

两市超 4000 只股票上涨 金融地产再迎利好

证券研究报告—行业日报

2022. 11. 29

(预计发布时间: 2022. 11. 30)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

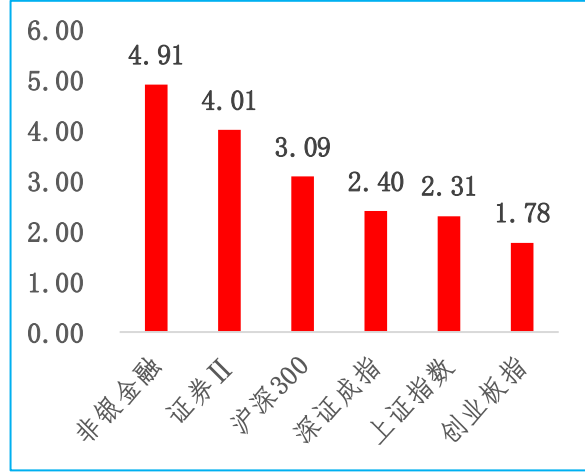
电话: 18535125736

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>

11 月 29 日主要指数表现 (%)



数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

核心观点

周二 (11 月 29 日), 三大指数早盘高开, 之后震荡上涨, 午盘升至全天高点, 三大指数均涨超 2%; 午后三大指数略有下滑, 尾盘沪指、深指涨超 2%。创业板指涨超 1.5%。盘面上, 新冠肺炎检测、房地产板块表现突出, 旅游出行、大金融涨势喜人; 储能板块表现低迷。板块轮动下, 市场表现大好, 但仍需警惕短期市场向下修正带来的回调。

市场方面, 昨日晚间, 证监会调整 5 项房地产市场股权融资措施, 优化房地产股权融资业务。金融地产再度迎来重大利好, 地产将迎来充足的融资渠道, 有利于防范化解房地产风险。而对券商来说, 严把融资质量关仍是券商应该着重考虑的问题。

行业方面, 近日, 证监会正在与中基协一起, 研究起草不动产私募投资基金备案细则。该项细则的起草有利于行业开展创新业务, 探索不动产投资新的发展模式。同时, 也有利于行业法律法规的进一步细化完善, 构筑更为成熟的资本市场。

风险提示: 板块热点轮动

行情回顾

周二 (11 月 29 日), 三大指数早盘高开, 之后震荡上涨, 午盘升至全天高点, 三大指数均涨超 2%; 午后三大指数略有下滑, 尾盘沪指、深指涨超 2%。创业板指涨超 1.5%。盘面上, 新冠肺炎检测、房地产板块表现突出, 旅游出行、大金融涨势喜人; 储能板块表现低迷。截至收盘, 上证指数 (+2.31%) 收报 3149.75 点, 深证成指 (+2.40%) 收报 11089.01 点, 创业板指 (+1.78%) 收报 2339.79 点。两市成交额超 9500 亿元, 北向资金净流入近百亿元。申万 I 级行业多数上涨, 仅公用事业下跌, 房地产、非银金融、银行领涨。证券 II 上涨 4.01%, 44 家上市券商集体上涨, 华西证券、东方财富、光大证券领涨。

要闻关注

昨日晚间, 证监会调整 5 项房地产市场股权融资措施, 优化房地产股权融资业务;

近日, 证监会正在与中基协一起, 研究起草不动产私募投资基金备案细则。

正文目录

一、行情回顾.....	4
二、券商行情.....	5
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

