

三大指数齐齐收涨 公募费率改革落地

证券研究报告—行业日报

2023. 07. 10

（预计发布时间：2023. 07. 10）

分析师：闫晓伟

执业证书编号：S0770519080001

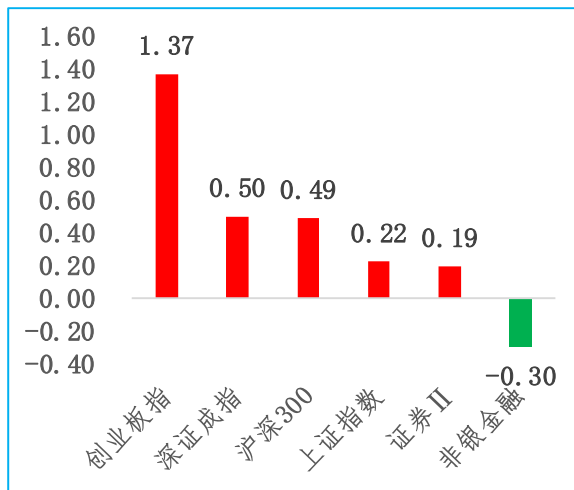
电话：18535125736

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>

07 月 10 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

周一（7 月 10 日），三大指数早盘高开，创业板指快速冲高涨幅逾 2%。深指、创指全天红盘震荡，沪指午后小幅翻绿后再度翻红，两市收获红周一。

盘面上，新能源板块表现突出，带动创业板指快速上行；旅游板块强势走高，数字经济持续低迷。两市当前或仍将延续超跌反弹为主，无法形成明确的主题性行情，给予市场有力的上行支持。

宏观层面，统计局发布 6 月经济数据，整体表现虽相对平稳，但并未有超出预期的表现，短期内市场想要借助经济数据回暖而走强的希望较小，未来仍需关注稳增长政策落地情况。

就券商板块来说，今日受市场影响，整体表现较好。消息面上，公募基金费率改革成为近期非银板块一大热点消息，未来，随着费率的进一步改进，基金市场有望迎来更多投资者入市，短期或对券商、公募基金等相关公司产生冲击，但长期来看，仍对行业发展有较大利好。

风险提示：热门板块轮动过快引发市场扰动

行情回顾

周一（7 月 10 日），三大指数早盘高开，之后上行冲高，创业板指盘中大涨逾 2%。之后行情回落，三大指数震荡下行，沪指午后短暂翻绿。尾盘行情回暖，三大指数小幅上行，齐齐收红。截至收盘，上证指数（+0.22%）收报 3203.70 点，深证成指（+0.50%）收报 10942.83 点，创业板指（+1.37%）收报 2198.86 点。两市量能仍维持在 7000 亿之上，北向资金今日净买入 12.30 亿元（数据来源：同花顺 iFinD）。申万 I 级行业多数上涨，电力设备、商贸零售、传媒领涨，通信、家用电器、汽车领跌。证券 II 上涨 0.19%，43 家上市券商多数上涨，申万宏源、中金公司、中国银河领涨，首创证券、天风证券、东吴证券领跌。

要闻关注

今日，统计局发布数据现实，6 月 CPI 同比持平，PPI 同比下降 5.4%；

证监会 7 月 8 日发布公募基金费率改革工作安排。

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

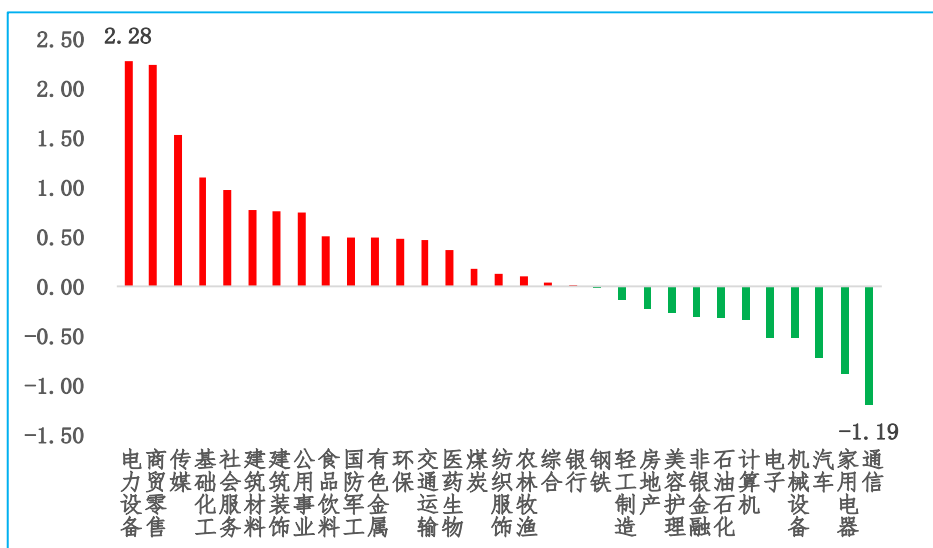
周一（7月10日），三大指数早盘高开，之后上行冲高，创业板指盘中大涨逾2%。之后行情回落，三大指数震荡下行，沪指午后短暂翻绿。尾盘行情回暖，三大指数小幅上行，齐齐收红。截至收盘，上证指数（+0.22%）收报3203.70点，深证成指（+0.50%）收报10942.83点，创业板指（+1.37%）收报2198.86点，沪深300（+0.49%）收报3844.33点。

