

七月经济延续恢复态势 券商逐鹿 818 理财节

证券研究报告—行业日报

2022. 8. 16

(预计发布时间: 2022. 8. 17)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

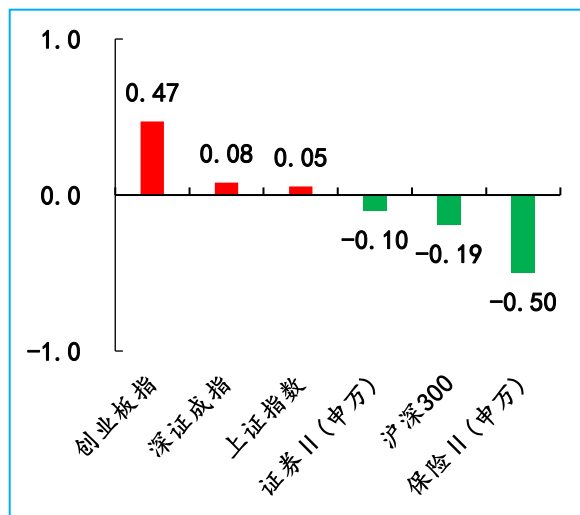
电话: 18535125736

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>

8 月 16 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(8月16日),三大指数早盘攀升,盘中下行,尾盘震荡横盘,深指涨幅0.08%,上指涨幅0.05%。盘面上,光伏、风电延续昨日走强态势。成交量再度突破万亿,整体市场交投情绪有所回暖,预期下半年,稳经济政策进一步落地的情况下,市场将延续缓幅上涨的态势。

宏观方面,统计局发布最新经济数据,七月经济形势仍然延续恢复态势。随着疫情防控和经济恢复态势日益明朗,我国经济景气度不断提升。经济基本面的恢复,有利于提振投资者信心,推动资本市场交投情绪的回暖。

行业方面,券商理财节积极打造特色化投顾服务,“以客户为导向”理念驱动投顾实现转型。投顾业务成为当前各大券商主抓的热门赛道,如何凸显自身投顾业务的专业化、特色化,将是各大券商未来需着重思考的方向。

风险提示: 热门赛道回调、市场大幅波动

行情回顾

周二(8月16日),三大指数早盘攀升,盘中下行,沪深两指尾盘微幅收红,涨幅不足0.1%。盘面上,光伏、风电延续昨日走强态势。截至收盘,上证指数(+0.05%)收报3277点,深证成指(+0.08%)收报12470.11点,创业板指(+0.47%)收报2731点。两市成交额再破万亿,北向资金净流入8.67亿元。当天申万I级31个行业中18个行业上涨,涨幅最大的三个行业分别是,农林牧渔、房地产和电力设备;另外跌幅最大的三个行业分别是,有色金属、石油石化、医药生物。44家上市券商中共5家上涨,其中中银证券、广发证券和国联证券涨幅最大,国元证券、红塔证券和光大证券跌幅最大。

要闻关注

统计局发布最新经济数据,七月经济形势仍然延续恢复态势;

券商理财节积极打造特色化投顾服务,“以客户为导向”理念驱动投顾实现转型。

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

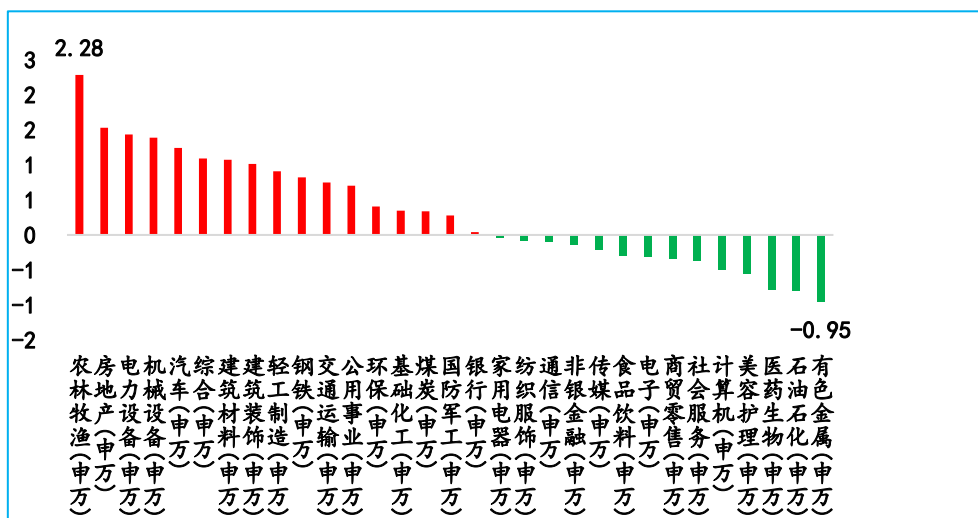
周二（8月16日），三大指数早盘攀升，盘中下行，沪深两指尾盘微幅收红，涨幅不足0.1%。盘面上，光伏、风电延续昨日走强态势。截至收盘，上证指数（+0.05%）收报3277点，深证成指（+0.08%）收报12470.11点，创业板指（+0.47%）收报2731点，沪深300（-0.19%）收报4178点。