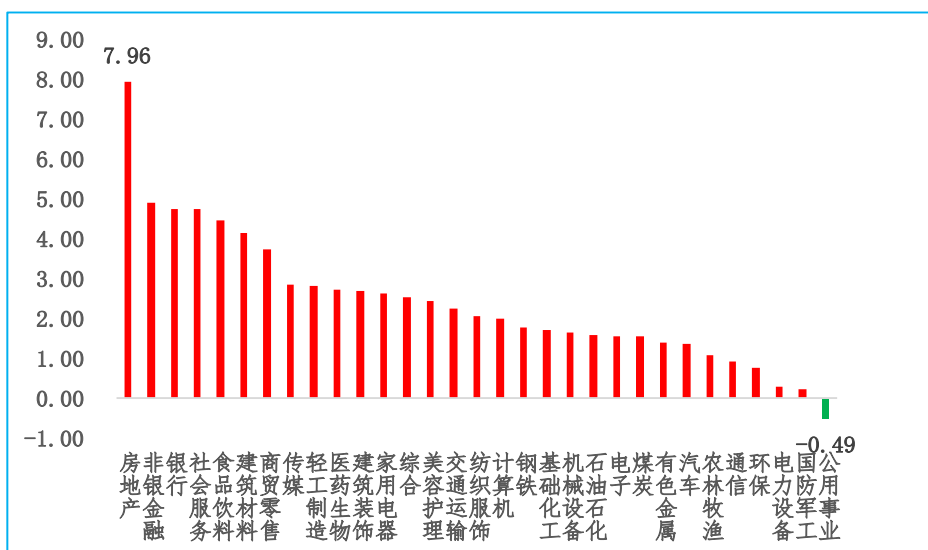
周二（11月29日），三大指数早盘高开，之后震荡上涨，午盘升至全天高点，三大指数均涨超2%；午后三大指数略有下滑，尾盘沪指、深指涨超2%。创业板指涨超1.5%。盘面上，新冠肺炎检测、房地产板块表现突出，旅游出行、大金融涨势喜人；储能板块表现低迷。截至收盘，上证指数（+2.31%）收报3149.75点，深证成指（+2.40%）收报11089.01点，创业板指（+1.78%）收报2339.79点，沪深300（+3.09%）收报3848.42点。

今日沪深两市上涨股票为4166家，占总体股票比重83.96%，横盘71家，下跌724家。资金流方面，上证指数今日成交额为4391亿元，深证成指今日成交额为5290亿元，两市成交额9681亿元，创业板指成交额1588亿元，沪深300成交额2891亿元。

当天申万I级31个行业多数上涨，仅公用事业（申万）（-0.49%）一个行业下跌；另外，涨幅最大的三个行业分别是，房地产（申万）（+7.96%）、银行（申万）（+4.91%）、非银金融（申万）（+4.77%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了4.91%，证券II（申万）今日上涨了4.01%，保险II（申万）今日上涨了7.46%，多元金融（申万）今日上涨了2.80%。

图表1 申万I级行业日涨跌幅（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

■ 个股表现

44 家上市券商集体上涨，华西证券封住涨停，东方财富（+6.64%）和光大证券（+6.38%）分列涨幅榜第二、三位；另外，涨幅最小的三家券商分别是，湘财股份（+1.75%）、申万宏源（+2.47%）、西部证券（+2.53%）。

