

两市持续窄幅震荡 券业迎来首个资本市场诚信评级

证券研究报告—行业日报

2022. 12. 14

(预计发布时间: 2022. 12. 15)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

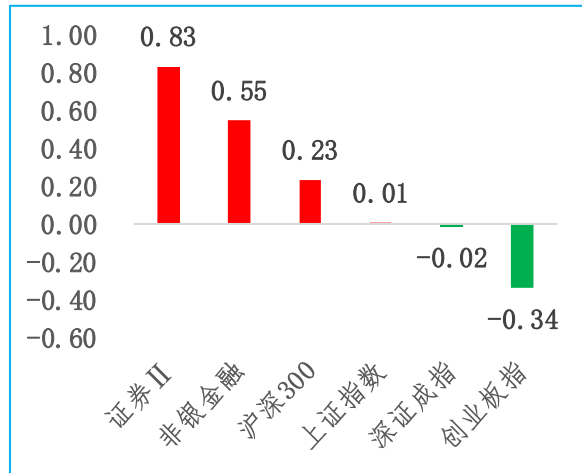
电话: 18535125736

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>

12月14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

周三(12月14日), 三大指数早盘高开, 之后陷入窄幅震荡。午盘沪指小幅收红, 创业板指收绿。午后行情回暖, 创业板指翻红。尾盘再度下跌, 三大指数仅沪指微幅收红。市场仍处于震荡调整阶段, 热点板块频繁变动导致资金频繁切换赛道, 投资者观望情绪加重。

宏观方面, 今日凌晨, 美国发布通胀数据显示, 美国通胀正在“降温”, CPI 同比上涨 7.1%, 低于预期。数据面表现较好的情况下, 美联储大幅加息脚步或将放缓, 这有效的遏制了全球市场经济衰退恐慌。

市场方面, 近日, 中证协组织起草了《证券公司资本市场诚信评估办法(征求意见稿)》, 券商即将迎来诚信评级。此次评级更多表现在监管侧, 有助于监管机构对券商合规内控等情况做到全面摸排。就证券行业来说, 监管的多措并举, 也有助于行业长期健康发展。

风险提示: 短期市场震荡幅度加大

行情回顾

周三(12月14日), 三大指数早盘高开, 之后陷入窄幅震荡。午盘沪指小幅收红, 创业板指收绿。午后行情回暖, 创业板指翻红。尾盘再度下跌, 三大指数仅沪指微幅收红。截至收盘, 上证指数(+0.01%)收报 3176.53 点, 深证成指(-0.02%)收报 11321.81 点, 创业板指(-0.34%)收报 2368.08 点。两市成交额仍维持在 8000 亿上方, 北向资金净流入 16.52 亿元。申万 I 级行业过半下跌, 食品饮料、社会服务、美容护理领涨, 医药生物、房地产、钢铁领跌。证券 II 上涨 0.83%, 44 家上市券商多数上涨, 仅华创阳安、山西证券、西南证券下跌, 红塔证券、东方证券、东方财富领涨。

要闻关注

今日凌晨, 美国发布通胀数据显示, 美国通胀正在“降温”, CPI 同比上涨 7.1%, 低于预期;

近日, 中证协组织起草了《证券公司资本市场诚信评估办法(征求意见稿)》, 券商即将迎来诚信评级。

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

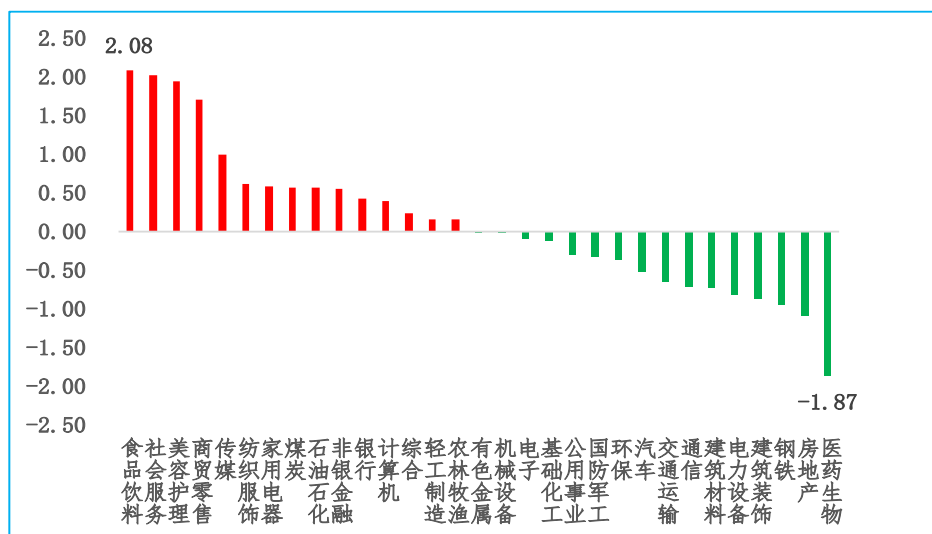
周三（12月14日），三大指数早盘高开，之后陷入窄幅震荡。午盘沪指小幅收红，创业板指收绿。午后行情回暖，创业板指翻红。尾盘再度下跌，三大指数仅沪指微幅收红。截至收盘，上证指数（+0.01%）收报 3176.53 点，深证成指（-0.02%）收报 11321.81 点，创业板指（-0.34%）收报 2368.08 点，沪深 300（+0.23%）收报 3954.89 点。

