

三大指数齐齐下跌 市场再度走出“深V”走势

证券研究报告—行业日报

2023. 06. 28

(预计发布时间: 2023. 06. 29)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

电话: 18535125736

E-mail: yanxw@dtsec.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>

06 月 28 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(6月28日),三大指数早盘低开,之后快速下探。三大指数跌逾1%之后触底反弹,震荡上行,但依旧未能翻红。尾盘三大指数绿盘收官,全天走出“深V”走势。

盘面上,数字经济板块再度大跌,资金大幅流出。前期热门板块的下跌幅度短期或对市场产生一定冲击。

宏观层面来看,统计局发布数据显示,1-5月全国规模以上工业企业利润总额同比下降18.8%,虽较1-4月相比有所缓解,但仍未止住颓势。短期内,经济表现的弱复苏,依旧未能给市场带来较强的上行动力,未来市场想要重回上行趋势,或仍需静待经济面回暖。

就券商板块来说,今日券商板块小幅收跌,整体趋势仍以震荡为主,短期内券商板块或仍将延续震荡主题,未来板块发力或仍需券商自身业绩表现或经济面恢复作为支持。

风险提示:前期热点板块持续下跌引起市场扰动

行情回顾

周三(6月28日),三大指数早盘低开,之后快速下探。盘中三大指数跌逾1%,后行情回暖,三大指数触底反弹,震荡上行,尾盘三大指数跌幅收窄,但未能翻红,齐齐收绿。截至收盘,上证指数(0.00%)收报3189.38点,深证成指(-0.47%)收报10926.32点,创业板指(-0.44%)收报2182.10点。两市量能仍维持在8000亿元以上,北向资金净卖出40.72亿元(数据来源:同花顺 iFinD)。申万I级行业多数下跌,煤炭、公用事业、电力设备领涨,计算机、通信、传媒领跌。证券II下跌0.08%,43家上市券商多数上涨,华林证券、华西证券、东兴证券领涨,首创证券、信达证券、中金公司领跌。

要闻关注

统计局公布数据显示,1—5月份,全国规模以上工业企业实现利润总额26688.9亿,同比下降18.8%;

昨日晚,李强总理表示,预计二季度经济增速将快于一季度。

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

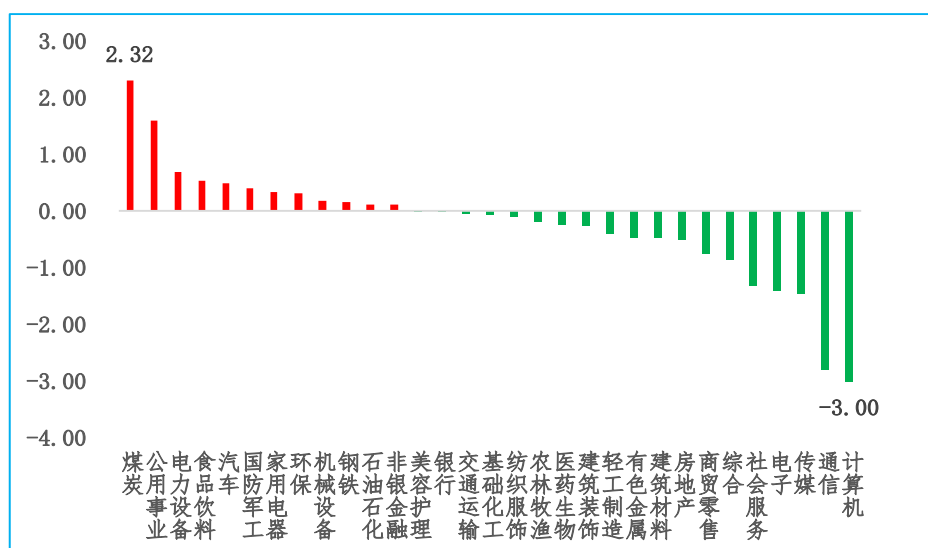
周三（6月28日），三大指数早盘低开，之后快速下探。盘中三大指数跌逾1%，后行情回暖，三大指数触底反弹，震荡上行，尾盘三大指数跌幅收窄，但未能翻红，齐齐收绿。截至收盘，上证指数（0.00%）收报3189.38点，深证成指（-0.47%）收报10926.32点，创业板指（-0.44%）收报2182.10点，沪深300（-0.12%）收报3840.80点。