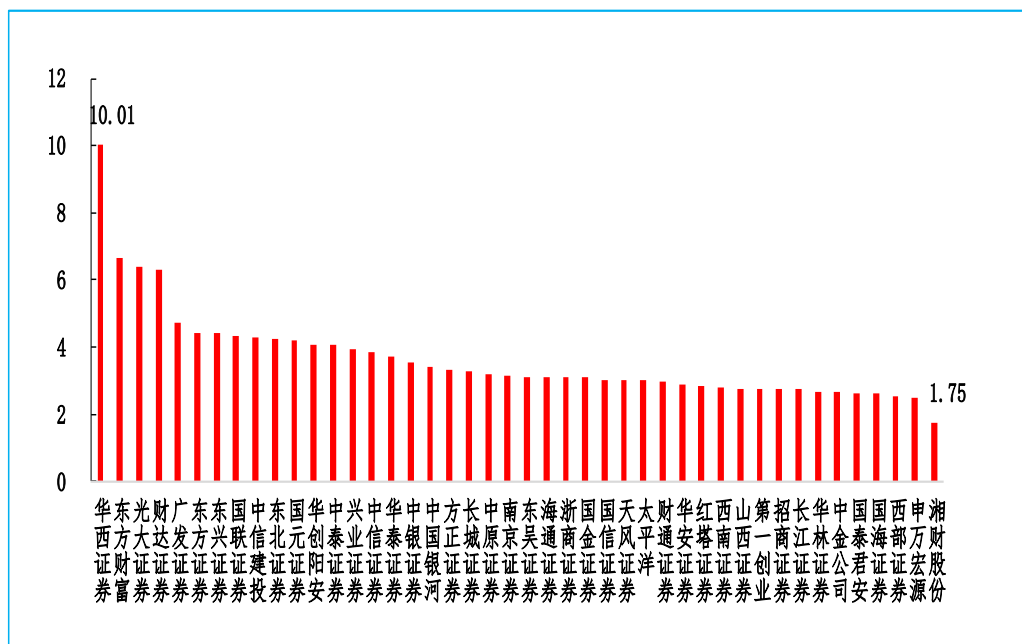
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商有 42 家呈主力资金净流入状态，仅两家主力资金净流出，分别是，湘财股份主力资金净流出 0.34 亿元，中国银河主力资金净流出 0.08 亿元。净流入主力资金最多的三家券商分别是，东方财富主力资金净流入 14.01 亿元，中信证券主力资金净流入 4.77 亿元，华西证券主力资金净流入 2.64 亿元；。

■ 换手率

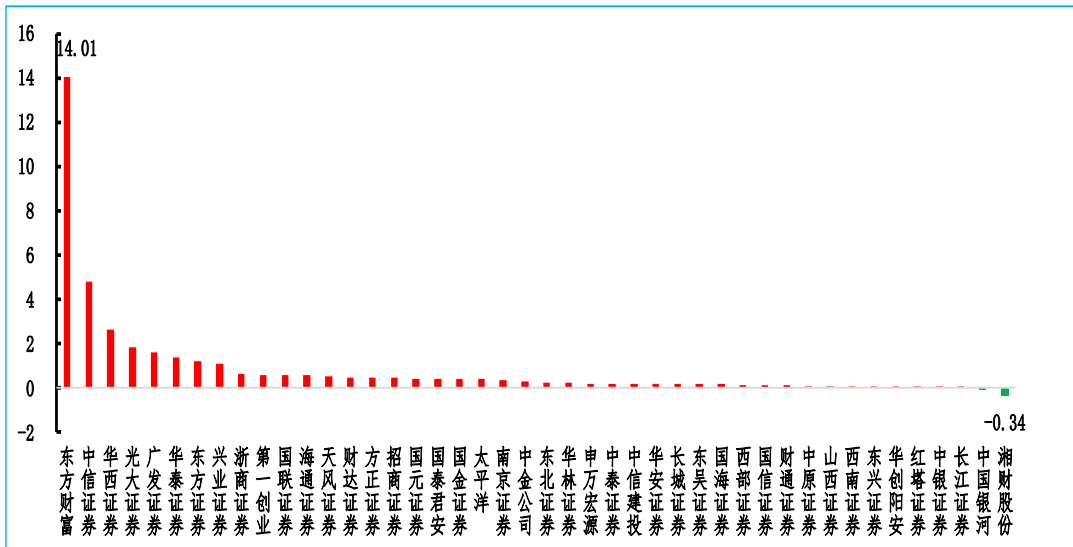
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，湘财股份（9.73%）、财达证券（7.88%）、国联证券（5.96%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.22%）、申万宏源（0.38%）、招商证券（0.43%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