今日沪深两市上涨股票为 1898 家，占总体股票比重 38.22%，横盘 166 家，下跌 2902 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3340 亿元，深证成指今日成交额为 4769 亿元，两市成交额 8109 亿元，创业板指成交额 1541 亿元，沪深 300 成交额 1962 亿元。

当天申万 I 级 31 个行业过半下跌，涨幅最大的三个行业分别是，食品饮料（申万）（+2.08%）、社会服务（申万）（+2.03%）、美容护理（申万）（+1.95%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，医药生物（申万）（-1.87%）、房地产（申万）（-1.10%）、钢铁（申万）（-0.95%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.55%，证券 II（申万）今日上涨了 0.83%，保险 II（申万）今日上涨了 0.28%，多元金融（申万）今日下跌了 0.86%。

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

图表 2 热门行业涨跌幅 (%)

| | 名称 | 涨跌幅 (%) |
|----|------|---------|
| 前五 | 食品饮料 | 2.08 |
| | 社会服务 | 2.03 |
| | 美容护理 | 1.95 |
| | 商贸零售 | 1.71 |
| | 传媒 | 1.00 |
| 后五 | 医药生物 | -1.87 |
| | 房地产 | -1.10 |
| | 钢铁 | -0.95 |
| | 建筑装饰 | -0.88 |
| | 电力设备 | -0.82 |

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

图表 3 沪深两市涨跌家数统计

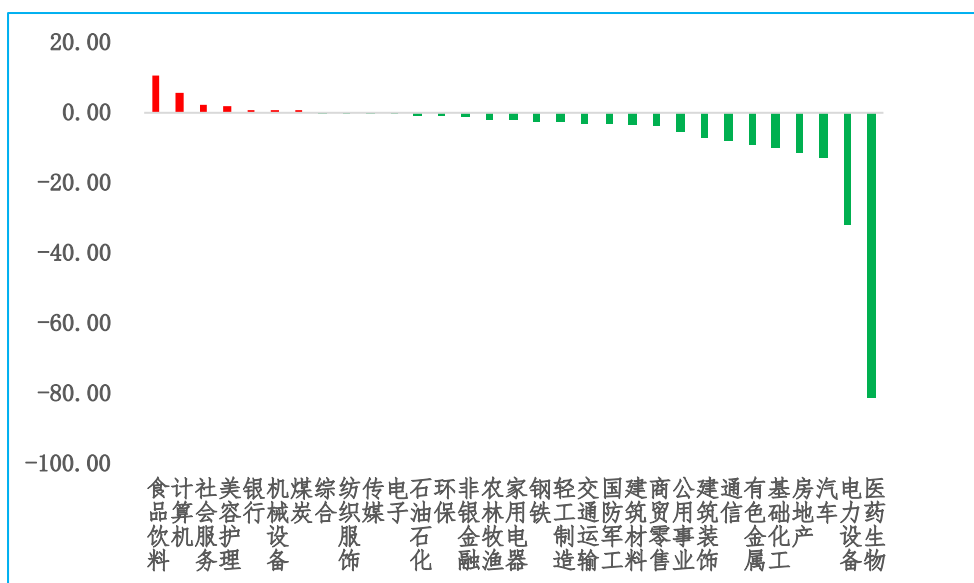
| 日期 | 涨跌家数 | |
|--------|------|------|
| 12月14日 | 上涨家数 | 1898 |
| | 平盘家数 | 166 |
| | 下跌家数 | 2902 |
| | 涨停家数 | 56 |
| | 跌停家数 | 15 |
| 12月13日 | 上涨家数 | 2005 |
| | 平盘家数 | 151 |
| | 下跌家数 | 2811 |
| | 涨停家数 | 64 |
| | 跌停家数 | 15 |

