

三大股指走势分化 MLF 中标利率下降 10 基点

证券研究报告—行业日报

2022. 8. 15

(预计发布时间: 2022. 8. 16)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

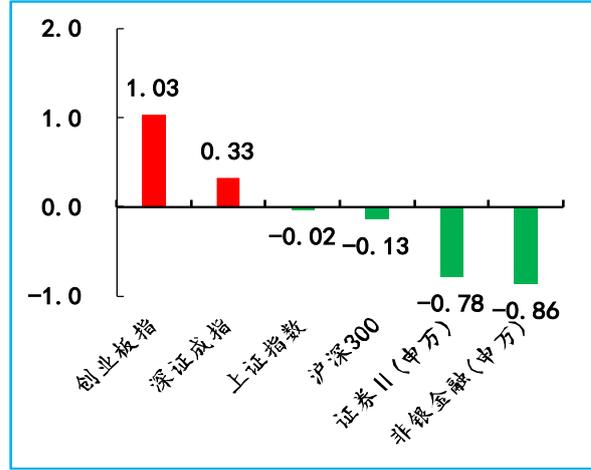
电话: 18535125736

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 15 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

周一(8月15日),三大股指低开后出现走势分化,创业板指全天红盘震荡,尾盘收涨超1%,沪指全天弱势震荡,尾盘小幅收绿。Chiplet、券商等上周强势的板块今日表现不佳,板块热点快速轮动。成交量仍不足万亿,结合七月整体金融数据低迷,当前投资者交投情绪并不积极。

市场方面,央行突发——MLF 操作和公开市场逆回购操作中标利率均下降 10 基点。7 月社融表现不及预期下,央行此举仍意在提高市场货币流动性,稳定经济发展向好趋势,近半年货币政策持续宽信用基调下,预计下半年经济情况相对乐观,中长期反馈至资本市场,仍有带动市场上行的趋势。

行业方面,8月12日,证监会正式启动沪深港通交易日历优化工作。证监会再度就内地、香港两大资本市场互联互通制度进行改革优化,长期来看,有益于两地资本市场健康发展,持续完善两地资本市场基础制度建设。

风险提示: 板块轮动过快、经济表现不及预期

行情回顾

周一(8月15日),三大股指低开后出现走势分化,创业板指全天红盘震荡,尾盘收涨超1%,沪指全天弱势震荡,尾盘小幅收绿。盘面上,光伏、储能板块再度走强,数字货币、CRO、猴痘等概念走弱。两市成交额约 9764 亿元,北向资金净流入 10.87 亿元。截至收盘,上证指数(-0.02%)收报 3276.09 点,深证成指(+0.33%)收报 12460.22 点,创业板指(+1.03%)收报 2718.59 点。申万 I 级多数上涨,其中电力设备、煤炭、有色金属领涨;美容护理、计算机、银行领跌。证券 II 下跌 0.78%,44 家上市券商多数下跌,其中中银证券、广发证券、国联证券领涨;国元证券、红塔证券、光大证券领跌。

要闻关注

今日,央行突发——MLF 操作和公开市场逆回购操作中标利率均下降 10 基点,再度提振市场流动性;

8 月 12 日,证监会正式启动沪深港通交易日历优化工作。

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

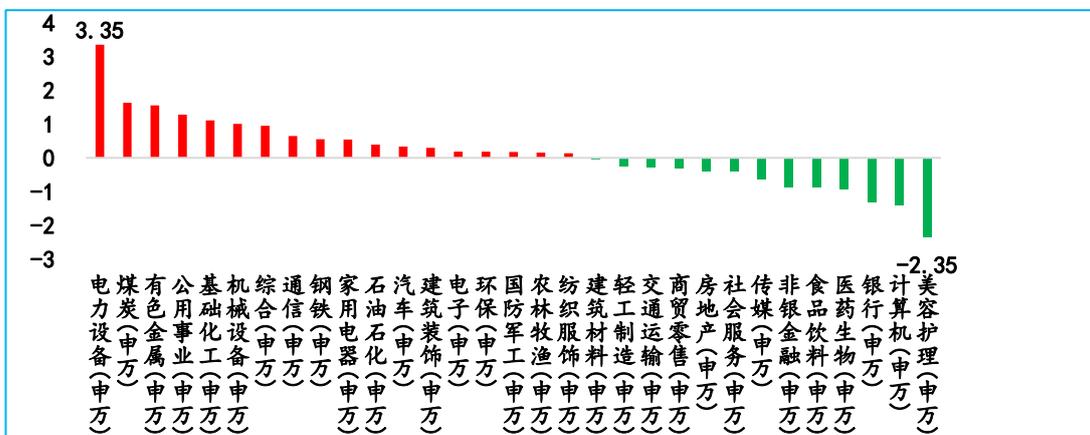
周一（8月15日），三大股指低开后出现走势分化，创业板指全天红盘震荡，尾盘收涨超1%，沪指全天弱势震荡，尾盘小幅收绿。盘面上，光伏、储能板块再度走强，数字货币、CRO、猴痘等概念走弱。两市成交额约9764亿元，北向资金净流入10.87亿元。截至收盘，上证指数（-0.02%）收报3276.09点，深证成指（+0.33%）收报12460.22点，创业板指（+1.03%）收报2718.59点，沪深300（-0.13%）收报4185.63点。