今日沪深两市上涨股票为2131家，占总体股票比重41.94%，横盘211家，下跌2739家。资金流方面，上证指数今日成交额为3601亿元，深证成指今日成交额为5281亿元，两市成交额8882亿元，创业板指成交额2319亿元，沪深300成交额2062亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万I级31个行业多数下跌，其中，涨幅最大的三个行业分别是，煤炭（申万）（+2.32%）、公用事业（+1.61%）、电力设备（+0.70%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，计算机（申万）（-3.00%）、通信（申万）（-2.81%）、传媒（申万）（-1.47%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日上涨了0.11%，证券II（申万）今日下跌了0.08%，保险II（申万）今日上涨了0.54%，多元金融（申万）今日下跌了0.01%。（数据来源：同花顺 iFinD）

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	煤炭	2.32
	公用事业	1.61
	电力设备	0.70
	食品饮料	0.54
	汽车	0.50
后五	计算机	-3.00
	通信	-2.81
	传媒	-1.47
	电子	-1.42
	社会服务	-1.33

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

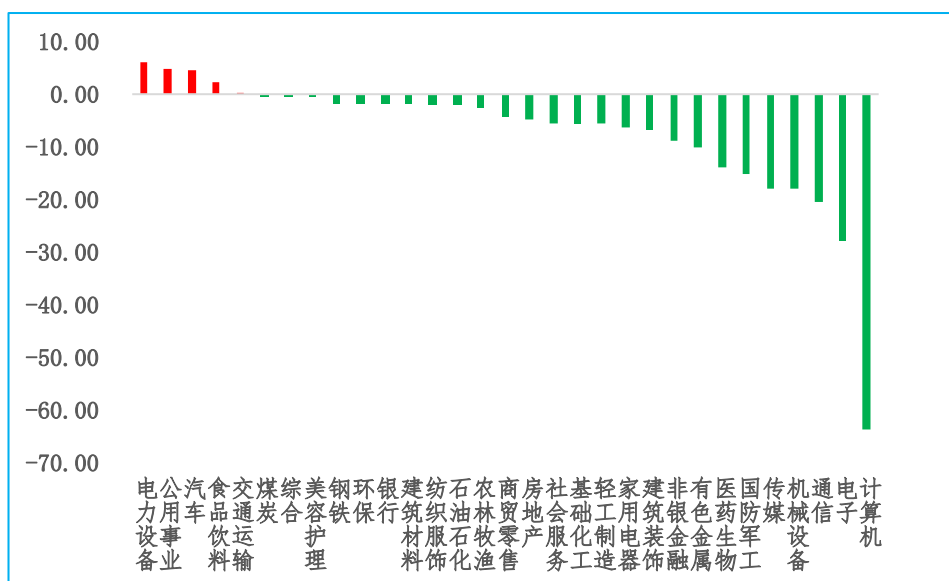
日期	涨跌家数
6月28日	上涨家数
	2131
	平盘家数
	211
	下跌家数
6月27日	2739
	涨停家数
	42
	跌停家数
	11
6月27日	上涨家数
	4268
	平盘家数
	54
	下跌家数
6月27日	753
	涨停家数
	77
6月27日	跌停家数
	4

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 级行业共 5 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,电力设备(申万)主力资金净流入 6.19 亿元,公用事业(申万)主力资金净流入 5.00 亿元,汽车(申万)主力资金净流入 4.69 亿元;净流出主力资金最多的三个行业分别是,计算机(申万)主力资金净流出 63.62 亿元,电子(申万)主力资金净流出 27.63 亿元,通信(申万)主力资金净流出 20.38 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

43 家上市券商多数上涨,涨幅最大的三家券商分别是,华林证券(+2.01%)、华西证券(+1.11%)、东兴证券(+0.89%);另外,跌幅最大的三家券商分别是,首创证券(-3.03%)、信达证券(-2.25%)、中金公司(-2.03%)。