今日沪深两市上涨股票为2777家，环比上个交易日上涨23.97%，横盘176家，下跌1790家，市场交投情绪较上个交易日有所回升。资金流方面，上证指数今日成交额为4092亿元，深证成指今日成交额为6110亿元，两市成交额共计10202亿元，创业板成交额2143亿元，沪深300成交额2338亿元。

当天申万I级31个行业中18个行业上涨，涨幅最大的三个行业分别是，农林牧渔（申万）（+2.28%）、房地产（申万）（+1.53%）和电力设备（申万）（+1.43%）；另外跌幅最大的三个行业分别是，有色金属（申万）（-0.95%）、石油石化（申万）（-0.79%）、医药生物（申万）（-0.78%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日下跌了0.13%，证券II（申万）今日下跌了0.10%，保险II（申万）今日下跌了0.50%，多元金融（申万）今日上涨了0.87%。

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	农林牧渔(申万)	2.28
	房地产(申万)	1.53
	电力设备(申万)	1.43
	机械设备(申万)	1.39
	汽车(申万)	1.24
后五	有色金属(申万)	-0.95
	石油石化(申万)	-0.79
	医药生物(申万)	-0.78
	美容护理(申万)	-0.55
	计算机(申万)	-0.50

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)

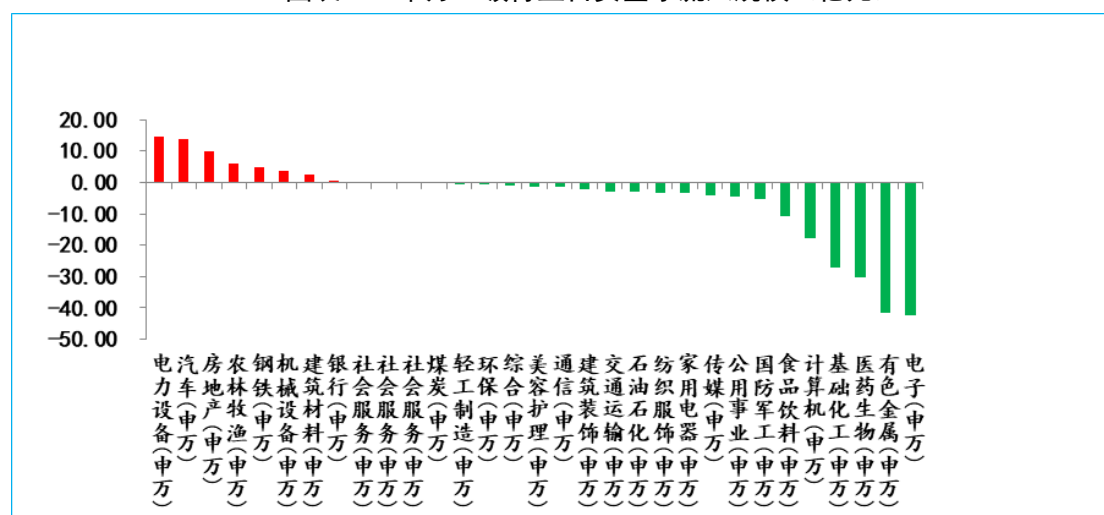
日期	涨跌家数
8月16日	上涨家数
	2777
	平盘家数
	176
	下跌家数
8月15日	1790
	涨停家数
	95
	跌停家数
	1
8月15日	上涨家数
	2240
	平盘家数
	179
	下跌家数
8月15日	2322
	涨停家数
	91
8月15日	跌停家数
	7

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, 电力设备(申万)主力资金净流入 14.47 亿元, 汽车(申万)主力资金净流入 13.73 亿元, 房地产(申万)主力资金净流入 10.07 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 42.29 亿元, 有色金属(申万)主力资金净流出 41.50 亿元, 医药生物(申万)主力资金净流出 30.21 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 5 家上涨，其中第一创业（+1.43%）、光大证券（+1.36%）和浙商证券（+1.01%）涨幅最大，兴业证券（-1.25%）、国元证券（-0.98%）和方正证券（-0.89%）跌幅最大。