今日沪深两市上涨股票为2240家，同比上个交易日增长15.58%，横盘179家，下跌2322家。资金流方面，上证指数今日成交额为3873亿元，深证成指今日成交额为5891亿元，两市成交额约9764亿元，创业板指成交额2028亿元，沪深300成交额2455亿元。

当天申万I级31个行业中有21个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，电力设备（申万）（+3.35%）、煤炭（申万）（+1.63%）、有色金属（申万）（+1.56%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，美容护理（申万）（-2.35%）、计算机（申万）（-1.41%）、银行（申万）（-1.31%）。

金融板块今日集体下跌，其中非银金融（申万）今日下跌了0.86%，证券II（申万）今日下跌了0.78%，保险II（申万）今日下跌了1.19%，多元金融（申万）今日下跌了0.44%。

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	电力设备(申万)	3.35
	煤炭(申万)	1.63
	有色金属(申万)	1.56
	公用事业(申万)	1.28
	基础化工(申万)	1.11
后五	美容护理(申万)	-2.35
	计算机(申万)	-1.41
	银行(申万)	-1.31
	医药生物(申万)	-0.93
	食品饮料(申万)	-0.88

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

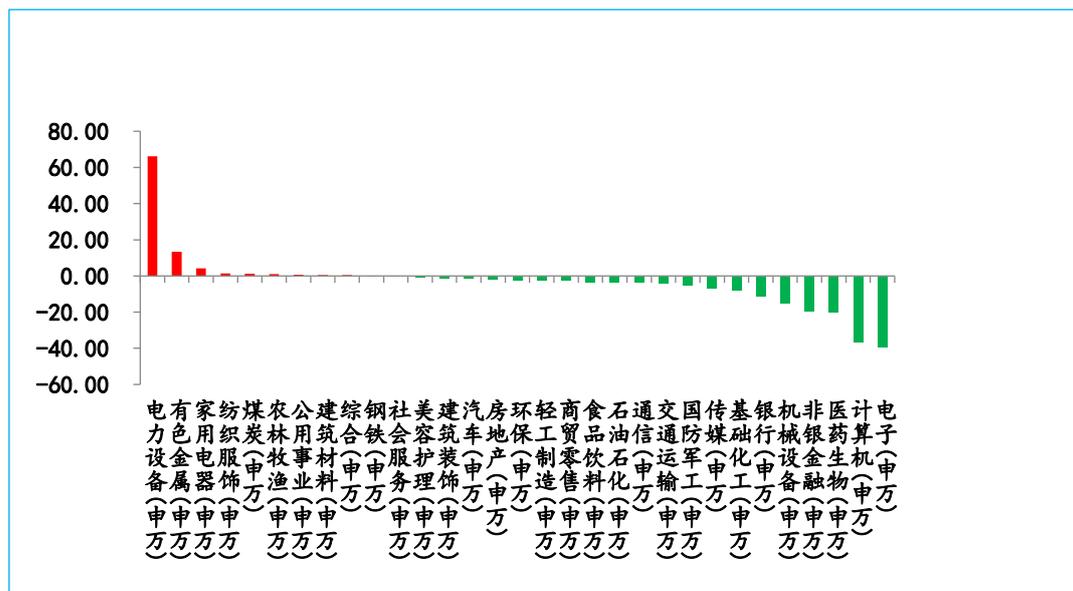
日期	涨跌家数	
8月15日	上涨家数	2240
	平盘家数	179
	下跌家数	2322
	涨停家数	91
	跌停家数	89
8月12日	上涨家数	1938
	平盘家数	171
	下跌家数	2631
	涨停家数	65
	跌停家数	84

