

市场多空博弈逾烈 沪指 3200 点 “失而复得”

证券研究报告—行业日报

2023. 05. 30

(预计发布时间: 2023. 05. 30)

分析师: 闫晓伟

执业证书编号: S0770519080001

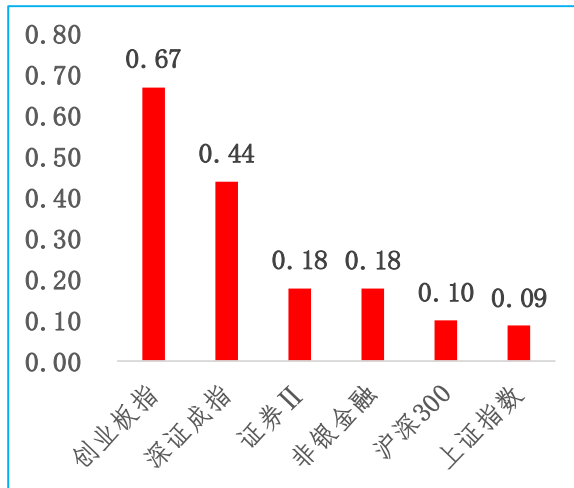
电话: 18535125736

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>

05 月 30 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(5月30日), 三大指数早盘低开, 短暂走高翻红后, 再度震荡走低。午后, 三大指数触底反弹, 尾盘悉数翻红, 沪指 3200 点 “失而复得”。

两市近期多空博弈激烈, 沪指连续数日徘徊在 3200 点位附近, 短期震荡趋势明显。但随着市场对人民币贬值、美债上行、经济数据不及预期等多方面国内外利空消息的持续消化, 短期来看, 市场下行空间有限, 场内机会或大于风险。

而中长期来看, 随着数字经济再度发力, 场内资金出现明显回流, 市场有望在六月再度迎来主题板块的带动, 从而回归上行趋势。

而就券商板块而言, 虽然宏观经济数据表现不及预期, 但经济恢复仍在持续进行, 当前市场环境仍然对券商展业有一定利好。而在自身业绩有所支撑的情况下, 券商板块仍具备 “估值较低, 价值较大” 的特质, 且随着近期板块回调相对充分, 短期内, 券商板块有望逐步回暖。

风险提示: 热点板块回调引发市场扰动

行情回顾

周二(5月30日), 三大指数早盘低开, 之后短暂走高翻红, 后震荡走低, 再度翻绿, 三指盘中一度跌幅逾 1%; 午后, 三大指数触底反弹, 行情回暖, 尾盘齐齐收红。截至收盘, 上证指数 (+0.09%) 收报 3224.21 点, 深证成指 (+0.44%) 收报 10869.55 点, 创业板指 (+0.67%) 收报 2218.60 点。两市量能再度小幅回升, 维持在 9000 亿之上。北向资金净流入 6.49 亿元。申万 I 级行业过半上涨, 传媒、计算机、通信领涨, 家用电器、食品饮料、美容护理领跌。证券 II 上涨 0.18%, 43 家上市券商多数上涨, 首创证券、光大证券、华西证券领涨, 国联证券、中金公司、中泰证券领跌。

要闻关注

昨日, 中基协发布数据称, 4 月企业资产证券化产品新增备案规模合计超 7000 亿, 同比增长 23.71%;