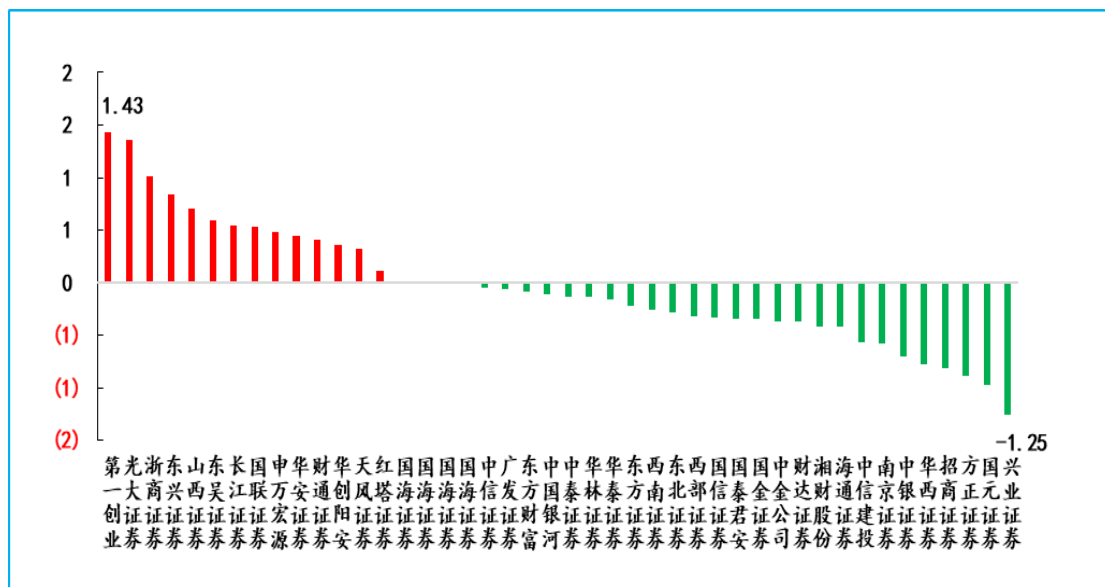
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商中共 4 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，中原证券主力资金净流入 0.10 亿元，西南证券主力资金净流入 0.10 亿元，第一创业主力资金净流入 0.09 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 1.69 亿元，国元证券主力资金净流出 1.10 亿元，广发证券主力资金净流出 0.78 亿元。

■ 换手率

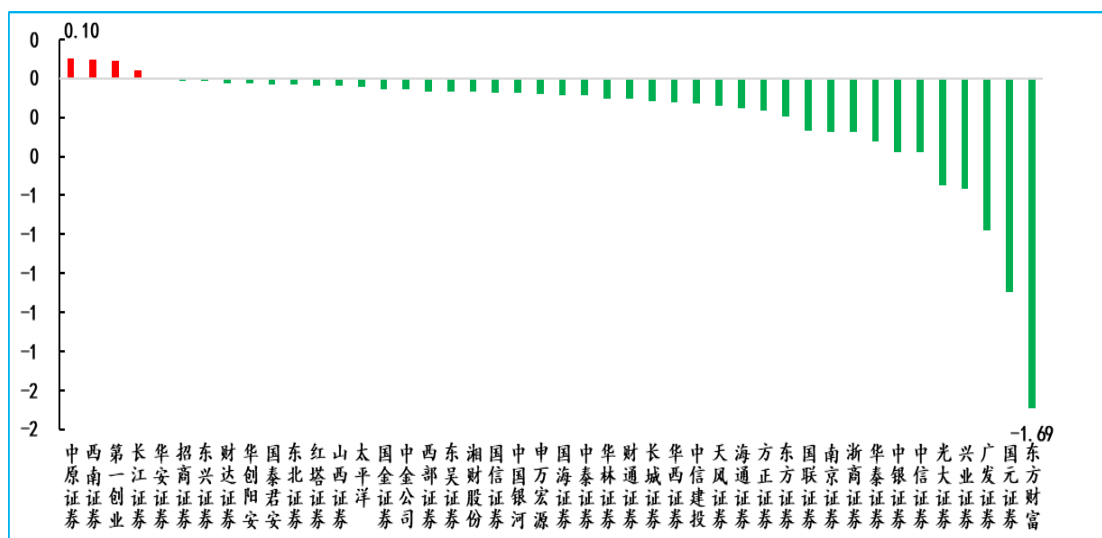
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国元证券（3.99%），国联证券（2.99%）和光大证券（2.32%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是国信证券（0.07%），中国银河（0.14%）和申万宏源（0.16%）和这三家上市券商。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