今日沪深两市上涨股票为2453家，占总体股票比重49.03%，横盘235家，下跌2315家。资金流方面，上证指数今日成交额为3115亿元，深证成指今日成交额为4499亿元，两市成交额7614亿元，创业板指成交额1984亿元，沪深300成交额1854亿元。（数据来源：同花顺 iFinD）

当天申万I级31个行业多数上涨，其中，涨幅最大的三个行业分别是，电力设备（申万）（+2.28%）、商贸零售（+2.24%）、传媒（+1.54%）；另外，跌幅最大的三个行业分别是，通信（申万）（-1.19%）、家用电器（申万）（-0.89%）、汽车（申万）（-0.72%）。

金融板块今日涨跌互现，其中非银金融（申万）今日下跌了0.30%，证券II（申万）今日上涨了0.19%，保险II（申万）今日下跌了1.43%，多元金融（申万）今日上涨了0.19%。（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	电力设备	2.28
	商贸零售	2.24
	传媒	1.54
	基础化工	1.10
	社会服务	0.98
后五	通信	-1.19
	家用电器	-0.89
	汽车	-0.72
	机械设备	-0.52
	电子	-0.51

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

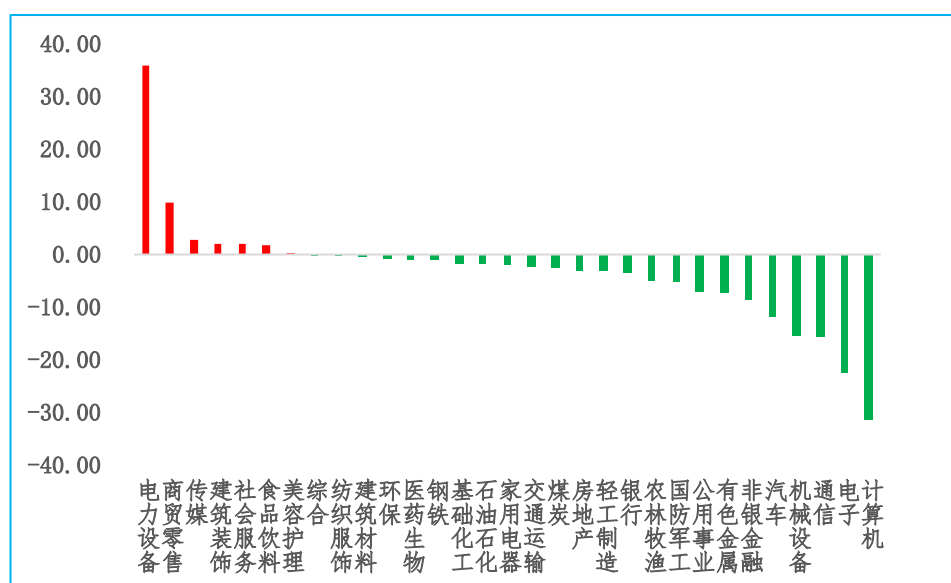
日期	涨跌家数
7月10日	上涨家数
	2453
	平盘家数
	235
	下跌家数
7月7日	2315
	涨停家数
	42
	跌停家数
	11
7月7日	上涨家数
	1730
	平盘家数
	210
	下跌家数
7月7日	3063
	涨停家数
	26
7月7日	跌停家数
	9

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 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，电力设备(申万)主力资金净流入 35.90 亿元，商贸零售(申万)主力资金净流入 9.97 亿元，传媒(申万)主力资金净流入 2.79 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 31.36 亿元，电子(申万)主力资金净流出 22.67 亿元，通信(申万)主力资金净流出 15.77 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，其中，涨幅最大的三家券商分别是，申万宏源（+1.74%）、中金公司（+1.00%）、中国银河（+0.78%）；另外，跌幅最大的三家券商分别是，首创证券（-1.16%）、天风证券（-1.00%）、东吴证券（-0.53%）。

