%）。

金融板块今日全部上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.90%，证券 II（申万）今日上涨了 0.92%，保险 II（申万）今日上涨了 0.79%，多元金融（申万）今日上涨了 1.13%。

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	医药生物(申万)	2.05
	公用事业(申万)	2.03
	食品饮料(申万)	1.75
	传媒(申万)	1.69
	社会服务(申万)	1.45
后五	国防军工(申万)	-1.93
	汽车(申万)	-0.99
	美容护理(申万)	-0.87
	煤炭(申万)	-0.76
	石油石化(申万)	-0.10

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)

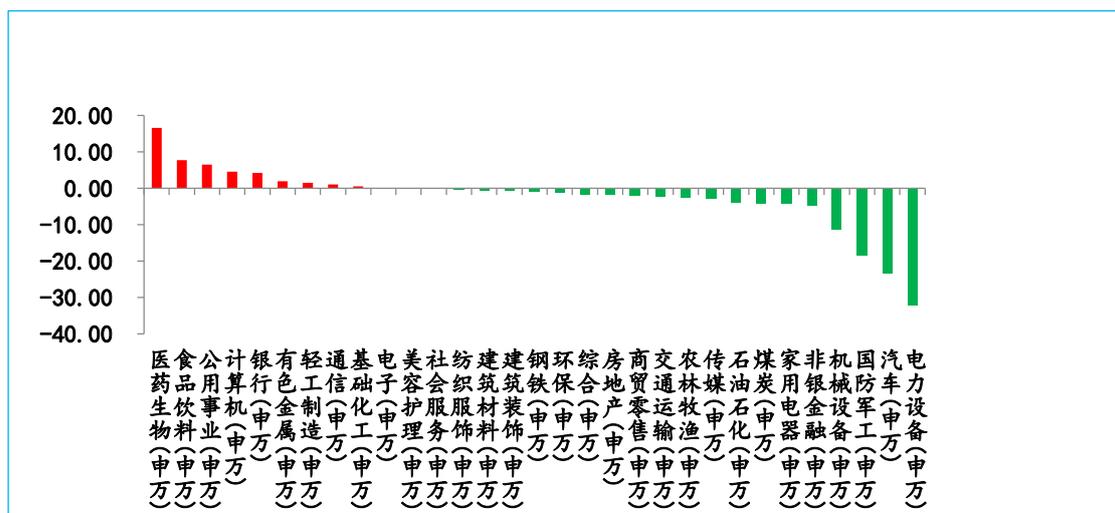
日期	涨跌家数	
8月4日	上涨家数	3723
	平盘家数	82
	下跌家数	924
	涨停家数	93
	跌停家数	89
8月3日	上涨家数	1678
	平盘家数	110
	下跌家数	2941
	涨停家数	47
	跌停家数	84

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

## ■ 资金表现

今日申万 I 级仅有 10 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, 医药生物(申万)主力资金净流入 16.63 亿元, 食品饮料(申万)主力资金净流入 7.74 亿元, 公用事业(申万)主力资金净流入 6.53 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 32.10 亿元, 汽车(申万)主力资金净流出 23.41 亿元, 国防军工(申万)主力资金净流出 18.64 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 家上市券商全部上涨，其中长城证券（+2.88%）、湘财股份（+2.69%）、红塔证券（+2.51%）涨幅最大；另外，长江证券（+0.19%）、西部证券（+0.33%）、广发证券（+0.33%）涨幅最小。