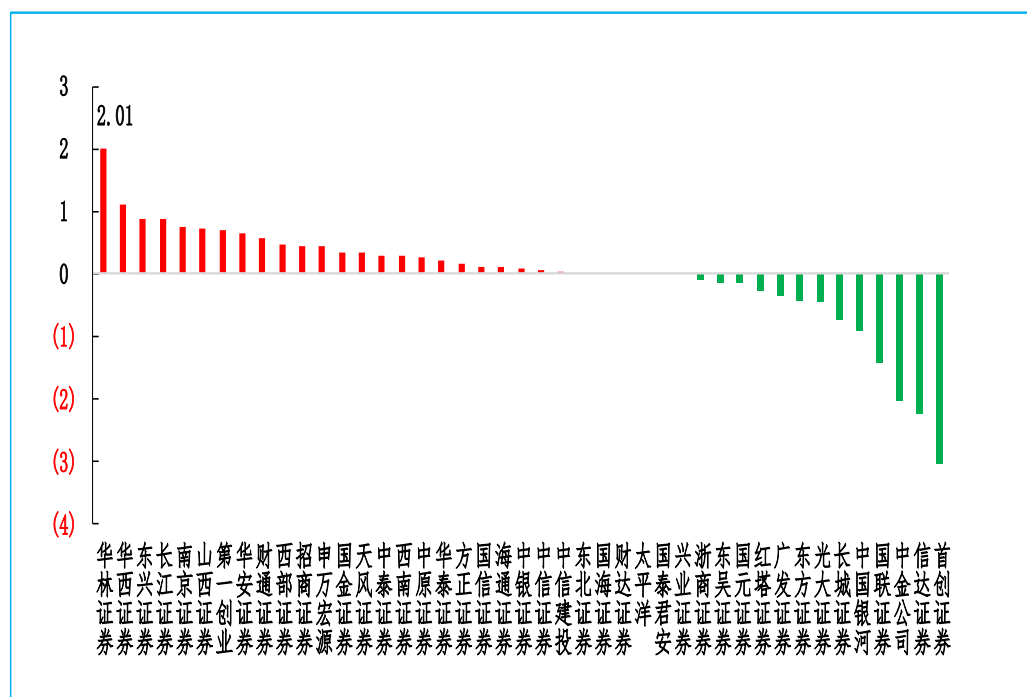
■ 资金流向

资金流方面,今日 43 家上市券商仅 2 家呈主力资金净流入状态,分别是,华林证券主力资金净流入 0.22 亿元,南京证券主力资金净流入 0.04 亿元;另外,净流出主力资金最多的三家券商分别是,中国银河主力资金净流出 0.63 亿元,中信证券主力资金净流出 0.63 亿元,东方证券主力资金净流出 0.49 亿元。

■ 换手率

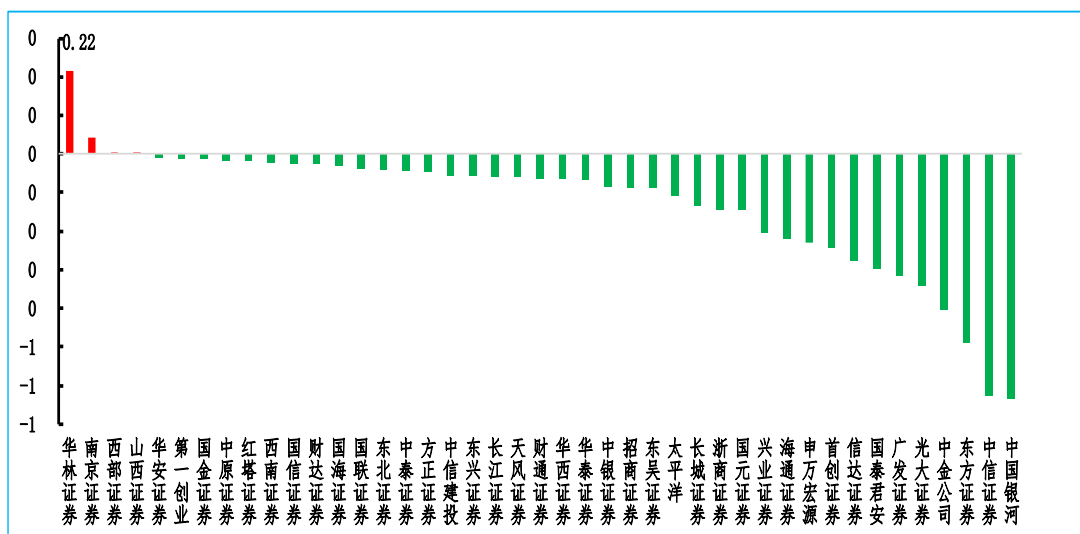
换手率方面,今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是,首创证券(8.65%)、信达证券(4.30%)、中金公司(1.80%);活跃度最低的 3 家上市券商分别是,国信证券(0.07%)、招商证券(0.10%)、方正证券(0.10%)。