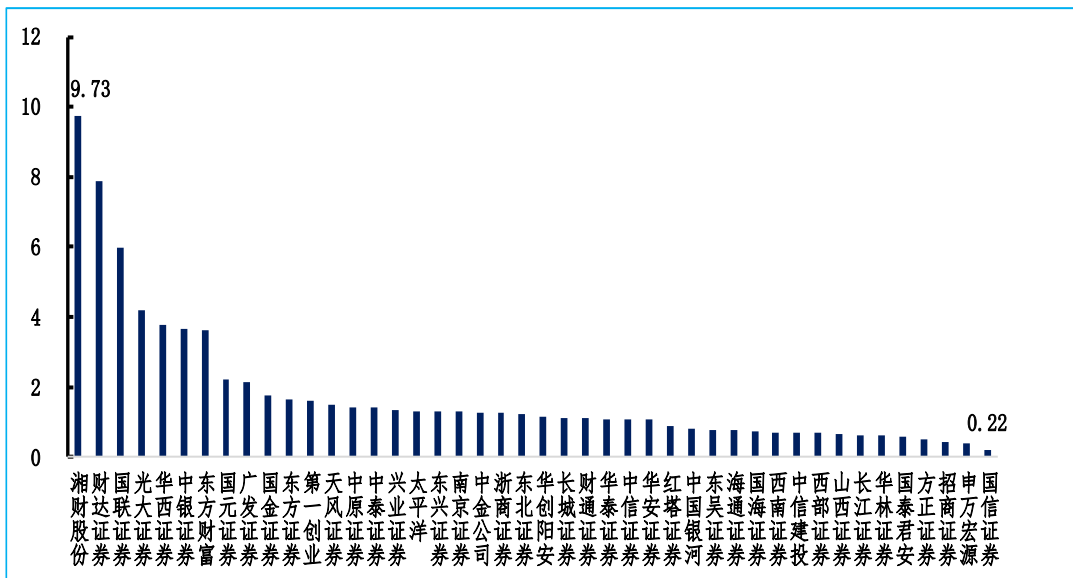
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 6 上市券商日资金净流入规模（亿元）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 7 上市券商日换手率（%）



数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

三、重大事项

■ 证监会：研究起草不动产私募投资基金备案细则

证监会正在与基金业协会研究起草不动产私募投资基金备案细则，将尽快推出，符合条件的私募基金管理人届时可申请试点。证监会当日表示，决定开展不动产私募投资基金试点，允许符合条件的私募股权基金管理人设立不动产

私募投资基金，引入机构资金，投资存量住宅地产、商业地产、基础设施，促进房地产企业盘活经营性不动产并探索新的发展模式。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211282572718041.html>

■ 楼市“第三支箭”来了！证监会已发出

28 日晚间，证监会宣布在股权融资方面调整优化 5 项措施支持房地产市场平稳健康发展，被业内解读为射出支持房企融资“第三支箭”。5 项措施中，“恢复涉房上市公司并购重组及配套融资”“恢复上市房企和涉房上市公司再融资”尤为受到关注。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211292572770730.html>

■ 10 月份证券期货机构备案私募资管产品 578 只 设立规模 346.63 亿元

11 月 28 日晚间，中国证券投资基金业协会发布的证券期货经营机构私募资管产品备案月报显示，2022 年 10 月份，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品 578 只，设立规模 346.63 亿元。当月新设产品平均备案核查时间为 2.29 个工作日。

从机构类型看，10 月份备案私募资管产品数量最多、设立规模最大的为证券公司及其资管子公司。证券公司私募子公司 10 月份备案的 11 只私募基金均为合伙型基金。从产品类型看，10 月份备案的集合资管计划设立规模占比高于单一资管计划。从投资类型看，10 月份备案私募资管产品数量最多、设立规模最大的为固定收益类。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2022-11-28/A1669631810272.html>

■ 这家大牌金融机构 APP 遭仿冒 销售 20 倍收益率的“国债”

近期，市面上出现了这样一个投资项目，项目方自称“中银国际国债”，“国债”产品投资金额 100 元至 48000 元不等，年化收益率更是高得令人咋舌，竟可达 1997%。在高收益的诱惑之下，记者发现，“中银国际国债”QQ 群中，已有数千人涌入。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202211282572765741.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。