券业百强营业部再度发生变化, 较 2022 年来看, 有 34 家营业部为 “新面孔”。

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

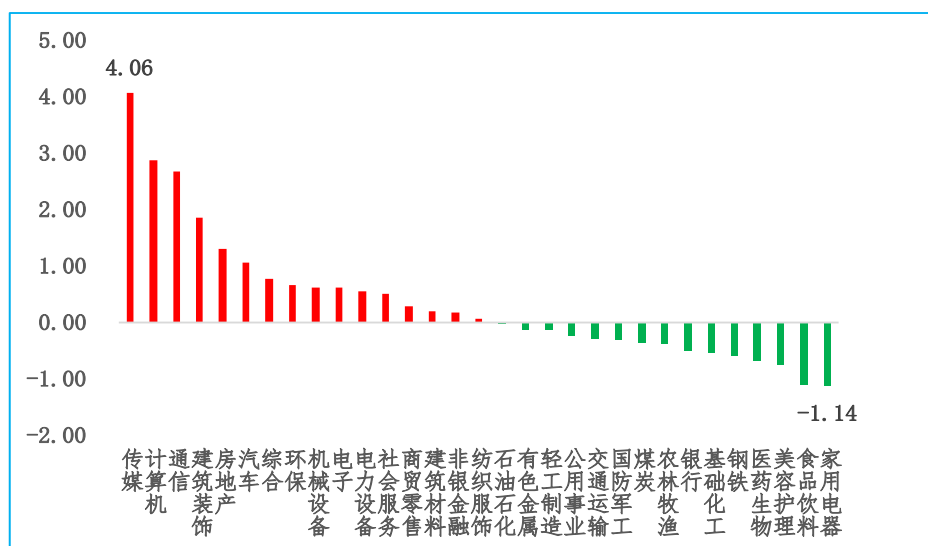
周二（5月30日），三大指数早盘低开，之后短暂走高翻红，后震荡走低，再度翻绿，三指盘中一度跌幅逾1%；午后，三大指数触底反弹，行情回暖，尾盘齐齐收红。截至收盘，上证指数（+0.09%）收报 3224.21 点，深证成指（+0.44%）收报 10869.55 点，创业板指（+0.67%）收报 2218.60 点，沪深 300（+0.10%）收报 3837.75 点。

今日沪深两市上涨股票为 2794 家，占总体股票比重 56.30%，横盘 185 家，下跌 1984 家。资金流方面，上证指数今日成交额为 3766 亿元，深证成指今日成交额为 5566 亿元，两市成交额 9332 亿元，创业板指成交额 2733 亿元，沪深 300 成交额 2446 亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万 I 级 31 个行业过半上涨，涨幅最大的三个行业分别是，传媒（申万）（+4.06%）、计算机（申万）（+2.87%）、通信（申万）（+2.67%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，家用电器（申万）（-1.14%）、食品饮料（申万）（-1.11%）、美容护理（申万）（-0.77%）。

金融板块今日集体上涨，其中非银金融（申万）今日上涨了 0.18%，证券 II（申万）今日上涨了 0.18%，保险 II（申万）今日上涨了 0.10%，多元金融（申万）今日上涨了 0.48%。（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	传媒	4.06
	计算机	2.87
	通信	2.67
	建筑装饰	1.85
	房地产	1.29
后五	家用电器	-1.14
	食品饮料	-1.11
	美容护理	-0.77
	医药生物	-0.70
	钢铁	-0.60

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

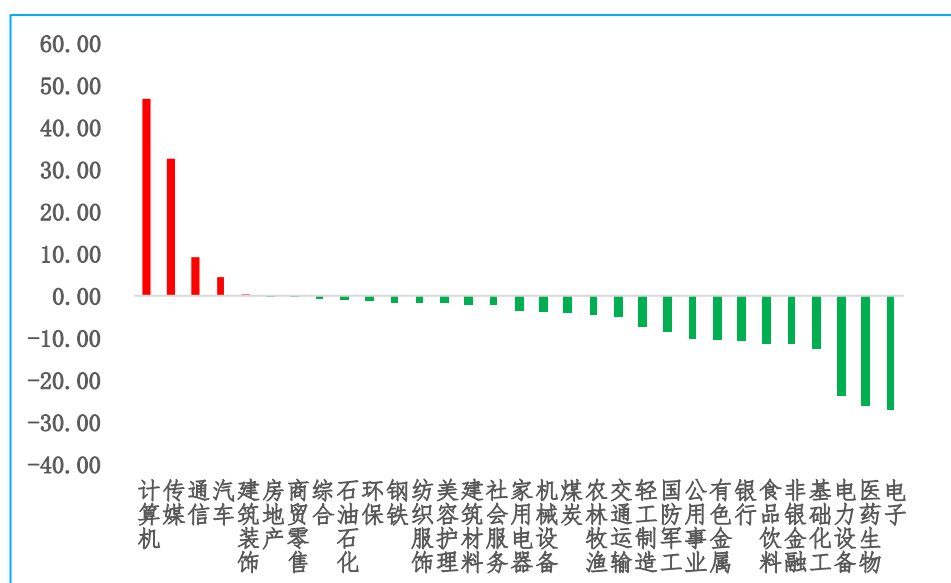
日期	涨跌家数
5月30日	上涨家数
	2794
	平盘家数
	185
	下跌家数
5月29日	1984
	涨停家数
	50
	跌停家数
	25
5月29日	上涨家数
	1623
	平盘家数
	108
	下跌家数
5月29日	3230
	涨停家数
	41
5月29日	跌停家数
	43