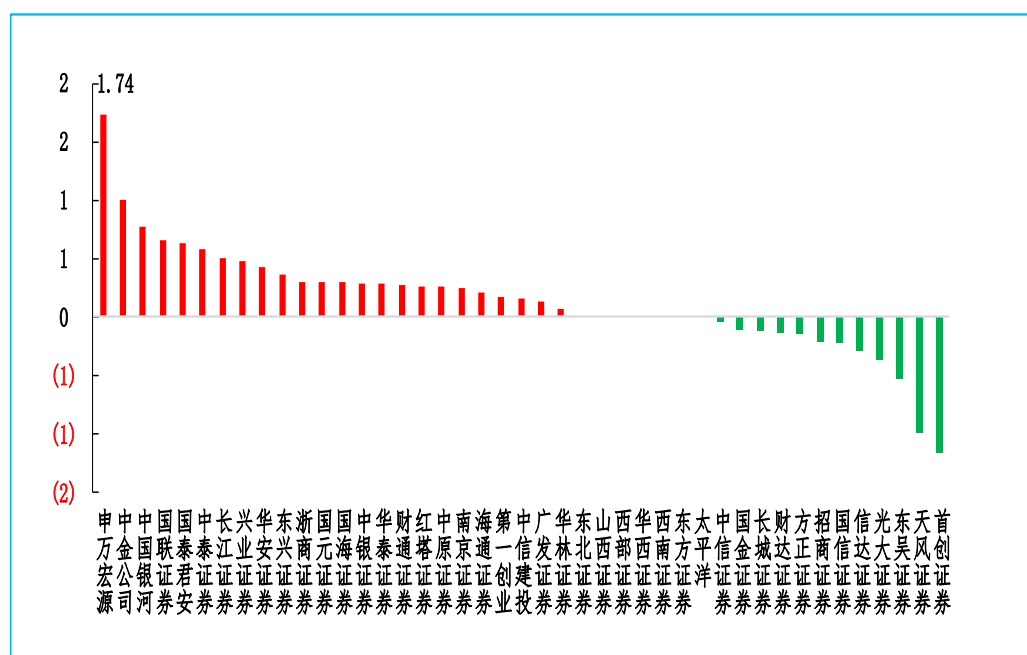
■ 资金流向

资金流方面，今日 43 家上市券商共 10 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，华泰证券主力资金净流入 0.26 亿元，国联证券主力资金净流入 0.14 亿元，中信证券主力资金净流入 0.09 亿元；另外，净流出主力资金最多的三家券商分别是，东方证券主力资金净流出 0.65 亿元，光大证券主力资金净流出 0.41 亿元，天风证券主力资金净流出 0.40 亿元。

■ 换手率

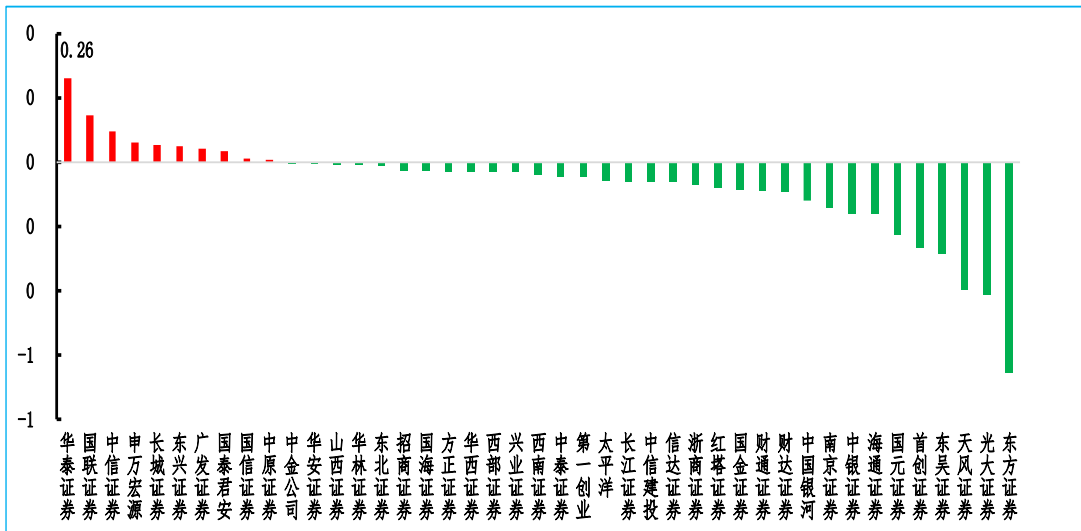
换手率方面，今日活跃度最高的 3 家上市券商分别是，首创证券（4.04%）、信达证券（2.22%）、国联证券（1.56%）；活跃度最低的 3 家上市券商分别是，国信证券（0.07%）、招商证券（0.08%）、方正证券（0.09%）。