数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

■ 资金表现

今日申万 I 级行业有 7 个行业呈现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，食品饮料(申万)主力资金净流入 10.43 亿元，计算机(申万)主力资金净流入 5.61 亿元，社会服务(申万)主力资金净流入 2.16 亿元；净流出主力资金最多的三个行业分别是，医药生物(申万)主力资金净流出 81.60 亿元，电力设备(申万)主力资金净流出 32.18 亿元，汽车(申万)主力资金净流出 13.25 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：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

二、券商行情

■ 个股表现

44 家上市券商多数上涨，仅三家券商下跌，分别是，华创阳安（-0.56%）、山西证券（-0.36%）、西南证券（-0.25%）；另外，涨幅最大是三家券商分别是，红塔证券（+4.54%）、东方证券（+2.46%）、东方财富（+1.62%），。

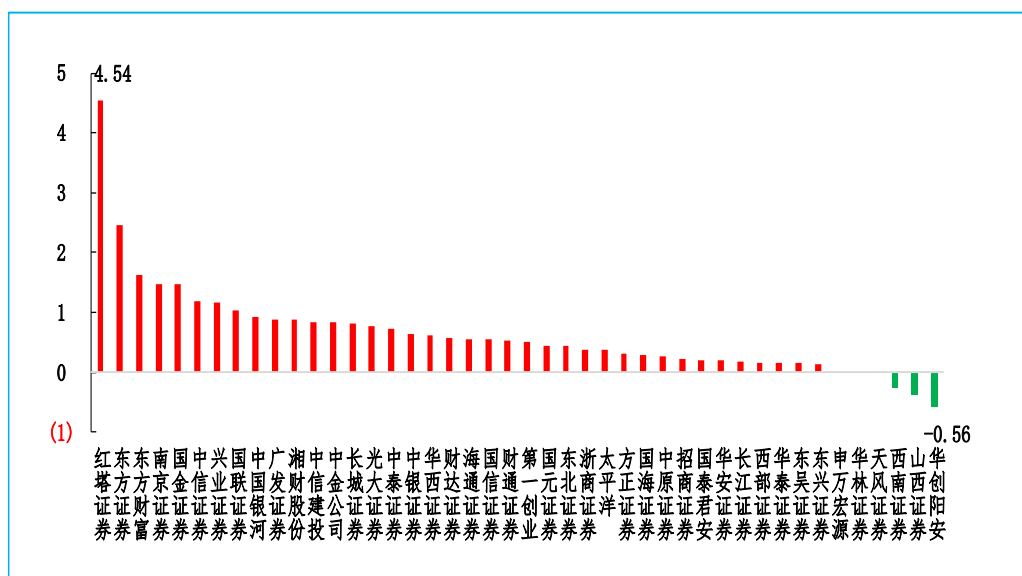
■ 资金流向

资金流方面，今日 44 家上市券商有 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，东方财富主力资金净流入 0.97 亿元，兴业证券主力资金净流入 0.59 亿元，东方证券主力资金净流入 0.57 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，广发证券主力资金净流出 0.16 亿元，湘财股份主力资金净流出 0.13 亿元，东吴证券证券主力资金净流出 0.12 亿元。

■ 换手率

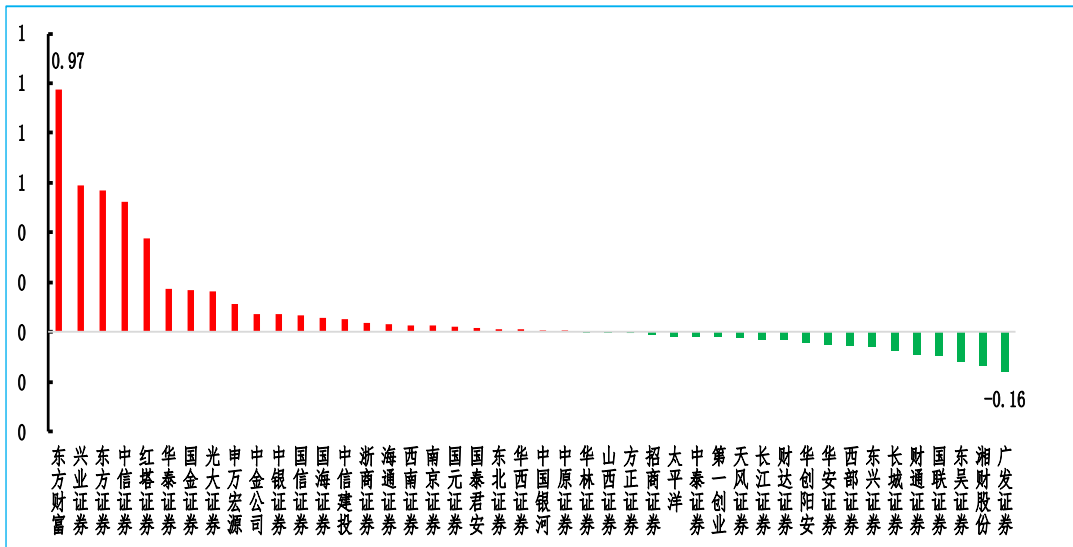
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，国联证券（3.65%）、湘财股份（3.38%）、财达证券（3.06%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.07%）、招商证券（0.12%）、申万宏源（0.16%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