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，计算机(申万)主力资金净流入 46.89 亿元，传媒(申万)主力资金净流入 32.87 亿元，通信(申万)主力资金净流入 9.43 亿元；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 27.09 亿元，医药生物(申万)主力资金净流出 25.98 亿元，电力设备(申万)主力资金净流出 23.46 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

43家上市券商多数上涨,涨幅最大的三家券商分别是,首创证券(+3.71%)、光大证券(+1.99%)、华西证券(+1.83%);另外,跌幅最大的三家券商分别是,国联证券(-1.63%)、中金公司(-0.49%)、中泰证券(-0.29%)。

资金流方面，今日 43 家上市券商共 14 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，光大证券主力资金净流入 0.83 亿元，首创证券主力资金净流入 0.31 亿元，中信证券主力资金净流入 0.27 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 1.20 亿元，国联证券主力资金净流出 0.28 亿元，浙商证券主力资金净流出 0.27 亿元。

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(13.71%)、信达证券(4.99%)、国联证券(2.76%);活跃度最低的3家上市券商分别是,国信证券(0.11%)、招商证券(0.18%)、申万宏源(0.19%)。

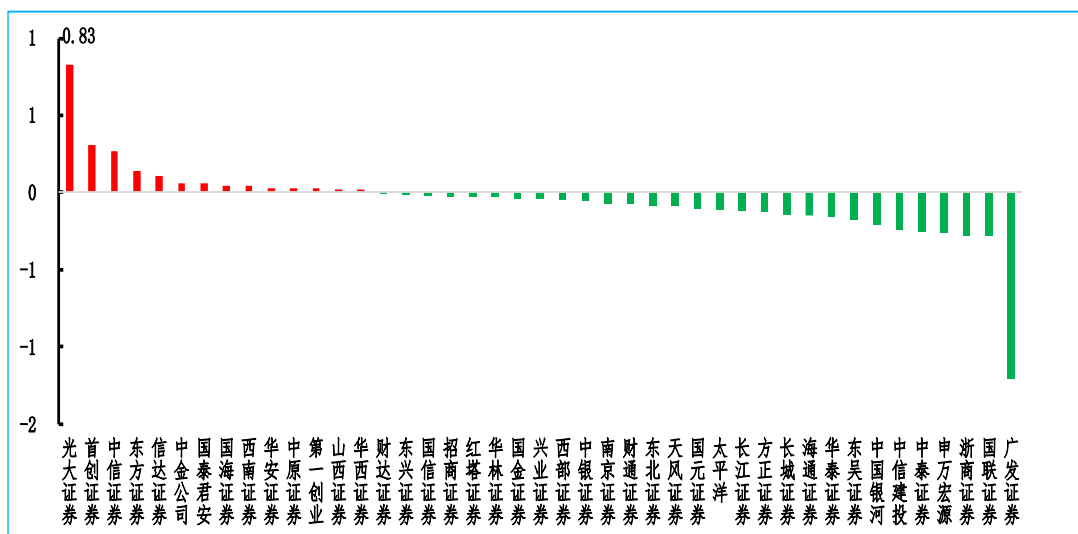
(1)

(2)