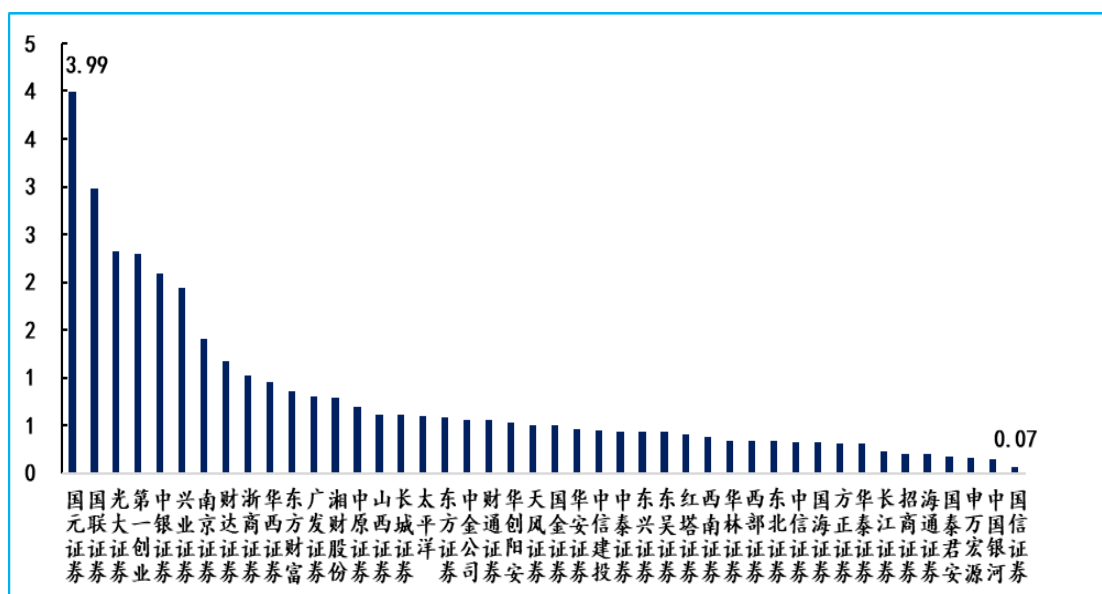
数据来源：Wind 大同证券研究发展部

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

■ 券业大事件！国家发改委公布券商榜单

国家发改委主导的企业债主承销商信用评级结果张榜，与去年的评价结果相比，有 12 家券商评价结果上升，包括财通证券、浙商证券等。有 10 家评级结果下降，包括五矿证券、一创投行等，其中中国海证券连降 2 级，从 A 降为 C。

评级结果具有一定的奖惩作用。国家发改委鼓励和支持评价结果优良的主承销商和信用评级机构积极参与企业债券工作，将在政策研究、品种创新、业务指导等方面提供更多机会和条件。

资料来源：https://news.stcn.com/pl/202208/t20220816_4800251.html

■ 统计局：7 月规模以上工业增加值同比增长 3.8% 国民经济延续恢复态势

7 月份，面对国际环境更趋复杂严峻和国内疫情散发多发的不利局面，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门坚持稳中求进工作总基调，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，高效统筹疫情防控和经济社会发展，有力实施稳经济一揽子政策措施，生产供给继续恢复，就业物价总体平稳，对外贸易增势良好，民生保障有力有效，经济延续恢复态势。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202208152479802724.html>

■ 40 余家券商争艳 818 理财节 投顾成主打方向

截至 2022 年 8 月 14 日，包括国泰君安、海通证券等 40 多家券商，已确认举办今年的 818 理财节活动。

相比往届 818 理财节，今年参与券商的投入力度更大，公司内部各业务部门的协同也更多。形式上，除了撒红包、大咖直播、投教文章与视频等常规必备，包括实盘大赛、抽盲盒、限量版数字纪念品、虚拟数字人等新形式也层出不穷。

同时，随着券商财富管理转型推进，投资顾问的角色被放到了更加重要的位置。今年 818 理财节，越来越多的券商把基金投顾作为推广重点，还有不少大型券商明确主推自己培养的投顾团队。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-08-15/A1660514444774.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。