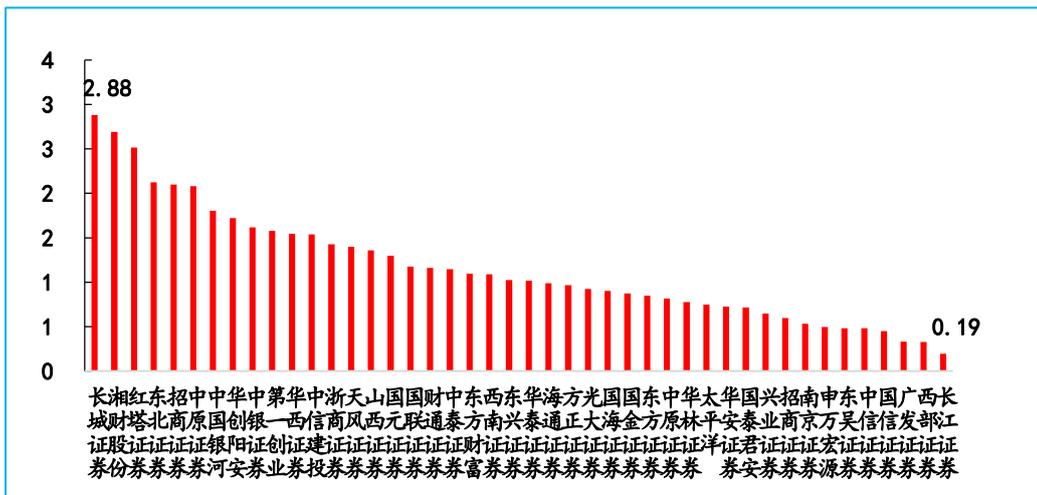
### ■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 22 家呈主力资金净流入状态，净流入主力资金最多的三家券商分别是，光大证券主力资金净流入 0.39 亿元，中信建投主力资金净流入 0.24 亿元，国元证券主力资金净流入 0.14 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 2.56 亿元，广发证券主力资金净流出 1.23 亿元，中信证券主力资金净流出 0.87 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（2.36%），中银证券（1.59%）、财达证券（1.33%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.06%），方正证券（0.10%）、申万宏源（0.13%）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



上海、深圳等多地为支持金融企业发展，均出台了相应的扶持政策。头部券商因净资产和净利润规模较大，所获政府补助未到信披标准，但实际上获得的政府补助金额更多。

Wind 数据显示，2021 年 48 只券商股合计获得 55.12 亿元政府补助，其中 12 家公司去年获得逾 1 亿元的政府补助。广发证券以 11.78 亿元政府补助居首，海通证券、国泰君安紧随其后。

值得一提的是，今年一季度，海通证券、国泰君安获得的政府补助金额一骑绝尘，分别达到 6.47 亿元、6.10 亿元。

资料来源：<https://finance.sina.com.cn/stock/zqgd/2022-08-04/doc-imizmscv4767478.shtml>

## ■ 注册制下投行承压！上半年 C 类保代数破 200 人，招商、东莞等券商罚单率超承销市占率

今年上半年，证监会及各地证监局、沪深交易所、股转公司等监管主体向券商及个人合计共发出 163 张罚单，相比去年同期增长达 35%。

其中，投行业务领域是今年监管罚单的“重灾区”，罚单数量占罚单总数的三分之一。今年上半年，有 10 余家券商及数十位保代因投行业务未归位尽责而领罚。随着投行业务罚单增加，中证协列示的 C 类保代名单也正式突破了 200 人大关。

具体来看，今年上半年，包括华龙证券、中天国富证券、中德证券、安信证券、海通证券、国海证券等券商因投行业务违规被监管系统开具罚单。

此外，还有中天国富证券、万和证券、新时代证券（诚通证券）、国海证券、东莞证券在内的 5 家券商因投行业务相关问题被深交所采取书面警示的自律监管措施。华龙证券、海通证券还收到全国股转公司的罚单。

资料来源：<https://finance.sina.com.cn/stock/quanshang/qsyj/2022-08-04/doc-imizmscv4780666.shtml>

## ■ 政策性开发性金融工具资金投放加速 全力支持多地重大项目发展

3000 亿元政策性开发性金融工具投向基础设施重点领域的步伐加快。近日，江苏、浙江、安徽等多地一批重大项目获政策性开发性金融工具资金支持，以尽快形成实物工作量，助力稳定宏观经济大盘。

政策性开发性金融工具由人民银行支持，国家开发银行、中国农业发展银行分别设立专门的基础设施基金公司，规模共 3000 亿元，用于补充投资包括新型基础设施在内的重大项目资本金、但不超过全部资本金的 50%，或为专项债项目资本金搭桥。国家发展改革委牵头审核确定备选项目清单，按市场化原则依法合规、自主投资，通过股权投资、股东借款等方式投放基金。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/finance/hongguanjingji/2022-08-04/A1659541042113.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，具有一定局限性。

**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。