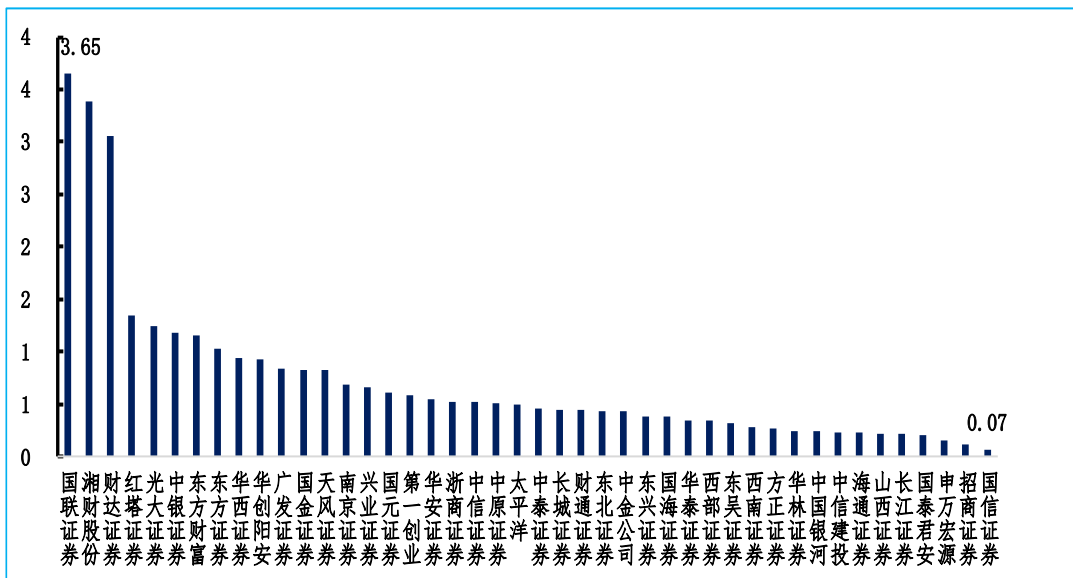
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 券商开打“口碑保卫战” 诚信评级即将开始

继投行开展质量评级不久，券商也将迎来诚信评级。财联社记者获悉，中证协组织起草了《证券公司资本市场诚信评估办法(征求意见稿)》，并向券商征求意见，券商需在12月30日下班前完成反馈。

这是券商首个资本市场诚信评级。评估办法凸显“监管性”，即多个内容涉及监管事项，例如勤勉尽责、罚单情况、配合监管工作等，券商诚信执业再添新准绳。具体核心内容如下：

评估采取券商自评和中证协复评相结合的方式，每两年开展一次，周期为上一年度1月1日至下一年度12月31日。评估指标评估总分为100分，分为基础指标(60分)、加分指标(20分)和扣分指标(20分)。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212142587802085.html>

■ 港交所拟于香港证券市场推出港币-人民币双柜台模式及双柜台庄家机制

香港交易及结算所有限公司(香港交易所)今天(星期二)宣布旗下证券市场即将推出「港币-人民币双柜台模式」(双柜台模式)及双柜台庄家机制，进一步支持人民币柜台在香港上市、交易及结算。待监管机构批准及市场准备就绪后，各项新措施的登记程序预计可于2023年上半年开始推行。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212132586799988.html>

■ 美国11月CPI超预期回落！美联储大概率加息50个基点

当地时间13日，美国劳工部发布年内最后一份通胀报告，数据显示美国通胀正在“降温”。11月美国消费者物价指数(CPI)同比上涨7.1%，为2021年底以来的最小增幅，预期值为7.3%，较前值7.7%回落0.6个百分点；11月CPI经季调后环比上涨0.1%，低于预期值0.3%和前值0.4%。今年6月时，美国CPI同比涨幅一度触及9.1%峰值，创逾40年新高，此后，该指标连续数月回落。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202212132586914480.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。