图表 5 上市券商日涨跌幅（%）



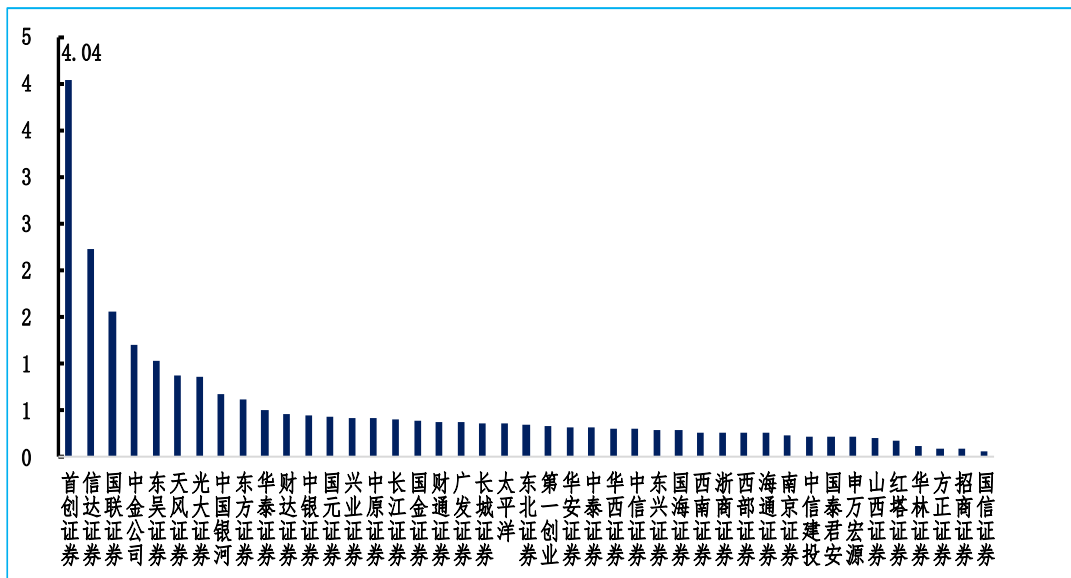
数据来源：同花顺 iFinD 大同证券研究发展部

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

■ 统计局：6 月 CPI 同比持平 PPI 同比下降 5.4%

2023 年 6 月份，全国居民消费价格同比持平。其中，城市持平，农村下降 0.1%；食品价格上涨 2.3%，非食品价格下降 0.6%；消费品价格下降 0.5%，服务价格上涨 0.7%。1—6 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.7%。2023 年 6 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 5.4%，环比下降 0.8%；工

业生产者购进价格同比下降 6.5%，环比下降 1.1%。上半年，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%，工业生产者购进价格下降 3.0%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202307102775189082.html>

■ 重磅！公募基金费率改革启动！

证监会 7 月 8 日发布公募基金费率改革工作安排，具体举措包括推出更多浮动费率产品，降低主动权益类基金费率水平，规范公募基金销售环节收费，完善公募基金行业费率披露机制等。新注册产品管理费率、托管费率分别不超过 1.2%、0.2%；部分头部机构已公告旗下存量产品管理费率、托管费率分别降至 1.2%、0.2%以下；其余存量产品管理费率、托管费率将争取于 2023 年底前分别降至 1.2%、0.2%以下。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202307082774747930.html>

■ 统计局：6 月 CPI 同比持平 PPI 同比下降 5.4%权益基金管理费或调降至 1.2%

2023 年 6 月份，全国居民消费价格同比持平。其中，城市持平，农村下降 0.1%；食品价格上涨 2.3%，非食品价格下降 0.6%；消费品价格下降 0.5%，服务价格上涨 0.7%。1—6 月平均，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.7%。2023 年 6 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 5.4%，环比下降 0.8%；工业生产者购进价格同比下降 6.5%，环比下降 1.1%。上半年，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%，工业生产者购进价格下降 3.0%。

资料来源：<https://finance.eastmoney.com/a/202307102775189082.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。