数据来源: Wind 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级有 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, 电力设备(申万)主力资金净流入 66.16 亿元, 有色金属(申万)主力资金净流入 13.33 亿元, 家用电器(申万)主力资金净流入 4.22 亿元; 另外, 净流出主力资金最多的三个行业分别是, 电子 (申万)主力资金净流出 39.50 亿元, 计算机(申万)主力资金净流出 36.47 亿元, 医药生物(申万)主力资金净流出 19.90 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 家上市券商多数下跌，其中中银证券(+1.10%)、广发证券(+0.68%)、国联证券(+0.44%)涨幅居前；另外，国元证券(-7.73%)、红塔证券(-2.96%)、光大证券(-2.70%)跌幅靠前。

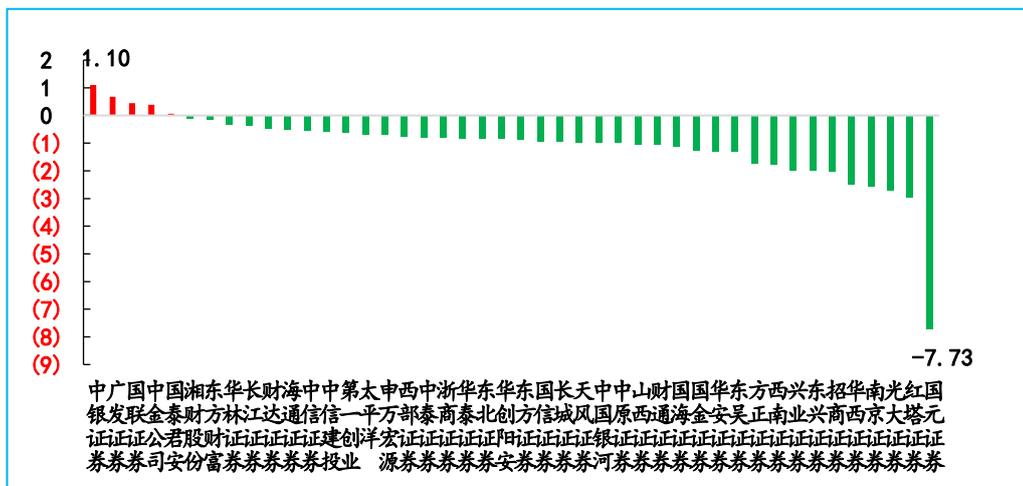
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中仅 6 家券商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，广发证券主力资金净流入 0.85 亿元，中银证券主力资金净流入 0.64 亿元，兴业证券主力资金净流入 0.07 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，国元证券主力资金净流出 3.52 亿元，东方财富主力资金净流出 2.69 亿元，光大证券主力资金净流出 1.68 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，国元证券(7.69%)，国联证券(3.65%)、中银证券(3.50%)；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券(0.11%)，申万宏源(0.19%)、国泰君安(0.21%)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

8月15日，人民银行发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，人民银行开展4000亿元中期借贷便利(MLF)操作(含对8月16日MLF到期的续做)和20亿元公开市场逆回购操作，充分满足了金融机构需求。中期借贷便利(MLF)操作和公开市场逆回购操作的中标利率均下降10个基点。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202208152479878435.html>

■ 优化启动 沪深港通无法交易天数有望减少约一半

证监会8月12日消息，沪深港通交易日历优化工作正式启动。优化后，沪深港三所的共同交易日均可开通沪深港通交易。据测算，优化后，预计可将目前无法交易的天数减少约一半。此项工作预计需要6个月准备时间。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202208122478877884.html>

■ 东方财富上半年净利同比增19% 证券业务贡献主要增量

8月12日晚间，东方财富披露2022年半年报，交出了一份亮眼的成绩单。其中，东方财富证券子公司东方财富证券贡献颇大。

上半年，东方财富实现营业收入63.08亿元，同比增长9.13%；实现归属于上市公司股东的净利润44.44亿元，同比增长19.23%；总资产达2193.9亿元，基本每股收益为0.34元。

值得关注的是，在证券行业整体业绩承压的背景下，东方财富“王牌”子公司东方财富证券上半年业绩超出市场预期，实现营业收入41.77亿元，同比增长34.15%；实现净利润28.48亿元，同比增长37.47%。

具体来看，东方财富证券的第一大收入来源为手续费及佣金净收入，高达24.41亿元，同比增长29.96%；东方财富证券股基交易额为9.64万亿元，同比实现较大幅度增长。同时，增速最高的业务为自营业务，实现收入6.5亿元，同比增长58.6%；利息净收入为9.6亿元，同比增长25.38%。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-08-13/A1660322212012.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。