Company	Net New Fund Assets (Billion Yuan)
光大证券	3.71
华安证券	2.0
信达证券	1.8
方正证券	1.7
中国银河	1.3
中银证券	1.3
南京证券	1.2
方正创业	1.0
华安证券	1.0
财达证券	0.9
红塔证券	0.8
山西证券	0.8
国泰君安	0.7
中原证券	0.7
华泰证券	0.6
东吴证券	0.6
财通证券	0.5
西部证券	0.5
兴业证券	0.4
东兴证券	0.4
国元证券	0.3
东北证券	0.3
中信建投	0.2
太平洋	0.2
国信证券	0.2
西南证券	0.2
长城证券	0.1
浙商证券	0.1
国泰君安	0.1
中信证券	0.1
申万宏源	0.1
中国海通	0.1
长江证券	0.1
海通证券	0.1
天风证券	0.1
广发证券	0.1
招商证券	0.1
中泰证券	0.1
中金公司	0.1
中国联	0.1

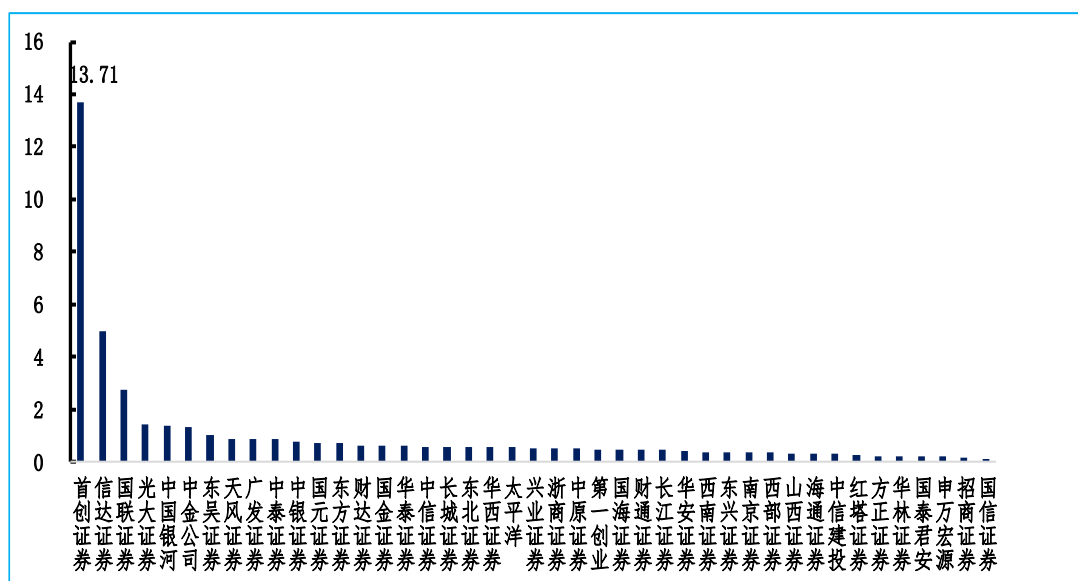
6

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

■ 券商百强营业部榜首暂时“易主” 中金公司上海分公司超越东方财富“拉萨天团”

今年以来，A股市场持续波动，龙虎榜累计成交额排名前100位的券商营业部名单，较2022年发生了不少变化，其中有34家营业部为“新面孔”。中

金公司上海分公司以 477.89 亿元的龙虎榜累计成交额暂列百强营业部之首。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-05-30/A1685374615727.html>

■ 中基协：4 月份企业资产证券化产品新增备案规模同比增长 23.71%

5 月 29 日晚，中国证券投资基金业协会发布 2023 年 4 月份《企业资产证券化业务备案运行情况简报》显示，2023 年 4 月份，企业资产证券化产品共备案确认 86 只，新增备案规模合计 702.78 亿元。4 月份新增备案规模环比降低 31.92%，同比增长 23.71%。

资料来源: <http://www.zqrb.cn/jrjg/quanshang/2023-05-29/A1685362239173.html>

■ 中金所召开 2023 年度做市商工作座谈会

5 月 29 日，中国金融期货交易所召开 2023 年度做市商工作座谈会，围绕更好发挥做市商功能作用、着力培育高素质做市商群体、全力服务中国特色现代资本市场建设听取意见建议，17 家做市机构参加座谈。

资料来源: <https://finance.eastmoney.com/a/202305292735424070.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。