图表 5 上市券商日涨跌幅(%)



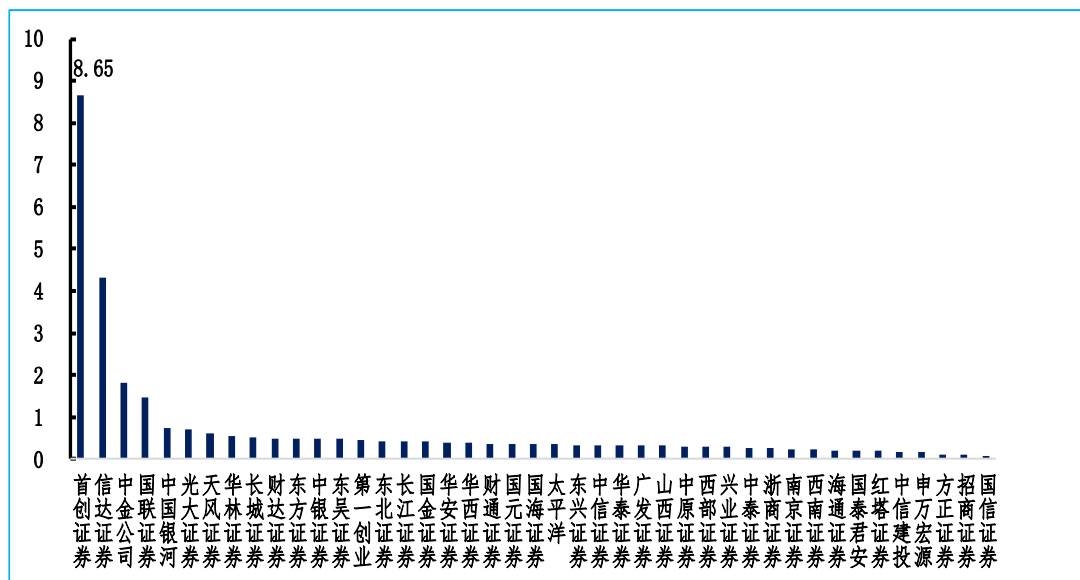
数据来源: 同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 年内可转债市场持续扩容 存量规模超 8600 亿元

今年以来，可转债市场持续扩容，截至 6 月 27 日，沪深两市可转债存量规模为 8606.54 亿元，较年初增加 218.31 亿元。市场表现方面，今年以来可转债市场波动加剧，不过新券上市首日表现依旧稳定且无一例破发。

Wind 数据显示，按发行日统计，截至 6 月 27 日，今年以来已有 57 家上市公司发行可转债，发行规模合计为 712.59 亿元，占 A 股再融资总规模的比例约为 20%。其中，发行高峰集中在 3 月份及 4 月份，发行规模分别为 259.28 亿元、222.48 亿元；2 月份的发行规模为 122.65 亿元；其余 1 月份、5 月份、6 月份以来的发行规模均低于 100 亿元。

资料来源：<http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-06-28/A1687883926675.html>

■ 统计局:2023 年 1—5 月份全国规模以上工业企业利润下降 18.8%

1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 26688.9 亿元，同比下降 18.8%，降幅比 1—4 月份收窄 1.8 个百分点。1—5 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 9625.1 亿元，同比下降 17.7%；股份制企业实现利润总额 19578.1 亿元，下降 20.4%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额 6267.5 亿元，下降 13.6%；私营企业实现利润总额 6837.8 亿元，下降 21.3%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202306282763322085.html>

■ 李强：预计二季度经济增速将快于一季度 全年有望实现 5%左右的预期增长目标

从今年来的情况看，中国经济回升向好的态势明显，一季度同比增长 4.5%，预计二季度增速将快于一季度，全年有望实现 5%左右的预期增长目标。一些国际组织和机构也调高了今年中国经济增长预期，显示了对中国发展前景的信心。我们完全有信心、有能力，在一个较长的周期内，推动中国经济在高质量发展轨道上行稳致远。这将不断扩大市场规模、创造合作机会，为世界经济复苏和增长提供源源不断的动力，同时也为各国投资者提供互利共赢的合作机遇。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202306272762604214.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。